



HUA YI COPPER HOLDINGS LIMITED

華藝礦業控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：0559)

二零零七年／零八年度全年業績公佈

業績

華藝礦業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年六月三十日止年度之經審核綜合業績，連同去年之比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零八年六月三十日止年度

	附註	持續經營業務		終止經營業務		總計	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	3	2,968,984	2,666,903	106,937	81,136	3,075,921	2,748,039
銷售成本		(2,902,092)	(2,590,271)	(91,816)	(67,383)	(2,993,908)	(2,657,654)
毛利		66,892	76,632	15,121	13,753	82,013	90,385
利息收入		11,848	3,993	346	705	12,194	4,698
其他收入		16,342	785	807	1,264	17,149	2,049
一般及行政開支		(52,897)	(32,119)	(14,773)	(10,180)	(67,670)	(42,299)
銷售及分銷開支		(3,135)	(3,832)	(2,757)	(2,871)	(5,892)	(6,703)
衍生金融工具公平值變動		32,737	19,017	—	—	32,737	19,017
呆賬撥備		—	(6,787)	—	(181)	—	(6,968)
調整公平值減出售成本 所產生減值虧損		—	—	—	(28,000)	—	(28,000)
融資成本	5	(42,624)	(43,874)	(3,521)	(2,742)	(46,145)	(46,616)
應佔一家共同控制實體業績		(2,078)	(369)	—	—	(2,078)	(369)
稅前溢利／(虧損)	4	27,085	13,446	(4,777)	(28,252)	22,308	(14,806)
稅項	6	(11,272)	779	(82)	(127)	(11,354)	652
年內溢利／(虧損)		15,813	14,225	(4,859)	(28,379)	10,954	(14,154)

* 僅供識別

綜合收益表

截至二零零八年六月三十日止年度(續)

	附註	持續經營業務		終止經營業務		總計	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
以下人士應佔年內溢利/ (虧損)：							
本公司權益持有人		15,522	14,225	(4,859)	(28,379)	10,663	(14,154)
少數股東權益		291	—	—	—	291	—
		15,813	14,225	(4,859)	(28,379)	10,954	(14,154)
股息							
已派	7	—	23,467	—	—	—	23,467
每股盈利/(虧損)							
持續及終止經營業務	8						
—基本						1.38港仙	(2.11)港仙
—攤薄						1.36港仙	不適用 (經重列)
持續經營業務							
—基本						2.01港仙	2.12港仙
—攤薄						1.97港仙	2.09港仙

綜合資產負債表
於二零零八年六月三十日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		210,028	172,140
預付土地租金—非即期部分		63,217	53,531
無形資產		158,467	—
於一家共同控制實體權益		18,057	18,023
應收貸款		—	46,898
		<u>449,769</u>	<u>290,592</u>
流動資產			
存貨		330,074	302,926
應收賬項、其他貸款及應收款項、 按金及預付款項	9	357,648	403,360
應收貸款，已抵押		100,477	—
應收票據		29,634	17,732
可收回稅項		642	—
預付土地租金—即期部分		1,734	1,340
衍生金融資產		625	1,651
已抵押存款		26,268	72,583
銀行結餘及現金		147,397	157,135
		<u>994,499</u>	<u>956,727</u>
分類為持作出售資產		102,053	79,744
		<u>1,096,552</u>	<u>1,036,471</u>
流動負債			
應付賬項、其他墊款及應計費用	10	58,305	59,613
應付票據		76,963	142,110
稅項		6,682	5,241
融資租約債務		—	466
借貸		599,278	601,136
衍生金融負債		372	1,362
		<u>741,600</u>	<u>809,928</u>
分類為持作出售資產之相關負債		43,405	20,332
		<u>785,005</u>	<u>830,260</u>
流動資產淨值		<u>311,547</u>	<u>206,211</u>
總資產減流動負債		<u>761,316</u>	<u>496,803</u>

綜合資產負債表

於二零零八年六月三十日(續)

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非流動負債		
遞延稅項負債	<u>54,143</u>	<u>15,748</u>
資產淨額	<u>707,173</u>	<u>481,055</u>
權益		
股本及儲備		
股本	177,061	134,627
儲備	<u>527,376</u>	<u>346,428</u>
本公司權益持有人應佔權益	<u>704,437</u>	<u>481,055</u>
少數股東權益	<u>2,736</u>	<u>—</u>
總權益	<u>707,173</u>	<u>481,055</u>

綜合權益變動表

截至二零零八年六月三十日止年度

	股本	股份溢價	繳入盈餘	外匯儲備	法定儲備基金	特殊儲備	購股權儲備	保留溢利	本公司權益持有人應佔總額	少數股東權益	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零六年七月一日	133,428	93	172,724	5,052	—	(43,246)	3,565	229,393	501,009	—	501,009
換算海外業務所產生 匯兌差額及應佔一家 共同控制實體儲備 以及直接於權益確認之收入總額	—	—	—	13,816	—	—	—	—	13,816	—	13,816
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(14,154)	(14,154)	—	(14,154)
年內已確認收入及開支總額	—	—	—	13,816	—	—	—	(14,154)	(338)	—	(338)
購股權獲行使時發行股份	1,199	450	—	—	—	—	—	—	1,649	—	1,649
確認股本結算開支—股份付款	—	—	—	—	—	—	2,202	—	2,202	—	2,202
購股權獲行使時轉撥	—	438	—	—	—	—	(438)	—	—	—	—
沒收購股權	—	—	—	—	—	—	(1,201)	1,201	—	—	—
已派股息	—	—	—	—	—	—	—	(23,467)	(23,467)	—	(23,467)
於二零零七年六月三十日	134,627	981	172,724	18,868	—	(43,246)	4,128	192,973	481,055	—	481,055
換算海外業務所產生匯兌差額 及應佔一家共同控制實體儲備 以及直接於權益確認之收入總額	—	—	—	38,602	—	—	—	—	38,602	71	38,673
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	10,663	10,663	291	10,954
年內已確認收入及開支總額	—	—	—	38,602	—	—	—	10,663	49,265	362	49,627
發行新股	22,000	87,561	—	—	—	—	—	—	109,561	—	109,561
購股權獲行使時發行股份	434	163	—	—	—	—	—	—	597	—	597
確認股本結算開支—股份付款	—	—	—	—	—	—	7,959	—	7,959	—	7,959
購股權獲行使時轉撥	—	186	—	—	—	—	(186)	—	—	—	—
撥款	—	—	—	—	14,005	—	—	(14,005)	—	—	—
收購附屬公司	20,000	36,000	—	—	—	—	—	—	56,000	2,374	58,374
沒收購股權	—	—	—	—	—	—	(1,275)	1,275	—	—	—
於二零零八年六月三十日	177,061	124,891	172,724	57,470	14,005	(43,246)	10,626	190,906	704,437	2,736	707,173

綜合財務報表附註

截至二零零八年六月三十日止年度

1. 組織及經營

本公司在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。董事會認為，同樣在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司及其股份在聯交所上市的榮盛科技國際控股有限公司（「榮盛科技」），於二零零八年四月二十二日前乃本公司的最終控股公司。本集團透過發行本公司股份作為支付部分代價之方式收購附屬公司，故本公司自二零零八年四月二十二日起成為榮盛科技之聯繫公司。

本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址於年報的公司資料披露。

本公司為投資控股公司，其附屬公司及共同控制實體主要從事製造及買賣銅桿、製造及銷售鐵精礦粉和仿真植物以及電視節目製作、發行及特許權批授。

綜合財務報表以本公司之功能貨幣港元呈列。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈與其營運有關且於現行會計期間生效之所有新準則、修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」）。採納新香港財務報告準則對編製及呈列現行及過往會計期間之業績及財務狀況並無重大影響。因此，毋須就過往年度進行調整。

採納香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」及香港會計準則第1號（修訂本）「資本披露」之影響為於本財務報表擴大有關本集團金融工具及資本管理之披露。

本集團並無提早應用以下已頒佈惟尚未生效之新準則、修訂及詮釋。本集團現正評估該等新訂或經修訂準則或詮釋預期於首次應用期間之影響。

		於下列日期或之後開始之年度期間生效
香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表呈報	二零零九年一月一日
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本	二零零九年一月一日
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表	二零零九年七月一日
香港會計準則第32及1號（修訂本）	可沽售金融工具及清盤所產生責任	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第2號（修訂本）	股份付款—歸屬條件及註銷	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併	二零零九年七月一日
香港財務報告準則第8號	經營分類	二零零九年一月一日
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第12號	服務特許權安排	二零零八年一月一日
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第13號	客戶忠誠計劃	二零零八年七月一日
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—界定福利資產之限制、最低資金需求及兩者之互動關係	二零零八年一月一日
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第15號	房地產建築協議	二零零九年一月一日
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第16號	海外業務投資淨額對沖	二零零八年十月一日

3. 營業額及分類資料

業務分類

為方便管理，本集團現分為四個主要營運部門，分別為(i)銅桿製造及買賣；(ii)鐵礦開採、製造及銷售鐵精礦粉；(iii)製造及買賣仿真植物；及(iv)電視節目製作、發行及特許權批授業務。

有關該等業務之分類資料於下文呈列為主要分類資料。

本公司於二零零七年五月二十一日宣佈計劃出售其仿真植物製造及買賣業務。因此，仿真植物製造及買賣業務已分類為終止經營業務。

自去年起，本集團已終止所有與電視節目製作、發行及特許權批授有關之業務。相關存貨(電視節目母帶)已全數出售或撇銷，此業務分類將不再產生銷售交易。因此，電視節目製作、發行及特許權批授業務已於去年分類為終止經營業務。

截至二零零八年六月三十日止年度

	持續經營業務			終止經營業務			綜合 千港元
	銅桿 千港元	鐵精礦粉 千港元	總計 千港元	仿真植物 千港元	電視節目 製作、發行及 特許權批授 千港元	總計 千港元	
營業額							
銷售予外界客戶	<u>2,964,803</u>	<u>4,181</u>	<u>2,968,984</u>	<u>106,937</u>	<u>-</u>	<u>106,937</u>	<u>3,075,921</u>
業績							
分類業績	<u>76,036</u>	<u>(2,356)</u>	<u>73,680</u>	<u>(492)</u>	<u>(719)</u>	<u>(1,211)</u>	<u>72,469</u>
未分配之公司收入			7,872			-	7,872
未分配之公司開支			(9,765)			(45)	(9,810)
融資成本			(42,624)			(3,521)	(46,145)
應佔一家共同控制實體業績	(2,078)	-	<u>(2,078)</u>			-	<u>(2,078)</u>
稅前溢利/(虧損)			27,085			(4,777)	22,308
稅項			<u>(11,272)</u>			<u>(82)</u>	<u>(11,354)</u>
年內溢利/(虧損)			<u>15,813</u>			<u>(4,859)</u>	<u>10,954</u>

截至二零零七年六月三十日止年度

	持續經營業務			終止經營業務			綜合 千港元
	銅桿 千港元	鐵精礦粉 千港元	總計 千港元	仿真植物 千港元	電視節目 製作、發行及 特許權批授 千港元	總計 千港元	
營業額							
銷售予外界客戶	2,666,903	—	2,666,903	81,013	123	81,136	2,748,039
業績							
分類業績	62,423	—	62,423	2,336	(551)	1,785	64,208
未分配之公司收入			3,993			705	4,698
未分配之公司開支			(8,727)			—	(8,727)
調整公平值減出售成本 所產生減值虧損			—	(28,000)	—	(28,000)	(28,000)
融資成本			(43,874)			(2,742)	(46,616)
應佔一家共同控制實體業績	(369)	—	(369)			—	(369)
稅前溢利／(虧損)			13,446			(28,252)	(14,806)
稅項			779			(127)	652
年內溢利／(虧損)			14,225			(28,379)	(14,154)

地區分類

本集團在香港及中華人民共和國(「中國」)經營業務。

下表載列本集團銷售額按地區市場劃分(不論產品來源地)之分析：

	持續經營業務		終止經營業務		按地區市場 劃分之總營業額	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
中國	2,968,984	2,666,903	—	—	2,968,984	2,666,903
美洲	—	—	100,236	72,703	100,236	72,703
歐洲	—	—	4,377	6,134	4,377	6,134
香港	—	—	2,268	2,255	2,268	2,255
其他亞洲地區	—	—	56	44	56	44
	2,968,984	2,666,903	106,937	81,136	3,075,921	2,748,039

4. 稅前溢利／(虧損)

	持續經營業務		終止經營業務		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
稅前溢利／(虧損)已扣除下列各項：						
核數師酬金	1,127	539	360	340	1,487	879
物業、廠房及設備折舊						
自置資產	16,148	12,551	2,257	2,257	18,405	14,808
根據融資租約持有之資產	—	544	—	—	—	544
	<u>16,148</u>	<u>13,095</u>	<u>2,257</u>	<u>2,257</u>	<u>18,405</u>	<u>15,352</u>
無形資產攤銷	364	—	—	—	364	—
存貨成本(附註)	2,902,092	2,590,271	91,816	67,383	2,993,908	2,657,654
有關預付土地租金開支	1,528	1,297	463	463	1,991	1,760
有關租賃物業之經營租金	535	180	560	481	1,095	661
存貨撇減	—	—	—	423	—	423
工資、薪酬及退休金供款，包括						
董事酬金	17,665	12,563	14,093	9,821	31,758	22,384
僱員股份付款開支	2,024	100	—	—	2,024	100
	<u>19,689</u>	<u>12,663</u>	<u>14,093</u>	<u>9,821</u>	<u>33,782</u>	<u>22,484</u>
並計入：						
匯兌虧損／(收益)淨值	(2,309)	1,030	(2,310)	(144)	(4,619)	886
扣除開支零港元(二零零七年：零港元)後之						
租金收入淨額	(1,301)	—	—	—	(1,301)	—
管理費收入	(3,023)	—	—	—	(3,023)	—
分包費收入	(5,896)	(785)	—	—	(5,896)	(785)

附註：存貨成本包括有關員工成本、物業、廠房及設備折舊以及預付土地租金開支33,432,000港元(二零零七年：25,727,000港元)，此款額亦計入上文獨立披露之各項總額。存貨成本包括截至二零零七年六月三十日止年度之存貨撇減423,000港元。

5. 融資成本

	持續經營業務		終止經營業務		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
須於五年內悉數償還之銀行借貸 及其他貸款利息	42,602	43,849	3,521	2,742	46,123	46,591
融資租約利息	22	25	—	—	22	25
	42,624	43,874	3,521	2,742	46,145	46,616

6. 稅項

	持續經營業務		終止經營業務		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港利得稅						
本年度	2,215	450	82	127	2,297	577
過往年度之(超額)/不足撥備	—	(663)	—	—	—	(663)
中國稅項						
本年度	11,553	1,185	—	—	11,553	1,185
過往年度之超額撥備	—	(2,058)	—	—	—	(2,058)
	13,768	(1,086)	82	127	13,850	(959)
遞延稅項	(2,496)	307	—	—	(2,496)	307
	11,272	(779)	82	127	11,354	(652)

香港利得稅乃根據年內於香港產生之估計應課稅溢利按16.5% (二零零七年：17.5%)之稅率計算。其他地區就應課稅溢利徵收之稅項乃根據本集團業務經營所在司法權區之現有法律、詮釋及常規按其現行稅率計算。

由於本集團大部分業務均位於中國，故中國主要附屬公司採用內地稅率。於截至二零零七年十二月三十一日止六個月，根據自中國有關稅務機關取得之批文，位於中國東莞之主要附屬公司可享受稅務優惠，分別按24%及3%之稅率繳納中國企業所得稅及地方所得稅，因此，總企業所得稅率為27%。於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第五次會議頒佈中國企業所得稅法(「新稅法」)，自二零零八年一月一日起生效。此外，於二零零七年十二月六日，國務院頒佈新稅法實施細則。根據新稅法，自二零零八年一月一日起，中國企業之標準企業所得稅率已由33%下調至25%。因此，於截至二零零八年六月三十日止六個月之適用企業所得稅率為25%。

7. 股息

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已派二零零六年／二零零七年末期股息每股零港元 (二零零五年／二零零六年：每股0.025港元)	—	16,741
已派二零零七年／二零零八年中中期股息每股零港元 (二零零六年／二零零七年：每股0.01港元)	—	6,726
	<u>—</u>	<u>23,467</u>

董事不建議派發截至二零零八年六月三十日止年度之末期股息。

8. 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃按本公司權益持有人應佔年內溢利／(虧損)及年內已發行普通股加權平均數計算。

每股攤薄盈利／(虧損)乃按本公司權益持有人應佔年內溢利／(虧損)計算。計算所用之普通股加權平均數為用以計算每股基本盈利／(虧損)之年內已發行普通股數目，以及假設於所有具攤薄潛力之普通股被視作獲行使或兌換成普通股時以無償方式發行之普通股加權平均數。

持續及終止經營業務

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃按下列數據計算：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
用作計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)之溢利／(虧損)	<u>10,663</u>	<u>(14,154)</u>
		股份數目
	二零零八年	二零零七年
用作計算每股基本盈利／(虧損)之普通股加權平均數	773,858,500	669,706,007
有關購股權之潛在普通股之攤薄影響	<u>12,576,651</u>	<u>9,180,340</u>
用作計算每股攤薄盈利／(虧損)之普通股加權平均數	<u>786,435,151</u>	<u>678,886,347</u>

持續經營業務

持續經營業務之每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
年內盈利／(虧損)	10,663	(14,154)
來自終止經營業務之年內虧損	4,859	28,379
來自持續經營業務並用作計算每股基本及攤薄盈利之盈利	15,522	14,225

以上所用分母與上述用作計算持續及終止經營業務之每股基本及攤薄盈利／(虧損)者相同。

來自終止經營業務

終止經營業務之每股基本虧損為0.63港仙(二零零七年：4.23港仙)，乃根據終止經營業務於本年度之虧損4,859,000港元(二零零七年：28,379,000港元)計算。

由於購股權具有反攤薄影響，故並無披露本年度有關(i)持續經營業務及終止經營業務；及(ii)終止經營業務之每股攤薄虧損。

9. 應收賬項、其他貸款及應收款項、按金及預付款項

本集團就貿易應收賬項給予外界人士平均30日至90日信貸期，並給予其同系附屬公司及關連公司45日信貸期。

按發票日期已扣除呆賬撥備後之貿易應收賬項賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
30日內	100,278	140,824
31-60日	53,085	50,858
61-90日	27,322	19,831
90日以上	109,841	67,466
	290,526	278,979

10. 應付賬項、其他墊款及應計費用

按發票日期之貿易應付賬項賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
30日內	14,663	11,151
31-60日	2,663	909
61-90日	418	2,752
90日以上	1,434	789
	19,178	15,601

管理層討論及分析

財務業績

華藝礦業控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年六月三十日止年度錄得營業額約3,075,921,000港元，較上年度營業額約2,748,039,000港元增長11.9%。股東應佔溢利約為10,663,000港元(二零零七年度：股東應佔虧損約為14,154,000港元)。每股基本盈利約為1.38港仙(二零零七年度：每股基本虧損約為2.11港仙)。

業務回顧

回顧年內，本集團經營多年的銅桿業務表現平穩。而由於近年來全球對天然資源之需求日益殷切，加上中國經濟城市、汽車業、基建及房地產業不斷發展，鐵、銅等金屬及礦物和其他相關產品之需求在長遠來說將繼續增長，故此本公司決定將業務多元化擴展至礦物資源業務，並於二零零七年八月，正式將中文名稱由「華藝銅業控股有限公司」改為「華藝礦業控股有限公司」，以更有效反映本集團為擴闊收入來源而從事金屬礦開採投資的新業務。此外，本集團更於去年十月簽訂買賣協議，收購兩個位於中國河北省承德市隆化縣內之鐵礦和鐵精礦粉加工廠，該交易已於今年四月尾完成。但鑒於踏入上半年金融市況開始逆轉，本集團已對有關金屬礦的投資活動採取了更審慎的態度。

二零零八財政年度，銅桿業務仍為本集團的核心業務及主要收入來源，錄得營業額約2,964,803,000港元，佔本集團總營業額96.4%。仿真植物業務錄得營業額約106,937,000港元，佔總營業額3.5%，而由於新加入的採礦業務自收購日起計只於回顧年內運作了約一個多月，只錄得營業額約4,181,000港元，佔總營業額不足1%。就市場分佈而言，中國市場佔本集團總營業額96.5%，餘下則主要來自美洲市場。

此外，本集團分別於去年七月及九月完成兩次配股，共籌得約108,000,000港元，已用作一般營運資金及收購鐵礦和鐵精礦粉加工廠。

銅桿業務

銅桿業務包括製造及買賣銅桿及銅線等相關產品，主要用於生產家庭電器及電子產品之供電電線及電纜的原材料。

回顧年內，各國經濟增長放緩，影響了市場對家庭電器及電子產品之需求，然而憑藉本集團多年來鞏固的客戶網絡和市場地位，本集團在國內的銅桿產品訂單大致保持平穩，銅桿及相關產品之營業額，仍較上年度上升11.2%至約2,964,803,000港元(二零零七年度：約2,666,903,000港元)；自產自銷銅桿的處理量保持穩定增長，每月達到約3,600噸。本集團亦繼續致力發展高增值下游產品的業務，包括單支軟銅線、鍍錫銅線、鉸合線及漆包線等。

回顧年內，國際銅價持續於高位徘徊，由二零零七年七月至二零零八年六月的倫敦金屬交易所(「LME」)每月現貨銅平均結算價達到每噸7,785美元，較對上十二個月的每噸7,078美元高出約10%。由於銅價較上年度為高，加上自產自銷銅桿業務比例上升，導致本集團訂購銅板的相關融資成本依然高企，影響了邊際利潤。

昆山華藝

本集團的昆山華藝廠房主要生產高增值下游產品，包括單支軟銅線、鍍錫銅線、鉸合線及不同規格之銅線等，年產量最高可達10,000噸。於回顧年內，昆山華藝的營業額達到約310,567,000港元。隨著更多企業從華南北移到長江三角地區設立生產基地，將有助集團向當地電器、電子及電線生產商爭取訂單。本集團將會積極尋找新的客戶，以提高其高增值下游產品的銷售。

福建金藝

福建金藝已在二零零八年初投產，該廠年產能達10,000噸用於製造冰箱、空調及建築用之銅管。

採礦業務

由於北京舉辦奧運，基於安全及環保要求的理由，自今年六月起河北省一帶所有的採礦生產活動均受到一定程度的管制，甚至需要暫停，直至奧運活動完結為止，故此自收購完成日起計中關鎮礦區的採礦及鐵精粉加工業務只於回顧年內運作了約一個多月，對集團的業績貢獻不大，但隨著其於二零零八年九月底再次運作，預期下年度會有較理想的貢獻。

仿真植物

本集團已於去年中簽訂協議，出售並非本集團核心業務的仿真植物業務，總代價60,000,000港元。交易完成後，將有助本集團專注發展核心業務，並集中資源加強核心業務之管理。

展望

憑藉本集團於銅行業的豐富經驗、優質的產品及穩固的客戶關係，配合已擴充的生產規模，本集團會繼續鞏固核心的銅桿業務，並繼續致力發展高增值下游產品的業務。

銅桿業務方面，受美國信貸危機拖累，全球經濟發展有急速放緩之勢，預期下年度市場對天然資源的需求會略為下降，銅的供需關係會得到紓緩，銅價有望從高位回落，這將減輕本集團的經營成本壓力，而本集團將繼續致力發展高增值下游產品，並在長江三角洲一帶尋找更多新的客戶，以配合國內廠商北移的大趨勢，開拓更多商機，以減低經濟發展放緩對本集團銅桿業務可能帶來的影響。

隨著中國河北省的兩個鐵礦區的收購完成，鐵礦採礦及鐵精粉加工業務於中國奧運後重新運作，下年度本集團將會從礦區直接獲取銷售礦物資源的收入，為本集團帶來額外的現金流及收益，鑒於金融市況逆轉，預期全球經濟將會放後而導致金屬資源需求的減少，本集團對將來的礦業投資將採取更審慎的態度。

末期股息

董事會議決不就截至二零零八年六月三十日止年度派發任何末期股息。

股東週年大會

本公司之二零零八年股東週年大會(「二零零八年股東週年大會」)將於二零零八年十一月二十四日星期一舉行。

暫停股份過戶登記手續

為確定有權出席二零零八年股東週年大會並於會上表決之股東身分，本公司將由二零零八年十一月二十日星期四至二零零八年十一月二十一日星期五(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行本公司之股份過戶登記。所有股份過戶登記文件連同有關股票，必須於二零零八年十一月十九日星期三下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

僱員

於二零零八年六月三十日，本集團在香港及中國共聘用約950名僱員。本集團之薪酬政策乃參考市場薪酬水平、公司業績及個別員工之資歷和表現定期檢討及釐定。員工福利包括醫療計劃、香港僱員適用之強制性公積金計劃及中國僱員適用之國家資助退休計劃。

流動資金及財務資源

於二零零八年六月三十日，本集團之現金及銀行結存(包括已抵押銀行存款)約為174,000,000港元(二零零七年：230,000,000港元)，而流動資產淨值則超過311,000,000港元(二零零七年：206,000,000港元)。於二零零八年六月三十日，本集團之資產負債比率為0.85(二零零七年：1.25)，即銀行借貸總額約599,000,000港元(二零零七年：601,000,000港元)相對股東資金約707,000,000港元(二零零七年：481,000,000港元)之比率。

於二零零八年六月三十日，本集團抵押若干賬面淨值合共約78,000,000港元(二零零七年：98,000,000港元)之物業、廠房及機器以及定期存款，以作為本集團所獲一般銀行信貸之抵押品。

於二零零八年六月三十日，本公司已就若干附屬公司所獲一般銀行信貸而向銀行提供約574,000,000港元(二零零七年：725,000,000港元)之擔保，當中約574,000,000港元(二零零七年：519,000,000港元)經已動用。此外，本公司已就其附屬公司之銅商品買賣向一家財務機構作出約23,000,000港元(二零零七年：零港元)之擔保。

於截至二零零八年六月三十日止年度，本集團根據其於過往採納之對沖政策訂立遠期銅合約、遠期外匯合約及利率掉期合約(以下統稱「衍生金融工具」)。該等衍生金融工具僅用作對沖及風險管理，並嚴禁進行投機活動。儘管本集團僅使用衍生金融工具作對沖及風險管理，其未能符合由香港會計師公會所頒佈，於二零零六年一月一日起生效之新會計準則項下之文件記錄規定。因此，該等未平倉衍生金融工具必須重估及按於結算日之公平值列賬，公平值變動則計入本年度收益表。

本集團之整體財務風險管理計劃專注於金融市場之不可預知性質、將財務風險維持於本集團可承受之最合適水平及減低對本集團財務表現之潛在不利影響。財務風險管理計劃旨在確保交易乃根據本集團政策進行，而非就投機目的進行。於截至二零零八年六月三十日止年度，衍生金融工具的收益淨值約為32,737,000港元(二零零七年：19,017,000港元)。

建議收購

於二零零七年四月十日，本公司與江西華贛磊鑫銅業有限公司訂立一份意向書，據此，本公司有條件同意收購江西鴻陽銅業有限公司51%股權。該公司從事銅材料及硫酸生產業務，並計劃從事銅礦開採業務。由於意向書項下條件未能達成，訂約各方同意不繼續進行建議交易。詳情請參閱本公司及榮盛科技所刊發日期為二零零七年四月十一日及二零零七年九月二十八日之聯合公佈。

出售仿真植物業務

於二零零七年五月二十一日，本公司及榮盛科技聯合宣佈，Brightpower Assets Management Limited(「Brightpower」，本公司間接全資附屬公司)於二零零七年五月十九日與Eternal Gain Investments Limited(「Eternal Gain」，一家於英屬處女群島註冊成立之公司)及江山控股有限公司(「江山」，一家於香港註冊成立之公司，其股份於聯交所上市，並持有Eternal Gain全部股權)訂立一份有條件買賣協議(「買賣協議」)。根據買賣協議，Brightpower同意出售而Eternal Gain則同意購買精藝遠東有限公司(「精藝遠東」)及精藝中國有限公司(「精藝中國」)(為出售公司及Brightpower直接全資附屬公司)各自之全部已發行股本，而精藝遠東結欠Brightpower之80,786,000港元債務將由Brightpower轉讓予Eternal Gain，總代價為60,000,000港元。總代價將部分透過江山於完成日期向Brightpower簽立為數20,000,000港元之承兌票據方式及部分透過江山於完成日期向Brightpower或其代名人(按Brightpower指示)發行本金總額40,000,000港元之可換股債券(「可換股債券」)方式支付。根據買賣協議，其須待若干先決條件於最後期限(即二零零七年九月三十日)或之前(或訂約方可能以其他方式協定之其他日期)獲達成後方告完成。

精藝遠東主要從事仿真裝飾植物之買賣業務，而精藝中國則主要透過其於中國之附屬公司從事仿真裝飾植物之製造業務。出售公司從事之仿真裝飾植物及相關業務為本集團之非核心業務，以完全有別於本集團核心銅業務之業務模式運作。有關業務所佔用本集團財務及管理資源比重高於應有水平。與此同時，此項業務未能為本集團產生充足現金流量。因此，本集團決定出售此項非核心業務運作，並將其資源及管理層之精力投放於其核心銅業務。本集團認為出售於未來三至四年為本集團帶來之現金流量將較保留出售公司為高。總括而言，董事相信本集團不僅可受惠於變現出售所得款項後帶來之更佳營運資金狀況，更可調撥全部先前由出售公司佔用之公司資源發展核心銅業務。此舉將提高本集團為其核心銅業務進行橫向擴展及縱向整合之能力。買賣協議之重大條款詳情載於本公司及榮盛科技聯合刊發日期為二零零七年六月八日之通函。

於二零零七年九月二十日，本公司與榮盛科技聯合宣佈，買賣協議各訂約方已於二零零七年九月十九日訂立一份補充協議(「第一份補充協議」)，以(i)延長最後期限至二零零七年十二月三十一日(或訂約方可能協訂之其他日期)；(ii)修訂江山將以平邊契據形式就可換股債券簽立之債券文據之若干條款；及(iii)將Brightpower於買賣協議作出之溢利保證及資產淨值保證之參考期修訂為自二零零七年七月一日起至二零零八年六月三十日止期間。第一份補充協議其他重大條款詳情載於本公司及榮盛科技所刊發日期為二零零七年九月二十日之聯合公佈。

於二零零七年十二月十七日，本公司與榮盛科技聯合宣佈，買賣協議之訂約方於二零零七年十二月十七日訂立一項函件協議，以將最後期限進一步延長至二零零八年二月二十九日(或訂約方可能協定之其他日期)。

於二零零八年二月二十八日，本公司與榮盛科技聯合宣佈，買賣協議之訂約方於二零零八年二月二十八日訂立一項補充協議，以將最後期限進一步延長至二零零八年五月三十一日(或訂約方可能協定之其他日期)。

於二零零八年五月二十日，本公司與榮盛科技聯合宣佈，買賣協議之訂約方於二零零八年五月二十日訂立一項補充協議，以將最後期限進一步延長至二零零八年九月三十日(或訂約方可能協定之其他日期)。

於二零零八年十月二日，本公司與榮盛科技聯合宣佈，買賣協議之訂約方於二零零八年九月三十日訂立一項補充協議，以將最後期限進一步延長至二零零八年十二月三十一日(或訂約方可能協定之其他日期)。

買賣協議須待現時尚待處理之若干先決條件獲達成後，方告完成。

配售30,000,000股新股

於二零零七年六月二十五日，本公司與建銀國際金融有限公司訂立配售協議，以盡最大努力基準按每股1.20港元之價格配售本公司股本中每股面值0.20港元之新普通股(「股份」)30,000,000股(「新股配售」)。新股配售所得款項淨額約34,000,000港元擬用作本集團一般營運資金。新股配售已於二零零七年七月十日完成，詳情載於本公司與榮盛科技聯合刊發日期為二零零七年六月二十八日之公佈。

配售現有股份及以先舊後新方式認購新股份

於二零零七年八月二十九日，Skywalk Assets Management Limited(「Skywalk」，本公司控股股東及榮盛科技之全資附屬公司)與本公司及金利豐證券有限公司(「配售代理」)訂立配售及認購協議，據此，Skywalk同意透過配售代理，以每股0.96港元之價格向獨立投資者配售80,000,000股現有股份，及於其後以認購價每股新股份0.96港元認購80,000,000股新股份(「配售及先舊後新認購」)。認購所得款項淨額約為74,000,000港元，其中約30,000,000港元擬由本集團用作一般營運資金，而約44,000,000港元則擬由本集團用作日後收購礦產投資之部分代價。配售及先舊後新認購已於二零零七年九月七日完成，詳情載於本公司與榮盛科技日期為二零零七年八月三十一日之聯合公佈。

更改中文名稱

自二零零七年八月三日起，本公司中文名稱已由「華藝銅業控股有限公司」改為「華藝礦業控股有限公司」，僅供識別用途。自二零零七年八月九日起，本公司股份以新中文名稱於聯交所買賣。同日，本公司股份於聯交所買賣所用中文股份簡稱亦由「華藝銅業」更改為「華藝礦業」以反映中文名稱變更。本公司認為，經過近期發展後，更改中文名稱可更加恰當地反映本公司及其附屬公司之業務運作。

須予披露交易

於二零零七年十月七日，本公司與Bellevue Global Limited(「Bellevue」)訂立股份購買協議(「股份購買協議」)，據此，本公司同意收購Yeading Enterprises Limited(「Yeading」)之全部已發行股本(「收購」)，代價包括(i)本公司應付之人民幣55,000,000元(可予調整(如適用))之港元等值現金；(ii)以於完成時向Bellevue發行100,000,000股本公司股份(「代價股份」)之方式應付之110,000,000港元；及(iii)根據本公司與Bellevue於完成時訂立之一份認購期權協議(「認購期權協議」)，本公司於完成時向Bellevue授予一項期權，以於緊隨期權協議日期後之營業日起計五年期間內按每股1.10港元之行使價認購最多達50,000,000股本公司股份(「期權股份」)。

於二零零七年十月七日，本公司之全資附屬公司HYC Finance Company Limited(「HYC」)、Yeading之全資附屬公司名峰投資有限公司(「名峰」)與Yeading訂立一份貸款協議(「貸款協議」)，據此，HYC同意向名峰借出30,000,000港元，名峰僅會將有關貸款用作向青島華鑫礦業有限公司註冊資本出資。收購及貸款協議詳情載於本公司與榮盛科技日期為二零零七年十月十五日、十一月十四日、十一月二十七日、十二月二十四日及二零零八年三月三十一日之聯合公佈以及本公司日期為二零零七年十二月三十一日之通函(「該通函」)。名峰已於二零零七年十月十一日根據貸款協議之條款提取貸款30,000,000港元。

於二零零八年一月十七日舉行之股東特別大會上，建議批准該通函所述擬進行之股份購買協議、發行代價股份及發行期權股份之普通決議案已獲本公司股東正式通過。

於二零零八年四月二十二日，本公司及榮盛科技聯合宣佈，於收購事項所有先決條件達成或獲豁免後，收購事項於二零零八年四月二十二日完成。根據股份購買協議，代價股份已配發及發行予Bellevue。

作為本公司同意豁免隆化華匯鑫福礦業有限公司根據股份購買協議就興建擬建年產量達500,000噸之鐵精礦粉廠取得所有工程批准文件，並就鐵精礦粉廠之年產量500,000噸之生產能力取得立項及存檔文件之先決條件的代價，本公司與Bellevue於二零零八年四月

十九日簽訂一份補充協議，據此，本公司與Belleview已協定本公司於完成時將毋須簽訂認購期權協議。因此，於完成時，本公司之持股架構載列如下：

	於完成時 並於發行代價股份後 且無發行期權股份
Skywalk Assets Management Limited (附註)	402,131,875 (45.42%)
周禮謙先生	2,894,000 (0.33%)
Belleview	100,000,000 (11.30%)
公眾人士	380,280,625 (42.95%)
總計	<u>885,306,500</u>

附註： Skywalk為榮盛科技之全資附屬公司，根據證券及期貨條例，榮盛科技被視為全資實益擁有Skywalk持有之本公司股份。

由於認購期權協議獲取消，除於二零零八年四月二十二日發行予Belleview之代價股份外，概無其他有關收購之本公司股份將予以發行。因此，本公司於完成時不再為榮盛科技之附屬公司。

框架協議及期權股份

於二零零八年二月二十一日，本公司與中聚國際控股集團有限公司及首鋼控股有限責任公司(「交易對方」)訂立框架協議(「框架協議」)；據此，本公司與交易對方同意合作在中國及其他司法權區勘探及開採金屬及礦產(尤其是鐵礦)，而本公司則同意在(a)合作及投資於本公司所選開採項目及(b)按相宜市價購買有關開採項目所生產之鐵礦及鐵精礦粉上向交易對方授予優先權。此外，在框架協議所載若干條件獲達成之情況下，本公司同意向交易對方合共授予一份期權，以於期權授出日期起計5年內隨時局部或全面按行使價每股0.614港元認購105,000,000股股份。框架協議及期權之詳情載於本公司與榮盛科技日期為二零零八年二月二十六日之聯合公佈。由於訂約方尚未就合作形式及條款達成協議，故訂約方已於二零零八年五月十六日訂立終止契據，據此，所有訂約方共同協定終止框架協議。茲提述本公司與榮盛科技聯合刊發日期為二零零八年五月十六日之公佈。

更換核數師

於二零零八年九月二日，本公司宣佈，本公司與本集團當時之核數師德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)未能就委聘條款達成協議，特別是就本公司截至二零零八年六月三十日止財政年度之審核工作之核數費用金額，德勤已辭任本集團之核數師，自二零零八年八月二十一日起生效。本公司已接獲德勤所發出日期為二零零八年八月二十一日之辭職函件，德勤於該函件中指出，在決定是否繼續為其審核客戶工作時，已考慮到多種因素，包括涉及核數工作之專業風險、核數費用金額及基於現有工作流量彼等可動用之內部資源。就本公司方面，德勤亦已考慮到於近期審閱本集團截至二零零七年十二月三十一日止六個月(「有關期間」)之中期業績時所發現，就本公司延遲提供有關本公司訂立若干訂金交易之相關文件資料在內部監控上存在若干不足。本集團於有關期間之中期業績於刊發前已經本公司審核委員會審閱，並符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)就此所訂之適用規定。

除上文所述者外，德勤已確認，並無其他有關其辭任須知會本公司股東之情況。董事會及本公司審核委員會亦確認，並無其他有關更換核數師而彼等認為須知會本公司股東之情況。

於二零零八年九月二十六日舉行之股東特別大會上，建議批准委任香港立信浩華會計師事務所有限公司為本集團之新任核數師，以代替辭任核數師德勤直至本公司下屆股東週年大會結束為止之普通決議案，已獲本公司股東正式通過。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零零八年六月三十日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治常規守則

於截至二零零八年六月三十日止年度，除並無按上市規則附錄十四企業管治常規守則(「企業管治守則」)守則條文第A.2.1條的要求區分主席與行政總裁間角色外，本公司已遵守企業管治守則所載守則條文。

周禮謙先生出任本公司主席兼董事總經理。周先生乃本集團創辦人，擁有豐富業界經驗。周先生負責有效統籌董事會及制定業務策略。董事會相信，周先生繼續出任執行主席實符合本集團最佳利益，而現行管理層架構於周先生領導下一直有效發展本集團業務及推行業務策略。

董事會將不斷檢討本集團企業管治架構之效益，以評核是否需要於日後作出變動，包括區分主席與行政總裁角色。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易之操守守則。本公司確認，全體董事於截至二零零八年六月三十日止年度一直遵守標準守則所載規定準則。

審核委員會

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。審核委員會已採納與企業管治守則之守則條文貫徹一致之職權範圍。審核委員會已審閱截至二零零八年六月三十日止年度之經審核業績，且同意所採納之會計處理方法。審核委員會信納本集團之內部監控程序及財務報告披露事宜。

薪酬委員會

薪酬委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，且已採納與企業管治守則之守則條文貫徹一致之職權範圍。薪酬委員會之職責包括檢討及評估執行董事及高級管理人員之薪酬組合，並不時向董事會提出推薦意見。

致意

本人謹代表董事會，對業務夥伴、股東、員工及管理層過去一年之貢獻、竭誠及支持致以衷心謝意。

代表董事會
主席兼董事總經理
周禮謙

香港特別行政區，二零零八年十月十五日

於本公佈日期，執行董事為周禮謙先生、朱沃權先生、陳紹強先生及陳均鴻先生，而獨立非執行董事為鍾錦光先生、李健強先生及駱朝明先生。