

关于《关于招金矿业股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券上市预审核反馈意见》的回复

上海证券交易所：

根据贵所 2017 年 8 月 4 日出具的《关于招金矿业股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券上市预审核反馈意见》，招金矿业股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）和中信建投证券股份有限公司及瑞信方正证券有限责任公司（以下简称“主承销商”）会同发行人律师、会计师等相关中介机构，对反馈意见中所提问题逐项进行了认真落实，具体回复如下。

如无特别说明，本反馈意见回复中所使用的简称与募集说明书中的简称具有相同含义，涉及对募集说明书、主承销商核查意见等申请文件修改的内容以楷体加粗标明。

一、报告期各期末，发行人无形资产账面价值分别为 44.26 亿元、85.48 亿元、85.35 亿元和 90.57 亿元，占资产总额的比例分别为 16.93%、27.65%、25.97% 和 27.28%，主要为探矿及采矿权。请发行人补充披露：

1. 探矿及采矿权的主要构成：

截至 2017 年 3 月末，发行人探矿权及采矿权账面价值为 829,470.06 万元；截至 2016 年末，发行人探矿权及采矿权账面价值为 780,942.37 万元，具体明细情况如下：

截至 2016 年末发行人探矿权及采矿权主要构成明细

单位：万元

编号	公司名称	探矿权名称	采矿权名称	账面价值
1	莱州市瑞海矿业有限公司	山东省莱州市三山岛北部海域金矿详查		402,514.85
2	招金矿业股份有限公司	山东省招远市东良金矿详查	招金矿业股份有限公司金山矿区	99,548.60
		山东省招远市北里庄地区金矿普查		
		山东省招远市槐树庄地区金矿详查		
		山东省招远市原瞳矿区深部及外围金矿详查		
		山东省招远市焦格庄地区金矿详查		
		山东省招远市后仓地区金矿勘探		
		山东省招远市上庄深部及外围金矿勘探		
		山东省招远市黄埠岭矿区深部及外		

		围地区金矿详查		
	夏甸金矿（分公司）	山东省招远市夏甸-灵雀山矿区金矿详查(原名—山东省招远市夏甸金矿区深部及外围金矿详查)	招金矿业股份有限公司夏甸金矿	
	河东金矿（分公司）	山东省招远市河东矿区深部及外围金矿详查	招金矿业股份有限公司河东金矿	
	大尹格庄金矿（分公司）	山东省招远市尹格庄金矿床深部及外围详查	招金矿业股份有限公司大尹格庄金矿	
	蚕庄金矿（分公司）		招金矿业股份有限公司蚕庄金矿上庄矿区 招金矿业股份有限公司蚕庄金矿黄埠岭矿区	
3	拜城县滴水铜矿开发有限责任公司	新疆拜城县铜山地区铜矿勘探	拜城县滴水铜矿开发有限责任公司新疆拜城县察尔其铜矿	63,179.54
4	甘肃鑫瑞矿业有限公司	甘肃省夏河县格委昂金矿勘探		56,525.26
5	丰宁金龙黄金工业有限公司		丰宁金龙黄金工业有限公司大西沟金矿	38,016.32
6	富蕴招金矿业有限公司		富蕴招金矿业有限公司富蕴县大沙沟金矿	34,917.76
7	甘肃省合作早子沟金矿有限责任公司	甘肃省合作市早子沟金矿3000米高程以下勘探	甘肃省合作早子沟金矿有限责任公司	20,064.30
8	伽师县铜辉矿业有限责任公司		伽师县铜辉矿业有限责任公司新疆伽师县伽师铜矿	17,766.67
9	肃北县金鹰黄金有限责任公司	甘肃省肃北蒙古族自治县鹰咀山金矿详查	肃北县金鹰黄金有限责任公司鹰咀山金矿	14,908.69
10	招远市金亭岭矿业有限公司	山东省招远市谢家沟地区金矿详查 山东省招远市南寨子地区金矿详查	招远市金亭岭矿业有限公司 谢家沟矿区	7,734.98
11	额济纳旗圆通矿业有限责任公司		额济纳旗圆通矿业有限责任公司老硐沟金矿	5,508.32
12	托里县招金北疆矿业有限公司	新疆托里县双艾克斯套金矿勘探 新疆托里县包古图阔个沙也西金矿勘探	托里县招金北疆矿业有限公司新疆托里阔个沙也金矿 托里县招金北疆矿业有限公司新疆托里包古图阔个沙也金矿床IV脉	3,721.99
13	山东招金正元矿业有限公司	山东省龙口市崔家金矿区地质勘探		3,280.00
14	招远市招金大秦家矿业有限公司	山东省招远市大秦家金矿棕西矿区深部金矿勘探	招远市招金大秦家矿业有限公司棕西矿区	3,147.19
15	辽宁招金白云黄金矿业有限公司		辽宁招金白云黄金矿业有限公司	2,597.84
16	两当县招金矿业有限公司	甘肃省两当县柳梢沟银及多金属矿详查 甘肃省两当县湘潭子一带金矿详查	两当县招金矿业有限公司湘潭子金矿	2,464.74
17	岷县天昊黄金有限责任公司	甘肃省岷县鹿儿坝矿区2400米以下金矿详查	岷县天昊黄金有限责任公司鹿峰金矿	1,569.22
18	广西贵港市龙鑫矿业开发有限公司		广西贵港市龙鑫矿业开发有限公司山花金矿	1,240.52
19	招远市招金纪山矿业有限公司	山东省招远市纪山金矿尖尖山矿区深部详查 山东省招远市早阳山金矿详查	招远市招金纪山矿业有限公司司马鞍石矿区	1,020.03

上述内容已补充披露，详见《募集说明书》（反馈稿）第 136-138

页。

2.2015年发行人无形资产增幅较大，主要系收购瑞海矿业并取得瑞海矿业探矿权所致，该探矿权有效期限为2016年1月17日至2018年1月17日。请发行人补充披露：（1）该探矿权的取得方式、入账依据、是否经过评估，如有，请提供评估报告；（2）该探矿权有效期即将到期，请披露探勘进展情况，以及该探矿权到期后的后续安排。

（1）瑞海矿业探矿权的取得方式、入账依据及评估情况

2015年，发行人新增探矿权主要系下属子公司烟台金时矿业投资有限公司（以下简称“烟台金时”）向济南瑞海矿业发展有限公司收购其子公司山东瑞银矿业发展有限公司（以下简称“山东瑞银”）间接持有的莱州市三山岛北部海域金矿矿权，收购标的系山东瑞银63.86%股权，交易价款为人民币27.23亿元，交易价款依据以下公式计算：

$$\text{交易价款} = (A + B) \times C$$

A：332级别黄金资源的交易价款，乃根据资源详查报告所确认的海域金矿332级别黄金资源乘以单价每吨人民币1,250万元计算得出；

B：333级别黄金资源的交易价款，乃根据资源详查报告所确认的海域金矿333级别黄金资源乘以单价每吨人民币952万元计算得出；

C：53%，即烟台金时间接通过山东瑞银于莱州市瑞海矿业有限公司的实际控制权，其中山东瑞银持有莱州市瑞海矿业有限公司83%的股权，故根据63.86%乘以83%计算得出。

发行人于2015年委聘北京海地人矿业权评估事务所（普通合伙）对山东省莱州市三山岛北部海域金矿进行评估，并出具了《山东省莱州市三山岛北部海域金矿详查探矿权评估报告书》（海地人矿评报字[2015]第011号）

根据评估报告，山东省莱州市三山岛北部海域金矿于2015年1月31日的黄金资源储量合共约为470.47吨，其中220.896吨为332级别黄金资源，249.574吨为333级别黄金资源，根据股权转让合同中约定的交易价款计算公式，交易价款为27.23亿元。

经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）认定，上述收购系发行

人合并报表层面的资产收购，收购对价需基于收购日山东瑞银账面净资产之公允价值分配至各科目，发行人需按照占被收购方的可辨认净资产的份额计算少数股东权益，具体计算过程如下：

项目	收购对价之分摊
无形资产-矿权	46.34
无形资产-土地使用权	1.12
固定资产	0.32
货币资金	0.16
其他资产	0.27
负债	-5.57
少数股东权益	-15.41
合计	27.23

发行人已就上述事宜于2015年5月31日发布“关于收购山东瑞银63.86%股权的交易”的公告。

（2）探矿权进展情况和到期后的后续安排

公司目前正处在补充勘探阶段，根据2016年《勘探实施方案（调整）》的计划正在进行勘探施工，经批复的工程量除了钻探工程11120米外，另有4条措施井共计1402.60米，平巷1500米，现正通过施工1号、2号措施井重点对矿区内的F4断裂构造展开研究，以降低投资风险。因场地未落实，研究F5断裂构造的3号、4号措施井暂未施工。预计2020年1月，将4条措施井各延伸至-1300米，对F4、F5断裂构造进行揭露、控制、研究，用以详细查明F4、F5断裂对矿床开采技术条件的影响。在取得采矿证以前，主要通过实施《勘探实施方案（调整）》，施工竖井工程，压缩基建期。

探矿权有效期为2016年1月17日至2018年1月17日。探矿权到期前，正在办理延期手续。为确保探矿权顺利延期，瑞海矿业目前已着手办理探矿权延期各项手续，现预计办理步骤如下：

- 1).委托山东省第三地质矿产勘查院着手编制《探矿权实施方案》；
- 2).提交山东省国土资源厅资料中心进行审批；
- 3).提交中华人民共和国国土资源部审批。

上述内容已补充披露，详见《募集说明书》（反馈稿）第138-140页。

(本页无正文，为《关于<关于招金矿业股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券上市预审核反馈意见>的回复》签署页)



2017年8月14日

(本页无正文，为《关于<关于招金矿业股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券上市预审核反馈意见>的回复》签署页)

项目负责人签字: 



(本页无正文，为《关于<关于招金矿业股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券上市预审核反馈意见>的回复》签署页)

项目负责人签字:

杨宁宁 陈国屏.



瑞信方正证券有限责任公司

2017年8月14日