

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：00893)

自願公告

有關中國一個釩鈦磁鐵礦場的合作協議

本公告由本公司自願作出，旨在向股東及本公司的潛在投資者提供有關本集團業務發展的最新資料。

董事會欣然宣佈，本公司、平川鐵礦公司及南譽已就開發大杉樹礦段訂立合作協議。大杉樹礦段是平川鐵礦的一部分，面積約5平方公里，估計蘊含約50百萬噸的331、332及333鐵礦資源。

敬請股東及本公司潛在投資者注意，開發大杉樹礦段的合作模式受合作協議的條款及條件規限，其中包括(但不限於)採礦權轉讓予合營公司，惟是項轉讓可能會亦可能不會進行。因此，股東及本公司潛在投資者在買賣股份時必須審慎行事。

本公告由本公司自願作出，旨在向股東及本公司的潛在投資者提供有關本集團業務發展的最新資料。

1. 合作協議

董事會欣然宣佈，本公司、平川鐵礦公司及南譽已就開發大杉樹礦段訂立合作協議。合作協議的主要條款概述如下：

(a) 日期

2011年8月30日。

(b) 訂約方

本公司、平川鐵礦公司及南譽。

據董事作出一切合理查詢後所深知、得悉及確信，平川鐵礦公司、南譽及兩者各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方，與本公司及本公司關連人士概無任何關連。

(c) 合營公司

(i) 成立合營公司

訂約方將為開發大杉樹礦段而成立一間合營公司。本公司有權選擇以本公司間接全資子公司四川省凌御投資有限公司代替本公司作為合營公司的其中一方。

(ii) 最初註冊資本

合營公司的最初註冊資本將為人民幣100百萬元，由訂約方按下列比例以現金出資：

訂約方	出資金額 (人民幣)	百分比
本公司	51百萬元	51%
平川鐵礦公司	34百萬元	34%
南譽	15百萬元	15%
合計	100百萬元	100%

(iii) 增加註冊資本

於平川鐵礦公司獲得採礦權後，在相關法律、法規及政策許可的情況下，平川鐵礦公司須透過將採礦權注入合營公司的方式，增加其對合營公司的出資。採礦權的價值以獨立估值為準。平川鐵礦公司向合營公司增資後，本公司可要求平川鐵礦公司向本公司轉讓其於合營公司的部分股本權益，讓本公司於合營公司的權益比率能維持於51%。代價將參照增資完成後的註冊資本釐訂，並透過支付現金或由本公司發行股份（或由本公司同時支付現金及發行股份）支付。如須發行股份，股份的發行價將為股份於股本轉讓協議日期前三個月的平均收市價。

(iv) 董事會

合營公司的董事會須由7名成員組成，本公司有權委任其中3名成員（包括主席），平川鐵礦公司有權委任3名成員（包括副主席），而南譽有權委任1名成員。總經理將由本公司委任。

(v) 合作

平川鐵礦公司將負責下列各項：

- 進行大杉樹礦段的探礦工程，包括提供資金及盡力在可行情況下的最短時間內取得合資格的勘探地質報告，供申請採礦牌照之用；及
- 為大杉樹礦段申請採礦許可證。

經本公司、平川鐵礦公司及南譽作出會商後，就於大杉樹礦段進行的剝採活動共同委任合資格分包商。

合營公司將負責大杉樹礦段的基礎建設工程（例如與供水、供電及道路有關的工程）、洗選廠的興建（包括提供資金）及生產及出售大杉樹礦段的礦產品。

進行上述工程的前提是增加合營公司註冊資本的計劃或採礦權轉讓予合營公司的計劃將會實行。如增加合營公司註冊資本或採礦權轉讓予合營公司的計劃未有實行，則會再行磋商合作形式。本公司已就此獲得中國法律顧問的意見，中國法律顧問認為，根據現行的中國法律、規則及規例，採礦權轉讓予合營公司前，必須達成下列主要條件：

- (1) 勘查工作完成後，另行取得大杉樹礦段的採礦許可證；及
- (2) 大杉樹礦段於取得採礦許可證後已投產5年（或根據原來的過戶手續安排轉讓程序）。

(vi) 平川鐵礦公司的承諾

平川鐵礦公司承諾將在完成詳細勘探工程後，並在相關政策許可的情況下，申請大杉樹礦段的採礦許可證。

(vii) 開發大杉樹礦段的時間表

以下為開發大杉樹礦段的擬定時間表：

不遲於2012年3月	:	落實開發計劃，開始設計洗選廠
2012年6月	:	開始興建洗選廠
2012年底或之前	:	獲授大杉樹礦段的採礦許可證
2013年3月	:	開始試產
2013年6月	:	開始正式投產

(viii) 未來的協議不得與合作協議有所抵觸

未來有關大杉樹礦段合作的協議或備忘錄不得與合作協議有衝突。

2. 有關大杉樹礦段的資料

大杉樹礦段的技術數據如下：

鐵礦類別	:	釩鈦磁鐵礦
礦場地點	:	中國四川省涼山州鹽源縣平川
許可證類別 <small>(附註1)</small>	:	勘查許可證
許可證有效期	:	2011年5月24日至2013年6月30日
勘查面積 <small>(附註1)</small>	:	約5平方公里
估計資源 <small>(附註2)</small>	:	約50百萬噸331、332及333鐵礦石
總鐵含量範圍 <small>(附註2)</small>	:	10%至18%

附註：

1. 勘查許可證的有效範圍覆蓋整個平川鐵礦，而大杉樹礦段為平川鐵礦的一部分。大杉樹礦段面積約5平方公里。
2. 有關資料乃根據四川省冶金地質勘查院於2011年8月29日發表的四川省鹽源縣平川鐵礦大杉樹礦段地質特徵簡介而提供。

3. 有關平川鐵礦公司及南譽的資料

平川鐵礦公司乃獲鹽源縣人民政府授權的國有企業，現時持有鹽源縣平川鐵礦接替資源普查的勘探權。

南譽乃於中國成立的多元經營公司，主要從事信息系統及機器業。

4. 訂立合作協議的理由

本集團在中國四川省擁有及經營鐵礦石礦場。本集團礦場主要的礦石種類為釩鈦磁鐵礦，用於生產鐵礦石產品、鈦產品及釩產品。本集團主要從事採礦、礦石洗選、鐵礦球團生產，以及銷售鐵精礦、鐵礦球團及鈦精礦。

董事相信，根據合作協議擬進行的交易讓本集團能透過合營公司享受大杉樹礦段的潛在重大資源以及長期穩定生產，是本集團進一步發展現時業務的機會。本集團可藉著大杉樹礦段所生產的礦產品賺取收入。

董事會認為，根據合作協議擬進行的交易符合本公司及股東的整體利益。

敬請股東及本公司潛在投資者注意，開發大杉樹礦段的合作模式受合作協議的條款及條件規限，其中包括（但不限於）採礦權轉讓予合營公司，惟是項轉讓可能會亦可能不會進行。因此，股東及本公司潛在投資者在買賣股份時必須審慎行事。

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
「本公司」	指	中國釩鈦磁鐵礦業有限公司，於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所上市
「合作協議」	指	訂約方於2011年8月30日就開發大杉樹礦段而訂立的合作協議
「關連人士」	指	具上市規則所賦予的涵義
「大杉樹礦段」	指	平川鐵礦內的大杉樹礦段，勘查面積約為5平方公里，有關礦段位於勘查許可證所載的勘查區之內
「董事」	指	本公司董事
「勘查許可證」	指	現時由平川鐵礦公司所持有的鹽源縣平川鐵礦接替資源普查的勘查許可證
「本集團」	指	本公司及其子公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「合營公司」	指	根據合作協議擬成立的合營公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「採礦權」	指	大杉樹礦段的採礦權
「南譽」	指	四川南譽信息技術有限公司，於中國成立的公司
「訂約方」	指	本公司、平川鐵礦公司及南譽

「平川鐵礦」	指	誠如勘查許可證所載，位於中國四川省涼山州鹽源縣，勘查／採礦面積為69.09平方公里的平川鐵礦
「平川鐵礦公司」	指	四川省鹽源縣平川鐵礦，獲鹽源縣人民政府授權的國有企業
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股東」	指	本公司股份持有人
「股份」	指	本公司股本中的股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
中國釩鈦磁鐵礦業有限公司
主席
蔣中平

香港，2011年8月30日

於本公告日期，董事會包括執行董事蔣中平先生、劉峰先生及余興元先生；非執行董事王勁先生及張青貴先生；及獨立非執行董事余海宗先生、顧培東先生及劉毅先生。

網站：www.chinavtmmining.com