

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈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。

本公佈僅供說明用途。本公佈並非於美國或任何其他司法權區出售任何證券之建議或購買任何證券之建議邀請，本公佈或其內容亦不構成任何形式合約或承諾之基準。本公佈或其任何副本均不得帶進美國境內或在美國境內或向任何美籍人士派發。證券於未辦理登記或獲豁免登記前，一概不得於美國提呈發售或出售，而本公佈所述證券將根據所有適用法例及規例出售。



五礦資源有限公司

MINMETALS RESOURCES LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：1208)

FIRST HARVEST LIMITED 建議發行 於二零一一年到期可轉換為 五礦資源有限公司普通股 之零息擔保可換股債券

本公佈乃根據上市規則第 13.09(1) 條作出。

茲提述本公司日期為二零零六年十月二十日及二零零六年十一月二十七日之公佈。發行人及本公司將就發行建議向日常業務涉及購買、出售或投資證券之人士及根據美國證券法 S 規例向美國境外人士刊發及分派發售通函。發售通函將載有（其中包括）本集團若干非公開資料。根據上市規則第 13.09(1) 條之規定，有關資料現載於本公佈。

由於認購協議須待若干先決條件達成及／或獲豁免後，方告完成，而認購協議可能在若干情況下終止，故發行建議不一定進行。本公司將在需要時另行刊發公佈。股東及有意投資人士在買賣股份時務須審慎行事。

茲提述五礦資源有限公司（「本公司」，本公司連同其附屬公司統稱「本集團」）日期為二零零六年十月二十日及二零零六年十一月二十七日之公佈（「該等公佈」），乃關於本公司全資附屬公司 First Harvest Limited 建議發行本金總額為 1,000,000,000 港元於二零一一年到期零息擔保可換股債券，包括根據本公司向 J.P. Morgan Securities Ltd.（「經辦人」）授出之選擇權將予發行本金總額 250,000,000 港元之債券（「該債券」），而經辦人已於二零零六年十一月二十七日全面行使該選擇權（「發行建議」）。除文義另有所指外，本公佈所用詞彙與該等公佈所界定者具相同涵義。

發行人及本公司將就發行建議，向日常業務涉及購買、出售或投資證券之人士以及根據美國證券法 S 規例向美國境外人士刊發及分派發售通函（「發售通函」）。發售通函將載有（其中包括）本集團若干非公開資料，即 (i) 本集團於二零零五年十月六日收購之公司 Peak Strategic Industries Limited 及其附屬公司（「Peak Strategic 集團」，主要從事氧化鋁及鋁貿易業務）之未經審核財務資料（Peak Strategic 集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務資料已於本公司日期為二零零五年六月三十日之通函披露，而編製 Peak Strategic 集團截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止兩個年度財務報表所採納會計政策乃貫徹一致）；(ii) 氧化鋁價格下降及於二零零六年第三季度所作出，氧化鋁採購權及銷售合約履行責任之評估結果對本集團業績帶來 54,628,000 港元正數淨額影響；及 (iii) 本集團於二零零六年九月三十日之未經審核綜合借貸。根據上市規則第 13.09(1) 條之規定，上述資料載於下文：

Peak Strategic集團之未經審核財務資料

下文披露之Peak Strategic集團未經審核財務資料乃摘錄自Peak Strategic集團之管理財務報表，當中呈列Peak Strategic集團之合併業績及財政狀況，猶如Peak Strategic集團現時之集團結構於截至二零零五年十二月三十一日止兩年一直存在以及即使Peak Strategic集團之重組於二零零五年六月二十一日方告完成，原由本公司重組後股東五礦有色金屬股份有限公司（「五礦有色」）旗下部門經營之氧化鋁及鋁貿易業務（「氧化鋁貿易業務」）於截至二零零五年十二月三十一日止兩個年度初已轉讓予Peak Strategic集團，氧化鋁貿易業務直接相關、帶來及產生之資產、負債、收益及有關成本、開支及費用已計入合併資產負債表及損益表。出口鋁錠產生之增值稅退稅已確認為資產，而本地業務產生之稅項均視作已自五礦有色之總辦事處帳戶繳付，並因而於權益內處理。就採用特定識別方法屬不可行之該等費用而言，乃按最清晰反映氧化鋁貿易業務之企業資源運用情況，即氧化鋁貿易業務員工數目佔五礦有色員工總數之百分比為主要基準，自五礦有色劃撥成本至氧化鋁貿易業務。由於欠缺向各個別部門分配現金及銀行結餘之公平基準，故並無向氧化鋁貿易業務分配現金及銀行結餘。

編製此等管理財務報表所採用會計政策與本集團之會計政策貫徹一致。

收購完成前，Peak Strategic集團由本集團以外之不同管理隊伍管理。

損益表

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
	(未經審核)	
營業額	9,252,506	7,335,872
毛利	965,040	797,212
營運溢利	707,038	670,228
財務費用	(31,009)	(69,923)
應佔聯營公司溢利減虧損	10,574	1,597
所得稅前溢利	686,603	601,902
所得稅支出	(215,123)	(185,784)
本年溢利	471,480	416,118
可分為：		
本公司權益持有人	471,111	396,002
少數股東權益	369	20,116
	471,480	416,118

資產負債表

於十二月三十一日
 二零零五年 二零零四年
 人民幣千元 人民幣千元
 (未經審核)

資產		
商譽	7,253	7,253
物業、機器及設備	1,195	1,559
於聯營公司之權益	13,928	4,089
氧化鋁採購權	1,395,102	1,489,637
可出售的金融財產	326,209	—
投資證券	—	32,196
存貨	747,838	697,113
貿易及其他應收款	101,259	358,414
應收中間控股公司、關連 公司及同系附屬公司款	209,942	166,513
金融衍生工具	6,250	—
現金、現金等價物及已抵押存款	514,597	213,306
其他資產	—	20,145
總資產	<u>3,323,573</u>	<u>2,990,225</u>
屬於本公司權益持有人 之股本及儲備	1,587,098	751,708
少數股東權益	577	814
總權益	<u>1,587,675</u>	<u>752,522</u>
負債		
銀行貸款	909,371	1,232,793
貿易及其他應付款、 及應付票據	571,545	762,759
應付關連公司款	7,166	219,661
金融衍生工具	188,137	10,858
其他負債	59,679	11,632
總負債	<u>1,735,898</u>	<u>2,237,703</u>
總權益及負債	<u>3,323,573</u>	<u>2,990,225</u>
淨流動資產／(負債)	<u>451,733</u>	<u>(121,124)</u>
總資產減流動負債	<u>2,195,420</u>	<u>1,421,473</u>

氧化鋁價格下降及於二零零六年第三季度氧化鋁採購權及銷售合約履行責任之評估結果為本集團業績帶來54,628,000港元正數淨額之影響

氧化鋁市場過往一直屬週期性，出現需求上升導致價格及邊際利潤上升之時期與供應過剩繼而令價格及邊際利潤下降之時期輪流更替。氧化鋁之平均市場價格，由二零零零年第四季每噸低於200美元，上升至二零零六年六月三十日每噸約540美元。然而，氧化鋁之平均價格於二零零六年第三季下降至每噸約275美元，該跌幅對第三季之營業額構成不利影響。儘管如此，本公司預期氧化鋁價格於第四季靠穩。此外，鑑於二零零六年第三季氧化鋁市價下調，本集團氧化鋁採購權錄得約877,613,000港元之減值虧損，該減值金額乃按氧化鋁採購權之使用價值，並參考獨立專業評估師所進行之估值而釐定。減值虧損主要為一次性減少於二零零五年十月收購按當時對氧化鋁價格之預測所出估值約3,600,000,000港元（「估值」）的長期氧化鋁採購權。鑑於近期氧化鋁之市場價格變動及對氧化鋁價格之預期有所改變，修訂估值屬審慎做法。連同撥回銷售合約履行責任準備288,395,000港元，影響淨額為598,218,000港元。預期此筆款項屬一次性開支，而由於估值被調低，日後之氧化鋁採購權攤銷開支預計將會較低。此外，倘若氧化鋁之長期前景有所改善，部分開支有可能得以撥回。基於此等事項，本集團撥回遞延所得稅負債約643,846,000港元，而上述各項整體合共為本集團業績帶來約54,628,000港元之正數淨額影響。

本集團於二零零六年九月三十日之未經審核綜合借貸及長期借貸（各項包括銀行貸款及以貼現票據獲得之銀行墊款）分別約為1,112,000,000港元（二零零六年六月三十日：1,427,000,000港元）及零（二零零六年六月三十日：零）。

一般資料

由於認購協議須待若干先決條件達成及／或獲豁免後，方告完成，而認購協議可能在若干情況下終止，故發行建議不一定進行。本公司將在需要時另行刊發公佈。股東及有意投資人士在買賣股份時務須審慎行事。

承董事會命
五礦資源有限公司
執行董事兼總經理
徐惠中

香港，二零零六年十一月三十日

於本公佈日期，董事會由十一名董事組成，包括三名執行董事徐惠中先生、王立新先生及任鎖堂先生；五名非執行董事周中樞先生（主席）、沈翎女士、張壽連先生、李林虎先生及宗慶生先生；以及三名獨立非執行董事劉鴻儒先生、陳維端先生及丁良輝先生。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」