

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公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## REAL GOLD MINING LIMITED

### 瑞金礦業有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：246)

須予披露交易

收購雲南古道  
95% 股本權益



本公司財務顧問

#### 收購

董事會欣然宣佈，於二零零九年九月八日，本公司附屬公司赤峰富僑就收購訂立協議。收購之詳情概述如下。

#### 收購

赤峰富僑與賣方訂立協議，以收購雲南古道95%股本權益，代價為人民幣90,250,000元，將全數以現金支付。

#### 一般事項

倘收購按計劃進行，由於收購之一個或多個適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但不超過25%，故根據上市規則，收購構成本公司之須予披露交易。

本公司已就收購委任花旗環球金融亞洲有限公司為本公司財務顧問。

## 緒言

董事會欣然宣佈，於二零零九年九月八日，本公司擁有97.14%之附屬公司赤峰富僑就收購訂立協議。收購之詳情載列如下。

## 收購

赤峰富僑與賣方訂立協議，以收購雲南古道95%股本權益，代價為人民幣90,250,000元，將全數以現金支付。

## 收購

### 1. 協議日期

二零零九年九月八日

### 2. 協議訂約方

買方：赤峰富僑。赤峰富僑由本公司間接擁有97.14%。

賣方：王振生先生。據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，賣方及雲南古道之最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)之第三方。

### 3. 將予收購資產

根據協議，赤峰富僑同意購買而賣方同意出售雲南古道95%股本權益。

#### **有關雲南古道之資料**

雲南古道於二零零八年十二月三日根據中國法律註冊成立。

註冊資本(人民幣)：6,000,000

股東(注資百分比)：王振生先生(95%)；  
栗建強先生(5%)

業務範圍：銷售礦產、採礦機器設備及標準設備；出租採礦機器及配件；種植蔬菜及花卉(僅取其分枝)

## 有關雲南古道之財務資料(附註)

	截至二零零七年 十二月三十一日 止年度 (人民幣) (未經審核)	截至二零零八年 十二月三十一日 止期間 (人民幣) (未經審核)
除稅及非經常項目前虧損淨額：	不適用	(1,765.00)
除稅及非經常項目後虧損淨額：	不適用	(1,765.00)
	於二零零七年 十二月三十一日	於二零零八年 十二月三十一日
資產淨值：	不適用	5,998,235.00

附註：由於雲南古道於二零零八年十二月三日成立，故僅可提供截至二零零八年十二月三十一日止年度及於二零零八年十二月三十一日之財務數據。

### 富源金礦

根據富源勘探許可證，許可證持有人可於富源金礦附近7.99平方公里範圍內進行勘探工作。富源勘探許可證現時以河南省有色金屬地質勘查院名義持有。雲南省土地資源局現正辦理向雲南古道轉讓富源勘探許可證之手續。有關富源金礦及其計劃資本開支之詳情載述如下。計劃資本開支將透過多種融資方式撥付。

地點：	中國雲南省曲靖市富源縣中安鎮
採礦許可面積(平方公里)：	不適用
採礦許可屆滿日期：	不適用
勘探許可面積(平方公里)：	7.99
勘探許可屆滿日期：	二零零九年十二月八日
礦脈數目：	5

礦脈厚度範圍(米)：	銅廠溝	: 1.2-7.2
	泥鰍鈦(平均)	: 3
	V1	: 3.5-4
	V2(平均)	: 3.75
	V3(平均)	: 3.75
礦脈長度範圍(米)：	銅廠溝	: 400
	泥鰍鈦	: 300
	V1	: 600
	V2	: 750
	V3	: 650
礦脈狀況：	並非關閉	
儲量(中國標準下之333+334)金屬含量：	勘探許可地區內：	
	銅廠溝	: 475 公斤
	泥鰍鈦	: 597公斤
	V1	: 810公斤
	V2	: 1,025公斤
	V3	: 1,205公斤
	合計	: 4,112公斤
	勘探許可地區以外：15,983公斤	
平均品位(克/每噸)：	勘探許可地區內：	
	銅廠溝	: 2.2
	泥鰍鈦	: 4.82
	V1	: 2.37
	V2	: 2.45
	V3	: 3.81
	平均	: 2.90
	勘探許可地區以外：2.85	
估計總資源量：	富源勘探許可證指定範圍內之總黃金資源量估計超過14噸	
開採方法：	地表剝離	
加工方法：	堆浸	

現時產能：		小規模堆浸	
計劃產能(噸每年)：		500,000	
計劃產量(公斤)：		約1,100	
目標開始日期：		二零一零年十二月一日	
計劃資本開支 (人民幣 百萬元)：	第一期(二零零九年十月 至二零一零年九月)	礦場開發 加工廠	288.0 67.0
	第二期(二零一零年十月 至二零一一年九月)	礦場開發 加工廠	— —
	第三期(二零一一年十月 至二零一二年九月)	礦場開發 加工廠	— —
	合計		355.0
計劃勘探費用 (人民幣 百萬元)：	第一期(二零零九年十月 至二零一零年九月)		5.5
	第二期(二零一零年十月 至二零一一年九月)		3.2
	第三期(二零一一年十月 至二零一二年九月)		1.3
	合計		10.0

雲南古道現時正申領勘探許可證，以勘探富源金礦附近地區三幅土地(「三項富源許可證」)。有關三項富源許可證的申請已提交相關中國政府機關。估計該三幅土地之金屬儲量為15,983公斤。

#### 4. 代價

代價為人民幣90,250,000元。

此外，根據協議，赤峰富僑同意於雲南古道取得三項富源許可證之情況下，額外支付人民幣349,228,550元，作為協議部分代價。

代價將根據招股章程自首次公開發售股份之所得款項，以及從其他融資方式，全數以現金支付。

#### 5. 代價之基準

代價乃協議之訂約方參考富源金礦之估計黃金儲量及黃金現價，經公平磋商後按正常商業條款釐定。根據賣方報告，富源金礦之黃金儲量估計約為4,112公斤；而按平均價格及近期可資比較項目計算，黃金之單位價格估計為每克人民幣23元。

或須額外支付作為代價一部分之人民幣349,228,550元，乃根據三項富源許可證項下富源金礦鄰近地區三幅土地之估計黃金儲量計算。

董事會認為代價屬公平合理，且符合本集團及股東整體利益。

#### 6. 先決條件

交易完成須待向雲南古道轉讓富源勘探許可證之程序以及賣方向赤峰富僑轉讓95%股本權益之一切必要程序完成後，方始作實。

#### 7. 交易完成

交易完成之日期將為先決條件達成或獲豁免當日或赤峰富僑與賣方可能書面協定之其他日期。

## 進行收購之原因

本公司專門從事黃金開採及將礦石加工成為含黃金及其他礦物之精礦作日後銷售。本公司認為物色及收購金礦乃其核心能力，而藉收購增長則為其主要公司策略。

董事認為，收購為本集團帶來商機，透過其將根據收購取得控制權之礦場，增加本集團之黃金儲量，進一步擴展其現有業務。完成後，雲南古道將成為本公司之附屬公司，由本公司間接擁有92.28%。本集團將可藉此自勘探、開採及挖掘富源金礦賺取收入。

本公司已委聘獨立技術顧問貝里多貝爾亞洲有限公司（「**BDAsia**」）進行實地技術盡職審查及審閱有關富源金礦及中國雲南省富源縣鄰近地區之賣方報告。賣方報告由雲南古道委聘之估值師編製。以下為BDAsia向董事會發出之函件副本，BDAsia已同意將該函件載入本公佈。

貝裏多貝爾  
貝裏多貝爾亞洲有限公司  
創建於1911專營礦業諮詢

美國科羅拉多州丹佛市第十大大街999號1500室郵編：80202

電話 +1.303.620.0020 傳真 +1.303.620.0024

北京丹佛瓜打拉哈拉香港倫敦聖地亞哥悉尼多倫多溫哥華

www.dolbear.com

2009年9月7日

瑞金礦業有限公司  
各位董事

關於：中國雲南省富源縣羊場邊金礦項目及鄰近地區初步勘探報告的評估  
貝裏多貝爾第09-029-1號項目

尊敬的各位董事：

根據瑞金礦業有限公司(「瑞金礦業」或「公司」)董事會的要求，貝裏多貝爾有限公司(「貝裏多貝爾」)的全資子公司貝裏多貝爾亞洲有限公司(「BDASIA」)對由雲南玉溪泰源礦業有限公司(「雲南泰源」)於2009年7月撰寫的中國雲南省富源縣羊場邊金礦項目(「羊場邊項目」)及其鄰近地區初步勘探報告(「勘探報告」)進行了評估。BDASIA注意到，雲南泰源持有由雲南省國土資源廳頒發的有效丙級固體礦產勘查許可證，並受雲南古道聘請完成了初步勘探報告。

BDASIA了解到，羊場邊項目為一金礦勘探項目。涵蓋羊場邊項目的勘查許可證面積為7.99平方公里(「km<sup>2</sup>」)，目前由河南省有色金屬地質勘查院持有(「河南地質勘查院」)。河南地質勘查院正在申請將上述勘查許可證轉讓予雲南古道礦業有限公司(「雲南古道」)。雲南古道還計劃申請涵蓋羊場邊項目周邊地區的其他勘查許可證。BDASIA未對目前雲南古道所擁有的勘查許可證及其勘查許可證的申請進行法律盡職調查評估。

BDASIA還了解到瑞金礦業計劃收購雲南古道95%的權益，且本次BDASIA評估將被瑞金礦業用以支持此次收購。

BDASIA的主要責任是進行現場盡職調查，與參與羊場邊項目的關鍵人士面談，評估勘探報告，明確在羊場邊項目和勘探報告中存在的，且在評估中引起BDASIA注意的重大缺陷或關注的問題，並提供相關建議。



羊場邊項目位於雲南省富源縣，靠近雲南和貴州兩省交界之處。該地區的基礎地質環境由下白堊紀陽新石灰岩系基底和累疊白堊紀峨嵋山玄武岩系和玄武質凝灰岩組成。淺成熱液浸染狀金礦一般賦存於兩種岩系之間因斷層構造而貫穿形成的接觸面上。雲南古道以及之前的礦山所有者進行的初步勘探工作使用了地表挖槽取樣和有限鑽探，確認在雲南古道勘查許可證地區及其周圍地區內有大量黃金礦化帶。2009年4月，一位BDASIA地質學家對羊場邊金礦項目進行了考察，考察了該地區的總體地質環境、金礦以及廣泛存在的小規模手工金礦堆浸作業，並與雲南古道的管理層和技術人員討論了項目的地質環境和勘探工作。

從雲南泰源於2009年7月編製的初步勘探報告了解到，共有12個小型礦化帶進行了取樣，並進行了礦產資源及/或潛在資源的估算。其中五個礦化帶位於目前雲南古道勘查許可證範圍內，其他七個位於該勘查許可證地區的周邊地區。雲南泰源估計，位於雲南古道勘查許可證範圍內的五個礦體的黃金礦產資源及/或黃金潛在礦產資源(中國資源標準333和334)為1,400,000噸(「t」)，平均黃金品位為每噸2.90克(「g/t」)，約含4,100公斤(「kg」)黃金，而位於周邊地區的五個礦體的黃金礦產資源及/或黃金潛在礦產資源為560萬噸，平均品位為每噸2.85克(「g/t」)，約含16,000公斤(「kg」)黃金。

BDASIA注意到，雲南泰源工作存在一些局限性：

- 由雲南泰源完成的金礦資源和潛在資源估算為初步性估算；
- BDASIA未曾對該資源和潛在資源估算的詳細情況進行評估，因此，估算值的準確性並未得到驗證；且
- 黃金礦產似乎在氧化帶和硫化帶中均有分布。靠近地表的金礦部分氧化較為充分，深層還有一些硫化礦物質。勘探報告中未明確氧化帶中含有多少預計礦產資源和潛在資源。

由於上述局限性，我們對羊場邊項目進行全面評估較為困難，但是雲南泰源及其之前的礦山所有者所進行的勘探工作確實表明在該地區存在大量的金礦礦產，BDASIA建議進行進一步勘探，以更好地確定該地區的金礦資源量，BDASIA還建議在勘探工作之後，應進行更加詳細的冶金測試和可行性研究工作以確定該地區金礦資源的經濟意義。

羊場邊項目及其周邊地區的金礦礦產總體來說接近地表，並有相當一部分礦產已經氧化。氧化金礦通常可以通過露天方式進行開採，所含黃金可通過堆浸處理回收。露天開採和堆浸工藝均為相對簡單且成本較低的作業方式，並已由該地區的小規模手工開採礦主使用。

若貴公司對此封BDASIA簡函報告以及我公司技術評估有任何疑問，請隨時與我們聯系。BDASIA對向瑞金礦業有限公司提供此項服務深感榮幸。

順祝商祺！

貝裏多貝爾亞洲有限公司



鄧慶平

董事長，總裁

美國礦冶工程師協會會員，持照專業地質師，地質學博士

貝裏多貝爾第09-029-1號項目

董事(包括獨立非執行董事)認為，協議之條款屬公平合理，且符合本公司及其股東整體利益。

## 一般事項

倘收購按計劃進行，由於收購之一個或多個適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但不超過25%，故根據上市規則，收購構成本公司之須予披露交易。

## 釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購」	指	根據協議收購雲南古道95%股本權益
「協議」	指	赤峰富僑與賣方所訂立日期為二零零九年九月八日之股份轉讓協議
「董事會」	指	本公司董事會
「赤峰富僑」	指	赤峰富僑礦業有限公司，於二零零七年八月二十一日根據中國法律成立之有限公司，由本公司間接擁有97.14%
「本公司」	指	瑞金礦業有限公司，於二零零八年三月十三日根據開曼群島法例註冊成立之公司，其股份於聯交所上市
「完成」	指	完成收購
「代價」	指	根據收購將予支付之代價
「董事」	指	本公司董事
「富源勘探許可證」	指	雲南省國土資源廳於二零零八年十二月八日簽發並於二零零九年十二月八日屆滿之勘探許可證，准許許可證持有人(即河南省有色金屬地質勘查院)在富源金礦附近7.99平方公里範圍內進行勘探，登記編號T53120081202019275
「富源金礦」	指	位於中國雲南省富源縣曲靖市之雲南省富源縣羊場邊金礦

「克」	指	克
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「公斤」	指	公斤
「公里」	指	公里
「平方公里」	指	平方公里
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「米」	指	米
「中國」	指	中華人民共和國
「招股章程」	指	本公司就於聯交所主板首次公開發售股份所刊發日期為二零零九年二月十日之招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股東」	指	本公司股東
「股份」	指	本公司股本中每股面值1.00港元之普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「噸」	指	噸
「雲南古道」	指	雲南古道礦業有限公司，於二零零八年十二月三日根據中國法律成立之有限公司
「賣方」	指	王振生先生
「賣方報告」	指	由雲南古道委聘之估值師所編製有關中國雲南省富源縣之富源金礦及鄰近地區之初步勘探報告

「%」 指 百分比

承董事會命  
瑞金礦業有限公司  
主席  
陸田俊

香港，二零零九年九月八日

於本公佈日期，本公司執行董事為陸田俊先生、馬文學先生、邱海成先生及崔傑先生；而本公司獨立非執行董事為麥建光先生、趙恩光先生、肖祖核先生及楊以誠先生。