



2025

2025 A

2025 H

**2025 First Extraordinary General Meeting
The Second A Shareholder's and
H Shareholder's Class Meeting in 2025**




会
议
材
料

紫金矿业集团股份有限公司

2025年6月26日

2025

- 2025 6 26 9
- 2025 6 26 9:15 9:25 9:30
- 11:30 13:00 15:00 9:15 15:00
- 1811 B 41
-
-




1.
2.
3.
4.
5.
6.
7.
8.
9.

10.

11.

H

12. 2025 ()

13. 2025

14. 2025

1-11



关于分拆所属子公司紫金黄金国际有限公司 至香港联交所上市符合相关法律、法规规定的议案

u
š ()< t š š
t u
2025 9 t 2025 2
u

○

关于分拆所属子公司紫金黄金国际有限公司 在香港联交所上市方案的议案

u

u

u

u

u

1

§ 1933

2

<

G

§ 1933

<

1445

u

t

u

t

t

15%

15%

u

t

u

t

u

u

t

t

u

u

u

š

<

„ ... u Š
< „ ... u

u
t t
t t t t
u
u

u u

t
t t
u

2025 9 t 2025 2 t
u

○

关于《紫金矿业集团股份有限公司
关于分拆所属子公司紫金黄金国际有限公司
至香港联交所上市的预案》的议案

§ § §
< t §
< u
2025 9 t 2025 2
u
§

<

○

601899.SH

A

2899.HK

H



_____	1
_____	2
_____	3
_____	4
_____	5
_____	11
_____	16
_____	21
_____	25
_____	35
_____	37
_____	40
_____	43
_____	45

1

2

3

4

/

/

“ ”

2024

1,180

25% 2025

16

2024 4

1

1933

S

2

1933

144A

15%

15%

“ ”

“ ”

1 2025

2 2025

1

2

3

4

5

6

<http://www.sse.com.cn>

1,180

25% 2025

2024 4

“ ”

2024

16

S
144A

2

1

1933

1933

15%

15%

“ ”

“ ”

1 2025

2 2025

1

2

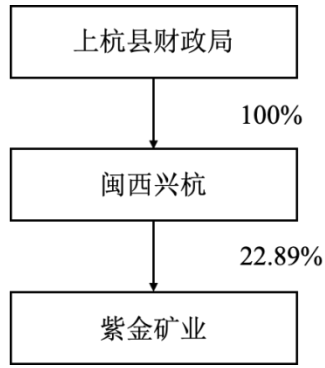
3

4

5

6

	Zijin Mining Group Company Limited
	263,281.7224
	2000 9 6
	91350000157987632G
A	601899.SH
H	2899.HK
	2008 4 A 2003 12 H
	1
	1 1811
	B
	364200 361008
	www.zjky.cn
	dsh@zjky.cn



“ ”

“ ”

2024		1.1		3,972.53
	2024		107	
2022	2023	2024		
			2023	60468092_H01
2024	70007899_H01		2025	70007899_H01

	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
	39,661,073.00	34,300,570.60	30,604,413.95
	21,888,000.10	20,464,290.97	18,158,869.40
	17,773,072.91	13,836,279.63	12,445,544.55
	13,978,552.50	10,750,594.33	8,894,278.05
	2024	2023	2022
	30,363,995.72	29,340,324.29	27,032,899.85
	4,807,772.52	3,128,747.14	2,999,285.10
	3,939,286.42	2,653,959.95	2,476,721.01
	3,205,060.24	2,111,941.96	2,004,204.60
	3,169,252.97	2,161,653.88	1,953,107.09
	2024	2023	2022
	4,886,034.68	3,686,006.60	2,867,850.24
	-3,223,844.71	-3,396,460.95	-5,098,095.18
	-442,887.09	-581,698.83	2,725,797.68
	1,195,568.83	-197,421.15	603,541.33
	2024.12.31/ 2024	2023.12.31/ 2023	2022.12.31/ 2022
/	1.21	0.80	0.76
%	20.37	15.81	15.74
%	55.19	59.66	59.33
%	25.89	21.43	25.29

22.89%

100.00%

	2000 06 29

	36,800.00
	9135082370511151X7
	2000 6 29

100.00%

22.89%

36

12

2024 6 H H

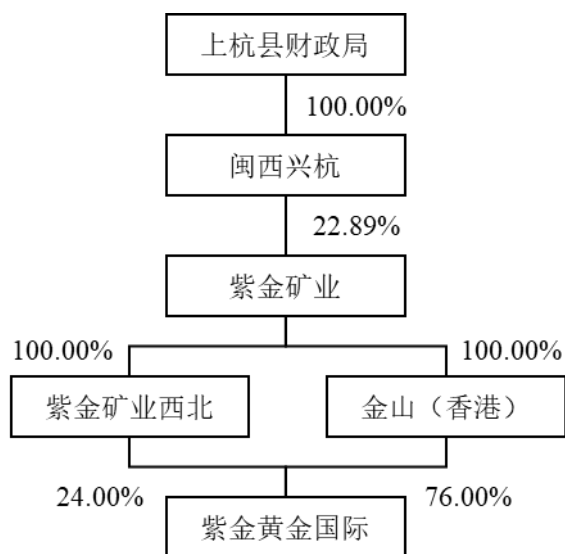
“

” “

” “

”

	Zijin Gold International Company Limited
	38528292
	2007 10 22
	1 75 7503A Unit 7503A, Level 75, International Commerce Centre, 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong



2007

2024

		/					
1			68.8%	333.09	99.06	10.03	
2			100%	327.91	125.99	8.18	
3			95%	195.13	103.41	7.46	
4			100%	166.40	76.87	4.07	
5	/		70%	94.90	42.47	4.95	
6			100%	89.00	34.60	6.40	
7			60%	39.85	30.35	3.70	
8			24.5%	553.51	184.08	1.43	
				1,799.79	696.83	46.22	

1

2

2025 4 16

ICSID

5

ESG

	2024.12.31/2024	2023.12.31/2023	2022.12.31/2022
	3,918,823	3,702,435	2,953,353
	2,113,579	1,859,232	1,668,475
	2,126,778	1,594,842	1,268,726
	445,789	231,453	212,183

“

”

2025

2025 5 26

1

2008 4

2

60468092_H01

2024

70007899_H01

2023

2025

70007899_H01

2022

2023

2024

316.93

195.31

211.19

3

664.82

6

		2024	2023	2022	
1	A	320.51	211.19	200.42	732.12
2	B	316.93	216.17	195.31	728.40
1	C	34.75	16.43	13.99	65.17
2	D	33.18	16.70	13.71	63.59
1	a	100.00%	100.00%	100.00%	
1	$E=C*a$	34.75	16.43	13.99	65.17
2	$F=D*a$	33.18	16.70	13.71	63.59
1	$G=A-E$	285.76	194.76	186.43	666.95
2	$H=B-F$	283.75	199.47	181.60	664.82
G H					664.82

		2024	2024	2024 12 31
		/	/	/
	A	320.51	316.93	1,397.86
	B	34.75	33.18	168.39
	a	100%	100%	100%
	C=B*a	34.75	33.18	168.39
	D=C/A	/		12.05%
		=10.47%		

1

2024

316.93 2024

33.18

50%

2

2024

1,397.86 2024

168.39

1

30%

1

2

3

4

2024

2025

70007899_H01

5

1

2024 6 H

H

2020

59.70

2020

A

Kamoa-Kakula

Rakita

Timok

2022

Kamoa-

Kakula

77,045.30

2024

10%

2024

10%

2

3

2011

2012

2015

2020

2020

2023

2025

2003

A

2008

2007 / 2007 12 31
/ JV Zeravshan LLC 2.5 0.8
2007 615 2007
1.50% 1.12% 0.17%

4

5

1

2

1

A

B

C

2022-2024

1.27% 1.13% 1.64%

2

3

4

“

”

“

”

“

”

“

”

“

”

“

”

1

2

3

4

2025 4 29

20 2025

3 31 2025 4 28 21

2025 3 28 601899.SH

000001.SH 000819.SH

	2025 3 28	2025 4 28	
/	18.16	17.66	-2.75%
000001.SH	3,351.31	3,288.41	-1.88%
000819.SH	5,297.95	5,056.02	-4.57%
		-0.88%	
		-1.81%	

Wind

20

-2.75%

20%

20

-0.88% -1.81%

20%

2025 5 26

“

/

/ /
/ / /

“ ”

A

15

H

A H

2025 9

”

“ 1

2

3

4

5

6

”

“

”

“

”

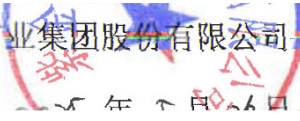
	8
	010-6083 8888
	010-6083 6029

	TB# 22 02 03 04
	0591-8806 5558
	0591-8806 8008

	1 17 01-12
	010-58153000
	010-85188298

(此页于正文一为《紫金矿业集团股份有限公司关于分拆所属子公司紫金黄金国际至香港联交所主板上市的预案》之盖章页)

紫金矿业集团股份有限公司



2024年10月26日

1	Superb Pacific Limited	BVI	2011-07-05	1.00	USD	
2	Altynken Limited Liability Company		2006-04-05	10,000.00	KGS	
3	Zijin (America) Gold Mining Company Limited		2019-09-27	1,163,000,000.00	USD	
4	Realtin Mining Company Limited	BVI	2015-04-30	1.00	USD	
5	Continental Gold Inc.		2015-04-27	612,471,600.00	USD	
6	Continental Gold Limited		2010-03-30	240,689,452.50	USD	
7	Continental Gold Limited Sucre Colombia		2007-05-23	11,238,405,220.00	COP	
8	CGL International Holdings Limited		2011-12-19	10,000.00	USD	
9	CGL Berlin Holdings Limited		2011-12-19	10,000.00	USD	
10	CGL Berlin S.A.S.		2011-12-15	12,323,024,000.00	COP	
11	CGL Dominican Holdings Limited		2011-12-19	10,000.00	USD	
12	CGL Dominical S.A.S.		2011-12-15	261,705,000.00	COP	
13	CGL Greater Buritica Holdings Limited		2012-07-19	10,000.00	USD	
14	CGL Gran Buritica S.A.S		2012-08-14	14,258,940,000.00	COP	
15	Costa S.O.M.		1997-10-20	500,000.00	COP	
16	South America Minerals Limited		2012-07-19	6,000.00	USD	
17	Minerales Suramericana Holdings Limited		2011-12-19	10,000.00	USD	
18	Minerales Suramerica S.A.S.		2011-12-15	65,816,000.00	COP	
19	Minerales Suramerica Holdings II Limited		2018-05-14	10,000.00	USD	

20	Minerales Suramerica II S.A.S.		2018-05-11	100,000.00	COP	
21	Minerales Suramerica Holdings III Limited		2018-05-14	10,000.00	USD	
22	Andina Sur II S.A.S.		2018-05-11	100,000.00	COP	
23	Dojura Holdings Limited		2012-09-17	10,000.00	USD	
24	Dojura S.A.S.		2011-12-15	1,525,743,000.00	COP	
25	Guyana Goldfields Inc.		2005-03-02	221,872,304.00	USD	
26	Guygold Barbados Inc.		2004-10-07	732.00	USD	
27	Guy Gold Inc.		2004-03-24	732.00	USD	
28	Aurora Gold Barbados Inc.		2012-09-24	63,000,100.00	USD	
29	AGM Inc.		2011-11-16	63,000,500.00	USD	
30	Aranka Gold (Barbados) Inc.		2005-11-16	732.00	USD	
31	Aranka Gold Inc.		1953-02-18	732.00	USD	
32	Silver Source Group Limited	BVI	2022-07-27	1.00	USD	
33	Rosebel Gold Mines N.V.		2002-05-08	8,000,000.00	USD	
34	Gold Source Holdings Company Limited		2024-09-11	1.00	USD	
35	Zijin Golden Ridge Limited		2025-04-16	455,709,071.00	GHS	
36	Joint Venture Zeravshan Limited Liability Company		2008-12-23	73,474,747.00	TJS	
37	Zeravshan jewelry Co., Ltd		2023-01-27	53,000,000.00	TJS	
38	Norton Gold Fields Pty Ltd		2004-12-21	186,845,000.00	AUD	
39	Norton Gold Mine Pty Ltd		2004-09-14	100.00	AUD	

40	Australia Geoscience No2 Pty Ltd		2005-02-11	100.00	AUD	
41	Norton Coal Pty Ltd		2008-05-09	1.00	AUD	
42	Mount Morgan Mine Pty Ltd		2009-06-30	1.00	AUD	
43	Norton Operations Pty Ltd		2011-05-24	1.00	AUD	
44	Bellamel Mining Pty Ltd		2007-05-16	0.00	AUD	
45	Paddington Gold Pty Ltd		1983-06-20	2.00	AUD	
46	Norton Gold Holding Pty Ltd		2006-02-21	1.00	AUD	
47	Kalgoorlie Mining Company Pty Ltd		1999-12-21	60,659,931.60	AUD	
48	Kalgoorlie Mining Company (Bullant) Pty Ltd		2010-06-22	7,923,334.00	AUD	

关于分拆所属子公司上市符合 《上市公司分拆规则（试行）》的议案

u

š (<

† 2022† 5 š <

t

（一）本次分拆中上市公司同时符合以下条件

、上市公司股票在境内上市已满三年

紫金矿业股票于 年 月在上海证券交易所主板上市，股票在境内上市已满三年，符合《分拆规则》第三条第（一）项的规定。

、上市公司最近三个会计年度连续盈利

根据公司 年、 年及 年《年度报告》，公司 年度、 年度及 年度实现归属于上市公司股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低值）分别为 亿元、 亿元及 亿元，符合《分拆规则》第三条第（二）项的规定。

、上市公司最近三个会计年度扣除按权益享有的拟分拆所属子公司的净利润后，归属于上市公司股东的净利润累计不低于人民币六亿元（净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算）

根据上市公司经审计的财务数据及拟分拆所属子公司未经审计的财务数据，扣除按权益享有的拟分拆所属子公司归属于母公司股东的净利润后，最近三个会计年度归属于

上市公司股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低值计算）累计为 亿元，不
 低于 亿元，符合《分拆规则》第三条第（三）项的规定。具体情况如下：

单位：亿元

项目	公式	年度	年度	年度	合计
一、紫金矿业归属于母公司股东的净利润					
· 归属于母公司股东的净利润					
· 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润					
二、拟分拆所属子公司归属于母公司股东的净利润					
· 归属于母公司股东的净利润					
· 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润					
三、紫金矿业享有拟分拆所属子公司权益比例					
· 紫金矿业享有拟分拆所属子公司权益比例					不适用
四、紫金矿业按权益享有拟分拆所属子公司归属于母公司股东的净利润					
· 紫金矿业按权益享有的拟分拆所属子公司的净利润					
· 紫金矿业按权益享有的拟分拆所属子公司的扣除非经常性损益后的净利润					
五、紫金矿业扣除按权益享有拟分拆所属子公司的净利润后的归属于上市公司股东的净利润					
· 紫金矿业扣除按权益享有拟分拆所属子公司的净利润后，归属于上市公司股东的净利润					
· 紫金矿业扣除按权益享有拟分拆所属子公司的净利润后，扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润					
紫金矿业扣除按权益享有拟分拆所属子公司的净利润后，归属于上市公司股东的净利润累计（净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算，即 和 中三年累计之和的孰低值）					

注：拟分拆所属子公司财务数据未经审计。

、上市公司最近一个会计年度合并报表中按权益享有的拟分拆所属子公司的净利润不得超过归属于上市公司股东的净利润的百分之五十；上市公司最近一个会计年度合并报表中按权益享有的拟分拆所属子公司的净资产不得超过归属于上市公司股东的净资产的百分之三十

上市公司最近一个会计年度合并报表中按权益享有的拟分拆所属子公司的净利润占归属于上市公司股东的净利润比例、上市公司最近一个会计年度合并报表中按权益享有的拟分拆所属子公司的净资产的具体情况如下：

单位：亿元

项目	公式	年度归属于上市公司母公司 股东净利润	年度归属于上市公司母公司 股东扣除非经常性损益后的 净利润	年 月 日归 属于上市公司母公 司股东净资产
紫金矿业				
紫金黄金国际				
享有拟分拆所属子公司 权益比例				
按权益享有拟分拆所属 子公司的净利润或净资 产				
占比		按权益享有拟分拆所属子公司的净利润 紫金矿业净利润（以扣除非经常性损益 前后孰低值计算）		

注：拟分拆所属子公司财务数据未经审计。

（ ）净利润

根据上市公司经审计的财务数据及拟分拆所属子公司未经审计的财务数据， 年
度归属于上市公司股东的净利润（净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算）为
亿元； 年度上市公司按权益享有的拟分拆所属子公司的净利润（净利润以
扣除非经常性损益前后孰低值计算）为 亿元。因此，上市公司最近一个会计年度
合并报表中按权益享有的拟分拆所属子公司的净利润未超过归属于上市公司股东的净
利润的 ，符合《分拆规则》要求。

（ ）净资产

根据上市公司经审计的财务数据及拟分拆所属子公司未经港股 审计机构审计

的财务数据， 年末归属于上市公司股东的净资产为 亿元； 年末上市公司按权益享有的拟分拆所属子公司的净资产为 亿元。因此，公司最近 一个会计年度合并报表中按权益享有的拟分拆所属子公司的净资产未超过归属于上市公司股东的净资产的 ，符合《分拆规则》要求。

（二）本次分拆中上市公司不存在以下任一情形

、上市公司资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方占用或者上市公司权益被控股股东、实际控制人及其关联方严重损害

上市公司不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其控制的关联方占用或者公司权益被控股股东、实际控制人及其控制的关联方严重损害的情形。

、上市公司及其控股股东、实际控制人最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚

上市公司及其控股股东、实际控制人最近三十六个月内未受到过中国证监会的行政处罚。

、上市公司或其控股股东、实际控制人最近十二个月内受到过证券交易所的公开谴责

上市公司及其控股股东、实际控制人最近十二个月内未受到过证券交易所的公开谴责。

、上市公司最近一年或一期财务会计报告被注册会计师出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的审计报告

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对上市公司 年度财务数据出具的安永华明（ ）审字第 号《审计报告》为标准无保留意见的审计报告。

、上市公司董事、高级管理人员及其关联方持有拟分拆所属子公司股份，合计超过所属子公司分拆上市前总股本的百分之十，但董事、高级管理人员及其关联方通过该上市公司间接持有的除外

拟分拆主体紫金黄金国际系紫金矿业间接控制全资子公司，因此除通过紫金矿业间接持有的紫金黄金国际股份外，紫金矿业董事、高级管理人员及其关联方未持有紫金黄

金国际的股份。

综上，上市公司不存在《分拆规则》第四条第（一）、（二）、（三）、（四）、（五）项规定的不得分拆的情形。

（三）本次分拆中所属子公司不存在以下任一情形

、主要业务或资产是上市公司最近三个会计年度内发行股份及募集资金投向的，但子公司最近三个会计年度使用募集资金合计不超过子公司净资产百分之十的除外

上市公司最近三个会计年度发行股份及募集资金事项系 年 月发行 股可转换债券和 股配售，募集资金用于上市公司离岸债务的再融资和海外市场的业务营运及发展（包括但不限于并购、营运资金及一般企业用途）。本次拟分拆所属子公司未使用前述募集资金。

上市公司于 年通过公开发行可转换公司债券获得募集资金净额 亿元，根据上市公司 年度公开发行 股可转换公司债券募集说明书，原计划用于刚果（金）卡莫阿控股有限公司 铜矿项目、塞尔维亚 勘探有限公司 铜金矿上部矿带采选工程、黑龙江铜山矿业有限公司铜山矿采矿工程项目，未用于本次拟分拆主体及资产。 年，上市公司召开董事会、监事会和股东会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，将刚果（金）卡莫阿控股有限公司 铜矿项目的节余募集资金余额 万元变更用于圭亚那奥罗拉金矿地采一期工程项目，前述募集资金金额占比未超过紫金黄金国际 年末净资产的 。

综上，紫金黄金国际旗下的圭亚那奥罗拉金矿最近三个会计年度使用了募集资金，但使用募集资金金额未超过紫金黄金国际 年末净资产的 。

、主要业务或资产是上市公司最近三个会计年度内通过重大资产重组购买的

上市公司最近三个会计年度内未发生重大资产重组事项，本次分拆的拟分拆主体及资产不属于上市公司最近三个会计年度内通过重大资产重组购买的情形。

、主要业务或资产是上市公司首次公开发行股票并上市时的主要业务或资产

本次拟分拆所属子公司的主要资产中，吉尔吉斯斯坦左岸金矿于 年完成收购，澳大利亚诺顿金田金矿于 年完成收购，巴布亚新几内亚波格拉金矿于 年完成

收购，哥伦比亚武里蒂卡金矿于 年完成收购，圭亚那奥罗拉金矿于 年完成收购，苏里南罗斯贝尔金矿于 年完成收购，加纳阿基姆金矿于 年完成收购，上述资产均为紫金矿业于港股上市（ 年）及 股上市（ 年）之后并购取得的资产，不属于上市公司首次公开发行时的主要业务或资产。

塔吉克斯坦吉劳 塔罗金矿于 年完成收购，截至 年 月 日，塔吉克斯坦吉劳 塔罗金矿的母公司 总资产为 亿元，净资产为 亿元， 年度实现净利润约 万元，占紫金矿业 年相应财务指标的比例分别为 、 和 ，占比较低，不构成上市公司首次公开发行时的主要业务或资产。

综上，本次拟分拆主体及拟分拆的境外黄金资产不属于上市公司首次公开发行股票并上市时的主要业务或资产。

、主要从事金融业务的

截至《紫金矿业集团股份有限公司关于分拆所属子公司紫金黄金国际有限公司至香港联交所上市的预案》公告日，紫金黄金国际主要从事境外黄金业务，不属于主要从事金融业务的公司。

、子公司董事、高级管理人员及其关联方持有拟分拆所属子公司股份，合计超过该子公司分拆上市前总股本的百分之三十，但董事、高级管理人员及其关联方通过该上市公司间接持有的除外

截至《紫金矿业集团股份有限公司关于分拆所属子公司紫金黄金国际有限公司至香港联交所上市的预案》公告日，紫金黄金国际系紫金矿业间接控制全资子公司，因此除通过紫金矿业间接持有的紫金黄金国际股份外，紫金黄金国际的董事、高级管理人员及其关联方未持有紫金黄金国际的股份。

综上，紫金黄金国际不存在《分拆规则》第五条第（一）、（二）、（三）、（四）、（五）项规定的上市公司不得分拆的情形。

（四）上市公司应当充分披露并说明事项

、有利于上市公司突出主业、增强独立性

本次分拆中，紫金矿业拟将下属在产境外黄金矿山资产重组分拆上市。交易完成后，

拟分拆主体主营境外黄金业务，紫金矿业上市公司主营铜矿、铅锌等有色金属、新能源金属、境内黄金业务。

通过本次分拆，紫金黄金国际将进一步深耕境外黄金业务，增强中国黄金资源保障能力，提高中资企业在全局的黄金定价能力，与公司分工明确、相互独立，有利于上市公司突出主业、增强独立性，故本次分拆符合《分拆规则》第六条第（一）项的有关要求。

、本次分拆后，上市公司与拟分拆所属子公司均符合中国证监会、证券交易所关于同业竞争、关联交易的监管要求；分拆到境外上市的，上市公司与拟分拆所属子公司不存在同业竞争

（ ） 同业竞争

紫金矿业主要在全球范围内从事铜、金、锌、锂等金属矿产资源勘查、开发和矿业工程研究、设计及应用等，此次分拆上市完成后，紫金矿业留存业务主要包括铜、锌、锂等其他品种矿山业务及境内黄金业务。考虑到产品属性、客户群体和定价方式，黄金与铜、锌、锂等其他金属产品间不存在同业竞争。

本次分拆后，紫金矿业境内黄金业务与紫金黄金国际不存在同业竞争。具体分析如下：

、市场范围及客户不同

紫金矿业境内黄金业务的终端客户主要为上海黄金交易所和境内第三方冶炼企业等，紫金黄金国际的终端客户主要为境外金融机构和境外第三方冶炼企业等，紫金矿业境内黄金业务与紫金黄金国际下游市场分别在境内和境外，市场范围和客户不同，区分清晰。

、黄金价格主要参考境内外黄金交易所的价格，境内外黄金产品的定价体系存在差异，且黄金具有货币属性，不存在竞争和利益冲突的情形

紫金黄金国际产品的销售价格主要以伦敦金银市场协会或上海黄金交易所国际板合约作价，紫金矿业境内黄金业务的销售价格主要以上海黄金交易所主板合约作价，两者系不同的定价体系，且紫金矿业境内黄金业务和紫金黄金国际均不参与制定价格，均接受或参考市场价格定价。同时，黄金具有货币属性，不会出现像其他商品可能存在的

供过于求、产品滞销的情况，因此境内外黄金产品不存在竞争和利益冲突的情形。

、生产区域不同，所依据的法律规则体系不同

本次分拆后，紫金矿业持有境内黄金业务，生产经营均在中国境内，遵守中国的法律法规开展生产经营活动；紫金黄金国际持有境外黄金矿山资产，生产经营在中国境外地区，遵守当地法律法规开展生产经营活动。双方所涉及的矿权、生产经营区域范围及所遵循的法律规则体系均不同。

此外，紫金矿业境外存在以金以外的其他金属为主的矿山资产，由于资源禀赋特点，黄金作为附属或伴生金属的情形。相关业务整体规模较小，2023年境外其他矿山销售黄金伴生品所产生的收入占紫金矿业营业收入（除拟分拆主体及资产外）的比例分别为1.2%、1.5%、1.8%。其中，铜精矿含金和铅锌精矿含金由于其产品特性，实质通常作为铜精矿和铅锌精矿对外销售，黄金仅作为其中计价金属之一进行定价，不存在单独对外销售的情形；其他黄金产品也已与其他第三方签署长期销售协议或其他第三方具有优先购买权，和紫金黄金国际的主要市场及下游客户存在明显差异。

根据紫金矿业出具的避免同业竞争的承诺，紫金矿业获得的任何商业机会与紫金黄金国际主营业务有竞争或可能构成竞争的，将立即通知紫金黄金国际，并优先将该商业机会给予紫金黄金国际。同时，紫金矿业未来将与紫金黄金国际协调业务发展规划，避免可能构成重大不利影响的同业竞争的情形。

综上，紫金矿业（除拟分拆主体及资产外）与紫金黄金国际在市场范围和客户、销售定价、生产区域、未来规划等方面不存在竞争，符合《分拆规则》第六条第（二）项的规定。

（ ）关联交易

本次分拆上市后，紫金矿业仍将维持对紫金黄金国际的控制权，紫金黄金国际仍为上市公司合并报表范围内的子公司，上市公司的关联交易情况不会因本次分拆而发生重大变化。

本次分拆上市后，上市公司及紫金黄金国际发生关联交易将保持关联交易的合规性、合理性和公允性，并持续保持上市公司和紫金黄金国际的独立性，不会利用关联交易调节财务指标，损害上市公司及其股东（特别是中小股东）以及紫金黄金国际及其股

东（特别是中小股东）的合法权益。

为减少及规范本次分拆完成后的关联交易，上市公司出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》。

综上，本次分拆上市后，上市公司与拟分拆主体均符合中国证监会、证券交易所关于关联交易的要求，符合《分拆规则》第六条第（二）项的规定。

、本次分拆后，上市公司与拟分拆所属子公司的资产、财务、机构方面相互独立，高级管理人员、财务人员不存在交叉任职

本次分拆上市后，上市公司和紫金黄金国际拥有独立的经营性资产，建立独立的财务部门和财务管理制度，并进行独立建账、核算、管理。紫金黄金国际的组织机构独立于上市公司及其他关联方；上市公司和紫金黄金国际各自具备健全的职能部门和内部经营管理机构，该等机构独立行使职权，不存在紫金黄金国际与上市公司及其控制的其他企业机构混同的情形。本次分拆后，上市公司和紫金黄金国际将保持资产、财务和机构相互独立，符合《分拆规则》第六条第（三）项的规定。

本次分拆上市后，紫金黄金国际拥有独立的高级管理人员及财务人员，不存在与上市公司高级管理人员及财务人员交叉任职的情形。本次分拆后，上市公司及紫金黄金国际将继续维持高级管理人员及财务人员的独立性，避免交叉任职，符合《分拆规则》第六条第（三）项的规定。

、本次分拆后，上市公司与拟分拆所属子公司在独立性方面不存在其他严重缺陷

本次分拆上市后，上市公司及紫金黄金国际资产相互独立完整，在财务、机构、人员、业务等方面均保持独立，分别具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在独立性方面不存在其他严重缺陷，符合《分拆规则》第六条第（四）项的规定。

综上，公司本次分拆上市符合《分拆规则》第六条的规定。

§

<

u

t

2025

9

t

2025

2

u

○

关于本次分拆目的、商业合理性、必要性及可行性分析的议案

Š < Š <

t t t

t

...

2024 1,180 25%

2025 16 u

2024 4 Š

<

u

u

u

u

u

u

t

u

u

u

t

2025

9

t

2025

2

u

○

关于公司保持独立性及持续经营能力的议案

u

Š

† 2022† 5 Š < t

t t

t t

t t t

u t

u t

u

u

u

u

t

2025

9

t

2025

2

u

○

2025

关于紫金黄金国际有限公司 具备相应的规范运作能力的议案

§
† 2022† 5 § < t
N^]b;c`X
=bhYfbUh]cbU 7cadUbm@a]hYX

§ <
u
§ < t
u u
t
2025 9 t 2025 2
u

○

2025

关于分拆所属子公司紫金黄金国际有限公司
至香港联交所上市
有利于维护股东和债权人合法权益的议案

u

u

u

u

t

u

t

2025

9

t

2025

2

u

○

关于本次分拆履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件有效性的说明的议案

u
t Š Š
Š Š Š Š
Š Š Š Š

()
Š

t t t Š
Š

()
2025 4 29
Š

2025 8
Š
u 2025 5 1 Š

2025 5 26 Š t <Š 0 <u
2025 9
2 < u 2025
5 27 Š <u
u
t t u
t t
t t t
t
u
t t
t t
1
t
2 t u
t t u

3

t t

t

t

u

t

t

t

t

t

u

t

2025

9

t

2025

2

u

○

关于提请股东会授权董事会及其授权人士 办理本次分拆上市有关事宜的议案

1.

t

t

t

u

2.

t

3.

t

u

t

t

t

t

t

u

4.

t

u

u

2025 9

u

○

关于分拆所属子公司紫金黄金国际有限公司
至香港联合交易所主板上市
仅向公司 H 股股东提供保证配额的议案

u

š

< 15 15

u

” ...

5

15

< u

15

t

< u

t 5 <

u t 5 <

u

u

2025 9 t 2025 2 t
u <

○

关于紫金矿业集团股份有限公司 《2025 年员工持股计划(草案)》及其摘要的议案

t

Š

Š

Š

1 | |

t Š

Š 2025

u

2025 9

2025

t

u

1. Š 2025 () <

2. Š 2025 () <

○



2025



2025

“ ” “ ” “ ”

1

1 ——

2,500

12,959.10

12

18.50%

2,488 ,

57,081.02

81.50%

150

0.006%

70% 10.89 /

2025

=

* 15.55 / -

10.89 /

70,040.12

1 1

A

“ ”

6,431.60

0.24%

10%

1%

60

2/3

24





.....	2
.....	3
.....	5
.....	7
.....	8
.....	9
.....	11
.....	13
.....	15
.....	17
.....	23
.....	27
.....	28
.....	29
.....	30
.....	31

		2025
		2025
()		2025 ()
		2025
		2025
		A
1		1



1

2025



1

5%

1

2

3

4

5

1

2

3

4

2,500

12

12,959.10

18.50%





70% 10.89 /

1 1 50% 9.33

/ 2 20 50% 8.94

/

2025 =

* 15.55 / - 10.89 /

1.

P P₀ ÷ 1 n

P₀ n

P

2.

$$P \quad P_0 \times P_1 \quad P_2 \times n \quad \div \quad [P_1 \times 1 \quad n \quad]$$

P_0 P_1 P_2 n

P

3.

$$P \quad P_0 \div n$$

P_0 n P

4.

$$P \quad P_0 - V$$

P_0 V P

60

2/3

24

	1	2025	2026	12%
	2	2025	2026	B
		100%		0%

1.

2.

3.

4.



()

1.

2.

/

3.

4.

1.

2.

3.

4.

5.

6.

7.

1.

2.

3.

4.

5.

6.

7.

8.

5

1.

2.

3.

4.

5.

6.

7.

8.

1 2 3

1.

2.

3.

4.

$2/3$

5.

6.

10%

3

1.

2.

3.

4.

5.

6.

7.

1.

2.

3.

4.

5.

6.

7.

8.

9.

10.

11.

1.

2.

3.

1.

3

2. 10%

1/3

5

3.

3

4.

1

2

3

1

5.

6.

7.

8.

9.

1

2

3

4

10.



2/3

2/3

15

1.

2.

3.

4.

5.

12

1.

2.

3.

4.

5.

6.

7.











()

()

2

()



2025 5 26

601899

2025-051



2025



2025

“ ” “ ” “ ”

1

1 ——

2,500

12

12,959.10

18.50%

2,488 ,

57,081.02

81.50%

150

0.006%

70% 10.89 /

2025

=

* 15.55 / -

10.89 /

70,040.12

1 1

A

“ ”

6,431.60

0.24%

10%

1%

60

2/3

24





.....	2
.....	3
.....	5
.....	7
.....	8
.....	9
.....	11
.....	13
.....	15
.....	17
.....	23
.....	27
.....	28
.....	29
.....	30
.....	31

		2025
		2025
()		2025 ()
		2025
		2025
		A
1		1

1

2025



1

5%

1

2

3

4

5

1

2

3

4

2,500

12

12,959.10

18.50%





70% 10.89 /

1 1 50% 9.33

/ 2 20 50% 8.94

/

2025 =

* 15.55 / - 10.89 /

1.

P P₀ ÷ 1 n

P₀ n

P

2.

$$P \quad P_0 \times P_1 \quad P_2 \times n \quad \div \quad [P_1 \times 1 \quad n \quad]$$

P_0 P_1 P_2 n

P

3.

$$P \quad P_0 \div n$$

P_0 n P

4.

$$P \quad P_0 - V$$

P_0 V P

60

2/3

24

	1	2025	2026	12%
	2	2025	2026	B
		100%		0%

1.

2.

3.

4.



()



2/3

2/3

15

1.

2.

3.

4.

5.

12

1.

2.

3.

4.

5.

6.

7.











()

()

2

()

2025 5 26

2025

2025

“ ”

“ ” “ ”

“ ” “ ”

1 ——

2025

()

()

()

()

2

()

5%

12,959.10
2,500
12
18.50%
2,488 ,
57,081.02
81.50%
150
0.006%

70,040.12 “ ”
1.00

1%

A

“ ”
2025 4 7 2025 6

A

A

12 2025 4 10

()

/

5

10%

3

7

$2/3$

9

1

3

3

10%

$1/3$

5

15

2/3

2/3

2025

()

2025

关于提请股东会授权董事会办理 公司 2025 年员工持股计划相关事宜的议案

2025

- 1.
 2. t
 - 3.
 - 4.
 5. t t
 - 6.
 7. t t Š <
- u
- u

2025 9

t

u

o

**关于分拆所属子公司紫金黄金国际有限公司
 至香港联合交易所主板上市
 仅向公司 H 股股东提供保证配额的议案**

u

š

< 15 15

u

” ...

5

15

<

u

15

t

<

u

t 5

t 5

<

<

u

u

2025

9

t

2025

2

t

u

○

2025

H



-
-
-
-

2025 6 26

10 30

1811

B 41

			
			
			
1.			H
			
			
	A		
			
			
			

关于分拆所属子公司紫金黄金国际有限公司
 至香港联合交易所主板上市
 仅向公司 H 股股东提供保证配额的议案

u

š

< 15

15

u

” ...

5

15

<

u

15

t

<

u

t 5

<

u

t 5

<

u

u

2025 9 t 2025 2 t
u

○