

### 未來計劃

我們的目標乃成為中國資源最豐富、最具效率及盈利能力最佳的綜合鎳及不銹鋼生產商之一。我們將實施以下業務策略以達成我們的業務目標：

#### 在礦物儲量及／或資源豐富的地區增加探礦及採礦權

為進一步加強我們的礦物儲量及資源，我們有意額外收購已探明礦產資源儲量的礦山的採礦權及／或具有明顯及豐富資源儲量地區的探礦權，及／或收購該等採礦權及探礦權持有人的股權。董事相信，選擇收購目標的標準主要包括：(a)以估計資源量衡量的規模；及(b)所報資源是否具有已完成的可行性報告支持並經國土資源廳批核。董事確認，到目前為止並未確定特別目標。在這方面就長期而言，如有適當機會，我們亦可能考慮鎳及銅以外的其它金屬礦物儲量及資源。我們相信透過該策略，可確保我們的長遠持續發展。

#### 實施技術改善項目

除了計劃增加礦物儲量及資源外，我們有意在喀拉通克礦及阜康冶煉廠實施技術改造項目，以加強我們的生產能力，並提高我們的採礦及選礦業務的效率，從而降低產品的平均成本並提高產品銷售量。

我們於喀拉通克礦的技術改造項目包含擴增我們的採礦及選礦能力，使我們的採礦業務產能由二零零六年的每日1,000噸礦石增加至二零零九年的每日3,400噸礦石；我們的選礦業務的產能，將由二零零六年的每日1,000噸礦石增加至二零零九年的每日3,000噸礦石。我們亦有意透過增加使用富氧精煉爐以提升我們的冶煉業務產能，由二零零六年每年3,600噸增加至二零零九年的每年7,000噸。

作為綜合鎳生產商及鑑於我們計劃提高喀拉通克礦的產能，我們將透過技術改造項目，包括重新設計我們的輔助設施、安裝新的設備及設施、興建新廠房及工作間，以相應擴充我們的精煉能力。透過此等項目及改進我們的富氧浮選技術，我們的精煉業務產能將由二零零六年每年產量3,000噸逐漸分別提升至二零零七年、二零零八年及二零零九年每年5,000噸、每年8,000噸及每年13,000噸。

預計上述改造項目將於二零零九年底完成。

#### 於現有場所的進一步深度探礦

作為中國最大型綜合鎳生產商之一，我們相信擁有豐富礦物儲量乃加強我們地位的關鍵因素之一。目前，我們在富蘊縣擁有四項探礦權，涵蓋面積達159.91平方公里，為了增加我們的鎳及銅儲量，我們有意透過獨立第三方進行更深層的探礦。我們亦將擴大我們的探礦範圍，至喀拉通克其它可能擁有豐富礦物資源的礦床。

### 所得款項用途

假設發售價為每股H股5.65港元(即建議發售價範圍4.80港元至6.50港元之中位數)及超額配股權完全不獲行使，全球發售所得款項淨額(經扣除本公司應就全球發售支付的包銷費用及開支)估計約為3,224.2百萬港元(或倘悉數行使超額配股權則為3,717.4百萬港元)。

為實行我們的未來計劃(詳情載於本節「未來計劃」一段)，我們目前有意按以下方式動用所得款項淨額(按上述建議發售價範圍之中位數及假設超額配股權完全不獲行使)：

- (1) 約63.2%或約人民幣1,977.1百萬元(相等於約2,038.3百萬港元)的所得款項淨額將用於收購具規模探明礦物儲量的礦山採礦權(由已完成的可行性研究支持及已報告儲量或資源已經國土資源部或其地方分部批核)及/或收購礦物資源更豐富地區的探礦權(由已完成的可行性研究支持及已報告儲量及資源已經國土資源部或其地方分部批核)及/或收購該等採礦權及探礦權持有人的股權；
- (2) 約4.8%或約人民幣150.0百萬元(相等於約154.6百萬港元)的所得款項淨額將用於我們目前擁有採礦權和探礦權的區域以及上文(1)所述區域進行進一步探礦；
- (3) 約9.6%或約人民幣300.0百萬元(相等於約309.3百萬港元)的所得款項淨額將用於擴充喀拉通克礦的採礦及選礦業務；
- (4) 約4.8%或約人民幣150.0百萬元(相等於約154.6百萬港元)將用於擴充阜康冶煉廠的精煉能力；
- (5) 約7.6%或約人民幣237.6百萬元(相等於約244.9百萬港元)的所得款項淨額將用作支付根據新採礦權轉讓協議應付予新疆國土資源廳的轉讓喀拉通克礦的採礦權代價的剩餘結餘(佔總代價約80%)；及
- (6) 餘額用作本公司營運資金。

有關(3)及(4)之進一步資料，可參閱「財務資料歷史及計劃資本支出」一節。

倘若每股股份發售價最終並不是釐定於5.65港元(即擬定發售價範圍每股H股4.80港元至6.50港元的中位數)，上文所載申請收購採礦權及/或探礦權及/或該等採礦權及探礦權的持有人的股權的所得款項淨額將按比例增減(視情況而定)。

倘若超額配股權獲悉數行使，我們將會動用額外所得款項淨額約443.9百萬港元以收購採礦權及/或探礦權及/或該等採礦權及探礦權的持有人的股權。約49.3百萬港元的剩餘結餘將用作我們的一般營運資金。倘若全球發售所得款項淨額毋須即時撥作上述用途，董事有意在中國有關法律及法規許可範圍內，將該等所得款項存入中國的金融機構作短期存款。