

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



洛陽欒川鉬業集團股份有限公司

China Molybdenum Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03993)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

以下為洛陽欒川鉬業集團股份有限公司於上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)所刊發之《洛陽欒川鉬業集團股份有限公司公開發行A股可轉換債券募集資金運用暨變更前次募集資金用途後新項目的可行性研究報告》。

承董事會命

洛陽欒川鉬業集團股份有限公司

董事長

吳文君

中國·洛陽

二零一三年九月三十日

於本公告日期，本公司之執行董事為吳文君先生、李朝春先生、李發本先生、王欽喜先生及顧美鳳女士；非執行董事為張玉峰先生；及獨立非執行董事為白彥春先生、徐珊先生、程鈺先生及徐旭先生。

* 僅供識別

A 股证券代码：603993

证券简称：洛阳钼业



洛阳栾川钼业集团股份有限公司
公开发行 A 股可转换债券募集资金运用暨变更前次募
集资金用途后新项目的
可行性研究报告

二〇一三年九月二十二日

目 录

释 义.....	2
第一节 募集资金使用计划.....	3
第二节 募集资金投资项目的可行性分析.....	3
一、被收购标的资产的基本情况.....	3
二、本次收购项目的投入.....	7
三、附条件生效的《资产出售及购买协议》的主要条款摘要.....	8
第三节 本次公开发行 A 股可转换债券对公司经营管理和财务状况的影响.....	9
一、本次公开发行 A 股可转换债券对公司经营管理的影响.....	9
二、本次公开发行 A 股可转换债券对公司财务状况的影响.....	9

释 义

除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

本公司、公司	指	洛阳栾川钼业集团股份有限公司
CMOC Mining Pty Limited	指	设立于澳大利亚的本公司全资子公司，本次收购主体
North Mining Limited	指	Rio Tinto Limited 的全资子公司，本次收购的交易对方
本次收购	指	CMOC Mining Pty Limited 收购 North Mining Limited 拥有的 Northparkes Joint Venture 80% 的权益及相关权利和资产
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
外管局	指	国家外汇管理局及其分支机构
本次发行	指	本次本公司公开发行 A 股可转换公司债券的行为
募投项目	指	募集资金投资项目
A 股	指	中国证监会核准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股
可转债	指	可转换公司债券
元	指	人民币元

第一节 募集资金使用计划

序号	项目名称	项目投入	首次公开发行 A 股募集资金投入金额	本次可转债募集资金投入金额
1	收购 North Mining Limited 拥有的 Northparkes Joint Venture 80%的权益及相关权利和资产	56.02 亿元	5.58 亿元	49 亿元

根据公司发展需要,拟暂缓原首次公开发行 A 股募投项目“年处理 42,000 吨低品位复杂白钨矿清洁高效资源综合利用建设项目”和“年产 10,000 吨钼酸铵生产线项目”的实施,将首次公开发行 A 股募集资金净额 55,814.67 万元及其利息全部用于“收购 North Mining Limited 拥有的 Northparkes Joint Venture 80%的权益及相关权利和资产”项目。

本次公开发行 A 股可转换债券募集资金总额不超过 49 亿元,计划全部用于“收购 North Mining Limited 拥有的 Northparkes Joint Venture 80%的权益及相关权利和资产”项目。

上述项目投入资金不足部分,以及如果本次发行实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额的部分,由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致,公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入,募集资金到位后予以置换。

第二节 募集资金投资项目的可行性分析

一、被收购标的资产的基本情况

本次被收购标的资产为 North Mining Limited 拥有的 Northparkes Joint Venture 80%的权益及相关权利和资产,主要包括 North Mining Limited 拥有的 Northparkes Joint Venture 80%的合同权益、North Mining Limited 对 Northparkes Joint Venture 的管理权、North Mining Limited 于 Northparkes Joint Venture 享有的

自有物业资产及其他相关权利和资产。

1、Northparkes Joint Venture 的基本情况

Northparkes Joint Venture 系一家成立于 1993 年的非法人联营，North Mining Limited 持有其 80% 的合同权益，Sumitomo Metal Mining Oceania Pty Limited 持有其 13.3% 的合同权益，SC Mineral Resources Pty Limited 持有其 6.7% 的合同权益，North Mining Limited 作为 Northparkes Joint Venture 的管理人，拥有 Northparkes Joint Venture 的管理权。North Mining Limited 为 Rio Tinto Limited 的全资子公司，Rio Tinto Limited 及其子公司是国际领先的矿业集团，其主营业务为勘探、开采和加工矿产资源，主要产品为铝、铜、钻石、发热及冶金用煤、铀、黄金、工业矿物(硼砂，钛白粉和盐)和铁矿石。

Northparkes Joint Venture 负责开采 Northparkes 铜金矿，本身无赚取现金，依赖联营出资方出资以应付日常营运支出及资本支出需求。North Mining Limited 和 Sumitomo Metal Mining Oceania Pty Ltd、SC Mineral Resources Pty Ltd 按《Northparkes Joint Venture 合作协议》约定分别出具相关资产、按比例承担相关营运成本及资本支出共同开发 Northparkes 铜金矿，按约定比例分享生产的铜精矿产品。

2、Northparkes 铜金矿的基本情况

Northparkes 铜金矿位于澳大利亚新南威尔士州中西部帕克斯市西北 27 公里，为 2012 年澳大利亚四大产铜矿之一，自 1993 年开始开采，采用自然崩落的地下开采方法，剩余可开采年限超过 20 年。2012 年度该铜金矿产量为 565 万吨矿石、5.4 万吨铜金属和 7.2 万盎司黄金(按 100% 权益计算)。

North Mining Limited 拥有 Northparkes 铜金矿的 3 张勘探许可证及 3 张采矿许可证，具体许可情况如下：

许可证号	到期日	许可类型	许可区域面积 (公顷)	许可状态
EL 5323	2013 年 7 月 17 日	勘探	21,840	正在申请续期
EL 5800	2015 年 1 月 8 日	勘探	-	已授权
EL 5801	2014 年 1 月 7 日	勘探	49,550	已授权

ML 1247	2012年11月26日	采矿	1,629.6	正在申请续期
ML 1367	2012年11月26日	采矿	826.2	正在申请续期
ML 1641	2031年3月25日	采矿	24.42	已授权

根据 Rio Tinto Limited 2012 年度报告，Northparkes 铜金矿依据《澳大利亚矿石储量联合委员会勘探结果报告准则(2004 年 12 月)》编制的资源储量情况如下：

Northparkes 铜金矿储量情况 (按 100%权益计)

(截至 2012 年 12 月 31 日)

	证实的矿石储量			概要的矿石储量			总矿石储量		
	百万吨	%铜	g/t 金	百万吨	%铜	g/t 金	百万吨	%铜	g/t 金
露天开采储量	8.2	0.40	0.24	-	-	-	8.2	0.40	0.24
地下储量				66.0	0.80	0.28	66.0	0.80	0.28

Northparkes 铜金矿资源量情况(按 100%权益计，未包含上述储量)

(截至 2012 年 12 月 31 日)

	探明的资源量			控制的资源量			推断的资源量			总资源量		
	百万吨	%铜	g/t 金	百万吨	%铜	g/t 金	百万吨	%铜	g/t 金	百万吨	%铜	g/t 金
地下储量	14.0	0.91	0.30	3.7	0.71	0.13	271.0	0.55	0.26	289.0	0.57	0.26

3、被收购标的资产的权属状况

2013 年 9 月 2 日，联营方 SC Mineral Resources Pty Ltd 及 Sumitomo Metal Mining Oceania Pty Ltd 已根据《Northparkes Joint Venture 合作协议》的约定，出具放弃优先购买权的说明。截至本报告出具日，被收购标的资产产权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，亦不存在妨碍权属转移的其他情况。Northparkes 铜金矿不存在权属限制或争议。

4、主要财务数据

根据 North Mining Limited 的报表，截至 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日被收购标的资产在澳大利亚通用会计准则下其主要财务指标为：

人民币亿元

	截至2012年12月31日	截至2011年12月31日
税前净利润	11.56	10.23
税后净利润	8.25	7.26
净资产	24.41	16.16

注：澳大利亚元按收购协议签署日汇率折算为人民币。

5、Northparkes 铜金矿的发展前景

Northparkes 铜金矿自 1993 年至今，已生产超过 80 万吨的铜及 31.185 万盎司的黄金。作为 2012 年澳大利亚四大产铜矿之一，Northparkes 铜金矿基础设施完善，生产、生活物资供应充足，劳动力资源丰富，过去三年为 Rio Tinto Limited 贡献了丰厚的利润。

Northparkes 铜金矿目前采用的生产工艺是自然崩落法，为一种成熟、安全、经济的地下采矿工艺。在该采矿工艺下，预计 Northparkes 铜金矿未来较长年限内可保持稳定年产量并具有较强的生产成本优势，为公司增加收入、提升收益、贡献现金流。

Northparkes 铜金矿拥有丰富的矿产储量及资源量，截止本报告出具日，Northparkes 铜金矿的矿石储量 6600 万吨可以支持矿山服务至 2030 年，另外 Northparkes 铜金矿尚有矿石资源量 2.89 亿吨未纳入开采计划，有大规模扩产的潜能。同时 Northparkes 铜金矿拥有大面积的勘探权，根据过往勘探历史及加大勘探投入，新增资源前景良好。

Northparkes 铜金矿生产的优质铜精矿，铜品位高、富含金银、杂质含量低，目前铜精矿产品大部分销往亚洲的大型冶炼厂。2016 年前，三大客户已签订了长期销售合同，未来销售前景广阔。

Northparkes 铜金矿属于大型硫化铜矿，与本公司主营的三道庄矿和联营的上房沟矿属于同一类型。三道庄矿在建成大型露天开采之前长期采用地下开采方式，由于资源和地质赋存条件，随着三道庄矿剥采逐渐向下深入，未来也可能面

临向规模化地下开采转换。上房沟矿亦有可能采用规模化的地下自然崩落开采方式。Northparkes 铜金矿是世界上管理最佳、自动化程度最高的地下崩落开采矿山之一。收购成功后，Northparkes 铜金矿成熟先进的地下矿山运营管理和经验未来将给本公司带来巨大的协同效应。

二、本次收购项目的投入

本次收购项目的投入由被收购标的资产于《资产出售及购买协议》约定的价格、交易的相关税费及营运资金投入三部分组成。

1、《资产出售及购买协议》约定的价格

North Mining Limited 本次发起的严格保密的竞标活动包括两个阶段，第一阶段竞标活动结束后各竞标方需提交非约束性的指引报价，第二阶段竞标结束后所有入围的竞标者需提供最终报价。North Mining Limited 从第二阶段开始与入围的竞标者就《资产出售及购买协议》进行谈判直至正式签署。

经过谈判，本公司与 North Mining Limited 于《资产出售及购买协议》约定的收购暂定价格为 8.2 亿美元，该等价格受限于双方约定的运营资金调整机制，以确保标的资产于交易完成日拥有 CMOC Mining Pty Limited 及 North Mining Limited 事先约定的基本运营资金。于交易完成日，如实际的运营资金与约定的基本运营资金存在差额的，该等差额的 80% 应作为交易对价的调整金额。

2、本次交易的相关税金

根据澳大利亚新南威尔士州税法规定，公司须就本次交易涉及的应税资产转让过户缴纳印花税，税金约为应税资产价值的 5.5%，而该等价值需按当地税收规定计算。公司按照 8.2 亿美元的收购暂定价格及本次收购应税资产内容匡算，本次交易于澳大利亚新南威尔士州税法规定下的印花税约为 4,200 万美元。

3、营运资金投入

按照被收购标的资产的经营支出及资本开支计划测算，同时考虑到产出铜精矿至装船运输以及客户的回款周期，收购项目的营运资金周转一般需要 3 个月，

预计项目收购后需投入约 4,800 万美元作为前期营运资金。

综上，本次项目投入金额约 9.1 亿美元，按最近 10 日国家外汇管理局美元中间价的平均值 615.65 计算，折合人民币约 56.02 亿元。

三、附条件生效的《资产出售及购买协议》的主要条款摘要

1、合同主体、签订时间

交易各方：本公司、本公司全资子公司 CMOC Mining Pty Limited 与 North Mining Limited。

合同签订时间：2013 年 7 月 26 日

2、目标资产及交易对价

交易标的：North Mining Limited 拥有的 Northparkes Joint Venture 80% 的权益及相关权利和资产。

成交金额：8.2 亿美元（受限于双方约定的运营资金调整机制）

价格调整：受限于双方约定的运营资金调整机制，以确保标的资产于交易完成日拥有 CMOC Mining Pty Limited 及 North Mining Limited 事先约定的基本运营资金。于交易完成日，如实际的运营资金与约定的基本运营资金存在差额的，该等差额的 80% 应作为交易对价的调整金额。

3、对价支付

CMOC Mining Pty Limited 应于交易完成日向 North Mining Limited 支付暂定价格 8.2 亿美元。于交易完成日最终报表确定后五个工作日内，双方将支付根据交易完成日最终报表确定最终调整金额，并按日支付交易完成日至付款日的利息。

本次募集资金到位前，本公司将以自有资金或银行贷款支付购买价款及相关费用，募集资金到位后，将用于置换前期垫付的自有资金或偿还银行贷款。

4、涉及的报批事项

2013年8月7日，国家发改委出具《关于洛阳栾川钼业股份有限公司收购力拓集团澳大利亚北帕克斯铜金矿项目核准的批复》（发改外资[2013]1524号），同意本公司本次收购事项。

2013年9月4日，商务部向公司颁发了《企业境外投资证书》，同意公司为本次交易之目的设立香港全资子公司洛阳钼业控股有限公司。

2013年9月12日，公司于外汇管理局洛阳市中心支局完成了外汇登记。

本公司正在履行商务部反垄断审查程序。

第三节 本次公开发行 A 股可转换债券对公司经营管理和财务状况的影响

一、本次公开发行 A 股可转换债券对公司经营管理的影响

本次公开发行 A 股可转换债券募集资金用于收购 North Mining Limited 拥有的 Northparkes Joint Venture 80% 的权益及其相关权利和资产。收购完成后，将有利于公司进一步开拓国际市场，加快国际化进程。通过本次在矿业投资环境稳定的国家收购高品质、低生产成本、开采年限长的在产铜矿，支持并加强本公司未来的发展前景，同时实现利润来源和运营地域的多元化，借鉴先进商业模式，学习国际化的管理理念，积累在发达国家运营服务的企管能力。

此外，本次交易完成后将使本公司业务组合拓展到铜和金领域并立即获得来自铜金业务的现金流，促进公司建立并发展基本金属、特种金属和贵金属的投资组合，促进业务布局多元化，实现业务领域的重大突破，进一步提升公司的核心竞争力。

二、本次公开发行 A 股可转换债券对公司财务状况的影响

1、增强公司的资本实力，为公司的业务发展提供资金保障

本公司设立以来，主营业务快速发展，对公司资本金规模的要求逐步提高。本次可转换债券募集资金总额不超过 49 亿元，为公司的进一步发展提供了资金

保障。

2、提升主营业务收入及净利润

本次收购完成后，公司主营业务收入及净利润将会有明显提升。该项目风险较低，经济效益良好，收购完成后，公司将进一步开拓铜金业务，促进业务布局多元化。随着公司生产能力的提高、技术实力的增强和竞争优势的加强，营业收入和盈利能力将进一步提升。

3、合理利用财务杠杆，优化公司资本结构，增加公司核心竞争力

本次公开发行 A 股可转换债券完成后，公司的资产总额和负债同时增加，公司的资本实力进一步提升，合理运用财务杠杆，优化资本结构。

综上，本次公开发行 A 股可转换债券可以增加公司资源储备，提升公司的盈利能力，同时优化公司的资本结构，为后续业务发展提供保障，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。