

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)

## 關於收購 Timok 銅金礦下帶礦權益的公告

### 重要內容提示：

1、交易標的：收購自由港勘探公司(Freeport-McMoRan Exploration Corporation)持有的 CuAu International Holdings (BVI) Ltd. (以下簡稱「CuAu」，曾用名「自由港國際控股(BVI)公司」) 72%的 B 類股份，從而獲得自由港勘探公司間接持有的 Timok 銅金礦下部礦帶(或稱「下帶礦」)權益和 Rakita Exploration d.o.o. (「Rakita」) 持有的探礦權的權益，交易完成後，公司將 100%持有 Timok 銅金礦上、下帶礦資源的全部權益。

2、交易對價：為初始購買價格和延期付款之和。1) 交割日支付的初始購買價格金額為 2.4 億美元；2) 根據延期付款協議，Timok 銅金礦下帶礦投產後每年按千分之四的淨冶煉所得向自由港勘探公司支付款項，累計總額不超過 1.5 億美元。

### 3、交易意義：

#### 1) Timok 下帶礦銅(金)資源量巨大

Timok 銅金礦下帶礦為巨大的斑岩銅礦，擁有銅金屬量 1,430 萬噸，平均品位 0.86%，金金屬量 960 萬盎司(約合 299 噸)，平均品位 0.18 克/噸，礦體邊部和深部均未封閉，具有良好的增儲潛力。本次收購一併納入的還有其外圍五宗探礦權，有較好的找礦潛力。

交易完成後，公司將進一步增加銅、金的資源儲備，銅金屬權益資源量將增加 772 萬噸，公司按權益控制的銅總資源量達 5,724 萬噸，增長 15.59%；金金屬權益資源量將增加 161 噸，公司按權益控制的金總資源量達 1,889 噸，增長 9.3%。

#### 2) 與 Timok 上帶礦具有良好的協同效應

本次收購將突破原 A、B 股協議之間的開發制約，收購完成後，將使公司實質 100%擁有 Timok 銅金礦上下帶礦的全部權益，有利於 Timok 銅金礦上下帶礦統一規劃建設和運營。Timok 下帶礦可充分利用上部礦帶(或稱「上帶礦」)建設所形成的地表土地與建設資源、井下建設資源，明顯延長上帶礦設施的服務年限。Timok 下帶礦屬低硫斑岩型金銅礦石，成分簡單，雜質少，通過配礦能實質性降低上帶礦礦石的有害雜質。

#### 3) Timok 下帶礦為巨大完整的斑岩銅礦體，具備規模開發條件

Timok 下帶礦具備自然崩落法採礦的技術經濟條件，且首採區的崩落區均位於上帶礦採選工業設施邊界以外，可與上帶礦開發同步規劃、建設、適當時間同步開採，提前更好的實現下

帶礦潛在價值。根據 Timok 下帶礦項目概略研究，Timok 下帶礦可分兩期開採，一期和二期的開採規模分別為 3 萬噸/天、6 萬噸/天，一期服務年限 21 年，二期服務年限 28 年。

4、本次收購計劃於 2019 年 12 月 31 日或之前完成交割，最遲不超過 2020 年 2 月 29 日，但交割受限於本公告所列的主要條款及條件，包括取得中國政府、塞爾維亞政府或其授權的有關部門的有效批准和備案。

5、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，本公告為公司自願作出。

## 一、交易概述

紫金礦業集團股份有限公司（以下簡稱「公司」或「本公司」）、公司下屬全資子公司紫金（歐洲）國際礦業有限公司（以下簡稱「紫金歐洲」）與自由港公司（Freeport-McMoRan Inc.）、自由港勘探公司、Global Reservoir Minerals (BVI) Inc.（以下簡稱「GRMB」）等於 2019 年 11 月 3 日簽署《股份購買協議》；同日，紫金歐洲與自由港勘探公司簽署《延期付款協議》。

根據上述協議，紫金歐洲以初始購買價格 2.4 億美元收購自由港勘探公司持有的 CuAu 72% 的 B 類股份，由此獲得自由港勘探公司持有的 Timok 銅金礦下帶礦權益和 Rakita 持有的探礦權權益；Timok 銅金礦下帶礦投產後，紫金歐洲每年按千分之四（0.4%）的淨冶煉所得向自由港勘探公司支付款項，付款累計總額不超過 1.5 億美元。假設按銅價格 3 美元/磅，年產當量銅 10 萬噸，年應付約 265 萬美元，延期付款累計總額最高不超過 1.5 億美元，按 I=8%，延期付款淨現值約 2,400 萬美元。

從 Timok 銅金礦下帶礦產品首次銷售三周年起的十二個月內，紫金歐洲有「強購權」，屆時具備以 6,000 萬美元價格回購延期付款義務的權力；同時自由港勘探公司也有「強賣權」，屆時具備以 6,000 萬美元價格售賣延期付款義務的權力。

公司於 2019 年 3 月 12 日完成 Nevsun Resources Ltd.（以下簡稱「Nevsun」）100% 股權收購，Nevsun 擁有塞爾維亞 Timok 銅金礦上帶礦 100% 權益，最終擁有下帶礦 46% 權益。本次收購完成後，公司將擁有 Timok 銅金礦上、下帶礦 100% 權益以及外圍五宗探礦權。

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、塞爾維亞政府或其授權的有關部門的有效批准與備案。

公司於 2019 年 11 月 3 日以通訊方式召開第六屆董事會 2019 年第 12 次臨時會議，以 11 票贊成、0 票反對、0 票棄權的表決結果，審議通過該議案。

## 二、交易各方基本情況

（一）紫金礦業集團股份有限公司

有關公司基本情況詳見公司網站 <http://www.zjky.cn>。

(二) 紫金(歐洲)國際礦業有限公司，為公司全資子公司金山(香港)國際礦業有限公司的全資子公司，主要從事境外投資、控股相關業務。

(三) 自由港公司(Freeport-McMoRan Inc.)，總部位於美國亞利桑那州鳳凰城，是全球一流的銅業上市公司。旗下包括多個大規模礦山資產，主要開採的礦產金屬類型以銅、金、鉬為主。

(四) 自由港勘探公司(Freeport-McMoRan Exploration Corporation)，自由港公司的全資子公司，主要從事資源勘查與勘探業務。

(五) Global Reservoir Minerals (BVI) Inc.，為 Nevsun 下屬全資子公司，致力於貴金屬礦床、賤金屬礦床和其他資源機會的篩選、收購和勘探。

### 三、交易標的基本情況

#### (一) 交易標的股權結構

CuAu 共發行 1,000 股 A 類股份和 1,000 股 B 類股份，GRMB 持有 1,000 股 A 類股份和 280 股 B 類股份，即持有 100% A 類股份和 28% B 類股份；自由港勘探公司持有 720 股 B 類股份，即持有 72% B 類股份。CuAu 主要從事礦業相關的投資業務。

#### (二) 交易標的財務情況

單位：千美元

	2019 年上半年 (未經審計)	2018 年 (經審計)	2017 年 (經審計)
總資產	61,966	45,819	8,810
總負債	129,986	110,875	61,755
淨資產	-68,020	-65,056	-52,945
營業收入	0	0	0
淨利潤	-2,965	-12,111	-43,881

註：

1、上述財務報表項目包含了 A 類股份和 B 類股份的總體情況，其中，由於 B 類股份對應的 Timok 下帶礦尚未開發建設，故上述財務數據主要反映了 A 類股份對應的 Timok 上帶礦的財務狀況。

2、總負債基本上為 Nevsun 全資子公司對標的公司的股東借款，主要用於 Timok 上帶礦的開發建設，為內部債務，於 Nevsun 合併報表層面抵消。

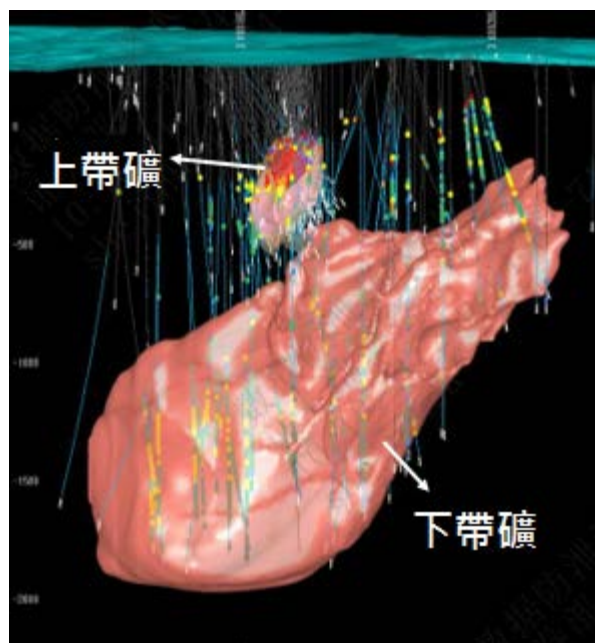
### (三) 交易標的整體情況及開發方案

#### 1、項目簡介及資源情況

Timok 銅金礦項目位於塞爾維亞東部，距離行政和礦業中心城市 Bor 約 5 公里，距離首都貝爾格萊德 245 公里。

Timok 銅金礦項目分為上下部兩個成因相關聯而礦石類型不同的銅金礦體，上帶資源為高品位銅金礦，下帶資源為巨大的斑岩銅礦。

上下礦帶分佈如右圖所示：



Timok 銅金礦上帶礦為高硫型淺成低溫熱液礦床，根據 Nevsun 披露的 Timok 項目 NI43-101 技術報告，截至 2017 年 4 月，Timok 銅金礦上帶礦探明+控制的資源量為礦石量 2,870 萬噸，其中銅平均品位 3.7%，銅金屬量 105 萬噸，金平均品位 2.4 克/噸，金金屬量 68.43 噸；推斷級別的資源量為礦石量 1,390 萬噸，其中銅平均品位 1.6%，銅金屬量 23 萬噸，金平均品位 0.9 克/噸，金金屬量 13.06 噸。Timok 上帶礦上部存在超高品位礦體，分佈相對集中，按 8% 為邊界品位圈定，高品位礦石量約 295 萬噸，銅金屬量 36 萬噸，平均品位 12.3%，伴生金 25 噸，平均品位 8.67 克/噸，將會成為早期重點開發對象。

Timok 銅金礦下帶礦為巨大的斑岩銅礦，根據 Nevsun 披露的 Timok 項目 NI43-101 技術報告，截至 2018 年 6 月，Timok 銅金礦下帶礦推斷資源量為礦石量 16.59 億噸，其中銅平均品位 0.86%，銅金屬量 1,430 萬噸，金平均品位 0.18 克/噸，金金屬量約 299 噸。Timok 銅金礦下帶礦礦體邊部和深部均未封閉，具有良好的增儲潛力。

Rakita 還擁有五宗探礦權：1) Brestovac-Metovnica；2) Jasikovo-Durlan Potok；3) Leskovo；4) Brestovac Zapad；5) Nikolicero Zapad（2018 年下半年從 Tilva 轉入的探礦權），上述探礦權具有較好的找礦潛力，自由港勘探公司在以上礦權的相關權益將在本次交易中一同出售。

#### 2、項目架構

CuAu 為 Nevsun 全資子公司 GRMB 與自由港勘探公司的合資公司，GRMB 持有 CuAu 全部 A 類股份和 28% 的 B 類股份，自由港勘探公司持有 CuAu 的 72% 的 B 類股份。

Timok JVSA 為 GRMB 和 CuAu 的合資公司，GRMB 持有 45% 股份，CuAu 持有 55% 股份。

Timok JVSA 間接持有 Rakita 100% 股權，進而擁有 Timok 銅金礦 100% 權益，以及五宗探礦權。

根據相關合資協議，CuAu 的 A 類股份對應享有 Timok 銅金礦上帶礦權益，B 股股份對應享有 Timok 銅金礦下帶礦權益。因此，Nevsun 合計持有 Timok 銅金礦上帶礦 100% 權益以及 Timok 銅金礦下帶礦 60.4% 權益，自由港勘探公司持有 Timok 銅金礦下帶礦 39.6% 權益。

根據相關合資協議，一旦 Timok 銅金礦項目完成可研報告，CuAu 在 Timok JVSA 權益將增加到 75%，而 GRMB 在 Timok JVSA 權益將降到 25%，這種情況下 Nevsun 在 Timok 銅金礦下帶礦的實際權益減少為 46%，自由港勘探公司的實際權益將增加至 54%。

本次交易完成後，自由港勘探公司與 Nevsun 之間的有關協議（包括股東協議和合資協議）都將終止，自由港勘探公司對 CuAu，Timok JVSA 或他們各自的子公司和代表 Timok 銅金礦下帶礦 B 類股份的權益上都不能主張任何權利、所有權和利益。

### 3、開發方案

Timok 銅金礦上帶礦可行性研究報告已經完成。根據可研，Timok 上帶礦服務年限為 13 年，年均產銅 7.73 萬噸，產金 2.12 噸，其中投產前三年分別產銅 5.15 萬噸、13.54 萬噸、14.49 萬噸，分別產金 2.46 噸、6.08 噸、5.03 噸；由於 Timok 銅金礦上帶礦的上部存在超高品位礦體，開發早期效益將顯著好於礦山平均值。該項目稅後投資財務內部收益率為 60.54%，項目投資回收期（含建設期）為 3.50 年。

Timok 銅金礦上帶礦目前前期工作進展順利，預期將於 2021 年投產。

Timok 銅金礦下帶礦尚未開發，根據公司對 Timok 銅金礦下帶礦開展的概略研究，其開採條件簡單且具規模開發優勢，具備自然崩落法採礦的技術經濟條件，且首採區的崩落區均位於上帶礦採選工業設施邊界以外，可與上帶礦開發同步規劃、建設、適當時間同步開採，提前更好的實現下帶礦潛在價值。Timok 下帶礦項目可分兩期開採，一期和二期的開採規模分別為 3 萬噸/天、6 萬噸/天，一期服務年限 21 年，二期服務年限 28 年。

### 四、協議主要內容

#### （一）交易標的

根據協議，紫金歐洲在交割日支付初始購買價格後，將獲得自由港勘探公司持有的 CuAu 72% 的 B 類股份。

#### （二）受讓價格

交易對價：交割日支付的初始購買價格金額 2.4 億美元，以及根據《延期付款協議》向自由港勘探公司支付的款項。

延期付款為產品銷售產生的淨冶煉收益的千分之四，累計總額合計不超過 1.5 億美元。

本次交易價格是雙方按一般商業原則及公平協商下達成。

本次收購資金主要來源於紫金歐洲自籌。

### (三) 交割

本次交易計劃於 2019 年 12 月 31 日，最晚不超過 2020 年 2 月 29 日完成交割。

### (四) 交割條件

1、政府當局不得生效、頒佈、或訂立任何行政命令或適用法律，使本協議規定的相關交易處於違法狀態或阻礙圓滿完成交割。

2、必須獲得中國政府部門的有關備案或批准。

3、必須獲得塞爾維亞國家機構的有關批准。

### (五) 延期付款協議

#### 1、延期付款

紫金歐洲就 Timok 銅金礦下帶礦投產後每年按千分之四的淨冶煉所得向自由港勘探公司支付款項，累計總額不超過 1.5 億美元。

#### 2、回購權

從 Timok 銅金礦下帶礦出產的礦產品首次銷售三周年起的十二個月內，(i) 紫金歐洲應可有權選擇「強購權」以 6,000 萬美元的價格向自由港勘探公司回購延期付款義務和 (ii) 自由港勘探公司可有權選擇「強賣權」以 6,000 萬美元的價格向紫金歐洲出售延期付款義務。若選擇行使「強購權」或「強賣權」，紫金歐洲或自由港勘探公司應發佈書面通知對方，紫金歐洲應在書面通知後的 90 天內將回購款項支付給自由港勘探公司。

#### 3、付款

延期付款義務應於按每日曆年結束後的 90 天內支付。

### (六) Timok 礦上帶礦遞延支付款項

根據合資協議，Nevsun 對自由港勘探公司仍有 1.075 億美元遞延支付義務。鑒於自由港勘探公司擬全面出售其持有的 CuAu 權益，經協商，紫金歐洲與自由港勘探公司同意於 2022 年前完成支付該款項，其中：於 2020 年 7 月 31 日或之前支付 4,500 萬美元；於 2021 年 12 月 31 日或之前支付 5,000 萬美元；以及於 2022 年 3 月 31 日或之前支付 1,250 萬美元。

## 五、本次交易對公司的影響

Timok 銅金礦下帶礦為巨大的斑岩銅礦，目前公司擁有其 60.4% 權益（最終將下降至 46%）。本次收購完成後公司將擁有下帶礦 100% 權益，有助於提升公司的資源儲備，符合公司國際

化發展戰略，符合公司及股東的整體利益。

目前 Timok 銅金礦上下礦帶分別屬於兩個開發主體，根據有關協議，上帶礦基本開發完成後才能開發下帶礦。本次收購將突破原 A、B 股協議之間的開發制約，收購完成後，將使公司實質 100% 擁有 Timok 銅金礦上下帶的全部權益，有利於 Timok 銅金礦上下帶礦統一規劃建設和運營。Timok 下帶礦可充分利用上帶礦建設所形成的地表土地與建設資源、井下建設資源，明顯延長上帶礦設施的服務年限。Timok 下帶礦屬低硫斑岩型金銅礦石，成分簡單，雜質少，通過配礦能實質性降低上帶礦礦石的有害雜質。

本次交易對價為交割日支付的初始購買價格金額 2.4 億美元和依據延期付款協議每年向自由港勘探公司支付的遞延支付款項，延期付款的累計總額不超過 1.5 億美元。假設按銅價格 3 美元/磅，年產當量銅 10 萬噸，年應付約 265 萬美元，延期付款累計總額最高不超過 1.5 億美元，按  $I=8\%$ ，延期付款淨現值約 2,400 萬美元。本次交易初始購買價格為 2.4 億美元，約合人民幣 169,048.80 萬元（以 2019 年 11 月 1 日中國外匯交易中心公佈的人民幣匯率中間價 1 美元兌換人民幣 7.0437 元折算），佔公司 2018 年度經審計歸母淨資產 4.18%。

## 六、投資風險

### （一）外匯風險

本次交易以美元為結算貨幣，外幣匯率不斷變化，給本次收購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。

### （三）開發風險

由於下帶礦體埋藏較深，儘管礦體巨大，但作為地下開採礦床品位偏低，存在地壓、地熱等重大開採技術問題，能否實現大規模高效開發，仍然存在不確定性。

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11月3日 中國福建

\*本公司之英文名稱僅供識別