

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



SD-GOLD

SHANDONG GOLD MINING CO., LTD.

山東黃金礦業股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1787)

**關連交易
潛在收購目標資產**

潛在收購

蓬萊礦業擬以不低於人民幣46,517.30萬元及不超過董事會審批價格的總對價，通過參與公開掛牌程序在山東產權交易中心向金創股份收購目標資產。

於本公告日期，蓬萊礦業與金創股份並無就潛在收購訂立具約束力的買賣協議。如在公開掛牌程序中摘牌成功，蓬萊礦業將在5個工作日內與金創股份簽訂《資產交易合同》。

上市規則的涵義

於本公告日期，目標資產由金創股份擁有，而金創股份是山東黃金集團公司的間接非全資附屬公司。因此，根據上市規則第14A章，潛在收購一經落實，將構成本公司的關連交易。由於一項或多項適用百分比率超過0.1%，但全部低於5%，故潛在收購須遵守上市規則第14A章項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

董事李航先生、王立君先生和汪曉玲女士亦於山東黃金集團公司擔任高級管理層職位，彼等被視為於潛在收購項下擬進行的關連交易中擁有重大權益，並已就董事會的相關決議案放棄投票。除上述董事外，其他董事概無於潛在收購中擁有任何重大權益而須就批准該項收購的董事會決議案放棄投票。

潛在收購

蓬萊礦業擬以不低於人民幣46,517.30萬元及不超過董事會審批價格的的總對價，通過參與公開掛牌程序在山東產權交易中心向金創股份收購目標資產。

如在公開掛牌程序中摘牌成功，蓬萊礦業將在5個工作日內與金創股份簽訂《資產交易合同》，合同主要條款如下：

訂約方 : 1. 蓬萊礦業(作為受讓方)；及
2. 金創股份(作為轉讓方)。

目標資產 : 金創股份所持有的：(i)齊溝一分礦採礦權；(ii)齊溝一分礦深部及外圍金礦勘探探礦權；及(iii)其他相關資產(詳情請見下文「目標資產的資料」一節)。

金創股份聲明目標資產的產權清晰，不存在抵押、質押及其他任何限制轉讓的情況，亦不涉及訴訟、仲裁事項或查封、凍結等司法措施以及妨礙權屬轉移的其他情況。

對價及其基準 : 本次交易目標資產由具有證券期貨業務資格的資產評估機構山東中評恒信資產評估有限公司以2023年1月31日為基準日進行評估，其中，資產評估值為人民幣46,517.30萬元、負債為人民幣64,743.59萬元、淨資產為人民幣-18,226.29萬元，金創股份按照上述評估價格作為基礎價格進行掛牌。目標資產的資產價值僅為總資產評估值，未包含負債。

本次蓬萊礦業參與摘牌的底價，是金創股份在評估機構評估基礎上所確定的公開掛牌價格。如沒有其他第三方摘牌，蓬萊礦業的摘牌價格即為掛牌價格人民幣46,517.30萬元；如存在第三方摘牌，蓬萊礦業將在本公司董事會批准的許可權範圍內，通過競價方式確定最終摘牌價格。潛在收購交易定價方式公允合理。

本公司將適時就蓬萊礦業的摘牌情況進行公告。如蓬萊礦業摘牌成功且最終摘牌價格高於掛牌價格人民幣46,517.30萬元，本公司將根據蓬萊礦業的最終摘牌價格履行上市規則項下的相關要求(如適用)。

支付條款

： 由山東產權交易中心負責將交易保證金直接支付給金創股份(交易保證金為人民幣14,000萬元抵首期交易價款)，其餘款項蓬萊礦業應提供合法有效擔保，並在一年內支付餘款，在此期間按合同同期銀行貸款利率支付延期付款期間利息。

另外，受讓方須承擔齊溝一分礦採礦權、山東省煙台市蓬萊區齊溝一分礦區深部及外圍金礦勘探探礦權的增值稅(稅率為6%)，須於首期交易價款支付同日支付至轉讓方賬戶。本次交易的其他稅費由交易雙方各自承擔。

交割：金創股份於《資產交易合同》簽訂(或取得產權交易憑證)30個工作日內，配合蓬萊礦業到有關部門辦理完成資產的變更登記手續，並應在辦理完上述資產相關變更手續30日內，將目標資產完整地移交給蓬萊礦業，由蓬萊礦業核驗查收。雙方按照標的礦權和資產交割時的現狀進行交割，標的物現狀與資產評估報告不相符的，蓬萊礦業對不相符資產進行評估，按照評估價確定最終交易價款。

於本公告日期，蓬萊礦業與金創股份並無就潛在收購訂立具約束力的買賣協議。待蓬萊礦業在公開掛牌程序中摘牌後，蓬萊礦業將在5個工作日內與金創股份簽訂《資產交易合同》。

目標資產的資料

根據評估報告，本次採用了成本法進行評估。於2023年1月31日，目標資產總資產賬面值為人民幣41,045.76萬元，評估值為人民幣46,517.30萬元，較賬面值增值人民幣5,471.54萬元，增值率13.33%。具體而言：

- (1) 齊溝一分礦採礦權，證號：C3700002009034110007820，有效期自2016年3月9日至2021年3月9日，面積：2.4931平方公里，生產規模：9萬噸/年。

根據金創股份掛牌文件顯示，金創股份齊溝一分礦採礦權有效期限自2016年3月9日至2021年3月9日，2021年1月延續申請報至山東省自然資源廳，因礦區範圍涉及2016版生態紅線，新版生態紅線政策還未下發，山東省自然資源廳暫不受理。2022年10月新版生態紅線放開後，延續申請報至山東省自然資源廳，山東省自然資源廳依據魯自然資[2022]133號文件要求，不再單獨受理整合類採礦權延續和轉讓變更登記申請，待相關要件齊全後，按照整合方案，辦理礦區範圍變更登記時，一併辦理採礦權整合變更登記手續。

齊溝一分礦採礦權評估價值人民幣3,446.99萬元。評估方法為收入權益法，評估主要參數如下：

礦區面積：2.4931平方公里

保有金礦資源量礦石量207,958噸，金金屬量1,645公斤，金平均品位7.91克／噸，伴生銀推斷資源量礦石量201,642噸，銀金屬量7,085公斤，平均品位35.14克／噸。

伴生硫推斷資源量礦石量201,642噸，純硫量10,076噸，平均品位5.0%，折合硫標礦28,786噸。可採儲量礦石量19.03萬噸，金金屬量1,513.51公斤，金平均品位7.95克／噸，銀金屬量6,483.04公斤，銀平均品位34.07克／噸。採礦回採率為92.4%，貧化率14.2%，生產規模6萬噸／年。礦山服務年限2.46年，評估服務年限2.46年。

Au (99.95%)合質金平均價格人民幣386.17元／克、Ag (T+D)合質銀平均不含稅價格人民幣4,343.78元／公斤進行計算。

浮選金計價系數94%，毛金計價系數97%。浮選銀計價系數74%，毛金含銀計價系數90%；折為金精礦含金價格為人民幣363.00元／克、人民幣374.58元／克，金精礦含銀不含稅價格人民幣3,214.40元／公斤、人民幣3,909.40元／公斤。折現率8.02%。權益系數7.00%。

- (2) 齊溝一分礦深部及外圍金礦勘探探礦權，勘查許可證號：T3700002008014010000589，有效期自2023年3月10日至2025年3月9日，面積2.90平方公里。

經向金創股份了解，依據山東省自然資源廳關於加快推進煙台市金礦資源整合採礦權辦理方案要求，齊溝一分礦採礦權屬於待整合礦權，無法辦理採礦權延續。因此，自2021年2月至今，並未進行採礦及生產活動，如蓬萊礦業摘牌成功，將就上述兩宗礦權與蓬萊礦業現有四宗礦權進行整合，辦理新採礦證及其他相關權證後，統一進行開採規劃。

齊溝一分礦深部及外圍金礦勘探探礦權評估價值人民幣3,253.22萬元，評估方法為收入權益法，評估主要參數如下：

勘查面積2.90平方公里；保有礦石量417,748噸，金金屬量1,823公斤，平均品位4.36克／噸。伴生銀礦石量417,748噸，金屬量13,195公斤，平均品位31.59克／噸；伴生硫礦石量411,828噸，純硫量21,417噸(折合標硫量61,191噸)，平均品位5.20%。

可採儲量礦石量37.52萬噸，金金屬量1,620.70公斤，金平均品位4.32克／噸；銀金屬量11,852.96公斤，銀平均品位31.59克／噸。

採礦回採率92.4%，礦山貧化率14.2%，生產規模9.00萬噸／年。礦山服務年限4.86年，評估服務年限4.86年。

浮選金選礦回收率為61.90%，毛金選礦回收率35%，浮選精礦品位30克／噸，毛金精礦品位200,000克／噸。金精礦含銀選礦回收率為67.82%，毛金含銀選礦回收率30%，浮選金精礦含銀品位160克／噸，毛金精礦含銀品位840,000克／噸。

Au (99.95%)合質金平均價格人民幣386.17元／克、Ag (T+D)合質銀平均不含稅價格人民幣4,343.78元／公斤。浮選金計價系數94%，毛金計價系數97%。浮選銀計價系數74%，毛金含銀計價系數90%；折為金精礦含金價格為人民幣363.00元／克、人民幣374.58元／克，金精礦含銀不含稅價格人民幣3,214.40元／公斤、人民幣3,909.40元／公斤。折現率9.37%。權益系數6.80%。

(3) 其他相關資產

1. 無形資產：除上述兩宗礦權之外，尚有土地使用權一宗，為齊溝一分礦礦區生產及生活區域所佔用土地，評估價值人民幣258.22萬元。
2. 流動資產人民幣391.37萬元：為齊溝一分礦礦區的地質環境恢復基金和土地復墾基金。
3. 固定資產：房屋建築物原值人民幣834.01萬元，已計提折舊人民幣357.09萬元；構築物原值人民幣404.4萬元，已計提折舊人民幣128.98萬元，折舊計提按照20年期限；井巷資產原值人民幣68,339.68萬元，已計提折舊人民幣31,655.95萬元，折舊計提按照產量法；機器設備原值人民幣2,885.44萬元，已計提折舊人民幣1,228.60萬元，折舊計提按照10年期限；電子設備原值人民幣4.04萬元，已計提折舊人民幣1.64萬元，折舊計提按照5年期限；固定資產清理人民幣23.91萬元。
4. 其他資產人民幣48.28萬元：主要是土地復墾井巷資產折舊以及利息調整對應的可抵扣暫時性差異。

請見以下齊溝一分礦採礦權及齊溝一分礦區深部及外圍金礦勘探探礦權評估的評估假設及使用收入權益法進行評估的原因：

	齊溝一分礦採礦權	齊溝一分礦區深部及外圍金礦勘探探礦權
評估假設	<ol style="list-style-type: none"> 1. 假設本次評估採用的「儲量核實報告」能客觀反映勘查區內資源儲量的稟賦條件，在評估範圍內提交並經審查驗收的礦產資源儲量是客觀、可信的；評估依據的「開發利用方案」設計利用的資源儲量能客觀反映勘查區未來可利用的資源儲量，設計利用的資源儲量、設計採出礦石品位是客觀可信的； 2. 假設礦山按照「開發利用方案」設計的齊溝一分礦礦區的生產方式、生產規模、排產計劃、產品結構能順利進行實施。生產保持不變以及市場供需水平為基準且持續經營； 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 假設評估採用的探礦權能順利轉為採礦權； 2. 假設本次評估採用的「詳查報告」能客觀反映勘查區內資源儲量的稟賦條件，在評估範圍內提交並經審查驗收的礦產資源儲量是客觀、可信的；評估依據的「開發利用方案」設計利用的資源儲量能客觀反映勘查區未來可利用的資源儲量，設計利用的資源儲量、設計採出礦石品位是客觀可信的； 3. 假設礦山按照「開發利用方案」設計的山東省蓬萊市齊溝一分礦區的生產方式、生產規模、產品結構能順利進行實施。生產保持不變以及市場供需水平為基準且持續經營；

	齊溝一分礦探礦權	齊溝一分礦區深部及 外圍金礦勘探探礦權
	<p>3. 假設評估對象地質勘查工作程度及其內外部條件等仍如現狀而無重大變化；</p> <p>4. 以產銷均衡原則確定評估用技術經濟參數；</p> <p>5. 所遵循的有關政策、法律、制度仍如現狀而無重大變化，所遵循的有關社會、政治、經濟環境以及開發技術和條件等仍如現狀而無重大變化；</p> <p>6. 在未來礦井開發收益期內有關產品價格、成本費用、稅率及利率等因素在正常範圍內變動；</p> <p>7. 不考慮將來可能承擔的抵押、擔保等他項權利或其他對產權的任何限制因素以及特殊交易方可能追加付出的價格等對其評估價值的影響；</p> <p>8. 概無其他不可抗力及不可預見因素造成的重大影響。</p>	<p>4. 假設評估對象地質勘查工作程度及其內外部條件等仍如現狀而無重大變化；</p> <p>5. 以產銷均衡原則確定評估用技術經濟參數；</p> <p>6. 所遵循的有關政策、法律、制度仍如現狀而無重大變化，所遵循的有關社會、政治、經濟環境以及開發技術和條件等仍如現狀而無重大變化；</p> <p>7. 在未來礦井開發收益期內有關產品價格、成本費用、稅率及利率等因素在正常範圍內變動；</p> <p>8. 不考慮將來可能承擔的抵押、擔保等他項權利或其他對產權的任何限制因素以及特殊交易方可能追加付出的價格等對其評估價值的影響；</p> <p>9. 概無其他不可抗力及不可預見因素造成的重大影響。</p>

	齊溝一分礦採礦權	齊溝一分礦區深部及外圍金礦勘探探礦權
使用收入權益法進行評估的原因	<p>依據《中國礦業權評估準則》的規定，礦業權評估通常包括收益途徑評估方法、成本途徑評估方法、市場途徑評估方法三種基本評估方法。</p> <p>成本途徑評估方法適用於礦產資源預查和普查階段的探礦權評估，但不適用於賦存穩定的沉積型大中型礦床中勘查程度較低的普查階段的探礦權評估。本次委託評估對象為採礦權，故該採礦權不適宜採用成本途徑評估方法評估。</p> <p>根據委託評估採礦權的具體情況，本次評估為金創股份齊溝一分礦採礦權評估，由於沒有找到相同評估目的評估交易實例，故不適宜市場途徑評估。</p>	<p>依據《中國礦業權評估準則》的規定，礦業權評估通常包括收益途徑評估方法、成本途徑評估方法、市場途徑評估方法三種基本評估方法。</p> <p>成本途徑評估方法適用於礦產資源預查和普查階段的探礦權評估，但不適用於賦存穩定的沉積型大中型礦床中勘查程度較低的普查階段的探礦權評估。本次委託評估對象勘查程度較高，故該探礦權不適宜採用成本途徑評估方法評估。</p> <p>根據委託評估探礦權的具體情況，本次評估為山東省煙台市蓬萊區齊溝一分礦區深部及外圍金礦勘探探礦權評估，由於沒有找到相同評估目的評估交易實例，故不適宜市場途徑評估。</p>

	齊溝一分礦採礦權	齊溝一分礦區深部及外圍金礦勘探探礦權
	<p>收益途徑評估方法包括收入權益法和折現現金流量法兩種評估方法。該採礦權已進行了系統的勘查工作，提交的《山東省蓬萊市黑嵐溝礦區齊家溝礦段一分礦(擴界)金礦資源儲量核實報告(核實基準日2018年12月31日)》已經山東省自然資源廳評審備案，《山東金創股份有限公司齊溝一分礦(擴界)金礦資源開發利用方案》(山東黃金集團煙台設計研究工程有限公司，2016年12月)設計相應的參數基本具備，但資源儲量較少，年限較短，採用收入權益法評估。</p> <p>根據《中國礦業權評估準則》的有關規定，本次評估採用收入權益法。</p>	<p>收益途徑評估方法包括收入權益法和折現現金流量法兩種評估方法。該探礦權已進行了系統的勘查工作，提交的《山東省蓬萊市齊溝一分礦深部及外圍金礦詳查報告》已經原山東省國土資源廳評審備案，《山東金創股份有限公司齊溝一分礦(擴界)金礦資源開發利用方案》(山東黃金集團煙台設計研究工程有限公司，2016年12月)設計相應的參數基本具備，但資源儲量較少，年限較短，符合收入權益法條件。</p> <p>根據《中國礦業權評估準則》的有關規定，本次評估採用收入權益法。</p>

(4) 金創股份齊溝一分礦採礦權權益金繳納情況

2021年3月齊溝一分礦採礦許可證到期進行延續，該礦以往未曾進行過價款或出讓收益評估、也未曾繳納。2021年1月13日，採礦權人金創股份與煙台市自然資源和規劃局簽訂了《山東省採礦權出讓合同》，合同約定：由於該採礦權的出讓收益尚未評估完成，根據山東省礦業權出讓收益市場基準價進行預繳，首期預交金額人民幣2,000萬元。採礦權人於2021年2月2日繳納該首期採礦權出讓收益人民幣2,000萬元。

2021年10月煙台市自然資源和規劃局委託濟南大山礦業諮詢有限公司對「山東金創股份有限公司齊溝一分礦採礦權」進行了出讓收益評估，確定金創股份齊溝一分礦採礦權在評估基準日(2017年6月30日)的出讓收益評估值為人民幣3,923.87萬元。如上，齊溝一分礦採礦權在2021年2月2日共繳納採礦權出讓收益人民幣2,000萬元。

進行潛在收購的理由及裨益

本次潛在收購的目標資產齊溝一分礦採礦權、齊溝一分礦深部及外圍金礦勘探探礦權與蓬萊礦業下轄礦業權位於同一成礦帶，各採礦權開採的礦體位於同一礦脈群內，為同一礦脈或平行礦脈，為積極落實《山東省人民政府關於煙台8個區(市)金礦礦產資源整合方案的批覆》(魯政字[2021]133號)及煙台市蓬萊區政府批覆的《煙台市蓬萊區金礦礦產資源整合優化調整方案》批覆要求，推進礦業權整合，蓬萊礦業擬摘牌收購目標資產。

潛在收購完成後，有利於進一步增加本公司的黃金資源儲量，蓬萊礦業的礦業權佈局將更加科學，可實現整體勘查、一體開發，通過集中開採降低生產成本，提升本公司生產規模和盈利能力，提升本公司的核心競爭力。

本次潛在收購是將目前山東黃金集團公司及其控股企業旗下符合上市條件的黃金礦業權及相關資產注入本公司，有助於減少山東黃金集團公司與本公司之間的同業競爭及關連交易，進一步落實上市公司監管要求。

董事(包括全體獨立非執行董事)認為，潛在收購的條款屬一般商業條款或更優條款，屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益。

相關訂約方的資料

蓬萊礦業

蓬萊礦業為本公司全資附屬公司，於2003年8月1日在中國成立，主要從事金礦地下開採、礦石浮選等。

本公司

本公司於2000年1月經山東省經濟體制改革委員會和山東省人民政府批准由其發起人設立。本公司為一家綜合性黃金公司，自2003年及2018年起分別於上海證券交易所及香港聯交所上市，從事黃金勘探、開採、選礦、冶煉和銷售。其為在境內及／或香港上市並於中國營運的最大黃金公司之一，控制及經營逾10處金礦，主要業務位於山東省。本公司已逐步將業務拓展至內蒙古自治區、甘肅省、新疆維吾爾自治區及福建省及南美洲阿根廷、非洲加納。

金創股份

金創股份為一家於1993年11月16日在中國成立的股份有限公司，原名為蓬萊市金創股份有限公司。於本公告日期的股本結構為山東黃金金創集團有限公司持有7,580萬股，佔股本總額的79.12%，個人股2,000萬股，佔股本總額的20.88%。其主要從事礦產資源(非煤礦山)開採、成品油零售、選礦；貴金屬冶煉；金屬礦石銷售。山東黃金金創集團有限公司由山東黃金集團公司擁有65%權益及由煙台市蓬萊區財政局擁有35%權益。

山東黃金集團公司

作為控股股東，山東黃金集團公司乃於1996年7月在中國成立。山東黃金集團公司從事黃金礦業相關營運，包括地質勘探及開採黃金、黃金選礦、黃金冶煉及技術服務、以及生產及銷售金礦的專用設備及供應品及建材。山東黃金集團公司的黃金資源主要位於中國。於本公告日期，山東黃金集團公司直接及間接持有本公司已發行股本的約45.58%。

上市規則的涵義

於本公告日期，目標資產由金創股份擁有，而金創股份是山東黃金集團公司的間接非全資附屬公司。因此，根據上市規則第14A章，潛在收購一經落實，將構成本公司的關連交易。由於一項或多項適用百分比率超過0.1%，但全部低於5%，故潛在收購須遵守上市規則第14A章項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

董事李航先生、王立君先生和汪曉玲女士亦於山東黃金集團公司擔任高級管理層職位，彼等被視為於潛在收購項下擬進行的關連交易中擁有重大權益，並已就董事會的相關決議案放棄投票。除上述董事外，其他董事概無於潛在收購中擁有任何重大權益而須就批准該項收購的董事會決議案放棄投票。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

- | | | |
|--------|---|---|
| 「A股」 | 指 | 本公司向境內投資者發行的每股面值人民幣1.0元並於上海證券交易所上市的內資股； |
| 「董事會」 | 指 | 董事會； |
| 「本公司」 | 指 | 山東黃金礦業股份有限公司，於2000年1月31日根據中國法律成立的股份有限公司，其H股及A股分別於香港聯交所主板(股份代號：1787)及上海證券交易所(股份代號：600547)上市； |
| 「關連人士」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義； |

「控股股東」	指 具有上市規則所賦予的涵義；
「董事」	指 本公司董事；
「本集團」	指 本公司及其附屬公司；
「H股」	指 本公司股本中每股面值人民幣1.0元並於香港聯交所上市的境外上市外資股；
「香港」	指 中國香港特別行政區；
「香港聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司；
「金創股份」	指 山東金創股份有限公司，於1993年11月16日在中國成立的股份有限公司；
「上市規則」	指 香港聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；
「蓬萊礦業」	指 山東黃金集團蓬萊礦業有限公司，於2003年8月1日在中國成立的有限公司，為本公司全資附屬公司；
「潛在收購」	指 蓬萊礦業向金創股份收購目標資產；
「中國」	指 中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣；
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣；

「山東黃金集團公司」	指	山東黃金集團有限公司，於1996年7月16日在中國成立的有限公司，截至本公告日期，山東黃金集團公司分別由山東省人民政府國有資產監督管理委員會、山東國惠投資控股集團有限公司和山東省財欣資產運營有限公司持有70%、20%和10%之權益。山東國惠投資控股集團有限公司為一家於中國境內成立之有限責任公司，由山東省人民政府國有資產監督管理委員會持有100%之權益；
「上海證券交易所」	指	上海證券交易所；
「股東」	指	本公司股東；
「山東產權交易中心」	指	山東產權交易中心；
「目標資產」	指	金創股份持有的金創股份所屬齊溝一分礦資產包項目，當中包括金創股份持有的齊溝一分礦採礦權、齊溝一分礦深部及外圍金礦勘探探礦權兩宗礦權，以及其他相關資產；及
「%」	指	百分比。

承董事會命
山東黃金礦業股份有限公司
董事長
李航

中國濟南，2023年7月25日

於本公告日期，執行董事為劉欽先生、王樹海先生和湯琦先生；非執行董事為李航先生、王立君先生和汪曉玲女士；獨立非執行董事為王運敏先生、劉懷鏡先生和趙峰女士。