

证券代码：601899 股票简称：紫金矿业 编号：临 2011—016

**紫金矿业集团股份有限公司
关于变更部分募集资金投资项目的公告**

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：

- 原投资项目名称：1、收购塔吉克斯坦 ZGC 金矿及开发项目
2、补充流动资金
- 新投资项目名称：紫金铜业有限公司 20 万吨铜冶炼项目
- 改变募集资金投向的金额：80,783.54 万元（含利息）
- 新项目预计完成的时间、投资回报率：新项目预计完成时间为 2011 年末；预计财务内部收益率税前为 13.46%，税后为 10.24%；总投资收益率为 10.89%。

一、公司募集资金使用概况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2008〕417号文批准，本公司于2008年4月16日向社会公众公开发行人民币普通股140,000万股，发行价为人民币7.13元/股，募集资金总额为人民币998,200.00万元，扣除发行费用人民币17,503.98万元，实际募集资金净额为人民币980,696.02万元。

根据本公司首次公开发行A股招股说明书，本次发行募集资金主要投入紫金山金铜矿联合露采项目等8个项目，如有剩余将用于归还银行贷款或补充流动资金。募集资金使用计划如下：

序号	项 目	计划投入金额 (万元)
1	紫金山金铜矿联合露采项目	152,104.08
2	珙春紫金曙光金铜矿改扩建工程	46,150.00
3	日处理200t难选冶金精矿冶炼提金工程	19,838.00
4	矿产资源勘探项目	35,700.00
5	收购中寮铜矿区五子骑龙一浸铜湖矿段地质详查区探矿权项目	19,800.00
6	增资紫金铜冠,收购蒙特瑞科公司股权	60,300.00
7	收购塔吉克斯坦ZGC金矿及开发项目	130,534.50
8	收购紫金龙兴(图瓦铅锌矿)70%股权项目	27,160.00
9	补充流动资金	489,109.44
	合 计	980,696.02

2010年12月15日，本公司召开2010年第一次临时股东大会决议，专项审议募集资金使用变更及置换事项：(1)对矿产资源勘探项目截至2010年6月底尚未投入的

34,210.51万元（含利息）资金进行变更，投向青海德尔尼尾矿综合利用循环经济项目；（2）用募集资金置换ZGC项目通过股东借款投入的建设资金美元35,418,681.07元（约合人民币24,111.62万元）。ZGC项目后续开发资金的投入，由ZGC公司在国内开设NRA帐户，用人民币作为主货币，作为募集资金监管专户。公司分别于2010年12月15日（ZGC项目）和2011年1月25日（青海项目）与银行及保荐人签署了三方监管协议，对变更募投资金使用进行监管。

收购中寮铜矿区五子骑龙—浸铜湖矿段地质详查区探矿权项目已经完成，结余资金120万元；日处理200t难选冶金精矿冶炼提金工程已建成并达产，结余资金人民币28.6万元；2010年度公司将上述结余资金合计148.6万元变更投入到“紫金山金铜矿联合露采项目”。

截至2011年3月31日，本公司募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	项目	计划投入金额	调整后的投入金额	实际投入金额	完成进度
1	紫金山金铜矿联合露采项目	152,104.08	152,252.68	152,411.32	100%
2	珲春紫金曙光金铜矿改扩建工程	46,150.00	46,150.00	43,107.21	93.41%
3	日处理200t难选冶金精矿冶炼提金工程	19,838.00	19,809.40	19,809.40	100%
4	矿产资源勘探项目	35,700.00	1,706.76	1,706.76	100%
5	收购中寮铜矿区五子骑龙—浸铜湖矿段地质详查区探矿权项目	19,800.00	19,680.00	19,680.00	100%
6	增资紫金铜冠，收购蒙特瑞科公司股权	60,300.00	60,300.00	60,300.00	100%
7	收购塔吉克斯坦ZGC金矿及开发项目	130,534.50	130,534.50	70,748.67	54.20%
8	收购紫金龙兴（图瓦铅锌矿）70%股权项目	27,160.00	27,160.00	27,160.00	100%
9	青海德尔尼尾矿综合利用循环经济项目	0	34,210.51	4,175.08	12.20%
10	补充流动资金	489,109.44	489,109.44	476,800.00	

二、本次变更募集资金投资项目的具体原因

上述募投项目中：

1、“收购塔吉克斯坦ZGC金矿及开发项目”已完成股权收购，目前处于开发阶段，但由于该项目所在地中亚地区物资匮乏，境内采购物流运输困难以及技术经济原因，开发建设进度滞后，未能满足募投资金使用承诺的投入和产出时间节点要求。截至2011年3月31日，该项目实际投入金额为70,748.67万元，剩余60,867.01万元（含利息），其中本公司上杭农行募集资金专户存放55,252.72万元，ZGC公司在上杭农行开立的NRA账户5,614.29万元。

2、“补充流动资金”为本公司首次公开发行 A 股的超募部分资金，截至 2011 年 3 月 31 日，本公司已使用超募资金补充流动资金 476,800.00 万元，剩余 25,530.82 万元(含利息)。

为提高募集资金使用效率，根据上海证券交易所及本公司募集资金管理办法相关规定，公司拟对截至 2011 年 3 月 31 日“收购塔吉克斯坦 ZGC 金矿及开发项目”中尚未使用的 55,252.72 万元资金(已转入 ZGC 公司 NRA 账户的 5,614.29 万元不作变更)和“补充流动资金”尚未使用的 25,530.82 万元资金(含利息)，合计 80,783.54 万元(含利息)进行变更，投入到“紫金铜业有限公司 20 万吨铜冶炼项目”。

有关 ZGC 项目后续开发资金将根据需要改由企业自筹资金继续实施。

本次通过变更部分募集资金的投向，不仅可以更大限度发挥募集资金的使用效率，同时也可以降低财务费用，符合公司全体股东的利益。

本次变更募集资金投向不构成关联交易。

本次变更募集资金投向的议案已经公司 2011 年临时董事会审议通过，尚需获得公司 2010 年年度股东大会审议批准后方可实施。

三、新项目的相关情况

1、项目实施的必要性

2009 年 3 月 9 日，本公司召开 2009 年第一次临时股东大会，审议通过了公司与第一大股东闽西兴杭国有资产投资经营有限公司(“闽西兴杭”)共同出资设立紫金铜业有限公司(“紫金铜业”)，建设 20 万吨铜冶炼项目，双方各占 50%权益。2009 年 9 月，闽西兴杭在龙岩市产权交易中心挂牌出让其持有的紫金铜业 50%权益，本公司参与竞标，并获得了闽西兴杭持有的紫金铜业 50%的权益。紫金铜业成为本公司的全资子公司，20 万吨铜冶炼项目自此由本公司独资兴建。

20 万吨铜冶炼项目符合国家产业政策，列入了《福建省国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》，省、市、县政府在工业用地、工业用水、工业用电、项目建设投资环境上提供了一系列优惠政策，该项目的实施填补了福建省铜冶炼工业空白，有效缓解邻近省份阴极铜供需矛盾。项目建设已获所有必需的审批，并于 2009 年开工建设，截至目前已经完成总投资的 72%(约 26.19 亿元)，进入设备安装阶段。

本公司为中国控制金属矿产资源最多的企业之一，控制的铜矿储量/资源量约 1,000 万吨，自有在福建的矿产铜精矿可以保证冶炼项目 17.5%的原料需求。该项目建成后将对地方经济的发展起到积极的推动作用，同时也提升公司的综合实力，符合公司的发展战略。

2、投资估算及募集资金用途

根据中国瑞林工程技术有限公司于 2009 年编制的《紫金铜业有限公司 200kt/a 铜冶炼工程初步设计》，项目投资总额为 363,349.11 万元，其中：固定资产投资为 303,578.71 万元，铺底流动资金为 59,770.40 万元。

除本次拟变更的募集资金 80,783.54 万元，该项目其余资金由企业自筹解决。

3、设计规模及产品方案

本项目设计规模为年产阴极铜 20 万吨，以铜精矿为原料，设计的主要产品产量如下：

产品名称	单位	数量	质量标准
阴极铜	吨/年	200,000	GB/T467-1997
硫酸（以100%计）	万吨/年	81.89	98%
黄金	吨/年	5.074	99.99%
白银	吨/年	126.196	99.99%
粗硫酸铜	吨/年	3270	一级品

4、技术情况

本项目工艺流程采用目前世界上较为先进、成熟的工艺，即仓式配料—铜精矿蒸汽干燥—闪速熔炼—PS 转炉吹炼—回转式阳极炉精炼—永久不锈钢阴极电解精炼。

5、环境保护及综合利用

为保证本项目的各项排放指标达到国家标准，落实环境影响报告书及其评审意见和国家环保部批复中明确要求，本项目对废气、废水、废渣和噪声采取严格的治理措施，以确保污染物达标排放并满足总量控制的要求，使其对区域环境的影响降低到最低程度。

本项目环保投资总额为 22,712 万元。

6、节能

本项目将采取各种节能措施降低能耗，其中加强余热回收是采用的主要节能措施，闪速炉、转炉、阳极炉和硫酸系统余热锅炉合计蒸汽产量 92.8t/h，每年可回收 719,386 吨蒸汽。

阴极铜的综合能耗为：238kgce/t 阴极铜，比《铜冶炼企业单位产品能源消耗限额》（GB21248-2007）先进值低约 56%，节能效果显著。

7、配套磷化工项目

为解决本项目投产后硫酸产品的销售问题，紫金铜业与贵州瓮福（集团）有限责任公司（“瓮福集团”）等合资成立瓮福紫金化工股份有限公司，作为 20 万吨铜冶炼项目下游配套项目，并由瓮福集团主导建设磷化工项目。该项目已经开工建设，拟于 2011 年末建成。

8、项目选址

本项目厂址位于福建省上杭县的蛟洋乡梅坝村，临近上杭火车站。厂区的东面为上杭火车站铁路专用线货场及 319 国道。项目厂址距紫金山铜金矿区 30 公里，至最近码头厦门港 283km，交通便利。

9、项目的组织方式及实施进展情况

本项目由本公司下属全资子公司紫金铜业负责组织实施。该工程于 2009 年开工建设，截至 2011 年 3 月底已完成总投资 26.19 亿元，完成总投资的 72%，项目进入设备安装阶段。

本次变更募集资金主要用于 20 万吨铜冶炼项目购置设备及土建安装工程投资。

10、项目效益分析

根据中国瑞林工程技术有限公司于 2009 年编制的《紫金铜业有限公司 20 万吨铜冶炼项目初步设计》，本项目建设期 2 年，预计于 2011 年末投料试生产，经测算，该项目财务内部收益率税前为 13.46%，税后为 10.24%；投资回收期税前为 8.62 年，税后为 10.12 年；总投资收益率为 10.89%；资本金净利润率为 26.14%。（主要测算前提：项目原料为进口及国产铜精矿，自有矿山原料所占比例为 30.43%，进口铜精矿基准价格：铜价按 2 美元/磅；加工费用：铜 TC：70 美元/吨，RC：7 美分/磅；国产铜精矿基准价格：铜价按 36,000 元/t；铜精矿含铜买断系数为 84.5%。）

有关该项目的敏感性分析如下：

序号	变化参数	变化比例	税前内部收益率	敏感性系
1	TC/RC 及买断系数	10%	14.88%	1.061
		5%	14.17%	1.063
		-5%	12.74%	1.068
		-10%	12.02%	1.070
2	产品产量	10%	14.71%	0.932
		5%	14.09%	0.947
		-5%	12.80%	0.979
		-10%	12.12%	0.995
3	建设投资	10%	12.40%	-0.788
		5%	12.91%	-0.811
		-5%	14.04%	-0.864
		-10%	14.66%	-0.893
4	经营加工成本	10%	12.12%	-0.996
		5%	12.79%	-0.993
		-5%	14.12%	-0.987
		-10%	14.78%	-0.985
5	基准收益率		13.46%	

根据中国铜原料谈判小组和国外供应商谈判的 2011 年度国内冶炼厂加工费基准价（TC/RC）为 56/5.6，相比 2010 年度有明显上升。

因项目建设期国内 CPI 和 PPI 已明显增长，导致采购的物资和设备的部分价格上涨，预估固定资产投资增加 3%~5%左右。

11、项目审批情况

该项目于 2006 年 12 月获福建省发改委“闽发改工业备（2006）013 号”备案，并于 2010 年 4 月将业主从紫金矿业集团股份有限公司变更为紫金铜业有限公司，备案编号为“闽发改备（2010）K00015 号”；于 2008 年 11 月获国家环境保护部“环

审(2008)473号”批复；于2007年11月获得国家水利部的水土保持方案的复函“水保函(2007)277号”；于2009年4月获得福建省安全生产监督管理局危险化学品建设项目安全许可意见书，编号为“闽安监危化项目审字(2009)9号”；于2009年6月获得上杭县国土资源局颁发的土地使用证，证书号：上杭县国用(2009)第0317号。

四、新项目的市场前景及风险提示

1、项目的市场前景分析

紫金铜业20万吨铜冶炼项目采用先进、成熟的工艺，工厂装备水平不低于国内同类工厂的先进水平，充分借鉴和吸取国内外有关冶炼厂的先进经验；严格控制投资，设备选型立足国产设备，引进关键技术及设备；采取有效节能措施，降低综合能源消耗；重视环境保护，减少三废污染，落实环境影响报告书及其评审意见和批文中明确要求采取的环保措施，以确保经济效益、社会效益、环境效益和谐统一。目前中国正处于高速发展阶段，需要大量的金属原料，该项目主要产品阴极铜目前市场前景良好，基本处于卖方市场。

根据《紫金铜业有限公司20万吨铜冶炼项目初步设计》，该项目投资总额为363,349.11万元，项目投产后的投资所得税前财务内部收益率为13.46%，自有资金财务内部收益率为18.01%，均高于设定的基准收益率，项目具有一定的经济效益及较强的抗风险能力。

2、本项目的风险分析

铜精矿供给和铜加工费(TC/RC)的波动将会对本项目的利润产生较大的影响。目前，公司已和国际大的铜精矿供应商和生产商多次进行接洽谈判，已取得初步成效，已初步落实今年和明年上半年原料采购量。在生产经营方面，公司将强化精细化管理，严格考核和控制生产成本，并充分利用套期保值工具，降低原材料采购供应风险。

五、独立董事关于本次变更部分募集资金投向独立意见

公司四名独立董事林永经、苏聪福、陈毓川、王小军对本次募集资金变更事项发表如下独立意见：本次变更部分募集资金投向事项的决策是董事会根据客观实际情况作出的，有利于提高募集资金的使用效率和实现资源的有效配置，符合公司和全体股东的整体利益，不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情况，且公司本次变更部分募集资金投向决策的内容和程序符合上市公司募集资金使用的有关监管法规和公司募集资金管理办法的相关规定。同意将“收购塔吉克斯坦ZGC金矿及开发项目”及“补充流动资金”尚未使用的募集资金合计80,783.54万元(含利息)变更投入到紫金铜业有限公司20万吨铜冶炼项目，并将该事项提交公司2010年度股东大会审议。

六、监事会的决策程序及意见

公司监事会对变更部分募集资金投向发表如下审核意见：本次变更部分募集资金投向有助于公司提高募集资金的使用效率，不存在损害股东利益的情形，符合有关上市公司募集资金使用的相关法律法规，且该事项决策和审议程序合法、合规，同意将“收购塔吉克斯坦ZGC金矿及开发项目”及“补充流动资金”尚未使用的募集资金合计80,783.54万元（含利息）变更投入到紫金铜业有限公司20万吨铜冶炼项目，并将该事项提交公司2010年度股东大会审议。

七、保荐人的意见

本公司保荐机构安信证券股份有限公司经核查后认为：公司变更部分募集资金投资项目已经公司董事会审议批准，监事会和独立董事发表同意意见；本次变更募集资金投向履行了必要的法律程序，符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》的相关规定。

因此，本保荐机构同意公司将上述议案报请公司2010年年度股东大会批准，在履行相关法定程序并信息披露后方可实施。

八、备查文件

- 1、董事会决议
- 2、监事会决议
- 3、独立董事意见
- 4、保荐人意见
- 5、《紫金铜业有限公司20万吨铜冶炼项目初步设计》

紫金矿业集团股份有限公司
董 事 会
二〇一一年四月十三日

紫金矿业集团股份有限公司独立董事 关于变更募集资金使用项目的意见

紫金矿业集团股份有限公司第四届董事会拟于2011年4月12日召开临时董事会议审议《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，将原募集资金项目“收购塔吉克斯坦ZGC金矿及开发项目”和“补充流动资金”尚未使用的募集资金人民币80,783.54万元（含利息），通过增资方式变更投入到紫金铜业有限公司20万吨铜冶炼项目。

公司四名独立董事林永经、苏聪福、陈毓川、王小军对本次募集资金变更事项发表如下独立意见：

1、本次变更部分募集资金投向事项的决策是董事会根据客观实际情况作出的，有利于提高募集资金的使用效率和实现资源的有效配置，符合公司和全体股东的整体利益，不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情况；

2、公司本次变更部分募集资金投向决策的内容和程序符合上市公司募集资金使用的有关监管法规和公司募集资金管理办法的相关规定；

3、同意将“收购塔吉克斯坦 ZGC 金矿及开发项目”及“补充流动资金”尚未使用的募集资金合计 80,783.54 万元（含利息）变更投入到紫金铜业有限公司 20 万吨铜冶炼项目，并将该事项提交公司 2010 年度股东大会审议。

独立董事： 苏聪福

陈毓川

林永经

王小军

紫金矿业集团股份有限公司

2011年4月11日

安信证券股份有限公司
关于紫金矿业集团股份有限公司
变更部分募集资金投资项目的专项意见

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”或“本保荐机构”）作为紫金矿业集团股份有限公司（以下简称“紫金矿业”或“公司”）首次公开发行 A 股股票并上市持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等有关法律法规，对紫金矿业拟变更部分募集资金投资项目事宜进行了核查，并出具本意见。

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2008〕417 号文批准，紫金矿业于 2008 年 4 月 16 日向社会公众公开发行人民币普通股 140,000 万股，发行价为人民币 7.13 元/股，募集资金总额为人民币 998,200.00 万元，扣除发行费用人民币 17,503.98 万元，实际募集资金净额为人民币 980,696.02 万元。经天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司出具的天健华证中洲（2008）GF 字第 020005 号验资报告验证，该项募集资金已于 2008 年 4 月 22 日存入公司的募集资金专户。

1. 募集资金使用计划

根据紫金矿业首次公开发行 A 股招股说明书，本次发行募集资金主要投入紫金山金铜矿联合露采项目等 8 个项目，如有剩余将用于归还银行贷款或补充流动资金。募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项 目	计划投入金额
1	紫金山金铜矿联合露采项目	152,104.08
2	珲春紫金曙光金铜矿改扩建工程	46,150.00
3	日处理200t难选冶金精矿冶炼提金工程	19,838.00
4	矿产资源勘探项目	35,700.00
5	收购中寮铜矿区五子骑龙一浸铜湖矿段地质详查区探矿权项目	19,800.00
6	增资紫金铜冠,收购蒙特瑞科公司股权	60,300.00
7	收购塔吉克斯坦ZGC金矿及开发项目	130,534.50
8	收购紫金龙兴(图瓦铅锌矿)70%股权项目	27,160.00
	补充流动资金	489,109.44
	合 计	980,696.02

2. 募集资金使用变更情况

根据 2010 年第一次临时股东大会决议，公司已对矿产资源勘探项目截至 2010 年 6 月底尚未投入的 34,210.51 万元（含利息）资金进行变更，投向青海德尔尼尾矿综合利用循环经济项目。

收购中寮铜矿区五子骑龙—浸铜湖矿段地质详查区探矿权项目已经完成，结余资金 120 万元；日处理 200t 难选冶金精矿冶炼提金工程也已建成并达产，结余资金 28.6 万元；2010 年度公司将上述两项结余资金合计 148.6 万元变更投入到“紫金山金铜矿联合露采项目”。

3. 募集资金实际使用情况

截至 2011 年 3 月 31 日，公司募集资金使用情况如下：

序号	项 目	计划投入金额 (万元)	实际投入金额 (万元)	完成进度
1	紫金山金铜矿联合露采项目	152,252.68	152,411.32	100.00%
2	珲春紫金曙光金铜矿改扩建工程	46,150.00	43,107.21	93.41%
3	日处理200t难选冶金精矿冶炼提金工程	19,809.40	19,809.40	100.00%
4	矿产资源勘探项目	1,706.76	1,706.76	100.00%
5	收购中寮铜矿区五子骑龙—浸铜湖矿段地质详查区探矿权项目	19,680.00	19,680.00	100.00%
6	增资紫金铜冠,收购蒙特瑞科公司股权	60,300.00	60,300.00	100.00%
7	收购塔吉克斯坦ZGC金矿及开发项目	130,534.50	70,748.67	54.20%
8	收购紫金龙兴(图瓦铅锌矿)70%股权项目	27,160.00	27,160.00	100.00%
9	青海德尔尼尾矿综合利用循环经济项目	34,210.51	4,175.08	12.20%
	补充流动资金	489,109.44	476,800.00	

二、拟变更的募集资金投资项目情况

“收购塔吉克斯坦 ZGC 金矿及开发项目”已完成股权收购，目前仍处于开发阶段，但由于该项目所在地中亚地区物质匮乏，境内采购物流运输困难以及技术经济原因，开发建设进度滞后。截至 2011 年 3 月 31 日，该项目实际投入的金额为 70,748.67 万元，剩余 60,867.01 万元，其中公司上杭农行募集资金专户存放 55,252.72 万元，ZGC 在上杭农行开立的 NRA 账户存放 5,614.29 万元。

此外，截至 2011 年 3 月 31 日，公司已使用超募资金补充流动资金 476,800.00 万元，剩余 25,530.82 万元（含利息）。

为提高募集资金使用效率，根据上海证券交易所及公司募集资金管理办法相关规定，公司拟对“收购塔吉克斯坦 ZGC 金矿及开发项目”及“补充流动资金”截至 2011 年 3 月 31 日尚未使用完毕的募集资金进行变更，投入到“紫金铜业有限公司 20 万吨铜冶炼项目”。变更后，ZGC 金矿的开发资金将根据需要改由公司自筹资金继续实施。

本次变更募集资金投向不构成关联交易。

三、新投资项目的情况

根据中国瑞林工程技术有限公司于 2009 年编制的《紫金铜业有限公司 200kt/a 铜冶炼工程初步设计》，该项目投资总额为 363,349.11 万元，其中：固定资产投资为 303,578.71 万元，铺底流动资金为 59,770.40 万元。

该项目设计规模为年产阴极铜 20 万吨，以铜精矿为原料，设计的主要产品产量如下：

产品名称	单位	数量	质量标准
阴极铜	吨/年	200,000	GB/T467-1997
硫酸（以100%计）	万吨/年	81.89	98%
黄金	吨/年	5.074	99.99%
白银	吨/年	126.196	99.99%
粗硫酸铜	吨/年	3270	一级品

该项目由紫金矿业全资子公司紫金铜业有限公司负责组织实施，于 2009 年开工建设，截至 2011 年 3 月 31 日已投入 26.19 亿元，完成总投资的 72%，项目进入设备安装阶段。本次变更募集资金主要用于 20 万吨铜冶炼项目购置设备及土建安装工程投资，项目所需其余资金由企业自筹解决。

四、变更程序

本次变更募集资金投向的议案已经公司临时董事会审议通过，尚需提交公司 2010 年年度股东大会审议。

五、本保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为：公司变更部分募集资金投资项目已经公司董事会审议批准，监事会和独立董事发表同意意见；本次变更募集资金投向履行了必要的法律程序，符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》的相关规定。

因此，本保荐机构同意公司将上述议案报请公司 2010 年年度股东大会批准，在履行相关法定程序并信息披露后方可实施。

