
未來計劃及前景

本公司的目標是保持及進一步發展本公司的領先蒙古焦煤供應商地位。本公司旨在通過繼續加強和發展本公司綜合服務平台的各個方面達致此項目標。同時，本公司擬遵照政府的環保政策持續經營及擴充業務。

日後擴張的其中一個戰略重點是透過在其他戰略位置設立機構提升本集團物流園區的吞吐量並鞏固煤炭供應鏈據點的地位。除現時於甘其毛都及策克擁有及營運的兩個物流園區外，本集團計劃於中俄羅邊境口岸的滿洲里及綏芬河開發物流園區，預期每個物流園區由辦公樓宇、堆煤區、煤炭加工廠、員工宿舍及其他配套設施組成。該等物流園區將用作本集團於該等地區的管理中心及交通樞紐。

鐵路運輸已成為本集團將煤炭從內蒙古物流園區及煤炭加工廠運至中國沿海及其他地區客戶所在地的主要運輸方式。由於本集團現有及擬建的物流園區與煤炭加工廠均位於或將建於主要煤炭運輸鐵路沿線，故本集團計劃與當地鐵路局合作開發及經營多個鐵路物流中心，利用戰略位置所帶來的商機。該等各鐵路物流中心將建有鐵路裝載站、儲煤設施及其他配套設施，用作煤炭及其他產品運輸的當地鐵路交通樞紐，可供本集團及其他第三方使用。相信本集團作為該等鐵路物流中心的擁有人、經營者及煤炭股策略持有人，將受惠於該等設施並可於日後擁有便捷的鐵路交通。

未來計劃及前景

本公司二零一零年延續至二零一二年的主要擴充計劃(包括本集團截至最後可行日期可釐定的詳情)概述如下。下文計劃項目的實施及完成涉及一系列因素，請參閱本招股書「風險因素—有關本集團業務及本集團行業的風險—本集團或會面臨若干有關開發及興建新物流園區、鐵路物流中心及煤炭加工廠以及擴充海運煤炭業務至若干港口的風險」一節：

位置	項目	狀態	預計 開始日期	預計 完成日期	資金開支規定				
					預計待支出金額				
					已支出金額 (二零一零年 六月三十日) (人民幣 百萬元)	(二零一零年 七月至 十二月) (人民幣 百萬元)	二零一一年 (人民幣 百萬元)	二零一二年 (人民幣 百萬元)	總計 (人民幣 百萬元)
<i>鐵路物流中心</i>									
甘其毛都	鐵路物流中心 ⁽¹⁾	規劃中/ 已註冊成立 合營公司	2011年 第1季度	2012年 第1季度	—	—	96.0	4.0	100.0
策克	鐵路物流中心 ⁽¹⁾	規劃中/ 已註冊成立 合營公司	2010年 第4季度	2011年 第4季度	—	20.7	44.8	3.4	68.9
二連浩特	鐵路物流中心 ⁽¹⁾	規劃中/ 已註冊成立 合營公司	2010年 第4季度	2011年 第2季度	—	79.7	280.8	19.0	379.5
滿洲里	鐵路物流中心 ⁽²⁾	規劃中/ 與鐵路局 討論	2010年 第3季度	2011年 第4季度	—	—	100.0	60.0	160.0
綏芬河	鐵路物流中心 ⁽²⁾	規劃中/ 與鐵路局 討論	2011年 第1季度	2012年 第1季度	—	—	79.5	70.5	150.0
集寧	鐵路物流中心 ⁽¹⁾	規劃中/ 已註冊成立 合營公司	2010年 第4季度	2011年 第2季度	—	39.5	56.7	4.3	100.5
烏拉特 中旗	鐵路物流中心 ⁽¹⁾	規劃中/ 已註冊成立 合營公司	2011年 第1季度	2011年 第4季度	—	9.1	34.2	2.3	45.6
小計					—	149.0	692.0	163.5	1,004.5
<i>物流園區</i>									
甘其毛都	擴充現有 物流園區	進行中/ 在建	現有項目	進行中	7.8	38.2	5.5	0.5	44.2
策克	擴充現有 物流園區	進行中/ 在建	現有項目	進行中	15.4	45.3	2.6	—	47.9
滿洲里	物流園區	規劃中	2010年 第3季度	2011年 第4季度	—	20.0	50.0	20.0	90.0
綏芬河	物流園區	規劃中	2011年 第1季度	2011年 第4季度	—	10.0	75.1	4.0	89.1
小計					23.2	113.5	133.2	24.5	271.2

未來計劃及前景

位置	項目	狀態	預計 開始日期	預計 完成日期	資金開支規定				
					預計待支出金額				
					已支出金額 (二零一零年 六月三十日)	(二零一零年 七月至 十二月)	二零一一年	二零一二年	總計
(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)					
<i>港口設施</i>									
龍口	泊船 設施 ⁽³⁾	規劃中/ 與[龍口 港務局]討論	2011年 第1季度	2012年 第1季度	—	—	240.0	60.0	300.0
<i>煤炭加工廠</i>									
烏拉特 中旗	將重介質 選煤廠的 現有 年產能 擴充至 1,000萬噸	規劃中	2010年 第4季度	2011年 第4季度	34.8	49.0	115.5	26.9	191.4
策克	年度加工 產能為 120萬噸 的干分隔 加工廠	進行中/ 在建	現有項目	進行中	2.8	2.3	2.4	0.2	4.9
集寧	年度加工 產能為 400萬噸 的重介質 選煤 加工廠	規劃中	2010年 第4季度	2011年 第2季度	—	122.1	15.0	26.2	163.3
鯊魚圈港	年度加工 產能為 400萬噸 的重介質 選煤 加工廠	規劃中	2010年 第3季度	2011年 第2季度	19.8	121.8	6.5	32.0	160.3
龍口港	年度加工 產能為 400萬噸 的重介質 選煤 加工廠	規劃中	2010年 第4季度	2011年 第3季度	—	51.5	116.0	14.5	182.0
滿洲里	年度加工 產能為 500萬噸 的重介質 選煤 加工廠	規劃中	2010年 第3季度	2012年 第1季度	—	5.0	100.0	25.0	130.0
綏芬河	年度加工 產能為 500萬噸 的重介質 選煤 加工廠	規劃中	2011年 第1季度	2012年 第2季度	—	—	76.9	53.1	130.0
小計					<u>57.4</u>	<u>351.7</u>	<u>432.3</u>	<u>177.9</u>	<u>961.9</u>
總計					<u>80.6</u>	<u>614.2⁽⁴⁾</u>	<u>1,497.5</u>	<u>425.9</u>	<u>2,537.6</u>

未來計劃及前景

附註：

- (1) 本集團與呼和浩特鐵路局附屬公司分別持有51%及49%權益。
- (2) 有待討論，建議由本集團與另一鐵路局分別持有51%及49%權益。
- (3) 有待討論，建議由本集團與龍口港務局公司分別持有51%及49%權益。
- (4) 截至二零一零年六月三十日已承諾投入約人民幣508.9百萬元。

此外，本公司亦已投資承建連接西小召至甘其毛都鐵路線的西甘鐵路有限公司的5%股權。截至最後可行日期，本公司已注資人民幣40.65百萬元，根據各方協定的注資計劃，人民幣19.65百萬元須於二零一零年十一月前支付，餘下人民幣15.0百萬元須於各方協定的較後日期支付。本公司亦在尋求有關另一間可建設一條將本公司部分主要基建設施連接至中國鐵路網的鐵路線的項目公司的投資機會。本公司期望認購該項目公司的少數股東權益，且預期本公司在該地區於該項目公司的總投資為人民幣150.0百萬元。本公司仍在與相關人士商討實際投資金額及本公司於該項目公司所持有的股權。

擴充甘其毛都及策克物流園區

本公司正大刀闊斧於甘其毛都及策克物流園區已指定用於擴建的額外土地上擴充基礎設施及提升吞吐量。

為鞏固甘其毛都及策克物流園區的現有運力，本公司計劃升級現有設施並投資新設施。預期蒙古供應商有望提高產量並將有更多的煤炭自蒙古流入中國，本公司的計劃預計會令本公司設計運力增長。

本公司於二零零八年開始興建甘其毛都物流園區，已開展物流園區擴充及升級工作，如擴建員工宿舍、興建擋風牆、汽車維修車間及加固地面。本公司預計現時進行的擴充及升級工作將於未來二至三年完成。

本公司已就甘其毛都物流園區的擴充及升級工作於國家發展和改革委員會相關部門備案，並取得項目相關的環境評估報告以及建設用地規劃許可證、建設規劃許可證及施工許可證。於有關擴充及升級工作完成後，將根據相關法律及法規的規定進行竣工驗收。

本公司亦於二零零九年開始興建策克物流園區，已開展物流園區擴充及升級工作，如興建辦公區及煤炭測試中心、擴建員工宿舍、興建擋風牆、汽車維修車間及加固地面。本公司預計現時進行的擴充及升級工作將於未來二至三年完成。

本公司已就策克物流園區的擴充及升級工作於國家發展和改革委員會相關部門備案，

未來計劃及前景

並取得項目相關環境評估報告以及建設用地規劃許可證、建設規劃許可證及施工許可證。於有關擴充及升級工作完成後，將根據法律及法規的規定進行竣工驗收。

本集團正初步規劃建設傳送帶系統，將分別連接甘其毛都及策克物流園區與蒙古境內的嘎順蘇海圖及西伯庫倫，從而增強中蒙邊境口岸的效率及產能。

鐵路物流中心

本公司相信鐵路於目前及日後均是將煤炭運至位於河北省等東部省份的客戶以及港口（以便以航運將煤炭運至主要位於上海等沿海地區的其他客戶）的物流解決方案組成部分。根據本公司發展策略，除持有西甘鐵路有限公司（將承建連接西小召至甘其毛都的鐵路）少數股權外，本集團計劃於甘其毛都及策克發展現時或日後將連接主要煤炭運輸鐵路的鐵路物流中心，以獲得更便捷的鐵路交通。

呼和浩特鐵路局已批准甘其毛都及策克邊境口岸各鐵路物流中心的發展，由呼和浩特鐵路局及本公司設立的合營公司經營。本公司將持有該合營公司51%權益，呼和浩特鐵路局持有餘下49%權益。根據本公司發展計劃，各鐵路物流中心預計會包括鄰近鐵路的煤炭裝載站、封閉式煤炭倉庫、車廂裝卸系統、轉運站及鐵軌配套設施。本公司計劃將甘其毛都及策克物流園區改建成焦煤轉運及儲存物流中心。提供相關服務將大幅增加及補充現有綜合供應鏈服務。

本公司現正規劃甘其毛都及策克的鐵路物流中心，預期分別約於二零一一年第一季度及二零一零年第四季度開始根據全國鐵路系統整體發展規劃在甘其毛都及策克興建鐵路物流中心（包括鐵路裝載站）。預計甘其毛都及策克的鐵路物流中心建設分別於二零一二年第一季度及二零一一年第四季度竣工。

除呼和浩特鐵路局批准外，甘其毛都及策克的鐵路物流中心並無取得任何監管批文、許可證或牌照。各鐵路物流中心所需的主要批文、許可證及牌照包括在國家發展和改革委員會相關部門備案以及自有關環保部門取得項目相關環境評估報告，而根據本公司建設狀況，本公司亦須分階段向有關規劃局申請規劃許可證，如建設用地規劃許可證、建設規劃許可證及施工許可證。竣工後，相關政府部門在發出項目樓宇的適當業權證前須對該等項目進行竣工驗收。

未來計劃及前景

本公司亦正計劃下述事宜：

- 中蒙邊境口岸的鐵路物流中心

本公司計劃與呼和浩特鐵路局共同在二連浩特、滿都拉及珠恩嘎達布旗等其他中蒙邊境口岸新建及經營鐵路物流中心。本集團現正就建議聯合投資及經營該等鐵路物流中心與中國相關鐵路部門討論。基於本公司現行計劃，二連浩特的鐵路物流中心將建於現有土地及將收購的一幅土地之上。本公司預期約於二零一零年第四季度開始根據及視乎相關中國政府部門及機構對全國鐵路系統整體發展規劃在二連浩特興建鐵路物流中心(包括鐵路裝載站及配套設施)。二連浩特的鐵路物流中心建設預期於二零一一年第二季度竣工。

除呼和浩特鐵路局批准外，二連浩特的鐵路物流中心並無取得任何監管批文、許可證或牌照。所需的主要批文、許可證及牌照包括在國家發展和改革委員會相關部門備案以及自有關環保部門取得項目相關環境評估報告，根據本公司建設狀況，本公司亦須分階段向有關規劃局申請規劃許可證，如建設用地規劃許可證、建設規劃許可證及施工許可證。竣工後，相關政府部門在發出項目樓宇的適當業權證前須對該等項目進行竣工驗收。

截至最後可行日期，本公司與呼和浩特鐵路局投資五間合營公司，其中巴彥淖爾永暉、額濟納旗永暉及二連浩特浩通分別於甘其毛都、策克及二連浩特開發及經營鐵路物流中心，烏拉特中旗浩通及內蒙古呼鐵永暉物流則開發及經營境內鐵路物流中心，詳情載於下文。本公司分別擁有該等合營公司的51%股權且擁有董事會大多數席位。本公司現正與呼和浩特鐵路局探討滿都拉及珠恩嘎達布旗的鐵路物流中心的可行性。位於滿都拉及珠恩嘎達布旗的建議鐵路物流中心依賴於分別將滿都拉及珠恩嘎達布旗連接至中國鐵路網絡的鐵路建設。據本公司所知，目前連接鐵路正在規劃中但仍未確定實際竣工日期。興建滿都拉及珠恩嘎達布旗的鐵路物流中心的任何計劃亦須符合國家鐵路系統整體發展規劃並獲得上述相關批文、許可證及牌照。

- 中國境內的鐵路物流中心

我們計劃與呼和浩特鐵路局共同於內蒙古集寧及烏拉特中旗興建鐵路物流中心。本公司現正規劃集寧及烏拉特中旗的鐵路物流中心(包括鐵路裝載站)。本公司預期分別約於二零一零年第四季度及二零一一年第一季度開始根據全國鐵路系統整體發展

未來計劃及前景

規劃興建集寧及烏拉特中旗的鐵路物流中心(均包括鐵路裝載站及配套設施)。集寧及烏拉特中旗鐵路物流中心建設預期分別於二零一一年第二季度及第四季度竣工。

除呼和浩特鐵路局批准外，集寧及烏拉特中旗的鐵路物流中心並無取得任何監管批文、許可證或牌照。所需的主要批文、許可證及牌照包括在國家發展和改革委員會相關部門備案以及自有關環保部門取得項目相關環境評估報告，而根據本公司建設狀況，本公司須分階段自有關規劃局申請建設、規劃許可證，如建設用地規劃許可證、建設規劃許可證及施工許可證。竣工後，相關政府部門在發出項目樓宇的適當業權證前須對該等項目進行竣工驗收。

截至最後可行日期，本公司已與呼和浩特鐵路局註冊成立其他兩間合營公司烏拉特中旗浩通及內蒙古呼鐵永暉物流，以分別於烏拉特中旗及集寧開發並經營鐵路物流中心。本公司擁有該等合營公司的51%股權並佔有董事會大多數席位。

中俄邊境口岸中國境內的物流園區及鐵路物流中心

本集團計劃於中俄邊境的滿洲里及綏芬河開發及經營物流園區及鐵路物流中心，以應付未來日益增長的自俄羅斯進口的煤炭數量。本公司現正規劃物流園區及鐵路物流中心。本公司預期分別約於二零一零年第三季度及二零一一年第一季度興建滿洲里及綏芬河的物流園區的同時開始根據全國鐵路系統整體發展規劃興建滿洲里及綏芬河的鐵路物流中心。滿洲里的物流園區及鐵路物流中心及綏芬河的物流園區建設預期於二零一一年第四季度竣工，而綏芬河的鐵路物流中心預期於二零一二年第一季度竣工。

滿洲里及綏芬河的物流園區及鐵路物流中心並無取得任何監管批文、許可證或牌照。所需的主要批文、許可證及牌照包括在國家發展和改革委員會相關部門備案以及自有關環保部門取得項目相關環境評估報告，而根據本公司建設狀況，本公司須分階段向有關規劃局申請規劃許可證，如建設用地規劃許可證、建設規劃許可證及施工許可證。竣工後，相關政府部門在發出項目樓宇的適當業權證前須對該等項目進行竣工驗收。

煤炭加工廠

本公司計劃通過將烏拉特中旗的現有煤炭加工廠的產能提升至1,000萬噸及在鮫魚圈港、龍口港及集寧各新建一座計劃年加工總產能達400萬噸的重介質選煤加工廠，以及在滿洲里及綏芬河各新建一座總計劃加工產能達500萬噸的重介質選煤加工廠擴大煤炭加工產能。本公司預期烏拉特中旗廠的擴充將分期完成，二零一零年第四季度擴充每年200萬噸，二零一一年第四季度再擴充每年400萬噸，而新建集寧煤炭加工廠將於二零一一年第二季度

未來計劃及前景

完成。本公司於策克及烏拉特中旗的煤炭加工廠及在集寧新建的煤炭加工廠預期會加工從蒙古採購及運輸的煤炭。

本公司現時處於烏拉特中旗煤炭加工廠現有擴充的最後階段，竣工後，該加工廠的年加工總產能將增至每年600萬噸。本集團預期於二零一零年第四季度完成最後的竣工驗收。本集團亦處於策克煤炭加工廠生產線的最後測試及微調階段，預期該加工廠的竣工驗收將於上市前完成。

本公司於鮫魚圈港及龍口港新建的重介質選煤加工廠預期分別於二零一一年第二季度及第三季度竣工，加工來自俄羅斯的海運煤以及在滿洲里及綏芬河新建的重介質選煤加工廠預期分別於二零一二年第一季度及二零一二年第二季度竣工，加工透過陸路進口至中國的俄羅斯煤炭。

本公司現正計劃將烏拉特中旗煤炭加工廠的產能進一步擴至每年1,000萬噸，以及於集寧、鮫魚圈港、龍口港、滿洲里及綏芬河興建煤炭加工廠。

截至最後可行日期，進一步擴充的烏拉特中旗煤炭加工廠以及於集寧、鮫魚圈港、龍口港、滿洲里及綏芬河興建的煤炭加工廠並無取得任何監管批文、許可證或牌照。各煤炭加工廠所需的主要批文、許可證及牌照包括在國家發展和改革委員會相關部門備案以及自有關環保部門取得項目相關環境評估報告，而根據本公司建設狀況，本公司須分階段自有關規劃局申請規劃許可證，如建設用地規劃許可證、建設規劃許可證及施工許可證。竣工後，相關政府部門在發出項目樓宇的適當業權證前須對該等項目進行檢查及驗收。

本公司亦正探討於洋口港興建煤炭加工廠的可行性，倘進行上述活動，則本公司須獲得其他煤炭加工廠所需的類似批文、許可證及牌照。

海港

本公司計劃在龍口港投資建設煤炭運輸及裝卸專用的好望角型泊船設施。

本公司現正規劃於龍口興建泊船設施。根據現行計劃，龍口泊船設施將建於待收購的一幅土地之上。本公司預期龍口泊船設施建設約於二零一一年第一季度開始及約於二零一二年第一季度完工。

截至最後可行日期，龍口泊船設施並無取得任何監管批文、許可證或牌照。本公司預期所需的主要批文、許可證及牌照包括在國家發展和改革委員會相關部門備案以及自有關

未來計劃及前景

環保部門取得項目相關環境評估報告，而根據本公司建設狀況，本公司須分階段向有關規劃局申請規劃許可證，如建設用地規劃許可證、建設規劃許可證及施工許可證。竣工後，相關政府部門在發出項目樓宇的適當業權證前須對該等項目進行檢查及驗收。

泊船設施，連同計劃於鮫魚圈港及龍口港興建的煤炭加工廠均位於中國東部沿海，地理位置優越。本公司預期鮫魚圈港及龍口港將主要用作俄羅斯煤炭的卸貨港口，亦會服務於中國東北及山東省市場。

上述所有項目將由本公司內部資金、銀行借貸及本招股書「所得款項用途」一節詳述的全球發售所得款項供資。