

香港交易及結算所有限公司和香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**洛陽樂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)

**自願公告**

**本公司北帕克斯礦的金屬流交易**

本公告乃由洛陽樂川鉬業集團股份有限公司(「本公司」或「洛陽鉬業」)自願刊發。

本公司欣然宣佈，於2020年7月10日，本公司全資子公司與Triple Flag Precious Metals Corp.旗下全資子公司Triple Flag Mining Finance Bermuda Ltd.(合稱「**Triple Flag**」)訂立金屬購買和銷售協議(「**金屬流協議**」)，據此，Triple Flag將支付一筆5.5億美元的現金預付款，本公司參照位於澳大利亞新南威爾士州的北帕克斯礦(「**北帕克斯礦**」)的協議約定礦區內的所生產銷售金銀產品的一定比例交付金銀給Triple Flag(「**金屬流交易**」)。

**金屬流交易的主要條款**

根據金屬流協議，Triple Flag將支付一筆5.5億美元的現金預付款(「**預付款**」)，且對根據金屬流協議交付的每盎司產品，Triple Flag將按現貨金銀價格的10%支付額外貨款。

作為交換，洛陽鉬業對Triple Flag承諾的交貨量為：

- 北帕克斯礦金產量的54% (或洛陽鉬業按股比持有的北帕克斯礦總產量的67.5%)，至累計交貨量達63萬盎司後，開始按27%交貨 (或洛陽鉬業按股比持有的產量的33.75%)；以及
- 北帕克斯礦銀產量的80% (或洛陽鉬業按股比持有的產量的100%)，至累計交貨量達900萬盎司後，開始按40%交貨 (或按洛陽鉬業股比持有的產量的50%)。

## 金屬流交易的考量

- **實現北帕克斯礦的巨大價值**—北帕克斯礦一直保持着出色的安全表現和穩定的業績水平，擁有着優質的資源潛力；金屬流交易在保留全部銅產量的同時，讓北帕克斯礦部分金、銀副產品的巨大價值得到一次性的實現，符合洛陽鉬業對北帕克斯礦的長遠計劃。
- **以具有競爭力的融資成本獲得創新性長期融資**—金屬流交易是一項不要求還款、不設定最低交貨責任的長期融資工具，資金成本遠遠低於全球資本市場中其他融資方式的資金成本。
- **使礦山長期經營和捕捉有利的商品價格趨勢有機結合**—洛陽鉬業仍將通過所擁有的剩餘金銀產量保留一定的金銀價格敞口。此外，根據金屬流協議規定，在特定交貨總量滿足後，金銀交貨量佔產量比例將減半。這兩個因素將促進礦山實現根據市場環境統籌規劃擴產和延長服務年限的目標。
- **與領先的金屬流投資機構結成更廣泛的合作關係**—通過金屬流交易與擁有全球礦業領域成功往績的優秀國際合作夥伴結成長期合作關係，共同探索未來的戰略機會。

## 金屬流交易的裨益

- 通過金屬流交易，洛陽鉬業能夠以低於其當前融資管道和國際資本市場其他融資管道的成本獲得長期資金，有助於洛陽鉬業優化其資本結構。
- 金屬流交易使洛陽鉬業北帕克斯礦在保持運營成本競爭力的同時，讓其金、銀副產品的巨大價值得以實現。

- 金屬流協議綁定的是北帕克斯礦的整體生產經營表現和副產品金銀市場表現，而洛陽鉬業無須承擔固定或最低的交貨量或還款金額。
- 根據金屬流協議約定，洛陽鉬業需要承擔的責任僅限於根據金銀實際產量按一定比例完成交貨，在任何情況下都無須償還預付款項。
- 根據金屬流協議安排，達成特定里程碑後，洛陽鉬業向Triple Flag交貨的義務將減半(金從總產量的54%降至27%、銀從總產量的80%降至40%)，同時洛陽鉬業每交貨一盎司產品，都會按現貨金銀價格的10%持續獲得貨款，保持了洛陽鉬業長期的現貨價格敞口，激勵北帕克斯礦持續發展，不斷推進勘探工作。
- 金屬流交易凸顯出北帕克斯礦長久豐富的資源，穩定健康的運營，以及在整個行業週期內都表現出的優秀經濟效益。

## 金屬流交易概述

金屬流交易是指通過簽訂協議，融資方(本文中為Triple Flag)同意購買礦業公司(本文中為洛陽鉬業)參照未來產量(通常是主要業務的副產品)一定比例的金屬產品，融資方為此支付一筆預付款，並在金屬產品交貨時，額外按照約定持續支付款項(通常按市場價格的一定比例計算)。金屬流交易的本質就是基於未來產量作為參照進行的長期大宗商品購買合約。交易各方將金屬流交易視同為長期金銀遠期銷售合約，各方共擔長期生產、以及標的資源最終規模和品位的風險。此交易不要求約定交貨的金銀產自北帕克斯礦。礦業公司能夠以具有競爭力的資金成本獲得長期資金，而無須承擔固定或最低交貨量或還款金額的責任。

## 北帕克斯礦有關信息

北帕克斯礦是一座開發成熟的在產銅金礦山，位於澳大利亞新南威爾士州中部，距離帕克斯市西北27公里。北帕克斯礦發現於1976年，自1993年起開始運營，通過採用高度機械化和高效的自然崩落和分段崩落採礦法，現已成為全球成本最低的銅礦山之一。北帕克斯礦擁有一家傳統浮選廠，礦石年處理量達640萬噸，浮選廠目前正在進行擴產，預計2020年底完工後，年處理量將達760萬噸。截至2019年12月31日，北帕克斯礦基礎儲量包括73萬噸銅、95萬盎司黃金和820萬盎司白銀，礦山壽命長達數十年，另外還包括267萬噸銅、311萬盎司黃金和2,891萬盎司白銀的

資源量，可勘探土地面積達1,060平方公里，採礦許可證的許可鑽探深度可達200米以下，勘探潛力巨大。北帕克斯礦在儲量替代和礦山壽命延長方面經驗豐富，自2001年以來累計生產約90萬噸銅和100萬盎司黃金，2019年共生產3.6萬噸銅、2.5萬盎司黃金和30.8萬盎司白銀。

在力拓集團收購North Limited之後的2000年至2013年間，北帕克斯礦由力拓集團運營。洛陽鉬業於2013年11月收購了力拓集團所持有的80%股份，其餘的股份由SC Mineral Resources Pty Ltd. (6.7%)和Sumitomo Metal Mining Oceania Pty Limited (13.3%)持有。

### **洛陽鉬業有關信息**

洛陽鉬業是一家主要從事礦產品的勘探、開採、加工、精煉、銷售及貿易業務的國際化礦業資源公司。公司主要資產和業務分佈於亞洲、非洲、南美洲、大洋洲和歐洲，是全球領先的鎢鉬鈷鉍生產商和重要的銅生產商，巴西第二大磷肥生產商，同時全資子公司埃珂森也是全球第三大基本金屬貿易商。洛陽鉬業在香港聯交所和上海證券交易所兩地上市，股份代號分別為HK03993和SH603993。

### **TRIPLE FLAG有關信息**

Triple Flag是一家貴金屬流和權益金投資公司，為金屬和採礦行業定制融資方案。自2016年成立以來，Triple Flag迅速實現了金屬流和權益金多元化投資組合，主要投資美洲和澳大利亞的黃金和白銀。

承董事會命

洛陽樂川鉬業集團股份有限公司

袁宏林

董事長

中華人民共和國河南省洛陽市，二零二零年七月十二日

於本公告日期，本公司之執行董事為李朝春先生及李發本先生；非執行董事為袁宏林先生、郭義民先生及程雲雷先生；及獨立非執行董事為王友貴先生、嚴冶女士及李樹華先生。

\* 僅供識別