



Sanmenxia Tianyuan Aluminum Company Limited\*

三門峽天元鋁業股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：8253)

## 截至二零零八年十二月三十一日止年度 全年業績公告

### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。有意投資人士應瞭解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

鑑於在創業板上市的公司屬新興性質，在創業板買賣之證券可能會較在主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板主要透過聯交所為創業板而設之互聯網網站發佈資料。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公告。因此，有意投資人士應注意，彼等須閱覽創業板網站www.hkgem.com，方可取得創業板上市發行人之最新資料。

聯交所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，且明確表示不會就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。

本公告乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定提供有關三門峽天元鋁業股份有限公司之資料。三門峽天元鋁業股份有限公司各董事(「董事」)願就此共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：(1)本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(2)本公告並無遺漏其他事實致使當中所載內容有所誤導；及(3)本公告所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平及合理之基準及假設為依據。

\* 僅供識別

## 摘要

- 本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之總收益為人民幣1,494,398,000元(二零零七年：人民幣1,706,741,000元)，較去年減少約12.44%。
- 截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司之股東應佔虧損淨額約為人民幣29,891,000元，去年則為溢利淨額約人民幣99,210,000元。
- 董事不建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派付任何股息。

## 業績

三門峽天元鋁業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核業績，連同截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核比較數字。本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核業績已由本公司審核委員會審閱：

## 收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額	4	<b>1,429,619</b>	1,664,872
售貨成本		<b>(1,359,858)</b>	(1,389,869)
<b>毛利</b>		<b>69,761</b>	275,003
其他收益淨額	4	<b>45,317</b>	26,358
銷售及分銷成本		<b>(44,857)</b>	(48,120)
行政開支		<b>(41,967)</b>	(69,394)
<b>經營溢利</b>		<b>28,254</b>	183,847
融資成本	5	<b>(62,822)</b>	(51,073)
<b>除所得稅前(虧損)/溢利</b>	6	<b>(34,568)</b>	132,774
所得稅	7	<b>4,677</b>	(33,564)
<b>本年度及股東應佔(虧損)/溢利</b>		<b>(29,891)</b>	99,210
<b>每股(虧損)/盈利(以人民幣元列示)</b>			
基本及攤薄	8	<b>(0.03)</b>	0.08
<b>股息</b>	9	<b>—</b>	—

## 資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
預付土地租賃及土地使用權		13,171	—
物業、廠房及設備		798,918	433,821
債券，按成本值		500	500
可供出售金融資產		500	—
遞延稅項資產	7(b)	15,624	10,735
		<u>828,713</u>	<u>445,056</u>
<b>流動資產</b>			
預付土地租賃及土地使用權		306	—
存貨		72,158	120,708
應收賬款		49,267	90,273
其他流動資產		191,250	375,526
可退回所得稅		1,435	—
已抵押及受限制銀行結餘		559,547	562,192
銀行及手頭現金		198,924	273,377
		<u>1,072,887</u>	<u>1,422,076</u>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款		491,793	170,023
其他應付款項及應計款項		479,408	532,814
應付所得稅		—	7,540
銀行借款		647,990	840,326
		<u>1,619,191</u>	<u>1,550,703</u>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(546,304)</b>	<b>(128,627)</b>
<b>資產淨值</b>		<b>282,409</b>	<b>316,429</b>
<b>權益</b>			
股本	10	116,820	116,820
儲備	11	165,589	199,609
		<u>282,409</u>	<u>316,429</u>

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

三門峽天元鋁業股份有限公司(「本公司」)主要從事鋁錠及合金鋁錠之生產及分銷業務。本公司所有經營資產均位於中華人民共和國(「中國」)。

本公司為於中國註冊成立之股份有限公司。註冊辦事處及主要營業地址為中國河南省三門峽市東風南路10號。

本公司H股自二零零四年七月起在香港聯合交易所有限公司創業板(「創業板」)上市。

除另有註明外，此等財務報表乃以本公司之功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務報表已於二零零九年三月二十六日獲董事會批准及授權發出。

於二零零八年十二月三十一日，本公司之直屬母公司及最終母公司均為天瑞集團有限公司。

### 2. 守章聲明

財務報表乃按照所有適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，當中包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之一切適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定編製。財務報表亦已遵守香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則之適用披露規定。

### 3. 主要會計政策概要

#### 3.1 編製基準

財務報表乃按歷史成本基準編製。

財務報表遵照香港財務報告準則規定編製，當中涉及採用若干重要會計估計。

於二零零八年十二月三十一日，本公司流動負債超過流動資產人民幣546,304,000元。此外，於二零零八年十二月三十一日，本公司之資本承擔約為人民幣642,366,000元，並為第三方(「借用人」)之銀行借款及融資租賃為其提供為數約人民幣180,000,000元之擔保。本公司能否持續經營須視乎其往來銀行會否繼續提供支持、日後營運是否成功，以及本公司在借用人未能償還借款時是否需履行其擔保責任而定。根據循環銀行貸款記錄，董事深信，其往來銀行將於銀行貸款到期時續期。董事已審閱可取得有關借用人之財務資料，且本公司並無獲任何銀行或財務機構知會須履行其擔保責任及代借用人償還有關借款。同時，母公司已承諾於有需要時向本公司提供財務協助。因此，董事信納本公司將有能力應付其於未來十二個月之財務承擔，故財務報表乃按持續經營基準編製。

### 3.2 首次應用新訂／經修訂香港財務報告準則

本公司於年內首次應用於本年度財務報表生效之多項新訂及經修訂香港財務報告準則。

有關準則包括：

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	重新分類金融資產
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號	香港財務報告準則第2號：集團及庫務股份交易
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號	服務經營權安排
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號	香港會計準則第19號－界定福利資產限額、最低資金規定及其相互關係

應用新訂香港財務報告準則對本會計期間或過往會計期間之業績及財務狀況之編製及呈列方式並無重大影響，因此毋須作出前期調整。

### 3.3 已頒佈惟尚未生效之香港財務報告準則

截至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈以下於截至二零零八年十二月三十一日止年度尚未生效而並無於本財務報表採納之修訂、新準則及詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則之改進(a)
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表呈報(b)
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本(b)
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表(c)
香港會計準則第21號及第1號(修訂本)	可沽售財務工具及清盤所產生責任(b)
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目(c)
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號(修訂本)	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本(b)
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷(b)
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併(c)
香港財務報告準則第8號	經營分部(b)
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	顧客長期支持計劃(d)
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第15號	房地產建造協議(b)
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第16號	對沖海外業務投資淨額(e)
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產(c)
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第18號	來自客戶之資產轉讓(c)

- (a) 於二零零九年一月一日或之後開始年度期間生效，惟香港財務報告準則第5號之修訂本外，於二零零九年七月一日或之後開始年度期間生效
- (b) 於二零零九年一月一日或之後開始年度期間生效
- (c) 於二零零九年七月一日或之後開始年度期間生效
- (d) 於二零零八年七月一日或之後開始年度期間生效
- (e) 於二零零八年十月一日或之後開始年度期間生效

本公司並無應用已頒佈但尚未生效之新香港財務報告準則。本公司已開始評估該等新香港財務報告準則之影響，惟尚未確定該等新香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

#### 4. 營業額、收益及分類資料

##### (a) 營業額及收益

本公司主要從事鋁錠及合金鋁錠生產及分銷之業務。確認之收益如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額		
銷售貨品，扣除增值稅	<u>1,429,619</u>	<u>1,664,872</u>
其他收益		
銷售廢料及其他原料	20,380	16,857
供應電力、熱能及食水	1,367	2,172
期貨合約之已變現收益	120	2,954
銀行存款之利息收入	<u>21,560</u>	<u>16,447</u>
其他收益總額	43,427	38,430
有關其他收益之開支(附註)	<u>(19,462)</u>	<u>(15,511)</u>
	23,965	22,919
政府資助	10,000	1,520
應收款項及其他應收款項減撥備撥回淨額	296	—
僱員福利撥備撥回	10,113	—
其他	<u>943</u>	<u>1,919</u>
其他收益淨額	<u>45,317</u>	<u>26,358</u>

附註：有關其他收益之開支主要包括售出廢料及其他原料之成本及供應電力、熱能及食水所產生成本。

##### (b) 分類資料

###### 主要報告形式－業務分類

由於本公司之主要業務為生產及分銷鋁錠及合金鋁錠等鋁相關產品，屬單一業務分類，故此並無按業務分類呈列分類資料。

### 次要報告形式－地區分類

本公司於中國經營業務。本公司之銷售主要向以下地區／國家之客戶作出：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國	<b>1,373,831</b>	1,448,238
韓國	<b>27,333</b>	110,494
英國	<b>28,455</b>	73,307
香港	—	32,833
	<b><u>1,429,619</u></b>	<b><u>1,664,872</u></b>

銷售額乃根據客戶所在地區／國家進行分配。

由於本公司所有資產及營運業務均位於中國，故並無呈列按地區分類劃分之資產及資本開支賬面值。

## 5. 融資成本

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行借款利息開支	<b>81,390</b>	51,073
減：撥作在建工程資本之款項	<b><u>(18,568)</u></b>	—
	<b><u>62,822</u></b>	<b><u>51,073</u></b>

於年內撥充資本之借貸成本產生自一般借貸總額，並以介乎6.16%至7.63%(二零零七年：人民幣零元)之資本化年率撥作合資格資產之開支。

## 6. 除所得稅前(虧損)／溢利

除所得稅前(虧損)／溢利乃經扣除／(計入)下列各項後計算：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
售出原材料及消費品之成本	<b>971,919</b>	974,364
員工成本	<b>64,908</b>	61,931
物業、廠房及設備折舊	<b>43,801</b>	43,923
預付經營租賃款項攤銷	<b>221</b>	—
出售物業、廠房及設備之虧損淨額	<b>185</b>	1,866
核數師酬金 - 審核服務	<b>1,283</b>	1,293
存貨撇減撥備／(撥回)	<b>11,768</b>	(610)
物業、廠房及設備減值撥備	—	11,342
應收賬款及其他應收款項減值(撥回)／撥備淨額	<b>(296)</b>	539
壞賬撇賬	—	18
匯兌虧損淨額	<b><u>776</u></b>	<b><u>4,874</u></b>

## 7. 所得稅開支

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
即期所得稅	212	44,299
遞延稅項	<u>(4,889)</u>	<u>(10,735)</u>
	<u>(4,677)</u>	<u>33,564</u>

(a) 按適用稅率計算之所得稅與所得稅開支對賬如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
除所得稅前(虧損)/溢利	<u>(34,568)</u>	<u>132,774</u>
按稅率25%(二零零七年：33%)計算之稅項	(8,642)	43,815
不可扣稅開支	6,281	3,207
毋須課稅收入	(2,528)	(3,896)
上年度即期稅項撥備不足	212	1,353
去年未確認並已於本年度確認之遞延稅項資產	<u>—</u>	<u>(10,915)</u>
所得稅(抵免)/支出	<u>(4,677)</u>	<u>33,564</u>

以年內估計應課稅溢利按稅率25%(二零零七年：33%)計算之所得稅開支，乃根據中國稅務機關之有關所得稅規則及規例釐定。本公司並無產生任何海外稅項負債。

(b) 本公司確認之遞延稅項資產項目及其年內變動如下：

	應收賬款 及其他款項之 呆賬撥備	過時存貨撥備	物業、廠房及 設備減值虧損	未動用 稅項虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年一月一日	10,623	59	53	—	10,735
於收益表(扣除)/計入	<u>(74)</u>	<u>2,942</u>	<u>—</u>	<u>2,021</u>	<u>4,889</u>
於二零零八年 十二月三十一日	<u>10,549</u>	<u>3,001</u>	<u>53</u>	<u>2,021</u>	<u>15,624</u>

未動用稅項虧損將於二零一三年到期。



## 8. 每股(虧損)/盈利

### (a) 基本

每股基本(虧損)/盈利乃按本公司股東應佔(虧損)/溢利除年內已發行加權平均普通股數計算。

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
本公司股東應佔(虧損)/溢利	<u>(29,891)</u>	<u>99,210</u>
已發行加權平均普通股數(千股)	<u>1,168,200</u>	<u>1,168,200</u>
每股基本(虧損)/盈利(人民幣)	<u>(0.03)</u>	<u>0.08</u>

### (b) 攤薄

本公司於二零零八年及二零零七年並無任何具攤薄影響之潛在普通股。因此，每股攤薄(虧損)/盈利相等於每股基本(虧損)/盈利。

## 9. 股息

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
擬派末期股息	<u>—</u>	<u>—</u>

董事不建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零零七年：人民幣零元)。

## 10. 股本

	每股面值人民幣0.10元 之內資股		已發行繳足註冊資本 每股面值人民幣0.10元 之H股		總計	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
於二零零七年十二月三十一日	<u>818,180,000</u>	<u>81,818</u>	<u>350,020,000</u>	<u>35,002</u>	<u>1,168,200,000</u>	<u>116,820</u>
於二零零八年十二月三十一日	<u>818,180,000</u>	<u>81,818</u>	<u>350,020,000</u>	<u>35,002</u>	<u>1,168,200,000</u>	<u>116,820</u>

所有內資股及H股於各重大方面均享有同等權益，惟派付予H股持有人的股息則以人民幣宣派但以港元派付。

## 11. 權益變動表

	本公司股東應佔			總計 人民幣千元
	資本儲備 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於二零零七年一月一日之結餘	62,099	27,436	10,864	100,399
年內溢利	—	—	99,210	99,210
自保留盈利轉撥至法定盈餘儲備	—	6,530	(6,530)	—
於二零零七年十二月三十一日之結餘	<u>62,099</u>	<u>33,966</u>	<u>103,544</u>	<u>199,609</u>
於二零零八年一月一日之結餘	62,099	33,966	103,544	199,609
年內虧損	—	—	(29,891)	(29,891)
轉撥至國家社會保障基金	<u>(4,129)</u>	—	—	<u>(4,129)</u>
於二零零八年十二月三十一日之結餘	<u>57,970</u>	<u>33,966</u>	<u>73,653</u>	<u>165,589</u>

## 12. 核數師報告概要

本公司財務報表內之核數師報告修訂以披露有關本公司持續經營能力之不明朗因素。核數師並無發出保留意見，惟於其報告指出有關編製財務報表所採納持續經營基準之編製基準、其有效性須視乎本公司往來銀行會否繼續提供支持、日後營運是否成功以及本公司於原有借款人未能償還借款時是否需要履行其擔保責任而定。財務報表並無包括倘該等措施不成立而須作出之任何調整。有關該不明朗因素的詳情載於上文第2節「編製基準」內。

## 管理層對二零零八年度財務狀況及經營業績之討論及分析

本公司主要從事重熔用鋁錠及鋁合金製造及銷售之業務。本公司目前設有兩組熔煉設施，以及一組鋁合金生產設施。每年總生產能力分別為約100,000噸重熔用鋁錠及50,000噸鋁合金產品。本公司於二零零八年製造約98,830噸重熔用鋁錠，較二零零七年99,347噸下降0.52%；而鋁合金於二零零八年之產量則為5,682噸，較二零零七年20,087噸下降71.71%。

### 業務回顧

#### 經營業績

於二零零八年，本公司之虧損約人民幣29,891,000元，而二零零七年則錄得溢利約人民幣99,210,000元。

二零零八年由二零零七年轉盈為虧，主要由於市場需求及售價下降。

#### 營業額

於二零零八年，本公司之總營業額約人民幣1,429,619,000元，較二零零七年約人民幣1,664,872,000元減少14.13%。營業額減少主要歸因於二零零八年鋁錠及合金鋁錠售價及市場需求下降。鋁錠之平均售價較二零零七年下降13.73%。

於二零零八年，總營業額中約人民幣1,332,472,000元或93.20%源自銷售重熔用鋁錠，另約人民幣97,147,000元或6.80%源自銷售鋁合金。

於二零零八年，重熔用鋁錠之銷售約人民幣1,332,472,000元，較二零零七年約人民幣1,313,446,000元微升1.45%。

二零零八年鋁合金之銷售約人民幣97,147,000元，對比二零零七年約人民幣351,426,000元減少72.36%。

於二零零八年，重熔用鋁錠及鋁合金之銷量為99,118噸，較二零零七年99,581噸輕微減少463噸或0.46%。二零零八年之平均價格為每噸人民幣14,423元，較二零零七年每噸人民幣16,719元減少每噸人民幣2,296元或13.73%。總銷量中，二零零八年之重熔用鋁錠銷量為93,324噸，較二零零七年79,244噸增加14,080噸或17.77%；而二零零八年之重熔用鋁錠平均售價為每噸人民幣14,278元，較二零零七年每噸人民幣16,575元減少每噸人民幣2,297元或13.86%。二零零八年之鋁合金銷量為5,794噸，較二零零七年20,337噸減少14,543噸或71.51%；而二零零八年之鋁合金平均售價為每噸人民幣16,766元，較二零零七年每噸人民幣17,280元減少每噸人民幣514元或2.97%。

#### 銷售成本

本公司於二零零八年之銷售成本總額，由二零零七年約人民幣1,389,869,000元減少2.16%至約人民幣1,359,858,000元。減幅主要由於主要原材料氧化鋁之價格下降。

二零零八年，重熔用鋁錠之平均銷售成本為每噸人民幣13,403元，較二零零七年每噸人民幣13,889元下跌每噸人民幣486元或佔3.50%。

鋁合金之平均銷售成本為每噸人民幣14,585元，較二零零七年每噸人民幣14,223元微升每噸人民幣362元或2.55%。

於二零零八年，氧化鋁之平均採購價為每噸人民幣2,831元，較二零零七年每噸人民幣3,086元下跌每噸人民幣255元或8.3%。

### 毛利

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司之毛利及毛利率分別為約人民幣69,761,000元及4.88%，而二零零七年則錄得毛利及毛利率分別約人民幣275,003,000元及16.52%。於二零零八年間溢利下降，主要原因為重熔用鋁錠及鋁合金錠售價下跌之影響高於主要原材料氧化鋁成本下降之影響。重熔用鋁錠及鋁合金錠平均市價為每噸人民幣14,423元，較去年下跌13.73%，而重熔用鋁錠及鋁合金錠之銷售成本為每噸人民幣13,472元，較去年減少3.47%。

### 銷售及分銷開支

本公司於二零零八年之銷售及分銷開支約為人民幣44,857,000元或佔營業額3.14%，而二零零七年則約為人民幣48,120,000元或佔營業額2.89%，減幅為6.78%。此乃主要由於年內出口貿易減少。

### 一般及行政開支

於二零零八年，本公司之一般及行政開支約人民幣41,967,000元，較二零零七年約人民幣69,394,000元減少人民幣27,427,000元或39.52%。是項減少主要由於(1)於二零零八年並無此就在建工程減值虧損撥備，而二零零七年則有約人民幣11,342,000元；及(2)本公司之娛樂、交通及顧問開支透過實施成本及開支控制措施，較二零零七年進一步縮減約人民幣5,342,000元。

### 其他收益

本公司於二零零八年之其他收益約人民幣64,779,000元，較二零零七年約人民幣41,869,000元增加人民幣22,910,000元或54.72%。是項增加乃由於利息收入較二零零七年增加約人民幣5,113,000元；用作提升生產設施之政府資助上升約人民幣8,480,000元；及二零零七年僱員福利撥備之撥回上升約人民幣10,113,000元。

### 有關其他收益之開支

於二零零八年，本公司有關其他收益之開支由二零零七年約人民幣15,511,000元增加人民幣3,951,000元或25.47%至約人民幣19,462,000元。增加乃歸因於預焙陽極銷售成本增加約人民幣3,000,000元。

### 融資成本

本公司於二零零八年之融資成本約人民幣62,822,000元，較二零零七年約人民幣51,073,000元增加人民幣11,749,000元或23.0%。利息開支增加主要由於年內未償還貸款平均結餘增加。

### 虧損淨額

基於上述各項，本公司本年度之虧損淨額約為人民幣29,891,000元(二零零七年：溢利人民幣99,210,000元)。

## 重大投資

本公司採納審慎投資政策，確保本公司資產不會涉及不必要風險。現時，短期銀行存款以外之投資概不獲准進行。

本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度並無持有任何重大投資。

## 營運資金及負債

於二零零八年十二月三十一日，本公司之流動資產約為人民幣1,072,887,000元，較二零零七年十二月三十一日約人民幣1,422,076,000元減少人民幣349,189,000元，此乃由於(1)銀行結餘減少約人民幣77,098,000元；(2)支予第三方之購買訂金減少約人民幣186,002,000元；(3)存貨減少約人民幣48,550,000元；及(4)應收賬款減少約人民幣41,006,000元。

於二零零八年十二月三十一日，本公司之流動負債約為人民幣1,619,191,000元，較二零零七年十二月三十一日約人民幣1,550,703,000元增加人民幣68,488,000元。有關增加主要由於應付賬款增加約人民幣321,770,000元，惟被預先收取客戶之款項減少約人民幣55,603,000元及銀行借貸減少約人民幣192,336,000元所抵銷。

## 資本結構

於二零零八年十二月三十一日，本公司借貸主要以人民幣列值，其他現金等值物則主要以人民幣持有。

本公司計劃維持適當的資本負債比率，以確保不時維持有效的資本結構。於二零零八年十二月三十一日，本公司之未償還借貸合共約人民幣1,048,190,000元，包括應付票據約人民幣400,200,000元。資本負債比率為371.16%(即未償還借貸合共人民幣1,048,190,000元除資產淨值總額人民幣282,409,000元)。

## 或有負債

於二零零八年十二月三十一日，本公司就若干第三方於中國的銀行融資及融資租賃向該等公司提供最多達人民幣180,000,000元(二零零七年：人民幣90,000,000元)擔保。該等公司亦就本公司借貸提供相互擔保。有關銀行融資及融資租賃之動用詳情載列如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
第三方	<u>92,280</u>	<u>—</u>

董事已審閱本公司給予擔保之第三方之可供查閱財務資料。

## 資本承擔

於結算日承擔惟尚未列賬之資本承擔如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
物業、廠房及設備已訂約但未撥備	<u>642,366</u>	<u>417,388</u>

當中包括本公司與其前母公司三門峽天元鋁業集團有限公司訂立之合約，據此，本公司收購現時自前母公司租賃之物業及土地使用權，總代價為人民幣168,088,000元。全數代價將以以下列方式支付(i)向前母公司出讓本公司應收一家前有關連公司之結餘人民幣43,990,000元；(ii)出讓採購訂金人民幣72,213,000元；及(iii)按本公司選擇以現金或存貨或承擔原來由前母公司結欠之銀行借款合共人民幣51,885,000元。

### **現金及現金等值物**

本公司於二零零八年十二月三十一日之現金(包括以外幣列值之存款)合共約人民幣758,471,000元。由於已抵押及限制存款並不符合現金等值物之定義，故本公司於二零零八年十二月三十一日之現金及現金等值物為人民幣198,924,000元。

### **現金流量**

於二零零八年十二月三十一日，本公司之現金、銀行結餘及銀行存款為人民幣198,924,000元(二零零七年：人民幣273,377,000元)，較年初減少人民幣74,453,000元，主要歸因於預先收取客戶之款項減少。年內，本公司之經營業務現金流入淨額為人民幣535,000,000元(二零零七年：現金流入淨額人民幣296,000,000元)、投資活動之現金流出淨額為人民幣385,000,000元(二零零七年：現金流入淨額人民幣5,000,000元)，而融資活動之現金流出淨額為人民幣201,000,000元(二零零七年：現金流出淨額人民幣175,000,000元)。

### **本公司資產抵押詳情**

截至二零零八年十二月三十一日，本公司就獲取銀行融資已抵押分別約人民幣559,530,000元及約人民幣106,297,000元之銀行結餘以及廠房及機器。

### **匯率風險**

本公司業務主要以人民幣進行。於回顧年度，本公司並無因匯率波動遇到任何重大問題或任何營運資金或流動資金問題。經計及本公司營運資金狀況後，董事相信，本公司有能力應付其到期外匯負債。

### **僱員資料**

於二零零八年十二月三十一日，本公司聘有1,947名僱員(二零零七年：2,329名)。於回顧年度，員工成本(包括董事酬金)約為人民幣64,908,000元。本公司按照僱員表現、經驗及現行業內慣例發放酬金。

### **僱員退休計劃**

本公司僱員參與由省市政府主理之退休福利計劃，據此，本公司須每月按僱員基本薪金之20%向該計劃作出定額供款。本公司向該定額供款計劃作出之供款於產生時支銷。該計劃之資產與本公司分開持有，並由有關政府管理。該等年度並無任何沒收供款。於二零零八年十二月三十一日，本公司未支付之應付退休計劃款項約為人民幣9,510,000元(二零零七年：人民幣1,261,000元)，已計入其他應付款項及應計款項。

### **優先購買權**

本公司之公司組織章程細則及中國法例並無有關優先購買權之規定，以致本公司須按股權比例向現有股東提呈發售新股份。

### **訴訟**

於二零零八年十二月三十一日，本公司並無尚未了結之重大訴訟。

## **董事及監事之服務合約及酬金**

各董事(包括非執行董事)及本公司監事(「監事」)與本公司訂有為期三年之服務合約。董事或監事概無與本公司訂有本公司不得於一年內不作賠償(法定賠償除外)予以終止之服務合約。

## **董事、主要行政人員及監事於本公司股份之權益**

### **權益披露**

於二零零八年十二月三十一日，董事、監事及本公司行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有之權益或淡倉)；或(b)須根據證券及期貨條例第352條規定記錄於該條所指登記冊之任何權益或淡倉；或(c)須根據創業板上市規則第5.46至第5.67條有關董事進行證券交易的規定知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## **董事及監事之合約權益**

截至二零零八年十二月三十一日止年度，除於「關連交易」一節披露者外，董事或監事概無於本公司所訂立且對本公司業務屬重大之任何合約中直接或間接擁有任何重大權益。

## **董事購買股份之權利**

截至二零零八年十二月三十一日止年度，概無董事獲授任何購股權以認購本公司股份。於二零零八年十二月三十一日，概無董事擁有任何購買本公司股份之權利。

## **薪酬政策**

本公司僱員之薪酬政策乃按照彼等之功績、資歷及經驗制定。

董事酬金乃參考本公司營運業績、個別表現及可資比較市場數據後釐定。

## **購股權計劃**

截至二零零八年十二月三十一日，本公司並無採納任何購股權計劃或授出任何購股權。

## **獨立非執行董事確認其獨立身分**

本公司確認，其已接獲各獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條確認其獨立身分之年度確認，並基於已接獲之確認，認為獨立非執行董事屬獨立人士。

## **董事及監事於競爭業務之權益**

概無董事或監事及彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)於與本公司業務構成或可能構成競爭之業務中擁有任何權益。

## 主要股東及其他股東之權益

於二零零八年十二月三十一日，就董事、監事或本公司行政總裁所知，除董事、監事或本公司行政總裁外，下列人士於本公司股份或相關股份中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露之權益或淡倉，或預期將直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本公司股東大會表決之任何類別股本面值10%或以上權益：

於內資股之權益(好倉)：

名稱／姓名	身分	股份類別	股份數目 (好倉)	佔已發行 內資股總數 百分比	佔已發行H股 總數百分比	佔本公司全部 已發行股本 概約百分比
<b>主要股東</b>						
李留法(附註1)	受控制公司權益	內資股	782,882,280	95.69%	—	67.02%
天瑞集團有限公司 (「天瑞集團」)	實益擁有人	內資股	782,882,280	95.69%	—	67.02%
<b>其他股東</b>						
交銀國際(亞洲)有限公司 (前稱交通國際控股 有限公司)(附註2)	實益擁有人	H股	94,420,000	—	26.98%	8.08%
CCIB Opportunity Income Growth Fund (附註2)	實益擁有人	H股	26,200,000	—	7.49%	2.24%
陳亞民	實益擁有人	H股	17,660,000	—	5.05%	1.51%

附註：

1. 此等內資股由天瑞集團持有，而天瑞集團由李留法及其配偶李鳳變分別擁有52.08%及32.58%。根據證券及期貨條例第XV部，李留法被視為於該782,882,280股內資股中擁有權益。
2. 此等股東之權益資料乃根據聯交所網頁所載資料編製。

於二零零八年十二月三十一日，除上文「主要股東及其他股東之權益」一段所述人士，以及董事、監事或本公司行政總裁外，董事並不知悉有任何其他人士於本公司股份或相關股份中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部與創業板上市規則規定予以披露之權益或淡倉。



### 其他須披露權益的人士

於二零零八年十二月三十一日，除上文「主要股東及其他人士之權益」一段所述人士外，並無其他人士於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊所記錄的權益或淡倉。

### 購買、出售或贖回本公司股份

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

### 管理合約

年內並無訂立或訂有任何有關本公司全部或任何重大部分業務管理及行政之合約。

### 主要客戶及供應商

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司重熔用鋁錠及鋁合金之最大客戶及五大客戶分別佔本公司總銷售額約12%及約46%。

本公司最大供應商及五大供應商供應之原材料(包括電力)分別佔本公司採購成本總額約41%及約79%。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度任何時間內，董事或彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)概無於本公司原鋁材業務五大客戶或五大供應商中擁有任何權益。

### 關連交易

年內，本公司與其關連人士(定義見創業板上市規則)進行若干關連交易及持續關連交易，有關詳情載列如下：

### 關連人士

1. 天瑞集團為根據中國法律成立之有限公司。
2. 焦作市東星炭素有限公司(「東星」)，前稱焦作市焦鋁炭素廠，其後於二零零二年一月十日成立為有限公司，為本公司發起人。
3. 河南瑞雪鋁業有限公司(「瑞雪」)為於中國註冊成立之有限公司，並由本公司主要股東李留法先生之內兄弟擁有51%。

### 關連交易

本公司與天瑞集團已訂立日期為二零零七年十月二十四日之認購協議，並由日期為二零零八年七月二十二日之補充認購協議所修訂，據此，天瑞集團同意認購本公司625,000,000股新內資股。

### 持續關連交易

1. 根據本公司與東星所訂立日期為二零零八年四月二十四日的原材料供應協議，東星向本公司供應預焙碳陽極。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司根據交易向東星支付之款項合共人民幣742,000元。

2. 根據本公司與瑞雪所訂立日期為二零零八年四月二十四日的原材料供應協議，瑞雪向本公司供應氧化鋁。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司根據交易向瑞雪支付之款項合共人民幣零元。

就上文「持續關連交易」一段所載交易而言，本公司已於二零零八年七月四日舉行之股東週年大會，就交易及其截至二零一零年十二月三十一日止三個年度各年之各自年度上限取得獨立股東批准。

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易。獨立非執行董事確認上述持續關連交易乃：

- (a) 於本公司一般日常業務中訂立；
- (b) 按一般商業條款或不遜於給予獨立第三方或自其獲得之條款訂立；及
- (c) 根據規管該等交易之有關協議訂立，其條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益。

本公司接獲核數師就上述交易發出之函件，確認該等交易：

- (a) 已獲本公司董事會批准；
- (b) 根據有關協議訂立；及
- (c) 不超過有關上述交易以往公佈披露之限額。

## 企業管治常規守則

董事會認為，於截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，本公司一直遵守創業板上市規則附錄15所載企業管治常規守則之守則條文。

## 審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則第5.28至5.29條之規定於二零零四年六月十三日成立審核委員會，並書面訂明其職權範圍。審核委員會主要職責為審閱本公司年報及賬目、中期報告及季度報告以及就本公司的財務呈報過程及內部監控制度向董事會提供建議及意見。年內，審核委員會曾舉行四次會議。

## 核數師

執業會計師龐志鈞會計師行及北京興華會計師事務所於截至二零零八年十二月三十一日止年度分別擔任本公司國際核數師及中國核數師。將於應屆股東週年大會上提呈決議案，續聘本公司國際核數師及中國核數師。

承董事會命  
三門峽天元鋁業股份有限公司  
董事長  
李和平

中國河南省三門峽市  
二零零九年三月二十六日

於本公告日期，本公司董事包括：

*執行董事：*

譚豫忠先生

肖崇信先生

趙正斌先生

*非執行董事：*

李和平先生(董事長)

閻利啟先生

*獨立非執行董事：*

朱小平先生

宋全啟先生

陳立德先生

本公告將自其刊登日期起計最少一連七天於創業板網站「最新公司公告」一欄刊登。