

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文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Zijin Mining Group Co., Ltd.*

紫金礦業集團股份有限公司

(一家於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票代碼：2899)

關於投資巴布亞新幾內亞Porgera金礦項目的公告

一、交易概述

2015年5月26日，紫金礦業集團股份有限公司（以下簡稱「本公司」或「公司」），本公司全資子公司金山（香港）國際礦業有限公司（以下簡稱「金山香港」），與 Barrick Gold Corporation（以下簡稱「Barrick」）和 Barrick (PD) Australia Ltd.（以下簡稱「Barrick Australia」）共同簽署《股份收購協議》（以下簡稱「協議」），由金山香港以現金出資 2.98 億美元（約合人民幣 182,078 萬元，按 2015 年 5 月 26 日外匯牌價 1 美元兌換人民幣 6.11 元折算，下同），收購 Barrick Australia 持有的目標公司 50% 股權，以及 Barrick 及其關聯公司為目標公司提供的股東貸款中的 50%。本次交易完成後，金山香港將持有目標公司 50% 的股權，目標公司將成為本公司的合營公司。

目標公司為一家在巴布亞新幾內亞（「巴新」）成立的公司，Barrick 通過全資子公司 Barrick Australia 持有其 100% 權益，其主要資產為持有巴布亞新幾內亞的 Porgera 聯合經營體（非註冊）95% 的權益。

本次交易經本公司第五屆董事會第九次會議審議通過。本次交易的完成受限於本公告所列的有關主要條款及條件，包括取得中國政府或其授權的有關部門，以及巴布亞新幾內亞方面的有效批准（如適用）。

據董事所知，所悉，所信，本公司及其控股股東與目標公司及其控股股東均不存在關連關係，因此本次交易不構成關連交易。

本次交易所涉及的指標不超過香港聯交所上市規則規定的任何指標百分比率 5%，本公告為本公司自願作出。

因本次交易作為公司非公開發行股票募集資金投資項目，公司於同日刊發的《公司非公開發行股票預案》亦對本次交易進行披露，本次交易涉及公司非公開發行股票的相關事項須提交公司股東大會審議。

二、交易各方基本情況

1、紫金礦業集團股份有限公司，一家於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司。

2、金山（香港）國際礦業有限公司，一家在香港註冊成立的有限公司，是公司在境外投融資和運營的重要平臺，主要經營礦產品、礦山機械設備進出口、礦產投資等業務。為本公司下屬全資子公司。

3、Barrick Gold Corporation，註冊地位於加拿大多倫多，在加拿大多倫多交易所和美國紐約證券交易所上市（股票代碼 TSX: ABX, NYSE: ABX），為全球最大的黃金生產商之一，主要從事勘探、開採和加工礦產資源。

根據 Barrick 披露的 2014 年度報告，截至 2014 年底，Barrick 的總資產為 338.79 億美元，淨資產為 128.62 億美元，2014 年度實現營業收入 102.76 億美元，歸屬於母公司股東的淨利潤為-29.07 億美元。有關 Barrick 的詳細資料見其公司網站 <http://www.barrick.com>。

4、Barrick (PD) Australia Ltd.，為 Barrick 下屬全資子公司，註冊地位於澳大利亞佩斯，為股權投資控股公司。

三、交易標的基本情況

（一）目標公司簡介

Barrick (Niugini) Limited（「目標公司」）為一家在巴布亞新幾內亞成立的公司，註冊地為巴布亞新幾內亞莫爾茲比港，Barrick Australia 持有其 100% 股權。

目標公司主要持有巴布亞新幾內亞的 Porgera 聯合經營體（非註冊）95% 的權益。

本次交易完成後，Barrick Australia 和金山香港分別持有目標公司 50% 的股權。

（二）目標公司最近兩年的財務狀況

本次收購之前，Barrick 對目標公司的組織架構進行了系列調整以滿足本次交易的需要，目標公司符合本次交易架構的、且按照國際會計準則編制的未經審計模擬財務數據如下所示：

單位：千美元

項目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度	2013 年 12 月 31 日/2013 年度
總資產	1,147,281	1,581,574
總負債	1,303,547	1,781,214
淨資產	-156,266	-199,640

營業收入	644,452	657,418
淨利潤/虧損	40,159	-1,016,071

註 1、上述財務數據未經審計；

2、上述財務數據可能與公司聘請的會計師事務所對目標公司按中國會計準則進行審計的情況存在差異，敬請投資者注意。

(三)、Porgera 金礦項目基本情況

1、項目架構

Porgera 金礦通過 Porgera 聯合經營體運營。目標公司持有 Porgera 聯合經營體 95% 的權益，Porgera 聯合經營體另外 5% 權益由恩加礦產資源有限公司（Mineral Resources Enga Limited）持有。

2、項目資源情況

Porgera 金礦是一個世界級淺成熟液型金礦，保有資源儲量較大。根據 Barrick 披露的 2014 年年報，依據加拿大 NI43-101 報告編制準則，截至 2014 年底，Barrick 擁有 Porgera 金礦項目的權益資源量/儲量如下（資源量不包含儲量）：

(1) 儲量（按 95% 權益）

證實的			概略的			合計（證實的+概略的）		
礦石量 （千噸）	品位（克/ 噸）	金屬量 （千盎司）	礦石量 （千噸）	品位（克/ 噸）	金屬量 （千盎司）	礦石量 （千噸）	品位（克/ 噸）	金屬量 （千盎司）
2,426	8.5	663	14,623	4.99	2,345	17,049	5.49	3,008

註：按 1 盎司 = 31.1035 克（下同），Porgera 金礦擁有的黃金儲量合計約 93.56 噸，其中：證實儲量約 20.62 噸，概略儲量約 72.94 噸。

(2) 資源量（按 95% 權益）

探明的(M)			控制的(I)			合計(M +I)	推斷的		
礦石量 （千噸）	品位（盎司/ 噸）	金屬量（千 盎司）	礦石量 （千噸）	品位（盎司/ 噸）	金屬量 （千盎司）	金屬量 （千盎司）	礦石量 （千噸）	品位（盎司/ 噸）	金屬量 （千盎司）

161	5.8	30	34,095	3.67	4,020	4,050	20,875	3.14	2,105
-----	-----	----	--------	------	-------	-------	--------	------	-------

註：Porgera 金礦擁有的資源量合計約 191.44 噸，其中：探明的資源量約 0.93 噸，控制的資源量約 125.04 噸，推斷的資源量約 65.47 噸。

截至本公告出具之日，Porgera 金礦符合中國標準的資源儲量核實報告尚在編制之中。

3、項目地理位置

Porgera 金礦位於巴布亞新幾內亞西部城市芒特希根(Mount Hagen)鎮以西約 130 公里，位於首都莫爾茲比港西北 600 公里。Porgera 金礦運營所需的物資由海港城市萊城(Lae)經由公路運輸至礦山。

4、項目投資環境

(1) 巴新地理位置

巴布亞新幾內亞位於澳大利亞北部 160 公里的南部熱帶地區，由新幾內亞島東部以及大約 600 個沿海島嶼組成，國土面積約為 46.5 萬平方公里，是位於南太平洋地區僅次於澳大利亞的第二大國家。

(2) 礦業為巴新的主要經濟支柱

巴布亞新幾內亞經濟較不發達，經濟主要包括農業、林業、漁業、金屬礦業和石油天然氣開發，金礦資源豐富。

(3) 投資環境較為穩定

巴布亞新幾內亞政局較為穩定，法律體制健全。巴布亞新幾內亞政府鼓勵外國投資者投資資源，自 1976 年建交以來與我國持續保持良好關係，近年我國在巴布亞新幾內亞的投資逐步上升。

5、項目礦權、土地使用許可情況

Porgera 聯合經營體擁有編號為 SML1 的採礦權證。該採礦權屬於特別採礦權，面積 2,227 公頃，頒發於 1989 年 5 月，有效期至 2019 年 5 月，按照巴布亞新幾內亞現行規定還可以再申請延長 20 年。

Porgera 聯合經營體還擁有編號為 LMP72、LMP77 等礦業用途的土地使用許可證，ML101 等採礦權證及 ME1、ME2 等特別採礦地役權證用於排土場、員工營地，以及通勤飛機跑道等用地。

6、項目生產經營情況

(1) 採礦情況

Porgera 金礦現有採礦能力為 540 萬噸/年原礦（包括：露採 400 萬噸，地採 140 萬噸）。

露天礦採用傳統卡車和挖掘機工藝開採。地下開採採礦方法為分水準倒退式空場採礦法，利用尾礦和廢石進行採空區回填。

(2)選礦情況

Porgera 金礦選廠處理能力每年 600 萬噸原礦石，選礦工藝包括破碎、磨礦+重選、浮選、熱壓氧化、氰化炭浸等。

(3)主要生產、成本指標情況

Porgera 金礦從 1990 年建成投產以來，至 2014 年累計生產黃金 1,881 萬盎司（即 585 噸），2012 年至 2014 年的主要生產、成本指標情況如下表所示：

項目	單位	2014 年	2013 年	2012 年
採剝總量	千噸	15,719	18,628	21,935
礦石處理量	千噸	5,584	5,354	4,963
入選品位	克/噸	3.10	3.22	3.17
產金量	千盎司	493	482	436
銷售金量	千盎司	507	465	426
銷售成本	百萬美元	545	524	484
現金成本	美元/盎司	915	965	968
總維持成本	美元/盎司	996	1,361	1,452

資料來源：Barrick 2014 年年報

7、項目環評情況

Porgera 金礦獲得了生產經營相關的環評許可證，主要情況如下表所示：

編號	環評許可證號	涉及內容	有效期
1	WI-L3 (91)	地表水抽取的相關問題	至 2053 年 12 月
2	WDL3 (121)	廢物排放的合規性問題	至 2038 年 12 月
3	WE-L2A (254)	地表水抽取的相關問題	至 2037 年 4 月

四、協議主要內容

2015 年 5 月 26 日，公司、金山香港與 Barrick、Barrick Australia 正式簽署了《股份收購協議》，協議主要內容如下：

(一)交易概況

公司指定金山香港作為買方，向賣方 Barrick Australia 支付 2.98 億美元以收購：

1、目標公司 774,888,390 股沒有任何產權負擔的目標公司普通股，佔 50%的權益，收購價款為 1 億美元；及

2、Barrick 及其關聯方借給目標公司股東借款的 50%，該筆借款沒有任何產權負擔，收購價款為 1.98 億美元。

上述轉讓標的總價款可能會因買方及賣方根據國際會計準則確認、於交易完結日目標公司的營運資金的變化進行調整。

(二)交易完成日

本交易的完成日期為 2015 年 8 月 31 日，或賣方及買方同意的其他日期。

(三)付款

當交易完成時，買方應將價款支付至賣方預先指定的銀行賬戶。

(四)成交的先決條件

本交易成交的先決條件包括但不限於：

- 1、買方獲得到由中國商務部、國家發改委及國家外匯管理局或有關授權機構發出的所有所需批准、同意及授權；
- 2、如適用，買方及賣方獲得由巴布亞新幾內亞政府機構發出之所有所需批准、同意及授權；及
- 3、沒有收到任何擁有司法管轄權的地區之法院及政府機構發出限制、命令或禁止本交易生效的臨時禁制令或其他臨時或上訴指令。

(五)融資責任

於可行範圍內，目標公司應以自有的現金及其他資產，為其所有開支、費用及債務提供資金。倘若來自 Porgera 金礦的可動用自由現金流不足以支付，除非目標公司董事會另有決定，每位股東須按其權益比例為每項經核准的計畫及預算費用所涉開支補足所需資金。

(六)目標公司的公司事務及管理

根據股東協議，目標公司的公司事務及管理的主要條款如下：

- 1、目標公司董事由 6 名董事構成，金山香港及 Barrick Australia 有權各自提名 3 人；
- 2、根據協議，在雙方持股比例不低於 45%的前提下，金山香港及 Barrick Australia 由一方提名一位董事總經理負責公司的生產經營管理，另一方提名董事長和一名副董事總經理。
- 3、為了保障生產經營的穩定性，雙方商定，第一任董事總經理由 Barrick Australia 提名現任總經理出任，金山香港將提名第一任董事長和一任副董事總經理。董事長、董事總經理和副董事總經理的任命均需要得到董事會的批准。

五、本次交易作價情況

本次交易的定價是基於公司及公司聘請的外部專業機構對目標公司進行的盡職調查和財務分析，並參考了 Porgera 金礦的資源儲量、項目估值、市場對比數據，結合公司對標的資產前景評價、對公司未來的經營和戰略影響等因素綜合評估後，在一般商業原則及公平協商下作出的。截至本公告出具之日，有關標的資產符合中國標準的評估報告尚在編制之中。

六、本次交易對公司的影響

1、符合公司發展戰略，有利於推進公司國際化進程

Porgera 金礦項目為公司長期跟蹤的項目，公司對該項目進行多次現場考察，並對項目資料進行深入研究，該項目資源儲量大，生產技術成熟，管理風險可控，若交易成功，可以增加公司的黃金資源儲量，提高公司的礦產金產量，提升公司的盈利能力。

Porgera 金礦是一個成熟的大型生產礦山，收購本項目有利於公司學習國外先進的生產技術與管理模式，為提升公司的技術與管理水平提供一個很好的學習平台。

Porgera 金礦項目位於全球重要的金礦成礦帶上，礦權區域內有良好資源增長前景。

綜上，公司認為本次交易具有重大戰略意義，有利於提升公司的盈利能力和可持續發展能力，符合公司新一輪發展戰略。公司董事會認為本次交易中的相關條款公平合理，本次交易符合公司及全體股東的利益。

2、本次交易的資金來源

本公司本次交易的收購價為2.98億美元（約合人民幣18.21億元）。佔公司2014年度經審計淨資產6.49%。公司將根據項目進度的實際情況先自籌資金投入，在非公開發行股票完成募集資金到位後予以置換。

七、本次交易的風險

1、本次交易為有條件收購，包括但不限於以下風險可能導致收購失敗

本次交易尚需滿足協議中成交的先決條件方可完成，其中包括獲得中國政府或其授權的有關部門，以及巴布亞新幾內亞方面的有效批准（如適用）。

2、礦山經營風險

本次交易是公司首次參與巴布亞新幾內亞礦業項目的運營，鑒於本次收購資產所在國在法律法規、財務稅收、商業慣例、工會制度、企業文化等方面與中國存在差異，收購完成後，將面臨一定的經營和管理風險。

3、市場風險

市場風險主要表現為金價的未來走勢。如果金價在未來大幅波動，將給項目的盈利能力帶來較大的不確定性，並進而影響到目標公司的價值。

4、外匯風險

本次交易以美元為結算貨幣，受外幣匯率變化的影響，本次交易以美元結算存在一定的外匯風險。

八、《戰略合作框架協議》

本公司同時與 Barrick 共同簽署一份戰略合作框架協議，約定在符合雙方各自最大利益的前提下，發揮各自優勢，積極尋求機會，在重大項目開發方面開展合作，為兩家公司及雙方股東創造長期價值。

本公告分別以中英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。

本公告乃本公司自願作出。

本公司董事會提醒投資者及股東於買賣本公司股份時，務須謹慎行事。

截至本公告之日，董事會成員包括執行董事陳景河先生（董事長）、王建華先生、邱曉華先生、藍福生先生、鄒來昌先生、方啟學先生及林泓富先生，非執行董事李建先生，以及獨立非執行董事盧世華先生、丁仕達先生、邱冠周先生及薛海華先生。

承董事會命
紫金礦業集團股份有限公司
董事長
陳景河

2015年5月26日 中國福建

*本公司之英文名稱僅供識別