

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)

關於收購哈薩克斯坦 Raygorodok 金礦項目的公告

重要內容提示：

- 紫金礦業集團股份有限公司（以下簡稱「本公司」、「公司」）全資子公司紫金黃金國際有限公司（公司擬分拆至香港聯合交易所上市的主體，以下簡稱「紫金黃金國際」）、紫金黃金國際在新加坡的全資子公司金哈（新加坡）礦業有限公司（以下簡稱「金哈礦業」）於北京時間 2025 年 6 月 29 日與 Cantech S.à.r.l（以下簡稱「Cantech」）簽署協議，金哈礦業擬通過收購 Cantech 持有的 RG Gold LLP（以下簡稱「RGG」）和 RG Processing LLP（以下簡稱「RGP」）100% 權益（RGG 和 RGP 以下合稱「目標公司」），獲得哈薩克斯坦 Raygorodok 金礦（以下簡稱「RG 金礦」）項目 100% 權益。本次交易以 2025 年 9 月 30 日為基準日，收購對價按目標公司於基準日「無現金、無負債」原則厘定為 12 億美元，具體所需支付的收購對價，由交易各方根據基準日財務報表中現金、運營資金及有息負債等情況據實調整。
- 本次交易經公司第八屆董事會 2025 年第 12 次臨時會議一致審議通過，不構成關聯交易，亦不構成重大資產重組。本次交易的最終達成尚需滿足相關條件，包括常規的反壟斷審查及監管審批等，敬請廣大投資者注意投資風險。

一、交易概述

紫金黃金國際、金哈礦業於北京時間 2025 年 6 月 29 日與 Cantech 簽署協議，金哈礦業擬收購 Cantech 持有的 RG 金礦項目 100% 權益，具體收購標的由 Cantech 持有的 RGG（持有礦山資產）100% 權益和 RGP（持有選廠資產）100% 權益組成。本次交易以 2025 年 9 月 30 日為基準日，收購對價按 RGG 和 RGP 於基準日「無現金、無負債」原則厘定為 12 億美元，具體所需支付的收購對價，由交易各方根據基準日財務報表中現金、運營資金及有息負債等情況據實調整。

本次交易對價是公司在盡職調查基礎上，經過多番謹慎評估及交易各方充份協商後，遵循一般商業原則達成。

本次交易經公司第八屆董事會 2025 年第 12 次臨時會議一致審議通過，不構成關聯交易，亦不構成重大資產重組。

二、交易對方基本情況

Cantech 股東為哈薩克斯坦最大股權投資公司之一 Verny Capital 管理並擔任投資顧問的 V Group International S.A（持股 65%）和一家專注於礦業和資源投資的美國私募股權公司 Resource Capital Funds 旗下的 RCF VII-RG Gold S.a.r.l（持股 35%）。

三、交易標的基本情況

（一）目標公司概况

RGG 和 RGP 均註冊於哈薩克斯坦，RG 金礦項目由 RGG 持有的礦山資產和 RGP 持有的選廠資產組成。

根據 RGG 經審計財務報告按美元折算後，截至 2024 年末，RGG 資產總額為 2.93 億美元，負債總額為 0.88 億美元，淨資產為 2.05 億美元，2024 年度實現銷售收入 4.73 億美元，淨利潤 1.72 億美元。

根據 RGP 經審計財務報告按美元折算後，截至 2024 年末，資產總額為 3.1 億美元，負債總額為 2.21 億美元，淨資產為 0.89 億美元，2024 年度實現銷售收入 1.53 億美元，淨利潤 0.31 億美元。

根據 RGG 和 RGP 的模擬合併財務報表，截至 2024 年末，合併資產總額為 5.66 億美元，合併負債總額為 2.75 億美元，合併淨資產為 2.91 億美元，2024 年度實現銷售收入 4.73 億美元，淨利潤 2.02 億美元。

（二）RG 金礦項目概況

1、自然地理和基礎設施情況

RG 金礦項目位於哈薩克斯坦北部的 Akmola 州 Burabay 地區，距離 Shchuchinsk 市約 70 公里、高速公路約 40 公里、火車站約 66 公里，交通便利。礦區為丘陵地貌，海拔 350—500 米，全年氣溫波動幅度較大，年總降水量為 320 毫米，屬於典型的乾旱大陸性氣候。項目為在產礦山，供水、供電、通訊等生產基礎設施條件良好。

2、礦權情況

RG 金礦核心礦權基於 RGG 在 2000 年 6 月與哈薩克斯坦工業與建設部簽署的編號 486 號《在阿克莫拉州布拉拜區 Novodneprovka 區域進行勘探及黃金開採許可協議》及後續陸續簽署的 19 份補充協議，礦權有效期至 2040 年 12 月 31 日，滿足合理利用資源等條件情況下，到期前可以申請續期；項目另擁有 6 宗勘探權。RGG 持有前述礦權 100% 權益。

3、資源儲量情況

RG 金礦由南北 2 個礦床組成。根據 2024 年 10 月 AMC 提交的技術報告，以氧化礦和過渡礦含金 0.3 克/噸、原生礦含金 0.5 克/噸為邊界品位，RG 金礦截至 2023 年底的資源量及儲量如下：

RG 金礦項目保有資源量（金價 2,000 美元/盎司）：控制+推斷級別礦石量 2.41 億噸，金平均品位 1.01 克/噸，金金屬量 242.1 噸。RG 金礦原規劃設計露採境界內保有儲量（金價 1,750 美元/盎司）：礦石量 9,490 萬噸，金平均品位 1.06 克/噸，金金屬量 100.6 噸；在目前金價背景下，完全可能優化露採境界，進一步提高露採境界內資源利用率，並對礦山生產規模進行擴建。

4、礦山開發情況與計劃

RG 金礦項目為在產露天礦山，包括相距 2 公里的北、南兩個露天採坑，目前開採深度均約 130 米，露天採場生產運行穩定，採剝計劃編制詳細。露天採場礦石類型包含氧化礦、混合礦和原生礦。

2016 年，項目建成礦山堆浸系統，以處理氧化礦為主；2022 年，項目新建投產一座炭漿氰化選廠，開始處理原生礦石，終端產品為合質金（金錠）。2022 年至 2024 年，項目產金分別為 2.0 噸、5.9 噸和 6.0 噸。2024 年，項目礦山現金成本為 796 美元/盎司（不含堆浸）。

根據原業主提供的數據，項目剩餘服務年限 16 年（2025 年至 2040 年），年均產金約 5.5 噸。根據公司技術團隊初步研究，經優化後項目採選規模可提高至 1,000 萬噸/年，通過露採境界優化、選礦工藝流程調整等改進措施，項目產量及經濟效益有望進一步提高。

四、協議主要內容

（一）權益買賣

賣方 Cantech 同意向買方金哈礦業出售 RGG 和 RGP 100% 的權益。本協議簽署後，金哈礦業將在哈薩克斯坦阿斯塔納金融中心 AIFC 設立全資子公司作為權益受讓主體。

（二）交易對價

本次交易以 2025 年 9 月 30 日為基準日，收購對價按目標公司於基準日「無現金、無負債」原則厘定為 12 億美元，具體所需支付的收購對價，由交易各方根據基準日財務報表中現金、運營資金及有息負債等情況據實調整，其中有息負債在收購對價扣減後將由目標公司繼續承擔。若在基準日之後交割，則自基準日之後的目標公司經營收益歸買方所有。

（三）交割先決條件

交割先決條件包括完成有關中國監管部門對本項目的審批登記手續，並獲得哈薩克斯坦競爭保護和發展署的反壟斷批准及工業與建設部對本次交易的批准。

（四）交割安排

在全部交割先決條件實現或豁免後，交易各方將根據協議安排完成工商變更及資金支付事宜。

（五）其他條款

協議還約定了陳述保證、雙方承諾、協議終止，以及此類交易的常規條款，包括過渡期安排、稅務事項、損失賠償、爭議解決等相關內容。

五、本次交易對公司的影響

RG 金礦資源量較大，為大型在產露天礦山，服務期限長，基礎設施完善；項目選礦工藝成熟，綜合成本較低，盈利能力較強，且在生產運營方面仍有進一步提升空間，併購當年即可為公司貢獻產量和利潤；預期投資回報期短，經濟效益良好。

本次交易符合公司加大對中國周邊國家重大資源項目併購的戰略導向，哈薩克斯坦礦業投資環境較好，RG 金礦將與公司在塔吉克斯坦的吉勞／塔羅金礦和吉爾吉斯斯坦的左岸金礦形成良好協同效應，有助於公司未來進一步深耕礦產資源豐富的中亞地區，優化全球資源配置。

本次交易由擬分拆的紫金黃金國際作為投資主體，若 RG 金礦順利交割，將顯著提升紫金黃金國際的資產規模、盈利水平及全球行業地位，助力紫金黃金國際在國際資本市場的上市發行工作。

本次交易符合公司發展戰略，有利於進一步培厚公司黃金板塊的資源儲備，快速提高公司礦產金產量，加快公司至 2028 年產量規劃目標的實現。

六、投資風險

本次交易存在不確定性，交易的最終達成尚需滿足相關條件，包括常規的反壟斷審查及監管審批等；項目所在地的監管環境及政策變化將對項目運營管理帶來不確定性；項目經濟效益會受到金價波動影響。敬請廣大投資者注意投資風險。

由於本次交易根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第 14.07 條計算的所有適用百分比率均不超過 5%，本次交易未構成上市規則第十四章下本公司的須予公布交易。本次交易亦未構成上市規則第十四 A 章下本公司的關連交易。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）、鄒來昌先生、林泓富先生、林紅英女士、謝雄輝先生及吳健輝先生，非執行董事李建先生，以及獨立非執行董事何福龍先生、李常青先生、孫文德先生、薄少川先生及吳小敏女士。

承董事會命
紫金礦業集團股份有限公司
董事長
陳景河

2025 年 6 月 29 日 中國福建

*本公司之英文名稱僅供識別