

证券代码：601899

证券简称：紫 矿业

编号：临 2026-022

紫金矿业集团股份有限公司

关于拟通过协议收购A股和认购定向增发H股的方式获得 赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司控制权的公告

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法律责任。

要内容提示：

● 2026年3月22日，紫金矿业集团股份有限公司（以下简称“紫金矿业”或“公司”）全资子公司紫（团）有限公司（以下简称“紫”）与赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司（以下简称“赤峰”）控股股东李女士及其一致行动人浙江瀚丰创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“浙江瀚丰”）签署《股份转让协议》，拟以41.36元/股（赤峰停牌前A股收盘价溢价1.3%）收购后者合计持有的2.42亿股赤峰A股，交易约100.06亿元；同日，紫与赤峰签署《战略投资协议》，拟以30.19港元/股（约为赤峰停牌前H股六十个完整交易日平均价格的83%）认购后者定向增发的3.11亿股赤峰H股，认购约93.86亿港元（折合人民币约82.52亿元）；上述交易对价合计约182.58亿元。

● 本次交易前，公司其他全资子公司已持有赤峰0.19亿股；本次交易完成后，公司全资子公司合计将持有赤峰5.72亿股，约占其增发完成后总股份数的25.85%。公司将取得赤峰的控制权，并实现对其财务并表。

● 本次交易经公司第九届董事会2026年第5次临时会议审议，不构成关联交易，亦不构成重大资产重组，无需提请股东会批准。本次交易能否交割有赖于一系列先决条件的实现或豁免，存在不确定性，敬请广大投资者注意投资

一、交易概

2026年3月22日，紫 分别与 峰 控股股东李 女士及其一致行动人浙江瀚丰（以下合称“ 让方”）、 峰 签署相关协议，本次交易整体对价合计约182.58亿元，包含协议收购A股及认购定向增发H股两部分，具体如下：

协议收购A股：紫 与 让方签署《股份 让协议》，紫 拟以41.36元/股（ 峰 停牌前A股收盘价40.82元/股溢价1.3%）收购 让方持有的241,925,746股 峰 A股，交易 共计人民币100.06亿元；

认购定向增发H股：紫 与 峰 签署《战略投资协议》，紫 拟以30.19港元/股（约为 峰 停牌前H股六十个完整交易日平均价格的83%）认购 峰 定向增发的310,902,731股H股，认购 共计93.86亿港元，约合人民币82.52亿元（以2026年3月20日中国外汇交易中心公布的人民币汇率中价1港元兑换0.87915元人民币计算）。

本次交易前，公司 其他全资子公司合计已持有 峰 18,833,400股。交易完成后，公司全资子公司合计将持有 峰 571,661,877股，约占其增发完成后总股份数的25.85%。公司将取得 峰 控制权，并实现对其财务并表。

本次交易前后，各方及其一致行动人持股变化情况如下：

| 股东名称 或姓名 | 交易完成前 | | 本次交易情况 | 交易完成后 | |
|-----------------|----------------------|---------------|------------------------------|----------------------|---------------|
| | 持股数 | 持股比例 | 交易数 | 持股数 | 持股比例 |
| 李 女士 | 190,410,595 | 10.02% | -190,410,595 | 0 | 0 |
| 浙江瀚丰 | 51,515,151 | 2.71% | -51,515,151 | 0 | 0 |
| 让方 | 241,925,746 | 12.73% | -241,925,746 | 0 | 0 |
| 紫 矿业其他 全资子公司 | 18,833,400 | 0.99% | / | 18,833,400 | 0.85% |
| 紫 | 0 | 0 | +241,925,746 +310,902,731 | 552,828,477 | 25% |
| 紫 矿业方 | 18,833,400 | 0.99% | +552,828,477 | 571,661,877 | 25.85% |
| 总股本 | 1,900,411,178 | 100% | +310,902,731 | 2,211,313,909 | 100% |

本次交易是以取得 峰 控制权为目的的一揽子协议安排。本次交易对价经

各方协商确定。依托灵活 效的决策机制，公司及时把握 价格前期大幅上涨后短期 荡回调的市场窗口，积极推 本次交易；相 于上市公司控制权 让的常规溢价情形，本次交易定价审慎合理，符合公司及全体股东利益。

本次交易经公司第九届董事会 2026 年第 5 次临时会议审议 ，不构成关联交易，亦不构成 大资产 组，无 提请股东会批准。

二、交易对方情况介绍

（一）李 女士

（二）浙江瀚丰创业投资合伙企业（有 合伙）

企业类型：有 合伙企业

执行事务合伙人：武增祥

注册资本：106,060 万人民币

注册地址：中国（浙江）自由贸易试 区舟山市定海区北蝉乡（综保区）舟山港综合保税区企业服务中心 305-135007 室

李 女士持有浙江瀚丰约 99%的合伙份 。

三、交易标的基本情况

（一）标的公司概况

公司名称： 峰吉 矿业股份有 公司

成立时 ：1998 年 6 月 22 日

企业类型：其他股份有 公司（上市）

法定代表人：王建华

注册资本：190,041.1178 万人民币

注册地址：内蒙古自治区 峰市敖汉旗四 湾子 富民村

主要办公地点：北京市丰台区万丰 小井甲 7 号

峰 于 2004 年在上海证券交易所主板上市，股票代码：600988.SH；于 2025 年在 港联合交易所主板上市，股票代码：06693.HK。

（二）股东情况

1.资源及权证情况

根据 峰 2025 年年度报告，截至 2025 年 12 月 31 日， 峰 并表口径拥有 资源 583 吨，平均品位 1.54 克/吨； 资源 59 万吨，平均品位 0.35%；
 () 资源 56 万吨，平均品位 2.91%； 资源 8 万吨，平均品位 0.12%；
 稀土资源 6 万吨，平均品位 286.17 克/吨。 峰 旗下矿山具体情况如下：

| 矿山名称 | 权益比例 | 权证情况 | 资源情况 |
|--------------|--------|---|---|
| 内蒙古吉矿业撰山子矿 | 100% | 矿权(2 个) (2026.09.27)(2032.03.27) 探矿权(1 个) | 资源 21.6 吨，平均品位 10.46 克/吨； 储 10 吨，平均品位 7.65 克/吨 |
| 宁五矿业五矿 | 100% | 矿权(2 个) (2035.08.04)(2034.08.28) 探矿权(2 个) | 资源 28 吨，平均品位 7.91 克/吨； 储 9.18 吨，平均品位 9.24 克/吨 |
| 内蒙古华泰矿业红花沟矿 | 100% | 矿权(6 个) (2044.06.05)(2027.09.14)(2025.09.05)(其中 3 个 2025.11.17) | 资源 26.7 吨，平均品位 7.01 克/吨； 储 10.5 吨，平均品位 6.2 克/吨 |
| 云南泰矿业溪灯坪矿 | 45.9% | 矿权(2 个) (2032.06.06)(2035.03.06) 探矿权(1 个) | 资源 18 吨，平均品位 0.6 克/吨； 储 10.17 吨，平均品位 0.91 克/吨 |
| 吉林瀚丰矿业立山矿 | 100% | 矿权(1 个) (2050.08.27) | 资源 54 万吨，平均品位 2.78%； 储 7.574 万吨，平均品位 2.46%； 资源 1.4 万吨，平均品位 0.07%； 资源 2.4 万吨，平均品位 0.12% |
| 吉林瀚丰矿业东矿 | | 矿权(1 个) (2030.02.24) | 资源 7.925 万吨，平均品位 0.12% |
| 加纳瓦萨矿 | 55.8% | 矿权(3 个) (2047.01.25)(其中 2 个 2031.08.24) 探矿权(4 个) | 资源 360 吨，平均品位 1.87 克/吨； 储 43.06 吨，平均品位 1.41 克/吨 |
| 老挝万象矿业塞班矿 | 90% | 矿权(1 个) (2033.09.29) 探矿权(1 个) | 资源 58 吨，平均品位 3.84 克/吨； 储 22.85 吨，平均品位 1.91 克/吨； 资源 24.4 万吨，平均品位 1.34%； 储 9.009 万吨，平均品位 1.69%； 稀土资源 3.192 万吨，平均品位 352.43 克/吨 |
| 老挝万象矿业 SND 目 | | | 资源 70.7 吨，平均品位 0.54 克/吨； 资源 33.2 万吨，平均品位 0.25% |
| 老挝勐康稀土矿 | 39.47% | 试 许可证(1 个) (2025.12) 探矿权(1 个) | 稀土资源 2.968 万吨，平均品位 238.04 克/吨 |

注：(1) 已到期或临期证照的续期工作均按照相关法律法规要求办理中，赤峰黄金预期相关证照的续期不会

出现任何法律障碍。(2) 表中所述资源量含储量。

上 目中,老挝万象矿业享有包括塞班矿区在内的合计 1,127 平方公 范围内的矿产资源勘探及开 的独占权利,探矿前景广 ; 加纳瓦萨 矿位于全球著名的 散蒂 矿带上的成矿有利地段,矿区及外围找矿潜力显著;自然资源 、科技 将五 矿业矿 区定为 点勘查 区,并将中国东北及西北固体矿产第一深孔 、深度 3,000 米的 证 探位置 定在五 矿区,在深 及外围区域发现 大的探矿潜力,增储空 大。

2、开发 营情况

峰 主营产品为 ,此外 生产 、 、 、稀土等其他 属矿产品。 峰 先后于 2018 年收购老挝万象矿业塞班矿,2022 年收购加纳瓦萨 矿, 新 目并购及原有 目技改提升,其矿产 产 整体呈现增 势。2021-2025 年, 峰 矿产 产 由 8.1 吨增 至 14.51 吨, 五年年均复合增 到 26%。 峰 2025 年年度报告显示,2026 年 产 目标为 14.7 吨,电解 1.1 万吨。 五年,矿产品产 具体如下:

单位:吨

| 主要产品 | 2025 年 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 矿产 | 14.51 | 15.16 | 14.35 | 13.57 | 8.10 |
| 电解 | 6,755 | 6,192.77 | 6,485.41 | 6,433.19 | 5,019.74 |
| 精粉 | 3,160 | 1,380.65 | 1,438.74 | 2,050.22 | 2,932.03 |
| 精粉 | 3,680 | 4,051.09 | 2,716.15 | 3,313.68 | 3,477.51 |
| 精粉 | 29,518 | 14,894.43 | 11,287.29 | 22,042.57 | 19,931.49 |
| 精粉 | 676 | 686.79 | 206.48 | 41.71 | - |
| 矿产 | - | 1.37 | 2.32 | 2.75 | 0.09 |
| 稀土产品 | 999 | - | - | - | - |

峰 历年年度报告显示,其境内 矿山单位成本优势明显,2022-2024 年矿产 单位成本保持平稳;2025 年,受境外矿山尤其是加纳瓦萨 矿成本上行影响,矿产 单位成本增幅 大。 四年,矿产 单位成本具体如下:

| 目 | 2025 年 | | 2024 年 | | 2023 年 | | 2022 年 | |
|------------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 营业成本 | 全维持成本 | 营业成本 | 全维持成本 | 营业成本 | 全维持成本 | 营业成本 | 全维持成本 |
| 国内 矿 (人民币元/克) | 180 | 278 | 157 | 225 | 153 | 199 | 184 | 273 |
| 老挝塞班 矿 | 1,472 | 1,596 | 1,497 | 1,324 | 1,490 | 1,330 | 1,528 | 1,477 |

| | | | | | | | | |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| (美元/盎司) | | | | | | | | |
| 加纳瓦萨 矿 (美元/盎司) | 1,860 | 1,973 | 1,304 | 1,304 | 1,315 | 1,197 | 1,129 | 1,371 |
| 矿产 总体 (人民币元/克) | 326 | 373 | 278 | 281 | 280 | 267 | 277 | 304 |

注：营业成本指利润表中的主营业务成本；全维持成本指主营业务成本、销售费用和管理费用中的现金成本、税金及附加加上维持性资本支出。

(1) 中国境内矿山

2025 年， 峰 境内 矿山累计处理矿石 190.50 万吨、境内多 属矿山累计处理矿石 85.50 万吨。

| 目 | 五 矿业 | 吉 矿业 | 华泰矿业 | 泰矿业 | 瀚丰矿业 |
|------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|---|-------------------------|
| 开 方式 | 地下开 | 地下开 | 地下开 | 天开 | 地下开 |
| 矿工艺 | 浮 | 全泥氰化吸 | 全泥氰化吸 | 炭浆法 | 浮 |
| 产品 | 精粉 | 合质 | 合质 | 炭 | / / / 精粉 |
| 规模 | 厂矿石处 理能力 3,000 吨/日 | 厂矿石处 理能力 1,000 吨/日 | 矿厂矿石 处理能力 250 吨/日 | 一期 14 万吨/年 规模； 二期 60 万吨/年 工程 建设 目已获核准 | 开 规模 为 69.9 万 吨/年 |

(2) 老挝矿山

老挝塞班 矿 目 用 天与地下开 相结合的方式，拥有独立的 、 两条生产线，设计 矿能力约 350 万吨/年，主要产品为合质 （含 30%-80%、 含 10%-70%）及电解 。2025 年， 目处理矿石 355.40 万吨。

(3) 加纳矿山

加纳瓦萨 矿 目 用 天与地下开 相结合的方式，设计 矿能力 300 万吨/年、 矿能力 400 万吨/年，主要产品为含 80%以上的合质 。2025 年， 目处理矿石 326.20 万吨。

(四) 主要财务数据

单位：亿元

| 目 | 2025 年 | 2024 年度 | 2023 年度 |
|---------------------------|--------|---------|---------|
| 营业收入 | 126.39 | 90.26 | 72.21 |
| 售毛利率 (%) | 52.46 | 43.84 | 32.58 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 30.82 | 17.64 | 8.04 |
| 归属于上市公司股东的扣 经 常性损益的净利润 | 30.58 | 17.00 | 8.66 |
| 经营活动产生的现 流 净 | 55.56 | 32.68 | 22.03 |

| | | | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 基本每股收益 (元/股) | 1.69 | 1.07 | 0.49 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 27.14 | 25.13 | 14.61 |
| 目 | 2025 年末 | 2024 年末 | 2023 年末 |
| 总资产 | 249.81 | 203.29 | 187.18 |
| 资产负债率(%) | 33.91 | 47.25 | 54.36 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 134.15 | 79.17 | 61.52 |

注：赤峰黄金 2023-2025 年度财务数据经审计。

四、协议主要内容

协议 1：股份 让协议

甲方（受让方）：紫 （ 团）有 公司

乙方（ 让方）：李

丙方（ 让方）：浙江瀚丰创业投资合伙企业（有 合伙）

（一）交易概况

本次交易由协议收购 A 股与认购定向增发 H 股两 分组成：乙方、丙方向甲方 让其合计持有的 峰 241,925,746 股 A 股；甲方认购 峰 向其定向增发的 310,902,731 股 H 股。

（二） 让价款

让价格为 41.36 元/股，交易 合计为人民币 10,006,048,854.56 元。

（三）实施步

先决条件满 ：各方努力促使本次股份 让在 2026 年 9 月 30 日或更早的时 满 下列交割先决条件，包括但不 于 国家市场监督管理总局反垄断局经营者 中审查、上海证券交易所（以下简称“上交所”）合规性审查，以及其他各 用司法 区的其他 用的相关审查等。

A 股交割：所有交割先决条件满 或被豁免后十个工作日内，且甲方向共管 账户支付全 让价款的前提下，办理本次股份 让 户登记及解质押手续。

H 股交割：股份 让交割后的十个工作日内，完成本次定向增发 H 股的交割。

董事会改 ：定向增发 H 股交割后五个工作日内，乙方应促使 峰 现任 全 董事提交 呈，同时促使甲方推荐的董事候 人经 峰 董事会提名委员会、董事会审议 ，并提交至 峰 股东会审议，且经股东会表决 当

董事的人数不少于 峰 董事会席位数的三分之二。

（四）付款 度

在全 交割先决条件满 或被豁免后五个工作日内，甲方向共管账户支付全标的股份 让价款，计 10,006,048,854.56 元。

A 股交割后的五个工作日内，在乙方的 合下，甲方 共管账户向乙方、丙方合计支付标的股份 让价款的 80%。

在不晚于本次交易完成的下一工作日，在乙方的 合下，甲方 共管账户向乙方、丙方合计支付标的股份 让价款的 14%。

本次交易完成后的十二个月内，在乙方的 合下，甲方 共管账户向乙方、丙方合计支付标的股份 让价款的 6%及利息（“尾款”），丙方指定乙方代为收取尾款。尽管有前 约定，经各方协商，甲方有权从尾款中暂扣应由乙方、丙方向甲方支付的款 。支付完成后，各方 合解 共管账户的共管。

（五）税费承担

本次交易而产生的各 税费由各方依照法律规定和协议约定分别承担。如法律、法规、规章没有明文规定缴纳义务人的，由 让方与受让方各自承担一半。

（六）交接安排

本次交易完成后，乙方、丙方应 取必要措施以 合 峰 做好甲方推荐至 峰 的董事、 级管理人员的岗位及职责的交接。

（七） 渡期安排

在 渡期内，乙方、丙方承诺 峰 不发生派发红利、 红股、 增股份、增发或 股等 权、 息事 ，但 峰 董事会已于 2026 年 3 月 20 日批准的《2025 年度利润分 方案》 外。

（八） 约责任

各方应及时履行付款和 户等义务，因自 原因导致 延履行， 约方应以让价款为基础，按日万分之一的标准向守约方支付 延履行 约 （但该等延履行的 约 合计不 让价款的 1%）。 期 六十天，守约方有权解

合同，如守约方 择解 合同， 约方应按标的股份 让价款 5%的标准支付 约。

（九）其他约定

甲方承诺交割日后十八个月内不 让标的股份。

协议 约定了 保证、保密条款、不可抗力、争议解决等常规条款。

协议 2：战略投资协议

发行方： 峰

认购方：紫

（一）认购安排

紫 拟以 30.19 港元/股价格认购 峰 定向增发的 310,902,731 股 H 股，
认购 共计 9,386,153,449 港元。

（二） 售期

紫 承诺在认购完成后的 18 个月内不向关联方以外的任何第三方 让任
何认购股份。

（三）先决条件

本次发行应满 的先决条件包括但不 于 峰 股东会批准、国家市场监
督管理总局反垄断局经营者 中审查等。

（四）其他约定

协议 约定了 保证、保密条款、争议解决等常规条款。

五、本次交易涉及的相关安排

紫 矿业和紫 （二者合称“紫 ”）就下 事宜做出承诺：

（一）关于规范关联交易的承诺

1、紫 将尽可能 免与 峰 发生关联交易；对无法 免或者有合理原因
而发生的关联交易，将 循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市
场价格 行交易，并依法签署协议；

2、关联交易价格按照市场原则确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按

照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；

3、保证不利用关联交易非法占用、转移紫峰的资、利润、资产，不利用关联交易损害紫峰及关联股东的利益；

上承诺于紫对峰拥有控制权期持续有效。如因紫未履行上承诺而给峰造成损失，紫将承担相应的法律责任。

(二) 关于解决同业竞争和 免新增同业竞争的承诺

1、本次收购完成后，紫及其子公司和峰在矿业务方存在同业竞争或潜在的同业竞争的情形。根据现行法律法规和相关政策要求，紫将自取得峰控制权之日六十个月内，按照相关证券监管要求，在符合届时用的法律法规及相关监管规则的前提下，积极协调紫及子公司综合运用包括但不限于资产重组、业务调整、委托管理和在法律法规和相关政策允许的范围内其他可行的解决措施，稳妥推进相关业务整合以解决同业竞争或潜在同业竞争。

2、既有的同业竞争外，紫及其子公司获得与峰可能产生新的竞争的业务机会时，紫将保证峰独立参与市场竞争，支持峰发挥其固有优势。紫承诺紫及其子公司将继续本着公开、公平、公正的原则参与市场竞争，不损害峰及其中小股东的利益；

3、紫保证严格遵守法律、法规以及峰公司章程及其相关管理制度的规定，不利用对峰的控制权谋求不正当利益，而损害峰其他中小股东的权益；

4、紫所作的上承诺，同样用于紫直接或间接控制的其他企业。紫有义务督促并确保该等其他企业执行本承诺所安排并严格遵守全承诺；

5、本承诺在紫拥有峰控制权期持续有效。如出现背上承诺的情形并因此给峰造成损失的，紫将承担相应的赔偿责任。

(三) 关于保证上市公司独立性的承诺

1、紫保证在资产、人员、财务、机构和业务方与峰保持独立，确

保峰具有独立向市场的能力，并严格遵守法律、法规和规范性文件中关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位干预峰的规范化和经营决策，也不利用控股地位损害峰和其他股东的合法权益。承诺人及其控制的其他下属企业保证不以任何方式违规占用峰及其控制的下属企业的资。

2、上承诺于承诺人对峰拥有控制权期持续有效。如因承诺人未履行上承诺而给峰造成损失，承诺人将承担相应的法律责任。

六、本次交易对公司的影响

本次收购符合中国证监会《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》鼓励上市公司立足主业，实行同一控制下上市公司之间的同行业吸收合并的政策导向，有利于优质资源整合，提升紫矿业与峰投资价值。

（一）符合公司并购战略，显著培厚公司资源储备

当前全球地缘政治不确定性上升、局冲突发，叠加资源民族主义抬头，境外矿目获取度增大；受资源禀赋制约，境内优质矿目少且竞争激烈。

公司坚持资源优先战略，年来积极在全球范围内关注同行业优质上市企业的并购重组机会。此种并购模式优势在于，公司可以用更低的并购成本射更多的目资源，有效分散投资，提升资产证券化水平。同时，依托公司“矿石流五环归一”的自主技术与管理体系，能够对被投资企业行深度赋能，充分放其资源潜力，塑其市场估值水平，获取良好的投资效益。

峰旗下矿目均为在产状态，并购当年即可贡献产与利润，且其生产营水平和产能水平或将有进一步提升空，期投资经济效益显著。峰核心矿山均位于全球要成矿带，成矿条件好、资源禀赋优异，但受前期地质勘查投入不影影响，整体资源勘查度滞后，潜在资源价值尚未充分放；后续加大系统性勘探投入，结合紫矿业行业先的地质勘查和深找矿技术，计将有大的资源增储潜力。

（二）全补强资源整合能力，提升公司板块综合实力

当前全球矿业格局加速重构，聚焦核心优质资产、获取及深耕大型项目已成为国际矿业巨头的共识与主流方向。紫金矿业已跻身全球一流矿业集团行列，集团坚持“抓大放小”，着力获取和运营具有战略意义的大项目，既是顺应行业发展趋势的必然选择，也是公司实现高质量发展的内在要求。

资源具备天然稀缺性，全球大型优质资源相对有限；为持续巩固公司板块领先地位，搭建差异化上市平台，精准对接不同层级、不同体系、不同地区的资源标的，有助于全面提升公司资源整合能力。

七、提示

本次交易的最终交割有赖于一系列先决条件的实现或豁免，包括但不限于国家市场监督管理总局反垄断局经营者集中审查、上交所合规性审查、峰顶股东会批准定向增发H股等，存在不确定性；项目存在找矿增储不及预期等

项目经济效益会受到金属价格波动影响。本公告涉及的未来生产经营计划及投资价值评估等前瞻性内容不构成公司对投资者的实质承诺。公司将根据本次交易的进展情况，及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

紫金矿业集团股份有限公司

董 事 会

二〇二六年三月二十三日