

未來計劃及[編纂]

未來計劃

有關我們未來計劃的詳盡描述，請參閱「業務 — 我們的增長策略」。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即[編纂]指示性範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，經扣除估計[編纂]佣金以及我們因[編纂]應付的其他費用及開支後且假設[編纂]並無獲行使，我們估計[編纂][編纂]淨額約為[編纂]港元。

我們目前擬將[編纂]淨額用於以下用途且相關金額載列如下，惟其可因應我們不時演變的業務需求及瞬息萬變的市況予以調整：

- [編纂]%的[編纂]淨額(即[編纂]港元)預期將於未來五年用於持續建設及勘探位於中國及海外的礦山。這包括：

- (1) [編纂]%的[編纂]淨額(即[編纂]港元)預期將於未來三年用於支持Osino在納米比亞的建設活動，包括支付選礦廠、基礎設施及乾堆尾礦庫的相關資本開支，以支援雙子山金礦的建設及營運。總計劃[編纂]為人民幣[編纂]元，資金來源包括分配[編纂]淨額、本集團經營現金流及其他財務來源。[編纂]將涵蓋建設工程、露天剝離及主要選礦設備採購。項目將於2025年至2027年分階段實施，以確保有序推進及投產準備。

- 2026年將繼續推進建設活動，並[編纂]人民幣[編纂]元，以完成新增廠區建築、尾礦設施及配套基礎設施建設。露天剝離將於該期間啟動，需投入人民幣[編纂]元，為礦區大規模開採做準備工作。設備採購同步[編纂]，將斥資人民幣[編纂]元購置新增破碎、磨礦及選礦系統以提升產能。人民幣[編纂]元將撥付於礦業建設的儲備金、營運資金，以及設計與顧問費。2026年總[編纂]將達人民幣[編纂]元，標誌著該項目資本開支進入高峰期。

2027年，剩餘工程將集中於完成露天剝離及基礎設施的最終調整。剝離作業將[編纂]人民幣[編纂]元，以確保礦區具備充分營運條件。同時將撥款人民幣[編纂]元用於其他基礎設施的進一步建設活動，而人民幣[編纂]元將用於儲備金、營運資金及設計和諧詢費的最後階段融資；及

- (2) [編纂]%的[編纂]淨額(即[編纂]港元)預期將用於建設及勘探我們在國內的礦山。這包括在青龍溝金礦進行深層勘探及建設，以增加其資源量、儲量及延長其礦山服務年限。總計劃[編纂]約為人民幣[編纂]元，資金來源包括分配[編纂]淨額、本集團經營現金流及其他財務來源。[編纂]涵蓋土地收購、施工、豎井及隧道工程及設備採購。[編纂]將於2026年至2031年分階段執行，以確保有序推進及最佳資源配置。

- 2026年將重點推進地下工程開發及結構施工。將[編纂]人民幣[編纂]元建設倉庫、中央控制室及維修車間。豎井及隧道工程將加速推進，撥款人民幣[編纂]元延伸北斜井，開發3120米、3000米等多層段，並建設輔助豎井及通風豎井。同時撥款人民幣[編纂]元用於支付儲備金、營運資金及礦場建設的設計和諧詢費。2026年總[編纂]將達人民幣[編纂]元。

2027年，隧道工程將保持勢頭，另外投入人民幣[編纂]元用於深層擴建及輔助工程。設備採購方面，將[編纂]人民幣[編纂]元用於增設提升及控制系統。同時撥款人民幣[編纂]元用於支付儲備金、營運資金及礦場建設的設計和諧詢費。2027年總[編纂]將達人民幣[編纂]元。

未來計劃及[編纂]

2028年將撥款人民幣[編纂]元用於豎井塔建設，以滿足運營需求。隧道工程需投入人民幣[編纂]元推進深層開發，而設備採購將維持於人民幣[編纂]元，儲備金、營運[編纂]及礦場建設的設計和諮詢費等財務費用則將維持穩定在人民幣[編纂]元。2028年總[編纂]將達人民幣[編纂]元。

2029年，將撥款人民幣[編纂]元用於滿足辦公大樓建設需求，並撥款人民幣[編纂]元用於隧道工程的更深層次開發。同時撥款人民幣[編纂]元用於支付儲備金、營運[編纂]及礦場建設的設計和諮詢費。2029年總[編纂]將達人民幣[編纂]元。

2030年將[編纂]人民幣[編纂]元，以完成多段深層隧道工程建設，確保具備充分營運條件。而人民幣[編纂]元將用於豎井塔建設。設備採購將投入人民幣[編纂]元以完成安裝。同時撥款人民幣[編纂]元用於支付儲備金、營運資金及礦場建設的設計和諮詢費。2030年總[編纂]將達人民幣[編纂]元。

2031年，青龍溝金礦最後建設及改善工程的剩餘工作將完成，屆時將另外[編纂]人民幣[編纂]元。具體而言，人民幣[編纂]元將用於完成豎井塔建設及水泥配製站等輔助設施。同時將投入人民幣[編纂]元用於完成豎井及隧道工程。另外撥款人民幣[編纂]元用於設備採購，將撥付的財務費用最終確定為人民幣[編纂]元。

- [編纂]%的[編纂]淨額(即[編纂]港元)預期將用於收購規模較大的優質礦業資產。我們首選的潛在採礦收購目標預計為黃金年產量介乎2至5噸，以及黃金資源量大於30噸。該等潛在收購目標優先為位於非洲南部、西部以及中亞、東南亞地區等政治經濟環境相對穩定的國家或地區。在中國，我們則優先關注東北和西南區域，礦床規模為中型至大型的項目。在項目開發階段方面，我們以在產、在建、已完成可行性研究、待建為主。經諮詢弗若斯特沙利文後，董事認為，估計全球市場符合我們篩選標準的潛在收購目標不少於20個。我們預計可透過該等收購擴充資源量及儲量、增加產量、提升財務表現，並且加強我們的市場競爭優勢。目前，我們仍在物色潛在目標，尚未確定任何特定目標、參與任何商業協商或就任何潛在目標訂立任何諒解備忘錄或意向書。就未來的收購活動而言，我們將遵守相關法規要求；
- [編纂]%的[編纂]淨額(即[編纂]港元)預期將用於償還與Osino相關的計息債項，利率為2.7%，將於2031年9月到期；及
- [編纂]%的[編纂]淨額(即[編纂]港元)預期將用於一般公司用途。

倘[編纂]高於或低於指示性[編纂]範圍的中位數，則上述[編纂]的[編纂]將按比例進行調整。假設[編纂]並未獲行使，倘[編纂]為[編纂]港元(即[編纂]指示性範圍的低端)，我們將獲得[編纂]淨額[編纂]港元，而倘[編纂]為[編纂]港元(即[編纂]指示性範圍的高端)，我們將獲得[編纂]淨額[編纂]港元。因行使[編纂]而獲得的任何額外[編纂]亦將按比例分配作上述用途。倘[編纂]獲悉數行使，我們將獲得[編纂]淨額[編纂]港元(經扣除我們就[編纂]應付的估計[編纂]佣金及其他費用及[編纂])，並假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即我們指示性[編纂]範圍的中位數)。

倘[編纂]淨額未即時用作上述用途，我們僅會在被認為符合本公司最佳利益的情況下，將[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／或證券及期貨條例或其他司法權區適用法律及法規所界定的其他獲授權金融機構的計息賬戶。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

未來計劃及[編纂]

截至最後實際可行日期，我們認為該未來計劃及[編纂]用途仍在我們的營運及財務需求的估計範圍內，不會對未來業務營運及財務表現構成任何重大不利影響。倘我們的發展計劃的任何部分因任何原因(例如妨礙我們任何項目的發展的監管政策轉變或發生不可抗力事件)未能按計劃進行，董事將審慎評估有關情況，並可能對[編纂][編纂]淨額作出相應的重新分配。