

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之內容概不負責，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分內容而產生或因依賴該等內容而引致之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)

**進一步公告  
關連交易  
收購目標資產及  
解除採礦權租賃協議**

茲提述山東黃金礦業股份有限公司(「本公司」)日期為2021年6月25日內容有關本公司擬收購焦家金礦採礦權、探礦權及相關土地資產的公告(「該公告」)。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具相同涵義。

誠如該公告所披露，北京海地人礦業權評估事務所(普通合夥)(「海地人」)就採礦及探礦權的市值所出具的《山東黃金集團有限公司焦家金礦採礦權、山東萊州市焦家礦區深部及外圍金礦南部詳查探礦權評估報告書》乃採用收入法項下的貼現現金流量法編製。因此，有關估值構成香港上市規則第14.61條項下的盈利預測。

**採礦權之估值**

根據香港上市規則第14A.68(7)條，海地人所出具的評估報告書中所載之有關採礦及探礦權之估值乃依據以下主要基準及假設(包括商業假設)編製：

## 一般假設

1. 交易假設：交易假設是假定所有待評估資產已經處於交易的過程中，估值師根據待評估資產的交易條件等類比市場進行估價。交易假設是資產評估得以進行的一個最基本的前提假設；
2. 公開市場假設：公開市場假設是假定在市場上交易的資產，或擬在市場上交易的資產，資產交易雙方彼此地位平等，彼此都有獲取足夠市場訊息的機會和時間，以便於對資產的功能、用途及其交易價格等作出理智的判斷。公開市場假設以資產在市場上可以公開買賣為基礎；
3. 資產持續經營假設：資產持續經營假設是指評估時需根據被評估資產按目前的用途和使用的方式、規模、頻度、環境等情況繼續使用，或者在有所改變的基礎上使用，相應確定評估方法、參數和依據。

## 特定假設

1. 中國現行的宏觀經濟、產業等政策不發生重大變化；
2. 評估物件(即採礦及探礦權)在未來經營期內的所處的社會經濟環境以及所執行的稅賦、稅率等政策無重大變化；
3. 評估物件在未來經營期內的管理層盡職，並繼續保持基準日現有的經營管理模式持續經營；
4. 假設該報告採用的生產規模、投資建設計劃、開發利用方式等與未來實際相符並在礦山服務年限內不變。不考慮未來可能由於管理層、經營策略以及商業環境等變化導致的業務結構等狀況的變化，不考慮未來追加投資導致生產經營能力擴大等情況；
5. 假設礦山企業以設定的開發進度、生產方式、生產規模、產品結構、開發技術水平以及市場供需水平為基準，持續合法經營；
6. 假設採礦權後續權益金於2020年按政府要求全額繳納；
7. 有關礦權在規定的有效期內依法取得許可證；
8. 本次評估不考慮通貨膨脹因素的影響。

採礦及探礦權評估報告書採取下述假設：

1. 山東黃金集團有限公司焦家金礦採礦權和山東萊州市焦家礦區深部及外圍金礦南部詳查探礦權未來能實現整體開發，礦業權人按相關規定能正常辦理並取得採礦許可證，採礦許可證載明生產規模與「可研報告」設計生產規模一致；
2. 評估對象設定的礦山企業生產方式、產品結構、技術經濟指標等保持不變且持續經營；
3. 礦產品價格及國家有關經濟政策在短期內不會發生大的變化；
4. 市場供需水平基本保持不變；
5. 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；
6. 無其他不可抗力及不可預見因素造成的重大影響。

董事會已確認，彼等已於盡職審慎查詢後作出預測，而本公司的申報會計師信永中和(香港)會計師事務所有限公司(「信永中和」)已就評估所依據的會計政策以及計算方法進行審閱及報告。

根據香港上市規則第14.62條，董事會及信永中和各自發出的函件已提交香港聯交所，並分別載入本公告的附錄一及二。

## 專家及同意

以下為於本公告中提供意見的專家的資格：

名稱	資格
海地人	獨立專業估值師
信永中和	專業會計師條例(香港法例第50章)項下的執業會計師及財務匯報局條例(香港法例第588章)項下的註冊公眾利益實體核數師

於本公告日期，海地人或信永中和均無於本集團任何成員公司擁有任何直接或間接股權，或任何可認購或提名其他人士認購本集團任何成員公司的證券的權利(不論可否依法強制執行)。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，海地人及信永中和均為獨立第三方。於本公告日期，海地人及信永中和並無於本集團任何成員公司自2020年12月31日(本集團最近期刊發全年度業績的編製日期)以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中直接或間接擁有任何權益。

海地人及信永中和已就刊發本公告發出同意，同意按本公告所載形式及內容，轉載其報告或函件及引述其名稱，且迄今並無撤回同意。

承董事會命  
山東黃金礦業股份有限公司  
董事長  
李國紅

中國濟南，2021年7月16日

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

## 附錄一—董事會函件

以下為就載入本公告而編製的董事會函件全文。

敬啟者：

吾等謹此提述本公司日期為2021年6月25日的公告(「該公告」)，本函件構成其中一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與該公告所界定者具相同涵義。

吾等謹此確認，吾等已遵從香港上市規則，審閱獨立專業估值師行北京海地人礦業權評估事務所(普通合夥)就山東黃金集團有限公司焦家金礦採礦權、山東萊州市焦家礦區深部及外圍金礦南部詳查探礦權於2021年3月31日的市值所發出日期為2021年5月21日的評估報告書(「評估報告書」)中貼現現金流量預測的計算方法。根據香港上市規則第14.62條，本公司申報會計師已根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號「審核或審閱過往財務資料以外的核證委聘」，審查評估報告書計算的算術準確性。

吾等謹此確認，評估報告書項下貼現現金流量預測乃經周詳審慎查詢後始行作出。

此致

香港  
中環  
康樂廣場8號  
交易廣場二期12樓  
香港聯合交易所有限公司 台照

承董事會命  
山東黃金礦業股份有限公司  
執行董事  
王樹海  
謹啟

2021年7月16日

## 附錄二－信永中和(香港)會計師事務所有限公司就評估報告書發出的函件

以下為香港執業會計師信永中和(香港)會計師事務所有限公司發出的報告全文，以供載入本公告。

敬啟者：

### 獨立鑒證報告

吾等已審閱載列於山東黃金礦業股份有限公司(「貴公司」)日期為2021年6月25日的公告(「該公告」)附錄一有關北京海地人礦業權評估事務所(普通合夥)(「估值師」)就 貴公司擬收購山東黃金集團有限公司(「山東黃金集團」)擁有的(i)探礦權－山東黃金集團焦家金礦；及(ii)探礦權－山東省萊州市焦家礦區深部及外圍金礦南部詳查(統稱「目標資產」)的估值而編製日期為2021年5月20日的資產估值所採用的會計政策及相關利潤預測(「相關預測」)的計算方法。

### 董事的責任

就對目標資產進行資產估值而言，貴公司及山東黃金集團董事(「董事」)須就編製相關預測(包括根據和假設)負全責。相關預測乃使用一連串的根據和假設(「假設」)所編製，該等假設包括有關對並不一定預期會發生的未來事件及管理層行動的推測性假設。即使發生預期事件，實際結果很可能與相關預測有所不同，且變動或屬重大。董事須就假設之合理性及有效性負責。

## 吾等的獨立性及質量控制

吾等已遵從香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的「專業會計師職業道德守則」的獨立性及其他道德規定，有關規定乃以正直、客觀、專業能力及應有謹慎、保密及專業操守等基本原則為基礎確立。

本所應用香港質量控制準則第1號「會計師事務所對執行財務報表審計、審閱和其他鑒證業務以及相關服務業務實施的質量控制」，並相應維持全面的質量控制系統，包括有關遵從職業道德規定、專業準則及適用法律法規規定的成文政策及程序。

## 申報會計師之責任

吾等之責任乃根據吾等就相關預測進行之工作表達意見，並按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14.62條為報告目的，僅向閣下報告而別無其他目的。吾等概無就相關預測所依據假設的合理性及有效性進行審閱、考慮或進行任何工作，亦概無就此發表任何意見。吾等概不就吾等的工作、因吾等的工作或與吾等的工作有關而向任何其他人士負上任何責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港核證聘用準則第3000號(經修訂)「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」及香港投資通函呈報準則第500號「盈利預測、營運資金之充足性聲明及債項聲明的報告」的相關程序進行吾等的委聘工作。吾等審查已採納會計政策的一致性及相關預測算術的準確性。吾等已計劃並執行吾等的工作以取得合理保證來表達以下吾等的意見。

吾等已計劃並執行了吾等認為必需的有關程序，以協助董事評估就會計政策及計算而言，相關預測是否已根據董事作出的假設進行妥善編製。吾等的工作並不構成目標資產的任何資產估值。

吾等相信，吾等所獲得的證據乃為充足及適當，足以為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計政策及計算而言，相關預測乃根據該公告所列載董事已採納假設而妥善編製，並按於各重大方面與 貴公司現時採納的會計政策貫徹一致的基準呈列。

此 致

山東黃金礦業股份有限公司  
中華人民共和國  
山東省濟南市  
歷城區  
經十路2503號  
董事會 台照

信永中和(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師  
黃銓輝  
執業證書編號：P05589  
謹啟

香港  
2021年7月16日