

香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。



**CHINA ZIRCONIUM LIMITED**

**中國鋯業有限公司\***

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份編號：0395)

**(1) 建議於加拿大首次公開發行普通股、  
於多倫多證券交易所進行第二上市  
(2) 交易安排之澄清**

本公告乃根據上市規則第13.09(1)條作出。

茲提述本公司日期為二零零八年五月十四日及二零零八年六月二日的公告及日期為二零零八年六月五日的通函。本公司已於二零零八年六月十日(多倫多時間)向適用之加拿大證券監管部門提交日期為二零零八年六月六日之經修訂及重列初步招股書，當中載有有關發售及本集團經修訂之資料及更新之財務報表。經修訂及重列初步招股書中載有管理層討論與分析及本集團於有關期間未經審計之中期財務報告，並載於www.sedar.com，以供查閱。為確保於香港及時發佈該等財務資料，保證股東及投資者可同等獲悉本集團財務資料，本公告現提呈本集團於有關期間未經審計之綜合財務資料。

謹請股東注意發售條款(包括規模、性質及將予發行之股份數目)現正經由本公司董事會審議且尚未作出任何決定。

**股東及準投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。**

本公告乃根據上市規則第13.09(1)條作出。

茲提述本公司日期為二零零八年五月十四日及二零零八年六月二日的公告及日期為二零零八年六月五日的通函。中國鋳業有限公司(「本公司」)已於二零零八年六月十日(多倫多時間)向適用之加拿大證券監管部門提交日期為二零零八年六月六日之經修訂及重列之初步招股書(「經修訂及重列初步招股書」)，當中載有有關發售(定義見日期為二零零八年六月五日的通函)及本集團(「本集團」)經修訂之資料及更新之財務報表。經修訂及重列初步招股書載有管理層討論與分析及本集團截至二零零八年三月三十一日止三個月(「有關期間」)之未經審計中期財務報告，並將載於www.sedar.com，以供查閱。

本集團尚未向股東(「股東」)公佈經修訂及重列初步招股書所載的本集團於有關期間未經審計的中期財務資料。為確保於香港及時發佈該等財務資料，保證股東及投資者可同等獲悉本集團財務資料，本公告現提呈本集團於有關期間未經審計的綜合財務資料。

## 管理層討論與分析

以下管理層討論部分應與本公司在經修訂及重列初步招股書中截至二零零八年三月三十一日止三個月之未經審計綜合財務報表及經修訂及重列初步招股書中其有關附註一併閱讀。截至二零零七年三月三十一日及二零零八年三月三十一日止季度之未經審計綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。

## 整體表現及重大事項

於二零零八年第一季度，本公司繼續專注於鋳化學品業務發展。於二零零八年一月，本公司的合營公司PT. Asia Prima Resources(「APR」)在印尼註冊成立。APR公司的鋳原礦加工廠已於二零零八年三月開始興建。該廠第一期的部分機器設備乃於中華人民共和國(「中國」)採購，並已於二零零八年三月運往印尼。位於中國濱海的新鋳化學品廠亦於二零零八年三月開始興建。該廠的機器設備計劃於二零零八年六月及七月交付。

由於寒冷天氣及中國農曆新年假期(通常為十至十二天)，每年第一季通常為本公司的淡季。由於在二零零八年的中國農曆新年之前發生未曾預料的特大雪災，該等季節性因素的影響尤為嚴重。

於二零零八年三月三十一日之未經審計綜合資產負債表

	於二零零八年 三月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	265,790	265,987
在建工程	59,788	46,208
租賃預付款	50,553	50,893
無形資產	727	903
長期預付款	51,679	59,689
遞延稅項資產	3,029	3,237
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>非流動資產總額</b>	<u>431,566</u>	<u>426,917</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	35,010	64,758
應收賬款、其他應收款及預付款	119,253	114,876
應收關聯方款項	43	47
租賃預付款	1,351	1,351
現金及現金等價物	287,661	253,152
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>流動資產總額</b>	<u>443,318</u>	<u>434,184</u>
<b>總資產</b>	<u>874,884</u>	<u>861,101</u>

**流動負債**

應付賬款及其他應付款	52,528	48,820
應付關聯方款項	3,872	1,347
計息借款	—	12,249
本期稅項	35,815	31,921

**流動負債總額**

92,215 94,337

**流動資產淨額**

351,103 339,847

**總資產減流動負債**

782,669 766,764

**資本及儲備**

股本	73,671	73,671
儲備	708,998	693,093

**總權益**

782,669 766,764

截至二零零八年三月三十一日止三個月未經審計綜合收益表

	截至三月三十一日止三個月	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
	(每股盈利除外)	
總收入	130,137	129,391
銷售成本	(97,074)	(97,434)
毛利	33,063	31,957
其他收入	761	729
分銷成本	(3,227)	(3,340)
行政開支	(4,168)	(4,199)
其他經營開支	(986)	(1,129)
經營溢利	25,443	24,018
財務成本淨額	(2,150)	(1,152)
除稅前溢利	23,293	22,866
所得稅	(6,439)	(2,761)
除稅後溢利	<u>16,854</u>	<u>20,105</u>
EBITDA (附註)	27,834	27,537
每股盈利		
— 基本 (人民幣)	2.4分	3.6分
— 攤薄 (人民幣)	不適用	3.6分

附註： EBITDA (扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利) 並非公認會計準則認可之量度，不具有公認會計準則規定之標準化含義，故本公司計算EBITDA的方法可能有別於其他發行人。因此，EBITDA與其他發行人使用之類似量度或不具有可比性。請參考以下截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止三個月由溢利至EBITDA之對賬。

## 由溢利至EBITDA之對賬

	截至三月三十一日止三個月	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
稅後溢利	16,854	20,105
加：		
利息	92	234
稅項	6,439	2,761
折舊	3,933	3,924
攤銷	516	513
EBITDA	<u>27,834</u>	<u>27,537</u>

## 收入

雖然受到上述嚴重雪災的影響，二零零八年第一季度的總收入同比仍增加了人民幣700,000元。於截至二零零八年三月三十一日止三個月，鋳化學品業務佔本公司總收入人民幣119,000,000元或91% (二零零七年：人民幣122,900,000元或95%)。新能源材料業務的收入為人民幣8,200,000元，佔總收入的6% (二零零七年：人民幣3,500,000元或3%)。電池業務的收入為人民幣2,900,000元，佔總收入的2% (二零零七年：人民幣3,000,000元或2%)。毛利率仍穩定在25% (二零零七年：25%)。

## 分銷成本、行政開支及其他經營開支

由於業務活動水平類似，分銷成本及行政開支所佔比例變動不大。財務成本淨額增加了人民幣1,000,000元，主要由於與上年同期相比，二零零八年第一季度的匯兌損失增加了人民幣1,100,000元。匯兌損失主要由於以美元計值的資產及負債按期末匯率重新換算所致。截至二零零八年三月三十一日止季度的利息費用降低，部分抵銷了該影響。與二零零七年第一季度相比除稅前溢利增加了人民幣400,000元，而除稅後溢利則較二零零七年三月三十一日止三個月下跌了人民幣3,300,000元，主要由於法定稅率自二零零八年一月一日起由24%增至25%，使本公司二零零八年的所得稅開支有所增加，以及本公司於截至二零零七年三月三十一日止三個月內為國內附屬公司可減免之暫時性差異確認了人民幣3,000,000元的遞延稅項資產所致。

## 盈利

與二零零七年第一季度相比，本期基本每股盈利下降，主要由於本公司於二零零七年五月進行私人配售導致二零零八年第一季度已發行的股份加權平均數較高。二零零八年第一季度基本每股盈利乃按已發行股份的加權平均數709,671,900股(二零零七年三月三十一日：557,504,000股)計算。

## 流動資金及財務資源

### 流動資金

	於二零零八年 三月 三十一日止 人民幣千元	於二零零七年 十二月 三十一日止 人民幣千元
	(流動比率除外)	
流動比率	4.8:1	4.6:1
現金及銀行結餘	287,661	253,152
營運資金淨額	351,103	339,847
總資產	874,884	861,101
總負債	無	12,249
總權益	782,669	766,764

流動比率由二零零七年十二月三十一日的4.6:1增至二零零八年三月三十一日的4.8:1。於二零零八年三月三十一日，流動資產為人民幣約443,300,000元(二零零七年十二月三十一日：人民幣約434,200,000元)，增加了人民幣約9,100,000元。由於從澳大利亞付運的兩千噸鋸砂直到二零零八年四月初才到達，存貨由人民幣約64,800,000元大幅減少至人民幣約35,000,000元。二零零八年第一季度現金及銀行結餘增加了人民幣約34,500,000元，主要是經營活動產生的資金。於二零零八年三月三十一日，營運資金(流動資產淨額)結餘為人民幣約351,100,000元，與二零零七年十二月三十一日相比，增加了人民幣約11,300,000元。由於多項流動資產項目變動共同影響及在建工程增加了人民幣約13,600,000元，總資產增加了人民幣約13,800,000元。本公司已於二零零八年第一季度償還了所有截至二零零七年十二月三十一日止未償還的計息借款，且於二零零八年第一季度無新借款，因此，截至二零零八年三月三十一日，本公司並無新債務。

## 合約義務

	期內到期應付款		
	總計	1年以下	1至5年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零八年三月三十一日			
經營租賃未付款	812	609	203

## 財務資源

於二零零八年三月三十一日，本公司就機器設備購置及在建工程有以下資本承擔：

	合計
	人民幣千元
具有合約義務之資本開支 <sup>(1)</sup>	37,655
已批准但未簽約之資本開支 <sup>(2)</sup>	106,939
合計	<u>144,594</u>

附註：

- (1) 具有合約義務之資本開支細分如下：人民幣11,300,000元用於承擔樓宇的建設；人民幣15,500,000元用於支付機器預付款；及人民幣10,900,000元用於承擔銼砂採購。
- (2) 已批准但未簽約之資本開支細分如下：用於承擔江蘇濱海經濟開發區化工園的計劃投資之人民幣約160,100,000元扣除(i)用於樓宇建設的人民幣200,000元資本承擔，(ii)機器預付款人民幣36,300,000元，及(iii)土地預付款人民幣16,700,000元。

於二零零八年三月三十一日，具有合約義務的資本開支人民幣約37,700,000元主要用於中國濱海生產設施的建設工程合同或機器設備採購合同，及中國宜興生產設施的若干擴產工程。本公司已預留足夠的內部資金用於滿足該等義務。已批准但未簽約之資本開支亦與濱海生產設施有關。結餘由於二零零七年十二月三十一日的人民幣約111,100,000元減少至二零零八年三月三十一日的人民幣約106,900,000元，主要由於本公司已於截至二零零八年三月三十一日止三個月內締結部分合同並已支付合同款項，所以將此項下部分金額移至具有合約義務之資本開支項下。此人民幣約106,900,000元的結餘概無附有任何合約義務，本公司或根據需要調整投資計劃。

於截至二零零八年三月三十一日止三個月內，本公司並未完成任何融資。本公司董事並不知悉本公司財務資源的任何預期變動。

## **近期會計公佈**

於截至二零零八年三月三十一日止三個月之未經審計中期財務報告發佈日期，國際會計準則委員會已頒布若干修訂、新標準及詮釋，並未於截至二零零八年十二月三十一日止會計年度生效及並未採納於本中期財務報表。

以下載列的發展可能是與本公司的經營及財務報表相關之事項：

- 國際財務報告準則第8號《經營分部》將「管理法」引入分部報告。國際財務報告準則第8號(對本公司之二零零九年財務報表屬強制性)將規定，須依據本公司主要經營決策者所作定期審閱之內部報告而披露分部資料，以評估每個分部之表現及向彼等分配資源。目前，本公司主要就其地區分部呈列分部資料。
- 經修訂之國際會計準則第23號《借貸成本》已刪去支銷借貸成本的選擇權，並要求實體將收購、興建或生產合資格資產之直接應佔借貸成本撥充資本，作為該項資產之成本。經修訂之國際會計準則第23號對本公司之二零零九年財務報表將屬強制性，並且將構成本集團會計政策之變動。按照過渡性條文，本集團將對於生效日期或之後開始資本化借貸成本之合資格資產應用經修訂之國際會計準則第23號。

本公司管理層正評估以上準則及詮釋於首次應用期間有可能帶來的影響。到目前為止，其結論為採納該等準則及詮釋對本公司業務表現及財務狀況不可能造成重大影響。

謹請股東注意發售條款(包括規模、性質及將予發行之新股份數目)現正經由本公司董事會審議且尚未作出任何決定。此外，倘發售之條款決定時，本公司將召開特別股東大會以考慮及酌情批准發售。本公司將於適當時候作進一步公告。然而現時尚未能保證發售將會完成。

## **交易安排澄清**

本公司謹此澄清，經合併股份(定義見日期為二零零八年六月五日之通函)之並行買賣結束時間應為二零零八年八月五日(星期二)下午四時十分，而非日期為二零零八年六月五日之通函原文所載之二零零八年八月五日(星期二)上午九時三十分。

股東及準投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

承董事會命  
中國鉛業有限公司  
楊新民  
主席

香港，二零零八年六月十二日

截至本公告日期，本公司董事包括執行董事楊新民先生、黃月琴女士、周全先生及李福平先生，及獨立非執行董事鄭發丁先生、郭靖茂先生及史有春先生。

\* 僅供識別