

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，並表明概不會就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的任何損失承擔任何責任。



**China Vanadium Titano-Magnetite Mining Company Limited**

**中國釩鈦磁鐵礦業有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：893)

**須予披露交易  
收購茨竹箐礦場探礦權及  
有關海龍生產廠房的若干資產  
的資產轉讓協議**



本公司財務顧問

於2010年2月3日，會理財通訂立資產轉讓協議，據此，會理財通已同意收購及會理海龍已同意以代價人民幣3.1億元出讓茨竹箐礦場的探礦權以及位於中國四川省會理縣小黑箐鄉一個鐵精礦生產廠房的目標資產。茨竹箐礦場探礦權涵蓋的探礦面積為2.30平方公里，而茨竹箐礦場的估計資源為25.57百萬噸。海龍生產廠房的鐵精礦生產線的年產能為300千噸鐵精礦。

收購構成上市規則下本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第14章的公告規定。前次交易乃本公司的須予披露交易。根據上市規則第14.22條，收購連同前次交易亦構成本公司的須予披露交易。

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。



據董事作出一切合理查詢後所深知、得悉及確信，出讓人、擔保人以及出讓人及擔保人的最終實益擁有人均為獨立於本集團及本集團關連人士的第三方。

### 3. 探礦權及目標資產的價值

探礦權及目標資產於2010年1月31日的總資產淨值為人民幣3.2244億元<sup>▲</sup>。此外，探礦權及目標資產截至2008年12月31日及2009年12月31日止年度的應佔虧損淨額如下：

	截至2008年 12月31日止年度	截至2009年 12月31日止年度
除稅前及除稅後的虧損淨額	人民幣1,300,000元 <sup>▲</sup>	人民幣560,000元 <sup>▲</sup>

<sup>▲</sup> 根據中國公認會計原則

### 4. 轉讓探礦權及目標資產

海龍生產廠房擁有權、土地使用權及道路使用權將於簽署轉讓協議起十個工作日內轉讓予會理財通。探礦權及勘查土地使用權將於在有關中國機關註冊日期轉讓予會理財通。

### 5. 代價及付款方法

於應用訂金作為代價部分付款後，代價須在下列情況下支付：

- 第一期                   :     完成有關轉讓目標資產的若干中國監管、批准及備案手續以及達成若干條件後五個工作日內，承讓人須將人民幣98.5百萬元存入出讓人指定戶口。
- 第二期                   :     成功將探礦權及勘查土地使用權的擁有人變更為承讓人後五個工作日內，承讓人須將人民幣61.5百萬元存入出讓人指定戶口。
- 第三期                   :     於從中國機關收到承讓人經營目標資產所需的各類許可證及牌照後五個工作日內，承讓人須將人民幣30百萬元存入出讓人指定戶口。

代價將由會理財通以現金支付。

## 6. 有關茨竹箐礦場的資料

茨竹箐礦場的技术數據如下：

礦場地點	:	中國四川省涼山州會理縣
探礦面積	:	2.30平方公里
開採方法	:	露天採礦
探礦許可證有效期	:	由2008年3月27日至2010年3月27日
茨竹箐礦場探礦權項下的 估計資源	:	25.57百萬噸
平均品位	:	總鐵為21.41%、氧化鈦為9.03%，以 及五氧化二釩為0.15%

## 7. 有關目標資產的資料

根據轉讓協議，目標資產包括下列各項：

- (a) 探礦面積為2.30平方公里的茨竹箐礦場探礦權；
- (b) 總年產能為300千噸鐵精礦及於2009年9月投入生產的鐵精礦生產線，連同一個存貨量為5.06百萬立方米的尾礦庫、若干樓宇、機器及設備；及
- (c) 位於四川省會理縣小黑箐鄉一條長13.5公里的道路的永久道路使用權（「道路使用權」）。

（統稱為「目標資產」）。

## 8. 擔保

訂約方同意，擔保人應促使出讓人履行其在轉讓協議下的責任。倘出讓人未能根據轉讓協議履行其全部或部分責任，擔保人須代出讓人履行有關責任或就出讓人違約而承擔無限連帶責任。

## 9. 轉讓目標資產的理由

本集團專門從事開採鐵礦石並洗選鐵礦石取得鐵精礦、球團礦及鈦精礦以供日後銷售。由於本公司其中一個重點擴展策略為尋找及收購鐵礦，收購為本集團帶來增加鐵礦石資源及提高鐵精礦產能以進一步發展現時業務的機會。

收購為會理財通取得茨竹箐礦場（估計其現時蘊藏25.57百萬噸鐵礦石資源）探礦權的機會。此外，收購使本集團鐵精礦年產量增加300千噸，資源及產能提升，將提高產量，從而增加本集團的收入。本集團亦將因收購目標資產而綜合生產廠房及精簡生產過程。

考慮上述理由後，董事認為交易符合本公司及股東的整體利益，而轉讓協議條款為正常商業條款，且對本公司而言屬公平合理。

## 10. 有關會理財通的資料

會理財通是本集團子公司，其主要業務包括經營白草礦場。

## 11. 有關本集團的資料

本集團在四川省擁有及經營鐵礦石礦場。本公司礦場的礦石為釩鈦磁鐵礦，用於生產鐵礦石產品及鈦產品。本集團主要從事採礦、礦石洗選、球團礦生產，以及銷售鐵精礦、球團礦及鈦精礦。

## 12. 有關會理海龍的資料

會理海龍乃於中國成立的有限責任公司，位於中國四川省會理縣小黑箐鄉。會理海龍的主要業務包括生產及銷售鐵精礦。

## 13. 上市規則的涵義

收購構成上市規則下本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第14章的公告規定。前次交易乃本公司的須予披露交易。由於羅先生為陽雀箐鐵礦的控股公司的獨資經營者，並為會理海龍的主要股東，根據上市規則第14.22條，收購連同前次交易亦構成本公司的須予披露交易。

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。

本公司股東及投資者在買賣本公司股份時務請審慎行事。

## 本公告所使用詞彙

「收購」	指	根據轉讓協議收購探礦權及目標資產
「白草礦場」	指	釩鈦磁鐵礦，位於中國四川省會理縣小黑箐鄉，由會理財通經營
「本公司」	指	中國釩鈦磁鐵礦業有限公司
「代價」	指	收購的代價人民幣3.1億元
「訂金」	指	人民幣1.2億元訂金
「董事」	指	本公司董事
「勘查土地使用權」	指	探礦面積為2.30平方公里的土地使用權
「探礦權」	指	根據四川省國土資源廳於2008年3月27日發出的礦產資源勘查許可證所獲得的茨竹箐礦場探礦權
「本集團」	指	本公司及其子公司
「擔保人」	指	羅先生
「茨竹箐礦場」	指	釩鈦磁鐵礦，位於中國四川省涼山州會理縣，總獲准探礦面積約為2.30平方公里
「海龍生產廠房」	指	總年產能為300千噸鐵精礦的鐵精礦及鈦精礦生產線，連同位於中國四川省會理縣小黑箐鄉由出讓人擁有的一個尾礦庫、若干樓宇、機器及設備
「會理財通」或 「承讓人」	指	會理縣財通鐵鈦有限責任公司，於1998年7月7日在中國成立，現為中外合資經營企業，並為本集團成員公司之一及白草礦場的經營者
「會理海龍」或 「出讓人」	指	會理縣海龍礦產有限責任公司，於中國成立的有限責任公司，由羅先生擁有76.69%權益



「公里」	指	一千米
「平方公里」	指	平方公里
「千噸」	指	一千公噸
「土地使用權」	指	海龍生產廠房及尾礦庫所佔用的一幅土地的土地使用權
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「平方米」	指	平方米
「立方米」	指	立方米
「採礦權」	指	定義見本公司日期為2010年1月18日的公告
「羅先生」	指	羅洪友，中國人士，擁有會理海龍76.69%權益
「百萬噸」	指	一百萬噸
「中國」	指	中華人民共和國
「中國機關」	指	有關當地中國機關（視乎文義而定）
「前次交易」	指	根據本公司日期為2010年1月18日的公告，有關轉讓陽雀箐鐵礦採礦權的交易
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「目標資產」	指	定義見本公告第2節
「轉讓協議」	指	會理財通、會理海龍與擔保人於2010年2月3日就收購目標資產訂立的協議
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「陽雀箐鐵礦」

指 定義見本公司日期為2010年1月18日的公告

承董事會命  
中國鈦鈹磁鐵礦業有限公司  
主席  
蔣中平

香港，2010年2月4日

於本公告日期，董事會包括執行董事蔣中平先生、劉峰先生、王運建先生及余興元先生；非執行董事為王勁先生、朱曉林先生、張青貴先生及Devlin Paul Jason先生；及獨立非執行董事為余海宗先生、顧培東先生、劉毅先生及吳瑋先生。

網站：[www.chinavtmmining.com](http://www.chinavtmmining.com)