

证券代码：601899

股票简称：紫金矿业

编号：临 2019-073

紫金矿业集团股份有限公司
关于增持加拿大艾芬豪矿业股份有限公司股份的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

一、交易内容：紫金矿业集团股份有限公司（以下简称“本公司”）、本公司下属全资子公司金山（香港）国际矿业有限公司（以下简称“金山香港”）与中信金属非洲投资有限公司（以下简称“中信金属非洲公司”）、Newstar Advantage Ltd.（以下简称“Newstar”）、Robert Martin Friedland（以下简称“Friedland”）于 2019 年 10 月 8 日签署《股权收购协议》（以下简称“协议”），自协议签署日至交割日，金山香港有权以现金方式从中信金属非洲公司、Friedland、Newstar 收购其持有的加拿大 Ivanhoe Mines Limited（以下简称“艾芬豪矿业”或“目标公司”）已发行普通股合计 48,652,282 股。交易各方将促使该笔交易于 2019 年 12 月 31 日前完成交割，交易价格等于以下两个数较大者：（i）每股 3.98 加元；（ii）如交割日当日收盘成交量加权平均价大于每股 3.98 加元，则对价应为金山香港、中信金属非洲公司、Friedland 和 Newstar 协商同意的成交量加权平均价，但该价格应该符合中华人民共和国财政部定价的相关规定。本次收购完成受限于本公告所列的主要条款及条件，包括取得中国政府或其授权的有关部门的有效批准。

本公司现通过金山香港持有艾芬豪矿业 116,760,354 股普通股，约占 9.8% 权益。本次交易完成后，本公司将通过金山香港持有艾芬豪矿业约 13.88% 权益。

二、本次收购不构成上海和香港两地上市规则所规定的须予披露交易，亦不构成关联交易，本公告为本公司自愿作出。

一、投资概述

本公司、金山香港与 Newstar、Friedland、中信金属非洲公司于 2019 年 10 月 8 日签署《股权收购协议》，自协议签署日至交割日，金山香港有权以现金方式从中信金属非洲公司、Friedland、Newstar 收购其持有的艾芬豪矿业已发行普通股合计 48,652,282 股，其中向 Newstar 和/或 Friedland 收购 12,900,271 股，向中信金属非洲公司收购 35,752,011 股。交易各方将促使该笔交易于 2019 年 12 月 31 日前完成交割，交易价格等于以下两个数较大者：(i) 每股 3.98 加元；(ii) 如交割日当日收盘成交量加权平均价大于每股 3.98 加元，则对价应为金山香港、中信金属非洲公司、Friedland 和 Newstar 协商同意的成交量加权平均价，但该价格应该符合中华人民共和国财政部定价的相关规定。

如本次交易价格为每股 3.98 加元，本次股权收购总金额合计为 193,636,082 加元，约合人民币 103,287.42 万元(以 2019 年 10 月 8 日中国外汇交易中心公布的人民币汇率中间价 1 加元兑换人民币 5.3341 元折算，下同)。本次交易金额以最终收购成交金额为准。

若艾芬豪矿业在交割完成前没有发行新股，本次交易完成后，本公司将通过金山香港持有艾芬豪矿业约 13.88% 权益，成为其第二大股东。

本次收购完成受限于本公告所列的主要条款及条件，包括取得中国政府或其授权的有关部门的有效批准。

本公司董事会临时会议于 2019 年 10 月 8 日以通讯表决方式审议通过该议案，公司 11 名董事均参与表决，表决结果为：同意 10 票，反对 1 票，无弃权票。董事蓝福生先生投反对票，理由为本次增持仅是一次财务投资；公司应把有限资金用于项目建设及并购。

二、交易各方基本情况

(一) 紫金矿业集团股份有限公司

有关本公司基本情况详见公司网站 <http://www.zjky.cn>。

(二) 金山(香港)国际矿业有限公司，为本公司全资子公司，办公地址位于香

港九龙柯士甸道西 1 号环球贸易广场 75 楼 7503A。金山香港为本公司在境外投融资和运营的重要平台，主要从事对外投资和贸易业务。

截至本公告日，金山香港持有艾芬豪矿业 116,760,354 股普通股，约占 9.8% 的权益。

(三) 中信金属非洲投资有限公司，为中信金属股份公司的全资子公司，办公地址位于香港中环添美道 1 号中信大厦 2301-04 室。中信金属非洲公司主要从事投资控股业务。

截至本公告日，中信金属非洲公司持有艾芬豪矿业 350,423,544 股普通股，约占 29.4% 权益；若艾芬豪矿业在交割完成前没有发行新股，本次交易完成后，中信金属非洲公司持有艾芬豪矿业的权益将下降至约 26.40%。

(四) Robert Martin Friedland，为一名新加坡居民，艾芬豪矿业董事会联席主席。

截至本公告日，Friedland 直接或间接通过 Newstar 持有艾芬豪矿业 170,024,977 股普通股，约占 14.3% 权益；若艾芬豪矿业在交割完成前没有发行新股，本次交易完成后，Friedland 持有艾芬豪矿业的权益将下降至约 13.2%。

(五) Newstar Advantage Ltd.，一家根据英属维尔京群岛法律存续的有限责任公司，注册办公室在 Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands。该公司从事投资控股业务，Friedland 为 Newstar 唯一受益人。

三、目标公司基本情况

(一) 简介

Ivanhoe Mines Limited 是一家在加拿大英属哥伦比亚省注册的矿产勘探/开发公司，总部位于温哥华，在多伦多证券交易所上市（股票代码：IVN），其主要资产为拥有 39.6% 权益的刚果（金）卡莫阿-卡库拉（Kamoa-Kakula）铜矿、68% 权益的刚果（金）基普什（Kipushi）锌多金属矿和 64% 权益的南非普拉特瑞夫（Platreef）铂族矿三个项目，同时还拥有 Western Foreland 等勘探项目。

截至本公告日，艾芬豪矿业已发行 1,191,733,687 股普通股，第一大股东为中信

金属非洲公司。

有关目标公司的详细资料见其公司网站 <http://www.ivanhoemines.com>。

（二）投资标的资产情况

1、刚果（金）卡莫阿-卡库拉（Kamoa- Kakula）铜矿项目

Kamoa- Kakula 铜矿项目位于刚果（金）加丹加省，距离科卢韦齐镇以西约 25 公里。艾芬豪矿业持有 Kamoa- Kakula 铜矿项目 39.6% 权益，本公司持有 39.6% 权益，晶河全球公司（Crystal River Global Limited）持有 0.8% 权益，刚果（金）政府持有剩余 20% 权益。本公司已持续披露 Kamoa- Kakula 铜矿项目的勘探和建设进展情况。

Kakula 首期年采选六百万吨的建设工程进展顺利，Kakula 铜矿的地下开拓工程目前已达到矿床内高品位矿石范围。合作各方正加速推进选矿厂和其他地表基建土建工程，长期开采和选矿设备也已经进行招标或下订单。Kakula 铜矿计划于 2021 年第三季度完成首批铜精矿的生产。

以 Cu 边界品位 1% 计算，Kamoa- Kakula 铜矿项目拥有的铜金属资源量（控制+推断级别）为 4,200 万吨左右。

2、刚果（金）基普什（Kipushi）锌多金属项目

Kipushi 项目是中非铜矿带上的高品位锌多金属矿，位于刚果（金）加丹加省，距离卢本巴希西南约 30 公里。艾芬豪矿业拥有 Kipushi 项目 68% 股份，刚果（金）国有矿业公司 Gécamines 持有剩余 32% 股权。

目标公司已于 2017 年 12 月完成 Kipushi 项目预可研，最终可研仍在进行中。根据预可研，假定锌价为 1.10 美元/磅，折现率为 8%，Kipushi 项目年平均产锌精矿 38 万吨，品位为 59%，平均现金成本为 0.48 美元/磅，项目税后净现值为 6.83 亿美元，税后内部收益率为 35.3%。

根据目标公司 2018 年披露的资源更新报告，Kipushi 项目分为富锌矿体和富铜矿体，资源量情况如下：

(1) 富锌矿体 (Zn 边界品位为 7%)

类别	矿石量 (百万吨)	Zn		Cu	
		品位 (%)	金属量(万吨)	品位 (%)	金属量(万吨)
探明+控制	11.78	35.34	418.97	0.8	9.52
推断	1.14	33.77	38.84	1.24	1.42

(2) 富铜矿体 (Cu 边界品位为 1.5%)

类别	矿石量 (百万吨)	Cu		Zn	
		品位 (%)	金属量(万吨)	品位 (%)	金属量(万吨)
探明+控制	2.29	4.03	9.31	2.85	6.58
推断	0.44	3.89	1.73	10.77	4.79

注：1) 以上资源量按加拿大 NI43-101 标准估算；

2) 以上金属量数据按 1 磅=456.59 克换算。

3、南非普拉特瑞夫 (Platreef) 铂族矿项目

Platreef 项目位于南非林波波省内，距约翰内斯堡东北约 280 公里。目标公司拥有 Platreef 项目 64% 股权，《全面提高黑人经济实力法案》规定的南非受益人拥有 26% 股权，日本财团拥有剩余 10% 股权。目标公司已于 2017 年完成 Platreef 项目最终可研，计划分三个阶段开发，预计 2022 年年初开展首批精矿生产。

根据目标公司披露的 Platreef 项目可研，假定铂价 1,250 美元/盎司，钯价 825 美元/盎司，金价 1,300 美元/盎司，铑价 1,000 美元/盎司，折现率为 8%，Platreef 项目计划年均生产 14.8 吨 3PE+Au (3PE+Au 即铂、钯、铑和金，下同)，折现率为 8%，Platreef 项目 3PE+Au 的矿山现金总成本为 399 美元/盎司，税后净现值为 9.16 亿美元，税后内部收益率为 14.2%。

以 3PE+Au 的边界品位为 2g/t 进行圈定，Platreef 项目资源量情况如下：

类别	矿石量 (百万吨)	3PE+Au		Ni		Cu	
		品位 (g/t)	金属量 (吨)	品位(%)	金属量 (万吨)	品位 (%)	金属量 (万吨)
控制	346	3.77	1,304.79	0.32	111.32	0.16	55.98
推断	506	3.24	1,641.33	0.31	157.07	0.16	81.04

注：1) 以上资源量按加拿大 NI43-101 标准估算；

2) 以上金属量数据按 1 磅=456.59 克、1 盎司=31.1035 克换算

(三) 目标公司的财务状况

单位：千美元

	2019 年上半年	2018 年度	2017 年度
收入	0	0	0
净利润	5,660	19,452	233,959
总资产	1,909,925	1,884,788	1,271,311
总负债	74,074	65,980	59,821
净资产	1,835,851	1,818,808	1,211,490

注：2019 年上半年数据未经审计

四、协议主要内容

(一) 交易标的

根据协议，中信金属非洲公司、Friedland 和 Newstar 同意在交割日向金山香港出让其持有的艾芬豪矿业合计约 48,652,282 股已发行及流通普通股。

(二) 受让价格

本次交易金山香港支付给中信金属非洲公司、Friedland 和 Newstar 每股普通股的对价应等于以下两个数值较大者：(i) 每股 3.98 加元/股；(ii) 如交割日当日收盘成交量加权平均价大于 3.98 加元/股，则对价应为交易各方共同同意的成交量加权平均价，但该价格应该符合中华人民共和国财政部定价的相关规定。本次交易价格是在一般商业原则及公平协商下，并参照目标公司的股价。

本次收购资金主要来源于金山香港自筹。

(三) 交割

本此交易各方应尽商业上合理的努力在 2019 年 12 月 31 日或之前完成交割，该交割日应根据该协议由各方书面确定。

（四）交割条件

1、获得本公司董事会、金山香港董事会批准，批准签订协议及其附属文件，并执行协议项下的交易；

2、获得中信集团内部批准签订协议及其附属文件，并执行协议所述交易；

3、完成向中国有关部门的备案和报送；

4、各方在协议中所做的声明和保证是真实和准确的；

5、本交易的所有相关协议都已合法签署；

6、发出交割条件满足的通知：当交割条件都已满足或被豁免，三方其中一方应在拟定交割日开市三个日历日前书面通知另外两方。

（五）协议其他主要条款

1、禁止股票交易：各方自交割条件满足的通知发出的日期起到交割日后的第一个工作日，其不能，也不可促使其附属公司在多伦多证券交易所购买或销售普通股，或引起、鼓励、促使、帮助或建议他人操作；各方承认该限制的目的是保证购买价格能根据协议规定公平反映普通股的交易价格。

2、协议合同到期日为 2020 年 1 月 15 日。如交割日没有发生在到期日当天或之前，各方可在到期日之前书面同意，延长至多十二个月。

3、交易终止：本交易可在交割时或交割前由以下各方以书面通知终止：（1）经各方书面同意；（2）各方交割条件未满足或未被豁免。

五、其他事项

（一）本次交割完成后，如本公司持有艾芬豪矿业权益比例不低于 10%，本公司有权提名一人作为艾芬豪矿业董事。目前本公司董事长陈景河先生出任艾芬豪矿业董事。

（二）本公司持有艾芬豪矿业权益比例高于 5%以上时，可以部分或完整地行使反稀释权。

（三）本次交割完成后至 2026 年 12 月 6 日，在没有事先获得艾芬豪矿业书面同意的情况下，本公司持有艾芬豪矿业权益比例不得超过 13.88%。

（四）有关 **Kamoa-Kakula** 项目建设冶炼厂事宜

1、艾芬豪矿业确认并同意在 **Kamoa-Kakula** 项目建设冶炼厂的概念，并同意本

公司（作为建造单位和运营商）预计将在冶炼厂的建设、运营和联合融资中发挥主导作用。

2、本公司和艾芬豪矿业将在 **Kamoa-Kakula** 项目的所有运营问题均解决后，立即开始有关 **Kamoa-Kakula** 项目冶炼厂融资、财务框架（包括刚果（金）第 14/005 号法律的适用性）、建设和运营的磋商。同时，本公司和艾芬豪矿业均承诺并同意共同努力，以获取刚果（金）政府对艾芬豪矿业（包括其子公司和关联方）在该国推进矿业勘探和开发活动的支持。在双方达成各自均接受的具有法律约束力的最终协议之前，双方之间不存在有关冶炼厂建造、运营或联合融资的具约束力协议。

六、本次交易对公司的影响

艾芬豪矿业旗下拥有丰富的铜、铅锌、铂等资源，本次增持有利于加强本公司在目标公司层面的影响力，符合公司国际化发展战略；本次交易公平合理，符合公司及股东的整体利益。

本次交易若以每股 3.98 加元的价格成交，投资总额约为 193,636,082 加元，约合人民币 103,287.42 万元，占公司 2018 年度经审计归母净资产 2.55%。

七、投资风险

（一）外汇风险

本次交易以加元为结算货币，外币汇率不断变化，给本次增持带来一定的外汇风险。

（二）市场风险

市场风险主要表现为金属价格的未来走势。如果金属价格在未来大幅波动，将给项目的盈利能力带来较大的不确定性，进而影响到目标公司的价值。

紫金矿业集团股份有限公司

董 事 会

二〇一九年十月九日