

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)

## 關於增持加拿大艾芬豪礦業有限公司股份的公告

紫金礦業集團股份有限公司（以下簡稱「本公司」或「公司」）、本公司下屬全資子公司金山（香港）國際礦業有限公司（以下簡稱「金山香港」）與中信金屬非洲投資有限公司（以下簡稱「中信金屬非洲公司」）、Newstar Advantage Ltd.（以下簡稱「Newstar」）、Robert Martin Friedland（以下簡稱「Friedland」）於 2019 年 10 月 8 日簽署《股權收購協議》（以下簡稱「協議」），自協議簽署日至交割日，金山香港有權以現金方式從中信金屬非洲公司、Friedland、Newstar 收購其持有的加拿大 Ivanhoe Mines Ltd.（以下簡稱「艾芬豪礦業」或「目標公司」）已發行普通股合計 48,652,282 股。交易各方將促使該筆交易於 2019 年 12 月 31 日前完成交割，交易價格等於以下兩個數較大者：(i) 每股 3.98 加元；(ii) 如交割日當日收盤成交量加權平均價大於每股 3.98 加元，則對價應為金山香港、中信金屬非洲公司、Friedland 和 Newstar 協商同意的成交量加權平均價，但該價格應該符合中華人民共和國財政部定價的相關規定。本次收購完成受限於本公告所列的主要條款及條件，包括取得中國政府或其授權的有關部門的有效批准。

本公司現通過金山香港持有艾芬豪礦業 116,760,354 股普通股，約佔 9.8% 權益。本次交易完成後，本公司將通過金山香港持有艾芬豪礦業約 13.88% 權益。

本次收購不構成上海和香港兩地上市規則所規定的須予披露交易，亦不構成關聯交易，本公告為本公司自願作出。

### 一、投資概述

本公司、金山香港與 Newstar、Friedland、中信金屬非洲公司於 2019 年 10 月 8 日簽署《股權收購協議》，自協議簽署日至交割日，金山香港有權以現金方式從中信金屬非洲公司、Friedland、Newstar 收購其持有的艾芬豪礦業已發行普通股合計 48,652,282 股，其中向 Newstar 和/或 Friedland 收購 12,900,271 股，向中信金屬非洲公司收購 35,752,011 股。交易各方將促使該筆交易於 2019 年 12 月 31 日前完成交割，交易價格等於以下兩個數較大者：(i) 每

股 3.98 加元；(ii) 如交割日當日收盤成交量加權平均價大於每股 3.98 加元，則對價應為金山香港、中信金屬非洲公司、Friedland 和 Newstar 協商同意的成交量加權平均價，但該價格應該符合中華人民共和國財政部定價的相關規定。

如本次交易價格為每股 3.98 加元，本次股權收購總金額合計為 193,636,082 加元，約合人民幣 103,287.42 萬元(以 2019 年 10 月 8 日中國外匯交易中心公佈的人民幣匯率中間價 1 加元兌換人民幣 5.3341 元折算，下同)。本次交易金額以最終收購成交金額為準。

若艾芬豪礦業在交割完成前沒有發行新股，本次交易完成後，本公司將通過金山香港持有艾芬豪礦業約 13.88% 權益，成為其第二大股東。

本次收購完成受限於本公告所列的主要條款及條件，包括取得中國政府或其授權的有關部門的有效批准。

本公司董事會臨時會議於 2019 年 10 月 8 日以通訊表決方式審議通過該議案，公司 11 名董事均參與表決，表決結果為：同意 10 票，反對 1 票，無棄權票。董事藍福生先生投反對票，理由為本次增持僅是一次財務投資；公司應把有限資金用於項目建設及併購。

## 二、交易各方基本情況

### (一) 紫金礦業集團股份有限公司

有關本公司基本情況詳見公司網站 <http://www.zjky.cn>。

(二) 金山(香港)國際礦業有限公司，為本公司全資子公司，辦公地址位於香港九龍柯士甸道西 1 號環球貿易廣場 75 樓 7503A 室。金山香港為本公司在境外投融資和運營的重要平台，主要從事對外投資和貿易業務。

截至本公告日，金山香港持有艾芬豪礦業 116,760,354 股普通股，約佔 9.8% 的權益。

(三) 中信金屬非洲投資有限公司，為中信金屬股份公司的全資子公司，辦公地址位於香港中環添美道 1 號中信大廈 2301-04 室。中信金屬非洲公司主要從事投資控股業務。

截至本公告日，中信金屬非洲公司持有艾芬豪礦業 350,423,544 股普通股，約佔 29.4% 權益；若艾芬豪礦業在交割完成前沒有發行新股，本次交易完成後，中信金屬非洲公司持有艾芬豪礦業的權益將下降至約 26.40%。

(四) Robert Martin Friedland，為一名新加坡居民，艾芬豪礦業董事會聯席主席。

截至本公告日，Friedland 直接或間接通過 Newstar 持有艾芬豪礦業 170,024,977 股普通股，約佔 14.3% 權益；若艾芬豪礦業在交割完成前沒有發行新股，本次交易完成後，Friedland 持

有艾芬豪礦業的權益將下降至約 13.2%。

(五) Newstar Advantage Ltd.，一家根據英屬維爾京群島法律存續的有限責任公司，註冊辦公室在 Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands。該公司從事投資控股業務，Friedland 為 Newstar 唯一受益人。

### 三、目標公司基本情況

#### (一) 簡介

Ivanhoe Mines Ltd. 是一家在加拿大英屬哥倫比亞省註冊的礦產勘探／開發公司，總部位於溫哥華，在多倫多證券交易所上市(股票代碼: IVN)，其主要資產為擁有 39.6% 權益的剛果(金)卡莫阿-卡庫拉 (Kamoa-Kakula) 銅礦、68% 權益的剛果(金)基普什 (Kipushi) 鋅多金屬礦和 64% 權益的南非普拉特瑞夫 (Platreef) 鉑族礦三個項目，同時還擁有 Western Foreland 等勘探項目。

截至本公告日，艾芬豪礦業已發行 1,191,733,687 股普通股，第一大股東為中信金屬非洲公司。

有關目標公司的詳細資料見其公司網站 <http://www.ivanhoemines.com>。

#### (二) 投資標的資產情況

##### 1、剛果(金)卡莫阿-卡庫拉 (Kamoa-Kakula) 銅礦項目

Kamoa-Kakula 銅礦項目位於剛果(金)加丹加省，距離科盧韋齊鎮以西約 25 公里。艾芬豪礦業持有 Kamoa-Kakula 銅礦項目 39.6% 權益，本公司持有 39.6% 權益，晶河全球公司(Crystal River Global Limited) 持有 0.8% 權益，剛果(金)政府持有剩餘 20% 權益。本公司已持續披露 Kamoa-Kakula 銅礦項目的勘探和建設進展情況。

Kakula 首期年採選六百萬噸的建設工程進展順利，Kakula 銅礦的地下開拓工程目前已達到礦床內高品位礦石範圍。合作各方正加速推進選礦廠和其他地表基建土建工程，長期開採和選礦設備也已經進行招標或下訂單。Kakula 銅礦計劃於 2021 年第三季度完成首批銅精礦的生產。

以 Cu 邊界品位 1% 計算，Kamoa-Kakula 銅礦項目擁有的銅金屬資源量(控制+推斷級別)為 4,200 萬噸左右。

##### 2、剛果(金)基普什 (Kipushi) 鋅多金屬項目

Kipushi 項目是中非銅礦帶上的高品位鋅多金屬礦，位於剛果(金)加丹加省，距離盧本巴希西南約 30 公里。艾芬豪礦業擁有 Kipushi 項目 68% 股份，剛果(金)國有礦業公司 Gécamines 持有剩餘 32% 股權。

目標公司已於 2017 年 12 月完成 Kipushi 項目預可研，最終可研仍在進行中。根據預可研，假定鋅價為 1.10 美元／磅，折現率為 8%，Kipushi 項目年平均產鋅精礦 38 萬噸，品位為 59%，平均現金成本為 0.48 美元／磅，項目稅後淨現值為 6.83 億美元，稅後內部收益率為 35.3%。

根據目標公司 2018 年披露的資源更新報告，Kipushi 項目分為富鋅礦體和富銅礦體，資源量情況如下：

(1) 富鋅礦體 (Zn 邊界品位為 7%)

類別	礦石量 (百萬噸)	Zn		Cu	
		品位 (%)	金屬量 (萬噸)	品位 (%)	金屬量 (萬噸)
探明+控制	11.78	35.34	418.97	0.8	9.52
推斷	1.14	33.77	38.84	1.24	1.42

(2) 富銅礦體 (Cu 邊界品位為 1.5%)

類別	礦石量 (百萬噸)	Cu		Zn	
		品位 (%)	金屬量 (萬噸)	品位 (%)	金屬量 (萬噸)
探明+控制	2.29	4.03	9.31	2.85	6.58
推斷	0.44	3.89	1.73	10.77	4.79

註：1) 以上資源量按加拿大 NI43-101 標準估算；

2) 以上金屬量數據按 1 磅=456.59 克換算。

### 3、南非普拉特瑞夫 (Platreef) 鉑族礦項目

Platreef 項目位於南非林波波省內，距約翰內斯堡東北約 280 公里。目標公司擁有 Platreef 項目 64% 股權，《全面提高黑人經濟實力法案》規定的南非受益人擁有 26% 股權，日本財團擁有剩餘 10% 股權。目標公司已於 2017 年完成 Platreef 項目最終可研，計劃分三階段開發，預計 2022 年年初開展首批精礦生產。

根據目標公司披露的 Platreef 項目可研，假定鉑價 1,250 美元／盎司，鈀價 825 美元／盎司，金價 1,300 美元／盎司，銻價 1,000 美元／盎司，折現率為 8%，Platreef 項目計劃年均生產 14.8 噸 3PE+Au (3PE+Au 即鉑、鈀、銻和金，下同)，折現率為 8%，Platreef 項目 3PE+Au 的礦山現金總成本為 399 美元／盎司，稅後淨現值為 9.16 億美元，稅後內部收益率為 14.2%。

以 3PE+Au 的邊界品位為 2g/t 進行圈定，Platreef 項目資源量情況如下：

類別	礦石量 (百萬噸)	3PE+Au	Ni	Cu
----	-----------	--------	----	----

		品位 (g/t)	金屬量 (噸)	品位 (%)	金屬量 (萬噸)	品位 (%)	金屬量 (萬噸)
控制	346	3.77	1,304.79	0.32	111.32	0.16	55.98
推斷	506	3.24	1,641.33	0.31	157.07	0.16	81.04

註：1) 以上資源量按加拿大 NI43-101 標準估算；

2) 以上金屬量數據按 1 磅=456.59 克、1 盎司=31.1035 克換算。

### (三) 目標公司的財務狀況

單位：千美元

	2019 年上半年	2018 年度	2017 年度
收入	0	0	0
淨利潤	5,660	19,452	233,959
總資產	1,909,925	1,884,788	1,271,311
總負債	74,074	65,980	59,821
淨資產	1,835,851	1,818,808	1,211,490

註：2019 年上半年數據未經審計。

## 四、協議主要內容

### (一) 交易標的

根據協議，中信金屬非洲公司、Friedland 和 Newstar 同意在交割日向金山香港出讓其持有的艾芬豪礦業合計約 48,652,282 股已發行及流通普通股。

### (二) 受讓價格

本次交易金山香港支付給中信金屬非洲公司、Friedland 和 Newstar 每股普通股的對價應等於以下兩個數值較大者：(i) 每股 3.98 加元/股；(ii) 如交割日當日收盤成交量加權平均價大於 3.98 加元/股，則對價應為交易各方共同同意的成交量加權平均價，但該價格應該符合中華人民共和國財政部定價的相關規定。本次交易價格是在一般商業原則及公平協商下，並參照目標公司的股價。

本次收購資金主要來源於金山香港自籌。

### (三) 交割

本此交易各方應盡商業上合理的努力在 2019 年 12 月 31 日或之前完成交割，該交割日應根據該協議由各方書面確定。

### (四) 交割條件

1、獲得本公司董事會、金山香港董事會批准，批准簽訂協議及其附屬文件，並執行協議項

下的交易；

- 2、獲得中信集團內部批准簽訂協議及其附屬文件，並執行協議所述交易；
- 3、完成向中國有關政府部門的備案和報送；
- 4、各方在協議中所做的聲明和保證是真實和準確的；
- 5、本交易的所有相關協議都已合法簽署；
- 6、發出交割條件滿足的通知：當交割條件都已滿足或被豁免，三方其中一方應在擬定交割日開市三個日曆日前書面通知另外兩方。

#### （五）協議其他主要條款

- 1、禁止股票交易：各方自交割條件滿足的通知發出的日期起到交割日後的第一個工作日，其不能，也不可促使其附屬公司在多倫多證券交易所購買或銷售普通股，或引起、鼓勵、促使、幫助或建議他人操作；各方承認該限制的目的是保證購買價格能根據協議規定公平反映普通股的交易價格。
- 2、協議合同到期日為 2020 年 1 月 15 日。如交割日沒有發生在到期日當天或之前，各方可在到期日之前書面同意，延長至多十二個月。
- 3、交易終止：本交易可在交割時或交割前由以下各方以書面通知終止：（1）經各方書面同意；（2）各方交割條件未滿足或未被豁免。

#### 五、其他事項

（一）本次交割完成後，如本公司持有艾芬豪礦業權益比例不低於 10%，本公司有權提名一人作為艾芬豪礦業董事。目前本公司董事長陳景河先生出任艾芬豪礦業董事。

（二）本公司持有艾芬豪礦業權益比例高於 5% 以上時，可以部分或完整地行使反稀釋權。

（三）本次交割完成後至 2026 年 12 月 6 日，在沒有事先獲得艾芬豪礦業書面同意的情况下，本公司持有艾芬豪礦業權益比例不得超過 13.88%。

（四）有關 Kamo-Kakula 項目建設冶煉廠事宜

1、艾芬豪礦業確認並同意在 Kamo-Kakula 項目建設冶煉廠的概念，並同意本公司（作為建造單位和運營商）預計將在冶煉廠的建設、運營和聯合融資中發揮主導作用。

2、本公司和艾芬豪礦業將在 Kamo-Kakula 項目的所有運營問題均解決後，立即開始有關 Kamo-Kakula 項目冶煉廠融資、財務框架（包括剛果（金）第 14/005 號法律的適用性）、建設和運營的磋商。同時，本公司和艾芬豪礦業均承諾並同意共同努力，以獲取剛果（金）政府對艾芬豪礦業（包括其子公司和關聯方）在該國推進礦業勘探和開發活動的支持。在雙方達成各自均接受的具有法律約束力的最終協議之前，雙方之間不存在有關冶煉廠建造、運營或聯合融資的具約束力協議。

## 六、本次交易對公司的影響

艾芬豪礦業旗下擁有豐富的銅、鉛鋅、鉑等資源，本次增持有利於加強本公司在目標公司層面的影響力，符合公司國際化發展戰略；本次交易公平合理，符合公司及股東的整體利益。

本次交易若以每股 3.98 加元的價格成交，投資總額約為 193,636,082 加元，約合人民幣 103,287.42 萬元，佔公司 2018 年度經審計歸母淨資產 2.55%。

## 七、投資風險

### (一) 外匯風險

本次交易以加元為結算貨幣，外幣匯率不斷變化，給本次增持帶來一定的外匯風險。

### (二) 市場風險

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

本公告乃本公司自願作出。

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。

本公司董事會提醒投資者及股東於買賣本公司證券時，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）、藍福生先生、鄒來昌先生、林泓富先生、方啟學先生及林紅英女士，非執行董事李建先生，以及獨立非執行董事盧世華先生、朱光先生、薛海華先生及蔡美峰先生。

承董事會命  
紫金礦業集團股份有限公司  
董事長  
陳景河

2019 年 10 月 8 日 中國福建

\*本公司之英文名稱僅供識別