

香港交易及結算所有限公司和香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



湖南有色
HUNAN NONFERROUS

Hunan Nonferrous Metals Corporation Limited*
湖南有色金屬股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2626)

公告
認購新內資股
及
關連交易

認購協議

董事會宣佈，於二零一一年六月二十一日，本公司與母公司訂立認購協議，據此，本公司已有條件地同意配發及發行而母公司已有條件地同意按每股人民幣2.2658元（相當於約2.7295港元，按照2011年6月20日港元／人民幣匯率0.8301計算）的認購價認購認購股份，對價為人民幣3,000,000,000元（相當於約3,614,022,407港元）。

認購股份約佔本公司現有已發行股本的36.10%及約佔本公司經認購擴大後已發行股本的26.52%。

上市規則的含義

母公司為本公司的控股股東，於本公告發佈日期約持有本公司已發行股本的53.08%。因此，母公司為本公司的關連人士，認購構成本公司的一項關連交易，須遵守上市規則第14A章有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

根據上市規則第19A.38條及本公司公司章程的規定，認購還須於類別股東大會上以特別決議案形式獲得H股股東及內資股股東的批准，方可作實。

本公司將根據上市規則向股東寄發通函，當中載有(其中包括)認購協議詳情、粵海證券函件、獨立董事委員會函件以及召開臨時股東大會及類別股東大會的通知。

認購協議

日期

二零一一年六月二十一日

訂約方

- (i) 本公司，作為發行人；及
- (ii) 母公司，作為認購人。

認購股份

本公司已有條件地同意配發及發行而母公司已有條件地同意以人民幣3,000,000,000元(相當於約3,614,022,407港元)的對價認購認購股份。

認購股份約佔本公司現有已發行股本的36.10%及約佔本公司經認購擴大後已發行股本的26.52%。

認購股份的每股面值為1.00元人民幣，總面值為人民幣1,324,035,661元。

認購價

每股認購股份價格為人民幣2.2658元(相當於約2.7295港元)，乃由本公司及母公司參照H股於日期為二零一一年六月二十一日的公告日期前最後二十個交易日的加權平均收市價釐定。

認購價較：

- (i) H股於二零一一年六月二十一日在聯交所所報之收市價(即本公告日期及認購協議日期之收市價)每股2.67港元溢價約2.23%；
- (ii) H股於截至二零一一年六月二十日(包括當日)止最後五個交易日在聯交所所報之加權平均收市價每股約2.56港元溢價約6.69%；及
- (iii) H股於截至二零一一年六月二十日(包括當日)止最後十個交易日在聯交所所報之加權平均收市價每股約2.63港元溢價約3.75%。

認購的總對價，即人民幣3,000,000,000元(相當於約3,614,022,407港元)，應由母公司在認購條件獲達成後的十五日內以現金形式向本公司支付。

扣除認購相關開支後，認購所得款項淨額預計約為人民幣2,987,500,000元(相當於約3,598,963,980港元)，即每股認購股份的淨認購價約人民幣2.2564元(相當於約2.7182港元)。

本公司擬將所得款項用作補充一般營運資金、擴大新項目的生產範圍及收購其他公司的優質資產及股權。

地位

認購股份在獲發行及繳足後，彼此之間享有同等權益，並將與目前已發行及於發行及配發認購股份時已發行的所有其他股份享有同等權益。

認購條件

認購以下列條件為前提：

- (a) 雙方各自的授權代表簽署認購協議並加蓋各自的公司公章；
- (b) 依照母公司的公司章程規定，就認購履行完畢適當的內部決策程序；
- (c) 認購已獲董事會批准
- (d) 認購協議及其項下之交易分別經獨立股東於臨時股東大會及經H股股東及內資股股東於類別股東大會上通過相關決議案批准；及
- (e) 認購獲得中國相關國有資產監督管理機構的認可或批准。

發行認購股份之授權

認購協議項下擬發行的認購股份將根據臨時股東大會及類別股東大會上獲得之特別授權而發行。

認購之理由及益處

完成認購後，本公司認為(i)其資產負債率將得到降低，對財務槓杆的依賴會有所減少，資本結構會得到改善，信用評級亦會得到提高；(ii)考慮到在目前的宏觀經濟環境下，本公司預期日後利率有可能繼續上升，本公司認為財務成本將會得到降低，盈利能力亦會得到提高；及(iii)本公司收購其他公司的優質資產或股權的實力將會增強，長期而言，將提高股東回報率。

董事(不包括獨立非執行董事，彼等之意見將載於即將寄發的通函內)認為認購協議及認購的條款屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體最佳利益。

認購對股權架構的影響

本公司於緊接認購前後的股權架構如下所示：

股東名稱及股份類別	緊接認購之前		緊接認購之後	
	所持股份數目 (股)	持股比例 (%)	所持股份數目 (股)	持股比例 (%)
母公司(內資股)	1,947,074,266	53.08	3,271,109,927	65.52
其他內資股股東	88,255,734	2.41	88,255,734	1.77
H股股東	<u>1,632,728,000</u>	<u>44.51</u>	<u>1,632,728,000</u>	<u>32.71</u>
總計：	<u><u>3,668,058,000</u></u>	<u><u>100</u></u>	<u><u>4,992,093,661</u></u>	<u><u>100</u></u>

過去十二個月的集資活動

於緊接本公告日期前的十二個月內，本公司並無進行任何其他集資活動。

一般資料

本集團的主營業務為投資控股及開採、加工及銷售有色金屬。按產量計，本集團是中國最大的有色金屬(不包括鋁)綜合生產商。

母公司為湖南省政府於二零零四年八月成立的國有企業，主要從事有色金屬的生產及銷售。母公司分別由湖南省國資委及MNH持有49%及51%的股權。

上市規則的含義

母公司為本公司的控股股東，於本公告發佈日期約持有本公司已發行股本的53.08%。因此，母公司為本公司的關連人士，認購構成本公司的一項關連交易，須遵守上市規則第14A章有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

根據上市規則第19A.38條及本公司公司章程的規定，認購還須於類別股東大會上以特別決議案形式獲得H股股東及內資股股東的批准，方可作實。

獨立董事委員會及獨立財務顧問

本公司已成立獨立董事委員會，並會就認購及認購協議的條款向獨立股東提供意見。本公司將委任粵海證券作為獨立財務顧問，粵海證券會就認購及認購協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

寄發通函

本公司將根據上市規則的規定於二零一一年七月十二日或之前向股東寄發通函，當中載有(其中包括)認購協議詳情、粵海證券函件、獨立董事委員會函件以及召開臨時股東大會及類別股東大會的通知。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「類別股東大會」	指	為批准(其中包括)認購協議及其項下擬進行的交易而將予召開的H股類別股東大會及內資股類別股東大會
「本公司」	指	湖南有色金屬股份有限公司，一間在中國註冊成立之中外合資股份有限公司，其H股在聯交所上市
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司註冊資本中每股面值人民幣1.00元的內資股
「內資股股東」	指	內資股持有人
「臨時股東大會」	指	本公司擬召開的臨時股東大會，旨在批准(其中包括)認購協議及其項下擬進行的交易
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

「粵海證券」或 「獨立財務顧問」	指	粵海證券有限公司，一家可進行證券及期貨條例（香港法例第571章）所界定的第1類（證券交易）、第2類（期貨合約交易）、第4類（就證券提供意見）、第6類（就機構融資提供意見）及第9類（資產管理）受規管活動的持牌法團，並將委任為獨立財務顧問，以就認購及認購協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「H股」	指	本公司註冊資本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股
「H股股東」	指	H股持有人
「湖南省國資委」	指	中國湖南省國有資產監督管理委員會
「獨立董事委員會」	指	本公司的獨立董事委員會，由全體獨立非執行董事組成
「獨立股東」	指	除母公司及其聯繫人（定義見上市規則）以外的本公司股東
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「財政部」	指	中國財政部
「MNH」	指	五礦有色金屬控股有限公司，在中國註冊成立的有限責任公司，為五礦集團的全資附屬公司
「母公司」	指	湖南有色金屬控股集團有限公司，一間在中國註冊成立的國有企業，於本公告日期持有本公司約53.08%的表決權
「中國」	指	中華人民共和國

「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「股份」	指	內資股及／或H股
「股東」	指	內資股股東及／或H股股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購」	指	母公司根據認購協議的條款及條件認購認購股份
「認購協議」	指	本公司與母公司就認購訂立的日期為二零一一年六月二十一日的認購協議
「認購價」	指	每股認購股份人民幣2.2658元
「認購股份」	指	本公司根據認購協議擬向母公司發行及配發的合共1,324,035,661股新內資股。
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的含義
「%」	指	百分比

在本公告內，人民幣金額已按0.8301人民幣兌1港元的匯率換算為港元，僅供說明用途。

承董事會命
湖南有色金屬股份有限公司
 董事長
李福利

二零一一年六月二十一日，中國，長沙

* 本公司的英文名稱僅供識別

於本公告日期，本公司的董事會成員包括執行董事李福利先生、李立先生、廖魯海先生及郭文忠先生；非執行董事曹修運先生、黃國平先生、陳志新先生及鄒健先生以及獨立非執行董事康義先生、古德生先生、陳曉紅女士、溫天納先生及蔡文洲先生。