

白银有色集团股份有限公司

关于控股公司对外投资的公告

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：

- 白银有色集团股份有限公司间接控股公司第一黄金集团有限公司拟投资不超过 2 亿美元（按照 2017 年 4 月 21 日央行中间价 1 美元等于 6.8823 人民币折算，折合人民币约：13.76 亿元）参与参股公司南非斯班一黄金有限公司配股增发
- 本次投资尚需取得公司当地政府主管部门审批或备案
- 本次投资尚需获得第一黄金董事会审议及南非斯班一黄金有限公司股东大会批准
- 截至目前，第一黄金集团有限公司能否参股认购南非斯班一黄金有限公司增发股票及最终认购金额尚存在不确定，请投资者注意投资风险

一、投资概述

（一）白银有色集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）参股公司南非斯班一黄金有限公司（Sibanye Gold Limited，以下简称“斯班一”）拟以 22 亿美元收购美国静水矿业公司（Stillwater Mining Company，以下简称“静水公司”）100%的股权，同时向静水公司提供 4.77 亿美元贷款，并支付交易费用 1.3 亿美元，交易总金额 28.1 亿美元。具体详见公司同日披露的公告《关于参股公司收购资产的公告》（公告编号：2017—临 026 号）。

斯班一计划在股东大会表决通过收购静水公司相关事项后，先期通过银行贷款和自有资金完成收购交割，后续通过美元发债和配股增发等方式募集资金，其中配股增发拟募集不少于 7.5 亿美元，斯班一现有股东具有优先购买权。截至目前，公司通过间接控股公司第一黄金集团有限公司（Gold One Group Limited，

以下简称“第一黄金”)持有斯班一 19.46%的股份,是斯班一的第一大股东。

公司拟通过第一黄金参与本次斯班一配股增发项目,投资金额不超过 2 亿美元(按照 2017 年 4 月 21 日央行中间价 1 美元等于 6.8823 人民币折算,折合人民币约:13.76 亿元),配股完成后,第一黄金预计持有斯班一 19.46%的股份,仍为斯班一第一大股东。

(二)公司第三届董事会第十三次会议审议通过了《关于投资斯班一配股增发项目的提案》,本次投资事项无需提交公司股东大会审议批准。本次投资事项尚需公司当地政府主管部门审批或备案、第一黄金董事会审议、斯班一股东大会审议批准。

(三)本次投资事项不会构成关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》中规定的重大资产重组事项。

二、第一黄金集团有限公司的基本情况

1、企业性质:合资公司

2、注册地:开曼群岛,89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9007

3、注册资本:2.25 亿美元

4、主要股东:

	主要股东	持股比例
1	白银贵金属投资有限公司	59.21%
2	中非黄金控股投资有限公司	29.60%
3	CX 黄金控股投资有限公司	11.19%

5、主要业务最近三年发展状况:

第一黄金主要资产处于南非境内,并在纳米比亚和莫桑比克开展勘探项目,拥有黄金总资源量 1,220 吨。2014 年、2015 年和 2016 年第一黄金分别生产黄金 5.09 吨、3.95 吨和 4.31 吨。

6、经北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)审计第一黄金的财务数据如下:

项目	2016 年	2015 年	2014 年
----	--------	--------	--------

	(万元人民币)	(万美元)	(万美元)
资产总额	663,989.21	83,130.98	99,751.81
资产净额	422,282.30	48,626.67	62,860.63
营业收入	106,999.35	14,795.41	21,438.11
净利润	40,217.27	2,274.33	6,546.83

三、南非斯班一黄金有限公司的基本情况

1、企业性质：上市公众公司

2、注册地、主要办公地点：南非，Libanon Business Park, 1 Hospital Street (off Cedar Avenue), Libanon, Westonaria, 1780

3、成立时间：2012 年 11 月

4、核定股本和发行股本：核定股本 20 亿股，截至 2016 年 12 月 31 日，已发行 929,004,342 股流通股。

5、主要股东：

	主要股东	持股比例
1	第一黄金集团有限公司 Gold One Group Limited	19.46%
2	南非公众投资公司 Public Investment Corporation	8.28%
3	凡埃克投资管理公司 Van Eck	5.76%
4	英国耆卫保险公司 Old Mutual	5.50%

注：因增资尚未启动，增资后的股权无法预测，公司将根据本次对外投资进程及时披露进展情况。

6、主营业务：斯班一是南非最大的黄金生产商，全球第十大黄金生产商，其主要黄金资产为南非威特沃特斯兰德（Witwatersrand）。近年来，斯班一积极发展铂金战略，于 2016 年 4 月、2016 年 11 月先后完成收购南非水瓶座（Aquarius）与鲁斯登堡（Rustenburg）项目，是全球第五大铂系金属生产商。截止 2016 年底，斯班一共有 3172 吨黄金资源量，平均品位 8.6 克/吨；892 吨黄金储量，平均品位 5.4 克/吨；72575 吨铀资源量、51256 吨铀储量；3919 吨铂系金属资源量、721

吨铂系金属储量。

7、截至 2016 年 12 月 31 日，斯班一生产黄金 47 吨，总收入 312.4 亿兰特（以 1 美元=13.1975 折算，约 23.7 亿美元），净利润 32.7 亿兰特（约 2.5 亿美元）。过去三年经（南非）毕马威审计的财务情况如下：

单位：百万兰特	2016 年	2015 年	2014 年
资产总额	41,721	28,266	27,922
债务总额	25,024	13,281	12,936
资产净额	16,697	14,985	14,986
营业收入	31,241	22,717	21,781
净利润	3,271	538	1,507

四、本次对外投资情况

斯班一计划在股东大会表决通过收购静水公司相关事项后，先期通过银行贷款和自有资金完成收购交割，后续通过美元发债和配股增发等方式募集资金，其中配股增发拟募集不少于 7.5 亿美元。公司拟通过第一黄金参与配股增发，确保在斯班一的第一大股东地位。截至目前，斯班一配股增发方案尚未确定，公司将基于本次对外投资进程，并依据相关规定及时履行信息披露义务。

五、本次对外投资对公司的影响

斯班一完成收购后，预计将成为南非第一、全球第九大黄金公司以及全球第四大铂系金属生产商，并获得更加完整的产业链条及更低的平均生产成本。

公司间接控股公司第一黄金拟投资不超过 2 亿美元，参与认购斯班一增发股份，保持大股东的战略地位，继续实现第一黄金对斯班一权益并表，符合公司“有色基本金属与贵金属并重”的发展战略，有利于推进公司境外贵金属产业发展。

六、本次对外投资的风险分析

第一黄金参与认购事项有待于公司当地政府主管部门审批或备案；有待于第

一黄金董事会审议；斯班一配股增发事项有待其股东大会审议批准，能否参股认购斯班一增发股票及最终认购金额尚且存在不确定性。

本次交易同时存在以下风险：

1、运营风险

斯班一完成收购后，其主要资产位于南非和美国，斯班一作为注册在南非的公司，管理和运营美国资产存在一定的挑战。

2、市场风险

本次投资对象的主要产品为黄金和铂系金属，如果贵金属价格在未来大幅波动，将给此次投资购买的股票资产收益带来不确定性。

3、外汇风险

本次投资以美元为结算货币，受外币汇率变化的影响，而目标公司的主要运营地货币为南非兰特和美元，因此本次投资的收益以美元结算存在一定的外汇风险。

此次对外投资风险和机遇并存，公司将密切关注、研究宏观经济和产业发展趋势，结合实际情况，及时进行风险评估，及时调整风险应对策略。

特此公告。

白银有色集团股份有限公司董事会

2017年4月25日