

香港交易及結算所有限公司及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，概不對因本公告全部或任何部分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 Zenith Chemical Group Limited

中國天化工集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：362)

溢利警告及股價敏感資料

本公告乃中國天化工集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09條刊發。

本公司董事會(「董事會」)謹此知會股東及有意投資者，本集團截至二零一二年十二月三十一日止六個月之未經審核中期業績(「中期業績」)預期將錄得大幅虧損。

此外，董事會謹此向股東及有意投資者發佈有關本集團經營最新簡介。

此外，董事會謹此知會股東及有意投資者有關本公司間接全資附屬公司面臨之重大訴訟。

由於本公司目前仍正落實其中期業績，故本公告所載資料乃僅對本公司管理層所獲資料進行之初步評估而作出。

股東及有意投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

本公告乃本公司根據上市規則第13.09條刊發。

董事會謹此知會股東及有意投資者，未經審核中期業績預期將錄得大幅虧損。估計虧損主要由於(i)化工製造業營商環境充滿挑戰，生產成本進一步增加，導致中華人民共和國(「中國」)牡丹江所有煤相關化工產品及生物化學產品之毛利率下跌；(ii)中國牡丹江之煤相關化工產品部及生物化學產品部因暫時停產而產生閒置經營成本及工人解僱成本；及(iii)就牡丹江生產設施產能擴充終止建設及安裝工程，導致熱能及發電設施的固定資產出現減值；及(iv)長期未清繳之應收賬款減值。

有關於牡丹江之生產設施經營之最新資料

於回顧財政期間內，牡丹江電力成本及其他若干原材料轉換成本相對高於中國黑河者。因此，管理層已於二零一二年十一月二十八日決定暫時關閉由碳化鈣以至聚氯乙炔(「聚氯乙炔」)的縱向產品連鎖方法。約五個月之碳化鈣及聚氯乙炔生產及銷售預計將於中期業績列賬。

於回顧財政期間內，由於生產之所有碳化鈣用作進一步生產聚氯乙炔及維他命C之市場售價未能抵銷其生產成本，導致醋酸乙炔及維他命C暫時停產。預期於截至二零一二年十二月三十一日止六個月期間不會錄得任何醋酸乙炔及維他命C之生產及銷售。

熱能及電力生產設施於二零一二年七月暫時關閉，並於二零一二年十月恢復運作，以滿足向住宅地區供應熱能之目標需求。當地管理層已密切監察運作，以減低煤炭或能源消耗及避免浪費，減少經營熱能及電力生產設施之虧損。現時，當地管理層亦已審閱自二零零七年開始建設首個新煤炭發電設施之進度。管理層已決定暫停擴建項目，理由是(i)用於生產之煤炭及其他原材料價格持續上漲及(ii)現時缺乏政府政策支援。管理層已估計，該在建項目出現大幅減值。約四個月之電力及熱能經營及銷售預期將於中期業績列賬。

有關於黑河之生產設施經營之最新資料

黑河之碳化鈣生產設施已於接近二零一二年十月尾展開試產碳化鈣。當地管理層有信心生產設施將於三至四個月內逐漸順利運作，並於二零一三年第一季達成碳化鈣全年設計產能100,000噸。預期中期業績將僅計入兩個月經營。

重大訴訟

於二零一二年十一月十九日，中國電力工程顧問集團東北電力設計院(「原告」)向黑龍江省之高等法院提出針對本公司間接全資附屬公司牡丹江佳日熱電有限公司(「牡丹江佳日」)之令狀(「令狀」)。

牡丹江佳日將位於牡丹江佳日營業地點之若干煤炭發電設施建設外判予原告(「合同」)。

由於建設工程拖延，原告申索(i)支付合同金額為數人民幣42,700,000元及其附利息；(ii)牡丹江佳日就合同項下主體建設項目授出首先優先權收取付款；(iii)因聲稱的終止合同損害賠償人民幣13,300,000元；及(iv)本法律個案產生之法律費用。

本公司現正就有關合同付款爭議之令狀尋求法律意見。根據牡丹江佳日管理層，建設工程一直緩慢，乃由於自二零零九年可供項目發展動用之財務資源受不利營商環境所緊縮。為處理原告之申索，當地管理層將於來年初委任一名獨立專業估值師，以確定主體建設項目之完工之百分比及主體合同之建設質素。因此，管理層將有充分資料處理原告之申索且不排除提出反訴之可能性。

由於本公司目前仍正落實其中期業績，故本公告所載資料乃僅按本公司管理層所獲資料進行之初步評估而作出。本公司截至二零一二年十二月三十一日止六個月之業績公告預期將於二零一三年二月底前刊發。股東及有意投資者務請細閱業績公告。

股東及有意投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

承董事會命
中國天化工集團有限公司
主席兼行政總裁
陳昱

香港，二零一二年十二月三十一日

於本公告日期，執行董事為陳昱女士、周志剛先生、彭展榮先生及武建偉先生，而獨立非執行董事則為馬榮欣先生、譚政豪先生、黃森捷拿督及王善豐先生。