

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

收 購

我們其中一項增長策略為透過收購及整合鎳、銅及擁有蘊藏其他礦產資源的礦山的目標公司進行擴張，並實現長期可持續發展。二零一零年五月二十八日，我們訂立收購協議（經於二零一一年二月二十二日、二零一一年六月三十日、二零一一年九月二十九日及二零一一年十二月十四日補充），據此，我們有條件同意收購陝西佳潤及陝西佳合的全部股權及陝西佳潤與陝西佳合各自欠陝西佳泰恒潤的債務，現金代價總額為人民幣210百萬元。

陝西佳泰恒潤正為花壩項目及黃金美項目申請採礦許可證。於收購協議完成後，陝西佳潤及陝西佳合應分別持有花壩項目及黃金美項目的採礦許可證。

收購協議

以下載列收購協議及相關補充協議的主要條款：

陝西佳潤收購協議

(i) 日期： 二零一零年五月二十八日
二零一一年二月二十二日、二零一一年六月三十日、二零一一年九月二十九日及二零一一年十二月十四日
(補充協議)

(ii) 訂約方： 哈密佳泰(買方)
陝西佳泰恒潤(賣方)
陝西佳潤(目標公司)

於陝西佳潤收購協議日期，陝西佳泰恒潤為陝西佳潤所有股權的合法實益擁有人，而陝西佳潤由魏星先生、張春霞女士及孫岩先生(均為獨立第三方)分別持有65%、30%及5%。

(iii) 轉讓股權及出讓債務 哈密佳泰有條件同意收購陝西佳潤的全部股權及陝西佳潤於陝西佳潤收購協議完成日期欠陝西佳泰恒潤的債務(「陝西佳潤債務」)，須遵守的條款及條件如下。

於最後實際可行日期，陝西佳潤債務為零。

收 購

(iv) 代價及基準：

人民幣160百萬元，乃由陝西佳潤收購協議訂約方經公平磋商後釐定，並參照(i)於陝西佳潤收購協議日期，賣方支付的累計投資款項，即約人民幣80百萬元；(ii)項目開發的預期資本開支及(iii)中國銅及鈳的過往定價趨勢及前景。基於我們對(i)陝西礦業開發工貿公司於二零一零年三月就花壩項目的銅及鈳礦床而編製的獨立地質報告；及(ii) SRK 於二零零八年八月發出的獨立技術報告連同我們對花壩項目前景以及銅及鈳礦床價格走勢的判斷，我們認為，即使股權轉讓協議訂約雙方均同意不委任獨立估值師以對陝西佳潤的業務或資產進行評值，但我們已審閱足夠資料以就收購陝西佳潤作出決定。由於(i)中國相關法律法規並無強制規定；及(ii)陝西佳潤的主要資產為花壩項目的勘查許可證，故陝西佳潤收購協議雙方同意不委任獨立估值師對陝西佳潤的資產淨值進行估值。鑒於(i)我們已取得陝西礦業開發工貿公司於二零一零年三月就花壩項目於二零一零年五月的銅及鈳礦床而編製的獨立地質報告作參考；及(ii)陝西佳潤的主要資產為花壩項目的勘查許可證，而此項目於二零零八年至二零一零年期間並無進行任何採礦活動，陝西佳潤收購協議訂約雙方同意不會委聘SRK更新花壩項目的獨立技術報告。

收 購

(v) 付款條款：

1. 鑒於開發花壩項目涉及龐大資本開支，陝西佳潤收購協議訂約雙方同意，哈密佳泰根據陝西佳潤收購協議應付的總代價人民幣160百萬元將分五年等額年度分期付款，哈密佳泰有權提前償還該代價。支付首筆款項連同賣方就項目開發償付款項總額^(附註)的日期以下列日期最早者為準：(i)[●]後三個月；或(ii)二零一三年三月三十一日。於最後實際可行日期，賣方就項目開發償付的款項約為人民幣31,000元。
2. 簽訂陝西佳潤收購協議後30日內，哈密佳泰將向陝西佳泰恒潤支付最高人民幣25百萬元的不計息誠意金。倘完成的先決條件無法達成或因其他原因無法履行陝西佳潤收購協議，陝西佳泰恒潤須即時向哈密佳泰退還誠意金。於最後實際可行日期，已悉數支付上述誠意金。
3. 哈密佳泰支付的誠意金將於首筆年度分期款項中扣除。

附註：

陝西佳潤收購協議的完成（「陝西佳潤完成」）須待若干條件獲達成方可作實。為免花壩項目的開發進度在陝西佳潤完成前出現可能的延誤，陝西佳潤收購協議訂約雙方同意，賣方將會就花壩項目的開發支付相關成本及開支，計算期間為陝西佳潤收購協議日期起至陝西佳潤完成之日止。為確保相關成本及開支就項目開發而言為合理及必需，賣方將發生的償付金額將會定期告知我們，並經由我們與賣方聘請的獨立審計師核實。此外，倘(i)有關開發花壩項目的相關成本及開支中任何單一交易金額達人民幣500,000元或以上；或(ii)賣方為該等開發花壩項目成本及開支的收款方，便須獲得我們批准。我們將於(i)[●]起計三個月；或(ii)二零一三年三月三十一日（以較早者為準）向賣方支付償付金額連同代價的首筆款項。

收 購

(vi) 最後截止日期：二零一二年十二月三十一日^(附註)

(vii) 先決條件：陝西佳潤收購協議須待下列條件達成，方告完成：

1. 陝西佳潤及陝西佳泰恒潤各自就陝西佳潤收購協議獲得所有必要內部或外部批准或授權，該等批准或授權包括但不限於所有必要政府或監管批准、程序及／或根據各公司細則尋求決議案、其他第三方事先同意或通知；
2. 陝西佳潤已根據中國法律獲得花壩項目的採礦許可證，並已就申請採礦許可證悉數支付所有開支及稅項(不包括採礦權價款(如有)及礦產資源補償費(如有))，包括但不限於採礦權使用費。於最後實際可行日期，並無產生開支及稅項，包括但不限於我們就取得花壩項目的採礦許可證預期將承擔的採礦權價款及採礦權使用費。
3. 陝西佳潤的細則或經修訂細則(經哈密佳泰及陝西佳泰恒潤書面確認)獲陝西佳潤股東大會批准並經法定授權代表簽署；
4. 哈密佳泰委任的陝西佳潤執行董事於陝西佳潤收購協議日期後三(3)個營業日內正式向主管工商部門登記；
5. 於陝西佳潤收購協議日期後三(3)個營業日內，陝西佳潤的所有印章使用情況由哈密佳泰及陝西佳泰恒潤共同監督；

附註：

倘上述先決條件於二零一二年十二月三十一日或之前，或買方可能書面同意的其他日期未獲達成，陝西佳潤收購協議將告失效，協議各方均不得就此向另一方提出索償，惟先前已違反協議者則除外。

收 購

6. 所有聲明及保證於建議完成日期前仍屬真實、準確且無誤導成分；
7. 陝西佳泰恒潤及陝西佳潤概無於建議完成日期前違反陝西佳潤收購協議所訂明的任何協議，包括但不限於有關過渡期間的協議；
8. 建議完成日期前並無頒佈任何新法律法規而將阻止陝西佳潤收購協議的履行；
9. 建議完成日期前，陝西佳潤的持續經營及礦產資源運營並無面臨任何不利影響，包括但不限於遭相關政府機構吊銷營業執照、失去或無法取得獲授採礦許可證的資質；及
10. 建議完成日期前，陝西佳泰恒潤及陝西佳潤概無涉及任何訴訟、仲裁或其他法律糾紛，而將妨礙陝西佳潤收購協議的履行。

上述所有先決條件不得由有關協議訂約雙方豁免。

於最後實際可行日期，上述所有先決條件尚未獲全部達成。該等先決條件預期將於二零一二年十二月三十一日前獲達成。

(viii) 監管法律：

陝西佳潤收購協議受中國法律監管。

陝西佳合收購協議

(i) 日期：

二零一零年五月二十八日

二零一一年二月二十二日、二零一一年九月二十九日及二零一一年十二月十四日

(補充協議)

收 購

(ii) 訂約方：

哈密佳泰(買方)

陝西佳泰恒潤(賣方)

陝西佳合(目標公司)

於陝西佳合收購協議日期，陝西佳泰恒潤為陝西佳合所有股權的合法實益擁有人，陝西佳合由魏星先生、張春霞女士及孫岩先生(均為獨立第三方)分別擁有65%、30%及5%。

(iii) 轉讓股權及出讓債務：

哈密佳泰有條件同意收購陝西佳合的全部股權及陝西佳合於陝西佳合收購協議完成日期欠陝西佳泰恒潤的債務(「陝西佳合債務」)，須遵守的條款及條件如下。

於最後實際可行日期，陝西佳合債務為零。

(iv) 代價及基準：

人民幣50百萬元，乃由陝西佳合收購協議訂約方經公平磋商後釐定，並參照(i)陝西礦業開發工貿公司於二零一零年三月出具的獨立地質報告(「獨立地質報告」)所載黃金美項目(中國標準下332及333類)的黃金礦產資源(「黃金礦產資源」)；及(ii)中國黃金的過往定價趨勢及前景。基於我們對(i)獨立地質報告；及(ii)SRK於二零零八年八月出具的獨立技術報告連同我們對黃金美項目前景以及金礦床價格走勢的判斷，我們認為，即使股權轉讓協議訂約雙方均同意不委任獨立估值師以對陝西佳合的業務或資產進行評值，但我們已審閱足夠資料以就收購陝西佳合作出決定。由於(i)中國相關法律法規並無強制規定；及(ii)陝西佳合的主要資產為黃金美項目的勘查許可證，故陝西佳合收購協議訂約雙方同意不委任獨立估值師對陝西佳合的資產淨值進行估值。鑒於(i)我們已取得陝西礦業開發工貿公司於二零一零

收 購

年三月就黃金美項目而編製的獨立地質報告作參考；及(ii)陝西佳合的主要資產為黃金美項目的勘查許可證，而此項目於二零零八年至二零一零年期間並無進行任何採礦活動，陝西佳合收購協議訂約雙方同意不會委聘SRK更新黃金美項目的獨立技術報告。

根據陝西佳合收購協議，代價將為以下較低者：(i) 人民幣50百萬元；及(ii)按下列公式釐定的黃金礦產資源估值：

每噸人民幣8百萬元 × 獨立地質報告所載黃金礦產資源總量

根據獨立地質報告，二零一零年三月，黃金礦產資源的總量約為10.821噸。因此，根據陝西佳合收購協議的定價條款，最終代價為人民幣50百萬元。

(v) 付款條款：

1. 鑒於開發黃金美項目涉及龐大資本開支，陝西佳合收購協議訂約雙方同意，哈密佳泰根據陝西佳合收購協議應付的總代價人民幣50百萬元將分五年等額年度分期付款，另哈密佳泰有權提前付清該代價。支付首筆款項連同賣方就項目開發償付款項總額^(附註)的日期以下列日期最早者為準：(i)[●]後三個月，或(ii)二零一三年三月三十一日。於最後實際可行日期，賣方就項目發展償付的款項約為人民幣2,100,000元。

附註：

陝西佳合收購協議的完成（「陝西佳合完成」）須待若干條件獲達成方可作實。為免黃金美項目的開發進度在陝西佳合完成前出現可能的延誤，陝西佳合收購協議訂約雙方同意，賣方將會就黃金美項目的開發支付相關成本及開支，計算期間為陝西佳合收購協議日期起至陝西佳合完成之日止。為確保相關成本及開支就項目開發而言為合理及必需，賣方將產生的償付金額將會定期告知我們，並經由我們與賣方聘請的獨立審計師核實。此外，倘(i)有關開發黃金美項目的相關成本及開支中任何單一交易金額達人民幣500,000元或以上；或(ii)賣方為該等開發黃金美項目成本及開支的收款方，便須獲得我們批准。我們將於(i)[●]起計三個月；或(ii)二零一三年三月三十一日（以較早者為準）向賣方支付償付金額連同代價的首筆款項。

收 購

2. 簽訂陝西佳合收購協議後30日內，哈密佳泰將向陝西佳泰恒潤支付最高人民幣5百萬元的不計息誠意金。倘完成的先決條件無法達成或因其他原因無法履行陝西佳潤收購協議，陝西佳泰恒潤須即時向哈密佳泰退還誠意金。於最後實際可行日期，已悉數支付上述誠意金。
3. 哈密佳泰支付的誠意金將於首筆年度分期款項中扣除。

(vi) 最後截止日期：

二零一二年十二月三十一日^(附註)

(vii) 先決條件：

陝西佳合收購協議須待下列條件達成或獲哈密佳泰豁免後，方告完成：

1. 陝西佳合及陝西佳泰恒潤各自就陝西黃金美收購協議獲得所有必要內部或外部批准或授權，該等批准或授權包括但不限於所有必要政府或監管批准、程序及／或根據各公司細則尋求決議案、其他第三方事先同意或通知；
2. 陝西佳合已根據中國法律獲得黃金美項目的採礦許可證，並已就申請採礦許可證悉數支付所有開支及稅項(不包括採礦權價款(如有)及礦產資源補償費(如有))，包括但不限於採礦權使用費。於最後實際可行日期，並無產生開支及稅項，包括但不限於我們就取得黃金美項目的採礦許可證預期將承擔的採礦權價款及採礦權使用費；

附註：倘上述先決條件於二零一二年十二月三十一日或之前，或買方可能書面同意的其他日期未獲達成，陝西佳合收購協議將告失效，協議各方均不得就此向另一方提出索償，惟先前已違反協議者則除外。

收 購

3. 陝西佳合的細則或經修訂細則(經哈密佳泰及陝西佳泰恒潤書面確認)獲陝西佳合股東大會批准並經法定授權代表簽署；
4. 哈密佳泰委任的陝西佳合執行董事於陝西佳合收購協議日期後三(3)個營業日內正式向主管工商部門登記；
5. 於陝西佳合收購協議日期後三(3)個營業日內，陝西佳合的所有印章使用情況由哈密佳泰及陝西佳泰恒潤共同監督；
6. 所有聲明及保證於建議完成日期前仍屬真實、準確且無誤導成分；
7. 陝西佳泰恒潤及陝西佳合於建議完成前概無違反陝西佳合收購協議所訂明的任何協議，包括但不限於有關過渡期間的協議；
8. 建議完成日期前並無頒佈任何新法律法規而將阻止陝西佳合收購協議的履行；

收 購

9. 建議完成日期前，陝西佳合的持續經營及礦產資源運營並無面臨任何不利影響，包括但不限於遭相關政府機構吊銷營業執照、失去及／或無法取得獲授採礦許可證的資質；及
10. 建議完成日期前，陝西佳泰恒潤及陝西佳合概無涉及任何訴訟、仲裁或其他法律糾紛，而將妨礙陝西佳合收購協議的履行。

上述所有先決條件不得由有關協議訂約雙方豁免。

於最後實際可行日期，上述所有先決條件尚未獲全部達成。該等先決條件預期將於二零一二年十二月三十一日前獲達成。

(viii) 監管法律：

陝西佳合收購協議受中國法律監管。

中國法律顧問認為，根據中國適用法律法規，陝西佳潤收購協議及陝西佳合收購協議均屬有效及可合法執行。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

收 購

陝西佳潤及陝西佳合

陝西佳潤

陝西佳潤為一家在中國註冊成立的公司，由陝西佳泰恒潤全資實益擁有。

陝西佳潤的註冊資本為人民幣10百萬元，已悉數繳付。陝西佳潤現時的業務範圍包括金屬資源研究及使用(勘探、開採及冶煉除外)、加工及銷售金屬產品、銷售機器、化學品(危險化學品除外)及樓宇和建築材料。

下表列示所示期間陝西佳潤的節選財務資料：

	二零零八年 七月一日至 二零零八年 十二月三十一日 期間 人民幣千元	截至 二零零九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一零年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至六月三十日止六個月 二零一零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元
收益	—	—	—	—	—
銷售成本	—	—	—	—	—
毛利	—	—	—	—	—
行政開支	(1,406)	(1,082)	(808)	(141)	(226)
其他虧損淨額	—	—	(10)	—	(51)
經營虧損	(1,406)	(1,082)	(818)	(141)	(277)
財務收入	30	11	4	3	1
除所得稅前虧損	(1,376)	(1,071)	(814)	(138)	(276)
所得稅開支	—	—	—	—	—
期／年內虧損	(1,376)	(1,071)	(814)	(138)	(276)
其他全面收入	—	—	—	—	—
全面虧損總額	<u>(1,376)</u>	<u>(1,071)</u>	<u>(814)</u>	<u>(138)</u>	<u>(276)</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

收 購

陝西佳合

陝西佳合為一家在中國註冊成立的公司，由陝西佳泰恒潤全資實益擁有。

陝西佳合的註冊資本為人民幣10百萬元，已悉數繳付。陝西佳合現時的業務範圍包括礦產資源的研究、加工及使用(勘探、開採及冶煉除外)、銷售礦產品、化學品(危險化學品除外)、礦山建設用機器及零部件、金屬材料、機械及電子產品及樓宇和建築材料。

下表列示所示期間陝西佳合的節選財務資料：

	二零一零年 五月十日至 二零一零年 十二月三十一日 期間 人民幣千元	二零一零年 五月十日至 二零一零年 六月三十日 期間 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
收益	—	—	—
銷售成本	—	—	—
毛利	—	—	—
行政開支	(84)	(8)	(115)
其他虧損淨額	—	—	(3)
經營虧損	(84)	(8)	(118)
財務收入	1	—	3
除所得稅前虧損	(83)	(8)	(115)
所得稅開支	—	—	—
期內虧損	(83)	(8)	(115)
其他全面收入	—	—	—
全面虧損總額	(83)	(8)	(115)

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

收 購

陝西佳潤及陝西佳合均將申請更改各自的營業執照，將勘探、採礦及冶煉或礦石洗選列入其業務範圍，以便日後在花壩項目及黃金美項目的收購協議完成後可經營花壩項目及黃金美項目。

花壩項目及黃金美項目

花壩項目

花壩項目位於中國陝西省嵐皋縣佐龍鎮。陝西佳潤的現有股東陝西佳泰恒潤正為花壩項目申請採礦許可證。勘查許可證覆蓋勘查面積為11.41平方公里。勘查許可證由中國國土資源部授出，有效期為二零零九年四月三十日至二零一一年四月三十日。花壩項目的主要資源為銅及鈮等多種金屬。

黃金美項目

黃金美項目位於中國陝西省寧陝縣。陝西佳合的現有股東陝西佳泰恒潤為黃金美項目勘查許可證的持有人。勘查許可證覆蓋勘查面積為4.29平方公里。勘查許可證由中國國土資源部授出，有效期為二零零九年十月三十一日至二零一一年十月三十一日。黃金美項目的主要資源為黃金等多種金屬。

許可證、位置及礦產資源

下文載列花壩項目及黃金美項目的概況：

項目名稱	勘查／開採 礦石類別	所持牌照及 許可證類別	許可證	勘查面積 (平方公里)	目前經營狀況
			屆滿日期 (年／月)		
花壩項目	鈮礦石	勘查許可證	二零一一年四月	11.41	正在申請採礦許可證(附註1及3)
黃金美項目	金礦石	勘查許可證	二零一一年十月	4.29	正在申請採礦許可證(附註2及3)

附註：

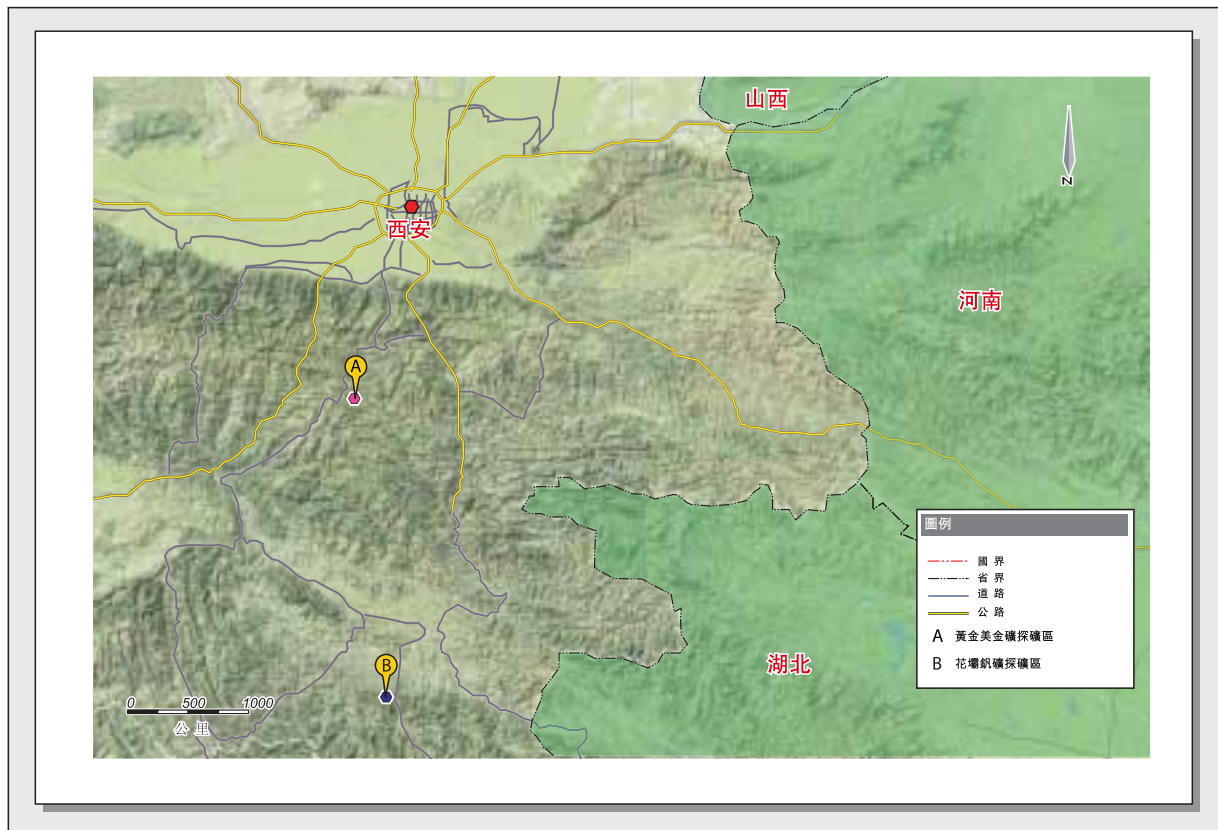
1. 花壩項目的採礦許可證申請已於二零一一年十月提交。批文預期於二零一二年二月授出。由於勘查許可證於二零一一年四月到期，故我們於二零一一年一月向相關部門提交了續期申請。預期續新後的許可證將於二零一二年二月授出(如我們當時未獲頒發有效的採礦許可證)。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

收 購

2. 黃金美項目的採礦許可證申請已於二零一一年四月提交。批文預期於二零一二年一月授出。
3. 由於我們僅持有哈密錦華的90%股權，故收購完成時我們應佔上述礦產資源的份額為90%。

花壩項目距嵐皋及安康約59公里，由207省道連接。安康位於西安以南約400公里，兩地由雙車道國道連接。黃金美項目距金川鎮15公里，金川位於西安以南約140公里。陝西花壩項目及黃金美項目的位置如下圖所示：



資料來源：獨立技術報告

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

收 購

下表載列截至二零一一年八月二日花壩項目及黃金美項目的估計礦產資源的資料：

項目名稱	分類	數量 (千噸)	金品位 (克／噸)	金金屬 (噸)
黃金美項目 (附註1)	探明	—	—	—
	控制	1,310	2.84	3.7
	推斷	1,870	3.00	5.6
小計		3,180	2.95	9.4

項目名稱	分類	數量 (千噸)	五氧化二釩 品位 (%)	五氧化二釩 金屬 (噸)
花壩項目(釩) (附註2)	探明	—	—	—
	控制	49,900	0.80	398,410
	推斷	53,360	0.76	403,660
小計		103,250	0.78	802,080

項目名稱	分類	數量 (千噸)	銅品位 (%)	銅金屬 (噸)
花壩項目(銅) (附註3)	探明	—	—	—
	控制	1,330	1.50	19,870
	推斷	1,210	1.23	14,970
小計		2,540	1.37	34,840

資料來源：獨立技術報告(取整誤差對上表報告的金屬礦產資源總量構成影響)

附註：

- (1) 以1.0克／噸金邊界品位呈報。
- (2) 以0.5%五氧化二釩邊界品位呈報。
- (3) 以0.5%銅邊界品位呈報。

收 購

我們就花壩項目及黃金美項目的未來發展計劃

我們對花壩項目及黃金美項目的建議發展計劃重要階段載列如下：

(i) 花壩項目

主要里程碑	估計時間表 (年／月)
提交土地復墾方案	二零一二年一月
環境影響評價報告批覆(銅選礦廠)	二零一二年二月
授予採礦許可證	二零一二年二月
銅選礦廠建設開工	二零一二年二月
環境影響評價報告批覆(礦山)	二零一二年四月
竣工環境保護驗收批覆(礦山)	二零一二年七月
銅選礦廠主結構建設竣工	二零一二年七月
授予安全生產許可證(礦山)	二零一二年七月
竣工環境保護驗收批覆(銅選礦廠)	二零一二年八月
授予安全生產許可證(尾礦庫)	二零一二年八月
環境影響評價報告批覆(釩選礦廠)	二零一二年八月
開始商業生產(銅選礦廠)	二零一二年九月
釩選礦廠建設開工	二零一二年九月
釩選礦廠建設竣工	二零一三年六月
竣工環境保護驗收批覆(釩選礦廠)	二零一三年八月
開始商業生產(釩選礦廠)	二零一三年九月

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

收 購

我們計劃於截至二零一五年十二月三十一日止四個年度分別投資約人民幣84.1百萬元、人民幣7.9百萬元、人民幣10.4百萬元及人民幣8.5百萬元作為花壩項目(銅)的資本開支。透過上述投資，我們計劃於二零一二年九月開始花壩銅選礦廠的商業生產。

以下時間表重點載列花壩項目(銅)擴張計劃的主要發展及擴張里程碑：

發展階段	時間表	估計 新增月產能	資本開支 (人民幣 百萬元)
一期	二零一二年二月至二零一二年八月	30,000噸	82.1
二期	二零一二年九月至二零一三年十二月	50,000噸	9.9
三期	二零一四年一月至二零一五年十二月	100,000噸	18.9

我們為提高花壩項目(銅)採礦產能而制訂的擴張計劃載列如下：

一期

礦山建設：

自1065米平峒的380米處及980米平峒的620米處向上挖掘通風天井，以供通風及緊急出口之用；開發及建設1065米及980米的平峒，並建設16個採礦場，以實現產能1,000噸／天、一年300生產日(或30,000噸／月，或300,000噸／年)

選礦廠：

完成選礦廠一期建設工程，以實現產能1,000噸／天、一年300生產日(或30,000噸／月，或300,000噸／年)

二期

礦山建設：

繼續開發及建設1065米及980米的平峒，並新建20個採礦場，以實現產能1,667噸／天、一年300生產日(或50,000噸／月，或500,000噸／年)；亦開始開發及建設1025米的平峒

選礦廠：

改進選礦廠的一期建設工程，並開展技術革新及改造，以於二零一三年底前將產能提高至1,667噸／天、一年300生產日(或50,000噸／月，或500,000噸／年)

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

收 購

三期

礦山建設：

繼續開發及建設1065米、980米及1025米的平峒，並於二零一五年底合共形成106個採礦場；實現產能3,333噸／天、一年300生產日(或100,000噸／月，或1,000,000噸／年)

選礦廠：

完成選礦廠的進一步技術革新及改造，以於二零一五年底將產能提高至3,333噸／天、一年300生產日(或100,000噸／月，或1,000,000噸／年)

我們計劃於截至二零一五年十二月三十一日止四個年度分別投資約人民幣37.1百萬元、人民幣185.4百萬元、人民幣11.9百萬元及人民幣32.4百萬元作為花壩項目(鈹)的資本開支。透過上述投資，我們計劃於二零一三年九月開始花壩V₂O₅選礦廠的商業生產。

以下時間表重點載列花壩項目(鈹)擴張計劃的主要發展及擴張里程碑：

發展階段	時間表	估計 新增月產能	資本開支
			(人民幣 百萬元)
一期	二零一二年七月至二零一三年九月	60,000噸	222.5
二期	二零一三年十月至二零一四年十二月	60,000噸	11.9
三期	二零一五年一月至二零一五年十二月	120,000噸	32.4

我們為提高花壩項目(鈹)採礦產能而制訂的擴張計劃載列如下：

一期

礦山建設：

自980米平峒的620米處及780米平峒的300米處向上挖掘通風天井，以供通風及緊急出口之用；開發及建設980米及780米的平峒，並建設33個採礦場，以實現產能2,000噸／天、一年300生產日(或60,000噸／月，或600,000噸／年)

選礦廠：

完成選礦廠一期建設工程，以實現產能2,000噸／天、一年300生產日(或60,000噸／月，或600,000噸／年)

收 購

二期

礦山建設：

繼續開發及建設980米及780米的平峒，並新建14個採礦場；開始發展及建設580米的平峒並建設8個採礦場，以保持2,000噸／天、一年300生產日（或60,000噸／月，或600,000噸／年）的產能，並為將年產能提高至1,200,000噸的工程作準備

選礦廠：

補充及優化選礦廠的一期建設工程，以保持2,000噸／天、一年300生產日（或60,000噸／月，或600,000噸／年）的產能

三期

礦山建設：

繼續開發及建設980米、780米及580米的平峒，以於二零一五年底合共形成105個採礦場；實現產能4,000噸／天、一年300生產日（或120,000噸／月，或1,200,000噸／年）

選礦廠：

完成選礦廠的進一步技術革新及改造，以於二零一五年底前將產能提高至4,000噸／天、一年300生產日（或120,000噸／月，或1,200,000噸／年）

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

收 購

(ii) 黃金美項目

主要里程碑	估計時間表 (年／月)
環境影響評價報告批覆(金選礦廠)	二零一二年一月
金選礦廠建設開工	二零一二年一月
提交土地復墾方案	二零一二年一月
授予採礦許可證	二零一二年一月
環境影響評價報告批覆(金礦山廠)	二零一二年一月
竣工環境保護驗收批覆(礦山)	二零一二年三月
金選礦廠主結構建設竣工	二零一二年四月
授予安全生產許可證(礦山)	二零一二年四月
授予安全生產許可證(尾礦庫)	二零一二年四月
竣工環境保護驗收批覆(金選礦廠)	二零一二年四月
開始商業生產(金選礦廠)	二零一二年五月

我們計劃於截至二零一四年十二月三十一日止四個年度分別投資約人民幣9.5百萬元、人民幣64.9百萬元、人民幣9.4百萬元及人民幣6.6百萬元作為黃金美項目的資本開支，其中資本開支總額約人民幣2.5百萬元於二零一一年五月至九月期間產生，用於第一期發展計劃的籌備工作。透過上述投資，我們計劃於二零一二年五月開始黃金美金選礦廠的商業生產。

以下時間表重點載列黃金美項目擴張計劃的主要發展及擴張里程碑：

發展階段	時間表	估計 新增月產能	資本開支 (人民幣 百萬元)
一期	二零一一年十月至二零一二年四月	18,000噸	63.3
二期	二零一二年五月至二零一三年十二月	30,000噸	18.0
三期	二零一四年一月至二零一四年十二月	36,000噸	6.6

收 購

我們為提高黃金美項目採礦產能而制訂的擴張計劃載列如下：

一期

礦山建設：

開發及建設1054米、1060米及1029米的平峒，以建立採礦條件；開始開發及建設1010米、1104米及935米的平峒，以實現產能600噸／天、一年300生產日（或18,000噸／月，或180,000噸／年）

選礦廠：

完成選礦廠一期建設工程，以實現產能600噸／天、一年300生產日（或18,000噸／月，或180,000噸／年）

二期

礦山建設：

繼續開發及優化1010米及1104米的平峒，以建立採礦條件；開始開發及建設1260米、1160米及1110米的平峒，以建立採礦條件；開始開發及建設1號豎井及2號豎井以及垂直盲井；持續開發及建設935米的平峒，以實現產能1,000噸／天、一年300生產日（或30,000噸／月，或300,000噸／年）

選礦廠：

改進選礦廠的一期建設工程，並開展技術革新及改造，以於二零一三年底前將產能提高至1,000噸／天、一年300生產日（或30,000噸／月，或300,000噸／年）

三期

礦山建設：

繼續開發及優化935米的平峒，以建立採礦條件；開始開發及建設790米及850米的平峒，以建立採礦條件；開始開發及建設3號豎井及4號豎井，以實現產能1,200噸／天、一年300生產日（或36,000噸／月，或360,000噸／年）

選礦廠：

完成選礦廠的進一步技術革新及改造，以於二零一四年底前將產能提高1,200噸／天、一年300生產日（或36,000噸／月，或360,000噸／年）

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

收 購

黃金美項目一期及花壩項目(銅)的估計資本開支約為人民幣145.4百萬元，預計將由內部資源及銀行借款撥資。

鑒於(i)本集團於往績記錄期直至最後實際可行日期並無產生任何銀行借款，及(ii)本集團能夠就建議銀行貸款向相關銀行提供其採礦牌照及選礦廠作抵押，董事預計取得足夠銀行貸款以為黃金美項目一期及花壩項目(銅)的估計資本開支提供融資將不會面臨任何困難。

此外，由於黃金美項目及花壩項目(銅)預計將分別於二零一二年第二季及第三季開始商業經營，我們擬動用內部資源為(i)花壩項目(釩)一期；及(ii)黃金美項目及花壩項目(銅)的稍後開發階段的估計資本開支提供資金。