

勘探及矿业公司上市要求



	TSX创业板 一级	TSX创业板 二级	TSX 主板不享有豁免权的 勘探及开发阶段	TSX 主板不享有豁免权的 生产商	TSX主板享有豁免权
矿区财产权益要求	对某个一级矿区 ⁴ 拥有重要权益	对某一合格矿区拥有相当权益，或交易所认定其有权从某一合格矿区获得相当权益，并提供足够证据证明在申请上市前的三年内，已在该矿区内投资了至少10万加元	高级勘探矿区 ² ，对该矿区拥有至少50%的所有权 ³	经独立合格人员估算，具有满足三年采矿期的已探明及概算储量（如未进行生产，则应已作出生产决定）	经独立合格人员估算，具有满足三年采矿期的已探明及概算储量
建议工作项目	根据地质报告建议，在一级矿区 ⁴ 投资50万加元	根据地质报告建议，在合格矿区投资20万加元	根据独立技术报告建议，在高级勘探矿区投资75万加元	该矿投入商业生产	商业化阶段的采矿运营
营运资本及资金来源	具有上市后执行所述工作项目或业务计划18个月所需的充足营运资本及资金来源；具有20万加元的空闲资金	具有上市后执行所述工作项目或业务计划12个月所需的充足营运资本及资金来源；具有10万加元的空闲资金	至少200万加元营运资本，但需足够完成建议项目，外加18个月的一般性行政支出、预计财产费用及资本支出；合理的资本结构	矿区投入商业生产所需的足够资金，外加足够支付所有预算资本支出及开展业务所需的营运资本；合理的资本结构	足够开展业务的营运资本；合理的资本结构
有形资产净值、收入或收益	有形资产净值200万加元	无要求	有形资产净值300万加元	有形资产净值400万加元；由可行性报告或生产及财务历史业绩所支持的，表明其具有未来盈利的合理可能性的证据	有形资产净值750万加元；由上一财年有税前利润来自持续运营；上一财年前现金流达70万加元，并且过去两个财年平均税前现金流达50万加元
其它标准	为完成工作计划提供建议的地质报告		由独立合格人员编制的最新综合技术报告，以及由财务总监签署的18个月资金来源及使用计划（按季度）		由独立合格人员编制的最新综合技术报告
管理层及董事会	包括董事会在内的管理层应拥有足够的与其公司业务及行业相关的经验和专业技术专长，以及足够的上市公司管理经验。每家公司必须拥有至少两名独立董事。				
发行量、市值及公众持股量	具有100万股的公众持股量；有250名公众股东，各持有1手股份，其股份转售不受限制；公众股东应持有20%的已发行股票	具有50万股的公众持股量；有200名公众股东，各持有1手股份，其股份转售不受限制；公众股东应持有20%的已发行股票	100万股可自由交易的社会公众股票，价值400万加元；300名公众股东，各持有若干手股份		
保荐	可能要求提供保荐报告		要求提供（如出具经第三方前期充分的尽职调查，则可免除）		无要求

- (1) “主要矿区”：指发行人拥有的，且会在未来18个月中投入至少20%的可支配资金的其他任何矿区。
- (2) “高级勘探矿区”：是指对其中一个矿化区域以三维方式进行展示，并已表明其具有合理连续性的矿区。已确认的矿化具有比较经济的收益等级。
- (3) 一家公司必须持有或有权获得并维持合格矿区50%的权益。对持有权益低于50%的公司，将视具体项目规模、矿区进展阶段及合作伙伴情况做具体分析。
- (4) “一级矿区”：指具有大量地质优点的矿区，并且
- 1) 发行人持有重要权益的矿区；
 - 2) 完成前期勘探的矿区，前期勘探包括详细地表地质、地球物理和/或地球化学调查，以及至少初始阶段的钻井或其他详细采样（例如槽探或地下开口采样）；
 - 3) 有该矿区的独立地质报告，该报告基于前期勘探的成果，建议投资至少50万加元用于一期钻井（或其他形式的详细采样）；或一份证明该矿区有能力从现有运营获得正现金流的独立的、肯定性的可行性研究。

*采矿披露标准

国家文件43-101 (NI 43-101) 是加拿大证券管理委员会 (“CSA”) 约束矿业公司科技披露及技术报告编制的政策文件。它涵盖口头声明、书面文件及网站。NI 43-101 要求所有技术披露均基于“合格人员”的建议。发行人需使用加拿大矿业、冶金及石油研究院批准的定义对储量及资源进行披露。

*如想了解 NI 43-101, 请访问

http://www.osc.gov.on.ca/en/Regulation/Rulemaking/Rules/noticeRule_43101.pdf

*查看常见问题, 请访问

http://www.osc.gov.on.ca/en/Regulation/Rulemaking/Notices/csanotices/2003/csan_43-302-faq-43_101_20030124.htm#faq