

釋 義

於本文件內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下文所載涵義。若干其他詞彙的釋義載於本文件「技術詞彙表」一節。

「會計師報告」	指	載列於本文件附錄一的申報會計師報告
「Adventus」	指	Adventus Mining Corporation，一間於2016年10月24日根據加拿大法律註冊成立的公司，為我們的子公司。
「Adventus收購」	指	本集團於2024年7月31日完成收購Adventus全部已發行及流通普通股
「Adventus早期勘探及評估項目」	指	本集團透過Adventus收購所收購的厄瓜多爾早期勘探及評估項目，包括Pegasus A、Luz項目、Orquídeas項目、Tres Picachos項目、Cascas項目、La Canela項目、Chalapo項目及Palma Real項目
「會計及財務匯報局」	指	會計及財務匯報局
「AISC」	指	全維持成本
「ARCOM」	指	厄瓜多爾礦業監管與控制局(Agencia de Regulación y Control Minero)
「公司章程」	指	本公司於2004年10月20日採納且現行有效的公司章程，其概要載於本文件附錄四
「聯營公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「核數師」	指	Deloitte LLP
「澳元」	指	澳元，即澳大利亞法定貨幣
「英屬哥倫比亞商業公司法」	指	英屬哥倫比亞商業公司法(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「Besharal國家自然保護區」	指	吉爾吉斯共和國的Besharal國家自然保護區，該保護區為聯合國教科文組織西天山世界自然遺產的一部分
「董事會」	指	本公司董事會
「第一地質大隊」	指	河南省第一地質大隊有限公司(Henan First Geological Brigade Co., Ltd.)，一間於2023年3月9日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，亦為河南發恩德的股東之一
「營業日」	指	香港銀行一般營業的日子，不包括星期六、星期日及公眾假期

釋 義

「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「白雲鋪礦區」	指	位於中國湖南省的白雲鋪金鉛鋅礦，於最後實際可行日期，我們透過全資子公司Wonder Success持有其70%權益
「白雲鋪項目」	指	位於中國湖南省的白雲鋪金鉛鋅項目，於最後實際可行日期，我們透過全資子公司Wonder Success持有其70.0%股權權益
「白雲鋪報告」	指	由SRK Consulting China Ltd編製、生效日期為2025年12月31日的白雲鋪礦場合資格人士報告，載於本文件附錄三 — F
「加元」	指	加元，加拿大的法定貨幣

[編纂]

「加拿大法律顧問」	指	McCarthy Tétrault LLP
-----------	---	-----------------------

[編纂]

「Chaarat」	指	Chaarat Gold Holdings Limited，即ZAAV收購事項下的賣方
「Chaarat金礦項目」	指	位於吉爾吉斯共和國的金礦項目，由Chaarat ZAAV持有，包括Tulkubash及Kyzyltash礦床，以及周邊涵蓋Karator及Ishakuld金礦帶的勘探許可證
「Chaarat金礦項目報告」	指	由SRK Consulting China Ltd.編製、生效日期為2025年12月31日的Chaarat金礦項目合資格人士報告，載於本文件附錄三 — E
「Chaarat ZAAV」	指	CHAARAT ZAAV CJSC (3AO ЧААРАТ ЗААВ)，一間於2002年11月10日根據吉爾吉斯共和國法律註冊成立並受其管轄的封閉式股份公司，於最後實際可行日期，我們透過Fortune Gold Mining (H.K.) Limited間接持有其70%權益
「中國」	指	中華人民共和國，就本文件而言，不包括中華人民共和國香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣

釋 義

「合作經營企業」	指	合作經營企業，是中國法律下允許的一種外商投資形式，受《中華人民共和國中外合作經營企業法》規管（該法已由《中華人民共和國外商投資法》廢止）
「緊密聯繫人士」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「本公司」	指	希爾威金屬礦業有限公司(Silvercorp Metals Inc.)（前稱SKN Resources Ltd.），一間根據加拿大英屬哥倫比亞法於1991年10月31日註冊成立的公司；其股份分別於2005年10月24日在多倫多證券交易所、2017年5月15日在美國紐交所上市，兩地上市股份代號均為「SVM」
「公司法」或「中國公司法」	指	由全國人民代表大會常務委員會於1993年12月29日頒佈、1994年7月1日生效的《中華人民共和國公司法》，經不時修訂、補充或以其他方式修訂
「公司條例」	指	經不時修訂、補充或以其他方式修訂的公司條例（香港法例第622章）
「公司（清盤及雜項條文）條例」	指	經不時修訂、補充或以其他方式修訂的公司（清盤及雜項條文）條例（香港法例第32章）
「合資格人士」	指	具有上市規則第18.01條所賦予之涵義，等同於NI 43-101所界定的合資格人士，且就本文件而言，指AMC Mining Consultants (Canada) Ltd.、SRK Consulting China Ltd.及Hillerton Consulting Limited，各自均為合資格人士
「合資格人士報告」	指	本文件附錄三所載有關本公司礦山資產的合資格人士報告，且各份均為相當於NI 43-101項下技術報告的合資格人士報告
「合規顧問」	指	滋博資本有限公司
「Condor項目」	指	位於厄瓜多爾的高級勘探Condor項目；於最後實際可行日期，Adventus持有本項目內各項礦業特許權合共100%之權益
「Condor報告」	指	由SRK Consulting China Ltd.編製、生效日期為2025年12月31日的Condor項目合資格人士報告，載於本文件附錄三—D
「關聯人士」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「關聯交易」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義

釋 義

「可換股票據」	指	本公司於2024年11月25日發行的本金總額為150,000,000美元、利率4.75%、2029年到期的無抵押可換股票據
「核心關連人士」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「企業管治標準」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治標準
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「Curimining」或「Curimining S.A.」	指	Curimining S.A.，一間根據厄瓜多爾法律註冊成立的公司，為El Domo項目的控股實體
「東草溝礦區」	指	位於中國河南省東草溝的開發項目；於最後實際可行日期，本集團透過全資子公司Victor Mining持有其77.5%權益
「早期勘探及評估項目」	指	Adventus早期勘探及評估項目及La Yesca項目
「厄瓜多爾法律顧問」	指	Flor Bustamante Pizarro Hurtado
「企業所得稅法」	指	《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施細則和相關法規，經不時修訂、補充或以其他方式修改。
「El Domo項目」	指	位於厄瓜多爾、隸屬Curipamba項目特許權區內的高級勘探El Domo-Curipamba項目；於最後實際可行日期，Adventus持有該項目75%的權益
「El Domo報告」	指	由SRK Consulting China Ltd.編製、生效日期為2025年12月31日的El Domo項目合資格人士報告，載於本文件附錄三—C

[編纂]

「極端情況」	指	香港政府部門因超強颱風或其他大規模自然災害持續嚴重影響在職市民有效復工或引起安全問題而宣佈出現的極端情況
「FCPA」	指	經修訂的1977年美國《海外反腐敗法》

釋 義

[編纂]

「財政年度」	指	本公司截至每年3月31日財政年度
「FVTPL」	指	按公允價值計量且其變動計入損益
「FVTOCI」	指	按公允價值計量且其變動計入其他全面收益
「廣東高根礦區」	指	位於中國廣東省的高根礦區；於最後實際可行日期，我們透過全資子公司Yangtze Mining HK及希爾威北京持有其99.0%權益
「廣東高根報告」	指	「高根礦區報告」指由SRK Consulting China Ltd編製、生效日期為2025年12月31日的高根礦區合資格人士報告，載於本文件附錄三B

[編纂]

「本集團」	指	本公司及其所有子公司；倘文義另有所需，就本公司成為當前子公司的控股公司之前的期間而言，指該等子公司或其前身(視情況而定)所經營的業務
「廣東發恩德」	指	廣東發恩德礦業有限公司(Guangdong Found Mining Co., Ltd.)，一間於2008年11月20日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，持有並營運高根礦區；於最後實際可行日期，我們透過全資子公司Yangtze Mining HK及希爾威北京持有其99.0%權益
「國瑞騰礦業」	指	國瑞騰礦業投資(北京)有限公司(Guoruiteng Mining Investment (Beijing) Co., Ltd.)，一間於2012年10月26日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為廣東發恩德的股東之一
「河南省國土資源廳」	指	河南省國土資源廳

釋 義

「河南發恩德」	指	河南發恩德礦業有限公司(Henan Found Mining Co., Ltd.)，一間於2004年8月30日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，於最後實際可行日期，我們透過我們的全資子公司Victor Mining持有沙溝礦區、鐵爐坪礦區、後張溝礦區、龍門西礦區、東草溝礦區、寬平項目、蒿坪溝礦區及龍門東礦區77.5%的權益
「河南華威」	指	河南華威礦業有限公司(Henan Huawei Mining Co. Ltd.)，一間於2006年12月15日根據中國法律註冊成立的有限責任公司
「河南瑞峰」	指	河南瑞峰礦業有限公司(Henan Ruifeng Mining Co. Ltd.)，一間於2021年5月17日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為河南發恩德的全資子公司
「河南豫地」	指	河南省豫地科技集團有限公司，一家於2022年7月1日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，被視為持有河南發恩德22.5%的權益
「河南鑫相融」	指	河南鑫相融礦業有限公司(Henan Xinxiangrong Mining Co., Ltd.)，一間於2008年10月10日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為河南發恩德的股東之一
「HFCAA」	指	經修訂的美國《外國公司問責法案》
「河南有色」	指	河南有色地質礦產集團有限公司(Henan Non-Ferrous Geological & Mineral Resources Group Co. Ltd.)，一間於2004年3月5日在根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為河南發恩德的股東之一
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區

[編纂]

「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
-----------	---	---------

[編纂]

釋 義

[編纂]

「HNTE」	指	根據適用中國法律法規認證的高新技術企業
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「香港法律顧問」	指	君合律師事務所

[編纂]

釋 義

「蒿坪溝礦區」	指	位於中國河南省蒿坪溝之銀金鉛鋅礦礦區；於最後實際可行日期，本公司透過全資子公司Victor Resources持有其80.0%實益權益
「後張溝礦區」	指	位於中國河南省後張溝的銀鉛礦區；本集團透過全資子公司Victor Mining持有其77.5%權益
「國際會計準則理事會」	指	國際會計準則理事會
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	並非上市規則所界定為本公司關連人士的任何實體或人士
「行業顧問」或「上海有色網」	指	上海有色網信息科技股份有限公司

[編纂]

「IOSCO」	指	國際證監會組織
「IOSCO MMOU」	指	關於諮詢、合作及信息交流的國際證監會組織多邊諒解備忘錄
「Karator及Ishakuld金礦帶」	指	勘探許可證內涵蓋的Project Karator及Ishakuld金礦帶，構成Chaarat金礦項目的一部分
「寬平項目」	指	位於中國河南省的寬平勘探項目；於最後實際可行日期，本公司透過全資子公司Victor Mining持有其77.5%權益
「吉爾吉斯索姆」	指	吉爾吉斯斯坦法定貨幣吉爾吉斯索姆

釋 義

「Kyrgyzaltyn」	指	Kyrgyzaltyn JSC，一家吉爾吉斯共和國國有實體，於最後實際可行日期持有Chaarat ZAAV 30%股權
「吉爾吉斯斯坦法律顧問」	指	GRATA International
「Kyzyltash礦床」	指	Kyzyltash硫化物金礦床，其構成Chaarat金礦項目的一部分
「La Yesca項目」	指	位於墨西哥納亞里特州的銀多金屬淺成熱液項目，本集團於最後實際可行日期持有其權益
「最後實際可行日期」	指	2026年5月18日，為本文件刊發前確定當中若干資料的最後實際可行日期
「LBMA」	指	倫敦金銀市場協會

[編纂]

「上市指南」	指	新上市申請人指南(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「上市規則」或「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「龍門東礦區」	指	位於中國河南省龍門東區的礦區；本公司透過全資子公司Victor Resources持有其80.0%實益權益
「龍門西礦區」	指	位於中國河南省龍門西區的礦區；於最後實際可行日期，本集團透過全資子公司Victor Mining持有其77.5%權益
「Luminex」	指	Luminex Resources Corp，一間於2018年3月16日根據加拿大英屬哥倫比亞法律註冊成立的公司，為我們的子公司
「主板」	指	聯交所經營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立並與聯交所GEM，並與其並行營運
「主要礦山資產」	指	洛寧礦區、廣東高根礦區、El Domo項目、Condor項目、Chaarat金礦項目及白雲鋪項目

[編纂]

釋 義

「MOFCOM」或「商務部」	指	中華人民共和國商務部
「NDRC」	指	中華人民共和國國家發展和改革委員會
「New Infini」	指	New Infini Silver Inc.，一間於2020年10月13日根據加拿大英屬哥倫比亞法律註冊成立的公司，於最後實際可行日期，本公司持有其約46.15%權益
「NI 43-101標準」	指	國家文書43-101——礦產項目披露標準，為加拿大證券法規下規管礦業資產披露的核心準則
「NIA」	指	吉爾吉斯共和國總統下屬國家投資署
「NUAG」	指	新太平洋金屬公司(New Pacific Metals Corp.)，一間於1972年4月19日根據加拿大英屬哥倫比亞法律註冊成立的公司，其股份於多倫多證券交易所(股份代號：NUAG)及美國紐交所(股份代號：NEWP)上市交易
「紐約證券交易所」或「NYSE」	指	紐約證券交易所
「紐約證券交易所美國板」或「NYSE American」	指	美國紐交所，前稱紐約泛歐交易所

[編纂]

「綜合計劃」	指	本公司經修訂及重列的以股份基礎的薪酬計劃，進一步詳情載於本文件「附錄五 — 法定及一般資料 — D.股本薪酬計劃」一節
「綜合計劃期權」或「期權」	指	根據綜合計劃授出的股份期權
「綜合計劃受限制股份單位」或「受限制股份單位」	指	根據綜合計劃授出的受限制股份單位

[編纂]

釋 義

「《境外上市試行辦法》」 指 根據中國證監會發佈的《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》及配套指引(該等文件由中國證監會不時修訂、補充或以其他方式修改)

[編纂]

「中國人民銀行」 指 中國人民銀行

「PCAOB」 指 美國公眾公司會計監督委員會

「PMPA」 指 Adventus與Wheaton就El Domo項目訂立的日期為2022年1月17日的貴金屬購買協議(經不時修訂)

「中國政府」 指 中華人民共和國政府，包括所有下級政府機關(包括省級、市級及其他地區或地方政府機構)

「中國法律顧問」 指 君合律師事務所，我們的中國法律顧問

「中國礦產資源法」 指 《中華人民共和國礦產資源法》，經第八屆全國人民代表大會常務委員會於1996年8月29日修訂，並於1997年10月1日生效，經不時修訂、補充或以其他方式修改

[編纂]

「省份」 指 各個省份，按文義所需，亦包括省級自治區或中國政府直轄市。

「績效股份單位」 指 根據綜合計劃授出的績效股份單位

[編纂]

釋 義

「申報會計師」	指	Deloitte Touche Tohmatsu
「購回授權」	指	建議授予董事購回股份的一般授權，其詳情載於本文件附錄五
「購回計劃」	指	董事會批准的股份購回計劃，其詳情載於「股本」一節
「國家外匯管理局」	指	中國國家外匯管理局
「Salazar Resources」	指	Salazar Resources Limited，一間於2017年8月4日根據加拿大法律註冊成立的公司，其股份於多倫多創業交易所上市，總部位於加拿大溫哥華(多倫多創業板：SRL、OTCQB：SRLZF)，為Salazar Holdings的股東之一
「Salazar Holdings」	指	Salazar Holdings Limited，一家根據加拿大法律註冊成立的公司且為Adventus的子公司
「全國人大常委會」	指	中華人民共和國全國人民代表大會常務委員會
「證券及期貨條例」或「SFO」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改

[編纂]

「SEC」	指	美國證券交易委員會
「SFC」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「上海黃金交易所」	指	上海黃金交易所
「沙溝礦區」	指	位於中國河南省的銀鉛鋅礦業項目，本集團透過全資子公司Victor Mining持有其77.5%權益
「股份」	指	本公司股本中無面值普通股
「股東」	指	股份持有人
「希爾威北京」	指	希爾威礦業有限公司(Silvercorp Metals (China) Inc.)，根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為我們的子公司
「上海有色網報告」	指	由上海有色網就[編纂]所編製有關銀、鋅、鉛、銅及黃金市場的行業報告
「獨家保薦人」	指	中信證券(香港)有限公司

釋 義

[編纂]

「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「子公司」	指	具有公司條例第15條賦予的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「收購標準」	指	由香港證監會頒佈的香港公司收購、合併及股份回購標準，經不時修訂、補充或以其他方式修訂
「南美錫業」	指	南美錫業有限公司(Tincorp Metals Inc.)，(前稱Whitehorse Gold Corp)，一間於2019年11月27日根據加拿大英屬哥倫比亞法律註冊成立的公司，其股份於多倫多證券交易所創業板上市交易(股份代號：TIN)
「鐵爐坪礦區」	指	位於中國河南省鐵爐坪的銀鉛礦區；於最後實際可行日期，本集團透過全資子公司Victor Mining持有其77.5%權益
「往績記錄期間」	指	截至2024年及2025年3月31日止兩個財政年度以及截至2025年12月31日止九個月
「TSX」或「多倫多證券交易所」	指	多倫多證券交易所
「多倫多創業板」	指	多倫多創業板(前稱加拿大創業板)，於1999年11月9日由溫哥華證券交易所與亞伯達證券交易所合併設立
「多倫多證券交易所上市政策」	指	多倫多證券交易所的規則及要求，載於多倫多證券交易所公司手冊及向申請上市人士、上市發行人、證券律師及參與機構發出的職員通告，經不時修訂
「Tulkubash礦床」	指	Tulkubash金礦床，其構成Chaarat金礦項目的一部分

釋 義

[編纂]

「美國」	指	美利堅合眾國、其領土及屬地、美國各州以及哥倫比亞特區
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「美國交易法」	指	經修訂的1934年美國證券交易法
「美國法律顧問」	指	Dorsey & Whitney LLP
「美國人士」	指	《美國證券法》S規例第902(k)條所界定的「美國人士」(該定義一般包括但不限於：(i)居於美國的任何自然人；(ii)根據美國法例組建或註冊成立的任何合夥企業或公司；(iii)由美國人士主要為投資未根據《美國證券法》登記的證券而在美國境外組織的任何合夥企業或公司，除非該企業或公司是由並非自然人、遺產或信託的認可投資者組織或註冊成立及擁有；及(iv)任何執行人或管理人或受託人為美國人士的遺產或信託)。

[編纂]

「增值稅」	指	增值稅
「Victor Mining」	指	Victor Mining Ltd.，一間於2003年10月23日根據英屬處女群島法律註冊成立的有限公司，2009年8月27日遷至Barbados，並於2016年3月18日遷回英屬處女群島，為本公司全資子公司
「Victor Resources」	指	Victor Resources Ltd.，一間於2003年5月30日根據英屬處女群島法律註冊成立的有限公司，為本公司全資子公司
「溫哥華證券交易所」	指	溫哥華證券交易所
「聯合國教科文組織世界自然遺產西天山」	指	橫跨吉爾吉斯共和國、哈薩克斯坦及烏茲別克斯坦的聯合國教科文組織世界跨國自然遺產西天山
「Wheaton」	指	Wheaton Precious Metals International Ltd.
「Wonder Success」	指	Wonder Success Limited，一間於2010年10月8日根據香港法律註冊成立的有限公司，為我們的子公司，持有雲翔礦業70%股權

釋 義

「鑫寶源礦業」	指	河南鑫寶源礦業有限公司(Henan Xinbaoyuan Mining Co., Ltd.)，於2010年11月17日根據中國法律註冊成立的有限責任公司。於最後實際可行日期，本公司透過全資子公司Victor Mining間接持有其77.5%權益
「鑫匯礦業」	指	河南鑫匯礦業有限公司(Henan Xinhui Mining Co., Ltd)，一間於2008年11月11日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為河南華威的股東之一
「Yangtze Mining」	指	Yangtze Mining Ltd.，一間於2002年2月11日根據英屬處女群島法律註冊成立的有限公司，由本公司全資擁有
「Yangtze Mining HK」	指	Yangtze Mining (H.K.) Limited，一間於2008年9月4日根據香港法律註冊成立的有限公司，由Yangtze Mining全資擁有
「年度」	指	截至12月31日止的公曆年度
「河南洛寧礦區」或「洛寧項目」	指	相關礦山資產位於中國河南省，包含七座地下礦區(即沙溝礦區、後張溝礦區、蒿坪溝礦區、鐵爐坪礦區、龍門東礦區、龍門西礦區及東草溝礦區)，合計持有四張採礦許可證
「洛寧礦區」	指	包括位於中國河南省的洛寧項目及寬平項目的礦山資產，包含五個採礦許可證
「洛寧報告」	指	由加拿大AMC Mining Consultants編製的洛寧礦區合資格人士報告，生效日期為2025年12月31日及2026年4月21日，載列於本文件附錄三A
「雲翔礦業」	指	新邵縣雲翔礦業有限公司(Xinshao Yunxiang Mining Co., Ltd.)，為一間於2004年3月19日在中國註冊成立的有限公司，持有白雲鋪礦區權益。於最後實際可行日期，本公司透過全資子公司Wonder Success持有其70.0%股權

本文件所載若干金額及百分比數字已作四捨五入調整。因此，若干表格所列總數未必等同各相關數字的算術總和。任何表格或圖表內所列總額與所列數額之和如有差異，均源於四捨五入。

為方便參考，本文件內中國政府機關、機構、設施、證書、職銜、國民、人士、公司或實體以及法律法規之名稱，均同時載有中英文版本；倘中英文版本存在歧義，概以中文版本為準。公司名稱及其他術語的英文翻譯標註「*」，僅供識別用途。