

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## CHINA METAL RESOURCES UTILIZATION LIMITED 中國金屬資源利用有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1636)

### 有關對本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的 財務報表之無法表示意見

本公司核數師對本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度之財務報表的持續經營問題出具無法表示意見(「無法表示意見」)。本公告旨在向投資者提供最新資料，以便彼等知悉本公司解決無法表示意見事宜的措施。

目前為止，本公司營運附屬公司綿陽銅鑫銅業有限公司(「銅鑫」)、綿陽金循環金屬材料有限公司(「金循環」)、綿陽保和泰越通信線纜有限公司(「泰越」)、湖南銀聯湘北銅業有限公司(「銀聯湘北」)及湖北融晟金屬製品有限公司(「湖北融晟」)根據《中華人民共和國企業破產法》適用條文正與現有債權人進行重整(「債務重整」)。本公司已計劃並預期該等附屬公司(「相關附屬公司」)的債務重整將按以下方式落實：

本公司已計劃並打算將本公司主要債權人(包括綿陽富樂(「富樂」)及華融國際金融控股有限公司(「華融」)，均為國有企業)的債務轉換為本公司股權。一旦該等主要國有債權人同意債轉股，本公司及債務重整之聯合管理人將針對所有其他債權人債務制定全面債務重整計劃，該計劃經債權人會議批准後交由法院審批，經法院批准後，債務重整方告落實，且所有債權人須遵循全面債務重整計劃並據此重整其債務。

根據與主要國有債權人的討論，彼等認為，於本公司目前業務運營狀況下，將其債務轉換為本公司股權的投資風險極高，惟本公司的業務運營恢復至較為正常水平的情況下，彼等方願意債轉股。因此，本公司需要籌集必要資金以將其業務運營恢復至正常水平。本公司預估通過籌集資金人民幣3億元至人民幣5億元，本公司的業務運營將恢復至正常水平，原因是其產量將增至其總產能的50%以上。因此，尋求投資人民幣3億元至人民幣5億元的投資者乃推動債務重整整體進度的首要環節。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司已採取以下措施解決無法表示意見事宜。

### **破產重整與債權人會議的進展情況**

關於銅鑫、金循環及泰越的債務，第二次債權人會議已於二零二四年六月三日舉行。會議期間就銅鑫、金循環及泰越是否繼續生產經營進行表決，表決結果一致通過，支持其繼續生產。

關於銀聯湘北的第一次債權人會議已於二零二四年一月五日舉行。目前，銀聯湘北及破產重整管理人正在核實債權人的債權及債務。

於二零二四年，破產重整管理人已委託獨立第三方對湖北融晟及其附屬公司進行專項審計。於二零二四年八月十八日，由於並無投資者報名參與重整，管理人已終止湖北融晟的預重整程序。

### **尋求投資者以獲得新資金**

由於本公司股份於二零二四年全年暫停買賣直至二零二四年十一月二十二日，投資者於本公司的權益於此期間受到嚴重削弱。儘管如此，本公司於二零二四年十月與四川凱越投資集團有限公司(「**凱越**」)訂立金額為人民幣4億元的可換股債券協議。此外，本公司於二零二四年十月底與四川省一家省級國有企業(「**四川投資者**」)展開討論，該企業有意向本公司投資人民幣3億元至人民幣5億元。

## 與主要國有債權人的討論與磋商

於截至二零二四年十二月三十一日止年度期間，本公司與其主要國有債權人(包括富樂及華融)進行積極討論。儘管並未達成正式協議，該等主要國有債權人願意考慮將其債務轉換為本公司股權，以作為債務重整之一部分，惟本公司的業務運營須恢復至正常水平。截至目前，華融尚未就到期可換股債券提起法律訴訟。本公司認為，儘管尚未就華融可換股債券簽署書面協議，但華融與本公司之間一直保持積極溝通。

## 與銀行及政府稅務機關的討論與磋商

於二零二四年，本公司定期與銀行及政府稅務機關討論彼等債務重整之方式。銀行及政府稅務機關皆不願正式同意並就債務事宜單獨採取行動，而是希冀於與主要國有債權人達成協議後將制定的全面債務重整計劃。儘管如此，本公司預期銀行債務及欠付政府稅務機關的債務將按以下方式進行重整：1. 延期償還所欠本金；2. 減少所欠利息金額；3. 免除違約金。

## 成本控制及營運資本管理

在地方政府的支持下，本集團部分附屬公司已於二零二四年逐步恢復生產。自復工復產以來，本公司聯合採購、生產、銷售、風控、財務等部門，加強庫存管理，提高庫存周轉率，庫存周轉天數已縮短為7至10日。本公司亦與客戶保持有效溝通，基本實現「貨到付款、貨物清倉」，嚴格控制壞賬，月資金周轉率提高至3倍。

降低生產成本方面，在聯合管理人的支持下，生產經營團隊投入約人民幣1百萬元用於更新生產設備的燃燒系統及環保系統，該系統在降低能耗方面卓有成效，節約燃氣成本約人民幣15元／噸。原料採購及驗收方面，嚴格把控質量，與生產部門實行動態考核，銅淨損耗率控制在0.5%以內。在聯合管理人的支持下，本公司整體重

新確定崗位並對人員進行調整，並根據《破產法》及《勞動法》實施「經濟性裁員」，有效降低了製造成本及管理成本。本公司還通過出租閒置廠房、盤活現有資產等方式彌補營運資金的不足。

### **訴訟及解除被凍結銀行賬戶及資產之進展**

進入破產重整前，銅鑫、金循環及泰越的部分存貨、銀行賬戶及廠房因訴訟被依法扣押或凍結。根據《破產法》的規定進入破產重整後，被凍結的銀行賬戶及被扣押的存貨逐步解凍，公司能夠繼續使用廠房與設備，並可正常使用銀行賬戶收付款，公司亦從停工停產狀態逐步恢復經營。由於進入破產重整程序，銅鑫、金循環及泰越的業務經營將不會受到訴訟事宜的影響。

於二零二五年至今，本公司針對解決無法表示意見事宜之行動計劃的進展如下。

### **尋求投資者以獲得新資金**

誠如本公告上文所述，尋求可投資人民幣3億元至人民幣5億元的投資者乃本公司債務重整過程中最重要的環節，亦為首要環節。因此，本公司一直積極尋求並致力於二零二五年獲得有關投資資金。

由於流動資金問題，凱越人民幣4億元之可換股債券投資被延遲。本公司預期流動資金問題得以解決時，可換股債券之發行方會落實。同時，四川投資者已對本公司展開盡職調查工作，截至目前為止，此項工作仍在進行中。此外，本公司已與新投資者(湖北省一家省級國有企業)(「湖北投資者」)展開討論。目前，湖北投資者正對本公司展開盡職調查工作。

### **與債權人的討論與磋商**

本公司繼續與銀行及政府稅務機關在內的債權人進行溝通。由於各類債權人的債務重整方式已討論完畢，在本公司籌集到必要資金、業務運營恢復至正常水平及主要國有債權人正式同意將其債務轉換為本公司股權前，預計概無有關上述債務重整之更多詳情須予以確認。

## 成本控制及營運資金管理

本公司致力進一步提高人員利用效率。首先，僅在生產運營過程中屬必不可少的員工需全天候工作，而必要的輔助人員將輪班工作。本公司還發佈強制休假令，要求較為次要的員工休假。相關措施已減少了本公司的固定經營開支。

## 訴訟及解除被凍結銀行賬戶及資產之進展

在我們兩家營運附屬公司(即綿陽金鑫銅業有限公司(「**金鑫**」)及四川保和新世紀纜有限公司(「**新世紀**」))於二零二五年六月進入破產重整後，由於新世紀及金鑫目前能夠恢復業務運營，故該兩家營運附屬公司的銀行賬戶及營運資產被解凍。由於進入破產重整程序，金鑫及新世紀的業務經營將不會受到訴訟事宜的影響。隨著我們的主要營運附屬公司(即相關附屬公司、金鑫及新世紀)相繼進入破產重整程序，本公司的業務經營將不再受到訴訟事宜的影響。

承董事會命  
中國金屬資源利用有限公司  
主席  
俞建秋先生

香港，二零二五年七月三十日

於本公告刊發日期，董事會成員包括四位執行董事，分別為俞建秋先生(主席)、鄭偉信先生、高強先生及朱玉芬女士；以及三位獨立非執行董事，分別為李偉先生、方光華先生及俞弼忠先生。