

## 歷史及發展

本公司於二零零零年六月二十八日在新南威爾士註冊成立，並於二零零二年十二月三日在澳洲證交所上市。然而，本集團的歷史可追溯至一九九五年，一間中國國有公司中國有色金屬工業總公司組成本公司的創辦股東中國礦業國際有限公司。本公司及其前身自成立起，一直於中國積極從事開採及勘探黃金的業務。

本集團的主要里程碑如下：

- 一九九五年 . . . . • 中國有色金屬工業總公司成立中國礦業國際有限公司
- 一九九六年 . . . . • 煎茶嶺金礦動工
- 一九九八年 . . . . • 煎茶嶺金礦投產，設計黃金產量為每年65,000盎司
- 一九九九年 . . . . • 展開 China Review Project
- 二零零零年 . . . . • 由於中國礦業國際有限公司將其黃金業務(包括煎茶嶺金礦)分拆，故成立了 Sino Mining Limited(現稱本公司)
- 二零零一年 . . . . • 簽立錦豐中外合作經營企業協議
- 二零零二年 . . . . • 本公司完成首次公開發售並於澳洲證交所上市
- 二零零三年 . . . . • 簽立金都中外合作經營企業協議
- 成立白山中外合作經營企業
- 二零零四年 . . . . • 成立黑山中外合作經營企業
- 於白山項目的勘探工作取得正面的成果
- 完成錦豐項目的可行性研究
- 二零零五年 . . . . • 獲簽發錦豐項目的項目開發許可
- 成立金洛中外合作經營企業及三堤中外合作經營企業
- 簽立三間房中外合作經營企業協議
- 開始發展錦豐項目
- 於白山項目劃定礦產資源436,000盎司黃金

# 公司架構

- 二零零六年 . . . . .
  - 於錦豐項目劃定礦產資源4.04百萬盎司黃金及礦石儲量2.9百萬盎司黃金
  - 簽立河西中外合作經營企業、北山中外合作經營企業及大地中外合作經營企業協議；成立金三角中外合作經營企業
  - 成功就煎茶嶺金礦撤資
  - 與 Gold Fields Australasia 簽立意向書
- 二零零七年 . . . . .
  - 於白山項目劃定礦產資源846,000盎司黃金
  - 本公司英文名稱由 Sino Gold Limited 更改為 Sino Gold Mining Limited

## 股權架構變動

由二零零零年至二零零六年，本公司的股權架構出現多項變動。

二零零零年年底至二零零二年八月期間，由於中國礦業國際有限公司的權益由100%攤薄至42.5%，故本公司獲注入新資本。當時，Refco Group Limited LLC (一間美國商品貿易公司) 及其若干僱員及聯繫人認購本公司57.5%的股份。

本公司首次公開發售及於澳洲證交所上市之前，基礎投資者 (包括 Gold Fields Australasia、Colonial First State Investments Ltd. 及 Standard Bank London Limited) 向若干股東購買佔本公司首次公開發售前已發行股本25.9%的股份，並認購佔本公司首次公開發售前已發行股本10.1%的股份。本公司亦向國際金融公司發行500萬美元的可換股票據。

於二零零二年十二月三日，本公司在向500多名新股東集資1,230萬澳元後，於澳洲證交所上市。本公司於澳洲證交所上市時刊發的招股章程表明，所籌集的資金 (在支付上市過程的開支後) 將用作探礦及發展。於澳洲證交所上市時所籌集的資金已用作該等用途。

於二零零二年十二月三日，中國礦業國際有限公司持有16,200,000股股份，佔當時已發行股份總數16.0%。中國礦業國際有限公司其後已出售其若干股份。於最後實際可行日期，中國礦業國際有限公司持有10,020,805股股份，佔當時已發行股份總數6.2%。

於二零零二年十二月三日，Gold Fields Australasia 持有10,800,000股股份，佔當時已發行股份總數10.7%。Gold Fields Australasia 其後額外購入股份。於最後實際可行日期，Gold Fields Australasia 持有27,717,630股股份，佔當時已發行股份總數17.2%。

於二零零二年十二月三日，Standard Bank London Limited 持有10,418,020股股份，佔當時已發行股份總數10.3%。Standard Bank London Limited 其後出售其股份。於最後實際可行日期，Standard Bank London Limited 並無持有股份。

## 公司架構

於二零零二年十二月三日，Refco Group Limited LLC 持有16,600,000股股份，佔當時已發行股份總數16.4%。Refco Group Limited LLC 其後已出售其股份。於最後實際可行日期，Refco Group Limited 並無持有股份。

於二零零二年十二月三日，Colonial First State Investments Ltd 持有10,800,000股股份，佔當時已發行股份總數10.7%。Colonial First State Investments Ltd 其後出售其若干股份。於最後實際可行日期，Colonial First State Investments Ltd 持有9,710,099股股份，佔當時已發行股份總數的6.0%。Colonial First State Investments Ltd 目前屬 Commonwealth Bank of Australia 旗下集團公司的一部分。於最後實際可行日期，Commonwealth Bank of Australia 及其附屬公司持有11,146,164股股份，佔當時已發行股份總數6.9%。

於二零零三年六月，本公司已因強制兌換可換股票據，而向國際金融公司發行10,800,000股股份。

於二零零三年十二月，本公司進一步向澳洲、歐洲及北美洲一眾來自不同範疇的投資者配售16,800,000股股份，集資4,200萬澳元。本公司於配售時公佈所籌集的資金將用作發展錦豐項目。所籌集的資金已用作此用途。

於二零零五年三月，本公司向歐洲多名投資者發行可換股票據，集資3,500萬美元。本公司於發行該批可換股票據時公佈所籌集的資金將用作發展錦豐項目。所籌集的資金已用作該用途。

於二零零六年年初，本公司向澳洲、歐洲及北美洲多名投資者配售18,500,000股股份，集資6,110萬澳元。本公司於配售時公佈所籌集的資金將用作加速擴建錦豐項目、增加勘探活動及尋找其他於一般業務與發展機會。所籌集的資金已用作此等用途。

於二零零六年年底，本公司與 Gold Fields Australasia 訂立意向書，其中包括一份有關向 Gold Fields Australasia 發行6,500,000股股份的有條件協議，集資3,630萬澳元。本公司於二零零七年一月九日向 Gold Fields Australasia 發行6,500,000股股份。本公司宣佈，股份發行時所籌集的資金將用作優化錦豐項目的黃金選礦設施、收購、開採活動及營運開支。

本公司於最後實際可行日期所有持有本公司股份5%或以上實益權益的股東的詳情載於本招股章程「主要及售股股東 — 主要股東」一節。

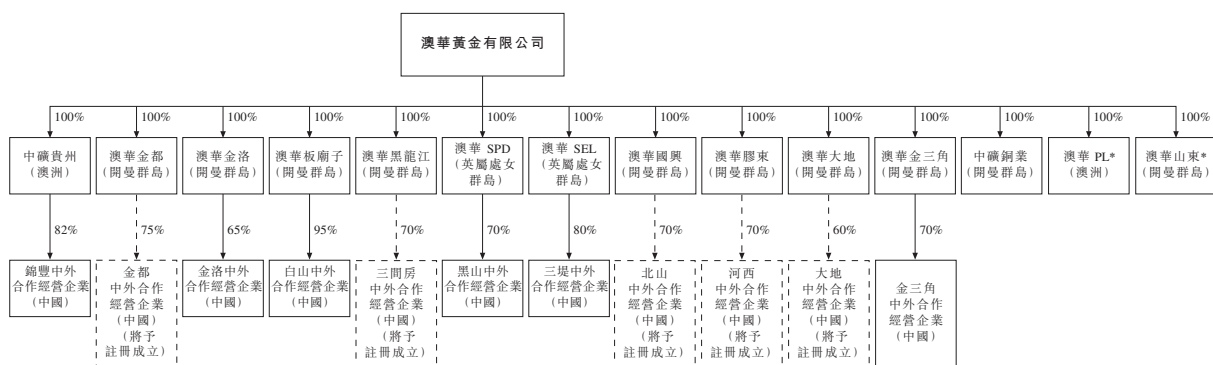
有關附屬公司股權架構變動的詳情，請參閱本招股章程「附錄六—法定及一般資料—附屬公司的股本變動」。

## 公司架構

本集團所有現正進行及有待進行的採礦項目均透過中外合作經營企業公司持有，而本集團持有該等中外合作經營企業公司介乎60%至95%權益。本公司透過全資附屬公司持有其於中外合作經營企業公司的權益，該等全資附屬公司均於開曼群島、英屬處女群島或澳洲註冊成立。

# 公司架構

於最後實際可行日期，本集團的公司架構如下：



\* 沒有業務活動的公司

本公司已就十一間中外合作經營企業公司的組成，與當地中國夥伴訂立中外合作經營企業協議。其中六間中外合作經營企業公司已註冊成立，而另外五間中外合作經營企業公司仍有待政府審批。

下表載列有關本集團六間已註冊成立中外合作經營企業公司的進一步資料。

| 名稱          | 成立日期        | 主要業務                        | 股權                         |
|-------------|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| 錦豐中外合作經營企業  | 二零零二年七月八日   | 錦豐項目的黃金勘探及開發，以及於錦豐項目礦山的預期產量 | 中礦貴州 (82%)<br>爛泥溝 (18%)    |
| 白山中外合作經營企業  | 二零零三年十一月十四日 | 白山項目的黃金勘探及開發                | 澳華板廟子 (95%)<br>通化 (5%)     |
| 金洛中外合作經營企業  | 二零零五年一月十八日  | 金洛項目的黃金勘探及開發                | 澳華金洛 (65%)<br>貴陽地礦 (35%)   |
| 黑山中外合作經營企業  | 二零零四年七月二十六日 | 黑山項目的黃金勘探及開發                | 澳華SPD (70%)<br>山東地礦局 (30%) |
| 三堤中外合作經營企業  | 二零零五年六月六日   | 三堤項目的黃金勘探及開發                | 澳華SEL (80%)<br>正元 (20%)    |
| 金三角中外合作經營企業 | 二零零六年十二月十四日 | 金三角項目的黃金勘探及開發               | 澳華金三角 (70%)<br>廣西研究院 (30%) |

就錦豐中外合作經營企業而言，本公司透過中礦貴州持有85%合法股權。本公司於一份日期為二零零一年十二月十一日的函件中向爛泥溝確認，本公司將轉讓其股權3%予爛泥溝，惟須符合本公司預期將達成或獲豁免的條件，並於獲有關中國政府機關批准後，方可作實。

## 公司架構

本公司計劃轉讓其3%股權予爛泥溝，惟須符合錦豐中外合作經營企業取得開採黃金礦產批准書的條件而定。由於錦豐中外合作經營企業於二零零六年十二月二十五日取得開採黃金礦產批准書，本集團將與爛泥溝商議有關股份轉讓協議的特定條款及條件。本集團視其於錦豐中外合作經營企業擁有82%股權，並將於達成或獲豁免有關條件及獲有關中國政府機關批准後，持有82%合法權益。為實現轉讓錦豐項目3%股權，本公司必須採取以下主要步驟：

- 中礦貴州必須與爛泥溝訂立有關股份轉讓的正式股份轉讓協議及公司章程修訂；
- 股份轉讓協議及經修訂公司章程須由貴州省商務廳批准，而重續的批文必須由貴州省人民政府發出；及
- 股份轉讓協議及經修訂公司章程必須在批文發出日期起一個月內於貴州省工商行政管理局存檔。

本公司預期股份轉讓及經修訂公司章程的批准將於二零零七年上半年發出。本招股章程所有有關該等權益的提述，均按此基準作出。

除已註冊成立的中外合作經營企業公司外，下表載列有關仍待政府審批的各建議合組中外合作經營企業公司的進一步資料。

| 名稱          | 簽立合作企業協議日期  | 主要業務          | 股權                           |
|-------------|-------------|---------------|------------------------------|
| 金都中外合作經營企業  | 二零零三年七月二十四日 | 金都項目的黃金勘探及開發  | 澳華金都 (75%)<br>中國黃金集團 (25%)   |
| 河西中外合作經營企業  | 二零零六年八月二十四日 | 河西項目的黃金勘探及開發  | 澳華膠東 (70%)<br>招遠河西 (30%)     |
| 三間房中外合作經營企業 | 二零零五年七月二十八日 | 三間房項目的黃金勘探及開發 | 澳華黑龍江第707地質大隊 (70%)<br>(30%) |
| 北山中外合作經營企業  | 二零零六年八月二十八日 | 北山項目的黃金勘探及開發  | 澳華國興 (70%)<br>閩興 (30%)       |
| 大地中外合作經營企業  | 二零零六年十月二十六日 | 大地項目的黃金勘探及開發  | 澳華大地 (60%)<br>第105地質大隊 (40%) |

澳華金都與中國黃金集團於二零零三年七月二十四日訂立有關金都中外合作經營企業的合作協議。隨後，中國黃金集團展開其重組，直至二零零六年第二季才完成。在上述的重組過程中，金都中外合作經營企業的各方同意暫停金都中外合作經營企業註冊成立的批准申請。註冊成立的申請，於重組完成後恢復。預期本公司將於二零零七年上半年取得批准。

其他四間中外合作經營企業公司的註冊成立亦預期於二零零七年上半年取得政府批准。

有關中外合作經營企業協議的進一步詳情，請參閱本招股章程「業務 — 有關中外合作經營企業協議的資料」一節及「業務 — 中外合作經營企業協議概要」一節。

於二零零六年十一月二十二日，本公司與 Gold Fields Australasia 訂立意向書。有關意向書的詳情，請參閱本招股章程「業務 — 近期發展」一節。