山东黄金矿业股份有限公司重大资产重组注入标的资产—山东黄金集团蓬莱矿业有限公司及山东黄金归来庄矿业有限公司减值测试

专项审核报告

天圆全专审字[2020]000150 号

山东省 注册会计师 行业报告防伪页

报告标题：	专项审计报告
报告文号：	天圆全专审字[2020]000150号
客户名称：	山东黄金矿业股份有限公司
报告时间：	2020-04-16
签字注册会计师：	钟旭东 （CPA：110003740013）
	孙艳艳 （CPA：110003740055）

01109202004140130251S
报告文号：天圆全专审字[2020]000150号

事务所名称：	北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）
事务所电话：	18911167378
传真：	
通讯地址：	
电子邮件：	liangjingdong@tyqcpa.com

防伪查询网址：http://sdcpacpvfw.cn(防伪报备栏目)查询

天圆全会计师事务所
TIANYUANQUAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
TYQCPA

北京市海淀区中关村南大街56号
方圆大厦15层
15/F,Fangyuan Building，B56,Zhongguancunstreet，
Haidian District，Beijing，China
电话（Tel）：(8610)83914188
传真（Fax）：(8610)83915190
邮政编码(Postal Code): 100044

关于山东黄金矿业股份有限公司

重大资产重组注入标的资产

——山东黄金集团蓬莱矿业有限公司及山东黄金归来庄矿业有限公司减值测试

专项审核报告

天圆全专审字[2020]000150号

山东黄金矿业股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对后附的山东黄金矿业股份有限公司（以下简称“贵公司”或“公司”）管理层编制的《山东黄金矿业股份有限公司关于重大资产重组注入标的资产——山东黄金集团蓬莱矿业有限公司及山东黄金归来庄矿业有限公司减值测试报告》（以下简称“《减值测试报告》”）进行了专项审核。

一、管理层的责任

贵公司管理层的责任是按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第159号）的规定，编制《减值测试报告》，并保证其内容真实、准确、完整，以及不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上，对贵公司管理层编制的《减值测试

报告》发表审核意见。

三、审核工作概况

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号-历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的相关规定执行了审核工作。中国注册会计师其他鉴证业务准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审核工作以对《减值测试报告》是否不存在重大错报获取合理保证。在审核过程中，我们实施了包括获取有关《减值测试报告》编制和列报的证据等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表审核意见提供了合理基础。

四、审核结论

我们认为，贵公司管理层编制的《减值测试报告》已按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 159 号）的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司重大资产重组交易注入标的资产减值测试的结论。

五、其他说明

本审核报告仅供贵公司根据交易协议中减值测试的相关约定进行重大资产重组注入标的资产减值测试报告之目的使用，不得用作任何其他目的。

天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·北京　　2020 年 4 月 16 日

山东黄金矿业股份有限公司
关于重大资产重组注入标的资产
——山东黄金集团蓬莱矿业有限公司及山东黄金归来庄矿业有限公司减值测试报告

按照中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司重大资产重组管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 159 号)的有关规定及山东黄金矿业股份有限公司(以下简称“本公司”、“公司”或“山东黄金”)与山东黄金集团蓬莱矿业有限公司、山东黄金归来庄矿业有限公司原股东山东黄金有色矿业集团有限公司(以下简称“有色集团”)签订的《山东黄金矿业股份有限公司与山东黄金有色矿业集团有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议》、《山东黄金矿业股份有限公司与山东黄金有色矿业集团有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议的补充协议》及《山东黄金矿业股份有限公司与山东黄金有色矿业集团有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议的补充协议之二》相关要求,公司编制了《山东黄金矿业股份有限公司关于重大资产重组注入标的资产——山东黄金集团蓬莱矿业有限公司及山东黄金归来庄矿业有限公司减值测试报告》(“山东黄金集团蓬莱矿业有限公司”以下简称“蓬莱矿业”“山东黄金归来庄矿业有限公司”以下简称“归来庄矿业”或两者简称“标的公司”)。

一、 重大资产重组基本情况

根据本公司于 2015 年召开的第二次临时股东大会、《山东黄金矿业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书摘要(修订稿)》,本公司于 2015 年通过向特定对象非公开发行股份的方式,向山东黄金有色矿业集团有限公司购买其持有的蓬莱矿业 51%股权及其持有的归来庄矿业 70.65%的股权,向烟台市金茂矿业有限公司购买其持有的蓬莱矿业 20%股权、向王志强购买其持有的蓬莱矿业 29%股权。

根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的《资产评估报告》,以 2014 年 6 月 30 日为评估基准日,蓬莱矿业 100%股权价值为 81,977.93 万元,经协商收购

价格为 81,977.93 万元,其中有色集团持有的蓬莱矿业 51%股权对应的收购价格为 41,808.74 万元。有色集团持有的归来庄矿业 70.65%的股权收购价格为 59,831.37 万元，此次交易对价以非公开发行股份形式支付，其中有色集团持有的蓬莱矿业 51%股份支付金额为 41,808.74 万元，有色集团持有的归来庄矿业 70.65%的股份支付金额为 59,831.37 万元。

2015 年 11 月 12 日，本公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的《关于核准山东黄金矿业股份有限公司向山东黄金集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]2540 号）文件，核准本公司向此次交易对象山东黄金有色矿业集团有限公司发行 71,426,645 股股份、向烟台市金茂矿业有限公司发行 11,521,845 股股份、向王志强发行 16,706,675 股股份购买相关资产,由于受发行价格影响,本公司实际发行股份数量合计为 100,360,440 股。

2016 年 9 月 20 日，山东黄金与本次重组的交易各方共同签署《资产交割确认书》。有色集团、烟台市金茂矿业有限公司及王志强合计持有的蓬莱矿业 100%股权过户至山东黄金名下的工商变更登记手续已办理完毕，变更后，山东黄金直接持有蓬莱矿业 100%股权。

2016 年 9 月 20 日，山东黄金与本次重组的交易方有色集团共同签署《资产交割确认书》。有色集团持有的归来庄矿业 70.65%的股权过户至山东黄金名下的工商变更登记手续已办理完毕，变更后，本公司直接持有归来庄矿业 70.65%股权。

2016 年 9 月 20 日，北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）（注：2019 年 8 月经核准，变更名称为天圆全会计师事务所（特殊普通合伙））对本次发行股份购买资产进行了验资，并出具《验资报告》（天圆全验字[2016] 000037 号）。根据中登公司上海分公司于 2016 年 10 月 17 日出具的《证券变更登记证明》，山东黄金已办理完毕发行股份购买资产新增股份的登记申请。

二、 业绩承诺情况

（一）承诺业绩情况

2015年山东黄金与有色集团签订《山东黄金矿业股份有限公司与山东黄金有色矿业集团有限公司之发行股份购买资产之盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议的补充协议》。鉴于归来庄矿业及蓬莱矿业均为在产企业，有色集团承诺归来庄矿业及蓬莱矿业于 2016 年度、 2017 年度、2018年度经审计的不包含募集配套资金收益的矿业权口径净利润合计数分别不低于人民币8,973.65 万元、10,529.21 万元、12,085.91万元，蓬莱矿业于 2019 年度经审计的矿业权口径净利润数不低于人民币9,812.34万元。

此次重大资产重组实施完毕后，本公司将聘请具有相关证券业务资格的会计师事务所每年对标的公司在利润补偿期间实现的税后净利润累计数与同期承诺净利润累计的差异情况进行专项审核并单独披露（“专项审核”），出具专项审核意见。实际净利润数与承诺净利润数的差额以会计师事务所的专项审核意见为准。

（二）补偿义务人

本次交易补偿义务人为山东黄金有色矿业集团有限公司。

（三）补偿安排

本次交易完成后，有色集团确认，在利润补偿期间，若其持有的标的公司在盈利预测补偿期间各年度末实际累积净利润合计数不足预测累积净利润合计数的，山东黄金以总价人民币 1.00 元向有色集团回购其持有的一定数量的山东黄金股份，回购股份数量的上限为本次交易中有色集团认购的山东黄金股份数。

1、股份补偿数额

（1）股份补偿数量按照以下公式计算：当年股份补偿数=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实际净利润数）×认购股份总数÷补偿期限内各年的预测净利润数总和－已补偿股份数量。计算原则如下：

1）前述实际净利润数为各标的资产实现的矿业权口径的净利润数额，以负责山东黄金年度审计工作的会计师事务所出具的专项审核报告为准。

2）有色集团应补偿股份的总数不超过本次交易中其取得的山东黄金股份总数，在补偿期限内各会计年度内，依据上述计算公式计算出来的补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

3）若山东黄金在补偿期限内实施转增股本或送股分配，补偿股份数相应调整为：按上述公式计算的补偿股份数量×（1＋转增或送股比例）。

4）若山东黄金在补偿期限内实施现金分配，补偿股份所对应的现金分配部分应作相应返还，计算公式为：返还金额=每股已分配现金股利×补偿股份数量。

（2）如补偿期限内有色集团所持标的公司实现的实际净利润数低于预测净利润数，在利润差异专项审核报告出具以及山东黄金该年度的年度报告披露之日起 10 个工作日内，山东黄金应确定有色集团应补偿的股份数量并作出董事会决议，并以书面方式通知有色集团相关事实及其应补偿股份数。有色集团应在收到山东黄金书面通知之日起 10 个工作日内协助山东黄金向证券登记结算机构申请将其当年需补偿的股份划转至山东黄金董事会设立的专门账户进行锁定；该部分被锁定的股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利。在业绩补偿期间，已经累积的单独锁定的应补偿股份不得减少。山东黄金在补偿期限届满且确定应补偿股份数量并完成锁定手续后，应在两个月内就应补偿股份的股份回购及注销事宜制定议案并召开股东大会。若山东黄金股东大会审议通过该议案，山东黄金将按照人民币 1.00 元的价格定向回购上述专户中存放的股份并予以注销；若山东黄金股东大会未通过上述定向回购议案，则山东黄金应在股东大会决议公告后 10 个交易日内书面通知有色集团，有色集团在接到通知后的 30 日内将上述应补偿股份无偿赠送给股份赠送实施公告所确定的股权登记日在册的除其之外的其他股东，其他股东按其持有的股份数量占股权登记日山东黄金股本数量（需扣除应补偿股份交易对方所持有的股份数）的比例获赠股份。

（3）山东黄金董事会应就上述补偿股份回购并注销事宜获得山东黄金股东大会授权，并负责办理补偿股份回购与注销的具体事宜。

（4）有色集团承诺，若其股份补偿责任产生时，其因本次交易所持山东黄金股份数因发生了减持情形不足当年股份补偿数，有色集团将在补偿义务发生之日起 30 日内，从证券交易市场购买相应数额的山东黄金股份弥补不足部分，以

完整履行约定的补偿义务。

2、减值测试及补偿

在补偿期届满时，山东黄金将聘请具有证券相关业务资格的会计师事务所对标的公司进行减值测试并出具专项审核意见，若：归来庄矿业及蓬莱矿业的合并期末减值额＞有色集团补偿期限内已补偿股份总数×本次重组发行股份购买资产之股份发行价格，则有色集团应另行补偿股份。

有色集团另行补偿的股份数量＝（期末减值额－上述各交易对方补偿期限内补偿股份数×本次重组发行股份购买资产之股份发行价格）÷本次重组发行股份购买资产之股份发行价格。

3、业绩实现情况

蓬莱矿业及归来庄矿业承诺期（2017-2019年度）净利润的实现情况业经北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）（注：2019年8月经核准，变更名称为天圆全会计师事务所（特殊普通合伙））审核，详见下表：　　单位：人民币万元

年度	公司名称 / 项目	蓬莱矿业	归来庄矿业
2016	实现净利润	7,185.02	-3,087.92
	股权比例	51.00%	70.65%
	按股权比例承担的实现净利润	3,664.36	-2,181.61
	承诺净利润	2,811.83	6,161.82
	差额	852.53	-8,343.43
	完成比	130.32%	-135.41%
2017	实现净利润	8,573.14	12,783.43
	股权比例	51.00%	70.65%
	按股权比例承担的实现净利润	4,372.30	9,031.50
	承诺净利润	4,367.39	6,161.82
	差额	4.91	2,869.68
	完成比	100.11%	146.57%
2018	实现净利润	6,042.60	8,736.93
	股权比例	51.00%	70.65%

	按股权比例承担的实现净利润	3,081.73	6,172.64
	承诺净利润	6,517.47	5,568.44
	差额	-3,435.74	604.20
	完成比	-52.72%	110.85%
2019	实现净利润	20,227.98	
	股权比例	51.00%	
	按股权比例承担的实现净利润	10,316.27	
	承诺净利润	9,812.34	
	差额	503.93	
	完成比	105.14%	

注：根据《盈利预测补偿协议》及其补充协议，有色集团 2016 年由于归来庄矿业影响未能完成盈利承诺，有色集团向山东黄金已补偿股份数量为 13,015,060 股。2017 年度至 2019 年度完成盈利承诺。

三、 减值测试过程

（一）本公司于 2014 年委托北京天健兴业资产评估有限公司评估对本次交易的标的资产进行了评估，作为本次交易的定价参考依据。北京天健兴业资产评估有限公司以 2014 年 6 月 30 日为评估基准日出具了天兴评报字(2014)第 1109 号《山东黄金矿业股份有限公司拟进行重大资产重组所涉及的山东有色集团蓬莱矿业有限公司股东全部权益价值评估项目》，标的资产评估值合计为 81,977.93 万元。其中有色集团持有的蓬莱矿业 51%股权对应的收购价格为 41,808.74 万元。

本公司于 2014 年委托北京天健兴业资产评估有限公司对本次交易的标的资产进行了评估，作为本次交易的定价参考依据。北京天健兴业资产评估有限公司以 2014 年 6 月 30 日为评估基准日出具了天兴评报字（2014）第 1136 号《山东黄金矿业股份有限公司拟进行重大资产重组所涉及的山东黄金归来庄矿业有限公司股东全部权益价值评估项目》，标的资产评估值合计为 84,687.01 万元。有色集团持有的归来庄矿业 70.65%的资产评估值合计为 59,831.37 万元。

（二）本公司于 2020 年聘请北京天健兴业资产评估有限公司对截止到 2019 年 12 月 31 日本次重大资产重组注入的标的资产-山东黄金集团蓬莱矿业有限公

司及山东黄金归来庄矿业有限公司进行了以资产减值测试为目的的评估，并于2020 年 2 月 22 日出具了天兴评报字（2020）第 0154 号《山东黄金集团蓬莱矿业有限公司盈利补偿期满后的股东全部权益价值资产评估报告》及天兴评报字（2020）第 0152 号《山东黄金归来庄矿业有限公司盈利补偿期满后的股东全部权益价值资产评估报告》。根据评估报告，蓬莱矿业在资产评估基准日 2019 年 12 月 31 日的账面所有者权益为 57,047.37 万元，评估后的市场价值为 105,105.80 万元。归来庄矿业在资产评估基准日 2019 年 12 月 31 日的账面所有者权益为 90,784.15 万元，评估后的市场价值为 138,949.43 万元。

（三）本次减值测试过程中，本公司已向北京天健兴业资产评估有限公司履行了以下工作：

1、已充分告知北京天健兴业资产评估有限公司本次评估的背景、目的等必要信息。

2、谨慎要求北京天健兴业资产评估有限公司评估，在不违反其专业标准的前提下，为了保证本次评估结果和以 2014 年 6 月 30 日为评估基准日出具的天兴评报字(2014)第 1109 号《山东黄金矿业股份有限公司拟进行重大资产重组所涉及的山东黄金集团蓬莱矿业有限公司股东全部权益价值评估项目》及天兴评报字（2014）第 1136 号《山东黄金矿业股份有限公司拟进行重大资产重组所涉及的山东黄金归来庄矿业有限公司股东全部权益价值评估项目》的结果可比，需要确保评估假设、评估参数、评估依据等不存在重大不一致（因政策、市场等因素导致的有合理依据的变化除外）。

3、对于以上若存在不确定性或不能确认的事项，需要及时告知并在其资产评估报告书中充分披露。

4、比对两次报告中披露的评估假设、评估参数等是否存在重大不一致的情形。

5、根据两次评估结果计算标的资产是否发生减值。

（四）根据《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》，减值额等于标的资产交易作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内拟购买资产

股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

业绩承诺期间，标的资产未向公司分配股利，承诺期间，公司未向标的资产注资、捐赠。扣除上述事项外，标的资产注入时与本期末净资产价值情况列示如下：

单位：人民币万元

项目	蓬莱矿业	归来庄矿业
标的公司 2019 年 12 月 31 日评估价值	105,105.80	138,949.43
本公司持股比例	51.00%	70.65%
按持股比例计算的归属于公司的期末评估值	53,603.96	98,167.77
加：补偿期内标的公司对公司发放股利	339.18	1,056.29
减：重大资产重组时标的公司评估价值	41,808.74	59,831.37
增值额	12,134.40	39,392.69

四、 测试结论

通过以上工作，本公司得出以下结论：

2019年12月31日，本次重大资产重组注入的标的资产，即蓬莱矿业及归来庄矿业的评估价值扣除承诺期内的股东增资、赠与以及利润分配对评估值的影响数后，与原基准日（2014年6月30日）各标的公司的评估值相比，没有发生减值。

山东黄金矿业股份有限公司

2020年4月16日

统一社会信用代码

91110108089664937 6

营业执照

(副 本)(3-1)

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息

名　　称　天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　魏强

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；[illegible]度财务决算审计；代理记账；会计咨询、[illegible]、会计培训；法律、法规规定的其[illegible]（企业[illegible]选择经营项目，开展经营活动；[illegible]经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事[illegible]产业政策禁止和限制类项目的经营活动。

成立日期　2013年12月30日

合伙期限　2013年12月30日至 长期

主要经营场所　北京市海淀区中关村南大街乙56号1502-1509单元

仅供天圆全 专审字【2020】000150 号报告附件使用

登记机关

2019 年 08 月 26 日

国家企业信用信息公示系统网址:http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号：0011952

会计师事务所

执业证书

名　　称：天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：魏强

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区中关村南大街乙56号150号1509单元

仅供天圆全专审字[2020]000100号报告附件使用

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000374

批准执业文号：京财会许可〔2013〕0085号

批准执业日期：2013年12月12日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一九年十月十四日

中华人民共和国财政部制

证书序号：000383

会计师事务所
证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

天圆全会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：魏[illegible]

仅供天圆全 专审字【2020】 000150 号报告附件使用

证书号：19 发证时间：二〇一九年十一月二十日

证书有效期至：二〇二一年十一月二十日



姓　名 Full name 钟旭东

性　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1973-1-1

工作单位 Working unit 北京天圆全会计师事务所

身份证号码 Identity card No. 370611197301010315

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

北京天圆全会计师事务所(特殊普通合伙) 110108155224

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

CPA任职资格检查合格 BICPA 16CPA004796 67709822 95261229 BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS 北京注册会计师协会 2016

CPA任职资格检查合格 BICPA 17CPA004753 69307515 62067359 BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS 北京注册会计师协会 2017

年 /y　月 /m　日 /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

姓名：钟旭东

证书编号：110003740013

年 /y　月 /m　日 /d

山东省注册会计师协会
注册会计师
年检合格专用章

2013年 3月 0 8日

证书编号：
No. of Certificate 110003740055

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 二〇一一 年 四 月 八 日
/y /m /d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

山东省注册会计师协会
2018年
注册会计师
年检合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2018年度任职资格检查合格

山东省注册会计师协会
2019年
注册会计师
年检合格专用章

山东省注册会计师协会
2014年
注册会计师
年检合格专用章

年 月 日
/y /m /d

5

天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)
110108-552249

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名 Full name	孙艳艳
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1978-10-15
工作单位 Working unit	北京天圆全会计师事务所有限公司烟台分所
身份证号码 Identity card No.	370602197810155225

