

未來計劃

本公司銳意成為中國領先的黃金生產商。要達成此目標的關鍵元素乃完成把錦豐項目估計每年180,000盎司的露天礦坑發展完成投產，並其後通過前期井礦發展及相關廠房擴充增加生產。完成井礦發展及相關廠房擴充後，本公司預期錦豐項目每年的估計產量為300,000盎司。

為達成此目標，本公司於二零零七年及二零零八年的資本開支計劃將集中於以下範疇：

展開井礦發展

董事會已於二零零六年八月批准提前展開錦豐項目的井礦發展。該井礦發展估計所需的產前資本為2,000萬美元。錦豐項目的井礦發展活動於二零零六年十一月展開。

井礦發展對全面優化錦豐項目大規模礦產資源價值的業務策略尤為重要。從露天礦坑及井礦活動所採礦石將可增加生產的靈活性及提高生產效率。本公司預計二零零八年初將可從井礦生產首批礦石。

擴大黃金選礦設施的產能

黃金選礦廠設施已設計至可將產能提高50%，以迎合從露天礦坑及井礦活動加速生產的建議。目前選礦作業流程的若干單位工序具備充份的產能應付較高的處理量。在需要增加產能之時，目前的設計藍圖已預留空間，以容納額外的產能。

本公司預計露天黃金選礦設施於二零零七年首季開始投產。擴建選礦廠的資本需求將於營運規範確立後進一步評估。

成熟的白山項目

白山項目是本公司最成熟的勘探項目。本公司將繼續鑽探白山項目，以進一步提升及擴展其礦產資源的估計。

本公司預期白山項目將成為本公司於中國的第二個生產礦，並預計於二零零七年展開項目的全面可行性研究，惟須視事先可行性研究的結果而定。

繼續於中國拓展經營

憑藉本集團的競爭優勢，本公司擬透過勘探及未來可能進行的收購，繼續增加於中國的營運。本公司將繼續持慎重及審慎的態度，評估具潛力的增長機會，盡量減低股東的風險。

未來計劃及所得款項用途

本公司近期與 Gold Fields Australasia 訂立意向書，藉以勘探具備以下特徵的大型黃金項目：

- 可能蘊藏最少5,000,000盎司黃金或等同黃金的資源；及
- 每年最少可出產約500,000盎司黃金或等同黃金。

所得款項用途

假設指示價格為55.00港元，本公司估計在行使超額配股權前和扣除由本公司支付有關全球發售的包銷佣金及估計支出後，全球發售的所得款項淨額將約為9.61億港元。倘全面行使超額配股權，本公司的所得款項淨額將約為11.29億港元。本公司擬動用全球發售的所得款項淨額作以下用途：

- 所得款項淨額最多16%或1.56億港元將為錦豐項目井礦發展的產前資金成本提供資金；
- 所得款項淨額最多15%或1.41億港元將為錦豐項目擴建黃金選礦設施提供資金；
- 所得款項淨額最多4%或3,900萬港元將為白山項目的可行性研究提供資金；
- 所得款項淨額最多58%或5.54億港元將用於項目發展、收購及勘探活動；及
- 所得款項淨額的餘額將用作一般公司用途，包括為現存債務再融資及提供營運資金。

倘全面行使超額配股權，本公司目前擬把行使超額配股權所收取的額外所得款項淨額約75%或1.26億港元用作項目發展、收購及勘探活動。餘下的所得款項淨額將用作一般公司用途。

倘發售價定於指示價格55.00港元以下，本公司目前擬根據本公司就指示發售價及實際發售價所得款項淨額的差額，將撥往作項目發展、收購及勘探活動的所得款項淨額減少。釐定發售價時，董事及保薦人會考慮全球發售的需求、澳洲證交所股份於定價日或之前的最後交易日當時市價及現有股東利益。

於本公司把由全球發售的所得款項淨額用作上述用途前，本公司擬在澳洲和香港相關法律允許的情況下，將該等所得款項淨額存入第三方持牌機構的短期付息賬戶。

售股股東於全球發售中出售待售股份的任何所得款項不會撥歸本公司所有。售股股東於全球發售中出售待售股份的全部所得款項淨額將撥歸售股股東所有。