

# Aktuelle Einschätzung zu Conquest Mining Ltd.

04.03.2010 | [Siegel, Martin](#)

Conquest Mining Ltd. (AUS, Kurs 0,28 A\$, MKP 98,9 Mio. A\$) meldet am 04.02.10 enttäuschende Ergebnisse aus der Durchführbarkeitsstudie für das australische Silver Hill Projekt. Da die Ertragsaussichten derzeit zu gering sind, wurde der Zeitplan für die Entwicklung zunächst ausgesetzt. Vor allem konnten keine festen Vereinbarungen für Abnehmer für die Gold- und Kupferkonzentrate gefunden werden und die Investitionskosten mussten nach oben angepasst werden.

In den nächsten Monaten sollen Alternativen zur Projektentwicklung entwickelt werden. Das Projekt verfügt über Ressourcen (ohne inferred resources) von 1,3 Mio. oz Gold, 35,2 Mio. oz Silber und 68.000 t Kupfer. Die Reserven werden mit 741.000 oz Gold, 15,9 Mio. oz Silber und 30.500 t Kupfer angegeben.

Vorläufige Studien deuten auf eine jährliche Produktion von 100.000 oz Gold, 2,4 Mio. oz Silber und 4.500 t Kupfer hin, was einem Goldäquivalent von etwa 180.000 oz entsprechen würde. Die Lebensdauer der Goldreserven erreicht aktuell 7,4 Jahre. Sollte bezogen auf die Goldproduktion eine Gewinnspanne von 200 A\$/oz umgesetzt werden können, würde sich ein KGV von 4,9 errechnen.

Conquest führt in einem umfangreichen Joint Venture mit Gold Fields (SA) gemeinsame Explorationsprojekte durch, die bislang aber noch zu keinen wesentlichen Ergebnissen geführt haben.

Am 30.06.09 (31.12.08) stand einem Cashbestand von 26,6 Mio A\$ (27,8 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 1,1 Mio. A\$ (0,5 Mio. A\$) gegenüber. Mit einer Kapitalerhöhung konnte der Cashbestand zum 31.12.09 auf 60,1 Mio. A\$ aufgebaut werden, was etwa 60% des Aktienkurses abdeckt.

## Beurteilung:

Mit einem Cashbestand in Höhe von 60% des Aktienkurses und einem Projekt mit einer jährlichen Kapazität von über 100.000 oz Gold ist Conquest nach dem Rückschlag des Aktienkurses derzeit völlig unterbewertet und bietet im Hinblick auf einen steigenden Goldpreis einen enormen Hebel. Negativ ist die vorläufige Aussetzung der Entwicklung des Projekts. Wir reduzieren unser maximales Kauflimit von 0,70 auf 0,30 A\$ und unser Kursziel von 1,50 auf 0,90 A\$ und stellen Conquest weiterhin zum Kauf.

## Empfehlung:

Halten, unter 0,30 A\$ kaufen, aktueller Kurs 0,28 A\$, Kursziel 0,90 A\$. Conquest wird umsatzlos an der Börse Berlin-Bremen notiert (vgl. Kaufempfehlung vom [18.12.09](#) bei 0,525 A\$).

© Martin Siegel  
[www.goldhotline.de](http://www.goldhotline.de)

*Interessenkonflikte (mit IK gekennzeichnet): Die Mitarbeiter des Goldmarkts, die an der Erstellung von Aktienempfehlungen beteiligt sind, haben sich verpflichtet etwaige Interessenkonflikte offen zu legen. In dem Fall, daß zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Goldmarkts in einer zum Kauf oder Verkauf empfohlenen Aktie Positionen gehalten werden, wird dies im entsprechenden redaktionellen Artikel kenntlich gemacht. Die Siegel Investments berät Dritte bei deren Anlageentscheidungen. Auch im Rahmen dessen umgesetzte Empfehlungen unterliegen den obigen Bestimmungen.*

Dieser Artikel stammt von [Minenportal.de](https://www.minenportal.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.minenportal.de/artikel/8922--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Conquest-Mining-Ltd.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer!](#)

---

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!  
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by [Minenportal.de](https://www.minenportal.de) 2007-2024. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).