

## 中国黄金国际资源有限公司收购甲玛矿产

卑诗省温哥华 2010 年 8 月 30 日电 — 中国黄金国际资源有限公司 ( 中国黄金国际或本公司 ) (TSX: CGG)宣布已经与中国黄金集团香港有限公司 ( 中国黄金香港 ) 和迅业投资有限公司 ( 中国黄金国际和迅业为“卖方” ) 签署最后的收购协议 ( 收购协议 ) ，按照收购协议，中国黄金国际将从卖方收购斯凯兰矿业有限公司 ( 斯凯兰 ) 的 100% 权益。中国黄金香港是中国黄金集团公司 ( 中国黄金 ) 的全资子公司，也是中国黄金国际的最大股东。斯凯兰的主要资产为位于西藏墨竹工卡县的甲玛铜多金属矿项目 100% 的权益 ( 甲玛项目 ) 。

中国黄金国际总裁孙兆学表示，“收购斯凯兰是中国黄金努力将中国黄金国际资源有限公司打造成其国际旗舰公司的第一步。”

### 关于交易：

按照收购协议，中国黄金国际将支付 7.423 亿美元购买所有斯凯兰已发行股份，并承担总计约 4230 万美元的中国黄金香港和迅业对斯凯兰的贷款。中国黄金国际可以通过以每股 4.36 美元发行约 170,252,000 份普通股来支付。

交易条款由一个独立董事组成的特别委员会确定，并且 Haywood 证券公司提供了估价支持。

交易的完成受制于许多条件，包括但不限于收到中国黄金国际无利益关系股东的批准、中国黄金国际在香港证券交易所的上市以及获得监管部门的批准，包括多伦多证券交易所的批准和中国证监会的批准。预计特别股东大会将在 2010 年 10 月召开。如果中国黄金国际无利益关系股东批准此交易并且所有其他条件都得到满足，此交易预计将在 2010 年 11 月初完成。有关此次交易的信息通报将在 SEDAR 系统的公司简介中披露，网址为 [www.sedar.com](http://www.sedar.com)。信息通报中将包含从 Haywood 收到的甲玛项目正式估价。

此次交易也是将中国黄金国际打造成中国黄金集团公司旗舰海外企业的催化剂。人们预计，作为此次交易的一部分，中国黄金集团公司将给予中国黄金国际不竞争承诺，中国黄金国际将有权进行来自中国黄金的所有矿产项目。同时，按照收购协议，中国黄金国际将承诺不再在中华人民共和国和国内收购黄金和有色金属矿产项目。

## 关于甲玛项目：

中国黄金国际委托 Behre Dolbear Asia Inc. (“BD Asia”)完成对甲玛项目的技术评估，BD Asia 将提交甲玛项目的 NI 43-101 技术报告。技术报告将在 SEDAR 系统发布，发布时间为此次新闻公告以及与此交易有关会议的信息通报发布日期后 45 天内的早些时候。

BD Asia 报告称，甲玛项目拥有一个大型铜多金属矿藏，正在开发成为一个露天和地下采矿的综合项目。开发包括两个露天矿坑，较小的通千山矿坑和较大的牛马塘矿坑，以及可以通过两个竖井（最初为 355 米深，最终为 600 米深）达到的地下矿藏。项目目前处于一期开发的末期。一期开发主要是通千山露天矿坑的露天矿坑基础设施、矿石加工设施和地下矿石运输系统的开发。斯凯兰最近开始从通千山矿坑采矿和加工

### 资源量和储量

截止 2010 年 6 月 30 日，BD Asia 确认了下列矽卡岩型资源量和储量。矽卡岩型资源的边界品位为铜 0.3%、钼 0.03%、铅 1%、锌 1%。资源量包含储量。

矽卡岩型 JORC 矿产资源量分类 <sup>(1)</sup>												
Kt	品位						包含金属					
	Cu %	Mo %	Au g/t	Ag g/t	Pb %	Zn %	Cu kt	Mo kt	Au t	Ag t	Pb kt	Zn kt
<b>已测量资源量</b>												
82,928	0.83	0.042	0.30	16.0	0.06	0.05	686.9	34.42	25.11	1,326	51.9	38.7
<b>指示资源量</b>												
102,187	0.68	0.041	0.22	13.7	0.10	0.05	691.6	42.07	22.33	1,396	100.6	55.4
<b>已测量 + 指示资源量</b>												
<b>185,116</b>	<b>0.74</b>	<b>0.041</b>	<b>0.26</b>	<b>14.7</b>	<b>0.08</b>	<b>0.05</b>	<b>1,378.5</b>	<b>76.49</b>	<b>47.44</b>	<b>2,722</b>	<b>152.5</b>	<b>94.1</b>
<b>推定资源量</b>												
165,763	0.64	0.053	0.21	13.1	0.14	0.06	1,068.0	88.57	35.42	2,179	239.0	106.9

(1) 矿产资源量不是矿产储量，不说明经济可行性。

估计量是用 Minesight 计算机采矿软件获得的，基础是总长为 69029 米的 210 个金刚石钻洞和总长为 349 米的 10 个地表沟道。数据库包含 26606 个测定间隔。

矽卡岩型矿石储量估计值是基于资源块/采场单位经济价值得出的，包含通千山矿坑和牛马塘矿坑内的资源块以及计划地下采矿区内的采场。用于区分矿石和废料的边界单位经济价值见下表：

甲玛项目估计储量的边界单位经济价值		
区域	边界单位经济价值	项目金融分析中单位矿石运营总费用
通千山矿坑	RMB276.5/t (US\$40.78/t)	RMB133.2/t (US\$19.65/t)
牛马塘矿坑	RMB249.0/t (US\$36.73/t)	RMB128.9/t (US\$19.01/t)
地下 (+4,600m) 分段回采	RMB276.5/t (US\$40.78/t)	RMB201.0/t (US\$29.65/t)
地下 (-4,600 m) 采区分段回采	RMB249.0/t (US\$36.73/t)	RMB201.0/t (US\$29.65/t)

如下为截止 2010 年 6 月 30 日的甲玛项目矽卡岩型矿石储量的估计值。

矽卡岩型 JORC 矿石储量分类												
Kt	品位						包含金属					
	Cu %	Mo %	Au g/t	Ag g/t	Pb %	Zn %	Cu kt	Mo kt	Au t	Ag t	Pb kt	Zn kt
<b>证实总储量</b>												
53,541	0.83	0.038	0.32	16.3	0.06	0.04	442.8	20.31	17.1	874	29.6	21.3
<b>概算总储量</b>												
52,358	0.85	0.040	0.29	16.5	0.11	0.05	442.8	20.96	15.2	864	55.4	27.2
<b>总计</b>												
105,899	0.84	0.039	0.31	16.4	0.08	0.05	885.6	41.27	32.3	1,728	85.0	48.6

### 采矿和生产

露天矿坑采矿将利用液压挖掘机装载到 45 吨和 20 吨卡车上。地下采矿将包括空场采矿回填的平厚区和不回填的陡峭倾斜区。这两种采矿方法可以开采约 90%的矿石储量。空场采矿法不适合的区域，计划采用房柱采矿法或留矿开采法。

斯凯兰正在分阶段开发采矿设施。2010 年 7 月末开始通千山露天采矿速度为 3000tpd，预计 2011 年初牛马塘开始另外的每天 6000 吨的露天采矿。地下采矿预计于 2012 年开始，采矿速度为

3000tpd。矿区设计考虑到安装两套 6,000 tpd 的处理设施。第一套处理设施已经安装并且正在运营，第二套处理设施预计 2011 年安装，2011 年末或 2012 年初开始全面运行。一旦两套处理设施完全运行，每天处理量将达到 12000 吨 ( 360 万 tpa )。

这些设施将大批量处理铜精矿、钼精矿和铅精矿。金矿和银矿将分开，在下游加工设施熔炼。

按照 BD Asia 的评估，如果以预定的每天 12000 吨的生产率 ( 360 万 tpa ) 进行开采，甲玛项目目前确定的矽卡岩型储量将可以开采近 30 年。

### 运营和资本费用

BD Asia 估计采矿运营的单位总成本在 24.82 美元至 34.57 美元之间，矿区寿命期间平均成本为 29.60 美元。加工每吨矿石的单位生产成本 ( 包括采矿运营的单位总成本、单位折旧和摊销费用 ) 在 31.99 美元至 50.04 美元，矿区寿命期间平均成本为 35.28 美元。BD Asia 也基于精矿年销售价格 ( 不包含增值税 ) 中的金属估计该项目中精矿内的铜当量产量。预计年精矿产量中铜当量将达到 28000 至 50000 吨，铜当量运营成本为每吨约 2000 美元至 4000 美元，铜当量生产成本为每吨约 2500 美元至 4500 美元。

总资本成本预计为约 4 亿美元，就可以将项目推进到每天 12000 吨的产量。目前为止，已经花费了资本成本的月 56%，另外的 1.7 亿美元将在 2010 年剩余时间直至 2012 年支出。按照矿区计划，矿区寿命内进一步的资本支出将达 2.3 亿美元。

### 经济分析

BD Asia 基于矿区储量完成了采矿运营的经济分析。BD Asia 采用的铜、钼、铅价格为中国过去 3 至 5 年实际平均金属市场价格。金和银的价格略微高于过去 3 年的实际平均价格，但是代表了这两种金属的长期价格预期。除了金属价格外，基于与铜精矿买方的初步销售合同，考虑了 200 元人民币/吨 ( 29.50 美元/吨 ) 的铜精矿运输费。

甲玛项目基础方案经济分析所采用金属价格						
金属	带增值税的金属价格 <sup>(1)</sup>		带增值税的金属精矿价格		不带增值税的金属精矿价格	
	RMB	US\$	RMB	US\$	RMB	US\$
铜	55,000/t	8,112.09/t	49,275/t	7,267.70/t	41,115.39/t	6,211.71/t

钼			300,000/t	44,247.79/t	256,410.26/t	37,818.62/t
金	200/g	917.51/oz	166/g	761.53/oz	166/g	761.53/oz
银	3,500/kg	16.06/oz	2,712.5/kg	12.44/oz	2,318.38/kg	10.64/oz
铅			12,500/t	1,843.66/t	10,683.76/t	1,575.78/t
注：除金外，所有金属的增值税为 17%；黄金销售不征收增值税。						

按照基本方案分析，一旦完成第二阶段生产，每年的金属销售收入将达到 2 亿美元至 3 亿美元，并且每年约 1 亿美元的税后现金流将持续多年。如果考虑 2010 年出现重大资本项目，2010 年将出现负的税后现金流。

BD Asia 采用 9% 的贴现率计算净现值。基于这个假定，BD Asia 计算得出贴现现金流的税后净现值为 7.772 亿美元。资本成本的回收期是自 2010 年 1 月 1 日起的 5.2 年。

灵敏度分析表明，甲玛项目的净现值对金属价格和加工金属回采的波动非常敏感，对运营成本的波动中等敏感，对资本成本波动不敏感。

### **扩充潜力**

本公司已经确认甲玛项目有巨大的扩充潜力。这一点的证据是以上报告的大量矽卡岩型推断资源量、大量的单独角岩型推断资源量。地质和地球物理工作也表明底层斑岩区有存在潜力。

### **角岩型资源**

除了以上报告的矽卡岩型资源量和储量估值外，BD Asia 对甲玛项目内位于矽卡岩型矿产上方的大量低品位角岩型铜多金属矿产进行了分析。地质模型结果表明角岩型矿藏可能包含巨大的矿化体，1500 米长、1000 米宽和 820 米厚。大体上，矿化体上半部分富含铜，下半部分富含钼。甲玛项目内确定的角岩型矿化体总长度为 6017 米，总共有 3434 个测定间隔。因此，角岩型矿化体内平均测定间隔长度为 1.75 米。

BD Asia 预计角岩型推断资源量为 6.55 亿吨，平均品位为铜 0.23%、钼 0.045%、金 0.02 g/t 和银 1.17g/t，包含 150 万吨铜、29 万吨钼、13 吨金和 770 吨银。采用的边界品位为铜 0.3%、钼 0.03%、铅 1%、锌 1%。资源量估计值由 BD Asia 在初期阶段确定，因此本公司提醒矿产资源量不是矿产储量，不说明经济可行性。

### **合格人士：**

BD Asia 的邓清平博士为甲玛矿区制作了 NI 43-101 报告，监督了此新闻公告中甲玛项目有关的科技信息。此新闻公告中的甲玛项目相关技术信息基于 NI 43-101 报告。邓博士对此新闻公告中包含的科技信息基础资料进行了证实，包括在准备技术报告过程中的相关采样、分析和测试数据。证实过程包括现场采访和相关原资料的评估与分析。邓博士进行 NI 43-101 测试时是独立于本公司和中国黄金的。

### **关于中国黄金国际资源有限公司：**

中国黄金国际资源有限公司是一家采矿企业，主要资产为CSH金矿。本公司于2007年7月在CSH金矿开始生产黄金。本公司股票在多伦多证券交易所上市，交易代码为CGG。中国黄金集团公司是一家中国国有企业，拥有中国黄金国际资源有限公司约39%的股份。

### **关于中国黄金：**

中国黄金是一家国有企业，100%由中国国务院所有。中国黄金是中国最大的黄金生产商，2009年黄金产量为89吨。中国黄金业务覆盖勘探、采矿、工程、建筑、黄金冶炼、精炼、加工和黄金销售。

联系人：中国黄金国际资源有限公司投资者关系经理 Frank Lagiglia  
+1.604.695.5032

邮箱: [info@chinagoldintl.com](mailto:info@chinagoldintl.com)

网址: [www.chinagoldintl.com](http://www.chinagoldintl.com)

### **前瞻性陈述：**

本新闻稿中包括相关证券法律及法规中界定的前瞻性陈述。这些陈述涉及上述交易和交易条款、中国黄金国际资源有限公司完成交易后的发展和策略、甲玛项目的后续开发计划以及甲玛项目经济分析等相关方面的陈述。投资者应注意不要过分依赖前瞻性陈述。前瞻性陈述取决于多种风险因素，因此实际结果和发展可能会与前瞻性陈述内容存在本质性的差别。这些风险因素包括双方可能会取消上述交易、上述交易的最终条款可能会与当前描述的不同、由于某种原因（包括未获得相关的融资或股票交易所批准）未能成功的完成上述交易、甲玛矿区的开发和生产结果未达到管理层当前预期、中国黄金国际获得其他融资的能力、商品价格的变动以及整个市场和经济状况

等。以上所陈述的因素并不能代表影响中国黄金国际的全部因素。尽管中国黄金国际已尽最大努力对可能导致实际活动、事件或结果与前瞻性陈述中所描述的出现大不相同的重要因素进行了确认，但仍有可能存在其它导致活动、事件或结果与预期、估计或希望出现不同的因素。无任何保证能够确保前瞻性陈述的正确性，原因是实际结果及未来事件可能与前瞻性陈述中所预期的大相径庭。因此，读者不应过度依赖前瞻性陈述。除相关法律有所规定外，中国黄金国际不承担更正或更新前瞻性信息与陈述的义务。

多伦多证券交易所未对该新闻稿进行审核并且对该新闻稿所含内容的充分性和准确性不承担任何责任。