

未來計劃

關於本公司未來發展計劃的詳情，請參閱本招股書的「業務 — 業務策略」一節的論述。

所得款項用途

於扣除包銷佣金及估計在全球發售中支出的成本，假設概無行使超額配股權，及發售價為每股3.49港元(即本招股書發售價範圍的中位數)後，本公司估計將在全球發售中獲得的所得款項淨額約為1,642.7百萬港元。本公司擬以以下方式運用該等所得款項淨額：

- 約62.0%或是1,018.4百萬港元，將會用於收購或合併由本集團界定的其他礦場，可能會包括我們已簽訂下文所述期權協議的礦場。本公司的發展模式包括收購位於四川省的鈳鈦磁鐵礦礦場。我們已開始界定本公司地區中的潛在礦場，並自2009年4月起與五個礦場的擁有人簽訂期權協議，其容許我們在一個指定時間內擁有絕對酌情權，以購買五個礦場的採礦權及相關資產。而且，該等五個礦場估計共有約126.2百萬噸鐵礦石資源。我們尚未就任何該等期權協議作出任何付款，而且我們並非就購買五個礦場中的任何一個作出任何合同性承諾。我們目前並無計劃對五個礦場中的任何一個行使其期權。倘若我們決定行使任何該等期權，須遵守購買條款，與礦場擁有人進行進一步的商議，而任何此類購買須符合上市規則的適用規定。請參閱本招股書的「業務 — 擴張與建設計劃 — 擴張礦產資源 — 位於四川及雲南五個鐵礦石礦場的期權協議」及「與控股股東關係 — 除外礦場」章節。
- 約8.0%或是131.4百萬港元，將會用於擴張本公司現有採礦權邊界。於2009年7月8日，我們獲得一份為期兩年的探礦許可證，以在現有秀水河採礦權區域的西邊相鄰地區進行勘探活動。於探礦階段完成時，倘若我們認為能夠獲利，則我們擬申請該地區的相關採礦許可證，並相信我們能夠於2011年7月前獲得該採礦許可證。根據相關中國法律與法規並按本公司的中國法律顧問所示，我們擁有獲授予探礦許可證所涵蓋地區的相關採礦許可證的優先權。我們目前的採礦區域的擴張將會延長秀水河礦場的開採壽命。獲得探礦權及採礦權的總估計成本預計約為人民幣120.0百萬元。縱然我們收購其他礦場，我們亦擬將該部份全球發售所得款項用於擴張現有採礦權的採礦邊界。請參閱本招股書的「業務 — 擴張與建設計劃 — 擴張礦產儲量 — 秀水河礦場現時採礦界限的擴展」一節。
- 約8.0%或是131.4百萬港元將會用於鹿廠鈳鈦磁鐵礦工業園建立兩條新的計劃年總產能為120.0千噸的鈳渣生產線；

未來計劃及所得款項用途

- 約10.0%或是164.3百萬港元將會用於在秀水河洗選廠建設一條新的計劃年產能為300.0千噸的鐵精礦生產線及一條新的計劃年產能為60.0千噸的高品位鈦精礦生產線；
- 約2.0%或是32.9百萬港元將用於將秀水河洗選廠現有的中品位鈦精礦生產線升級為一條計劃年產能50.0千噸的高品位鈦精礦生產線；
- 約2.0%或是32.9百萬港元將會用於將白草洗選廠現有的中品位鈦精礦生產線升級為一條計劃年產能為40.0千噸的高品位鈦精礦生產線；及
- 餘下的所得款項淨額，約為8.0%或131.4百萬港元，將會用作的營運資金。

該等及其他項目請參閱本招股書的「業務 — 擴張與建設計劃」一節。

本公司董事確定我們尚未就所得款項淨額的用途簽訂任何合同性承諾或協議。

我們將不會取得售股股東於全球發售銷售股份的任何所得款項。

倘若發售價決定要在指示範圍的最高價，本公司的所得款項淨額會增加約178.5百萬港元。倘若如此，我們擬將100%的額外所得款項淨額用於上述收購或合併其他礦場。倘若發售價決定在指示範圍的最低價，本公司的所得款項淨額會減少約178.5百萬港元。倘若如此，我們會按比例減少預期的開支。適當時，我們會透過內部資源及／或額外銀行借貸來解決計劃執行的任何差額。

假設超額配股權悉數行使，我們預期將會獲得的額外所得款項淨額約252.6百萬港元（以發售價為每股3.49港元為基準，其是指示範圍的中位數）。我們擬將100%的額外所得款項淨額用於上述收購或合併其他礦場。

倘有任何不即時運用的全球發售所得款項淨額，我們擬將其存入計息銀行賬戶。

倘若以上未來計劃並未實施，本公司董事可能會再行分配全球發售所得款項。倘若如此，我們將會遵照上市條例的適當要求，公佈任何重大變動或全球發售所得款項用途的更改。

根據國家外匯管理局第75號通告第4條及中國的其他相關法律與法規，我們需要依照上述所載述的所得款項用途或依照提呈予相關外匯管理機構的業務計劃書中所規定的資本

未來計劃及所得款項用途

計劃用途將全球發售所得款項淨額滙至中國。根據中國相關的法律與法規，我們可能透過(a)向相關中國子公司進行資本攤繳，(b)成立新的外國投資企業，(c)收購中國現有的國內或國外投資企業及／或(d)向我們合資格的中國營運子公司發放股東貸款，將全球發售所得款項淨額滙至中國。據本公司的中國法律顧問所示，經中國機構當局批准，我們可能會將我們將會得自全球發售的所得款項淨額滙至中國，並依照上述所得款項用途使用該等款項。

我們預期以本節所述方法運用全球發售所得款項淨額並無任何困難。倘若我們因任何理由(包括倘若我們無法就將全球發售所得款項淨額滙至中國獲得相關中國機構的批准)而無法運用全球發售所得款項淨額，董事相信本公司的產能擴張計劃，即升級現有的中品位鈦精礦生產線與建設一條新的鐵精礦生產線，可由營運所得資金與銀行借貸提供資金。董事相信倘若我們無法運用全球發售所得款項淨額於該等項目，不會對本公司的流動資金情況構成任何重大不利影響。

倘若我們因任何理由(包括倘若我們無法就將全球發售所得款項滙至中國獲取相關中國機構的批准)而無法將全球發售所得款項淨額用於若干計劃擴張項目，即收購或合併其他礦場、擴張現有採礦權的採礦邊界及透過建設鈦渣生產線以擴大生產線，我們目前不計劃進行該等項目。由於該等項目對本公司的業務發展是重要的，故我們預期不進行該等項目會對本公司的未來業務發展構成重大不利影響。