

致：財經版編輯
【請即時發放】



China Vanadium Titano-Magnetite Mining Company Limited
中國釩鈦磁鐵礦業有限公司

中國鐵鈦宣佈於港交所主板上市
每股作價 3.12 港元至 3.86 港元 集資最多 22.73 億港元

首家及唯一一家於香港上市的中國鐵礦石生產商
行業前景秀麗 未來增長潛力龐大

[香港訊, 2009 年 9 月 23 日] 中國四川省第二大的鐵礦石營運商及最大的私營鐵礦石營運商**中國釩鈦磁鐵礦業有限公司** (「**中國鐵鈦**」或「**公司**」, 連同附屬公司「**集團**」), 今天宣佈於香港聯合交易所有限公司 (「**聯交所**」) 主板上市計劃。

中國鐵鈦計劃發售 588,800,000 股股份, 當中 90%將作國際配售, 其餘 10%將於香港作公開發售 (視乎股份回撥機制), 作價介乎每股 3.12 港元至每股 3.86 港元。公司將於 2009 年 9 月 24 日 (星期四) 上午 9 時正開始招股, 至 9 月 29 日 (星期二) 中午截止, 股份將於 2009 年 10 月 8 日 (星期四) 開始進行買賣, 股份代號為 893。股票將以每手 1,000 股進行買賣。超額配股權為最多 88,320,000 股額外股份, 佔發售股份 15%。

花旗環球金融亞洲有限公司為是次上市計劃之獨家全球協調人及獨家保薦人, 而**花旗環球金融亞洲有限公司**及**德意志銀行**, 香港分行則為聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人。

於上市後, **中國鐵鈦**將為首家及唯一一家於香港上市致力於鐵礦石及其相關產品業務的中國生產商。集團主要從事採礦、礦石洗選, 球團礦生產, 以及鐵精礦、球團礦及鈦中礦的銷售, 其主要客戶為鋼鐵生產商以及鈦相關產品的下游用戶。集團並在中國釩鈦磁鐵礦儲量最豐富的四川省攀西地區擁有並經營兩個釩鈦磁鐵礦 - 白草鐵礦及秀水河鐵礦。

中國鐵鈦董事長蔣中平表示:「中央政府於 2008 年頒佈了四萬億人民幣的經濟刺激方案, 促使中國 2009 年第二季的經濟增長達 7.9%, 預期並同時帶動鋼鐵產品在中國的需求。自去年四川地震發生後, 各項大型重建計劃使區內對鋼鐵的需求激增。此外, 中國政府亦頒佈了多項鼓勵使用高強度鋼的政策。釩廣泛使用於鋼鐵製造以增加其強度, 因此包括中國鐵鈦所生產在內釩鐵礦將受惠於此利好的行業前景。」

-續-



根據四川省冶金經濟協會的記錄顯示，基於集團截至 2008 年及截至 2009 年 6 月 30 日止六個月的鐵礦石實際產量，**中國鐵鈦**為四川省第二大的鐵礦石營運商及最大的私營鐵礦石營運商。集團礦場的礦石為鈦磁鐵礦，用於生產鐵礦石產品及鈦產品。

根據赫氏報告顯示，中國目前是全球鐵礦石的最大進口國，而四川省的鈦磁鐵礦儲量則為全國最高，佔全國儲量約 83.2%。於 2009 年 6 月 30 日，白草鐵礦及秀水河鐵礦的探明及概算鈦磁鐵礦總儲量為 7,870 萬噸。於 2009 年，中國鐵鈦並獲得了秀水河礦山西部擴張地區的勘查許可證，新增鈦磁鐵礦資源量將達 7,820 萬噸。

由於集團鐵礦的礦床厚度高，且位於地底較淺的地方，因此適合採用露天開採方法。露天開採法能更容易進入採掘點，有效降低地下採礦所涉及的各種風險，且不需任何特別的機械或支架。同時，由於礦石中的礦物含量豐富，洗選要求簡單，集團可以透過同一生產流程中有效地把鐵和鈦分離洗選出來，大大降低生產成本。

為減低收入下跌的風險，集團於 2009 年 6 月與全部鐵礦石產品的客戶簽訂協議，分別載明 2009 年及 2010 年已定約鐵礦石產品的最低定價及包銷安排。該等協議載述的數量及價格安排為集團提供一項基準，並鎖定了其 2009 年及 2010 年的生產需求及最低收入。

蔣董事長總結道：「展望未來，中國鐵鈦矢志鞏固其於四川省內的領導者的地位。有鑑於此，我們將計劃通過現有採礦邊界的擴張及併購其他礦山以擴大鐵礦石的資源儲量。我們並且計劃建設鐵精礦及高品位的鈦精礦新生產設施以擴充產能，更計劃建設高鈦渣生產綫以獲取更多鈦的高附加值產品。同時，我們將把鈦品位從中等級別提升至高等級別，以擴大銷售及盈利。以上策略配合鐵礦石行業的秀麗前景均使我們保持未來的增長動力。我們矢志成為中國鐵礦石行業領先的生產商，並為公司的投資者帶來最佳的回報。」

- 完 -

此新聞稿由博達國際（財經）公關有限公司代**中國鈦磁鐵礦業有限公司**發佈。

如有垂詢，請聯絡：

博達國際（財經）公關有限公司

劉婉玲小姐 +852 3150 6761 / 9199 2965
楊嘉茵小姐 +852 3150 6770 / 9489 6845
梁瑞筠小姐 +852 3150 6732 / 9280 3822

harriet.lau@pordafinance.com.hk
kylie.yeung@pordafinance.com.hk
ada.leung@pordafinance.com.hk

傳真： +852 3150 6728



資料摘要

股份配售及發售詳情:

全球發售的發售股份數目	:	588,800,000 股股份，包括 500,000,000 股新股，及 88,800,000 股銷售股份（視乎超額配股權行使與否）
國際配售股份數目	:	529,920,000 股股份（可予調整及視乎超額配股權行使與否）
香港發售股份數目	:	58,880,000 股股份（可予調整）
發售價	:	每股發售股份 3.12 港元至 3.86 港元
每手買賣單位	:	1,000 股
每手發售價	:	3,898.94 港元
公開發售開始	:	2009 年 9 月 24 日（星期四）上午 9 時
公開發售結束	:	2009 年 9 月 29 日（星期二）中午
預計股份定價日期	:	2009 年 9 月 30 日（星期三）
公佈股份配售和發售結果	:	2009 年 10 月 7 日（星期三）
預計上市日期	:	2009 年 10 月 8 日（星期四）
股份代號	:	893

集資用途:

假設超額配股權未獲行使，估計來自全球發售所得款項淨額總值（經扣除應就全球發售支付的包銷費用及預計開支，並假設發售價為每股 3.49 港元（即指示發售價範圍 3.12 港元至 3.86 港元的中位數））將約為 1,642.7 百萬港元。公司目前有意將該等所得款項淨額撥作用於以下用途：

	金額 (百萬港元)	佔總額的百分比(%)
擴大資源儲量		
• 收購及合併其他礦場	1,018.4	62.0
• 採礦邊界的擴張	131.4	8.0
擴建及興建加工處理設施		
• 新建 30 萬噸鐵精礦及 6 萬噸鈦精礦生產線	164.3	10.0
• 新建鈦渣生產線	131.4	8.0
• 將現有鈦中礦生產線升級為鈦精礦生產線	65.8	4.0
營運資金	131.4	8.0



往績紀錄：

以下是 2006 年至 2008 年截至 12 月 31 日止年度及 2008 年至 2009 年截至 6 月 30 日止六個月之財務摘要：

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止六個月	
	2006 人民幣千元	2007 人民幣千元	2008 人民幣千元	2008 人民幣千元 (未經審核)	2009 人民幣千元
收入	211,103	366,670	791,163	315,335	486,041
毛利	110,973	178,901	427,041	178,284	209,503
毛利率	52.6%	48.8%	54.0%	56.5%	43.1%
公司擁有人應佔年度/期間全面收益總額	23,042	53,686	248,675	95,281	133,445
淨利率	10.9%	14.6%	31.4%	30.2%	27.5%

截至 2009 年 12 月 31 日止盈利預測：

截至 2009 年 12 月 31 日止公司擁有人應佔預測全面收益總額	不少於人民幣 321.8 百萬元 (相等於約 365.0 百萬港元)
-------------------------------------	------------------------------------

