

证券代码：601899 股票简称：紫金矿业 编号：临 2020-038

紫金矿业集团股份有限公司
关于以现金方式收购圭亚那金田有限公司的公告

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：

紫金矿业集团股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“买方”）于 2020 年 6 月 11 日与圭亚那金田有限公司（Guyana Goldfields Inc.，以下简称“圭亚那金田”或“目标公司”）签署《安排协议》，本公司将通过境外全资子公司金山（香港）国际矿业有限公司（以下简称“金山香港”）在加拿大的全资子公司，以每股 1.85 加元的价格，以现金方式收购圭亚那金田现有全部已发行且流通的普通股，本次收购的交易金额约为 3.23 亿加元，收购完成后，公司将持有圭亚那金田 100% 股权。

本次收购价格较圭亚那金田在多伦多证券交易所上市的普通股于 2020 年 6 月 2 日的收盘价（圭亚那金田公告收到“更优报价”的前一个交易日）每股 1.43 加元溢价 29.37%；较圭亚那金田公告收到“更优报价”之前 5 个交易日的加权平均交易价格溢价 31.96%。

本次交易对价系公司对圭亚那金田资产价值进行多番谨慎评估，并参考圭亚那金田的股票价格以及其他交易报价，在一般商业原则下形成的。

本次收购将依照《安大略省商业公司法》规定的安排计划生效实施，需要获得圭亚那金田特别股东大会审议通过，以及相关监管机构和加拿大相关法院的批准和/或备案登记。

本次协议收购的交易金额约为 3.23 亿加元，约合人民币 16.99 亿元，约合 2.41 亿美元（以 2020 年 6 月 11 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 5.2623 元人民币、1 美元兑换 7.0608 元人民币折算，下同）。本次交易金额以最终收购成交金额为准。

在签署《安排协议》的同时，金山香港与圭亚那金田签署《贷款协议》，金山香

港向圭亚那金田提供 3,000 万美元的有担保贷款，主要用于满足项目运营资金和流动资金需求。

本次交易不构成关联交易，亦不构成重大资产重组。

本次交易经本公司董事会审议通过，无须提请股东大会批准。

本次交易尚需获得必要的备案或审批，包括但不限于取得中国政府或其授权的有关部门和加拿大有关监管部门以及加拿大相关法院的有效批准、通知或豁免。

本次协议收购能否成功存在不确定性，请投资者注意风险。

一、投资概述

公司于 2020 年 6 月 11 日与圭亚那金田签署《安排协议》，本公司将通过境外全资子公司金山香港在加拿大的全资子公司，以每股 1.85 加元的价格，以现金方式收购圭亚那金田现有全部已发行且流通的普通股，本次收购的交易金额约为 3.23 亿加元。本次交易经公司临时董事会审议并一致通过。

本次收购将依照《安大略省商业公司法》规定的安排计划生效实施，需要获得圭亚那金田特别股东大会上所行使的表决权总数的 2/3 批准通过，圭亚那金田将在 7 月 31 日或之前召开股东大会。除股东大会批准外，本次交易还需获得相关监管机构和加拿大相关法院批准，并满足同类性质交易的其他惯常交割条件。

本次协议收购的交易金额约为 3.23 亿加元，约合人民币 16.99 亿元，约合 2.41 亿美元。本次交易金额以最终收购成交金额为准。

同时，金山香港与圭亚那金田签署《贷款协议》，金山香港向圭亚那金田提供 3,000 万美元的有担保贷款，年利息 12%。

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 室。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。

（三）圭亚那金田有限公司

有关目标公司的详细资料见公司网站 <https://www.guygold.com/Home/default.aspx>

三、交易标的基本情况

(一) 公司概况

圭亚那金田有限公司是一家在加拿大注册的矿业公司，在多伦多证券交易所（TSX: GUY）上市，主要从事矿业领域的投资、收购、勘探、开发和运营，旗下的主要资产为拥有 100% 权益的 Aurora 金矿（在产）以及通过全资子公司 Aranka Gold Inc. 和 GuyGold Inc. 持有的 15 块独立的勘探资产，均位于南美洲圭亚那。

彭博数据显示，截至 2020 年 6 月 10 日，圭亚那金田前三大股东如下：

股东名称	持股数	持股比例
Sentry Investments Corp	23,211,457	13.30%
Franklin Resources Inc.	16,742,200	9.59%
Baupost Group LLC	15,395,569	8.82%

(二) 主要资产及运营情况

圭亚那金田核心资产是 Aurora 金矿 100% 权益。

1、地理位置和自然环境

圭亚那政治形势总体稳定，法律体系较为完备，是近年加勒比地区经济表现最好的国家之一，同时也是南美唯一一个英语为官方语言的国家。

Aurora 金矿位于圭亚那首都乔治城西约 170 公里处，距 Essequibo 河与 Cuyuni 河交汇处的 Bartica 镇西北西方向 130 公里，Bartica 是进入圭亚那西北内陆的一个地区性交通枢纽。

圭亚那地处赤道槽带，天气和气候受赤道槽的季节性移动及相关雨带的影响。区内相对湿度较大，全年气温介于 22℃ 至 34℃。

该项目位于圭亚那的一个偏僻的无人居住区。项目区内地形起伏度中等，覆盖了浓密雨林，丘陵最高海拔 130 米。

Aurora 金矿已建有生活营房、简易维修厂、燃油库和一个扩建的营地，可满足矿山生产活动的需要。

2、主要矿权情况

圭亚那金田持有 Aurora 金矿的采矿权。Aurora 金矿的采矿权颁发于 2011 年 11 月 18 日，面积 58 平方公里，期限 20 年。根据圭亚那矿业法，采矿权到期后可以申请延长不超过 7 年。

圭亚那金田通过全资子公司 Aranka Gold Inc.和 GuyGold Inc.持有 15 块独立的勘探资产。

3、资源情况

Aurora 金矿产于南美绿岩带，区内绿片岩相变质沉积和变质火山岩广布，并被多个镁铁质至长英质细晶岩和次火山岩岩套侵入，金矿化广泛分布于几乎所有类型的岩性中。

Aurora 金矿采矿权内圈出 4 个矿化区带，其中 Rory's Knoll 为最主要的矿化区，占整个项目露天矿资源的 70%、地下矿资源的 80%，采矿活动主要集中在 Rory's Knoll 露天矿。

根据圭亚那金田于 2020 年公布的 NI43-101 报告，Aurora 金矿储量、资源量情况如下：

类别	矿石量 (万吨)	金品位 (克/吨)	金金属量 (吨)
储量			
证实	188	2.03	3.83
概略	2,397	2.75	65.88
证实+概略	2,585	2.70	69.67
资源量			
探明+控制	3,760	3.15	118.69
推断	2,590	2.28	59.13

注 1：资源量包括储量，以上数据按 1 盎司=31.1035 克换算。

根据公司地勘院提供的模型，截至 2019 年 12 月 31 日，在选取不同的边界品位圈定矿体情况下，矿区的保有资源量为：

边界品位 (克/吨)	资源类型	矿石量 (千吨)	金品位 (克/吨)	金金属量 (公斤)
0.6	331	30,164	2.18	65,696
	332	32,293	2.21	71,342
	333	27,398	2.4	65,634

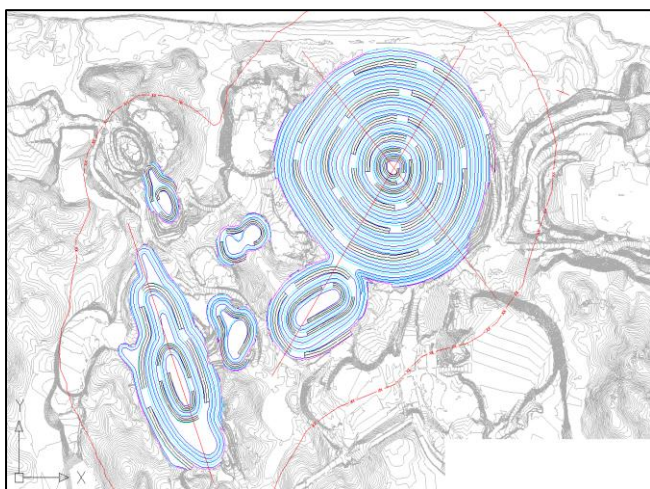
	总计	89,855	2.26	202,672
1.0	331	21,620	2.73	59,101
	332	23,863	2.72	64,797
	333	21,680	2.82	61,137
	总计	67,163	2.76	185,035
1.7	331	13,855	3.53	48,935
	332	15,248	3.51	53,485
	333	14,299	3.59	51,374
	总计	43,403	3.54	153,794

4、项目开发进展

Aurora 矿山于 2016 年实现商业化生产，2016-2019 年黄金产量分别为 4.7 吨、5 吨、4.8 吨及 3.87 吨。Aurora 矿山自投产以来都是露天开采，根据规划将从 2021 年转入地下开采。地采开拓工程于 2018 年开始实施，因受疫情和资金短缺影响，目前处于停工状态。

根据圭亚那金田最新披露的 NI43-101 报告，Aurora 金矿服务年限为 14 年，2021 年中期矿山将从露采转为地采。选厂处理量为 7,500 吨/日，原矿品位 2.7g/t，金回收率 92.4%，年均产金 14.7 万盎司（约 4.57 吨），其中 2022 年至 2026 年地采平均年产金 17 万盎司（约 5.27 吨）。

根据公司下属紫金设计公司对 Aurora 金矿的概略性研究，通过重新圈定露天开采境界、实行露天+井下联合开采、优化采选方法进行重新设计，项目设计总规模约 250 万吨/年，总服务年限可延长。



露天境界图



7,500 吨/日选厂现场图

（三）主要财务数据

单位：千美元

	2019 年度	2018 年度
收入	174,218	187,890
净利润	-263,340	5,367
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
总资产	163,624	476,395
总负债	41,707	91,003
净资产	121,917	385,392

注 1：2019 年度出现大幅亏损主要由于：1) 经营活动收益下降；2) 对矿权、厂房、设备等计提 2.35 亿美元的资产减值

四、协议主要内容

公司与圭亚那金田签署《安排协议》、《贷款协议》，与圭亚那金田董事和管理人员签署《投票和支持协议》，有关协议主要内容如下：

（一）安排协议

1、交易结构

本次收购将通过安排协议方式进行，已获得圭亚那金田董事会的推荐。

2、交易标的

圭亚那金田现有全部已发行且流通的 174,564,184 股普通股。

3、交易价格

本次收购的交易金额约为 3.23 亿加元。

4、最后截止日期

2020 年 10 月 30 日，或各方书面同意的其他更晚日期。

5、主要先决条件

（1）交易需要获得圭亚那金田特别股东大会上股东所代投表决权的 2/3 批准通过；

（2）需要获得中国、加拿大监管机构以及加拿大相关法院审批通过；

（3）不存在非法性，即根据现行有效的法律不认为本交易非法，或阻止或限制目标公司或买方完成本交易；

（4）没有发生重大不利影响等。

6、其他主要条款

（1）过渡期承诺事项：以正常方式以及按照批准的预算经营业务，以及类似交易惯常的承诺事项。

(2) 不主动招揽承诺：目标公司及其董事、管理人员不得主动寻找其他方提供具有竞争性的报价。

(3) 跟进权利：如果目标公司收到非主动招揽的善意的报价，目标公司有权进行回应并应通知买方。如果目标公司认为该报价构成“更优报价”，应通知买方，买方有权在 5 个工作日内的时间内进行跟进。

(4) 终止费和反向终止费：

目标公司在下述情况下应支付终止费：①如果特别股东大会没有通过本次安排交易，致使买方终止本交易，目标公司应向买方支付 50 万加元；②如果目标公司董事会改变了推荐、或严重违约、或接受了更优报价，导致本交易终止，目标公司向买方支付 1,130 万加元终止费；③如果买方不能获得中国监管机构的审批，导致本交易终止，买方应向目标公司支付 1,130 万加元的反向分手费。

(二) 贷款协议

1、贷款人：金山（香港）国际矿业有限公司

借款人：圭亚那金田公司

担保人：Aurora Gold (Barbados) Inc. (简称“巴巴多斯子公司”)和 AGM Inc. (简称“圭亚那子公司”)。(注：圭亚那金田持有巴巴多斯子公司 100% 股权，巴巴多斯子公司持有圭亚那子公司 100% 股权，圭亚那子公司持有 Aurora 金矿的采矿权。)

2、借款金额：3,000 万美元

3、贷款利息：年利息 12%；自发生“利息增加触发事件”（即，安排协议被终止，但不是因为贷款人的原因被终止）时起，年利率为 14%。

4、到期日：最后截止日期之后 120 天，或协议约定的更早日期。

5、担保：圭亚那金田以其现有和未来的资产进行抵押，且以 Aurora Gold (Barbados) Inc. 和 AGM Inc. 的股票进行质押。

(三) 投票与支持协议

圭亚那金田的董事和高级管理人员签署投票与支持协议，同意：1、在特别股东大会上，就其持有的股份投票赞成支持本交易安排；2、不出售或处置其持有的圭亚那金田的股票。

五、本次交易对公司的影响

(一) 增加黄金资源储量

按目标公司 2020 年提交的 NI43-101 报告，Aurora 金矿拥有探明+控制的金资源

量 118.69 吨，平均品位 3.15g/t，推断的金资源量 59.13 吨，平均品位 2.28g/t；经本公司复核，资源储量可靠，保有资源量较大，且有一定的增储潜力，符合公司的发展战略。

（二）提高公司黄金产量

Aurora 金矿为在产矿山，主矿体矿化集中而连续，开采条件好，选冶工艺简单，选矿系统均已建成运行，已具备超过 7,000 吨/天的产能，该项目收购完成后，可增加公司黄金产量。

（三）预期投资回报见效快

从现成的生产系统和资源储量来衡量，项目进入成本不高，后续地采部分的资本投入较少，能在较短的时间里实现露天+井下的联合开采，预期投资回报见效快。

本次交易金额约为 3.23 亿加元，约合人民币 16.99 亿元，占公司 2019 年度经审计归母净资产的 3.32%。本次交易金额以最终收购成交金额为准。本次收购的资金来源为公司自筹。

六、投资风险

（一）成交不确定性风险

在本交易执行过程中，仍不能排除其他竞争者向目标公司提出较本公司更有吸引力的收购条件的可能性；项目的成交受外部交割条件制约，能否顺利完成交易存在不确定性。

（二）项目运营风险

公司长期跟踪和关注该项目并进行了概略研究，认为该项目有较好的发展潜力，但可能存在进度不及预期、无法达产达标等情况，将对项目盈利带来不确定性。

（三）外汇风险

项目东道国圭亚那外汇体量较小，存在外汇汇兑的风险。

（四）市场风险

市场风险主要表现为金价的未来走势。

紫金矿业集团股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年六月十三日