

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文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本文件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。



Zijin Mining Group Co., Ltd.*

紫金礦業集團股份有限公司

(一家於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票代碼：2899)

須予披露的交易

關於擬通過協議收購 A 股和認購定向增發 H 股的方式獲得赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司控制權的公告

2026 年 3 月 22 日，公司全資子公司紫金黃金與赤峰黃金控股股東李金陽女士及其一致行動人浙江瀚豐簽署《股份轉讓協議》，擬以人民幣 41.36 元/股（較赤峰黃金停牌前 A 股收盤價溢價 1.3%）收購後者合計持有的 2.42 億股赤峰黃金 A 股，交易金額約人民幣 100.06 億元；同日，紫金黃金與赤峰黃金簽署《戰略投資協議》，擬以 30.19 港元/股（約為赤峰黃金停牌前 H 股六十個完整交易日平均價格的 83%）認購後者定向增發的 3.11 億股赤峰黃金 H 股，認購金額約 93.86 億港元（折合人民幣約 82.52 億元）；上述交易對價合計約人民幣 182.58 億元。

本次交易前，公司其他全資子公司已持有赤峰黃金 0.19 億股；本次交易完成後，公司全資子公司合計將持有赤峰黃金 5.72 億股，約佔其增發後完成後總股份數的 25.85%。公司將取得赤峰黃金的控制權，並實現對其財務併表。

本次交易經公司第九屆董事會 2026 年第 5 次臨時會議審議通過，不構成關聯交易，亦不構成重大資產重組，無須提請股東會批准。本次交易能否交割還有賴於一系列先決條件的實現或豁免，存在不確定性，敬請廣大投資者注意投資風險。

上市規則的涵義

由於本次交易的最高適用百分比率（定義見上市規則）高於 5%但低於 25%，本次交易構成上市規則第十四章下公司的須予披露的交易，因此須遵守上市規則有關通知及刊登公告的規定。

投資者及股東於買賣公司證券時，務須謹慎行事。

一、交易概述

2026年3月22日，紫金黃金分別與赤峰黃金控股股東李金陽女士及其一致行動人浙江瀚豐（以下合稱「轉讓方」）、赤峰黃金簽署相關協議，本次交易整體對價合計約人民幣182.58億元，包含協議收購A股及認購定向增發H股兩部份，具體如下：

協議收購A股：紫金黃金與轉讓方簽署《股份轉讓協議》，紫金黃金擬以人民幣41.36元／股（較赤峰黃金停牌前A股收盤價人民幣40.82元／股溢價1.3%）收購轉讓方持有的241,925,746股赤峰黃金A股，交易金額共計人民幣100.06億元；

認購定向增發H股：紫金黃金與赤峰黃金簽署《戰略投資協議》，紫金黃金擬以30.19港元／股（約為赤峰黃金停牌前H股六十個完整交易日平均價格的83%）認購赤峰黃金定向增發的310,902,731股H股，認購金額共計93.86億港元，約合人民幣82.52億元（以2026年3月20日中國外匯交易中心公佈的人民幣匯率中間價1港元兌換0.87915元人民幣計算）。

本次交易前，公司通過其他全資子公司合計已持有赤峰黃金18,833,400股。交易完成後，公司全資子公司合計將持有赤峰黃金571,661,877股，約佔其增發後完成後總股份數的25.85%。公司將取得赤峰黃金控制權，並實現對其財務並表。

本次交易前後，各方及其一致行動人持股變化情況如下：

股東名稱 或姓名	交易完成前		本次交易情況	交易完成後	
	持股數量	持股比例	交易數量	持股數量	持股比例
李金陽女士	190,410,595	10.02%	-190,410,595	0	0
浙江瀚豐	51,515,151	2.71%	-51,515,151	0	0
轉讓方	241,925,746	12.73%	-241,925,746	0	0
紫金礦業其他 全資子公司	18,833,400	0.99%	/	18,833,400	0.85%
紫金黃金	0	0	+241,925,746 +310,902,731	552,828,477	25%
紫金礦業方	18,833,400	0.99%	+552,828,477	571,661,877	25.85%
總股本	1,900,411,178	100%	+310,902,731	2,211,313,909	100%

本次交易是以取得赤峰黃金控制權為目的一攬子協議安排。本次交易對價是在公司充份考慮標的公司當前股價、標的公司黃金等礦物的資源儲量，經各方協商確定。依託靈活高效的決策機制，公司及時把握黃金價格前期大幅上漲後短期震盪回調的市場窗口，積極推進本次交易；相較於上市公司控制權轉讓的常規溢價情形，本次交易定價審慎合理，符合公司及全體股東利益。

本次交易經公司第九屆董事會2026年第5次臨時會議審議通過，不構成關聯交易，亦不構成重大資產重組，無須提請股東會批准。

二、交易對方情況介紹

（一）李金陽女士

（二）浙江瀚豐創業投資合夥企業（有限合夥）

企業類型：有限合夥企業

執行事務合夥人：武增祥

註冊資本：人民幣106,060萬元

註冊地址：中國（浙江）自由貿易試驗區舟山市定海區北蟬鄉（綜保區）舟山港綜合保稅區企業服務中心305-135007室

李金陽女士持有浙江瀚豐約99%的合夥份額。

三、交易標的基本情況

（一）標的公司概況

公司名稱：赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

成立時間：1998年6月22日

企業類型：其他股份有限公司（上市）

法定代表人：王建華

註冊資本：人民幣190,041.1178萬元

註冊地址：內蒙古自治區赤峰市敖漢旗四道灣子鎮富民村

主要辦公地點：北京市豐台區萬豐路小井甲7號

赤峰黃金於2004年在上海證券交易所主板上市，股票代碼：600988.SH；於2025年在香港聯合交易所主板上市，股票代碼：06693.HK。

(二) 股東情況

截至本公告日，赤峰黃金股份總數為1,900,411,178股。根據赤峰黃金披露的2025年年度報告，截至2025年12月31日，赤峰黃金前十大股東如下：

排名	股東名稱	持股數量 (股)	佔總股本比例 (%)
1	HKSCC NOMINEES LIMITED	236,495,489	12.44
2	李金陽	190,410,595	10.02
3	香港中央結算有限公司	91,899,741	4.84
4	王建華	74,200,071	3.90
5	浙江瀚豐創業投資合夥企業(有限合夥)	51,515,151	2.71
6	北京樂溪私募基金管理有限公司－北京樂溪開泰私募證券投資基金	34,000,000	1.79
7	全國社保基金一一八組合	28,643,550	1.51
8	中國農業銀行股份有限公司－永贏中證滬深港黃金產業股票交易型開放式指數證券投資基金	28,046,873	1.48
9	中國農業銀行股份有限公司－中證 500 交易型開放式指數證券投資基金	24,312,413	1.28
10	太平人壽保險有限公司－傳統－普通保險產品－022L-CT001 滬	23,947,570	1.26

註：李金陽女士持有的52,900,000股股份處於質押狀態；浙江瀚豐持有的9,177,680股股份處於質押狀態。

本次交易前，李金陽女士與浙江瀚豐為一致行動人，合計持有赤峰黃金241,925,746股，持股比例為12.73%，為赤峰黃金控股股東、實際控制人。

本次交易完成後，李金陽女士與浙江瀚豐將不再持有赤峰黃金股份；公司全資子公司合計持股數將上升至571,661,877股，持股比例將上升至25.85%。

（三）主營業務情況

赤峰黃金旗下運營6座黃金礦山及1座多金屬礦山，業務覆蓋中國、東南亞及西非等國家和地區。境內子公司（註1）中，吉隆礦業、五龍礦業、華泰礦業、錦泰礦業主營黃金採選業務，瀚豐礦業專注於鋅、鉛、銅、鉬等多金屬採選業務；境外子公司（註2）中，老撾萬象礦業主營黃金採選及銅金屬開採冶煉業務，加納瓦薩礦業主營黃金採選業務。此外，赤峰黃金控股子公司廣源科技深耕資源綜合回收利用領域，專注於廢棄電器電子產品拆解等環保業務。

1. 資源及權證情況

根據赤峰黃金2025年年度報告，截至2025年12月31日，赤峰黃金併表口徑擁有黃金資源量583噸，平均品位1.54克／噸；銅資源量59萬噸，平均品位0.35%；鋅（鉛）資源量56萬噸，平均品位2.91%；鉬資源量8萬噸，平均品位0.12%；稀土資源量6萬噸，平均品位286.17克／噸。赤峰黃金旗下礦山具體情況如下：

註1：吉隆礦業指赤峰吉隆礦業有限責任公司、五龍礦業指遼寧五龍黃金礦業有限責任公司、華泰礦業指赤峰華泰礦業有限責任公司、錦泰礦業指洱源錦泰礦業開發有限責任公司、瀚豐礦業指吉林瀚豐礦業科技有限公司、廣源科技指安徽廣源科技發展有限公司。

註2：老撾萬象礦業指Lane Xang Minerals Limited Company／萬象礦業有限公司、加納瓦薩礦業指Golden Star (Wassa) Ltd／金星（瓦薩）有限公司。

礦山名稱	權益比例	權證情況	資源情況
內蒙古吉隆 礦業撰山子 金礦	100%	採礦權（2 個） (2026.09.27)(2032.03.27) 探礦權（1 個）	金資源量 21.6 噸，平均品位 10.46 克／噸； 金儲量 10 噸，平均品位 7.65 克／噸
遼寧五龍礦 業五龍金礦	100%	採礦權（2 個） (2035.08.04)(2034.08.28) 探礦權（2 個）	金資源量 28 噸，平均品位 7.91 克／噸； 金儲量 9.18 噸，平均品位 9.24 克／噸
內蒙古華泰 礦業紅花溝 金礦	100%	採礦權（6 個） (2044.06.05)(2027.09.14) (2025.09.05)（其中 3 個 2025.11.17）	金資源量 26.7 噸，平均品位 7.01 克／噸； 金儲量 10.5 噸，平均品位 6.2 克／噸
雲南錦泰礦 業溪燈坪 金礦	45.9%	採礦權（2 個） (2032.06.06)(2035.03.06) 探礦權（1 個）	金資源量 18 噸，平均品位 0.6 克／噸； 金儲量 10.17 噸，平均品位 0.91 克／噸
吉林瀚豐礦 業立山礦	100%	採礦權（1 個） (2050.08.27)	鋅資源量 54 萬噸，平均品位 2.78%； 鋅儲量 7.574 萬噸，平均品位 2.46%； 銅資源量 1.4 萬噸，平均品位 0.07%； 鉛資源量 2.4 萬噸，平均品位 0.12%
吉林瀚豐礦 業東風礦		採礦權（1 個） (2030.02.24)	鉬資源量 7.925 萬噸，平均品位 0.12%
加納瓦薩 金礦	55.8%	採礦權（3 個） (2047.01.25)（其中 2 個 2031.08.24） 探礦權（4 個）	金資源量 360 噸，平均品位 1.87 克／噸； 金儲量 43.06 噸，平均品位 1.41 克／噸
老撾萬象礦 業塞班 金銅礦	90%	採礦權（1 個） (2033.09.29) 探礦權（1 個）	金資源量 58 噸，平均品位 3.84 克／噸； 金儲量 22.85 噸，平均品位 1.91 克／噸； 銅資源量 24.4 萬噸，平均品位 1.34%； 銅儲量 9.009 萬噸，平均品位 1.69%； 稀土資源量 3.192 萬噸，平均品位 352.43 克 ／噸
老撾萬象礦 業 SND 項目			金資源量 70.7 噸，平均品位 0.54 克／噸； 銅資源量 33.2 萬噸，平均品位 0.25%
老撾勐康稀 土礦	39.47%	試採許可證（1 個） (2025.12) 探礦權（1 個）	稀土資源量 2.968 萬噸，平均品位 238.04 克 ／噸

註：（1）已到期或臨期證照的續期工作均按照相關法律法規要求辦理中，赤峰黃金預期相關證照的續期不會出現任何法律障礙。（2）表中所述資源量含儲量。

上述項目中，老撾萬象礦業享有包括塞班礦區在內的合計1,127平方公里範圍內的礦產資源勘探及開採的獨佔權利，探礦前景廣闊；加納瓦薩金礦位於全球著名的阿散蒂金礦帶上的成礦有利地段，礦區及外圍找礦潛力顯著；自然資源部、科技部將五龍礦業礦集區定為重點勘查靶區，並將中國東北及西北固體礦產第一深孔鑽、深度達3,000米的驗證鑽探位置選定在五龍礦區，在深部及外圍區域發現較大的探礦潛力，增儲空間較大。

2、開發運營情況

赤峰黃金主營產品為黃金，此外還生產銅、鉛、鋅、鋁、稀土等其他金屬礦產品。赤峰黃金先後於2018年收購老撾萬象礦業塞班礦，2022年收購加納瓦薩金礦，通過新項目併購及原有項目技改提升，其礦產金產量整體呈現增長趨勢。2021—2025年，赤峰黃金礦產金產量由8.1噸增長至14.51噸，近五年年均複合增速達到26%。赤峰黃金2025年度報告顯示，2026年黃金產銷量目標為14.7噸，電解銅1.1萬噸。近五年，礦產品產量具體如下：

單位：噸

主要產品	2025年	2024年	2023年	2022年	2021年
礦產金	14.51	15.16	14.35	13.57	8.10
電解銅	6,755	6,192.77	6,485.41	6,433.19	5,019.74
銅精粉	3,160	1,380.65	1,438.74	2,050.22	2,932.03
鉛精粉	3,680	4,051.09	2,716.15	3,313.68	3,477.51
鋅精粉	29,518	14,894.43	11,287.29	22,042.57	19,931.49
鋁精粉	676	686.79	206.48	41.71	-
礦產銀	-	1.37	2.32	2.75	0.09
稀土產品	999	-	-	-	-

赤峰黃金歷年年度報告顯示，其境內黃金礦山單位成本優勢明顯，2022-2024年礦產金單位成本保持平穩；2025年，受境外礦山尤其是加納瓦薩金礦成本上行影響，礦產金單位成本增幅較大。近四年，礦產金單位成本具體如下：

項目	2025年		2024年		2023年		2022年	
	營業成本	全維持成本	營業成本	全維持成本	營業成本	全維持成本	營業成本	全維持成本
國內金礦 (人民幣元/克)	180	278	157	225	153	199	184	273
老撾塞班金銅礦 (美元/盎司)	1,472	1,596	1,497	1,324	1,490	1,330	1,528	1,477
加納瓦薩金礦 (美元/盎司)	1,860	1,973	1,304	1,304	1,315	1,197	1,129	1,371
礦產金總體 (人民幣元/克)	326	373	278	281	280	267	277	304

註：營業成本指利潤表中的主營業務成本；全維持成本指主營業務成本、銷售費用和管理費用中的現金成本、稅金及附加加上維持性資本支出。

(1) 中國境內礦山

2025年，赤峰黃金境內黃金礦山累計處理礦石190.50萬噸、境內多金屬礦山累計處理礦石85.50萬噸。

項目	五龍礦業	吉隆礦業	華泰礦業	錦泰礦業	瀚豐礦業
開採方式	地下開採	地下開採	地下開採	露天開採	地下開採
選礦工藝	浮選	全泥氰化吸附	全泥氰化吸附	炭漿法	浮選
產品	金精粉	合質金	合質金	載金炭	鋅/鉛/ 銅/鉬精粉
規模	選廠礦石處理能力 3,000噸/日	選廠礦石處理能力 1,000噸/日	選廠礦石處理能力 250噸/日	一期14萬噸/年採選規模；二期60萬噸/年採選工程建設項目已獲核准	開採規模為69.9萬噸/年

(2) 老撾礦山

老撾塞班金銅礦項目採用露天與地下開採相結合的方式，擁有獨立的金、銅兩條生產線，設計採礦能力約350萬噸/年，主要產品為合質金（含金30%—80%、含銀10%—70%）及電解銅。2025年，項目處理礦石355.40萬噸。

(3) 加納礦山

加納瓦薩金礦項目採用露天與地下開採相結合的方式，設計採礦能力300萬噸／年、選礦能力400萬噸／年，主要產品為含金量80%以上的合質金。2025年，項目處理礦石326.20萬噸。

(四) 主要財務數據

單位：人民幣億元

項目	2025 年	2024 年度	2023 年度
營業收入	126.39	90.26	72.21
銷售毛利率 (%)	52.46	43.84	32.58
稅前利潤	49.26	28.19	12.06
淨利潤	34.47	19.86	8.71
歸屬於上市公司股東的淨利潤	30.82	17.64	8.04
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	30.58	17.00	8.66
經營活動產生的現金流量淨額	55.56	32.68	22.03
基本每股收益 (人民幣元／股)	1.69	1.07	0.49
加權平均淨資產收益率 (%)	27.14	25.13	14.61
項目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
總資產	249.81	203.29	187.18
資產負債率 (%)	33.91	47.25	54.36
歸屬於上市公司股東的淨資產	134.15	79.17	61.52

註：赤峰黃金2023-2025年度財務數據經審計。

四、協議主要內容

協議1：股份轉讓協議

甲方（受讓方）：紫金黃金（集團）有限公司

乙方（轉讓方）：李金陽

丙方（轉讓方）：浙江瀚豐創業投資合夥企業（有限合夥）

(一) 交易概況

本次交易由協議收購A股與認購定向增發H股兩部份組成：乙方、丙方向甲方轉讓其合計持有的赤峰黃金241,925,746股A股；甲方認購赤峰黃金向其定向增發的310,902,731股H股。

(二) 轉讓價款

轉讓價格為人民幣41.36元／股，交易金額合計為人民幣10,006,048,854.56元。

(三) 實施步驟

先決條件滿足：各方努力促使本次股份轉讓在2026年9月30日或更早的時間滿足下列交割先決條件，包括但不限於通過國家市場監督管理總局反壟斷局經營者集中審查、上交所合規性審查；以及其他各適用司法轄區的其他適用的相關審查等。

A股交割：所有交割先決條件滿足或被豁免後十個工作日內，且甲方向共管賬戶支付全部轉讓價款的前提下，辦理本次股份轉讓過戶登記及解質押手續。

H股交割：股份轉讓交割後的十個工作日內，完成本次定向增發H股的交割。

董事會改選：定向增發H股交割後五個工作日內，乙方應促使赤峰黃金現任全部董事提交辭呈，同時促使甲方推薦的董事候選人經赤峰黃金董事會提名委員會、董事會審議通過，並提交至赤峰黃金股東會審議，且經股東會表決通過當選董事的人數不少於赤峰黃金董事會席位數的三分之二。

(四) 付款進度

在全部交割先決條件滿足或被豁免後五個工作日內，甲方向共管賬戶支付全部標的股份轉讓價款，計人民幣10,006,048,854.56元。

A股交割後的五個工作日內，在乙方的配合下，甲方通過共管賬戶向乙方、丙方合計支付標的股份轉讓價款的80%。

在不晚於本次交易完成的下一工作日，在乙方的配合下，甲方通過共管賬戶向乙方、丙方合計支付標的股份轉讓價款的14%。

本次交易完成後的十二個月內，在乙方的配合下，甲方通過共管賬戶向乙方、丙方合計支付標的股份轉讓價款的6%及利息（「尾款」），丙方指定乙方代為收取尾款。儘管有前述約定，經各方協商，甲方有權從尾款中暫扣應由乙方、丙方向甲方支付的款項。支付完成後，各方配合解除共管賬戶的共管。

(五) 稅費承擔

本次交易而產生的各項稅費由各方依照法律規定和協議約定分別承擔。如法律、法規、規章沒有明文規定繳納義務人的，由轉讓方與受讓方各自承擔一半。

(六) 交接安排

本次交易完成後，乙方、丙方應採取必要措施以配合赤峰黃金做好甲方推薦至赤峰黃金的董事、高級管理人員的崗位及職責的交接。

(七) 過渡期安排

在過渡期內，乙方、丙方承諾赤峰黃金不發生派發紅利、送紅股、轉增股份、增發或配股等除權、除息事項，但赤峰黃金董事會已於2026年3月20日批准的《2025年度利潤分配方案》除外。

(八) 違約責任

各方應及時履行付款和過戶等義務，因自身原因導致遲延履行，違約方應以轉讓價款為基礎，按日萬分之一的標準向守約方支付遲延履行違約金（但該等遲延履行的違約金合計不超過轉讓價款的1%）。逾期超過六十天，守約方有權解除合同，如守約方選擇解除合同，違約方應按標的股份轉讓價款5%的標準支付違約金。

(九) 其他約定

甲方承諾交割日後十八個月內不轉讓標的股份。

協議還約定了陳述保證、保密條款、不可抗力、爭議解決等常規條款。

協議2：戰略投資協議

發行方：赤峰黃金

認購方：紫金黃金

(一) 認購安排

紫金黃金擬以30.19港元／股價格認購赤峰黃金定向增發的310,902,731股H股，認購金額共計9,386,153,449港元。

(二) 限售期

紫金黃金承諾在認購完成後的18個月內不向關聯方以外的任何第三方轉讓任何認購股份。

(三) 先決條件

本次發行應滿足的先決條件包括但不限於赤峰黃金股東會批准、國家市場監督管理總局反壟斷局經營者集中審查等。

（四）其他約定

協議還約定了陳述保證、保密條款、爭議解決等常規條款。

五、本次交易涉及的相關安排

紫金礦業和紫金黃金（二者合稱「紫金」）就下述事宜做出承諾：

（一）關於規範關聯交易的承諾

- 1、紫金將盡可能避免與赤峰黃金發生關聯交易；對無法避免或者有合理原因而發生的關聯交易，將遵循市場公正、公平、公開的原則，按照公允、合理的市場價格進行交易，並依法簽署協議；
- 2、關聯交易價格按照市場原則確定，保證關聯交易價格具有公允性；保證按照有關法律、法規、規章、其他規範性文件和公司章程的規定履行關聯交易的信息披露義務；
- 3、保證不利用關聯交易非法佔用、轉移赤峰黃金的資金、利潤、資產，不利用關聯交易損害赤峰黃金及非關聯股東的利益；

上述承諾於紫金對赤峰黃金擁有控制權期間持續有效。如因紫金未履行上述承諾而給赤峰黃金造成損失，紫金將承擔相應的法律責任。

（二）關於解決同業競爭和避免新增同業競爭的承諾

- 1、本次收購完成後，紫金及其子公司和赤峰黃金在金礦業務方面存在同業競爭或潛在的同業競爭的情形。根據現行法律法規和相關政策要求，紫金將自取得赤峰黃金控制權之日起六十個月內，按照相關證券監管部門要求，在符合屆時適用的法律法規及相關監管規則的前提下，積極協調紫金及子公司綜合運用包括但不限於資產重組、業務調整、委託管理和在法律法規和相關政策允許的範圍內其他可行的解決措施，穩妥推進相關業務整合以解決同業競爭或潛在同業競爭問題。
- 2、除既有的同業競爭外，紫金及其子公司獲得與赤峰黃金可能產生新的競爭的業務機會時，紫金將保證赤峰黃金獨立參與市場競爭，支持赤峰黃金發揮其固有優勢。紫金承諾紫金及其子公司將繼續本著公開、公平、公正的原則參與市場競爭，不損害赤峰黃金及其中小股東的利益；
- 3、紫金保證嚴格遵守法律、法規以及赤峰黃金公司章程及其相關管理制度的規定，不利用對赤峰黃金的控制權謀求不正當利益，進而損害赤峰黃金其他中小股東的權益；

4、紫金所作的上述承諾，同樣適用於紫金直接或間接控制的其他企業。紫金有義務督促並確保該等其他企業執行本承諾所述安排並嚴格遵守全部承諾；

5、本承諾在紫金擁有赤峰黃金控制權期間持續有效。如出現違背上述承諾的情形並因此給赤峰黃金造成損失的，紫金將承擔相應的賠償責任。

（三）關於保證上市公司獨立性的承諾

1、紫金保證在資產、人員、財務、機構和業務方面與赤峰黃金保持獨立，確保赤峰黃金具有獨立面向市場的能力，並嚴格遵守法律、法規和規範性文件中關於上市公司獨立性的相關規定，不利用控股地位幹預赤峰黃金的規範運作和經營決策，也不利用控股地位損害赤峰黃金和其他股東的合法權益。承諾人及其控制的其他下屬企業保證不以任何方式違規佔用赤峰黃金及其控制的下屬企業的資金。

2、上述承諾於承諾人對赤峰黃金擁有控制權期間持續有效。如因承諾人未履行上述承諾而給赤峰黃金造成損失，承諾人將承擔相應的法律責任。

六、本次交易對公司的影響

本次收購符合中國證監會《關於深化上市公司併購重組市場改革的意見》鼓勵頭部上市公司立足主業，進行非同一控制下上市公司之間的同行業吸收合併的政策導向，有利於優質資源整合，提升紫金礦業與赤峰黃金投資價值。

（一）符合公司併購戰略，顯著培厚公司資源儲備

當前全球地緣政治不確定性上升、局部衝突頻發，疊加資源民族主義抬頭，境外金礦項目獲取難度增大；受資源稟賦制約，境內優質金礦項目較少且競爭激烈。

公司堅持資源優先戰略，近年來積極在全球範圍內關注同行業優質上市企業的併購重組機會。此種併購模式優勢在於，公司可以用更低的併購成本輻射更多的項目資源，有效分散投資風險，提升資產證券化水平。同時，依託公司「礦石流五環歸一」的自主技術與管理體系，能夠對被投企業進行深度賦能，充分釋放其資源潛力，重塑其市場估值水平，獲取良好的投資效益。

赤峰黃金旗下金礦項目均為在產狀態，併購當年即可貢獻產量與利潤，且其生產運營水平和產能水平或將還有進一步提升空間，預期投資經濟效益顯著。赤峰黃金核心礦山均位於全球重要黃金成礦帶，成礦條件好、資源稟賦優異，但受前期地質勘查投入不足影響，整體資源勘查進度滯後，潛在資源價值尚未充份釋放；後續通過加大系統性勘探投入，結合紫金礦業行業領先的地質勘查和深部找礦技術，預計將有較大的資源增儲潛力。

(二) 全面補強黃金資源整合能力，提升公司黃金板塊綜合實力

當前全球礦業格局加速重構，聚焦核心優質資產、獲取及深耕大型項目已成為國際礦業巨頭的共識與主流方向。紫金礦業已躋身全球一流礦業集團行列，集團層面堅持「抓大放小」，著力獲取和運營具有戰略意義的重大項目，既是順應行業發展趨勢的必然選擇，也是公司實現高質量發展的內在要求。

黃金資源具備天然稀缺性，全球大型優質黃金資源相對有限；為持續鞏固公司黃金板塊領先地位，通過搭建差異化上市平台，精準對接不同層級、不同體量、不同地區的黃金資源標的，有助於全面補強公司黃金資源整合能力。

七、風險提示

本次交易的最終交割還有賴於一系列先決條件的實現或豁免，包括但不限於國家市場監督管理總局反壟斷局經營者集中審查、上交所合規性審查、赤峰黃金股東會批准定向增發H股等，存在不確定性；項目存在找礦增儲不及預期等風險；項目經濟效益會受到金屬價格波動影響。本公告涉及的未來生產經營計劃及投資價值預估等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾。公司將根據本次交易的進展情況，及時履行信息披露義務，敬請廣大投資者注意投資風險。

一般資料

進行交易之理由及裨益

本公司之主要業務為經營採礦、生產、冶煉及銷售黃金及其他礦產資源。若交易達成，有助於顯著培厚公司資源儲備。本次收購將為公司新增境內優質黃金上市平台，並全面補強公司的黃金資源整合能力。因此，董事包括獨立非執行董事認為該交易之條款乃經公平原則後達致，並按照一般商務條款及本公司之正常業務而訂立，符合本公司及股東之整體利益。

重大利益

董事在作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，本公司所有董事於交易當中並無任何重大權益或利益而需要在相關交易的董事會決議案上放棄投票權。

上市規則的涵義

由於本次交易的最高適用百分比率（定義見上市規則）高於 5%但低於 25%，本次交易構成上市規則第十四章下公司的須予披露的交易，因此須遵守上市規則有關通知及公告的規定。

以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，赤峰黃金、李金陽女士及浙江瀚豐及其各自的最終實益擁有人（如適用）均是本公司及本公司的關連人士以外的獨立第三者。本次交易不構成上市規則第十四A章下的關連交易。

本公告分別以中英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列辭彙具有下列含義：

「收購」或「交易」	指	本公司擬根據《股份轉讓協議》的條款以協議受讓方式，及根據《戰略投資協議》的條款以認購定向增發H股方式獲得赤峰黃金控制權
「董事會」	指	本公司之董事會
「赤峰黃金」或「標的公司」	指	赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司，一家於中國成立的股份有限公司，其股份於上海證券交易所（股份代號：600988）及香港聯交所主板上市（股份代號：06693）
「本公司」、「公司」或「紫金礦業」	指	紫金礦業集團股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其股份於上海證券交易所（股份代碼：601899）及香港聯交所主板（股份代號：02899）上市
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「關連交易」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「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
「集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「老撾」	指	老撾人民民主共和國
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則

「中國」	指 中華人民共和國
「人民幣」	指 人民幣，中國法定貨幣
「上交所」	指 中國上海證券交易所
「股東」	指 本公司股東
「浙江瀚豐」	浙江瀚豐創業投資合夥企業（有限合夥）（前稱煙台瀚豐中興管理諮詢中心（有限合夥））。其最終受益人為李金陽女士
「紫金黃金」	指 紫金黃金（集團）有限公司，一家於中國成立的有限公司。於本公告日期，紫金黃金為本公司的全資附屬公司
「紫金黃金國際」	指 紫金黃金國際有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，於香港聯交所主板（股份代號：02259）上市，為紫金礦業的附屬公司
「%」	指 百分比

本公司董事會提醒投資者及股東於買賣本公司證券時，務須謹慎行事。

截至本公告之日，董事會成員包括執行董事鄒來昌先生（董事長）、林泓富先生、謝雄輝先生、吳健輝先生、沈紹陽先生、鄭友誠先生及吳紅輝先生，非執行董事李建先生，以及獨立非執行董事吳小敏女士、薄少川先生、林壽康先生、曲曉輝女士、洪波先生及王安建先生。

承董事會命
紫金礦業集團股份有限公司
董事長
鄒來昌

2026年3月22日 中國福建

*本公司之英文名稱僅供識別