

## 未來計劃

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱本文件「業務－業務戰略」一節。

### [編纂]

經扣除與[編纂]有關的[編纂]與佣金及其他估計開支，並假設[編纂]未獲行使，我們估計我們將收到[編纂][編纂]約[編纂]百萬港元（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的中位數））。

倘[編纂]獲悉數行使並假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的中位數），我們將收到[編纂]額外[編纂]約[編纂]百萬港元。

倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的上限），我們將收到(i)[編纂]額外[編纂]約[編纂]百萬港元（假設[編纂]未獲行使）；及(ii)[編纂]額外[編纂]約[編纂]百萬港元（假設[編纂]獲悉數行使）。

倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的下限），我們將收到的[編纂][編纂]將(i)減少約[編纂]百萬港元（假設[編纂]未獲行使）；及(ii)增加約[編纂]百萬港元（假設[編纂]獲悉數行使）。

假設[編纂]未獲行使並假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的中位數），我們擬將[編纂][編纂]用於以下目的：

- (i) [編纂][編纂]的約[編纂]%（[編纂]百萬港元）用於結算二期高樓山礦區採礦權的剩餘購買價款項，以擴大批准開採量及我們的採礦能力；及
- (ii) [編纂][編纂]的約[編纂]%（[編纂]百萬港元）用作本集團的一般營運資金。

倘[編纂]高於或低於建議[編纂]範圍的中位數，則上述[編纂][編纂]的分配將按比例調整。

[編纂][編纂]的分配乃根據2022年及2023年用於(i)支付二期採礦許可證的部分採礦許可證費用約人民幣136.8百萬元及(ii)發展二期高樓山礦區及二期加工廠的資本成本約人民幣1,674.5百萬元(不包括可持續)的預測現金支出釐定。有關2022年至2030年期間的預測資本成本明細的詳情，請參閱本文件「業務－生產時間表及發展計劃－資本成本」分節。

倘[編纂]獲悉數行使，則我們擬按上述比例將[編纂]額外[編纂]於上述用途。

倘[編纂][編纂]未立即用於上述目的，則在適用法律法規許可的情況下，我們擬將[編纂][編纂]存入持牌商業銀行或其他認可財務機構(定義見證券及期貨條例及／或有關司法權區的適用法律法規)的短期計息存款，使[編纂]可規避投資風險。

在符合有關法律法規的前提下，預期[編纂][編纂]將以(包括但不限於)借款的形式(包括但不限於委託貸款(視情況而定))匯予通鳴礦業和連通市政(「匯款安排」)。董事認為該等借款安排符合本公司及股東的整體利益，原因如下：(1)於最後實際可行日期，本公司分別持有通鳴礦業67%的權益及連通市政55%的權益(均超過半數)，且委派的董事人數佔各自的董事會成員的多數，因此本公司能夠對通鳴礦業及連通市政實施有效控制，董事認為此舉可以確保該等[編纂]按照上述方式使用，以便本公司利益將受到保護；(2)將由借款提供資金的項目的實施有利於通鳴礦業進一步擴大產能，從而擴大本集團的業務規模和增加本集團的收入，為股東帶來長期回報；(3)借款將參照同期貸款市場報價利率計息，屬於正常商業條款，對本公司屬公平合理；及(4)本公司將實施適當的內部控制措施，以適當監察該等借款的使用情況。

據我們的中國法律顧問告知，儘管《貸款通則》禁止在非金融機構之間進行任何融資安排或貸款交易，最高人民法院在《最高人民法院關於審理民間借貸案件適用法律若干問題的規定》（「關於民間借貸案件的司法解釋」）（於2020年12月29日最後修訂並於2021年1月1日實施）中對非金融機構之間的融資安排及貸款交易作出了新的解釋。最高人民法院僅在非金融機構之間的融資安排及貸款交易乃用於商業運營且不屬於《中華人民共和國民法典》及關於民間借貸案件的司法解釋列明的若干情況的情況下承認該等協議的有效性及其強制執行性，其中包括(a)(i)行為人與相對人以虛假的意思表示實施的法律行為；(ii)違反法律、行政法規的強制性規定的法律行為（但是，該強制性規定不導致該法律行為無效的除外）；(iii)違背公序良俗的法律行為；或(iv)行為人與相對人惡意串通，損害他人合法權益的法律行為；(b)未依法取得放貸資格的出借人，以營利為目的向社會不特定對象提供借款的；及(c)出借人事先知道或者應當知道借款人借款用於違法犯罪活動仍然提供借款的。據我們的中國法律顧問告知，控股公司以生產及營運為目的而向其子公司提供資金不屬於《中華人民共和國民法典》及關於民間借貸案件的司法解釋禁止的情形，因此擬進行的匯款安排符合中國相關法律法規。

倘上述我們[編纂][編纂]用途的目的及／或分配有任何重大變化，我們將相應刊發正式公告。

### [編纂]理由

董事認為，[編纂]將令本集團及股東整體受益，原因如下：

- **實施我們的業務戰略及發展計劃**

我們需要資金實施我們的業務戰略及發展計劃。根據灼識諮詢報告，預期安徽省建築業總產值於2021年至2026年的複合年增長率為9.0%，到2026年將達到人民幣16,316億元，及預期淮北市、宿州市及亳州市的建築骨料總銷量於2026年將達到約35.6百萬噸，2021年至2026年的複合年增長率約為5.8%。董事認為就本集團的利益而言，通過實施我們的業務戰略及發展計

劃把握市場機遇對我們尤為重要。我們認為，[編纂][編纂]對實施我們的發展計劃屬必要。於2022年10月31日，我們的現金及現金等價物約為人民幣461.7百萬元。根據獨立技術報告，我們開發高樓山項目(二期)的估計資本成本約為人民幣1,674.5百萬元(不包括可持續)，僅憑我們的現金及現金等價物不足以為有關計劃提供資金。

- **使我們的融資方式多元化**

董事認為，於聯交所[編纂]使我們能夠將融資方式多元化以滿足我們的資金需求。目前，我們依賴內部資源及銀行借款進行現有業務運營。於2022年10月31日，我們的總銀行融資約為人民幣1,067百萬元(其中約人民幣933.9百萬元已取用)。董事認為，[編纂][編纂]為我們提供額外資金但不會增加我們的資產負債比率(倘利率波動，則我們將就該比率承擔風險)。此外，債務融資可能令我們受各種契約規限，這可能會限制該融資的使用、我們獲得額外融資及支付股息的能力；而相比之下，通過股權融資籌集的資金為穩定資金來源，並無利息開支及到期日，並可用於董事為本集團的利益而決定的用途。鑒於上述情況，董事認為，結合股權融資與債務融資比僅依靠債務融資更有利於本集團，並將有助我們通過[編纂]及其後向資本市場籌集資金以實施我們的業務戰略。

- **提升我們的企業形象及信譽**

董事認為，[編纂]地位可為本集團帶來以下益處：(i)提升我們的企業形象及品牌知名度。我們認為，[編纂]後，我們的潛在及現有客戶會對我們的產品更有信心，因此有助我們吸引更多客戶並鞏固我們與現有客戶的業務關係；(ii)提高我們的信譽。我們認為，憑藉[編纂]地位，我們能因企業形象及品牌形象提升而與客戶、供應商及分包商以及銀行磋商更有利的條款；及(iii)吸引經驗豐富的人才。我們認為[編纂]有助吸引經驗豐富的人才加入本集團，這對實施我們的未來計劃及擴張而言屬重要。