

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈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。



CITIC RESOURCES HOLDINGS LIMITED **中信資源控股有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1205)

須予披露交易

**出售COPPABELLA和MOORVALE合營項目的7%權益，
終止CITIC營銷代理協議
和
收購MACARTHUR COAL LIMITED的股份**

恢復股份買賣

出售CMJV權益

本公司的間接全資附屬公司CITIC Coal已有條件地同意出售CMJV權益予Macarthur Coal。出售CMJV權益將透過向Macarthur Coal轉讓銷售股份和CITIC Coal所持有關於Coppabella和Moorvale合營項目的所有其他資產和負債而達成，代價為105,000,000澳元(735,000,000港元)(可予調整)。銷售股份代價將會透過增加(如為正數)CMJV權益在2009年12月31日所佔Coppabella和Moorvale合營項目的現金和應收賬款，減去應付賬款和應計款項的權益數額而進行調整。

終止CITIC營銷代理協議

根據CITIC營銷代理協議，CITIC Coal或其相關機構有權營銷Coppabella和Moorvale合營項目生產的所有煤炭，向(其中包括)中國國內客戶銷售。作為向Macarthur Coal出售銷售股份的條款，在向Macarthur Coal轉讓銷售股份完成時，CITIC營銷代理協議將告終止，並收取終止費用5,000,000澳元(35,000,000港元)。

本集團將收購的資產

Macarthur Coal將發行，而本集團將收購代價股份(即11,340,206股已繳足股本Macarthur Coal股份(可予調整))。發行價為每股代價股份9.70澳元(67.90港元)(可予調整)，以支付銷售股份代價和終止費用。

假設該交易以及Gloucester收購建議和Noble Group交易完成，而銷售股份代價並無調整，則本集團將持有Macarthur Coal的15.32%權益。

上市規則影響

上市規則第14.07條所載與該交易有關的適用百分比率超過5%(且低於25%)。因此，根據上市規則第14.06條，該交易構成本公司的一項須予披露交易。

暫停和恢復股份買賣

應本公司的要求，股份自2009年12月22日上午9時30分起暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所申請自2009年12月23日上午9時30分起恢復股份買賣。

股東和本公司證券的潛在投資者須注意，該交易須待本公佈所載先決條件達成或獲豁免後，方可作實。因此，該交易可能會或可能不會完成。因此，股東和潛在投資者在買賣本公司證券時，務必審慎行事。

緒言

董事會欣然宣佈，本公司的間接全資附屬公司CITIC Coal已有條件地同意出售CMJV權益予Macarthur Coal。CMJV權益乃由本公司的間接全資附屬公司CITIC Coppabella擁有，並包括在Coppabella和Moorvale合營項目的7%權益，該項目經營位於澳洲昆士蘭省的Coppabella和Moorvale煤礦。

出售CMJV權益將透過向Macarthur Coal轉讓銷售股份和CITIC Coal所持有關Coppabella和Moorvale合營項目的所有其他資產和負債而達成，代價為105,000,000澳元(735,000,000港元)(可予調整)。此外，待向Macarthur Coal出售銷售股份完成後，CITIC營銷代理協議和據此CITIC Coal或其相關機構營銷Coppabella和Moorvale合營項目生產的所有煤炭向(其中包括)中國國內客戶銷售的權利將告終止，並收取終止費用5,000,000澳元(35,000,000港元)。

Macarthur Coal將發行，而本集團將收購代價股份（即11,340,206股已繳足股本Macarthur Coal股份（可予調整）），發行價為每股代價股份9.70澳元（67.90港元）（可予調整），以支付銷售股份代價和終止費用。

假設該交易以及Gloucester收購建議和Noble Group交易完成，而銷售股份代價並無調整，則本集團將收購11,340,206股Macarthur Coal新股並持有Macarthur Coal的15.32%權益。

協議

日期

2009年12月22日

訂約方

- (1) CITIC Coal，一間本公司間接全資附屬公司。
- (2) CITIC Equipment，一間本公司間接全資附屬公司。
- (3) CRA，一間本公司間接全資附屬公司。
- (4) Macarthur Coal，一間澳交所上市公司。

董事經作出一切合理查詢後，就彼等所知、所悉和所信，Macarthur Coal和其主要股東均獨立於本公司和本公司的關連人士。

本集團將向Macarthur Coal出售的資產

CMJV權益

根據該協議條款，向Macarthur Coal出售CMJV權益將按下列各項達成：

- (1) CITIC Coal須向Macarthur Coal轉讓CITIC Coppabella銷售股份，該轉讓須以CITIC Coppabella在轉讓日期擁有與經濟利益現金結餘等值的現金為基礎；
- (2) CITIC Equipment須向Macarthur Coal轉讓Macarthur Equipment銷售股份；及
- (3) 本集團須向Macarthur Coal轉讓由本集團持有或與Coppabella和Moorvale合營項目相關的所有其他資產和負債。

有關CITIC Coppabella的資料

CITIC Coppabella為本公司間接全資附屬公司，並持有CMJV權益。

在2007年12月31日和2008年12月31日，CITIC Coppabella的資產淨值分別為21,700,000澳元(151,900,000港元)和40,000,000澳元(280,000,000港元)，而截至2007年12月31日止年度和截至2008年12月31日止年度，CITIC Coppabella的溢利淨額分別為300,000澳元(2,100,000港元)和21,400,000澳元(149,800,000港元)。

在該交易完成時，CITIC Coppabella不再為本公司的附屬公司。

有關Macarthur Equipment的資料

Macarthur Equipment為一間由Coppabella和Moorvale合營項目參與方，根據彼等各自在Coppabella和Moorvale合營項目的權益比例共同擁有的有特別用途的公司。Macarthur Equipment購買或租賃設備供Coppabella和Moorvale合營項目使用。

在2008年6月30日和2009年6月30日，Macarthur Equipment的負債淨額分別為800,000澳元(5,600,000港元)和3,700,000澳元(25,900,000港元)。在截至2008年6月30日和2009年6月30日止年度，Macarthur Equipment的虧損淨額分別為500,000澳元(3,500,000港元)和3,000,000澳元(21,000,000港元)。

銷售股份代價

Macarthur Coal就銷售股份應付的代價105,000,000澳元(735,000,000港元)(可予調整)乃按2009年12月31日CMJV權益(扣除現金)的實際估值計算，且經各方公平磋商後協定。

銷售股份代價將會透過增加(如為正數)CMJV權益在2009年12月31日所佔Coppabella和Moorvale合營項目的現金和應收賬款，減去應付賬款和應計款項的權益數額而進行調整。倘CMJV權益所佔Coppabella和Moorvale合營項目的現金和應收賬款，減去應付賬款和應計款項後的數額為負數，則銷售股份代價將不予調整，反而該金額將加入經濟利益現金結餘。

因該交易產生的出售會計收益／(虧損)或會在本集團的利潤表中確認。該金額將按銷售股份代價(包括有關CITIC Coppabella在2009年12月31日的經審核財務狀況報表所載的現金、應收賬款和應付賬款結餘的調整)減去CITIC Coppabella在2009年12月31日的資產淨值計算。

終止CITIC營銷代理協議

根據CITIC營銷代理協議，CITIC Coal或其相關機構有權營銷Coppabella和Moorvale合營項目生產的所有煤炭，向(其中包括)中國國內客戶銷售。作為向Macarthur Coal出售銷售股份的條款，在向Macarthur Coal轉讓銷售股份完成時，CITIC營銷代理協議將告終止，並收取終止費用。

本集團將收購的資產

Macarthur Coal將發行，而本集團將收購代價股份，以支付銷售股份代價和終止費用。代價股份將以每股代價股份9.70澳元(67.90港元)(可就任何股息(Macarthur Coal宣派任何截至2009年12月31日止六個月的中期股息除外)、資本重組或根據澳交所上市規則以任何按比例發行的花紅作出調整)發行價發行。

代價股份的發行價乃由各方經公平磋商後釐定。

每股代價股份的發行價較(i)每股Macarthur Coal股份在澳交所最後交易日，在澳交所所報的收市價9.71澳元(67.97港元)折讓0.10%；(ii)每股Macarthur Coal股份緊接澳交所最後交易日(包括該日)前五個交易日在澳交所所報的平均收市價9.56澳元(66.92港元)溢價1.46%；及(iii)每股Macarthur Coal股份緊接澳交所最後交易日(包括該日)前十個交易日於澳交所所報的平均收市價9.50澳元(66.50港元)溢價2.11%。

先決條件

該交易須在以下先決條件達成後方可作實：

- (1) Coppabella和Moorvale合營項目參與方(Macarthur Coal除外)豁免收購銷售股份的優先購買權；
- (2) Macarthur Coal股東的批准(如澳交所上市規則和公司法所規定)；
- (3) 董事會和股東批准(如上市規則所規定)；及
- (4) 獲得所有需要的監管機構或第三方批准或同意，包括(但不限於)澳洲外商投資審查委員會批准Macarthur Coal收購銷售股份；澳洲外商投資審查委員會批准CITIC Coal收購代價股份和任何國家發改委批准(如需要)。

CITIC Coal和Macarthur Coal將盡最大努力促使上述先決條件在終止日期前達成。

終止該協議

倘在終止日期並無達成或獲豁免任何先決條件，且訂約方未能在終止日期十日內按誠信原則協商其他途徑或方法以進行該交易或延長終止日期，則任何一方均可發出通知終止該協議。

完成該交易

在本公佈「終止該協議」一節所述的訂約方終止該協議的權利規限下，該交易將在全部先決條件達成或獲豁免後當月的最後一日完成。

正式交易文件

訂約方已同意盡最大努力(按誠信原則)在該協議日期的八個星期內同意和簽署正式交易文件，以及在實際可行情況下盡快進行該交易。

進行該交易的理由

本集團與Macarthur Coal保持密切的合作關係，並一直是Macarthur Coal自2001年首次公開發售以來的基礎投資者，彼此為合營企業夥伴已超過11年。本集團的長期戰略為支持Macarthur Coal的發展，襄助其成為澳洲最大的獨立煤炭生產商之一，為股東創造優越的投資回報。

Macarthur Coal擁有高質素的冶金煤礦組合、強大的管道發展項目、優秀的勘探投資組合和經驗豐富和能幹的管理團隊和董事會。Macarthur Coal並無任何負債且市值超過2,500,000,000澳元(17,500,000,000港元)，因此不管是自身的增長或透過收購，均具有強勁的增長潛力。

出售CMJV權益和終止CITIC營銷代理協議為本集團與Macarthur Coal長期合作戰略下邁出合理的下一步。重要的是，出售CMJV權益會為Macarthur Coal和本集團帶來顯著益處，並可為股東投資帶來增值。

綜合加強Macarthur Coal在兩項主要營運資產的權益和將其於Coppabella和Moorvale合營項目的擁有權增至80.30%，將會增加應佔儲備和資源、產量和未來現金流量。

該交易能夠讓Macarthur Coal在高度增長的中國和印度低散發性煤粉噴吹煤塊(PCI煤)市場上銷售Coppabella和Moorvale合營項目的所有產品。

該交易將把本集團在Coppabella和Moorvale合營項目的少數項目權益兌變成持有一間主要及獨立的澳洲上市煤炭生產商中更大及更具戰略性的股權，該生產商短期內具有強大的增長潛力，其市值超過2,500,000,000澳元(17,500,000,000港元)，並令本集團將因Macarthur Coal持有範圍更廣泛的煤炭投資而獲得額外利益。

董事認為，該交易將鞏固目前本集團在Coppabella和Moorvale合營項目7%權益所享有的利益，並可能促進Macarthur Coal達成更廣泛的投資意欲，亦將增加其投資的資金流動性。

假設該交易以及Gloucester收購建議和Noble Group交易完成且銷售股份代價並無調整，本集團將持有54,600,000股Macarthur Coal股份，佔Macarthur Coal 15.32%權益。

董事認為該交易的條款屬公平合理且符合股東整體的利益。

有關本公司的資料

本公司為一間業務多元化的能源和天然資源投資控股公司，透過其附屬公司擁有電解鋁、煤、進出口商品、錳礦開採和加工及石油勘探、開發和生產的業務權益。

有關MACARTHUR COAL的資料

Macarthur Coal為一間在澳交所上市的公眾公司。

其業務包括於澳洲昆士蘭州Bowen Basin的營運、勘探、開發和開採活動。Macarthur Coal的主要產品為低散發性PCI煤以用於鋼鐵生產。Macarthur Coal為亞洲、歐洲和巴西鋼鐵廠低散發性PCI煤的主要供應商，亦生產一些動力煤和焦煤。Macarthur Coal擁有Coppabella和Moorvale合營項目73.30%的權益。

截至2009年6月30日止兩個年度，Macarthur Coal的除稅及特殊項目前後的綜合溢利淨額列載如下：

	截至6月30日止年度	
	2009年 百萬澳元 (百萬港元)	2008年 百萬澳元 (百萬港元)
除稅及特殊項目前溢利	242.2 (1,695.4)	116.0 (812.0)
除稅及特殊項目後溢利	168.6 (1,180.2)	72.7 (508.9)

截至2007年和2008年12月31日止六個月，Macarthur Coal的除稅及特殊項目前後的綜合溢利淨額列載如下：

	截至12月31日止六個月	
	2008年	2007年
	百萬澳元	百萬澳元
	(百萬港元)	(百萬港元)
除稅及特殊項目前溢利	149.6	19.2
	(1,047.2)	(134.4)
除稅及特殊項目後溢利	106.9	13.5
	(748.3)	(94.5)

Macarthur Coal在2008年和2009年6月30日的綜合資產總值分別為1,037,300,000澳元(7,261,100,000港元)和1,428,000,000澳元(9,996,000,000港元)，於2008年12月31日的綜合資產總值為1,166,200,000澳元(8,163,400,000港元)。

Macarthur Coal在2008年和2009年6月30日的綜合資產淨值分別為690,500,000澳元(4,833,500,000港元)和1,009,100,000澳元(7,063,700,000港元)，在2008年12月31日的綜合資產淨值為719,100,000澳元(5,033,700,000港元)。

上市規則的影響

上市規則第14.07條所載與該交易有關的適用百分比率超過5% (且低於25%)。因此，根據上市規則第14.06條，該交易構成本公司的須予披露交易。

暫停和恢復股份買賣

應本公司的要求，股份自2009年12月22日上午9時30分起暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所申請自2009年12月23日上午9時30分起恢復股份買賣。

股東和本公司證券的潛在投資者須注意，該交易須待本公佈所載先決條件達成或獲豁免後，方可作實。因此，該交易可能會或可能不會完成。因此，股東和潛在投資者在買賣本公司證券時，務必審慎行事。

釋義

就本公佈而言，下列詞語具有以下涵義：

「該協議」	指	一份日期為2009年12月22日由CITIC Coal、CITIC Equipment、CRA和Macarthur Coal就該交易而訂立，並具法律約束力的條款協議書。
「澳交所」	指	澳洲證券交易所
「澳交所上市規則」	指	澳洲證券交易所上市規則
「董事會」	指	董事會
「終止費用」	指	Macarthur Coal就本公佈「終止CITIC營銷代理協議」一節內所述的終止CITIC營銷代理協議而應付的5,000,000澳元(35,000,000港元)費用
「CITIC Coal」	指	CITIC Australia Coal Pty Limited，一間在澳洲註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「CITIC Coppabella」	指	CITIC Australia Coppabella Pty Limited，一間在澳洲註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「CITIC Coppabella銷售股份」	指	5,000,000股普通股，佔CITIC Coppabella已發行股本的100%
「CITIC Equipment」	指	CITIC Mining Equipment Pty Limited，一間在澳洲註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「CITIC營銷代理協議」	指	由Macarthur Coal (C&M Management) Pty Limited與CRA訂立的Coppabella和Moorvale營銷協議，據此，CITIC Coal或其相關機構有權營銷Coppabella和Moorvale合營項目生產的所有煤炭，其中包括在中國向內地客戶銷售
「CMJV權益」	指	由CITIC Coppabella持有的在Coppabella和Moorvale合營項目(包括Olive Downs North)的7%權益
「本公司」	指	中信資源控股有限公司，一間在百慕達註冊成立的有限公司，其股份在聯交所上市
「先決條件」	指	本公佈「先決條件」一節內所述的先決條件

「關連人士」	指	上市規則所賦予的涵義
「代價股份」	指	為支付銷售股份代價和終止費用而將發行的11,340,206股已繳足股本的Macarthur Coal股份(可予調整)
「Coppabella和Moorvale合營項目」	指	一間在澳洲昆士蘭省經營Coppabella和Moorvale煤礦的非註冊成立合作合資企業
「公司法」	指	澳洲公司法
「CRA」	指	CITIC Resources Australia Pty Limited，一間在澳洲註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「董事」	指	本公司的董事
「經濟利益現金結餘」	指	自2010年1月1日起至轉讓銷售股份完成止期間的所有現金收入減去CMJV權益應付的所有現金支出，再減去相等於自2010年1月1日起至轉讓銷售股份完成止期間CITIC Coppabella就CMJV權益的中期盈利應付的名義稅項的金額
「終止日期」	指	Macarthur Coal的股東批准該交易日期後六個月當日
「FIRB」	指	澳洲外商投資審查委員會
「Gloucester收購建議和Noble Group交易」	指	Macarthur Coal在2009年12月22日的公佈內所公佈和所述，涉及收購Gloucester Coal Limited和由Macarthur Coal向Noble Group Limited有條件收購資產的交易
「本集團」	指	本公司和其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「澳交所最後交易日」	指	2009年12月21日，即訂立該協議日期前的澳交所最後交易日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「Macarthur Coal」	指	Macarthur Coal Limited，一間在澳洲註冊成立的有限公司，其股份在澳交所上市
「Macarthur Coal股份」	指	Macarthur Coal股本中的普通股

「Macarthur Equipment」	指	Macarthur Coal (C&M Equipment) Pty Limited，一間在澳洲註冊成立的有限公司
「Macarthur Equipment 銷售股份」	指	Macarthur Equipment已發行股本中70股普通股，佔該公司已發行股本的7%
「國家發改委」	指	中國國家發展和改革委員會
「中國」	指	中華人民共和國
「銷售股份」	指	CITIC Coppabella銷售股份和Macarthur Equipment銷售股份
「銷售股份代價」	指	本公佈「本集團將向Macarthur Coal出售的資產」一節內所述的有關銷售股份應付的代價
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.05港元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	上市規則所賦予的涵義
「該交易」	指	出售銷售股份，終止CITIC營銷代理協議和收購代價股份
「澳元」	指	澳元，澳洲的法定貨幣
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「%」	指	百分比。

於本公佈內，以澳元為單位之金額已按1澳元兌7港元之匯率折算為港元(反之亦然)，僅供說明之用。有關換算並不代表任何以澳元或港元為單位之金額已經或應已或應可按上述匯率或任何其他匯率或在任何情況下換算。

承董事會命
中信資源控股有限公司
 行政總裁
孫新國

香港，2009年12月22日

在本公佈日期，本公司的執行董事為孫新國先生、李素梅女士、邱毅勇先生、田玉川先生及曾晨先生，非執行董事為孔丹先生、秘增信先生、黃錦賢先生、張極井先生及葉粹敏女士(黃錦賢先生的替代董事)，而獨立非執行董事為范仁達先生、蟻民先生及曾令嘉先生。