



中国多金属矿业
CHINA POLYMETALLIC MINING

中國多金屬宣佈於聯交所主板上市計劃
每股作價 2.22 港元至 2.54 港元 集資最多 12.7 億港元

雲南省最大的鉛及鋅純採礦公司
致力於成為中國領先的有色金屬純採礦公司

[香港，2011 年 12 月 1 日] 中國多金屬礦業有限公司（「中國多金屬」或「公司」，連同其附屬公司，統稱「集團」，股份代號：2133）以資源計算為雲南省最大的鉛及鋅純採礦公司，擁有大量高品位的銀儲量，今天宣佈於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市計劃。

中國多金屬計劃發售 500,000,000 股股份（視乎超額配股權行使與否而定），當中 90% 將作國際配售（可予調整及視乎超額配股權行使與否而定），其餘 10% 將於香港作公開發售（可予調整），作價介乎每股 2.22 港元至每股 2.54 港元。將於 2011 年 12 月 2 日（星期五）上午九時開始於香港公開發售，並於 2011 年 12 月 7 日（星期三）中午十二時截止。公司股份將於 2011 年 12 月 14 日（星期三）開始進行買賣，股份代號為 2133。股票將以每手 1,000 股進行買賣。超額配股權為最多 75,000,000 股額外股份（「超額配股權」），佔全球發售股份的 15%。

花旗環球金融亞洲有限公司為是次上市計劃之獨家全球協調人、保薦人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人。晉新資本（香港）有限公司為聯席賬簿管理人，而交銀國際證券有限公司則為聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人。

根據赫氏報告，中國多金屬以資源計算，是雲南省最大的鉛及鋅純採礦公司，擁有大量高品位的銀儲量。於上市日期，集團將為首間在聯交所上市的有色金屬純採礦公司。

集團現時於雲南省擁有及營運一個大型高品位的鉛鋅銀多金屬礦場獅子山礦場。集團亦持有雲南省的鉛鋅銀多金屬礦場大竹棚礦場的採礦許可證，亦已從雲南省的鎢錫多金屬礦場蘆山礦場取得獨家長期低成本的多金屬鎢錫原礦供應。此外，集團已就收購雲南省的鉛鋅銀多金屬礦場李子坪礦訂立協議，並有權選擇收購雲南省的鉛鋅銀多金屬礦場大礦山礦場。

- 續 -

根據赫氏報告，中國是全球最大的鉛及鋅消耗國。2004年至2010年期間，中國的精煉鉛及鋅消耗量的複合年增長率16.7%及11.9%。中國為鉛及鋅精礦的淨進口國。於2010年，其供應短缺量分別為985千噸及1,464千噸。精礦產量的供應與精煉能力的需求之間的龐大差距，使控制及生產精礦的純採礦公司與其精煉廠客戶商討定價條款時享有更高的議價能力。

此外，中國多金屬執行董事兼主席冉小川先生表示：「中國為全球其中一個最大銀消耗國家。中國的銀需求於2004年至2010年間急劇上升，主要受惠於投資及工業需要所推動。中國為全球最大銀精礦進口國，於2010年進口191,406噸銀精礦。由於銀主要是鉛、鋅或銅生產的副產品，且中國的70%銀乃自多金屬礦（尤其是鉛及鋅礦）提取，故中國多金屬正處於非常有利的地位以把握目前的市場機會。」

中國多金屬現時於雲南省擁有及營運一個大型高品位的鉛鋅銀多金屬礦場獅子山礦場，有關的採礦許可證為期15年，於2026年4月屆滿，覆蓋3.20平方公里的面積。獅子山礦場於2011年7月底開始試產，並於2011年10月開始商業生產，採礦能力在11月已達到700噸/日。於2012年第四季完成獅子山礦場的全面提升計劃後，集團預期其採礦能力將達到2,000噸/日。

獅子山礦場擁有豐富的多金屬資源及儲量。截至2011年10月25日，獅子山礦場擁有合共8,829,000噸的 JORC 探明和指示資源和 8,024,000噸 JORC 儲量，其中包括745,900噸鉛金屬、477,300噸鋅金屬和2,000噸（6,430萬盎司）銀金屬。獅子山礦場的礦石儲量估計足以支持約12.5年的礦場營運。獅子山礦場的鉛、鋅及銀的平均儲量品位分別為9.3%、6.0%，以及250克/噸，遠高於中國的行業平均品位。

優越的成本結構將令公司可享有高盈利能力。獅子山礦場含有豐富含銀量的高品位多金屬礦石，集團可透過單一一體化的生產程序生產鉛銀精礦及鋅銀精礦，此舉將使集團達到負現金成本，從而從每噸所採挖的礦石取得較高的利潤率。龐大的營運規模將令集團可達致規模經濟效益及提高對現有及潛在客戶的議價能力。

中國多金屬戰略性位處於雲南省，根據赫氏報告，雲南省為擁有中國第二大鉛儲量、第二大鋅儲量及第三大銀資源的省份，可幫助集團透過選擇性收購擴充資源及儲量。獅子山礦場的位置令集團貼近精礦產品具有較高熔煉能力的潛在最終客戶及更便於獲得鄰近的基礎設施。於獅子山礦場礦石選礦廠興建的新重選線與蘆山礦場僅有約30公里的距離，可讓集團享有相對較低的運輸成本及令營運更具經濟效益。

中國多金屬擁有六名富經驗的西方獨立非執行董事，以加強其企業管治的水平。他們於上市公司、投資基金、諮詢公司或會計師事務所均長期出任管理層職位及監督企業管治，有助公司打造一流的、透明的和規範的企業管治，從而使公司實現行業領導者的戰略目標。

冉小川先生總結道：「中國多金屬擁有大量高品位的鉛、鋅及銀資源及儲量，且戰略性地鄰近雲南省當地的礦物資產及精煉廠，故我們已作好準備，把握因精煉鉛及鋅需求龐大並因而令中國的鉛及鋅精礦供應大幅短缺所帶來的商機。此外，我們相信有色金屬精礦生產商享有有色金屬價值鏈中的高利潤。展望將來，我們的目標是成為中國領先的有色金屬純採礦公司，將會致力提升我們的生產能力，透過選擇性收購擴充我們的資源及儲量，及追求技術創新以提高營運效率、採礦安全及環保。」

- 完 -



中国多金属矿业

CHINA POLYMETALLIC MINING

資料摘要

股份配售及發售詳情：

全球發售的發售股份數目	：	500,000,000 股股份（視乎超額配股權行使與否而定）
國際發售股份數目	：	450,000,000 股股份（可予調整並視乎超額配股權行使與否而定）
香港發售股份數目	：	50,000,000 股股份（可予調整）
發售價	：	每股發售股份 2.22 港元至 2.54 港元
超額配股權	：	不多於 75,000,000 股額外股份（相等於初步提呈的發售股份數目約 15%）
每手買賣單位	：	1,000 股
最高發售價	：	每股發售股份 2.54 港元，每手發售價 2,565.51 港元，包括 1%經紀佣金、0.003%證監會交易徵費及 0.005%聯交所交易費（須於申請時以港元繳足，可予退還）
香港公開發售開始	：	2011 年 12 月 2 日（星期五）上午 9 時
香港公開發售結束	：	2011 年 12 月 7 日（星期三）中午
預計股份定價日期	：	2011 年 12 月 8 日（星期四）
公佈股份配售和發售結果	：	2011 年 12 月 13 日（星期二）
預計上市日期	：	2011 年 12 月 14 日（星期三）
股份代號	：	2133

所得款項用途：

在扣除集團應付的包銷佣金和其他估計發售開支後及假設首次公開發售價為每股發售 2.38 港元（即指示性發售價範圍的中位數），集團將收取全球發售所得款項淨額約 10.82 億港元。（假設並無行使任何超額配股權）公司擬動用全球發售所得款項淨額作下列用途：

	金額 (億港元)	佔總額的百分比(%)
• 收購及開發其他有色金屬及／或貴金屬資源（其中包括集團已分別訂立股份轉讓協議及收購權協議的兩個礦場）	6.49	60
• 提升獅子山礦場的採礦能力及擴充獅子山礦場的尾礦儲存設施容量	1.95	18
• 為有關大竹棚礦場及蘆山礦場有關的活動提供資金	2.38	22