

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，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份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。



YUE DA MINING HOLDINGS LIMITED 悅達礦業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：629)

須予披露交易：

出售於目標英屬處女群島公司的銷售股份及銷售貸款

於二零一一年八月十六日，賣方與買方就銷售股份及銷售貸款的出售事項訂立出售協議。

出售事項的代價為人民幣91,000,000元(相等於約109,638,554.22港元)。

出售事項完成後，賣方將不會參與各目標英屬處女群島公司的管理、財務及營運決策，以及日常營運。因此，目標英屬處女群島公司及目標中國公司將不再為本公司的附屬公司，而目標英屬處女群島公司及目標中國公司的財務業績將不會綜合計入本公司的綜合財務報表。交易完成後，賣方所擁有的各目標英屬處女群島公司餘下49%權益將分類為本集團的可供銷售證券。

由於出售事項的適用百分比率超過5%但少於25%，故根據上市規則第14.06(2)條，出售事項構成本公司的須予披露交易。

日期為二零一一年八月十六日的出售協議

出售協議訂約方

買方： 豐華集團有限公司

賣方： 悅達礦業有限公司，本公司全資附屬公司

於買方與賣方訂立出售協議的同時，買方訂立轉讓文件，據此買方已向景邦收購各目標英屬處女群島公司9.9%權益。除以上所述者外，就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，買方及其最終實益擁有人為獨立第三方。

將予出售的資產：銷售股份(即各目標公司全部已發行股本的41.1%)及銷售貸款(目前金額為人民幣31,902,677.12元)。

賣方為本公司直接全資附屬公司。緊接簽訂出售協議前，其為各目標英屬處女群島公司90.1%權益的擁有人(該等公司則為目標中國公司各自的唯一控股公司)，而景邦為各目標英屬處女群島公司餘下9.9%權益的擁有人。

誠如上文所述，於買方與賣方訂立出售協議的同時，買方訂立轉讓文件，據此買方已向景邦收購各目標英屬處女群島公司9.9%權益。

緊隨出售事項完成後，賣方將於各目標英屬處女群島公司持有49%權益，而買方將於各目標英屬處女群島公司持有51%權益。

代價

出售事項的代價為人民幣91,000,000元(相等於約109,638,554.22港元)，將由買方於出售事項完成時支付。

根據出售協議，無論完成時將轉讓予買方的銷售貸款實際金額多少，代價將不作調整。

代價乃經買方與賣方公平磋商後，參考(其中包括)銷售貸款的價值以及目標英屬處女群島公司於二零一一年三月三十一日的未經審核綜合資產淨值總值約人民幣143,476,000元而釐定。

預期緊隨出售事項完成後，目標英屬處女群島公司將仍需向賣方支付總額人民幣38,034,821.88元(為無抵押及免息)。根據賣方與買方於出售事項完成時將予訂立的股東協議，(其中包括)(i)任何目標公司結欠其股東的貸款將優先償還予賣方，而除非並直至悉數償還各目標公司結欠賣方的全部貸款為止，否則將不會向買方作任何還款；(ii)該金額人民幣38,034,821.88元須於二零一二年六月三十日或之前償還予賣方。

董事(包括獨立非執行董事)認為，對本集團而言，代價公平合理，而且按正常商業條款釐定，而訂立出售協議亦符合本公司及股東的整體利益。

先決條件

出售事項須待達成以下條件後，方告完成：

1. 不得有任何重大違反賣方於出售協議所作的聲明及保證；及
2. 買方合理信納目標集團的法律及會計盡職審查結果。

倘上述條件於二零一一年十二月三十一日(或訂約方協定的其他日期)或之前未能達成，出售協議將告停止及終止，而除出售協議另有訂明或除有任何先前違反出售協議的情況外，訂約方概不得根據出售協議向其他訂約方提出任何申索或追討承擔任何責任。

完成

出售事項須於完成日期完成。

出售事項完成後，賣方(本公司全資附屬公司)將持有各目標公司的49%權益。

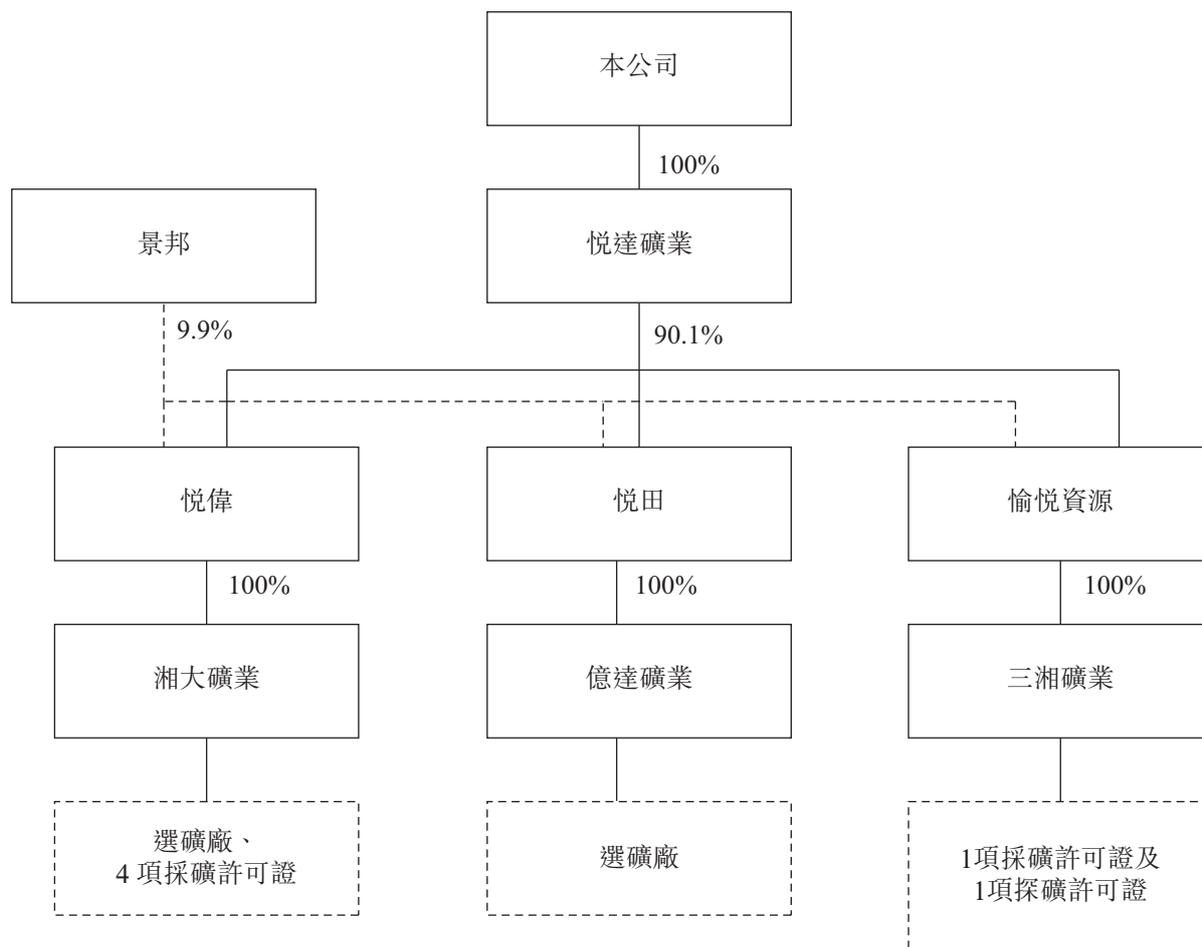
出售協議規定，於其完成時，賣方與買方將訂立有關各目標英屬處女群島公司的股東協議。根據該等股東協議，(其中包括)(i)買方有權委任各目標英屬處女群島公司董事會的三名董事，而賣方則無權委任該等目標英屬處女群島公司的任何董事；(ii)賣方將不會參與各目標英屬處女群島公司的管理、財務及營運決策以及日常營運，而(如有需要)目標英屬處女群島公司的未來營運將純粹由買方撥支；(iii)股息派付(如有)不得超過各目標英屬處女群島公司連同其附屬公司相應財政年度的除稅後綜合純利的50%；(iv)目標英屬處女群島公司及目標中國公司不得向彼等各自的股東、董事及其聯繫人士提供任何貸款；(v)須由各目標英屬處女群島公司全體股東以書面方式批准的事宜包括(但不限於)出售資產、修訂組織章程文件、成立附屬公司、自願清盤、變更業務範圍等；及(vi)股東協議訂約方於其他訂約方向第三方出售各目標英屬處女群島公司的股份時有優先購買權。

由於上述原因，出售事項完成後，目標英屬處女群島公司及目標中國公司將不再為本公司的附屬公司。彼等的財務業績將不會綜合計入本公司的綜合財務報表。因此，賣方所擁有的各目標英屬處女群島公司餘下49%權益將分類為本集團的可供銷售證券。

有關買方及目標集團的資料

買方為於二零一一年六月三日在英屬處女群島註冊成立的公司。除訂立出售協議外，買方自其註冊成立起並無進行任何業務，亦無任何重大資產。

各目標中國公司均由各自的目標英屬處女群島公司單獨擁有。緊接出售協議訂立前，各目標英屬處女群島公司由景邦及賣方分別擁有9.9%及90.1%。



各目標英屬處女群島公司為於英屬處女群島註冊成立的公司，並為投資控股公司，其直接擁有相應目標中國公司的全部股權。目標中國公司乃為若干位於中國內蒙古赤峰市翁牛特旗的礦山的若干探礦及採礦許可證持有人。該等礦山的主要礦物為鉛及鋅。目標中國公司主要從事自上述礦山的鉛礦及鋅礦的勘探、開採及加工。

根據於二零一零年十二月三十一日目標集團的未經審核綜合財務報表，各目標集團公司的總資產賬面值為：

目標集團公司	綜合總資產 (人民幣千元)
悅偉及湘大礦業	26,629
悅田及億達礦業	26,083
愉悅資源及三湘礦業	265,933

根據目標集團的未經審核綜合財務報表，截至二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日止年度目標集團的未經審核除稅前後日常業務虧損如下：

二零零九年十二月三十一日：

目標集團公司	除稅前／後虧損 (人民幣千元)
悅偉及湘大礦業	5,902
悅田及億達礦業	3,407
愉悅資源及三湘礦業	4,349

二零一零年十二月三十一日：

目標集團公司	除稅前／後虧損 (人民幣千元)
悅偉及湘大礦業	3,522
悅田及億達礦業	3,804
愉悅資源及三湘礦業	4,274

進行出售事項的理由及裨益

本集團的主要業務包括勘探、開採、加工及銷售鋅、鉛、鐵及金礦石；及管理及營運收費公路。

董事持續檢討本公司的業務策略，以盡量提升本公司及其股東的價值。目標英屬處女群島公司的礦山的等級相對較低，而目標英屬處女群島公司於截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度錄得經營虧損。董事認為，出售事項可釋放資金予本集團回報較高的潛在投資及營運資金。

董事相信，出售事項的條款屬公平合理，並符合股東的整體利益。

出售事項的財務影響

現時估計本集團將不會因出售事項而產生重大利潤／虧損，其乃根據出售事項的所得款項淨額約人民幣90,800,000元減於二零一一年三月三十一日銷售股份及銷售貸款的賬面值約人民幣90,871,000元計算，惟有待審核作實。出售事項完成後，目標英屬處女群島公司餘下49%權益的賬面總值約為人民幣108,338,190元(包括目標英屬處女群島公司結欠賣方的金額人民幣38,034,821.88元)。本集團所收取的所得款項淨額擬用作其營運資金及用於其他潛在投資。

一般資料

由於出售事項的適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但少於25%，故根據上市規則第14.06(2)條，出售事項構成本公司的須予披露交易。

釋義

除文義另有所指外，本公告內下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「本公司」	指	悅達礦業控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「完成日期」	指	出售協議完成的所有先決條件獲達成後的下一個營業日(或訂約雙方可能協定的其他日期)
「關連人士」	指	具上市規則所賦予的涵義
「代價」	指	出售事項總代價人民幣91,000,000元
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	賣方出售銷售股份及銷售貸款的事項
「出售協議」	指	日期為二零一一年八月十六日的出售協議，由賣方與買方訂立
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司的統稱
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士且獨立於本公司及本公司或其任何附屬公司董事、最高行政人員、控股股東及主要股東或彼等各自的聯繫人士及與上述人士概無關連的獨立第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「買方」	指	豐華集團有限公司，一家於英屬處女群島註冊成立的公司，由獨立第三方擁有
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「銷售貸款」	指	目標英屬處女群島公司結欠賣方的股東貸款人民幣31,902,677.12元
「銷售股份」	指	各目標英屬處女群島公司的41.1%權益
「股東」	指	股份持有人

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標英屬處女群島公司」	指	愉悅資源有限公司、悅田投資有限公司及悅偉投資有限公司，各自為於英屬處女群島註冊成立的公司，各自於緊接出售事項前由賣方及買方分別擁有90.1%及9.9%
「目標集團」	指	目標英屬處女群島公司及目標中國公司
「目標中國公司」	指	翁牛特旗三湘礦業有限責任公司、赤峰市億達礦業有限公司及翁牛特旗湘大礦業有限責任公司，各自為於中國註冊成立的公司，並分別為愉悅資源有限公司、悅田投資有限公司及悅偉投資有限公司的全資附屬公司
「賣方」	指	悅達礦業有限公司，一家於英屬處女群島註冊成立的公司，並為本公司的直接全資附屬公司
「景邦」	指	景邦投資有限公司，一家於英屬處女群島註冊成立的公司，由一名獨立第三方擁有，並擁有各目標英屬處女群島公司的9.9%權益
「%」	指	百分比

於本公告內，所報人民幣金額按匯率人民幣0.83元兌1.00港元兌換為港元，反之亦然，匯率僅供說明用途。所用匯率(如適用)僅作說明用途，並不構成任何金額已經或可按有關匯率或任何其他匯率進行兌換的聲明，甚至不能兌換。

承董事會命
悅達礦業控股有限公司
 主席
陳雲華

香港，二零一一年八月十六日

於本公告日期，董事會包括下列成員：(a)執行董事董立勇先生及劉曉光先生；(b)非執行董事陳雲華先生及祁廣亞先生；以及(c)獨立非執行董事梁美嫻女士、崔書明先生、韓潤生先生及劉勇平博士。