
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已出售或轉讓名下所有洛陽樂川鉬業集團股份有限公司股份，應立即將本通函送交買主、承讓人、經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



洛陽樂川鉬業集團股份有限公司

China Molybdenum Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03993)

建議非公開發行A股

董事會函件載於本通函第1頁至第23頁。

本公司將於二零一六年九月二十三日(星期五)舉行臨時股東大會及H股股東類別大會，臨時股東大會及H股股東類別大會通告、代理人委任表格及回執已於二零一六年八月八日寄發予H股股東。該等代表委任表格亦刊載於香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.chinamoly.com>)。臨時股東大會通告及H股股東類別大會通告載於本通函第99頁到第105頁，以便參考。

不論閣下能否親身出席臨時股東大會及或H股股東類別大會，閣下須依照回執及適用於臨時股東大會及或H股股東類別大會之代表委任表格印列的指示將其填妥、簽署及交回。就H股股東而言，適用於臨時股東大會及或H股股東類別大會之代表委任表格須儘早且無論如何最遲須於臨時股東大會及或H股股東類別大會或其任何續會指定舉行時間24小時前交回本公司於香港的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回適用於臨時股東大會及或H股股東類別大會之代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席臨時股東大會或其任何續會及於會上投票。

目 錄

	頁次
釋義	ii
董事會函件.....	1
1. 緒言	1
2. 建議非公開發行A股.....	2
3. 關於授權董事會或授權人士全權辦理非公開發行具體事宜	20
4. 責任聲明.....	22
5. 臨時股東大會及H股股東類別大會.....	22
6. 暫停辦理股份過戶登記手續.....	23
7. 投票表決.....	23
8. 推薦建議.....	23
附錄一 未來三年股東回報規劃(2016–2018)	24
附錄二 2016年非公開發行股票攤薄即期收益的風險提示及填補措施的公告	28
附錄三 可行性分析報告	40
臨時股東大會通告	99
H股股東類別會議通告	103

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「二零一五年末期股息」	指	股東於二零一六年六月二十九日批准本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的利潤分配方案，據此，本公司將會向在二零一六年七月十三日名列本公司股東名冊的股東派發現金股息約人民幣422,179,967.48元或每十股派發人民幣0.25元(含稅)
「A股」	指	本公司發行的每股面值人民幣0.20元的內資股，於上交所上市，並以人民幣買賣(股份代號：603993)
「A股股東」	指	A股持有人
「A股類別股東大會」	指	本公司即將召開的二零一六年第二次A股股東類別大會，以審議及酌情通過(其中包括)非公開發行A股，大會將於二零一六年九月二十三日(星期五)假座中國河南省洛陽市洛龍區開元大道239號鉅都利豪國際飯店國際會議廳緊隨臨時股東大會結束後舉行
「AAFB」	指	Anglo American Fosfatos Brasil Limitada，一間在巴西註冊成立的公司
「AANB」	指	Anglo American Nióbio Brasil Limitada，一間在巴西註冊成立的公司
「公司章程」	指	本公司的公司章程，以經不時修訂、修改或增補為準
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「類別股東大會」	指	本公司將召開的A股類別股東大會及H股類別股東大會，以審議及酌情通過(其中包括)非公開發行A股
「本公司」	指	洛陽樂川鉬業集團股份有限公司，一間在中國註冊成立的股份有限公司，其A股及H股份分別在上交所及香港聯交所上市
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義

釋 義

「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「銅鈷業務」	指	FMDRC的所有業務
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「剛果」	指	剛果民主共和國
「臨時股東大會」	指	本公司將於二零一六年召開的第三次臨時股東大會，以審議及酌情通過(其中包括)非公開發行A股，大會將於二零一六年九月二十三日(星期五)下午三時正假座中國河南省洛陽市洛龍區開元大道239號鉅都利豪國際飯店國際會議廳舉行
「FMDRC」	指	Freeport-McMoRan DRC Holdings Ltd.，一間於百慕達成立的豁免公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣0.20元的境外上市外資股，於香港聯交所主板上市，並以港元買賣
「H股股東」	指	H股持有人
「H股類別股東大會」	指	本公司將於二零一六年九月二十三日(星期五)假座中國河南省洛陽市洛龍區開元大道239號鉅都利豪國際飯店國際會議廳召開的第二次H股股東類別大會，以審議及酌情通過(其中包括)非公開發行A股，大會將緊隨二零一六年第一次臨時股東大會、二零一六年第二次臨時股東大會、二零一六年第三次臨時股東大會及二零一六年第二次A股類別股東大會(及其任何續會)結束後舉行。
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「發行價」	指	根據非公開發行A股，發行價不低於每股A股人民幣3.15元

釋 義

「最後實際可行日期」	指	二零一六年九月六日，即本通函印刷前就其中所指若干資料的最後實際可行日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「銨和磷酸鹽業務」	指	AAFB及AANB的所有業務，包括其下附屬公司及相關銷售部門
「非公開發行A股」	指	本公司建議以發行價向認購人發行不超過5,714,285,714股新A股(包括5,714,285,714股A股)
「PDKC」	指	Phelps Dodge Katanga Corporation，一間位於德拉瓦州的公司，為Freeport-McMoRan Inc.(一間位於德拉瓦州的公司)的間接全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本通函而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「定價基準日」	指	二零一六年五月二十日
「買方」	指	洛陽鉬業控股有限公司，一間於香港註冊成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司
「報告(修訂稿)」	指	本公司非公開發行A股議案(修訂稿)
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「股份」	指	A股及H股
「股東」	指	股份持有人
「上交所」	指	中國上海證券交易所
「Tenke」	指	Tenke Fungurume銅鈷礦，位於剛果東南部的綜合資源礦場
「交易日」	指	上海證券交易所進行證券買賣或交易之日
「%」	指	百分比



洛陽樂川鉬業集團股份有限公司
China Molybdenum Co., Ltd.*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03993)

執行董事：

李朝春(董事長)

李發本

非執行董事：

馬輝(副董事長)

袁宏林

程雲雷

註冊辦事處：

中華人民共和國

河南省

洛陽市

樂川縣

城東新區

畫眉山路

伊河以北

獨立非執行董事：

白彥春

徐 珊

程 鈺

香港主要營業地點：

香港

皇后大道東183號

合和中心

54樓

敬啟者：

建議非公開發行A股

1. 緒言

茲提述本公司日期為二零一六年五月二十日、二零一六年六月二十九日、二零一六年八月八日及二零一六年八月十七日的公告，內容有關(其中包括)建議非公開發行A股及派發二零一五年末期股息，以及於二零一六年八月八日寄發股東的臨時股東大會及H股股東類別大會的通知。

* 僅供識別

本通函旨在向閣下發出(其中包括)關於建議非公開發行A股的具體資料供閣下就將於臨時股東大會及H股股東類別大會上提呈的決議案作出知情決定以投票贊成或反對：

2. 建議非公開發行A股

背景

於二零一六年五月二十日，董事會批准建議按發行價向不多於十位投資者發行不超過5,678,233,438股新A股(包括5,678,233,438股A股)，該發行符合中國證監會相關規定。

於二零一六年八月八日，董事會批准(其中包括)調整非公開發行A股發行價(從每股A股人民幣3.17元調整到每股A股不低於人民幣3.15元)及發行數量(從5,678,233,438股A股調整到5,714,285,714股A股)，以反映二零一五年末期所支付股息及報告(修訂稿)。

報告(修訂稿)按照中國證監會的規定編製。該報告(修訂稿)主要涵蓋建議非公開發行A股的具體方案，非公開發行A股對本集團財政狀況及運營產生的影響，及非公開發行A股所得款項的用途。所有於該報告(修訂稿)的重大資料已披露於本通函中(包括附錄)；投資者亦可參閱於二零一六年八月八日發佈在上交所、香港聯交所及本公司網站的本報告(修訂稿)(僅提供中文版)。

非公開發行A股的架構

將予發行的股份類別及面值：每股面值人民幣0.20元的A股。

認購人：

非公開發行A股項下的新A股擬發行予不超過十名投資者。投資者將為符合中國證監會規定的證券投資基金管理公司、證券公司、信託投資公司、財務公司、保險機構投資者、合格境外機構投資者、其他境內機構投資者和個人投資者。

董事會函件

證券投資基金管理公司以其管理的兩隻以上基金認購的，視為一個認購人。信託投資公司作為認購人的，只能以自有資金認購。

所有控股股東、董事及各自關聯人士均不可參與非公開發行A股項下對A股的認購。

本公司在非公開發行A股獲得中國證監會核准批文後，根據《上市公司非公開發行股票實施細則》的相關規定及認購人提出的價格，由董事會與保薦機構(主承銷商)確定最終認購人。

所有認購人均以現金方式認購本次非公開發行A股項下的新A股。

將予發行的A股數目：

非公開發行A股項下將予發行的A股數目將不超過5,714,285,714股A股(含5,714,285,714股A股)。在前述發行範圍內，董事會及其授權代表在諮詢保薦機構(主承銷商)後，會根據股東於臨時股東大會及類別大會授權及《上市公司非公開發行股票實施細則》的相關規定，基於認購人提出的投標價確定發行A股的數量。所得款項總額不會超過人民幣180億元。

自定價基準日至非公開發行A股完成日期止期間內，若公司發生分紅、派息、配股、送股、資本公積金轉增股本等引發除權、除息事項，將予發行的A股數目將會根據將予籌集的所得款項總額與除權、除息後的發行價格作相應調整。

董事會函件

個別認購人及與其一致行動人士的認購數量不得超過將於發行新A股的總數量的50%。

發行方式：非公開發售。新A股將於取得中國證監會核准後的六個月內發行。

定價基準日、發行價以及定價原則：非公開發行A股的定價基準日為第四屆董事會二零一六年度第八次臨時會議決議獲通過的公告日(即二零一六年五月二十日)。

非公開發行A股的發行價將不低於每股人民幣3.15元，即定價基準日前二十(20)個交易日內A股平均成交價的90%。

在定價基準日至非公開發行A股完成日期期間，若公司發生分紅、派息、配股、送股、資本公積金轉增股本等引發除權或除息事項，發行價將進行相應調整。

取得相關批文後，董事會基於股東於臨時股東大會及股東類別大會授予的授權，於諮詢保薦人(主承銷商)後，並參照認購人提出的價格，遵照價格優先原則後，釐定最終發行價格。

新A股附有的權利：根據非公開發行A股將予發行的新A股將與現有A股及H股在各方面享有同等地位，惟根據非公開發行A股發行的新A股受該等A股發行完成日起計十二個月的限售期所限。

董事會函件

非公開發行A股的條件： 非公開發行A股須待下列條件達成後方可作實：

- (1) 股東分別於臨時股東大會及類別大會上批准；
- (2) 中國證監會的批准；及
- (3) 任何其他相關監管當局的批准。

為避免疑慮，非公開發行A股對收購銱和磷酸鹽業務及銅鈷業務為無條件。於最後實際可行日期，就(i)收購銱和磷酸鹽業務仍需滿足獲得股東、鴻商產業控股集團有限公司及洛陽礦業集團有限公司批准的先行條件；及(ii)收購銅鈷業務仍需滿足獲得(a)南非反洗錢批准，(b)百慕達有關匯兌控制的批准；及(c)股東批准的條件。於最後實際可行日期，本公司控股股東鴻商產業控股集團有限公司及洛陽礦業集團有限公司(合共持有本公司約63.14%的權益)已承諾投票贊成批准收購銱和磷酸鹽業務及銅鈷業務的決議案。

非公開發行A股所得款項總額： 非公開發行A股將籌集得的所得款項總額不會超過人民幣180億元(含非公開發行A股的相關費用及開支)。

董事會函件

所得款項用途：

在扣除非公開發行A股的相關成本及開支後，非公開發行A股所得款項淨額擬將用於置換為收購以下業務本公司先行投入的自籌資金：

編號	業務名稱	將使用的
		所得款項 (人民幣百萬元)
(1)	銱和磷酸鹽業務	9,500
(2)	銅鈷業務	8,500
	總計	18,000

(1) 銱和磷酸鹽業務

收購事項由買方或本公司於巴西註冊成立的公司進行。待本收購完成，銱和磷酸鹽業務將由本集團全資擁有。請參閱本公司有關收購銱和磷酸鹽業務的通函及列於本通函附錄三的可行性分析報告，以瞭了解更多關於銱和磷酸鹽業務的具體內容。

(2) 銅鈷業務

收購事項由買方進行。待本收購完成，FMDRC將成為本集團的全資附屬公司，而本集團將間接擁有Tenke的56%權益。請參閱本公司有關收購銅鈷業務的通函及列於本通函附錄三的可行性分析報告，以瞭了解更多關於銅鈷業務的具體內容。

董事會函件

為協助兩項收購的完成，買方將以本公司的自籌資金先行支付銖和磷酸鹽業務和銅鈷業務收購的交易對價。非公開發行A股所得款項淨額將用於置換本公司就兩項收購先行投入的自籌資金。

銖和磷酸鹽業務和銅鈷業務的收購並不以非公開發行A股為前提。若非公開發行A股未能完成，買方仍將以本集團的自籌資金支付銖和磷酸鹽業務和銅鈷業務收購的交易對價。非公開發行A股無需待完成收購銖和磷酸鹽業務和銅鈷業務後方才完成。

- | | |
|----------------------------------|--|
| 限售期安排： | 將由認購人認購的新A股自發行新A股完成日期起計十二個月內不得轉讓。期滿後按照中國證監會和上交所的有關規定執行。 |
| 決議案的有效期： | 非公開發行A股的決議有效期為自臨時股東大會以及類別大會審議通過相關議案之日起十二個月。 |
| 上市申請： | 本公司將向上交所申請批准根據非公開發行A股將予發行的所有新A股上市。於限售期屆滿後，該等新A股可以在上交所買賣。 |
| 有關非公開發行A股前
本公司滾存未分配利潤
的安排： | 為保障現有及新股東於發行後的利益，本公司的滾存未分配利潤由非公開發行A股完成後的全體現有及新股東按照於本公司的持股比例共享。 |

董事會函件

非公開發行A股的影響

以下載列若未能完成銨和磷酸鹽業務和銅鈷業務而帶來的非公開發行A股影響：

若於非公開發行A股前未能完成收購銨和磷酸鹽業務，但完成收購銅鈷業務。

非公開發行A股將繼續進行，但董事會將基於股東在臨時股東大會及類別股東大會上授予的權力修訂根據非公開發行A股將籌集的所得款項金額，以補充本公司為收購銅鈷業務而應用的自籌資金。

若於非公開發行A股前未能完成收購銅鈷業務，但完成收購銨和磷酸鹽業務。

非公開發行A股將繼續進行，但董事會將基於股東在臨時股東大會及類別股東大會上授予的權力修訂根據非公開發行A股將籌集的所得款項金額，以補充本公司為收購銨和磷酸鹽業務而應用的自籌資金。

若於非公開發行A股前未能完成收購銅鈷業務及銨和磷酸鹽業務。

非公開發行A股不會繼續進行。

董事會函件

若於非公開發行A股後未能完成收購銨和磷酸鹽業務，但完成收購銅鈷業務。

董事會將根據中國證監會規定，就變更初步籌集的所得款項用途向股東尋求批准，以補充本公司為收購銨和磷酸鹽業務而應用的自籌資金。

若於非公開發行A股後未能完成收購銅鈷業務，但完成收購銨和磷酸鹽業務。

董事會將根據中國證監會規定，就變更初步籌集的所得款項用途向股東尋求批准，以補充本公司為收購銅鈷業務而應用的自籌資金。

若於非公開發行A股後未能完成收購銅鈷業務及銨和磷酸鹽業務。

董事會將根據中國證監會規定，就變更初步籌集的所得款項用途向股東尋求批准，以補充本公司為收購銅鈷業務及銨和磷酸鹽業務而應用的自籌資金。

非公開發行A股對本公司業務營運及財務狀況的影響

(i) 本公司業務、公司章程、股東架構、高級管理層及經營收入變動情況

A. 本公司業務及資產

非公開發行A股籌集的所得款項經扣除相關發行費用後將主要用於對巴西銕和磷酸鹽資產以及剛果銅鈷資產的收購項目。為確保上述項目順利進行，本集團將使用自籌資金支付收購對價，以完成轉讓程序。本公司將於收到非公開發行A股籌集的所得款項後置換自籌資金。項目完成後，本公司業務組合將會擴大至銕和磷酸鹽及銅鈷，因而提高本集團業務的多樣化，產生更高的股東回報，並進一步提升本公司的核心競爭力、優質資源及儲備。

B. 公司章程

完成非公開發行A股後，本公司股本將會相應增加。因此，本公司將會於完成非公開發行A股後根據股本及其他變動對公司章程進行相應修訂。

C. 股權架構

完成非公開發行A股後，本公司股權架構將發生變動。A股數量預期將增加不超過5,714,285,714股有限售條件的A股(包括)。進行非公開發行A股將不會導致本公司最終控制權發生任何變動。

D. 本公司高級管理層

完成非公開發行A股後，本公司高級管理層將不會發生任何變動。

E. 業務結構

完成非公開發行A股後，本公司業務結構將會進一步多樣化，憑此銨和磷酸鹽業務及銅鈷業務將會成為本集團業務的重要組成部分，並為本公司產生充足穩定的經營利潤及現金流量。

F. 上市條件

完成非公開發行A股後，本公司將繼續遵守上交所的上市條件。

(ii) 本公司財務狀況、盈利能力及現金流量變動情況

A. 財務狀況

完成非公開發行A股後，本公司總資產及淨資產將會增加。本公司資本實力將會提高，而本公司資產負債率會進一步降低，有利於日後降低本公司財務風險及提高債務融資前景。

B. 對本公司盈利能力的影響

由所得款項提供資金的项目實施有利於本公司業務營運的多樣化及向國際市場擴張。銨和磷酸鹽業務及銅鈷業務的額外資金將補充現有業務，引進新的利潤增長中心，並增強本公司整體的盈利能力及競爭力。

C. 對本公司現金流量的影響

非公開發行A股籌集的所得款項將大幅提升本公司融資活動所產生的現金流量。收購也將會提高與本公司經營活動有關的現金流量。

(iii) 本公司與控股股東及其關聯人之間的業務及管理關係、關聯交易及同業競爭變動情況

完成非公開發行A股後，本公司與控股股東及其各自關聯人之間的業務關係、管理關係均不會發生重大變動，不涉及新的關聯交易及同業競爭。

(iv) 本次發行完成後，本公司是否存在資金、資產被控股股東及其關聯人佔用的情況，或本公司為控股股東及其關聯人提供擔保的情形

本公司的資本及資產將不會被實際控制人、控股股東及其關聯人佔用，且本公司由於非公開發行A股將不會彼等提供擔保。

(v) 對本公司負債情況的影響

完成非公開發行A股後，本公司淨資產的規模將會增加且資產負債率將會降低。儘管本公司財務風險有降低趨勢，但本公司財務結構將進一步優化(本公司負債(包括或然負債)不會大幅增加)。非公開發行A股有利於減少財務成本及增加本公司償付能力，符合全體股東的利益。

(vi) 對本公司業務營運的影響

將予收購的鈮業務作為鈮和磷酸鹽業務收購的一部份，為本公司現有鉬鎢業務的重要戰略性補充。擴大鈮和磷酸鹽業務的生產力將於收購完成後結束，而在達到指定生產力後，本公司將會成為世界第二大鈮生產商。擴大生產力將會進一步提高本公司在特殊合金領域的領先地位以及增強本公司可持續盈利能力。同時，由於世界最大鈮生產商對定價有更多的控制權，鈮的週期波動低於其他有色金屬，將為本公司降低有關行業波動的風險。將予收購的磷酸鹽業務作為鈮和磷酸鹽業務收購的一部份，其五氧化二磷礦體目前為最高品級。尤其磷酸鹽平均品級為12.48%，有超過46年的採礦年限。磷酸鹽業務整合上游及下游業務，包括勘探磷酸鹽礦區、礦石加工、五氧化二磷精礦提純及生產中間品及製成品。收購Tenke 56%的間接權益後，本

公司將擁有Tenke的採礦權。Tenke為具有世界最大規模及最高品級的銅鈷礦業聯合體，未來具有發展潛力

因此，完成上述收購事項後，將更加有利於本公司在國際市場的發展及加速本公司國際化的進程。通過以非公開發行A股籌集的所得款項進行兩項收購：本公司的資源、儲備及生產能力將會進一步提升；本公司資產組合將會優化，且商品組合將會更為多樣化；主營業務的盈利能力及抵禦風險的能力將會提升，且維持可持續發展的能力將會有效提高。

(vii) 對本公司財務狀況的影響

進行兩項收購事項後，本公司將會有新的利潤中心，且其淨資產規模將會擴大，資產負債率將會降低。相關項目將會產生健康的現金流量及利潤，以提升本公司的財務結構及提升抵禦財務風險及間接融資的能力，有利於本公司未來擴張營運規模及利潤增長，進而進一步優化其財務狀況。

收購銨和磷酸鹽業務的資產營運狀況良好。銨業務於二零一四年及二零一五年的銷售量分別約為4,600噸及5,100噸。儘管本公司第一次於業務所在地巴西涉及磷酸鹽業務，但巴西具有全世界最大區域的潛在可耕地，且為世界第三大磷酸鹽肥料消費國家，進口化學肥料的級別相對較高。AAFB於二零一五年生產約1.10百萬噸的化學肥料。完成收購事項後，銨和磷酸鹽業務將會為本公司帶來充足穩定的經營利潤及現金流量。

完成銅鈷業務的收購後，銅鈷業務經營活動的盈利能力及現金流量將相對保持平穩。於二零一四年及二零一五年，TFM的銅生產量分別達到447百萬磅及449百萬磅；鈷的生產量分別達到29百萬磅及35百萬磅；銅的銷售量分別達到425百萬磅及467百萬磅；鈷的銷售量分別達到30百萬磅及35百萬磅。銷售及產出率接近甚至超過100%。

綜上所述，礦產資源(其所得款項由非公開發行A股籌集)在營運上已經成熟，並已就資源儲備及礦石品級(相對較長的採礦年限及勘探前景)而言獲得生產許可證。由於行業條件及狀況，未來將在一定程度上確定收購目標所產生的穩定盈利能力及現金流量，將為緩解本公司於目前金屬週期中的利潤波動並持續提升本公司財務狀況的有效手段。

非公開發行A股的相關風險

非公開發行A股受若干風險影響，包括但是不限於大宗商品的價格波動風險，完成A股發行後的淨資產回報攤薄風險，生產安全風險，與環境保護有關聯的風險，股價波動的風險，進行海外項目的風險以及審批風險。當評估非公開發行A股時，投資者應充分考慮上述風險因素。

根據《國務院關於進一步促進資本市場健康發展的若干意見》(國發[2014]17號)、《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》(國辦發[2013]110號)以及《關於首發及再融資、重大資產重組攤薄即期回報有關事項的指導意見》(證監會[2015]31號)下的要求，第四屆董事會第十三次會議已經通過有關風險警示及2016年非公開發行A股發行攤薄即期收益的風險提示及填補措施的議案。更多詳情請參閱隨附本通函之附錄二。

非公開發行A股的風險因素如下所示：

(i) 主要產品價格波動的風險

本公司的收益主要來自鉬、鎢及銅產品，包括銷售鉬鐵產品、銅精礦、鉬精礦及其他鉬鎢產品。其經營業績受鉬、鎢及銅市場價格波動的影響。收購事項完成後，本公司例如銅、鉬、磷酸鹽及鈷產品的收益及利潤貢獻將會增加。倘日後銅、鉬、磷酸鹽及鈷的產品價格出現較大波動，本公司的經營業績也將會受到影響。

(ii) 審批風險

有關非公開發行A股的事宜經本公司二零一六年五月二十日的第四屆董事會第八次臨時會議審議及通過，並須獲股東批准及中國證監會審批。同時，由於收購事項位於海外，故截至最後實際可行日期，銨和磷酸鹽業務的收購有待商務部反壟斷局、國家外匯管理局或有關主管銀行或其他監管當局備案或審批；及銅鈷業務的收購有待國家外匯管理局或有關主管銀行或南非反壟斷局、百慕達金融管理局及其他可能的監管當局的審批。有關非公開發行A股是否會獲得批准以及最終取得上述批准的時間存在不確定性。

(iii) 外匯匯率波動風險

兩項收購事項下將予收購的公司的日常營運涉及多種貨幣類型，例如巴西雷亞爾(BRL)(巴西貨幣)、美元、剛果法郎(CDF)，且本公司合併財務報表以人民幣計值。收購事項完成後，倘若人民幣增值或匯率出現相對較大的波動，本公司以外幣計值的資產可能會遭受虧損，且公司經營業績的波動將會增加。貨幣間匯率的變動(如人民幣、美元、巴西里奧、剛果法郎)可能會對本公司營運帶來外匯風險。

(iv) 政治及法律風險

海外項目的建造及生產需要遵循有關公司、稅項、勞務、採礦行業、環境保護、外匯、進出口的法律法規及政策(於巴西及剛果共和國等國家現行有效)。倘若相關法律法規以及上述法律法規及政策的執行及闡釋發生不利變動，該等項目的建造、營業及收益將會受到不利影響。

(v) 海外項目的營運管理風險

銨和磷酸鹽業務及銅鈷業務位於巴西及剛果共和國，兩者於語言、法律法規及業務運營上有所不同。這可能會導致有關銨和磷酸鹽業務及銅鈷業務的營運管理出現若干困難及風險。。

(vi) 環境保護及安全生產的風險

由於礦產資源勘探及加工業務自身特質，銨和磷酸鹽業務及銅鈷業務於經營過程中受地質特徵及氣候的影響，可能會出現與環境污染事故及安全生產的風險，倘若發生環境污染事故或安全生產事故，本公司可能面臨例如警告、罰金或停產等行政處罰，也可能面對例如項目項目中斷、人員傷亡、財產虧損等風險。

(vii) 股價波動風險

除經營及財務狀況外，本公司股價也將受到國內外宏觀經濟條件、資本市場及市場心理趨勢的影響。非公開發行A股將會對本公司的生產、營業及財務狀況造成若干影響。進行非公開發行A股以及收購銨和磷酸鹽業務及銅鈷業務尚需若干時間完成。期間投資者需留意可能因所有上述因素引起的投資風險，並於考慮投資本公司證券時作出審慎判斷。

有關建議非公開發行A股的補充事項

(i) 發行物件及其與公司的關係

根據非公開發行A股的建議發行的新A股將不超過十名投資者，其中包括證券投資管理公司、證券公司、信託投資公司、金融公司、保險機構投資者、合格境外機構投資者及彼等合格投資者包括符合中國證監會及其相關法律法規的國內機構投資者及個人投資者。

控股股東、股東及彼等各自聯繫人將不參加非公開發行A股項下A股的認購。

(ii) 實際認購價格之釐定

非公開發行A股項下A股認購價格不低於每股人民幣3.15元，即定價基準日前二十(20)個交易日內A股平均成交價的90%，並在定價基準日至非公開發行A股完成日期期間，若公司發生分紅、派息、配股、送股、資本公積金轉增股本等引發除權或除息事項，發行價將進行相應調整。

實際發行價格將於非公開發行A股取得必要的批文後並由董事會根據臨時股東大會及類別股東大會之股東的授權及相關法律的條文及行政法律及法規及其他規範性文檔的條文規定及市場情況，且考慮到認購者的申購報價和根據價格優先、價格優先原則並與承銷商協商後釐定。

(iii) 認購底價與於最後實際可行日期收市價之比較

每股A股及H股於最後實際可行日期的收市價分別為人民幣4.02元及1.78港元。非公開發行A股的發行底價每股A股不低於人民幣3.15元較於最後實際可行日期在上交所收市價每股A股人民幣4.02元折讓約21.64%，較於最後實際可行日期在香港聯交所收市價每股H股1.78港元溢價均121.83%（折合約人民幣1.42元，按1.0港元兌人民幣0.8元計算）。

(iv) 非公開發行A股的認購人

本公司將就下列事件作進一步的披露：(a)任何認購人於非公開發行A股完成後成為本公司的主要股東（定義見上市規則）；及(b)如非公開發行A股的認購人少於六名，該等認購人的名字將予以披露。本公司將確保於非公開發行A股完成時，公眾（定義見上市規則）持有的A股及H股總數將不會少於將於非公開發行A股中發行的A股數目擴大後的本公司已發行股份總數的25%。

(v) 本次非公開發行A股是否導致本公司控制權發生變化

本次非公開發行A股股票數量不超過5,714,285,714 A股(包括5,714,285,714)並且無三方認購人認購50.00%及以上的最大非公開發行A股數量。截至最後實際可行日期，公司控股股鴻商產業控股集團有限公司約佔總股本的31.58%，而鴻商產業控股集團有限公司則由于泳先生持有99.00%的控股。本次非公開發行A股完成後，控股股東鴻商產業控股集團有限公司將持有本公司約25.81%的權益，仍為本公司控股股東。因此，本次非公開發行A股不會導致本公司的控制權發生變化，符合由中國證監會公佈的《上市公司證券發行管理辦法》第三十八條第四項的規定。

(vi) 非公開發行A股之批准要求

非公開發行A股之新A股的發行將根據配售股份將根據於臨時股東大會、A股股東類別大會及H股股東類別大會上向股東尋求之特別授權予以發行。根據上市規則，按照公司章程分別於A股類別大會及H股類別大會類別股東會議上通過特別決議案方式取得臨時股東大會股東的批准後，本公司將進行非公開發行，A股。本次非公開發行A股將符合有關法律、法規及規範性文件之後予以批准。

(vii) 採用非公開發行A股的理由及利益

董事(包括獨立非執行董事)相信本次非公開發行A股將有利於本集團之業務營運及財務狀況。

就公司業務經營方面，發行募集資金將用作補充就收購鋰和磷酸鹽企業及銅鈷業務自籌的資金。完成收購鋰和磷酸鹽企業之後，本集團將成為巴西第二大磷酸鹽供應

董事會函件

商、全球第二大鋳供應商。完成收購銅鋁企業之後，本集團將成為全球領先銅製造商及全球最大鋁製造商。

非公開發行A股募集資金將為本公司兩次收購提供充足資金，反之，收購可提高本公司的利潤及整體財務狀況。

因此，董事(包括獨立非執行董事)認為本次非公開發行的條款乃屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

(viii) 非公開發行A股對本公司股權架構之影響

下列為本公司於最後實際可行日期及緊隨本次非公開發行完成後(假設本次非公開發行的新A股股票數量不超過5,714,285,714股，且無發行任何其他股份)之股權架構：

	於最後實際可行日期		緊隨本次非公開發行完成後	
	已發行股份數目	% (概約)	已發行股份數目	% (概約)
A股				
— 現有A股	12,953,730,699	76.71	12,953,730,699	57.31
— 將發行的新A股	—	—	5,714,285,714	25.28
H股	3,933,468,000	23.29	3,933,468,000	17.40
合計	16,887,198,699	100.00	22,601,484,413	100.00

(ix) 本公司未來三年內分紅規劃

本公司根據中國證監會發佈的《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(證監發[2012]37號)、《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》(證監發[2013]43號)等文件的要求等相關法律、規則、規範性文檔及《公司章程》的規定，已制訂《未來三年股東回報規劃(2016–2018)》。詳情請見本通函中附錄一。

上市規則之涵義

概無董事於根據該非公開發行A股之交易中擁有重大權益或被要求從議案中獲得投票權並且通根據上市規則及相關條款過發行非公開發行A股的提議。

3. 授權董事會或授權人處理有關非公開發行A股絕對方向之詳細事件

按照中國證監會《上市公司證券發行管理辦法》、《上市公司非公開發行股票實施細則》規定，為了保障本次非公開發行A股的順利實施，董事會決議提請股東授權董事會全權辦理非公開發行A股的有關事宜，包括但不限於：

- (i) 決定並聘請保薦機構(主承銷商)、會計師事務所、律師事務所等中介機構，依據國家法律、行政法規、行政規章及規範性文件的有關規定和本公司股東大會決議，製作、修改、補充、簽署、遞交、呈報、執行與非公開發行A股相關的所有協議和文檔，包括但不限於保薦協定、承銷協定、其他中介機構聘用協議；
- (ii) 根據中國證監會的要求製作、申報非公開發行的申請文件，並根據中國證監會等證券監管部門的審核意見，回覆相關問題、修訂和補充相關申請文件；
- (iii) 根據中國證監會等證券監管部門的批准要求，或日後頒佈或修訂的國家法律、行政法規、中國證監會行政規章或規範性文件的要求，或相關市場條件變化情況，或募集資金使用條件變化情況等，修改或調整非公開發行方案、募集資金使用的具體時間和實際使用金額(但國家法律、行政法規、中國證監會行政規章或規範性文件、公司章程規定須由股東大會重新表決的事項除外)；

董事會函件

- (iv) 根據本公司股東大會審議通過的非公開發行A股方案、中國證監會等證券監管部門的核准、市場情況及本公司的實際情況，制定和實施非公開發行的具體方案，包括但不限於確定發行時機、發行起止日期、發行股份數量和募集資金規模、發行價格、發行對象的選擇、具體認購辦法、認購比例等相關事宜；
- (v) 根據有關法律、法規和規範性文檔的規定，授權董事會根據市場情況變化，調整本次發行底價和發行數量上限；
- (vi) 在非公開發行A股完成後，辦理非公開發行在上交所及中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記、鎖定和上市等相關事宜；
- (vii) 根據發行非公開A股的結果，辦理本公司註冊資本增加的驗資程序、修訂公司章程相應條款、辦理工商變更登記及／或備案等事項；
- (viii) 在出現不可抗力或其他足以導致非公開發行A股難以實施的情形，或雖可實施但將給本公司整體利益帶來重大不利影響之情形時，可酌情決定延期或終止實施本次非公開發行A股計劃；
- (ix) 在國家法律、行政法規、中國證監會等證券監管部門行政規章或規範性文檔、公司章程允許的範圍內，辦理與非公開發行A股有關的其他事項；
- (x) 在上述授獲於本公司股東大會得董事會批准後，授權董事長及董事會秘書及其授權人士處理上述事宜；
- (xi) 設立專用賬戶存儲非公開發行A股時籌集的資金；並
- (xii) 辦理與非公開發行A股有關的其他事宜。

本授權的有效期為自公司股東大會審議通過之日起十二個月。

4. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料，且本公司董事願就本通函共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就其所深知及確信，本通函所載資料在各重要方面均屬準確及完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何事項，足以令致本通函或其所載任何陳述產生誤導。

5. 臨時股東大會及H股股東類別大會

有關本公司將於二零一六年九月二十三日(星期五)舉行臨時股東大會及H股股東類別大會通告連同代理人委任表格及回執已於二零一六年八月八日寄發股東。該等代表委任表格亦刊載於香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.chinamoly.com>)。臨時股東大會通告及H股股東類別大會通告載於本通函第99頁到第105頁，以便參考。

不論閣下能否親身出席臨時股東大會及／或H股股東類別大會，閣下須依照回執及適用於臨時股東大會及／或H股股東類別大會之代表委任表格印列的指示將其填妥、簽署及交回。就H股股東而言，適用於臨時股東大會及H股股東類別大會之代表委任表格須儘早且無論如何最遲須於臨時股東大會及或H股股東類別大會或其任何續會指定舉行時間24小時前交回本公司於香港的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回適用於臨時股東大會及／或H股股東類別大會之代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席臨時股東大會或其任何續會及於會上投票。

欲親身或委託代表出席臨時股東大會及／或H股股東類別大會的H股股東須於大會召開前二十日，即二零一六年九月二日前，將回執以專人、郵寄或傳真方式送回本公司位於中國主要營業地點的董事會辦公室，地址為中國河南省洛陽市欒川縣城東新區畫眉山路伊河以北。

6. 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席臨時股東大會及H股股東類別大會並於會上投票的H股股東名單，本公司自二零一六年八月二十四日(星期三)起至二零一六年九月二十三日(星期五)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，該期間將不辦理股份過戶手續。凡於二零一六年八月二十三日(星期二)下午四時三十分名列本公司H股股東名冊的H股股東均有權出席臨時股東大會及H股股東類別大會並於會上投票。為使H股股東符合出席臨時股東大會及H股股東類別大會並於會上投票的資格，並非以其名義登記的H股股東應填妥其有關股份過戶文件，連同相關H股股票，務必於二零一六年八月二十三日(星期二)下午四時三十分前送達本公司的香港H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。

7. 投票表決

根據上市規則第13.39條，除主席以誠實信用原則作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，臨時股東大會及H股股東類別大會上，股東所做的任何表決必須以投票方式進行。投票表決結果將按上市規則第13.39(5)條指定之方式由本公司於臨時股東大會及H股股東類別大會結束後公佈。

8. 推薦建議

董事會認為關於建議非公開發行A股的決議案符合本公司及股東之整體最佳利益。因此，董事會建議股東於臨時股東大會及H股股東類別大會表決贊成臨時股東大會及H股股東類別大會通告所載相關決議案。

承董事會命
洛陽樂川鉬業集團股份有限公司
李朝春
董事長
謹啟

二零一六年九月八日

* 僅供識別

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

關於未來三年股東回報規劃(2016-2018年)

根據中國證券監督管理委員會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(證監發[2012]37號)、《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》和《公司章程》的相關規定，在充分考慮本公司實際經營情況及未來發展需要的基礎上，制定了未來三年股東回報規劃(2016-2018年)「本規劃」。

第一條 考慮的因素

本規劃是在綜合分析公司盈利能力、經營發展規劃、股東回報、社會資金成本及外部融資環境等因素的基礎上，充分考慮本公司目前及未來盈利規模、現金流量狀況、發展所處階段、項目投資資金需求、銀行信貸及融資環境等情況，平衡股東的合理投資回報和本公司長遠發展的基礎上做出的制度性安排，以保證本公司利潤分配政策的連續性、科學性和穩定性。

第二條 制定的原則

本規劃的制定應符合相關法律法規、監管要求以及《公司章程》有關利潤分配的規定，重視對投資者的合理投資回報並兼顧本公司的可持續發展，充分考慮和聽取股東(特別是中小股東)、獨立董事的意見，實施積極的利潤分配方案並使得利潤分配政策保持一定的連續性和穩定性。

第三條 未來三年(2016-2018年)股東回報規劃的具體內容

1. 未來三年，本公司採取積極的現金或股票股利分配政策並依據法律法規及監管規定的要求切實履行股利分配政策。現金分紅相對於股票股利在利潤分配方式中具有優先性，如具備現金分紅條件的，公司應採用現金分紅方式進行利潤分配。在有條件的情況下，本公司可以進行中期現金分紅。

2. 在符合屆時法律法規和監管規定的前提下，本公司可供分配利潤為正且本公司的現金流可以兼顧本公司日常經營和可持續發展需求時，本公司進行現金分紅。如本公司進行現金分紅，則現金分紅比例應同時符合下列要求：
- (1) 在符合屆時法律法規和監管規定的前提下，本公司每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的可供分配利潤的30%；
 - (2) 本公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配總額中所佔比例最低應達到80%；本公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配總額中所佔比例最低應達到40%；公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配總額中所佔比例最低應達到20%。
- 其中，重大資金支出安排是指公司在一年內購買資產以及對外投資等交易涉及的資產總額佔公司最新經審計總資產30%以上(包括30%)的事項。公司董事會應當綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分上述情形，提出具體現金分紅方案，報股東大會批准。
- 3 本公司當年盈利且可供分配利潤為正時，在保證本公司股本規模和股權結構合理的前提下，基於回報投資者和分享企業價值的考慮，當本公司股票估值處於合理範圍內，本公司可以發放股票股利。

第四條 未來股東回報規劃的制訂和相關決策機制

1. 本公司應強化回報股東的意識，綜合考慮公司盈利情況、資金需求、發展目標和股東合理回報等因素，制訂未來股東回報規劃。
2. 本公司的利潤分配方案將由董事會根據屆時本公司償債能力、業務發展情況、經營業績擬定並由董事會確定當年以現金方式分配的股利佔當年實現的可供分配利潤的具體比例及是否額外採取股票股利分配方式，並在徵詢監事會意見後提交股東大會審議批准，獨立董事應當發表明確意見。獨立董事可以徵集中小股東的意見，提出分紅提案，並直接提交董事會審議。股東大會對現金分紅具體方案進行審議時，應當通過多種渠道主動與股東特別是中小股東進行溝通和交流(包括但不限於提供網絡投票表決、邀請中小股東參會等方式)，充分聽取中小股東的意見和訴求，並及時答覆中小股東關心的問題。
3. 本公司根據生產經營情況、投資規劃或長期發展的需要確需調整利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策不得違反法律法規或監管規定的相關規定，公司董事會應先形成對利潤分配政策進行調整的預案並應徵求監事會的意見並由公司獨立董事發表獨立意見，有關調整利潤分配政策的議案需經公司董事會審議通過後提請公司股東大會批准。其中，現金分紅政策的調整議案需經出席股東大會的股東所持表決權的2/3以上通過，調整後的現金分紅政策不得違反中國證監會和公司股票上市地證券監管機構的相關規定。公司在年度報告中詳細披露現金分紅政策的制定及執行情況。公司董事會應在年度報告中披露利潤分配方案及留存的未分配利潤的使用計劃安排或原則，公司當年利潤分配完成後留存的未分配利潤應用於發展公司經營業務。公司當年盈利但董事會未做出現金分紅預案的，應在年度報告中披露未做出現金分紅預案的原因及未用於分紅的資金留存公司的用途，獨立董事發表的獨立意見。

第五條 本規劃未盡事宜，依照相關法律法規、規範性文件及《公司章程》規定執行。

第六條 本規劃由公司董事會負責解釋，自公司股東大會審議通過之日起實施。

洛陽樂川鉬業集團股份有限公司董事會

2016年8月8日

2016年非公開發行股票攤薄即期收益的風險提示
及填補措施的公告

重要提示：

以下關於洛陽樂川鉬業集團股份有限公司(以下簡稱「公司」)本次非公開發行後其主要財務指標的分析、描述均不構成公司的盈利預測，投資者不應僅依據該等分析、描述進行投資決策，如投資者據此進行投資決策而造成任何損失的，公司不承擔任何責任。

根據《國務院關於進一步促進資本市場健康發展的若干意見》(國發[2014]17號)、《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》(國辦發[2013]110號)和《關於首發及再融資、重大資產重組攤薄即期回報有關事項的指導意見》(中國證監會[2015]31號)的要求，洛陽樂川鉬業集團股份有限公司(下稱「公司」)第四屆董事會第十三次臨時會議審議通過了《關於2016年非公開發行股票攤薄即期收益的風險提示及填補措施的議案》，公司就本次非公開發行股票攤薄即期收益的影響及採取的措施公告如下：

一、 本次非公開發行股票基本情況

本次非公開發行股票募集資金總額不超過人民幣180億元。本次非公開發行的定價基準日為公司第四屆董事會第八次臨時會議決議公告日，發行價格為不低於董事會決議公告日前二十個交易日公司股票交易均價的90%，即不低於3.17元/股。公司2015年度利潤分配方案為向股東派發現金股利人民幣0.025元/股(含稅)，現金股利已於2016年7月14日發放完畢。鑒於公司實施了上述利潤分配事項，根據此次非公開發行的定價調整機制，本次非公開發行股票價格調整為不低於3.15元/股，非公開發行股票數量為不超過5,714,285,714股(含)。

附錄二 2016年非公開發行股票攤薄即期收益的風險提示及填補措施的公告

本次非公開發行股票募集資金擬用於以下兩個項目：

項目名稱	項目投資 總額 (美元)	項目投資 總額 (人民幣)	擬投入募集資 金額 (人民幣)
巴西鈮、磷資產收購項目	15.00億元	99.45億元	95億元
剛果(金)銅、鈷資產收購項目	26.50億元	175.70億元	85億元
合計	41.5億元	275.15元	180億元

註：上表中計算項目投資總額時均按照1美元兌6.63元人民幣(2016年6月30日中國人民銀行公佈的中間價)的匯率折算為人民幣金額。

為推動上述項目順利實施，公司將以自籌資金先行支付巴西鈮、磷資產收購項目和剛果(金)銅、鈷資產收購項目的交易對價，履行交割手續，並在本次非公開發行股票的募集資金到位後，對公司前期先行投入的自籌資金予以置換。若本次實際募集資金額少於擬投入募集資金總額，差額部分將由公司自籌解決。

二、本次非公開發行股票攤薄即期回報對公司主要財務指標的影響

本次收購巴西鈮、磷資產收購項目和剛果(金)銅、鈷資產收購項目有利於優化公司資產組合，使公司商品組合更加多元化，進一步提升公司在特殊合金領域的領導地位，進一步增強公司的盈利能力與抗風險能力，募集資金使用計劃已經過管理層的詳細論證，符合公司的發展規劃，有利於公司的長期發展。

本次非公開發行股票完成後，公司總股本將有較大幅度的增加。儘管公司聘請了具有證券期貨業務資格的中聯資產評估集團有限公司對巴西鋰、磷項目(AAFB、AANB)和剛果(金)銅、鈷項目(FMDRC)未來業績進行了客觀謹慎的預測，但不排除巴西鋰、磷項目(AAFB、AANB)和剛果(金)銅、鈷項目(FMDRC)未來盈利能力不及預期的可能。在公司總股本增加的情況下，如果公司業績未能獲得相應幅度的增長，公司每股收益等指標將面臨下降的風險。

基於上述情況，公司測算了本次非公開發行股票攤薄即期回報對主要財務指標的影響，具體情況如下：

(一) 假設前提

1. 此次非公開發行募集資金用於收購的標的資產巴西鋰、磷項目(AAFB、AANB)和剛果(金)銅、鈷項目(FMDRC)擬於2016年9月底完成交割，為了便於分析和利於投資者理解，假設本次非公開發行於2016年9月底實施完成(本次非公開發行完成時間僅為測算所用，最終以實際發行完成時間為準)；
2. 本次非公開發行股份數量為5,714,285,714股；
3. 本次非公開發行股票募集資金總額為180億元，不考慮扣除發行費用的影響；
4. 宏觀經濟環境、產業政策、行業發展狀況等方面沒有發生重大變化；
5. 在預測公司淨資產時，未考慮除募集資金、淨利潤和現金分紅之外的其他因素對淨資產的影響；
6. 未考慮本次發行募集資金到賬後，對公司生產經營、財務狀況(如財務費用、投資收益)等的影響；
7. 在預測公司總股本時，以本次非公開發行前總股本16,887,198,699股為基礎，僅考慮本次非公開發行股份的影響，不考慮其他因素導致股本發生的變化；

8. 公司用於先行支付的自籌資金使用銀行借款籌資佔比約60%，綜合考慮境內外融資成本的差異，假設本次債務融資成本率約為年化4.5%，債務融資新增年利息成本約為165.09億元*4.5%=7.43億元，標的資產交割於2016年9月底完成，借款資金於2016年9月初到賬開始計息；
9. 假設巴西鈮、磷項目(AAFB、AANB)和剛果(金)銅、鈷項目(FMDRC)均能完成中聯資產評估集團有限公司對其未來業績進行的預測，且2016年9-12月實現的淨利潤佔鈮磷項目剩餘月份預測淨利潤的50%，銅鈷項目以歸屬母公司股東淨利潤計算，9-12月實現的淨利潤佔銅鈷項目剩餘月份預測淨利潤的1/3，且2016年4-12月預測的歸屬母公司股東淨利潤以4-12月份預測淨利潤的56%計算)；
10. 2015年度公司經審計的歸屬於上市公司股東的淨利潤為761,160,070.18元，歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤為745,236,424.23元。假設公司2016年度扣除非經常性損益前／後歸屬於上市公司股東的淨利潤與2015年持平。以上僅為基於測算目的假設，不構成承諾及盈利預測和業績承諾，投資者不應據此假設進行投資決策，投資者據此進行投資決策造成損失的，公司不承擔賠償責任。

(二) 測算過程

基於上述假設前提，本次發行攤薄即期回報對公司主要財務指標的影響測算如下：

項目	2015年度／ 2015年末	2016年度／2016年末 發行前	發行後
股本			
期末總股本(股)	16,887,198,699	16,887,198,699	22,601,484,413
總股本加權平均數(股)	16,887,198,699	16,887,198,699	18,315,770,127
淨利潤			
扣非前歸屬於母公司股東的			
淨利潤(元)	761,160,070.18	761,160,070.18	1,042,508,778.86
扣非後歸屬於母公司股東的			
淨利潤(元)	745,236,424.23	745,236,424.23	1,026,585,132.91
每股收益			
扣除非經常性損益後的			
基本每股收益(元／股)	0.05	0.05	0.06
扣除非經常性損益後的			
稀釋每股收益(元／股)	0.05	0.05	0.06

三. 公司對本次非公開發行攤薄即期回報的風險提示

本次非公開發行股票實施後，公司總股本規模將擴大，淨資產規模將大幅提高，募集資金用於收購的標的資產巴西鈮、磷項目(AAFB、AANB)和剛果(金)銅、鈷項目(FMDRC)若未完成預測的業績，公司未來每股收益可能面臨下降的風險，公司的即期回報可能被攤薄。特此提醒投資者關注本次非公開發行股票可能攤薄即期回報的風險。

四. 本次非公開發行股票的必要性、合理性及與公司現有業務相關性的分析

(一) 董事會選擇本次非公開發行股票的必要性和合理性

1. 進一步增強公司的盈利能力與抗風險能力

公司擬收購英美資源集團位於巴西境內的鈮業務和磷業務，當地投資環境穩定，基礎設施齊備，地區關係良好，具有優秀的現代化管理水平。公司在收購鈮業務後將成為全球第二大鈮生產商。由於全球第一大鈮生產商擁有較強的定價權，因而鈮金屬的週期波動性弱於其他有色金屬，這將為公司減弱行業波動的風險，並帶來充沛且穩定的經營利潤和現金流。

此外，巴西擁有全球最大面積的潛在可耕作土地，是全球第三大磷消費國，化肥常年進口量維持在較高水平。公司擬收購資產中的兩個磷肥加工廠位於巴西的農業重地，與肥料的最終消費市場十分接近，具有明顯的地理優勢。巴西對磷肥的強勁需求及收購標的地緣優勢預計會為公司磷業務提供長期發展機會，從而增強公司的盈利能力。因此，公司收購英美資源集團旗下成熟的鈮、磷業務將給公司帶來穩定的利潤和現金流。

公司擬收購自由港麥克米倫持有的FMDRC100%股權，FMDRC間接持有位於剛果(金)境內TFM56%的股權，TFM擁有的Tenke Fungurume礦區是全球範圍內儲量最大、品位最高的銅、鈷礦產之一，也是剛果(金)國內最大的外商投資項目。2014年和2015年，TFM銅產量分別為4.47億磅和4.49億磅，鈷產量分別為0.29億磅和0.35億磅，銅銷售量分別為4.25億磅和4.67億磅，鈷的銷售量分別為0.30億磅和0.35億磅，銷售產出比基本接近甚至超過100%。完成該收購後，公司銅業務將得到加強，成為世界重要的銅生產企業；此外，因上述礦區鈷的儲量及現有產能均位居世界前列，隨着未來電動汽車用鋰電池和超級合金的高速發展，鈷業務將成為公司重要的利潤增長點。因此，該收購將為公司在未來帶來較為健康穩定的盈利能力和現金流水平，同時隨着公司資產配置和商品的多元化，經營風險可被有效緩衝，公司的財務報表將持續改善。

2. 優化公司資產組合，使公司產品組合更加多元化

公司擬收購的英美資源集團位於巴西境內的鉬業務在項目擴建完成並達產後，公司將穩固全球第二大鉬生產商的地位。同時，公司藉由購買英美資源集團旗下的磷業務將首次介入農業資源領域。

公司擬收購的自由港麥克米倫旗下Tenke Fungurume銅鈷礦56%的權益，收購完成後公司將擁有Tenke Fungurume礦區的開採權。Tenke Fungurume礦區是世界上規模最大、礦石品位最高的銅鈷礦之一，未來發展潛力巨大。銅是一種重要的有色金屬，具有優良的導電性、導熱性、延展性、耐腐蝕性及耐磨性，被廣泛應用於電氣、輕工、機械製造等領域。鈷是一種非常稀缺的小金屬資源，是重要的戰略資源之一，其陸地資源儲量較少。目前，鈷在消費鋰電池、動力

鋰電池的需求量佔鈷的總需求量的比例超過40%，隨着電動汽車的迅猛發展，鈷在鋰電池中的使用還將快速提升。公司通過本次交易，將迅速成為全球重要的鈷供應商，分享電動汽車增長帶來的紅利。

繼公司於2013年收購澳大利亞境內Northparkes銅金礦的80%權益之後，本次交易將進一步擴充公司的全球礦業版圖，為公司現有金屬類產品提供多元化的組合機會和戰略益處。

3. 礦產資源位於階段性週期底部，為資源類企業的併購整合提供機遇

目前海外優質的礦業資源估值處於歷史較低水平，受大宗商品價格走低、世界經濟增長乏力等因素的影響，國際礦業公司的生產經營受到一定打擊，發展受到一定限制。為降低負債水平，專注核心業務的發展，國際礦業公司紛紛通過出售資產來改善自身財務狀況。預計未來行業持續低迷會加速推進企業間的兼併重組。這也為國內大型礦業集團在行業階段性週期底部進行戰略性海外資源收購提供了有利時機。

(二) 本次募集資金投資項目與公司現有業務的關係，公司從事募投項目在人員、技術、市場等方面的儲備情況

上市公司本次非公開發行股票募集資金使用收購的標的資產巴西鈮、磷項目(AAFB、AANB)和剛果(金)銅、鈷項目(FMDRC)具有多年的運營歷史，業已具備完備的人員、技術、市場積累，具有獨立面向市場的經營能力，且運作良好。本次收購完成後，公司為了實現AANB、AAFB、FMDRC既定的經營目標，保持管理和業務的連貫性，使其在運營管理延續自主獨立性，交易完成後標的公司的組織架構和人員不作重大調整。標的公司仍然作為獨立的法人主體存在，上市公司將盡力保持標的公司的資產、業務及人員相對獨立和穩定。

五. 公司對本次非公開發行攤薄即期回報採取的措施

為防範本次非公開發行股票可能導致的對公司即期回報被攤薄的風險，公司將採取以下措施填補本次非公開發行股票對即期回報被攤薄的影響。

同時，公司提醒投資者，公司制定填補回報措施不等於對公司未來利潤做出保證，投資者不應據此進行投資決策，投資者據此進行投資決策造成損失的，公司不承擔賠償責任。

具體如下：

1. 加強募集資金管理，確保募集資金規範和有效使用根據《公司法》、《證券法》、《上市公司證券發行管理辦法》

《上市公司監管指引第2號—上市公司募集資金管理和使用的監管要求》、《上海證券交易所股票上市規則》等法律法規、規範性文件及《公司章程》的規定，對募集資金專戶存儲、使用、變更、監督和責任追究等內容進行明確規定。

為保障公司規範、有效使用募集資金，本次非公開發行募集資金到位後，公司董事會將繼續監督公司對募集資金進行專項存儲、保障募集資金用於指定的投資項目、定期對募集資金進行內部審計、配合監管銀行和保薦機構對募集資金使用的檢查和監督，以保證募集資金合理規範使用，防範募集資金使用風險。

2. 加快主營業務發展，提升盈利能力

公司致力於鞏固和保持現有業務極具競爭力的成本優勢、持續降低成本、改善管理、提高效率、內部挖潛；持續管理和優化資產負債表，處置非核心或無效低效資產，利用好資本平台合理籌措資金；積極推進公司國際化戰略佈局，優先併購和投資位於政局穩定地區具有良好現金流的優質成熟資源項目，將公司打造成具有全球視野的、具備深度行業整合能力的國際化資源投資管理集團。

為了實現上述目標，公司將積極應對鉬、鎢、銅及黃金市場價格波動帶來的機遇與挑戰，積極優化產品結構，努力實現產銷平衡和收益最大化。依託規模、產業鏈、技術、資金、市場、管理優勢和資本市場融資平台，以結構調整和增長方式轉變為主線，以管理、技術和資金優勢為支撐，內部挖潛和尋求國外優勢資源併購並舉，進一步增強本公司的綜合實力和盈利能力，加快公司國際化戰略佈局，培育新的經濟增長點，為股東創造更加豐厚的回報。

3. 進一步完善利潤分配政策，注重投資者回報及權益保護

公司為進一步完善和健全利潤分配政策，建立科學、持續、穩定的分紅機制，增加利潤分配決策透明度、維護公司股東利益，根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》、《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》等相關文件規定，結合公司實際情況和公司章程的規定，制定了公司《關於未來三年股東回報規劃(2016–2018)》。

本次非公開發行股票實施完成後，公司將嚴格執行現行分紅政策，在符合條件的情況下，積極實施對股東的利潤分配，落實對投資者持續、穩定、科學的回報，切實保護公眾投資者的合法權益。

4. 進一步加強經營管理及內部控制，提升經營業績

公司將進一步優化治理結構、加強內部控制，完善並強化投資決策程序，合理運用各種融資工具和渠道，控制資金成本，提升資金使用效率，在保證滿足公司業務快速發展對流動資金需求的前提下，節省公司的各項費用支出，全面有效地控制公司經營和資金管控風險。

本公司如違反前述承諾，將及時公告違反的事實及原因，除因不可抗力或其他非歸屬於本公司的原因外，將向本公司股東和社會公眾投資者道歉，同時向投資者提出補充承諾或替代承諾，以盡可能保護投資者的利益，並在公司股東大會審議通過後實施補充承諾或替代承諾。

六. 公司董事、高級管理人員對關於公司本次非公開發行攤薄即期回報採取填補措施的承諾

公司董事、高級管理人員承諾忠實、勤勉地履行職責，維護公司和全體股東的合法權益，並根據中國證監會相關規定對公司填補即期回報措施能夠得到切實履行作出如下承諾：

「(一)本人承諾不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益。

(二) 本人承諾對本人的職務消費行為進行約束。

(三) 本人承諾不動用公司資產從事與其履行職責無關的投資、消費活動。

(四) 本人承諾由董事會或薪酬與考核委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。

(五) 本人承諾擬公佈的公司股權激勵(若有)的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。

作為填補回報措施相關責任主體之一，本人若違反上述承諾或拒不履行上述承諾，本人同意按照中國證監會和上海證券交易所等證券監管機構按照其制定或發佈的有關規定、規則，對本人作出相關處罰或採取相關管理措施。」

七. 控股股東、實際控制人關於填補被攤薄即期回報保障措施的承諾

公司控股股東鴻商產業控股集團有限公司、實際控制人于泳對公司本次非公開發行股票攤薄即期回報採取填補措施的承諾如下：

針對本次非公開發行股票攤薄即期回報的風險，作為填補回報措施相關責任主體之一，承諾不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益。若違反上述承諾或拒不履行上述承諾，同意中國證監會和上海證券交易所等證券監管機構按照其制定或發佈的有關規定、規則作出相關處罰或採取相關管理措施。

特此公告。

洛陽樂川鉬業集團股份有限公司董事會

二零一六年八月八日

如有任何歧義，概以本附錄中文為準

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司
非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告
(修訂稿)

釋義

本報告中，除非另有說明，下列詞彙具有如下含義：

公司、本公司、洛陽鉬業、 發行人	指	洛陽欒川鉬業集團股份有限公司
本報告	指	非公開發行股票募集資金使用可行性分析報告(修訂稿)
本次發行／本次非公開發行	指	洛陽鉬業非公開發行不超過5,714,285,714股(含本數)A股的行為
股東大會	指	洛陽鉬業的股東大會
募投項目、本次募投項目	指	本次非公開發行股票募集資金投資項目
上交所	指	上海證券交易所
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
控股股東	指	鴻商產業控股集團有限公司
實際控制人	指	于泳先生
元、萬元、億元	指	人民幣元、萬元、億元
發改委	指	國家發展和改革委員會
外管局	指	國家外匯管理局
Northparkes銅金礦／ 北帕克斯銅金礦	指	位於澳大利亞新南威爾士州Parkes鎮西北部Northparkes銅金礦，公司註冊於澳大利亞的全資子公司CMOC Mining PTY Limited擁有其80%的權益並作為管理人

巴西銻、磷資產收購項目交易	指	公司通過香港子公司CMOC Limited以支付現金的方式收購英美資源集團旗下位於巴西境內的銻、磷業務
巴西銻、磷資產收購項目交易對方	指	Ambras 、AA Luxembourg 、AAML 、Capital PLC 、Capital Luxembourg
巴西銻、磷資產收購項目收購標的	指	AA PLC旗下位於巴西境內的銻、磷業務，具體包括AAFB、AANB各自100%權益、AAML的銻銷售業務以及Capital PLC持有的對AANB的債權、Capital Luxembourg持有的對AAFB的債權
巴西銻、磷資產收購項目標的公司	指	巴西銻、磷資產收購項目標的公司AAFB、AANB
AA PLC／英美資源集團	指	Anglo American PLC，全球知名的大型礦業公司，本次交易標的資產的控制方
Ambras	指	Ambras Holdings SÁRL，巴西銻、磷資產收購項目交易對手方
AA Luxembourg	指	Anglo American Luxembourg SÁRL，巴西銻、磷資產收購項目交易對手方
AAML	指	Anglo American Marketing Limited，巴西銻、磷資產收購項目交易對手方
Capital PLC	指	Anglo American Capital PLC，巴西銻、磷資產收購項目交易對手方
Capital Luxembourg	指	Anglo American Capital Luxembourg SÁRL，巴西銻、磷資產收購項目交易對手方
AASL	指	Anglo American Service (UK)Limited，巴西銻、磷資產收購項目交易對手方的擔保方

AANB	指	Anglo American Nióbio Brasil Limitada，巴西鈮、磷資產收購項目交易標的公司之一
AAFB	指	Anglo American Fosfatos Brasil Limitada，巴西鈮、磷資產收購項目交易標的公司之一
AAIL	指	Anglo American Investments (UK) Limited
AAIHL	指	Anglo American International Holdings Limited
AANiB	指	Anglo American Níquel Brasil Limitada
巴西鈮、磷資產收購項目 SPA／交易協議	指	Sale and Purchase Agreement，2016年4月27日，CMOC Limited、洛陽鉬業與Ambras、AA Luxembourg、AAML、Capital PLC、Capital Luxembourg、AASL簽訂的交易協議
LIBOR	指	The London Inter-Bank Offered Rate／倫敦同業拆借利率
IFRS	指	International Financial Reporting Standards，國際財務報告準則，是國際會計準則理事會所頒布的易於各國在跨國經濟往來時執行的一項標準的會計制度
DRC、剛果(金)	指	the Democratic Republic of the Congo、剛果民主共和國
FCX、自由港麥克米倫、 剛果(金)銅、鈷資產收購 項目交易對方的擔保人	指	Freeport-McMoRan INC. (Delaware)，即自由港麥克米倫公司、自由港集團
FMC	指	Freeport Minerals Corporation (Delaware)
FMEC	指	Freeport-McMoRan Exploration Corporation (Delaware)
PDK、剛果(金)銅、 鈷資產收購項目 交易對方、交易賣方	指	Phelps Dodge Katanga Corporation

Kisanfu	指	Kisanfu Holdings Ltd
JEH	指	Jenny East Holdings Ltd.
PSAMS	指	Purveyors South Africa Mine Services (Proprietary) Limited
FCA LLC	指	Freeport Cobalt Americas LLC
FCO	指	Freeport Cobalt OY (Finland)
FMCHL	指	Freeport-McMoRan Cobalt Holdings Limited (Bermuda)
FMDRC	指	Freeport-McMoRan DRC Holdings Ltd. (Bermuda)，直接持有TFH70%的股權，間接持有TFM56%的股權，剛果(金)銅、鈷資產收購項目交易的標的公司
TFM	指	Tenke Fungurume Mining S.A. (DRC)
LME	指	倫敦金屬交易所
Gécamines	指	La Generale des Carrieres et des Mines，直接持有TFM20%的不可稀釋股權
THL	指	Tenke Holding Ltd. (Bermuda)，直接持有TFH30%的股權
TFH	指	TF Holdings Limited，直接和間接持有TFM80%的股權
CHUI	指	Chui Ltd. (Bermuda)
FARU	指	Faru Ltd. (Bermuda)
MBOKO	指	Mboko Ltd. (Bermuda)
MOFIA	指	Mofia Ltd. (Bermuda)
TEMBO	指	Tembo Ltd. (Bermuda)
OMG KCO	指	OMG Kokkola Chemicals Oy, OMG旗下芬蘭科科拉鈷化學物品冶煉廠

BKO	指	Boliden Kokkola OY
RPM	指	Runge Pincock Minarco Limited
巴西德勤	指	德勤全球(Deloitte Touche Tohmatsu)在巴西的分支機構
美國安永	指	Ernst & Young LLP
PN	指	由本公司聘任的巴西Pinheiro Neto律師事務所，PN出具了關於交易標的有關事項的法律意見書
TFH JVSA	指	THL、TFH和PDK於2013年4月26日簽訂的Amended and Restated Joint Venture and Shareholders Agreement
剛果(金)銅、鈷資產收購項目 標的資產、收購標的、 交易標的、標的公司	指	FMDRC100%的股權
剛果(金)銅、鈷資產收購項目 SPA、交易協議	指	Stock Purchase Agreement，2016年5月9日CMOC Limited、洛陽鉬業與PDK、FCX簽訂的交易協議
鈮	指	一種化學元素，化學符號Nb，主要用途是通過添加一小部分鐵鈮合金來提高鋼材的強度，是不銹鋼等高級別鋼中的重要元素
Oxide	指	氧化礦，金屬礦床受氧化作用後，形成的氧化帶中的礦石
Fresh Rock	指	原生礦，礦床中未受氧化作用的礦石
品位	指	礦石中有用元素或它的化合物含量比率。含量愈大，品位愈高

格篩	指	礦石加工工序之一，一般安裝在礦倉的上部，以保證粗碎機的入料粒度符合要求
BVFR工廠／加工廠	指	Boa Vista Fresh Rock工廠，主要加工來自Boa Vista礦的原生礦，並向冶金設施提供浸出後的產品，工廠於2014年初步完成建設並於同年11月起試運行
DNPM	指	Departamento Nacional de Produção Mineral，巴西礦業部
儲量	指	根據JORC準則定義，儲量是指資源量中測量的和表明的部分中可經濟地開採的部分(包括稀釋性物質並考慮了開採過程中可能的損耗)。
資源量	指	根據JORC準則，資源量是指在地殼裏或地殼之上的具有一定經濟開採價值的礦產，並可按確信度遞增的順序分為推測的(Inferred)、表明的(Indicated)和測量的(Measured)三個子類。

如無特殊說明，本報告均按照中國人民銀行發佈的2016年6月30日人民幣兌美元匯率6.63進行折算。

除特別說明外，本報告所有數值保留兩位小數。若出現總數與合計尾數不符的情況，均為四捨五入的原因。

為推動本公司業務的快速發展，進一步增強競爭優勢，提高盈利能力，本公司擬向特定對象非公開發行股票，募集資金用於巴西鈮、磷資產收購項目和剛果(金)銅、鈷資產收購項目。本次非公開發行股票募集資金使用的可行性分析如下：

一、募集資金使用計劃

本次非公開發行股票募集資金總額(含發行費用)不超過180億元(含本數)，擬用於以下兩個項目：

項目名稱	項目投資 總額 (美元)	項目投資 總額 (人民幣)	擬投入募集資 金額 (人民幣)
巴西鈮、磷資產收購項目	15.00億	99.45億	95億
剛果(金)銅、鈷資產收購項目	26.50億	175.70億	85億
合計	41.5億	275.15億	180億

為盡快推動上述項目順利實施，公司將以自籌資金先行支付巴西鈮、磷資產收購項目和剛果(金)銅、鈷資產收購項目的交易對價，履行交割手續，並在本次非公開發行股票的募集資金到位後，對公司前期先行投入的自籌資金予以置換。若本次實際募集資金額少於擬投入募集資金總額，差額部分將由本公司自籌資金解決。

在上述募集資金投資項目範圍內，公司董事會可根據項目的實際需求，按照相關法規規定的程序對上述項目的募集資金投入金額進行適當調整。

二. 巴西鈮、磷資產收購項目

(一) 項目背景情況

近年來，大宗商品價格持續低迷，相繼不斷出現國際礦業公司因業績不理想而紛紛出售資產來改善財務結構、維持國際機構評級、防止未來融資成本高企的案例。在此背景下，目前是收購海外優質礦業資源的良好時機，收購估值水平處於較為合理的區間，為國內大型礦業集團在行業階段性週期底部進行戰略性海外資源收購提供了有利時機。

英美資源集團正有計劃地出售一些非核心業務，未來將專注於其核心業務－鑽石、鉑族金屬及銅業務。本次英美資源集團出售位於巴西的鈮和磷業務，正是其上述計劃的一部分，多家國際礦業巨頭參與了競標，最終本公司中標。

(二) 本次收購協議的主要內容

1. 巴西鈮、磷資產收購項目SPA簽署主體及簽訂時間

出售方：Ambras、AA Luxembourg、AAML、Capital PLC、Capital Luxembourg

出售方的擔保方：AASL

購買方：CMOC Limited

購買方的擔保方：本公司

簽署時間：2016年4月27日簽署了SPA，前述相關方又於2016年8月4日簽署了SPA的修訂協議

2. 巴西鈮、磷資產收購項目SPA約定的交易標的

根據SPA約定，本次交易的標的具體包括：

- (1) AAFB、AANB各自100%股東權益；
- (2) AAML鈮銷售業務；
- (3) Capital PLC持有的對AANB的債權以及Capital Luxembourg持有的對AAFB的債權。

3. 巴西鋰、磷資產收購項目SPA約定的交易對價及支付方式

本次交易的對價=中標價格+交割時現金餘額－交割時負債餘額+／－交割時營運資本調整金額。

本次交易對價全部以現金支付。Ambras應在交割日至少5個工作日前提供預估交割報告書(Estimated Closing Statement)，根據雙方確認的預估交割報告書，CMOC Limited應在交割日支付交割對價(交易可能產生的所有相關稅費均由CMOC Limited承擔)，交割對價金額=中標價格15.00億美元+預估交割現金餘額－預估交割負債餘額+／－預估交割營運資本調整金額。

交割完成後，由Ambras負責起草交割報告書(Closing Statement)，根據交割報告書再對交割對價金額進行調整。

4. 巴西鋰、磷資產收購項目SPA約定的先決條件及失效條款

於2016年7月29日，本公司收到商務部反壟斷局《不實施進一步審查通知》(商反壟初審函[2016]第211號)。商務部反壟斷局決定對本公司收購鋰和磷業務案不實施進一步審查，自2016年7月28日起可以實施集中。

(1) 中國政府的以下批准：

A. 國家發改委備案接受通知函(filing acceptance notification)；

B. 更新後的商務部境外投資批准證書；

C. 國家外匯管理局或者相關有權銀行出具的外匯登記備案；及

D. 商務部反壟斷局出具的反壟斷核准。

(2) 本公司應於2016年9月30日或之前召開股東大會審議通過本次交易。

(三) 本次收購的定價情況

本公司本次通過參與競標的方式獲得英美資源集團旗下位於巴西境內的銨及磷業務，收購標的整體中標價為15.00億美元，其中磷業務整體對價為8.15億美元(包括AAFB100%的股東權益以及Capital Luxembourg持有的對AAFB的債權)，銨業務整體對價為6.85億美元(包括AANB100%的股東權益、AAML銨銷售業務以及Capital PLC持有的對AANB的債權)。於2016年6月30日，Capital Luxembourg持有的對AAFB的債權餘額為0.575億美元，Capital PLC持有的對AANB的債權餘額為3.36億美元。扣除Capital Luxembourg持有的對AAFB的債權以及Capital PLC持有的對AANB的債權的對價，AAFB100%的股東權益的中標對價為7.575億美元，AANB100%的股東權益以及AAML的銨銷售業務的中標對價為3.49億美元。

本次交易的定價不以評估結果為依據，為了便於投資者對本次交易定價水平公允性的判斷，本公司聘請的中聯資產評估集團有限公司出具了中聯評報字[2016]第1200號《CMOC Limited收購英美資源集團巴西磷業公司全部股權項目資產評估報告》和中聯評報字[2016]第1199號《CMOC Limited收購英美資源集團巴西銨業公司全部股權項目資產評估報告》。根據評估報告，在評估基準日2016年6月30日，AAFB公司所有者權益的評估值為8.41億美元，AANB公司所有者權益(基於AANB與AAML銨銷售業務的模擬報表)的評估值為3.85億美元。

因此，評估結果高於交易對價，交易價格具備合理性。

(四) 項目實施的必要性

1. 進一步增強公司的盈利能力與抗風險能力

本公司擬收購英美資源集團位於巴西境內的鈮業務和磷業務，當地投資環境穩定，基礎設施齊備，地區關係良好，具有優秀的現代化管理水平。本公司在收購鈮業務後將成為全球第二大鈮生產商。由於鈮價格相對穩定，鈮金屬的週期波動性弱於其他有色金屬，這將為本公司減弱行業波動的風險。鈮業務將為公司帶來充沛且穩定的經營利潤和現金流。

此外，巴西擁有全球最大面積的潛在可耕作土地，是全球第三大磷消費國，化肥常年進口量維持在較高水平。本公司擬收資產中的兩個磷肥加工廠位於巴西的農業重地，與肥料的最終消費市場十分接近，具有巨大的地理優勢。因此，巴西對磷肥的強勁需求及收購標的地緣優勢預計會為本公司磷業務提供長期發展機會，從而增強本公司的盈利能力。因此，本公司收購英美資源集團旗下成熟的鈮、磷業務將給本公司帶來穩定的利潤和現金流。

2. 優化本公司資產組合，使本公司商品組合更加多元化

本公司擬收購的英美資源集團位於巴西境內的鈮業務在項目擴建完成並達產後，本公司將穩固全球第二大鈮生產商的地位。鈮作為鐵基、鎳基和鋳基超級合金的添加劑，可提高其強度性能，該業務對本公司現有核心金屬鉬和鎢的應用將構成非常重要的戰略性補充。同時，本次交易有利於本公司分散經營風險，是本公司在資源領域多元化部署邁出的重要一步。

本公司借由購買英美資源集團旗下的磷業務首次介入農業資源領域，這將為本公司現有金屬類產品提供多元化的組合機會和戰略益處。磷肥存在有吸引力的長期市場基礎和廣闊的未來前景，尤其是在巴西自身作為農業大國但缺少磷礦資源的情況下。不同於有色金屬具有較強週期性，屬農業領域的磷業務發展較為平穩，有利於本公司業務的多元化和分散化，提高本公司抗風險能力。

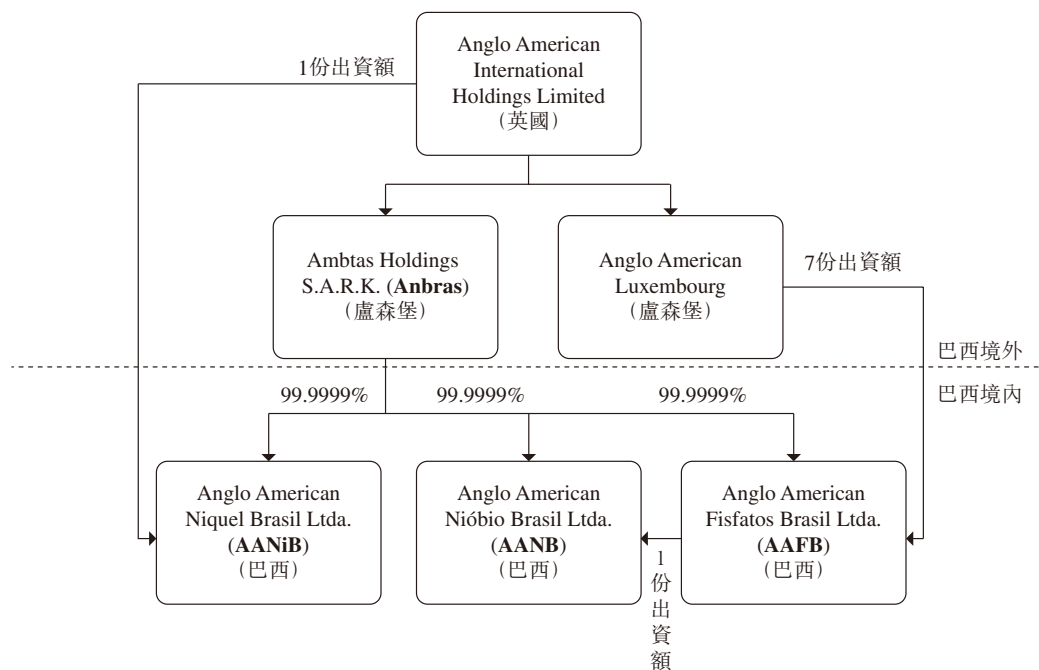
(五) 項目實施主體

本項目實施主體為香港子公司CMOC Limited。本公司擬將本次募集資金通過增資或借款予香港子公司CMOC Limited後實施本次收購行為。

(六) 項目股權結構

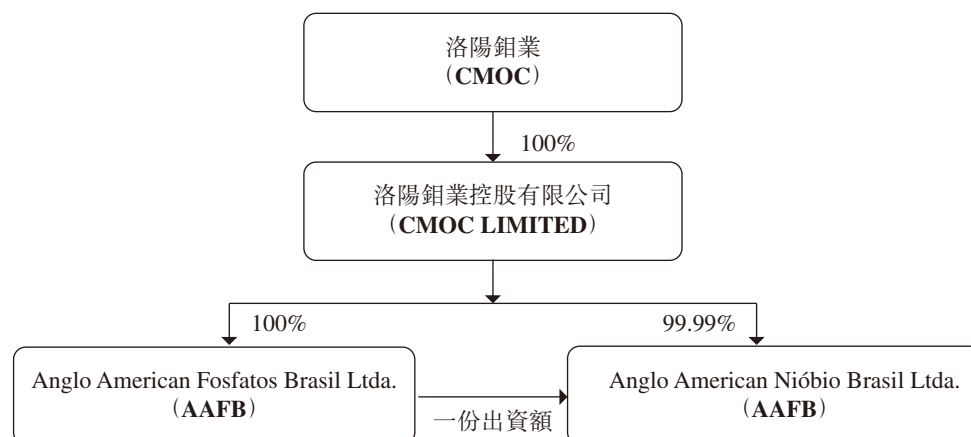
1. 收購前AAFB、AANB的控制權結構

本次收購前AAFB、AANB的控制權結構如下：



2. 收購完成後AAFB、AANB的控制權結構

本公司香港子公司CMOC Limited為本次收購的收購主體，本次收購完成後，AAFB、AANB將成為CMOC Limited的全資子公司。本次收購完成後AAFB、AANB的控制權結構如下：

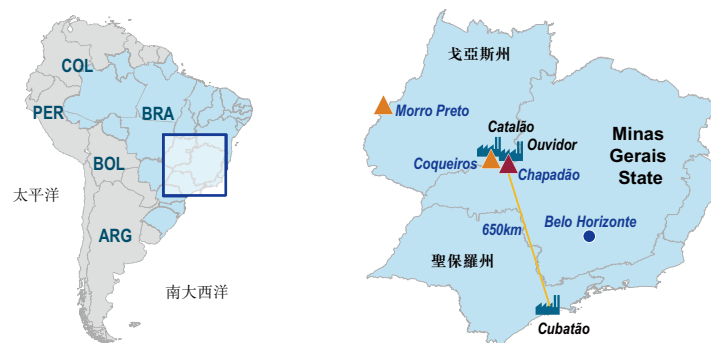


(七) AAFB、AANB的業務情況

1. AAFB的主營業務及產品

AAFB是一家業務範圍覆蓋磷全產業鏈的礦業公司，經營範圍具體包括磷礦的露天開採作業、磷礦石的提煉、 P_2O_5 濃縮物的生產，以及不同種類、不同組合的化肥成品及中間產品的生產。AAFB的主要生產性資產包括Chapadão礦、Ouvidor選礦廠，兩個高品位的未開發礦床(Coqueiros和Morro Preto)以及Catalão和Cubatão化工廠。其中，Chapadão礦擁有目前巴西最高品位的磷礦資源，該礦的剩餘服務年限至少為46年。尚未開發的Coqueiros礦床擁有接近於Chapadão礦山的高品質礦體。Morro Preto礦床則以其巨大的資源潛力及優越的地理位置成為近年來巴西境內最有開發潛能的項目之一。本公司的選礦廠及兩個化工廠經過多年的經營及持續的完善，已形成一套獨特、高效的運營模式，能充分發揮協同作用，在保證產品質量的同時最大程度降低公司生產成本。

經過30餘年的發展，AAFB現已成為一家較為成熟的磷肥資源運營商，是巴西第二大的業務範圍覆蓋磷全產業鏈的化肥生產商，每年處理的礦石總量接近600萬噸，礦石生產總量位列巴西第二。AAFB的磷礦、工廠及未開發礦床的地理位置和分佈情況如下：



AAFB的主要產品包括高濃度磷肥(MAP、GTSP)、低濃度磷肥(SSG、SSP粉末等)、動物飼料補充劑(DCP)、中間產品磷酸以及硫酸(硫酸主要自用)以及相關副產品(石膏、氟硅酸)等。AAFB公司主要產品及用途如下：

產品

高成分肥料



- 標準化的產品質量
- GTSP
- MAP
- 03-17
- 02-18
- SSG
- SSP
- 硫的來源

低成分肥料



DCP



- 動物飼料補充劑
- 主要適用於牛、家禽和豬

酸類

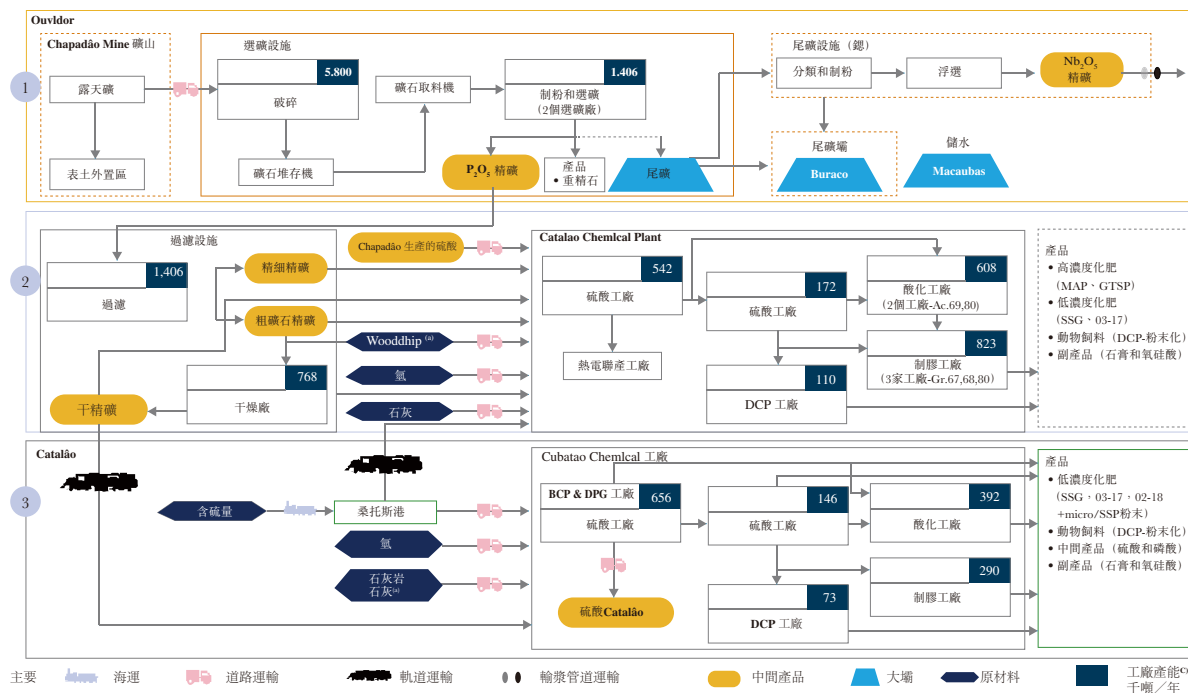


- 磷酸和硫酸
- 主要銷售給食品、專用磷酸鹽和動物飼料行業

2. AAFB的主要業務流程

(1) 生產模式

AAFB的日常生產經營既包括磷礦的開採，也包括相關產品的生產和加工。AAFB的生產工藝流程如下所示：



(a) Catalão 使用石灰生產CCP，使用石灰調整化肥酸性。
 (b) Catalão 化工廠的造粒爐和乾燥車間使用木屑。
 (c) P75 產能。

(2) 銷售模式

AAFB的磷肥產品擁有約20個客戶，該等客戶均為化肥混合商。化肥混合商按不同的配方將AAFB的磷肥和其他輔料混合調制生產出混合化肥，並銷售給終端用戶。

AAFB的兩個化工廠均位於巴西的農業重地，與肥料的最終消費市場十分接近。針對這一巨大的地理優勢，AAFB制定了清晰、靈活的銷售策略。AAFB將化工廠所生產的肥料產品出售給巴西全國性的化肥混合商和地區性的化肥混合商，並通過長期的跟蹤分析，選取馬托格羅索州和戈亞斯州作為重點銷售地區。

肥料銷售受農業生產規律的影響，具有明顯的季節性。針對這一難題，AAFB制定了包括改變產品組合、寄銷、增設臨時倉庫、優化銷售機會等措施，積極、有效的應對農業種植規律對公司產品銷售帶來的影響。同時，為快速掌握市場信息並迅速作出反應，AAFB專門設立了銷售與營銷部門及市場情報部門。兩個部門在公司商業和供應鏈主管的統一監督下各司其職，密切配合，充分發揮協同效應，有力推動AAFB銷售模式的優化。

3. AANB的主營業務及產品

AANB的主營業務包括從本公司擁有的鈮礦中開採鈮礦石，通過破碎、格篩、濃縮、浸出及冶煉等工序對鈮礦石進行加工，使之成為符合客戶需求的鈮產品，目前本公司主要產成品為鈮鐵。

AANB現階段的主要生產性資產包括Boa Vista礦、磷尾礦加工廠、BV加工廠和BVFR加工廠，其中Boa Vista礦的露天礦開採壽命為16年，但隨着Mina I鈮礦、Mina II鈮礦以及Leste鈮礦的順利勘探，AANB所持有的鈮礦開採壽命可為約26年。目前，BV加工廠主要處理來自Boa Vista礦的氧化礦石以及磷尾礦的鈮礦石。BV加工廠的優化計劃尚在進行中，優化計劃完成後，BV加工廠還將負責處理來自Mina I的原生礦石(Fresh Rock)和來自Mina II的氧化礦。

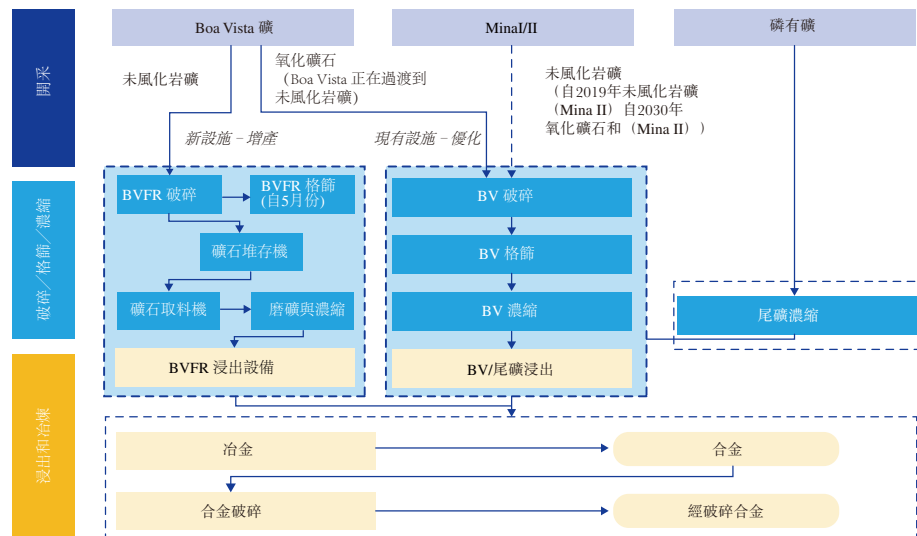
BVFR加工廠耗資約3.8億美元，於2014年11月起試運行。BVFR加工廠主要處理和加工來自Boa Vista礦的原生礦石。自2015年中期起，工廠每小時可破碎約176噸礦石。未來，工廠的破碎處理速度有望增至每小時195噸。自2016年1月起，BVFR選礦回收率已達到45%左右，隨着格篩設備的建成及流程穩定性的提高，工廠的選礦回收率將能達到56%左右，給礦品位將能提升至33%。BVFR工廠已經達到設計產能的69%，預計2016年第三季度完全達產。BVFR工廠完全達產之後，AANB的鈮產品年產量將獲得較大提高。

AANB的產品為鈮鐵。美國Niocorp Developments公司的統計顯示，全球90%的鈮產品以鈮鐵形式生產。鈮鐵最主要的用途是生產低合金高強度結構鋼(HSLA鋼)。HSLA鋼是合金鋼的一種，含碳量0.05%至0.25%，並含有不超過2%的錳和其他元素，如銅、鎳、鈮、氮、鈮、鉻、鉬、鈦、鈣、稀土和鋇等。HSLA鋼較碳素結構鋼(Carbon Steel)具備更強的韌性、耐腐蝕性、焊接性能、冷熱壓力加工性能以及較低的脆性轉變溫度，廣泛應用於汽車、卡車、吊車與起重機、橋樑、過山車和其他需要較大承重並需要較高強度重量比的建築。

4. AANB的主要業務流程

(1) 生產模式

AANB的生產模式主要分為兩個步驟，一是鈮礦石的開採，二是鈮礦石的加工。AANB的生產工藝流程如下：



(2) 銷售模式

AANB負責鈮產品的生產和運營，但不負責銷售。AANB將產品銷售給AAML，由AAML(AAML是專門負責運營AA PLC旗下鈮產品和鐵合金產品銷售業務的公司)負責將產品銷售給終端客戶。由於鈮產品的終端服務產業主要為建築業、汽車業及石油業，故鈮產品的銷售對象多為具有一定規模的企業客戶。針對這一特點，AAML公司建立了基於與終端客戶直接對接的營銷策略，其經驗豐富的鈮銷售團隊常年致力於面向來自歐洲、亞洲及北美洲的不同客戶群體直接銷售鈮產品，在鞏固、擴大客戶基礎的同時不斷加深對客戶需求的理解。由於AAML鈮銷售業務相關資產及人員是本次交易的一個組成部分，故本次交易完成後，AANB將沿用現有的銷售模式，並在此基礎上不斷優化營銷戰略。

5. AAFB與AANB所持有的主要許可證

本次收購項目的交易對方已在巴西鈮、磷資產收購項目SPA中作出如下保證：對於標的公司及與鈮銷售業務在協議之日開展經營而言重要的所有監管執照、同意、特許權、礦權和許可均由相關公司或AAML(就鈮銷售業務)作為指定受益人持有、完全有效並且在所有重要方面被遵守。標的公司或AAML(就鈮銷售業務)在本協議之日前未收到中止或撤銷(包括由於標的公司控制權變更)該等監管執照、同意、特許權、礦業權和許可的通知。

截至本報告簽署日，AAFB與AANB為開展日常生產經營取得的主要許可證書包括：

序號	持有者	地點	許可內容	有效期 截止日	許可證號
1	AAFB	Catalão Mine	磷酸鹽礦選礦和化肥工業的運營許可	2018.10.19	274/2009
2	AAFB	Ouvidor Mine	磷酸鹽礦、尾礦的開採和選礦，以及處理從磷酸鹽廢料獲取鈮和濃縮前重晶石的運營許可	2018.5.30	011/2015
3	AAFB	Ouvidor Mine	用於存儲磷礦選礦過程產生的重晶石的倉庫建造許可	2020.4.2	770/2014
4	AAFB	Ouvidor Mine	在公司燃料供應站建造30立方米空氣柴油罐的安裝許可	2021.9.30	2084/2015
5	AAFB	Ouvidor Mine	用於存儲磷礦露天開採產生的貧礦的倉庫擴建許可	2021.6.11	1206/2015
6	AAFB	Ouvidor Mine	原水、廢棄物運輸管道運營許可	2021.10.29	2270/2015
7	AAFB	Catalão Mine	燃料乙醇、汽油和其他石油副產品分銷中心的運營許可	2020.4.15	908/2014

序號	持有者	地點	許可內容	有效期 截止日	許可證號
8	AAFB	Ouvidor Mine	燃料乙醇、汽油和其他 石油副產品分銷中心的 運營許可	2018.1.7	22/2014
9	AAFB	Cubatão Mine	具備平均每年219,000立方 米軟化水能力的原水軟 化設備的運營許可	2017.12.22	25001073
10	AAFB	Cubatão Mine	石膏裝卸的運營許可	2017.6.29	25001031
11	AAFB	Cubatão Mine	生產化學肥料原料的 運營許可	2017.6.29	25001033
12	AAFB	Cubatão Mine	生產化學肥料原料的 運營許可	2016.9.8	25000979
13	AANB	Ouvidor Mine	鈮開採、鈮磷合金選礦和 生產的運營許可	2023.10.17	2446/2013
14	AANB	Ouvidor Mine	尾礦項目運營許可的續期	2019.11.13	2707/2013
15	AANB	Ouvidor Mine	Cota 906內尾礦壩的升高 工程安裝許可	2020.12.10	2700/2014
16	AANB	Catalão Mine	14.3公頃鈮礦石堆放的 場所許可	2020.5.5	999/2014
17	AANB	Ouvidor Mine	用於鐵鈮合金破碎和URL 的冶金工程優化安裝 許可(擴建)	2021.10.27	2247/2015
18	AANB	Catalão Mine	鐵鈮開採的運營許可	2019.11.19	2755/2013
19	AANB	Ouvidor Mine	生鐵及鐵合金生產的 安裝許可	2020.8.12	1784/2014
20	AANB	Catalão Mine	爆炸物及配件棚的 安裝許可	2021.6.12	1210/2015
21	AANB	Catalão Mine	「Escalpe」工廠(其將成為 鈮破碎流程的一部分) 擴建安裝許可	2021.10.27	2250/2015
22	AANB	Catalão Mine	鈮破碎業務運營許可	2020.9.24	2124/2014
23	AANB	Ouvidor Mine	BVFR工廠的運營許可	2020.12.17	2767/2014

序號	持有者	地點	許可內容	有效期 截止日	許可證號
24	AANB	Catalão Mine	鉬礦井擴建項目的安裝許可	2020.8.8	1773/2014
25	AAFB	Ouvidor Mine	P01深井(管狀設計)的鑽井許可	有效	629/2015
26	AAFB	Ouvidor Mine	P2深井(管狀設計)的鑽井許可	有效	483/2015
27	AAFB	Ouvidor Mine	從Taquara I Creek壩取水的許可	有效	3277/2013
28	AAFB	Ouvidor Mine	從VALE尾礦壩取水的許可	有效	1816/2014
29	AAFB	Ouvidor Mine	從São Marcos河取水 (最大流量：2,000立方 米／小時)的許可	有效	596
30	AAFB	Ouvidor Mine	在Buraco Creek壩水庫 蓄水的許可	有效	335/2007
31	AAFB	Ouvidor Mine	鑽深井許可	有效	111/2013
32	AAFB	Ouvidor Mine	從礦井抽取地下水的許可	有效	805/2008
33	AAFB	Ouvidor Mine	從Buraco Creek壩取水的 續期許可	有效	1026/2015
34	AAFB	Ouvidor Mine	鑽深井許可	有效	109/2013
35	AAFB	Ouvidor Mine	鑽深井許可	有效	110/2013
36	AAFB	Ouvidor Mine	鑽深井許可	有效	112/2013
37	AAFB	Ouvidor Mine	鑽深井許可	有效	698/2006
38	AAFB	Catalão Plant	從Taquara I Creek壩 (Rampelotti)取水的許可	有效	3278/2013
39	AAFB	Catalão Plant	從Taquara II Creek中 取水的許可	有效	333/2011
40	AAFB	Catalão Plant	從Macaúbas Creek中 取水的許可	有效	885/2014
41	AAFB	Catalão Plant	於大壩蓄水池中蓄 Macaúbas Creek 地表水的許可	有效	784/2005

序號	持有者	地點	許可內容	有效期 截止日	許可證號
42	AAFB	Catalão Plant	鑽深井許可	有效	24/2013
43	AAFB	Catalão Plant	鑽深井許可	有效	106/2013
44	AAFB	Catalão Plant	鑽深井許可	有效	2735/2012
45	AAFB	Catalão Plant	鑽深井許可	有效	479/2011
46	AAFB	Catalão Plant	鑽深井許可	有效	995/2015
47	AAFB	Catalão Plant	鑽深井許可	有效	779/2007
48	AAFB	Catalão Plant	鑽深井許可	有效	105/2013
49	AAFB	Catalão Plant	鑽深井許可	有效	496/2005
50	AAFB	Catalão Plant	氣體洗滌系統的改造許可	有效	294/2016
51	AAFB	Catalão Plant	5個可擴建臨時倉庫的 安裝許可	有效	240/2016
52	AAFB	Catalão Plant	安裝5個可擴建臨時倉庫的 土地使用及佔用許可	有效	0836/2015
53	AAFB	Cubatão Plant	取水許可和污水排放 許可的續期許可	有效	2067/2014
54	AANB	Catalão Mine	Adelina地區礦石堆的 安裝許可	有效	231/2016
55	AANB	Catalão Mine	Capoeira Creek的地表水 許可	有效	917/2010
56	AANB	Catalão Mine	從B.V.礦區Fundo Creek中 取水的許可	有效	219/2011
57	AANB	Catalão Mine	鑽PA 10深井許可	有效	742/2015
58	AANB	Catalão Mine	擴建Paulo and Chico廢礦 石堆的土地佔用許可	有效	0757/2015
59	AANB	Catalão Mine	爆破炸藥庫的運營許可	有效	391/2016
60	AANB	Ouvidor Plant	鉅工廠PA38深井的鑽井 許可	有效	071/2015

序號	持有者	地點	許可內容	有效期 截止日	許可證號
61	AANB	Ouvidor Plant	鉅工廠PA39深井的鑽井許可	有效	073/2015
62	AANB	Ouvidor Plant	鉅工廠PA40深井的鑽井許可	有效	017/2015
63	AANB	Ouvidor Plant	鉅工廠取水許可	有效	1363/2014
64	AANB	Ouvidor Plant	鉅工廠取水許可	有效(整改調查中)	1349/2014
65	AANB	Ouvidor Plant	鉅工廠取水許可	有效(整改調查中)	1867/2014
66	AANB	Ouvidor Plant	鉅工廠取水許可	有效	1850/2014
67	AANB	Ouvidor Plant	從São Marcos河取水 (最大流量2000立方米／小時)的許可	有效	955
68	AANB	Ouvidor Plant	鑽PA 18深井許可	有效	961/2014
69	AANB	Ouvidor Plant	鑽PA 23深井許可	有效	343/2011
70	AANB	Ouvidor Plant	鑽PA 24深井許可	有效	965/2014
71	AANB	Ouvidor Plant	鑽PA 26深井許可	有效	937/2014
72	AANB	Ouvidor Plant	鑽PA 27深井許可	有效(整改調查中)	344/2011
73	AANB	Ouvidor Plant	鑽PA 28深井許可	有效(整改調查中)	346/2011
74	AANB	Ouvidor Plant	鑽PA 29深井許可	有效(整改調查中)	365/2011
75	AANB	Ouvidor Plant	鑽PA 31深井許可	有效	963/2014
76	AANB	Ouvidor Plant	鑽PA 33深井許可	有效	962/2014
77	AANB	Catalão Mine	固體廢物臨時儲存棚的初步許可	2017.1.11	0005/2015

(八) AAFB與AANB礦產資源的儲量和擁有的礦業權情況

1. AAFB與AANB礦產資源的儲量情況

AAFB及AANB的礦產資源集中在Catalão礦區，該礦區規模巨大，擁有豐富的磷礦產資源和鈮礦產資源。根據RPM提供的儲量報告，AAFB及AANB礦產資源的儲量情況如下：

1 資源量情況

根據JORC準則，資源量是指在地殼里或地殼之上的具有一定經濟開採價值的礦產，並可按確信度遞增的順序分為推測的(Inferred)、表明的(Indicated)和測量的(Measured)三個子類。截至2016年6月30日，AAFB及AANB的資源量情況如下：

區域	項目	礦石種類	種類	礦石量 (百萬噸)	鈮 (Nb2O5) (%)	磷 (P2O5) (%)	鈮 (Nb2O5) (千噸)	磷(P2O5) (百萬噸)
Catalão I	Chapadão	氧化礦石	測量的	75.3	–	13.2	–	10.0
			表明的	226.5	–	11.9	–	27.0
			推測的	65.1	–	9.9	–	6.5
			小計	366.8	–	11.8	–	43.4
	Mina I	氧化礦石	測量的	–	–	–	–	–
			表明的	7.9	0.97	–	76.6	–
			推測的	5.5	0.92	–	50.6	–
			小計	13.4	0.95	–	127.2	–
	Mina II	原生礦石 露天礦	測量的	0.1	1.19	–	1.1	–
			表明的	3.2	1.19	–	37.7	–
			推測的	2.6	1.06	–	27.8	–
			小計	5.9	1.13	–	66.7	–
		原生礦石 地下	測量的	–	–	–	–	–
			表明的	–	–	–	–	–
			推測的	2.2	1.07	–	23.2	–
			小計	2.2	1.07	–	23.2	–
	Mina II	合計		8.1	1.12	–	89.9	–

區域	項目	礦石種類	種類	礦石量 (百萬 噸)	鈮 (Nb2O5) (%)	磷 (P2O5) (%)	鈮 (Nb2O5) (千噸)	磷(P2O5) (百萬噸)	
Leste區	氧化礦石	測量的		—	—	—	—	—	
		表明的		—	—	—	—	—	
		推測的		2.7	1.07	—	28.9	—	
		小計		2.7	1.07	—	28.9	—	
	原生礦 石地下	測量的		—	—	—	—	—	
		表明的		—	—	—	—	—	
		推測的		13.0	1.22	—	158.0	—	
		小計		13.0	1.22	—	158.0	—	
	所有Leste區 合計	合計		15.7	1.19	—	186.9	—	
	Catalão II	Boa Vista 氧化礦石	測量的		0.3	0.86	—	2.4	—
			表明的		0.1	0.74	—	1.0	—
			推測的		1.3	0.83	—	10.8	—
			小計		1.7	0.83	—	14.2	—
		原生礦石 露天礦	測量的		—	—	—	—	—
			表明的		27.1	0.95	—	258.0	—
推測的				13.1	1.06	—	138.2	—	
小計				40.2	0.99	—	396.1	—	
原生礦石 地下		測量的		—	—	—	—	—	
		表明的		0.2	0.89	—	1.5	—	
		推測的		6.3	1.24	—	78.0	—	
		小計		6.5	1.23	—	79.5	—	
所有Boa Vista		合計		48.4	1.01	—	489.9	—	
合計				452.4	452.4	—	893.9	43.4	

2 儲量情況

根據JORC準則定義，儲量是指資源量中測量的和表明的部分中可經濟地開採的部分(包括稀釋性物質並考慮了開採過程中可能的損耗)。截至2016年6月30日，AAFB及AANB的儲量情況如下：

礦石種類	分類	礦石儲量 (百萬噸)	P2O5 品位 (%)	P2O5 儲量 (百萬噸)	Nb2O5 品位 (%)	Nb2O5儲量 (金屬儲量) (百萬噸)
鉬礦石	證實的	502	–	–	0.90	6,157
	概略的	34,548	–	–	0.92	321,772
	小計	<u>35,051</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>0.92</u>	<u>327,930</u>
磷礦石	證實的	56,273	13.19	7,625,243	0.45	257,090
	概略的	152,664	12.01	18,330,094	0.29	440,871
	小計	<u>208,937</u>	<u>12.33</u>	<u>25,955,337</u>	<u>0.33</u>	<u>697,961</u>
低品位礦(證實的以及 鉬礦 概略的)		6,418	–	–	0.40	25,879
	磷礦	9,668	10.22	988,333	0.23	22,685
	小計	<u>16,086</u>	<u>6.14</u>	<u>988,333</u>	<u>0.30</u>	<u>48,564</u>
	合計	<u><u>260,074</u></u>	<u><u>–</u></u>	<u><u>26,943,670</u></u>	<u><u>–</u></u>	<u><u>1,074,455</u></u>

2. AAFB、AANB擁有的礦業權資產情況如下：

(1) AAFB所持有的礦業權

AAFB持有的礦業權統計情況如下：

序號	巴西礦業部編號 (DNPMID)	佔地 (公頃)	證照類型	證照頒發日	證照過期日	所在城市／村	所在州
1	801.560/68	166.76	開採許可證	1984/01/27	同礦區開採年限	Catalão	Goiás
2	804.513/68	40.94	開採許可證	2004/05/06	同礦區開採年限	Catalão	Goiás
3	860.119/14	1,035.40	勘查許可證	2015/02/26	2017/02/26	Montes Claros De Goiás	Goiás
4	861.103/13	1,704.22	勘查許可證	2015/09/03	2017/09/03	Ouvidor	Goiás
5	861.210/13	852.45	勘查許可證	2015/09/03	2017/09/03	Ouvidor	Goiás
6	861.211/13	1,100.70	勘查許可證	2015/09/03	2017/09/03	Três Ranchos	Goiás
7	861.212/13	768.67	勘查許可證	2015/09/03	2017/09/03	Três Ranchos	Goiás
8	861.379/13	1,950.53	勘查許可證	2015/09/03	2017/09/03	Santa FéDe Goiás	Goiás
9	861.380/13	1,000.85	勘查許可證	2015/09/03	2017/09/03	Santa FéDe Goiás	Goiás
10	861.461/15	1,964.07	勘查許可證	2016/01/21	2019/01/21	Catalão	Goiás
11	860.402/01	455.91	開採許可證(申請)	2004/09/06	—	Catalão	Goiás
12	860.897/1	1,996.90	申請權利(競拍中)	—	—	Catalão	Goiás
13	860.898/12	1,958.31	申請權利(競拍中)	—	—	Catalão	Goiás
14	861.078/12	1,422.01	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Arenópolis	Goiás
15	861.079/12	1,446.72	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Montes Claros De Goiás	Goiás
16	861.080/12	1,447.46	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Montes Claros De Goiás	Goiás
17	860.841/14	1,135.55	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Montes Claros De Goiás	Goiás
18	860.226/12	1,996.07	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Aruanã	Goiás
19	860.227/12	1,995.05	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Aruanã	Goiás
20	860.228/12	1,995.29	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Aruanã	Goiás
21	860.229/12	1,994.45	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Aruanã	Goiás
22	860.231/12	1,993.08	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Aruanã	Goiás
23	860.232/12	1,998.56	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Aruanã	Goiás
24	860.246/12	1,996.05	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Jussara	Goiás
25	862.934/11	2,000.00	勘查許可證	2015/02/26	2018/02/26	Bom Jardim De Goiás	Goiás
26	860.205/15	2,000.00	勘查許可證	2015/08/28	2018/08/28	Três Ranchos	Goiás
27	860.140/13	257.86	勘查許可證	2016/05/02	2019/05/02	Catalão	Goiás

註1：開採許可證的有效期限直至礦區儲量枯竭，有效期同礦區開採年限。

註2：勘查許可證的有效期限一般為1-3年，若需延期，AAFB/AANB應不晚於證照過期前60天向巴西礦業部遞交延期申請。

註3：AANIB持有收購標的相關的少許勘查許可證。根據SPA約定，交易對方應在交割之前盡力促成前述勘查許可證的權屬轉給AAFB，第14-27項系AANIB已經向AAFB轉讓的勘查許可證。

根據PN出具的法律意見書，AAFB因欠繳礦產開採許可費(「礦產開採許可費」)合計35,177,662.18 巴西雷亞爾而存在一項進行中的司法程序(編號：16147-29.2011.4.01.3500)，前述礦產開採許可費爭議不會導致相關礦業權無效。

(2) AANB所持有的礦業權

AANB持有的礦業權統計情況如下：

序號	巴西礦業部編號(DNPMID)	佔地 (公頃)	證照類型	法律文號	證照頒發日	證照過期日	所在城市/村	所在州
1	861.629/13	810.67	礦產勘查許可證	7.212	2015/09/03	2017-09-03	Ouvidor	Goiás
2	801.244/68	381.70	生產許可證	75.178	1975/01/02	同礦區開採年限	Ouvidor	Goiás
3	803.343/73	980.00	生產許可證	1.368	1983/11/10	同礦區開採年限	Catalao	Goiás
4	860.351/03	726.08	生產許可證 (申請中)	4.883	2007/03/13	不適用	Catalao	Goiás

註1：開採許可證、採礦權的有效期限直至礦區儲量枯竭，有效期同礦區開採年限。

註2：勘查許可證的有效期限一般為1-3年，若需延期，AAFB/AANB應不晚於證照過期前60天向巴西礦業部遞交延期申請。

根據PN出具的法律意見書，AANB存在一項與礦業權有關的糾紛，主要內容為Jesus Virginio Duarte及其他方向巴西礦業部提交通知主張其系Catalão/GO市Fazenda Morro Agudo區域部分土地的所有權人，而AANB使用該部分土地從事採礦活動（以下簡稱「Duarte主張」），因此其有權要求AANB就使用該部分土地作出補償並請求巴西礦業部暫停AANB相關的礦業權許可。截至2016年8月1日，巴西礦業部尚未就「Duarte主張」採取任何措施。另外Jesus Virginio Duarte及其他方也就「Duarte主張」以AANB為被告提起了一項訴訟，請求法院採取關於暫停AANB採礦作業及銷售的禁令。目前法院將審議該項禁令請求，並將進入舉證階段。巴西律師事務所PN認為，「Duarte主張」對本次交易及AANB業務運營產生實質不利影響的風險較低。

(3) AANiB將轉讓給AAFB的礦業權

AAFB與AANiB簽署了《勘察許可證轉讓協議》，就部分AANiB持有的、與標的資產相關的礦業權由AANiB轉讓給AAFB。目前尚未轉讓完成的礦業權清單如下：

序號	巴西礦業部編號(DNPMID)	佔地 (公頃)	狀態	證照頒發日	證照過期日	所在城市／村	所在州
1	860.710/09	2,000.01	勘查許可證(續期)	2015/11/11	—	Montes Claros De Goiás	Goiás
2	861.079/09	2,000.00	勘查許可證(續期)	2015/11/11	—	Arenópolis	Goiás
3	831.542/15	1,942.11	勘查許可證(申請)	2015/6/17	—	IRAÍ DE MINAS	Minas Gerais
4	831.543/15	1,945.48	勘查許可證(申請)	2015/6/17	—	MONTE CARMELO	Minas Gerais
5	831.544/15	1,947.78	勘查許可證(申請)	2015/6/17	—	MONTE CARMELO	Minas Gerais
6	831.545/15	1,942.38	勘查許可證(申請)	2015/6/17	—	MONJOLOS	Minas Gerais

註1：巴西礦業部編號為860.710/09以及861.079/09的礦業權處於完成了勘探工作已向巴西礦業部提交最終勘探報告的狀態。

根據PN出具的法律意見書，上表列示的第1、2兩項勘查許可證正在辦理續期手續，第3-6項勘查許可證正在申請，續期完成或申請成功後該等礦業權將轉讓予AAFB，該等礦業權的轉讓需經巴西礦業部批准，PN未發現該等礦業權的轉讓存在任何障礙，也未發現該等礦業權存在任何糾紛。

(九) 磷業務與鉍業務的主要財務指標：

1. 磷業務主要財務指標

單位：百萬美元

項目	截至2016年 06月30日	截至2015年 12月31日	截至2014年 12月31日
資產總額	468.01	336.15	418.38
負債總額	171.55	135.81	168.11
所有者權益	296.46	200.34	250.27
項目	2016年1-6月	2015年	2014年
銷售收入	215.54	431.12	487.04
淨利潤	40.44	51.82	40.97

註：收購標的內磷業務通過AAFB開展，上表中列示的數據來源於經巴西德勤審計的模擬財務報表。上表中數據未經國內具有相關資質的會計師事務所審計。

2. 鉬業務主要財務指標

單位：百萬美元

項目	截至2016年 06月30日	截至2015年 12月31日	截至2014年 12月31日
資產總額	864.39	825.46	771.07
負債總額	584.36	565.30	570.48
所有者權益	280.03	260.17	200.58

項目	2016年1-6月	2015年	2014年
銷售收入	85.89	110.84	179.85
淨利潤	19.79	4.61	8.24

註： 標的資產內鉬業務通過AANB開展，但與鉬銷售相關部分資產於2015年12月31日之後仍歸屬於AAML，故上表中數據來源於經巴西德勤審計的模擬財務報表。上表中數據未國內具有相關資質的會計師事務所審計。

針對相關的差異及其對標的公司如果按中國企業會計準則編製財務報表的可能影響，公司編製了標的公司2014年度、2015年度、2016年1-6月期間的國際準則財務信息調整至中國會計準則政策編製的未經審計的財務信息的調節事項，並聘請德勤華永對該調節事項進行了鑑證並出具了《鑑證報告》(德師報(核)字(16)第E0142號)以及《鑑證報告》(德師報(核)字(16)第E0143號)。根據上述《鑑證報告》以及公司編製的準則差異調節表，標的公司按照國際準則和未經審計中國企業會計準則編製的財務信息，不存在重大調節事項。

(十) AAML公司持有的鈮銷售業務相關資產

本次收購包括對AAML公司持有的鈮銷售業務相關資產的收購。AAML公司的主要業務為向AA PLC旗下的鈮業務和鐵合金業務提供銷售服務。AAML公司本次向CMOC Limited轉讓的鈮銷售業務相關資產包括：

1. 交割時AAML所持有的全部鈮產品的庫存的轉讓；
2. 鈮產品銷售相關合同的轉讓；
3. 鈮銷售業務相關僱員的轉移。

根據SPA交易對方的陳述與保證，AAML公司為鈮銷售合同提供者，在交易協議簽署之日，作為一個獨立的法律主體，是交割鈮銷售股票收益所得者；鈮產品庫存上不存在他項權利負擔。

(十一) Capital Luxembourg持有的對AAFB的債權以及Capital PLC持有的對AANB的債權**1. Capital Luxembourg持有的對AAFB的債權****(1) AAFB與Capital Luxembourg的授信合同**

2012年5月24日，AAFB作為借款方，與Capital Luxembourg（出借方）簽訂了信貸額度不超過2億美元的授信合同。

截至2016年6月30日，AAFB根據合同約定向Capital Luxembourg提取的借款餘額為5,750萬美元。

(2) CMOC Limited與Capital Luxembourg的債權轉讓協議

根據交易各方於2016年8月4日簽訂的修訂協議，Capital Luxembourg與CMOC Limited決定在交割時將Capital Luxembourg持有的AAFB的債權轉讓給CMOC Limited。據此，Capital Luxembourg與CMOC Limited將在交割時簽訂債權轉讓協議，將Capital Luxembourg貸款的利益轉讓予CMOC Limited，而CMOC Limited亦將承擔與Capital Luxembourg貸款有關的權利。

2. Capital PLC持有的對AANB的債權

(1) 最高授信額度為1.9億美元的出口商品預付款協議

為輔助AANB開展銻鐵合金產品的出口貿易，為其出口貿易活動提供必要資金支持，2012年1月，Capital Luxembourg與AANB簽訂了授信額度不超過1.9億美元的出口商品預付款協議。

2015年11月6日，Capital Luxembourg與Capital PLC簽訂了債權轉讓協議，Capital Luxembourg將其與AANB簽訂的最高授信額度為1.9億美元的出口商品預付款協議的收益，利息及其他權益全權轉讓給Capital PLC。轉讓協議生效後，Capital PLC成為AANB的債權人。截至2016年6月30日，AANB的借款餘額為1.9億美元。

(2) 最高授信額度為1.46億美元的出口商品預付款協議

2014年1月2日，Capital Luxembourg與AANB簽訂了授信額度不超過1.46億美元的出口商品預付款協議。

2015年11月6日，Capital Luxembourg與Capital PLC簽訂了債權轉讓協議，Capital Luxembourg將其與AANB簽訂的最高授信額度為1.46億美元的出口商品預付款協議的收益，利息及其他權益全權轉讓給Capital PLC。轉讓協議生效後，Capital PLC成為AANB的債權人。截至2016年6月30日，AANB的借款餘額為1.46億美元。

(3) CMOC Limited與Capital PLC的債權轉讓協議

SPA簽訂的同時，CMOC Limited與Capital PLC簽訂了債權轉讓協議，該協議將在交割日開始實行。根據債權轉讓協議的規定，CMOC Limited將在SPA協議規定的交割日將AANB的借款餘額一次性支付給Capital PLC。債權轉讓完成後，CMOC Limited成為AANB新的債權人。除此之外，兩份出口商品預付款協議的其他條款保持不變，協議的有效性不受影響。

(十二) 項目環評情況

截至本報告出具之日，本項目收購標的資產為AA PLC旗下位於巴西境內的銻、磷業務，主要包括AAFB、AANB各自100%股權，不涉及新建項目的環評。

(十三) 項目備案情況

2016年6月21日，公司收到國家發展和改革委員會《項目備案通知書》（發改辦外資備[2016]292號），對公司收購英美資源集團下屬銻礦業務及磷礦和磷肥業務項目予以備案，公司可憑該通知書依法辦理外匯、海關、出入境管理和稅收等相關手續，備案有效期為一年（自2016年6月16日起）。

2016年7月13日，公司收到河南省商務廳《境外投資企業備案通知書》（豫商外經函[2016]169號），同意本公司對在香港設立的全資子公司CMOC Limited進行增資，該項增資主要用於CMOC Limited收購英美資源公司銻和磷業務和自由港集團銅鈷業務，並換發新的《企業境外投資證書》，公司憑該證書將在60天內辦理銀行、海關等相關手續。

2016年7月29日，公司收到商務部反壟斷局《不實施進一步審查通知》（商反壟初審函[2016]第211號）。商務部反壟斷局決定自2016年7月28日起對公司收購銻與磷業務案不實施進一步審查。

除上述已獲得的核準備案程序外，本項目的境外投資行為尚需獲得國家外匯管理局或者相關有權銀行的外匯備案登記等程序。

三. 剛果(金)銅、鈷資產收購項目

公司擬通過香港子公司CMOC Limited以支付現金的方式向PDK購買FCX旗下FMDRC100%的股權。

FCX全稱自由港麥克米倫公司，為紐約證券交易所上市公司。截至2016年6月30日，FCX市值達到139億美元，是全球最大的銅業上市企業之一，其總部位於美國亞利桑那州鳳凰城。

本次收購標的FMDRC為FCX間接控制的全資子公司。FMDRC間接持有位於剛果(金)境內TFM56%的股權，TFM擁有的Tenke Fungurume礦區是全球範圍內儲量最大、品位最高的銅、鈷礦產之一，也是剛果(金)國內最大的外商投資項目。本次交易完成後，公司將間接持有FMDRC100%的股權，從而獲得TFM56%的股權。本次交易的實質即為通過收購上述交易標的實現對TFM的控制。

(一) 項目背景情況

1. 公司積極收購整合海外優質銅鈷礦資產

銅是一種重要的有色金屬，具有優良的導電性、導熱性、延展性、耐腐蝕性及耐磨性，被廣泛應用於電氣、輕工、機械製造等領域。鈷是世界上最重要的戰略礦產之一，廣泛應用於鋰電池、陶瓷、電機、機械、化工、航天等工業，在國民經濟和社會發展中具有特殊意義。我國每年需要從剛果(金)等資源豐富的國家大量進口鈷精礦。因此，收購優質銅鈷礦資產，建立長期穩定的銅鈷資源供應基地，對公司未來的發展具有重要的經濟意義。

2. 礦產資源位於階段性週期底部，為資源類企業的併購整合提供機遇

目前海外優質的礦業資源估值處於歷史較低水平，受大宗商品價格走低、世界經濟增長乏力等因素的影響，國際礦業公司的生產經營受到一定打擊，發展受到一定限制。為降低負債水平，專注核心業務的發展，國際礦業公司紛紛通過出售資產來改善自身財務狀況。預計未來行業持續低迷會加速推進企業間的兼併重組。這也為國內大型礦業集團在行業階段性週期底部進行戰略性海外資源收購提供了有利時機。

2015年以來，全球大宗商品價格持續走低，市場行情低迷，不穩定性較高。市場的不景氣給FCX的經營帶來了巨大的挑戰，FCX 2014年、2015年的業績均不理想，已連續兩年虧損，為改善自身財務狀況，FCX公開表示將通過出售資產在2016年籌集至少30億美元以償還債務。

3. 推進、落實公司國際化投資戰略

為不斷鞏固和增強公司的競爭優勢，加速公司的跨國化進程，公司依託先進的管理理念和團隊優勢，憑借良好的信用和多渠道的融資平台，在全球範圍內投資整合優質資源類項目，力爭將公司打造成具有全球視野的、具備深度行業整合能力的國際化資源投資管理集團。2013年，公司以約8億美元自力拓股份收購其持有的澳大利亞境內Northparkes銅金礦的80%權益，自收購以來，Northparkes銅金礦運行平穩，經營持續改善。本次收購是推進、落實公司國際化投資戰略的重要組成部分。

(二) 本次剛果(金)銅、鈷資產收購項目收購協議的主要內容

1. 剛果(金)銅、鈷資產收購項目SPA簽署主體及簽訂時間

出售方：PDK

出售方的擔保方：FCX

購買方：CMOC Limited

購買方的擔保方：公司

簽署時間：2016年5月9日

2. 剛果(金)銅、鈷資產收購項目SPA約定的交易標的

根據剛果(金)銅、鈷資產收購項目SPA約定，本次交易標的為PDK持有的FMDRC100%股權。FMDRC間接持有位於剛果(金)境內TFM 56%的股權。

3. 剛果(金)銅、鈷資產收購項目SPA約定的交易對價及支付方式

(1) 交易整體對價

本次交易的整體對價=交易作價26.50億美元+(交割現金餘額－0.50億美元)*70%+或有對價。本次交易對價全部以現金支付。

(2) 交割對價支付

PDK應在預計交割日至少5個工作日前提供預估交割報告書，根據雙方達成一致的預估交割報告書，CMOC Limited應在交割日支付交割對價，交割對價金額=交易作價26.50億美元+(預估交割現金餘額－0.50億美元)*70%。

(3) 交割對價調整

交割日後CMOC Limited應至遲不晚於60天內向PDK提供交割報告書計算交割現金餘額。

若最終確定的交割現金餘額若高於預估交割現金餘額，則CMOC Limited應在交割現金餘額確定日後10日內向PDK支付差額的70%。若最終確定的交割現金餘額若低於預估交割現金餘額，則PDK應在交割現金餘額確定日後10日內向CMOC Limited支付差額的70%。

(4) 或有對價的支付

若自2018年1月1日起至2019年12月31日的24個月內，《Platt's Metals Week》刊登的倫敦金屬交易所A級銅現貨月平均交割價的均值高於3.50美元每磅，則CMOC Limited應在不晚於2020年1月10日向PDK支付0.60億美元。

若自2018年1月1日起至2019年12月31日的24個月內，《Platt's Metals Week》刊登的倫敦金屬交易所鈷官方現貨月平均交割價的均值高於20.00美元每磅，則CMOC Limited應在不晚於2020年1月10日向PDK支付0.60億美元。

4. 剛果(金)銅、鈷資產收購項目SPA約定的先決條件及失效條款

剛果(金)銅、鈷資產收購項目SPA約定的先決條件主要包括：

(1) 與買賣雙方相關的先決條件

A. 本次交易的達成不會違反任何適用法律或有司法管轄權的政府機構或仲裁機構的裁決；

- B. 中國境內相關審批已完成，具體包括：
- 發改委對本次交易的批准；
 - 更新後的商務部境外投資批准證書；
 - 國家外匯管理局或者相關有權銀行出具的外匯登記備案；
 - 商務部反壟斷局出具的反壟斷核准；
- C. 本次交易通過南非、土耳其和贊比亞的反壟斷審查；
- D. 根據TFH JVSA相關約定，THL享有的對TFH股權的優先受讓權已失效或者由THL放棄；
- E. 協議簽署後94天屆滿且PDK反饋需求清單（香港通函要求）後45天亦屆滿前，公司應發出審議本次交易的股東大會通知。在發出股東大會通知後46天內公司應召開股東大會審議通過本次交易。
- F. 百慕大金融管理局對於控股權變更的審批。

(2) 買方義務達成的先決條件

- A. 交割前PDK已實質性履行了其按照SPA約定於交割日前應履行的相關義務；
- B. 直至交割日PDK及其擔保方在SPA中所作出的陳述和保證均為真實的，但不排除例外情形的存在且此等例外情形均不會造成重大不利影響；
- C. 買方已收到PDK授權高級管理人員簽署的、對於前述兩項事項已達成的證明函。

(3) 交易賣方義務達成的先決條件

- A. 交割前CMOC Limited已實質性履行了其按照SPA約定於交割日前應履行的相關義務；
- B. 直至交割日CMOC Limited及其擔保方在SPA中所作出的陳述和保證均為真實的，但不排除例外情形的存在且此等例外情形均不會造成重大不利影響；
- C. 賣方已收到CMOC Limited授權高級管理人員簽署的、對於前述兩項事項已達成的證明函。

5. 交易協議對收購標的後續經營管理的安排

為保證TFH及TFM在本次交易後一段時間內仍能按照原有的生產經營、管理制度運行，實現平穩過渡，作為本次交易的組成部分之一，FMDRC(運營者)與FMEC(分包商)將在本次交易交割時簽訂《分包商協議》，將TFH和TFM日常生產經營所涉及的项目及礦產維護、行政管理工作分包給PDK的母公司FMEC。

根據該協議，FMDRC任命FMEC為FMDRC的分包商，FMEC應根據FMDRC的指令按照在本協議生效前十二個月內的慣例和經驗對TFH及TFM進行管理、監督。FMDRC應按月向FMEC支付每年共計2,500百萬美元的年費。如果本協議期限在第一個和／或最後一個月內的天數不滿一整個日曆月，則應基於該月份中屬於本協議期限內的天數按比例計算該等費用。運營商應向分包商償付分包商因其提供服務而發生的所有合理和有憑證證明的墊付開支。

協議的有效期至以下兩者較早者為止：1) 分包商協議生效日起至分包商協議生效屆滿一週年；2) 發生任何觸發出售之時(指買方或其關聯方轉移標的公司股份、參與權益或訂立轉移標的公司股份、參與權益的任何協議、安排或諒解)。若運營者不再需要分包商提供服務，則運營者可在提前30日給出書面通知的情況下提前終止協議。

(三) 本次收購的定價情況

公司本次通過商業談判的方式購得FCX旗下FMDRC100%的股權，交易作價為26.50億美元。本次交易的定價不以評估結果為依據，為了便於投資者對本次交易定價水平公允性的判斷，公司聘請的中聯資產評估集團有限公司出具了中聯評報字[2016]第1201號《CMOC Limited擬現金方式購買自由港麥克米倫剛果控股公司全部股權項目資產評估報告》。根據該評估報告，FMDRC公司評估基準日2016年3月31日歸屬於母公司所有者權益賬面值(合併報表)為212,046.20萬美元，評估值為271,262.59萬美元，評估增值59,216.39萬美元。

公司本次收購FMDRC全部股份低於上述資產評估結果，對價合理。

(四) 項目實施的必要性

1. 優化公司資產組合，使公司商品組合更加多元化

公司擬收購的FMDRC公司間接持有Tenke Fungurume銅鈷礦56%的權益。本次收購完成後，公司將擁有Tenke Fungurume礦區的開採權。Tenke Fungurume礦區是世界上規模最大、礦石品位最高的銅鈷礦之一，未來發展潛力巨大。銅是一種重要的有色金屬，具有優良的導電性、導熱性、延展性、耐腐蝕性及耐磨性，被廣泛應用於電氣、輕工、機械製造等領域。鈷是一種非常稀缺的小金屬資源，是重要的戰略資源之一，其陸地資源儲量較少。繼公司於2013年收購澳大利亞境內Northparkes銅金礦的80%權益之後，本次交易將進一步擴充公司的全球礦業版圖，更為多元化的商品組合也有助於公司成為國際一流的大型礦業企業。

2. 進一步增強公司的盈利能力與抗風險能力

公司擬收購的FMDRC公司間接持有Tenke Fungurume銅鈷礦56%的權益。本次收購完成後，公司將擁有Tenke Fungurume礦區的開採權。2014年和2015年，TFM銅產量分別為4.47億磅和4.49億磅，銅銷售量分別為4.25億磅和4.67億磅；鈷產量分別為0.29億磅和0.35億磅，鈷的銷售量分別為0.30億磅和0.35億磅，銷售產出比基本接近甚至超過100%。

本次收購完成後，公司銅業務將得到加強，成為世界重要的銅生產企業；此外，因上述礦區鈷的儲量及現有產能均位居世界前列，隨着未來電動汽車用鋰電池和超級合金的高速發展，鈷業務將成為公司重要的利潤增長點。因此，本次收購將為公司在未來帶來較為健康穩定的盈利能力和現金流水平，同時隨着公司資產配置和商品的多元化，經營風險可被有效緩沖，公司的財務報表將持續改善。

3. 分享鋰電池發展紅利，進一步提升公司在特殊合金領域的領導地位

目前，鈷在消費鋰電池、動力鋰電池的需求量佔鈷的總需求量的比例較高，隨着電動汽車的迅猛發展，鈷在鋰電池中的使用還將快速提升。公司通過本次交易，將迅速成為全球重要的鈷供應商，分享電動汽車增長帶來的紅利。

此外，鈷還廣泛應用於硬質合金、高溫合金等領域。目前公司是世界領先的鉬生產商之一，擁有三個世界級鉬礦，同時也是中國最大的鎢生產商之一。隨着本次交易的完成，公司將進一步豐富產品線，提升公司在特殊合金領域的領導地位。

4. 如果本公司增強盈利能力，本次交易有助於公司提升整體資產質量

本次收購的礦山資源均為已成熟運營且資源儲量和品位得到生產驗證的在產礦山，且具有較長的服務年限和資源勘探前景，目前均能夠保持較強的盈利水平，從而在本次交易完成後提升公司的整體資產質量，改善公司的財務報表，增強公司的盈利能力和持續經營能力。

（五）項目實施主體

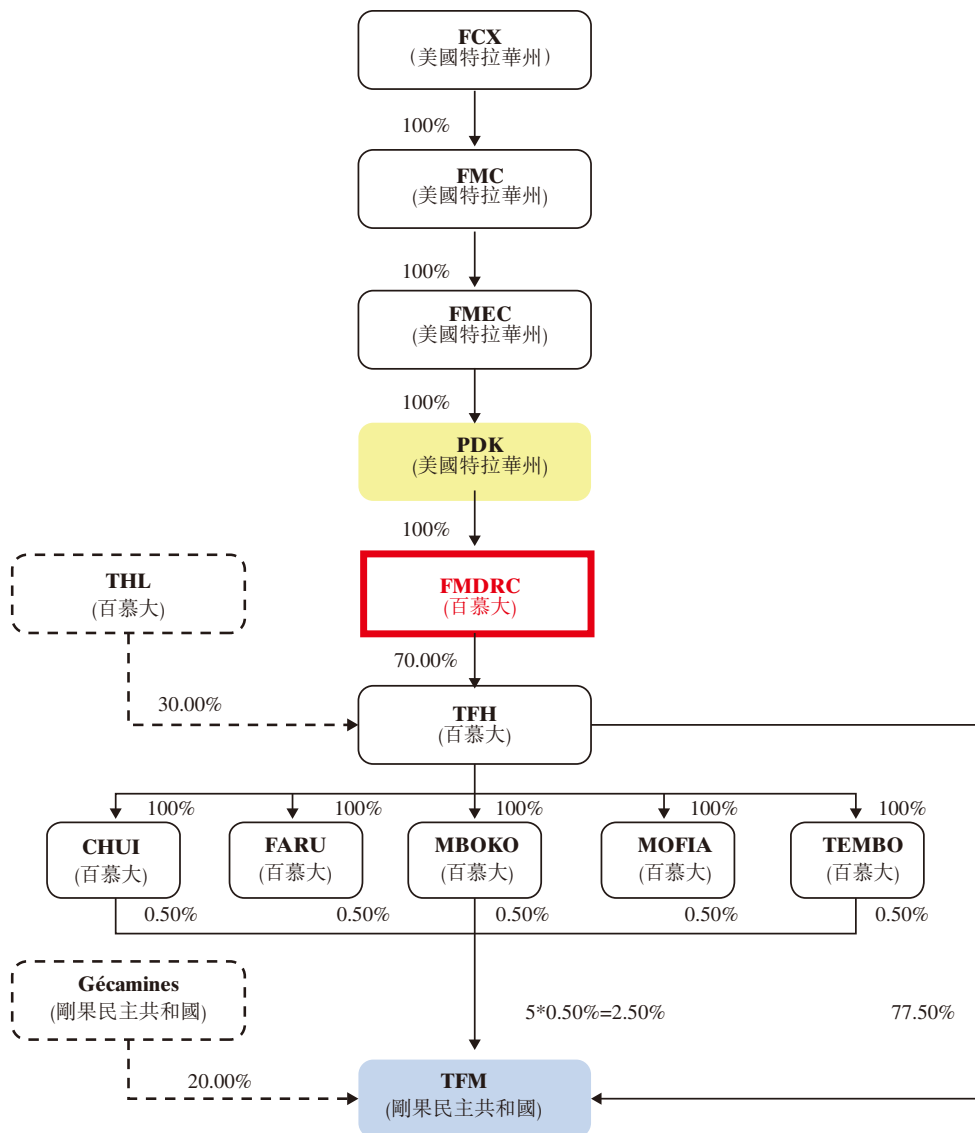
本項目實施主體為香港子公司CMOC Limited。公司擬將本次募集資金通過增資或借款予香港子公司CMOC Limited後實施本次收購行為。

（六）項目股權結構

FMDRC間接持有位於剛果(金)境內TFM56%的股權。本次交易完成後，公司將間接持有FMDRC100%的股權，從而獲得TFM56%的股權。本次交易的實質即為通過收購上述交易標的實現對TFM的控制。

1. 收購前FMDRC的控制權結構

本次收購前標的公司的控制權結構如下：

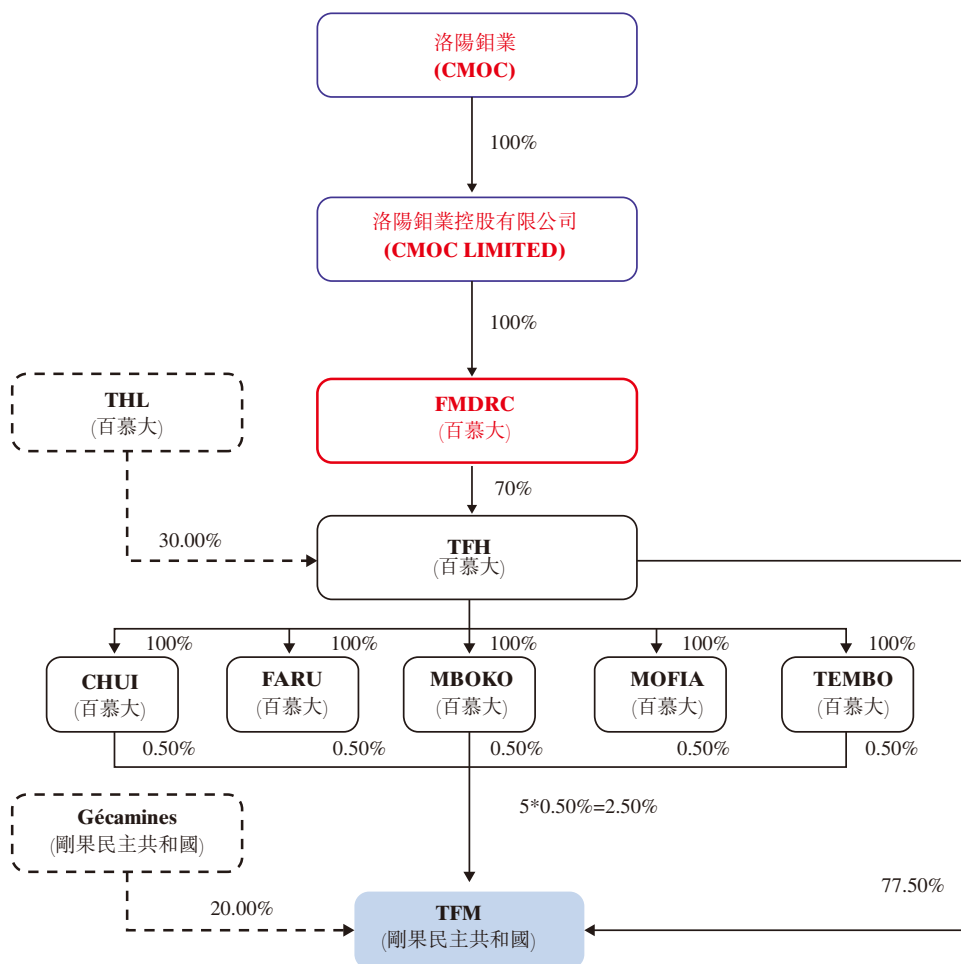


註： (1) 架構圖中本次交易對手PDK以黃色填充示意，交易標的FMDRC以紅色方框示意，標的公司旗下的主要子公司TFM以藍色填充示意；

(2) 根據2005年9月，TFM與Gécamines、TFH、CHUI、FARU、MBOKO、MOFIA和TEMBO簽訂的《Amended and Restated Shareholders Agreement》及後續簽訂的相關補充協議，Gécamines持有的TFM20%的股權為不可稀釋股權，在任何生產經營活動中，Gécamines不負有出資的義務。

2. 標的公司的控制權結構

公司香港子公司CMOC Limited為本次收購的收購主體，本次收購完成後，FMDRC將成為CMOC Limited的全資子公司，屆時標的公司的控制權結構如下：



(七) TFM的業務情況

1. FMDRC和TFM的基本情況

(1) FMDRC的基本情況

公司名稱	Freeport-McMoRan DRC Holdings Ltd.
辦公地址	Clarendon House, 2 Church St. Hamilton HM 11, Bermuda
股本	10,000美元
註冊日期	2016年3月16日
註冊號	51310

(2) TFM的基本情況

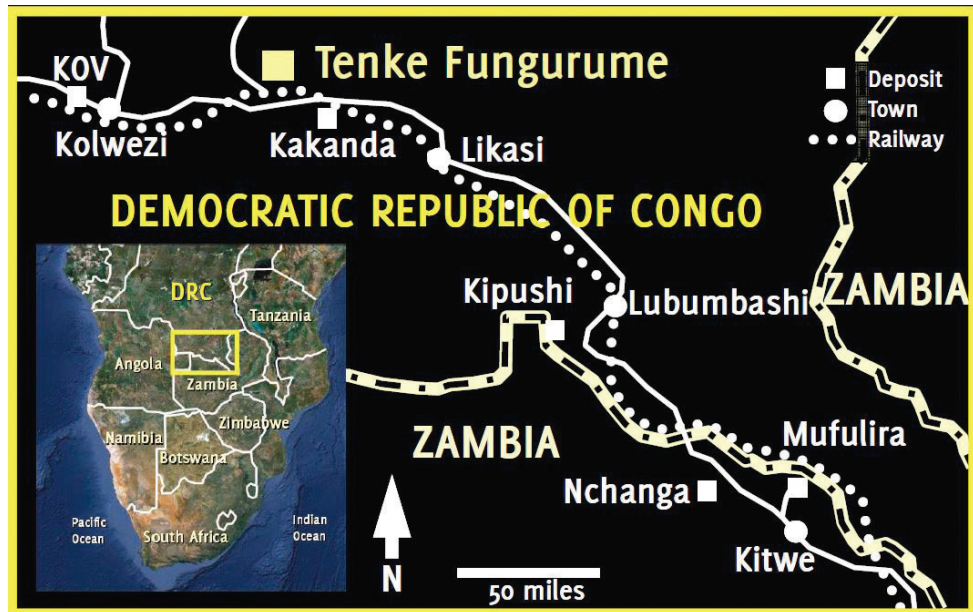
公司名稱	Tenke Fungurume Mining S.A.
辦公地址	Quartier Golf, Panda no.790, Lubumbashi, DRC
股份總數	210股股份
實繳資本	65,050,000美元
註冊日期及地點	1996年11月30日／剛果(金)
國家法人登記號	6-118-K30745
總裁	Bill Harris
主營業務	在Tenke和Fungurume礦產許可權範圍內進行勘探、開採及相關處理、運營，包括相關礦物資源的銷售。

2. TFM主營業務及產品

TFM是一家涵蓋銅、鈷礦石勘探、開採、提煉、加工和銷售的綜合一體化礦業公司，擁有6個礦產開採權、近1,500平方公里的Tenke Fungurume礦區、從開採到深度加工的全套工藝和流程。主要產品為電解銅和氫氧化鈷初級產品。

Tenke Fungurume礦區位於剛果(金)Katanga省境內，是全球範圍內儲量最大、品位最高的銅、鈷礦產之一，也是剛果(金)國內最大的外商投資項目。該礦區的開發可以追溯到1917年，直到2009年才由TFM正式開始採掘並投入生產，根據RPM出具的儲量報告，Tenke Fungurume礦區銅儲量為471.81萬噸，鈷儲量為56.90萬噸，未來發展潛力巨大。

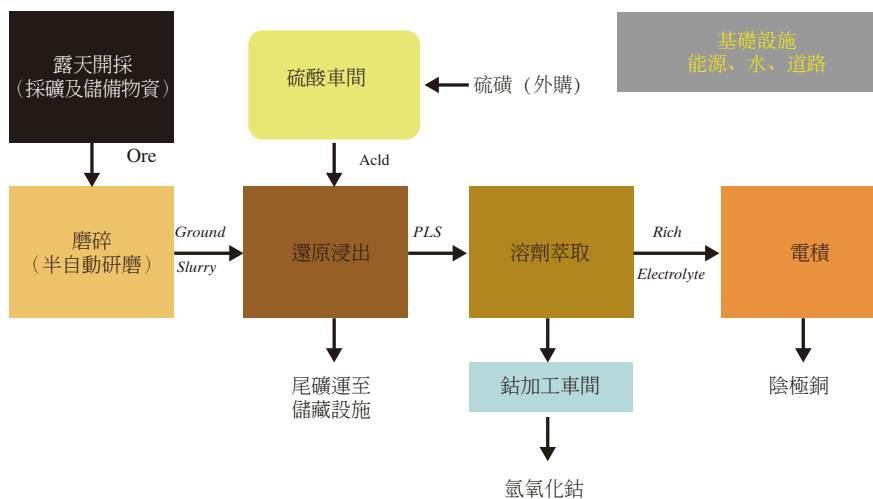
經過多年發展，TFM已經成為一家成熟的銅鈷礦業公司。目前，TFM在Tenke Fungurume礦區設有1個加工車間、2個制酸車間、員工生活區、倉儲設施和機場。隨着2013年二期工程竣工，TFM的日消耗礦石量上升至14,800噸，年產能已達到近6億磅銅及0.37億磅鈷，制酸車間具備每天2,000噸以上硫酸的產能。2014年和2015年，TFM銅產量分別為4.47億磅和4.49億磅，鈷產量分別為0.29億磅和0.35億磅。Tenke Fungurume礦區的地理位置如下：



3. 主要業務流程

(1) 生產模式

TFM的生產工藝流程如下圖：



TFM的生產工藝分為以下步驟：

① 採掘和磨碎

在露天礦床採掘的礦石通過研磨設備磨碎，獲得含有礦石和泥沙的懸濁液。

② 還原浸出

將研磨設備出產的懸濁液在特定設備中與硫酸反應(硫酸由TFM的制酸車間生產)，瀝濾出含有銅、鉬、其他微量金屬、硫酸的溶液，剩餘的尾礦則運至儲藏設施。同時，得益於獨特的逆流傾析和瀝濾工藝，TFM在逆流傾析和瀝濾流程中的效率較傳統工藝提高了10倍以上。

③ 溶劑萃取

將逆流傾析和瀝濾產生的溶液與有機溶劑充分攪拌混合，攪拌靜止後，溶液會出現明顯分層，銅、鈷及其他微量金屬主要溶解於上層的有機溶劑中，其餘硫酸溶液將會回收。將獲得的有機溶劑與電解液混合，使銅等金屬轉移至電解液中，鈷加工車間通過淨化工藝將鈷從剩餘的有機溶劑分離，生產出氫氧化鈷初級產品。有機溶劑將被循環利用。

④ 電積

將電解液運送至電積車間，利用電解設備生產電解銅。剩餘的電解液返回萃取車間進行循環利用。

(2) 銷售模式

TFM生產的電解銅一般銷售給包括荷蘭托克在內的大宗商品貿易商，以銅的市場價為基礎確定交易價格。TFM生產的氫氧化鈷主要銷售給芬蘭的FCO及中國的鈷冶煉廠商。

4. 許可證

根據Etude Kabinda出具的TFM法律意見書，Etude Kabinda沒有理由認為TFM沒有取得其開展目前業務所需要的主要許可和批准，並認為TFM所正式取得、更新或已支付相關財政稅費的執照、許可、批准對於TFM開展其目前業務已為足夠。

Etude Kabinda注意到TFM存在一項其不符合剛果森林法案的指控，且TFM已對此已進行充分應對，且除此之外，未發現任何由政府向TFM出具的通知，宣稱TFM違反就項目運行需要執照、許可或批准所涉的相關法律、法規。

(八) 資源／的儲量和礦業權情況

1. 資源與儲量情況

TFM的礦產資源集中在Tenke Fungurume礦區，該礦區擁有豐富的銅礦產資源和鈷礦產資源。根據RPM提供的《儲量報告》，TFM礦產資源的儲量情況如下：

(1) 資源情況

截至2016年3月31日，Tenke Fungurume礦區的經濟儲量情況如下：

		露天礦資源量						
礦石類別	類別	礦石量 (百萬噸)	銅(TCu)		可酸溶銅 (AsCu)	可酸溶鈷 (AsCo)	銅金屬量 (百萬磅)	鈷金屬量 (百萬磅)
			品位 (%)	鈷(TCo) 品位 (%)	品位 (%)	品位 (%)		
淋溶表層	測量的	0.8	0.8	0.54	0.5	0.47	15.0	9.8
	表明的	1.1	0.7	0.56	0.4	0.48	15.3	13.1
	推斷的	0.7	0.4	0.49	0.3	0.42	6.3	7.8
	小計	2.6	0.6	0.53	0.4	0.46	36.6	30.8
氧化	測量的	115.0	3.0	0.31	2.7	0.24	7,615.6	785.6
	表明的	114.3	2.6	0.27	2.3	0.21	6,458.9	676.8
	推斷的	31.1	2.9	0.19	1.9	0.16	1,503.8	131.7
	小計	260.4	2.7	0.28	2.4	0.22	15,578.3	1,594.2
混合	測量的	42.3	3.4	0.28	1.6	0.17	3,151.0	264.8
	表明的	69.8	2.9	0.25	1.4	0.15	4,512.8	383.5
	推斷的	22.0	2.2	0.23	1.1	0.13	1,077.0	113.6
	小計	134.1	3.0	0.26	1.4	0.15	8,740.7	761.9
硫化	測量的	13.0	4.3	0.28	0.7	0.11	1,239.8	80.8
	表明的	20.5	3.5	0.21	0.6	0.07	1,560.9	92.6
	推斷的	10.5	2.8	0.15	0.3	0.03	653.9	34.9
	小計	43.9	3.6	0.22	0.6	0.07	3,454.7	208.4
露天礦合計		441.0	—	—	—	—	27,810.30	2,595.30

地下礦資源量								
礦石類別	類別	礦石量 (百萬噸)	可酸溶銅		可酸溶鈷		銅金屬量 (百萬磅)	鈷金屬量 (百萬磅)
			銅(TCu) 品位 (%)	鈷(TCo) 品位 (%)	(AsCu) 品位 (%)	(AsCo) 品位 (%)		
淋溶表層	測量的	3.7	3.0	0.34	2.64	0.25	240.1	27.2
	表明的	26.4	3.0	0.29	2.68	0.22	1,770.9	170.6
	推斷的	13.2	3.2	0.28	2.78	0.19	917.0	79.9
	小計	43.3	3.1	0.29	2.71	0.22	2,928.0	277.8
氧化	測量的	5.8	3.4	0.20	1.71	0.12	436.2	25.4
	表明的	59.3	3.2	0.26	1.52	0.15	4,175.8	340.1
	推斷的	155.9	3.0	0.30	1.43	0.16	10,413.6	1,016.3
	小計	221.0	3.1	0.28	1.46	0.16	15,025.6	1,381.9
硫化	測量的	1.0	3.2	0.31	0.6	0.06	67.6	6.4
	表明的	25.4	2.9	0.22	0.8	0.04	1,644.1	125.6
	推斷的	91.8	3.0	0.25	0.8	0.05	6,081.6	506.5
	小計	118.2	3.0	0.25	0.8	0.05	7,793.5	638.5
地下礦合計		382.5	—	—	—	—	25,747.10	2,298.20
總計		823.5	—	—	—	—	53,557.40	4,893.50

附註:

- (1) 按1磅等於0.0004536噸換算，銅資源量為：露天礦資源量1,261.48萬噸，地下礦資源量1,167.89萬噸，合計資源量為2,429.36萬噸；鈷資源量為：露天礦資源量117.72萬噸，地下礦資源量104.25萬噸，合計資源量為221.97萬噸。
- (2) 可酸溶銅／鈷品位是指礦石中可酸溶的銅／鈷的含量比率。可酸溶銅／鈷與普通銅／鈷的區別在於需要花費顯著更多的酸才能使非酸溶的部分轉化成酸溶的，可酸溶對於氧化物的浸出過程很關鍵。

(2) 儲量情況

根據JORC準則定義，儲量是指資源量中測量的和表明的部分中可經濟地開採的部分（包括稀釋性物質並考慮了開採過程中可能的損耗）。截至2016年3月31日，Tenke Fungurume礦區的儲量情況如下：

礦石種類	分類	礦石量 (百萬噸)	可酸溶銅		可酸溶鈷		銅(Cu) 金屬量 (百萬磅)	鈷(Co) 金屬量 (百萬磅)
			銅(TCu) 品位 (%)	(AsCu) 品位 (%)	鈷(TCo) 品位 (%)	(AsCo) 品位 (%)		
露天礦	證實的	79.7	3.20	2.84	0.32	0.25	5,616.0	567.1
	概略的	57.3	2.74	2.44	0.30	0.24	3,457.3	372.5
	小計	136.9	3.01	2.67	0.31	0.25	9,073.3	939.6
礦石堆場	證實的	46.2	1.3	1.2	0.31	0.26	1,328.2	314.9
	概略的	-	-	-	-	-	-	-
	小計	46.2	1.3	1.2	0.31	0.26	1,328.2	314.9
所有區域(露天 礦+礦石堆場)	證實的	125.8	2.5	2.2	0.32	0.26	6,944.2	882.0
	概略的	57.3	2.7	2.4	0.30	0.24	3,457.3	372.5
	小計	183.1	2.6	2.3	0.31	0.25	10,401.5	1,254.4

註：

- (1) 按1磅等於0.0004536噸換算，銅儲量為471.81萬噸，鈷儲量為56.90萬噸。
- (2) 可酸溶銅／鈷品位是指礦石中可酸溶的銅／鈷的含量比率。可酸溶銅／鈷與普通銅／鈷的區別在於需要花費顯著更多的酸才能使非酸溶的部分轉化成酸溶的，可酸溶對於氧化物的浸出過程很關鍵。

2. TFM擁有的礦業權資產

序號	權利名稱	證照編號(舊)	證照編號(新)	證照類型	地塊數	證照頒發日	有效期截止日	申請(勘探/ 開採)礦種	所在地
1	TENKE	採礦特許權 第198號	許可證 第123號	開採許可證	448	02/10/2009	16/09/2020	銅、鈷礦及其 他相關物質	Lubudi, Kolwezi, Katanga, DRC
2	TENKE	採礦特許權 第198號	許可證 第9707號	開採許可證	405	02/10/2009	16/09/2020	銅、鈷礦及其 他相關物質	Lubudi, Kolwezi, Katanga, DRC
3	TENKE	採礦特許權 第198號	許可證 第9708號	開採許可證	134	02/10/2009	16/09/2020	銅、鈷礦及其 他相關物質	Lubudi, Kolwezi, Katanga, DRC
4	FUNGURUME	採礦特許權 第199號	許可證 第159號	開採許可證	435	04/08/2006	12/08/2026	銅、鈷礦及其 他相關物質	Lubudi, Kolwezi, Katanga, DRC
5	FUNGURUME	採礦特許權 第199號	許可證 第4728號	開採許可證	135	04/08/2006	12/08/2026	銅、鈷礦及其 他相關物質	Lubudi, Kolwezi, Katanga, DRC
6	FUNGURUME	採礦特許權 第199號	許可證 第4729號	開採許可證	322	04/08/2006	12/08/2026	銅、鈷礦及其 他相關物質	Lubudi, Kolwezi, Katanga, DRC

註 1：地塊數為剛果(金)國內用來度量礦區面積的單位，1個地塊相當於84,955公頃。

2：根據剛果(金)、Gécamines、TFH和TFM於2005年9月28日簽訂的《修訂和重述的採礦協定》和2010年12月11日簽訂的《補充協議一》，只要上述礦產仍可開採且該協定仍然有效，國家承諾，在遞交法律要求的文件時，作為應有權利，更新上述採礦權的所有權利和所有權，以讓該經營活動可以正常進行直到完成。

3：根據Etude Kabinda出具的TFM法律意見書，加丹加省最近被劃分為4個省份，後續可能會更新前述礦業權的證書，但對TFM目前所享有的權利和承擔的義務沒有影響。

(九) 主要財務指標

單位：百萬美元

項目	於2016年 3月31日	於2015年 12月31日	於2014年 12月31日
資產總額	3,971.63	3,944.20	3,897.62
負債總額	645.03	648.29	737.76
所有者權益	3,326.60	3,295.90	3,159.87

項目	於2016年 3月31日	2015年	2014年
銷售收入	316.67	1,384.58	1,558.07
淨利潤	33.30	217.93	438.32

針對相關的差異及其對FMDRC如果按中國企業會計準則編製財務報表的可能影響，公司編製了FMDRC 2014年度、2015年度、2016年1-3月期間的自國際準則財務信息調整至中國準則會計政策編製的未經審計的財務信息的調節事項，並聘請德勤華永對該調節事項進行了鑑證並出具了《鑑證報告》(德師報(核)字(16)第E0141號)。根據《鑑證報告》以及公司編製的準則差異調節表，FMDRC按照國際準則和未經審計中國準則會計政策編製的財務信息，不存在重大調節事項。

(十) 項目環評情況

截至本報告出具之日，本項目收購標的資產為FMDRC100%的股權，不涉及新建項目的環評。

(十一) 項目備案情況

公司於2016年7月7日分別收到發改委《項目備案通知書》(發改辦外資備[2016]311號)和商務部反壟斷局《不實施進一步審查通知》(商反壟初審函[2016]第192號)。國家發改委對公司收購自由港集團下屬Tenke銅鈷礦項目予以備案，公司可憑該通知書依法辦理本次收購項目的外匯、海關、出入境管理和稅收等相關手續，有效期為一年。

公司於2016年7月13日收到河南省商務廳《境外投資企業備案通知書》(豫商外經函[2016]169號)，同意本公司對在香港設立的全資子公司CMOC Limited進行增資，該項增資主要用於CMOC Limited收購英美資源公司銨和磷業務和自由港集團銅鈷業務，並換發新的《企業境外投資證書》，公司憑該證書將在60天內辦理銀行、海關等相關手續。

本項目的境外投資行為尚需獲得國家外匯管理局或者相關有權銀行出具的外匯登記備案，通過南非、土耳其和贊比亞的反壟斷審查，百慕達金融管理局對於控股權變更的審批及其他可能涉及的監管審批機構的批准或備案。

四、 本次非公開發行對公司經營業務和財務狀況的影響

(一) 本次非公開發行對公司經營業務的影響

1. 本次交易有利於優化公司資產組合，使公司商品組合更加多元化

公司擬收購的銨業務在項目擴建完成並達產後，將穩固全球第二大銨生產商的地位。銨作為鐵基、鎳基和鈳基超級合金的添加劑，可提高其強度性能，該業務對公司現有的核心金屬鉬、鎢、銅的應用將構成非常重要的戰略性補充。同時，有利於公司分散經營風險，是公司在資源領域多元化部署邁出的重要一步。

公司借由購買英美資源集團旗下的磷業務首次介入農業資源領域，這將為公司現有金屬類產品提供多元化的組合機會和戰略益處。磷肥具有長期的市場基礎和廣闊的未來前景，巴西自身作為農業大國但缺少磷礦資源的情況下更是如此。不同於有色金屬具有較強週期性，屬農業領域的磷業務發展較為平穩，有利於公司業務的多元化和分散化，提高公司抗風險能力。

2. 本次交易有助於公司進一步增強抗風險能力

公司擬收購的標的公司AAFB和AANB位於巴西境內，分別經營磷業務和鉍業務，當地投資環境穩定，基礎設施齊備，具有優秀的現代化管理水平。

公司在收購鉍業務後將成為全球第二大鉍生產商。由於全球鉍生產較為集中，鉍價格相對穩定，因而鉍金屬的週期波動性弱於其他有色金屬，這將為公司減弱行業波動的風險。鉍業務將為公司帶來充沛且穩定的經營利潤和現金流。此外，巴西擁有全球最大面積的潛在可耕作土地，是全球第三大磷消費國，化肥常年進口量維持在較高水平。公司擬收資產中的兩個磷肥加工廠位於巴西的農業重地，與肥料的最終消費市場十分接近，具有巨大的地理優勢。因此，巴西對磷肥的強勁需求及收購標的地緣優勢預計會為公司磷業務提供長期發展機會，從而增強公司的盈利能力。通過本次收購英美資源集團旗下成熟的鉍、磷業務將給公司帶來穩定的利潤和現金流，增強公司的抗風險能力。

3. 本次交易有助於公司提升業務規模，增強盈利能力

本次收購的AAFB、AANB資產質量良好，盈利水平較高，本次交易有助於提升業務規模，增強盈利能力。

(二) 本次非公開發行對公司財務狀況的影響

隨着本次募投項目的順利實施，公司將增加新的利潤增長點，公司淨資產規模將會擴大，資產負債率進一步下降。相關項目將產生良好的現金流和利潤，從而改善公司的財務結構，提高公司防範財務風險和間接融資的能力，有利於公司未來經營規模的擴大及利潤水平的增長，使公司財務狀況進一步優化。

巴西銨、磷資產收購項目標的資產運營情況良好，銨業務2014年和2015年的銷售量分別約為4,600噸和5,100噸。公司雖是首次涉足磷業務，但該業務所在國巴西擁有全球最大面積的潛在可耕作土地，是全球第三大磷肥消費國，化肥常年進口量維持在較高水平。2015年AAFB生產了約110萬噸的化肥。收購完成後，銨、磷業務將為公司帶來充沛且穩定的經營利潤和現金流。

剛果(金)銅、鈷資產收購項目完成後，銅、鈷資產的盈利能力和經營活動現金流將保持較為穩定的水平。2014年和2015年，TFM銅產量分別為4.47億磅和4.49億磅，鈷產量分別為0.29億磅和0.35億磅，銅銷售量分別為4.25億磅和4.67億磅，鈷的銷售量分別為0.30億磅和0.35億磅，銷售產出比基本接近甚至超過100%。因此，本次非公開發行收購的礦產資源均屬於已成熟運營且資源儲量和品位得到生產驗證的在產礦產，且具有較長的服務年限和資源勘探前景，行業情況和地位在一定程度上也確保了收購標的未來穩定的盈利能力和現金流水平，可有效緩沖公司目前週期性金屬帶來的利潤波動，持續改善公司財務報表。

五. 結論

綜上，公司通過本次非公開發行收購海外優質礦業資產，能夠推動國際化投資戰略的實施，大幅提升優質礦產資源儲量，優化公司資產組合，使公司商品組合更加多元化；有利於公司分散經營風險，增強公司的盈利能力與抗風險能力，具備可行性。

董事會

洛陽樂川鉬業集團股份有限公司

2016年8月8日



洛陽樂川鉬業集團股份有限公司
China Molybdenum Co., Ltd.*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03993)

二零一六年第三次臨時股東大會通告

茲通告洛陽樂川鉬業集團股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零一六年九月二十三日(星期五)下午三時正假座中華人民共和國(「中國」)河南省洛陽市洛龍區開元大道239號鉬都利豪國際飯店國際會議廳舉行二零一六年第三次臨時股東大會(「臨時股東大會」)，藉以審議及酌情通過下列決議案(無論有否修訂)。除文義另有所指外，本通告所用詞彙與本公司日期為二零一六年五月二十日的公告所界定者具相同涵義。

特別決議案

1. 「審議及批准《關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案》。」
2. 「審議及批准《關於調整後公司非公開發行A股股票方案的議案》：
 - 2.1 發行的股票種類和面值；
 - 2.2 發行價格及定價原則；
 - 2.3 發行數量；
 - 2.4 發行對象；
 - 2.5 認購方式；

臨時股東大會通告

- 2.6 限售期；
- 2.7 本次非公開發行前滾存利潤分配的安排；
- 2.8 上市地點；
- 2.9 募集資金投向；及
- 2.10 本次非公開發行A股股票決議的有效期。」
- 3. 「審議及批准《關於《洛陽樂川鉬業集團股份有限公司非公開發行A股股票預案(修訂稿)》的議案》。」
- 4. 「審議及批准《關於公司非公開發行A股股票不構成關聯交易的議案》。」

普通決議案

- 5. 「審議及批准《關於《公司非公開發行A股股票募集資金使用可行性報告(修訂稿)》的議案》。」
- 6. 「審議及批准《關於《公司前次募集資金使用情況報告》的議案》。」

特別決議案

- 7. 「審議及批准《關於提請股東大會授權董事會全權辦理本次非公開發行A股股票相關事宜的議案》。」

普通決議案

- 8. 「審議及批准《關於《公司未來三年股東回報規劃(2016–2018年)》的議案》。」
- 9. 「審議及批准《關於公司非公開發行A股股票攤薄即期收益的風險提示及填補措施的議案》。」

臨時股東大會通告

10. 「審議及批准《公司控股股東、實際控制人關於非公開發行A股股票攤薄即期收益填補措施的承諾的議案》。」
11. 「審議及批准《公司全體董事和高級管理人員關於非公開發行A股股票攤薄即期收益填補措施的承諾的議案》。」

有關上述決議案詳情，請參閱本公司包括於二零一六年八月八日的公告。本公司將在切實可行情況下儘快向股東寄發通函，當中載有(其中包括)有關建議非公開發行A股的進一步資料。

承董事會命
洛陽樂川鋁業集團股份有限公司
李朝春
董事長

中國河南省洛陽市，二零一六年八月八日

於本通告日期，本公司之執行董事為李朝春先生及李發本先生；本公司之非執行董事為馬輝先生、袁宏林先生及程雲雷先生；及本公司之獨立非執行董事為白彥春先生、徐珊先生及程鈺先生。

* 僅供識別

附註：

- (1) 根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」)要求，除主席以誠實信用的原則作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，大會上所有決議案將以投票方式進行表決，而投票結果將按照香港上市規則規定刊載於香港聯合交易所有限公司及本公司的網站。
- (2) 欲親身或委託代表出席臨時股東大會的H股股東須於大會召開二十日前(即二零一六年九月二日(星期五)前)，將回執以專人、郵寄或傳真方式送回本公司位於中國主要營業地點的董事會辦公室。本公司董事會辦公室的聯繫資料載於下文附註(9)。
- (3) 各有權出席臨時股東大會並於會上投票的本公司H股股東，均有權以書面委任一位或多位代表(不論是否為股東)代其出席臨時股東大會並於會上投票。代表須以書面形式委任，並經委託人或獲書面正式授權的人士簽署。若委託人為法人團體，則授權書應加蓋法人團體印章或由其董事或獲正式授權的其他人士簽署。若委任代表的文件由委託人授權他人簽署，則該授權簽署之授權書或其他授權文件必須經公證人公證。就H股股東而言，代表委任表格及經公證人公證的授權書或其他授權文件必須不遲於臨時股東大會或其任何續會(視情況而定)指定召開時間24小時前以郵遞或傳真方式送達(只限於H股股東)本公司的H股股份過戶登記處，地址已於下文附註(8)列明。

臨時股東大會通告

- (4) 填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願出席臨時股東大會及任何續會並於會上投票。
- (5) H股股東或其代表出席臨時股東大會時應出示本人身份證明。若委任代表出席，該代表還應出示其代表委任表格或委託書及授權書(如適用)。
- (6) 為確定有權出席臨時股東大會並於會上投票的H股股東名單，本公司將於二零一六年八月二十四日(星期三)至二零一六年九月二十三日(星期五)止期間(包括首尾兩日)暫停辦理H股股份過戶登記，該期間將不辦理股份過戶手續。凡於二零一六年八月二十三日(星期二)下午四時三十分名列本公司H股股東名冊的H股股東均有權出席臨時股東大會並於會上投票。為使H股股東符合出席臨時股東大會並於會上投票的資格，並非以其名義登記的H股股東應填妥其有關股份過戶文件，連同相關H股股票，務必於二零一六年八月二十三日(星期二)下午四時三十分前送達本公司的香港H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。
- (7) 凡根據代表委任表格條款進行的表決，即使委託人已經去世或已喪失行為能力或代表委任表格已被撤回或簽署代表委任表格的授權已被撤回，或代表委任表格所涉及的股份已轉讓，均為有效的表決，除非本公司於臨時股東大會召開前收到上述事宜的書面通知。
- (8) 本公司的H股股份過戶登記處為香港中央證券登記有限公司，地址及聯繫資料為：
- 香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17M樓
電話：(+852) 2862 8555
傳真：(+852) 2865 0990/(+852) 2529 6087
- (9) 本公司位於中國主要營業地點的董事會辦公室的地址及聯繫資料為：
- 中華人民共和國
河南省
洛陽市
樂川縣
城東新區
畫眉山路
伊河以北
郵政編碼：471500
電話：(+86) 379 6865 8017
傳真：(+86) 379 6865 8030
- (10) 臨時股東大會預計不超過一日。出席臨時股東大會的股東或代表的交通及住宿開支自理。



洛陽樂川鉬業集團股份有限公司
China Molybdenum Co., Ltd.*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03993)

二零一六年第二次H股股東類別會議通告

茲通告洛陽樂川鉬業集團股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零一六年九月二十三(星期五)緊隨二零一六年第一次臨時股東大會、二零一六年第二次臨時股東大會、二零一六年第三次臨時股東大會及二零一六年第二次A股股東類別會議(及其任何續會)結束後，假座中華人民共和國(「中國」)河南省洛陽市洛龍區開元大道239號鉬都利豪國際飯店國際會議廳舉行二零一六年第二次H股股東類別會議(「H股股東類別會議」)，藉以審議及酌情通過下列決議案(無論有否修訂)。除文義另有所指外，本通告所用詞彙與本公司日期為二零一六年五月二十日的公告所界定者具相同涵義。

特別決議案

1. 「審議及批准《關於調整後公司非公開發行A股股票方案的議案》：

- 1.1 發行的股票種類和面值；
- 1.2 發行價格及定價原則；
- 1.3 發行數量；
- 1.4 發行對象；
- 1.5 認購方式；
- 1.6 限售期；
- 1.7 本次非公開發行前滾存利潤分配的安排；

H 股股東類別會議通告

- 1.8 上市地點；
- 1.9 募集資金投向；及
- 1.10 本次非公開發行A股股票決議的有效期。」
2. 「審議及批准《關於《洛陽樂川鉬業集團股份有限公司非公開發行A股股票預案(修訂稿)》的議案》。」
3. 「審議及批准《關於提請股東大會授權董事會全權辦理本次非公開發行A股股票相關事宜的議案》。」

有關上述決議案詳情，請參閱本公司包括於二零一六年八月八日的公告。本公司將在切實可行情況下儘快向股東寄發通函，當中載有(其中包括)有關建議非公開發行A股的進一步資料。

承董事會命
洛陽樂川鉬業集團股份有限公司
李朝春
董事長

中國河南省洛陽市，二零一六年八月八日

於本通告日期，本公司之執行董事為李朝春先生及李發本先生；本公司之非執行董事為馬輝先生、袁宏林先生及程雲雷先生；及本公司之獨立非執行董事為白彥春先生、徐珊先生及程鈺先生。

* 僅供識別

附註：

- (1) 根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」)要求，除主席以誠實信用的原則作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，大會上所有決議案將以投票方式進行表決，而投票結果將按照香港上市規則規定刊載於香港聯合交易所有限公司及本公司的網站。
- (2) 欲親身或委託代表出席H股股東類別會議的H股股東須於大會召開二十日前(即二零一六年九月二日(星期五)前)，將回執以專人、郵寄或傳真方式送回本公司位於中國主要營業地點的董事會辦公室。本公司董事會辦公室的聯繫資料載於下文附註(9)。
- (3) 各有權出席H股股東類別會議並於會上投票的本公司H股股東，均有權以書面委任一位或多位代表(不論是否為股東)代其出席H股股東類別會議並於會上投票。代表須以書面形式委任，並經委託人或獲書面正式授權的人士簽署。若委託人為法人團體，則授權書應加蓋法人團體印章或由其董事或獲正式授權的其他人士簽署。若委任代表的文件由委託人授權他人簽署，則該授權簽署之授權書或

H 股股東類別會議通告

其他授權文件必須經公證人公證。就H股股東而言，代表委任表格及經公證人公證的授權書或其他授權文件必須不遲於H股股東類別會議或其任何續會(視情況而定)指定召開時間24小時前以郵遞或傳真方式送達(只限於H股股東)本公司的H股股份過戶登記處，地址已於下文附註(8)列明。

- (4) 填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願出席H股股東類別會議及任何續會並於會上投票。
- (5) H股股東或其代表出席H股股東類別會議時應出示本人身份證明。若委任代表出席，該代表還應出示其代表委任表格或委託書及授權書(如適用)。
- (6) 為確定有權出席H股股東類別會議並於會上投票的H股股東名單，本公司將於二零一六年八月二十四日(星期三)至二零一六年九月二十三日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理H股股份過戶登記，該期間將不辦理股份過戶手續。凡於二零一六年八月二十三日(星期二)下午四時三十分名列本公司H股股東名冊的H股股東均有權出席H股股東類別會議並於會上投票。為使H股股東符合出席H股股東類別會議並於會上投票的資格，並非以其名義登記的H股股東應填妥其有關股份過戶文件，連同相關H股股票，務必於二零一六年八月二十三日(星期二)下午四時三十分前送達本公司的香港H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。
- (7) 凡根據代表委任表格條款進行的表決，即使委託人已經去世或已喪失行為能力或代表委任表格已被撤回或簽署代表委任表格的授權已被撤回，或代表委任表格所涉及的股份已轉讓，均為有效的表決，除非本公司於H股股東類別會議召開前收到上述事宜的書面通知。

- (8) 本公司的H股股份過戶登記處為香港中央證券登記有限公司，地址及聯繫資料為：

香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17M樓
電話：(+852) 2862 8555
傳真：(+852) 2865 0990/(+852) 2529 6087

- (9) 本公司位於中國主要營業地點的董事會辦公室的地址及聯繫資料為：

中華人民共和國
河南省
洛陽市
樂川縣
城東新區
畫眉山路
伊河以北
郵政編碼：471500
電話：(+86) 379 6865 8017
傳真：(+86) 379 6865 8030

- (10) H股股東類別會議預計不超過一日。出席H股股東類別會議的股東或代表的交通及住宿開支自理。

本通函(「**通函**」)的中、英文本已登載於本公司網站(<http://www.chinamoly.com>)。選擇透過本公司網站收取本公司的公司通訊(其中包括但不限於年度報告、財務摘要報告(如適用)、中期報告、中期摘要報告(如適用)、會議通告、上市文件、通函及代表委任表格)，及因任何理由以致在接收載於本公司網站的公司通訊上出現困難的股東，可即時要求以郵寄方式獲免費發送通函的印刷本。股東可隨時更改收取本公司之公司通訊的方式及語言版本的選擇。

股東可在給予本公司合理時間的書面通知，要求索取通函的印刷本或更改收取本公司之公司通訊的方式及語言版本的選擇，該書面通知應交予本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，或將該通知電郵至 chinamoly@computershare.com.hk。