

证券代码：600170

证券简称：上海建工

公告编号：临2020—066

债券代码：143977

债券简称：18沪建Y1

债券代码：136955

债券简称：18沪建Y3

上海建工集团股份有限公司 关于扎拉矿业股份公司金矿资源的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

经上海建工集团股份有限公司（简称“上海建工”“公司”）第五届董事会第廿一次会议审议通过，公司下属子公司于2012年9月4日，收购了厄立特里亚国扎拉矿业股份公司（简称“扎拉矿业”）60%股权。详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的临2012—015、临2012—029等公告。

前期，经过扎拉矿业及长沙有色冶金设计研究院有限公司（简称“长沙有色院”）找矿勘查研究，扎拉矿业拥有的科卡（Koka）金矿采矿许可证范围内金矿资源储量较原采信储量发生较大增加，现将相关情况公告如下：

一、扎拉矿业概况

扎拉矿业是一家根据厄立特里亚国法律于2011年8月18日成立并依法存续的股份有限公司，主要经营范围为从事矿藏的开采及开发。该公司股东及持股情况如下：

股东名称	持有股份数量	股权比例
上海建工（香港）有限公司	322,200	60%
厄立特里亚国家矿业有限公司	214,799	40%
Berhane Habtemarian	1	
总计	537,000	100%

上海建工（香港）有限公司为公司间接投资的全资子公司。厄立特里亚国家矿业有限公司，持有扎拉矿业40%的股权（含由其指定Berhane Habtemarian代持的股份）。

扎拉矿业合法拥有扎拉项目（内含科卡金矿）的相关采矿权和探矿权。科卡金矿位于厄立特里亚首都阿斯马拉北部约165公里处。该项目所在区域主要以山脉和峡谷为主，海拔为500~2000米之间。

目前扎拉矿业所拥有的矿区范围为 16.42km² 的采矿权范围和紧邻采矿权范围东南角的 34.4km² 的探矿权范围。采矿权证号为：ASL00035580，有效期为 2012 年 1 月 11 日至 2030 年 1 月 10 日。探矿权证号为：ASL00035581，有效期为 2019 年 2 月 22 日至 2022 年 2 月 21 日。其中探矿权证有效期为 3 年，3 年后可申请续期。

采矿权内矿床为科卡金矿，包括 Koka Main 矿体、Koka South 矿体和 Koka East 矿体，目前采用露天开采方式开采 Koka Main 矿体，开采规模 2000 吨/日（660 千吨/年）。

探矿权内有 Debre Konate, Konate 两处重要矿点，目前已开展了少量的前期找矿勘查工作。鉴于两处矿点具有较大的找矿潜力，正在规划开展下一步的勘查工作。

2019 年，扎拉矿业营业收入、净利润和净资产分别为 6.34 亿元、0.68 亿元和 5.10 亿元。截至 2020 年 6 月末，扎拉矿业已累计销售黄金 35.29 万盎司。近年的黄金销售量及营业收入、成本情况如下：

单位：人民币万元

	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年 1-6 月
营业收入	78,489	90,687	63,417	45,752
营业成本	42,885	76,499	42,736	20,259
黄金销售量（盎司）	84,641	107,356	65,700	39,789

二、采矿许可证范围内资源储量状况

根据 Lycopodium Minerals Pty Ltd. 就科卡金矿于 2010 年 7 月编制完成《最终可行性研究报告》（1609-STY-003）（相关数据来自 AMC Consultants Pty Ltd. 和 Knight Piesold Pty Ltd. 2010 年 6 月完成的技术报告），按照 JORC 标准分类和估算，使用 1.2 克/吨为边界品位，探明的科卡金矿资源量为 500 万吨，品位为 5.1 克/吨，概算储量（Probable Resource）为 76 万盎司。上述储量为上海建工（香港）有限公司于 2012 年收购扎拉矿业股权时，交易双方采信的科卡金矿采矿许可证范围内金矿资源储量，详见《上海建工关于收购厄立特里亚国扎拉矿业公司 60% 股权的公告》（临 2012—015）。

经扎拉矿业、长沙有色院资源评估，依据长沙有色院《扎拉矿业股份公司 2020 年金矿资源评估报告》，截至 2020 年 6 月末，科卡金矿采矿权内露天开采范围保有控制资源量 1,705 千吨，金品位 3.94 克/吨。地下开采范围保有控制资源量 4,010 千吨，金品味 4.56 克/吨，推断资源量 4.77 千吨，金品味 1.39 克/吨。

科卡金矿采矿权内保有可信储量 5,739 千吨，平均品位 4.04 克/吨，金属量 23,202 公斤（约合 74.60 万盎司，详见下表）。

综合前述扎拉矿业已累计销售的黄金，科卡金矿资源储量较前述交易双方采信的金矿资源储量增加了 33.89 万盎司。

开采方式	矿体	储量类别	矿石量 (kt)	品位(g/t)	金属量 (kg)
露采	Koka Main	证实	-	-	-
		可信	1815.53	3.68	6672.77
		证实+可信	1815.53	3.68	6672.77
地采	Koka Main	证实	-	-	-
		可信	1805.67	4.41	7965.73
		证实+可信	1805.67	4.41	7965.73
	Koka South	证实	-	-	-
		可信	2118.03	4.04	8564.23
		证实+可信	2118.03	4.04	8564.23
	合计	证实	-	-	-
		可信	3923.70	4.21	16529.96
		证实+可信	3923.70	4.21	16529.96
露采+地采	总计	证实	-	-	-
		可信	5739.23	4.04	23202.73
		证实+可信	5739.23	4.04	23202.73

依据遥感-地球化学解译、综合异常提取与检查、钻探验证等技术手段，对探矿权内 Debre Konate, Konate 两处重要矿点，含矿石英脉的空间分布规律、产状等进行了初步研究，表明金矿成矿前景好，但其矿体空间分布、形态、产状、数量、质量尚未查明。

三、对公司的影响

科卡金矿采矿资源的勘探尚未全面完成，将随着开采工作继续深入。若以目前勘探查明的金矿资源增加量 33.89 万盎司为基数，按 1780.5 美元/盎司（LME 黄金 2020 年 6 月 30 日收盘价）、汇率 7.0795（2020 年 6 月 30 日美元兑人民币中间价）计算，上述金矿资源价值为 6.03 亿美元，约合人民币 42.72 亿元（为公司 2019 年末净资产的 13%）。

根据科卡金矿 2020 年 6 月，采矿权金矿储量 74.60 万盎司，依据当前露采部分金矿年生产能力计算，科卡金矿采矿权内储量露采服务年限为 2.75 年；依据地采初步设计方案，储量地采总服务年限为 10 年，其中基建期 1.5 年，投产

0.5 年、达产 7 年，减产 1 年。

以上述储量为基础，按 10%折现率，根据扎拉矿业公司运营数据及初步设计测算，后续周期内金价保持在 1200、1500、1800 和 2100 美元/盎司情景下，科卡金矿项目税后净现值、累计税后净收益以及公司享有的净收益（按 60%股权计）预计如下：

单位：亿美元

金价（美元/盎司）	税后净现值	累计税后净收益	公司享有的净收益
1200	3.57	5.51	3.31
1500	4.46	6.89	4.14
1800	5.35	8.27	4.96
2100	6.24	9.65	5.79

鉴于金矿的资源价值估算与矿产品位、可开采储量密切相关，在全面开采前矿产资源价值很难精确评估，既存在被高估的可能，也存在被低估的可能。在项目后续周期内，黄金实际销售价格、人民币汇率、原辅料价格与劳动力成本变化情况难以准确预测，因此，上述估值、预计收益为公司当前的静态测算，存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。后续，扎拉矿业将继续开展科卡金矿的找矿勘查研究工作，若有重大发现，公司将根据规定履行信息披露义务。

特此公告。

上海建工集团股份有限公司董事会

2020 年 8 月 27 日