

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，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告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# **CST** MINING GROUP LIMITED 中科礦業集團有限公司

(於開曼羣島註冊成立之有限公司)

(股份代號：985)

## 截至二零一一年三月三十一日止年度之業績公告

### 主席報告

在上一次中期報告中，我保證財政年度結束時給各位帶來喜訊。我欣然在此向各位報喜。

我公司最近公佈，與Glencore International AG簽訂諒解備忘錄，擬以4.75億美元出售持有的秘魯Mina Justa項目權益。若我公司完成此項交易，即可在約一年時間內為股東創造逾2億美元價值。

出售秘魯項目固然令人欣喜，而我們的目標絲毫未變：我們要成為具全球競爭力的銅礦商。

我繼續看好我公司的礦業和資源類投資。我們位於澳洲的Lady Annie項目尤其令人鼓舞，各項工作每週取得進展。前業主只在淺層略作勘探，我們二零一一年卻投資約2,800萬美元大舉勘探Lady Annie，其礦權區總面積達1,638平方公里，另有1,488平方公里礦權區面積正在申請。

我們的鑽探已獲喜人成果。我們亦公佈Anthill礦床新資源量聲明，該礦床位於Lady Annie加工廠以南45公里處。

我深信，這些新資源量以及現有資源量轉化為儲量，可把Lady Annie的四年礦山壽命大幅延長，為股東創造更大價值。

我對Lady Annie項目信心十足。通過隨後Damon的報告，各位可見我公司澳洲生產按計劃順利推進。目前我們只生產電解銅，今後我們將生產銅精礦。

我要借此機會衷心感謝中科礦業集團澳洲、秘魯及香港全體同事的辛勤工作；特別感謝我公司秘魯團隊，他們全力以赴，於二零一一年開始建設項目。

我還要感謝各位股東。在你們的繼續支持下，我們滿懷信心地邁向更加輝煌的未來。

趙渡

主席，香港

二零一一年六月二十四日

## 行政總裁報告

各位股東：

二零一一年是波瀾壯闊的一年。隨著全球經濟從金融危機中復甦，我們著力把中國科技集團——一家成功的投資交易公司，轉型為中科礦業集團——亞太區最新銅礦公司。

我無比欣喜地向各位股東報告我公司成功轉型。我們奠定了公司未來高速增長和創造價值的基礎。在上一個財政年度，我們大幅提高了公司的資產、資本、僱員人數、及創造盈利和現金流的能力。我們取得以上成績，全賴各位股東的支持、董事會的遠見和指導，以及我公司優秀管理和運營團隊的傾情奉獻。

在上一個財政年度，我們首先於二零一零年五月三十一日完成以1.3億澳元收購澳洲Lady Annie銅礦項目。接著，我們於六月十一日完成以2.5億加元收購Chariot Resources公司，該公司持有秘魯Mina Justa銅礦項目70%控股權。最後，儘管市況惡劣，我們於六月下旬成功配股集資6億美元。

我們準備就緒，大舉出擊。

當銅礦公司大多生產不繼、遑論開發新礦之際，我們卻全面組建澳洲團隊，在創記錄的短時間內使Lady Annie投產。至二零一零年九月，我們人員到位，許可證在手，設備進場，開始開採、破碎、堆疊礦石。十一月二十五日，Lady Annie首次產出電解銅，中科礦業正式加入全球產銅公司行列。

二零一一年曆年第一季度，Lady Annie產出4,521噸電解銅。我們將於七月擴大Lady Annie的產能，預計於二零一一年曆年產銷24,000至25,000噸電解銅。二零一二年曆年產量預計增至28,000至30,000噸。

目前，Lady Annie的工作人員包括逾215名我公司全職僱員和合同商的70名全職僱員。

我們還重視勘探。Lady Annie的鑽探已經並將繼續為我們創造價值。二零一零年曆年，我們在礦權區鑽探逾4.4萬米。二零一零年十二月，我們公佈新的符合JORC標準的估算資源量，含銅資源量比上一次估算增加11.6萬噸或34%。二零一一年曆年我們預算投入2,800萬澳元，用於Lady Annie勘探。今年夏季稍後勘探將進入高潮，我們將開動7台鑽機，鑽探共逾15萬米。我們的目標是，通過勘探在現有廣闊的資源基礎上至少增加20萬噸銅。

自二零一零年六月收購Mina Justa項目以來，項目開發進展順利。二零一零年九月，我公司獲批環境影響評估（環評）批文。二零一零年十一月，我公司完成15,280米冶金鑽探項目。二零一零年十二月，我公司授出大規模基礎工程設計合同予SNC Lavalin，有關工作乃申請選礦特許權建設許可證所需，許可證申請書已於二零一一年五月呈交。

二零一一年二月，我公司授出項目基建工程設計及採購工作合同予Graña y Montero，該公司為秘魯領先的工程設計及建設公司，我們即將與該公司就工程建設達成共識。

二零一一年四月，我公司獲批臨時用水許可證，該許可證批准我公司水文研究報告和建設用水基礎設施，並授權我公司於施工期間用水。

二零一一年五月，我公司完成Mina Justa項目最新資源量估算，含銅量由68億磅增至72億磅。2,000萬噸礦石品位達1.61%的銅金屬量升級至探明資源類別，增強了我公司對資源基礎的信心。

項目收購至今，我們不斷增添人手，延聘十多名新僱員加入Marcobre管理團隊。

六月九日，我公司與Glencore訂立諒解備忘錄，以4.75億美元向Glencore出售我公司持有Mina Justa項目的權益，實現我公司自接手Mina Justa項目以來創造的巨大價值。雙方均致力完成是宗交易。我公司與Glencore方面全力合作，盡快完成必要文件工作，於二零一一年十月完成交易。

中科礦業心繫項目所在社區福祉。我公司認識到，項目在建時我們要為社區帶來福利，項目完工後要為社區留下安樂。在Mina Justa，我公司繼續Chariot Resources 早先啟動的社區工作，相信Glencore將承接有關工作。在Lady Annie，我公司熱心贊助和支持當地社區活動，向當地土著業主Kalkadoon族人提供工作和技能培訓機會，直接僱用他們，或委任他們擔任承包商。

我要感謝董事會主席、副主席和其他董事，他們在過去一年盡心盡力，悉心指導。我還要感謝我公司全體僱員，他們兢兢業業，辛勤工作，使我公司得以實現建成亞太區最新銅礦公司的目標。我要特別感謝Lady Annie總經理Brian Wyatt和行政經理Greg Betteridge，他們任勞任怨，工作卓有成效。

最後，我要感謝各位股東的不斷支持。本年初我們制定了宏偉計劃，也面臨巨大困難，你們一直給予我們支持、指導和勉勵。今天你們擁有的公司，不再是一年前的那間公司。我公司人才濟濟，資產和資本雄厚，足可為股東創造長期、可持續的價值。未來一年必將是激動人心、恢宏壯麗的一年。

**Damon G. Barber**

行政總裁

二零一一年六月二十四日

## 經審核期末業績

中科礦業集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一一年三月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零一零年相應年度之比較數字如下：

### 綜合全面收益表

截至二零一一年三月三十一日止年度

		二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
	附註		
收入	4	<b>49,653</b>	3,386
銷售成本	7	<b>(26,898)</b>	—
毛利		<b>22,755</b>	3,386
其他收入及其他收益	5	<b>6,623</b>	9,347
分銷及銷售費用		<b>(2,076)</b>	—
行政費用			
— 以股份為基礎付款之費用		<b>(25,604)</b>	—
— 其他行政費用		<b>(24,601)</b>	(10,937)
業務合併之收購相關費用		<b>(5,481)</b>	—
按公平值計入損益之			
金融資產公平值變動所產生之虧損		<b>(1,946)</b>	(4,817)
投資物業公平值變動所產生之收益		<b>4,188</b>	1,801
提早贖回可換股票據所產生之虧損		—	(3,504)
財務費用	6	<b>(1,059)</b>	(1,257)
除稅前虧損	9	<b>(27,201)</b>	(5,981)
稅項	8	<b>29</b>	(1,247)
本年度虧損		<b>(27,172)</b>	(7,228)

		二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
	附註		
本年度虧損		(27,172)	(7,228)
其他全面收益			
換算海外業務所產生之匯兌差額		20,987	—
可供出售投資之公平值變動		2,129	2,839
		<u>          </u>	<u>          </u>
本年度全面虧損總額		<u>(4,056)</u>	<u>(4,389)</u>
以下人士應佔本年度虧損：			
本公司持有人		(27,172)	(7,228)
非控制性權益		—	—
		<u>          </u>	<u>          </u>
		<u>(27,172)</u>	<u>(7,228)</u>
以下人士應佔本年度全面虧損總額：			
本公司持有人		(4,056)	(4,389)
非控制性權益		—	—
		<u>          </u>	<u>          </u>
		<u>(4,056)</u>	<u>(4,389)</u>
每股虧損			
基本及攤薄	10	<u>(0.13)美仙</u>	<u>(0.27)美仙</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一一年三月三十一日

		二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		418,595	6,286
投資物業		16,950	12,762
可供出售投資		17,361	15,232
其他應收款項		10,208	—
遞延稅項資產		70	—
已抵押銀行存款		27,189	—
		<u>490,373</u>	<u>34,280</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		24,397	—
貿易及其他應收款項	12	37,116	5,649
按公平值計入損益之金融資產		232,538	217,694
銀行結餘及現金		191,785	61,883
		<u>485,836</u>	<u>285,226</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	23,094	356
應付一名非控制性權益款項		256	256
應付稅項		1,211	1,211
		<u>24,561</u>	<u>1,823</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>461,275</u>	<u>283,403</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>951,648</u>	<u>317,683</u>
<b>非流動負債</b>			
礦區復墾成本撥備		17,587	—
		<u>934,061</u>	<u>317,683</u>

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
資本及儲備		
股本	343,103	40,848
儲備	<u>590,964</u>	<u>276,841</u>
本公司持有人應佔權益	934,067	317,689
非控制性權益	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>
	<u><u>934,061</u></u>	<u><u>317,683</u></u>

## 綜合財務報表附註：

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 1. 概況

本公司為於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本公司為投資控股公司並從事(i)收購、勘探、開發及採選銅及其他金屬資源(ii)金融工具投資及(iii)物業投資。

### 2. 呈列貨幣之變動

截至二零一一年三月三十一日止年度之綜合財務報表乃以美元呈列，有別於本公司截至二零一零年三月三十一日止年度以港元作為呈列貨幣之綜合財務報表。本公司董事認為，由於管理層控制及監察本集團之表現及財務狀況以美元為基礎，呈列貨幣由港元改為美元將有利於呈列更多相關資料，並使國際投資者更易將本集團與國際同業進行比較。為使保存與本年度財務數據之可比性，比較數字因此需重列，呈列貨幣之變動及由港元改為美元之比較金額重列對本集團於呈列年度之綜合財務報表並無重大影響。

誠如上文所提及，綜合財務報表以美元呈列，有別於本公司之功能貨幣港元。本集團各實體決定其本身之功能貨幣，各實體計入財務報表之項目均使用該功能貨幣計量。

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務及報告準則」）

於本年度採納之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋

於本年度，本集團採納下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。

香港財務報告準則第2號（修訂）	集團以現金結算之以股份為基礎之付款交易
香港財務報告準則第3號 （於二零零八年重訂）	業務合併
香港會計準則第27號 （於二零零八年重訂）	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第32號（修訂）	供股之分類
香港會計準則第39號（修訂）	合資格對沖項目
香港財務報告準則（修訂）	於二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改進
香港財務報告準則（修訂）	香港財務報告準則第5號之修訂作為於二零零八年 頒佈之香港財務報告準則之改進
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第17號	分派非現金資產予股東
香港—詮釋第5號	金融工具呈列—借款人對載有按要求償還條款之 有期貸款之分類

除下述外，於本年度採納新訂及重訂準則、修訂及詮釋對本集團於現在或過往會計期間呈報之綜合財務報表並無重大影響。

#### 香港財務報告準則第3號(重訂)業務合併

香港財務報告準則第3號(重訂)業務合併對收購日期為二零一零年四月一日或之後之業務合併有效。

其生效影響於本期間收購附屬公司CST Minerals Lady Annie Pty Ltd. (「CSTLA」) 之會計處理。

- 其改變了或然代價之確認及計量之會計政策。此前，或然代價僅可於可能性高且其能被可靠地計量要求時於收購日期確認，而於重訂準則下，或然代價必定將以公平值入帳。或然代價之公平值於收購日期一經確定後，及後對收購成本之調整只限於「計量期間」(由收購日期起計最長十二個月)獲得關於收購日期公平值新資料時，才會於收購成本確認。分類為資產或負債之或然代價的所有其他其後調整均於損益帳確認。收購之或然代價於收購時全數確認，金額約為其公平值，惟以往相同金額因被視為可能性高且能被可靠地計量而予以確認。因此，此項應用對本集團之財務狀況及業績並無重大影響。
- 因其要求收購相關成本與業務合併分開入帳。因此，本集團已於損益帳確認此5,481,000美元之成本為開支，而以往則入帳列作收購成本一部份。因此，於綜合財務狀況表確認之資產淨值已扣減相同金額。故此，每股虧損由0.10美仙提升至0.13美仙。

已頒佈但尚未生效之新訂及重訂準則、修訂及詮釋

本集團尚未提早採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及重訂準則、修訂及詮釋。

香港財務報告準則(修訂)	於二零一零年頒佈香港財務報告準則之改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂)	披露事項－轉讓金融資產 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第11號	共同安排 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 <sup>3</sup>
香港會計準則第12號(修訂)	遞延稅項：收回相關資產 <sup>4</sup>
香港會計準則第24號(於二零零九年重訂)	關連人士披露事項 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號(於二零一一年重訂)	獨立財務報表 <sup>3</sup>
香港會計準則第28號(於二零一一年重訂)	於聯營公司及合營企業的投資 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第14號(修訂)	最低資金要求之預付款項 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第19號	以股本工具抵銷金融負債 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於二零一零年七月一日或二零一一年一月一日(如適用)或之後開始之會計期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始之會計期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一二年一月一日或之後開始之會計期間生效。

<sup>5</sup> 於二零一零年七月一日或之後開始之會計期間生效。

香港財務報告準則第9號金融工具(於二零零九年十一月頒佈)引入財務資產分類及計量之新規定。香港財務報告準則第9號金融工具(於二零一零年十一月重訂)添加財務負債及取消確認之規定。

- 根據香港財務報告準則第9號，該準則規定按香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內所有已確認財務資產其後按攤銷成本或公平價值計量，特別是在目的是收取合約現金流之業務模式內持有之債務投資，及於其後會計期間末，純粹為支付本金及未償還本金之利息而擁有合約現金流之債務投資，均一般按攤銷成本計量。於其後會計期間末，所有其他債務投資及權益投資按公平價值計量。

- 就金融負債而言，主要變動乃與指定為按公平值計入損益之金融負債有關。具體而言，根據香港財務報告準則第9號，就指定為按公平值計入損益之金融負債而言，因金融負債之信貸風險變動而導致其公平值變動之金額，乃於其他全面收入中呈列，除非於其他全面收入中呈列該負債信貸風險變動之影響，會產生或增加損益之會計錯配，則作別論。因金融負債之信貸風險而導致其公平值變動其後不會於損益重新分類。現在，根據香港會計準則第39號，指定為按公平值計入損益之金融負債之全部公平值變動金額均於損益中呈列。

香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號(於二零一一年重訂)及香港會計準則第28號(於二零一一年重訂)將於二零一三年一月一日或其後開始之會計期間生效，企業可選擇提早採用。

董事預期香港財務報告準則第9號將於截至二零一四年三月三十一日止年度的本集團綜合財務報表中採用，預期此新準則的應用將主要影響本集團可供出售投資及按公平價值計入損益之金融資產的分類及計量，但就二零一一年三月三十一日於綜合財務報表分析，應不會影響其他金融資產及負債的分類及計量。

香港會計準則第12號題為遞延稅項：收回相關資產之修訂主要處理根據香港會計準則第40號投資物業以公平值模型計量之投資物業之遞延稅項計量。根據有關修訂，就計量以公平值模型計量之投資物業之遞延稅項負債及遞延稅項資產而言，投資物業之帳面值乃假設可透過出售收回，惟有關假設在若干情況下被駁回則除外。董事預期採納香港會計準則第12號之修訂對以遞延稅項確認使用公平值模型計量之投資物業並無重大影響。

本集團現正就香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號(於二零一一年重訂)及香港會計準則第28號(於二零一一年重訂)的影響進行評估，惟目前未能確定該等新準則及修訂會否對綜合財務報表造成重大影響。

本公司董事預期，應用其他新訂及經修訂之準則、修訂及詮釋將不會對綜合財務報表造成任何重大影響。

#### 4. 分部資料

於本年度，本集團於完成收購(i)CSTLA全部已發行股本；(ii)透過收購Chariot Resources Limited(其後與China Sci-Tech Minerals Ltd合併組成CST Minerals Peru Limited)全部已發行股本以收購其資產及負債後新購入銅礦業務。於澳洲及秘魯共和國(「秘魯」)之銅礦業務於截至二零一一年三月三十一日止年度組成兩個新之獨立業務分部。

以下為本集團於回顧期間根據由就分配資源至各分部及評估分部之表現之營運最高決策者(「CODM」)即本公司董事會所提供資料，目的為按營運分類評估業績。這亦是本集團安排和組織之基準。本集團的營運及報告分部分分析如下：

金融工具投資	— 買賣證券及投資、可供出售工具投資、可換股票據及衍生金融工具
物業投資	— 出租物業
採礦業務—澳洲	— 於澳洲開採銅礦
採礦業務—秘魯	— 於秘魯開採銅礦

	分部收益		分部溢利(虧損)	
	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
金融工具投資	4,212	2,883	511	(3,594)
物業投資	538	503	4,559	2,158
採礦業務				
— 澳洲	44,903	—	9,022	—
— 秘魯	—	—	(180)	—
	<u>49,653</u>	<u>3,386</u>	<u>13,912</u>	<u>(1,436)</u>
未分配收入			6,623	9,347
業務合併之收購相關費用			(5,481)	—
提早贖回可換股票據所產生之虧損			—	(3,504)
中央行政費用			(15,592)	(9,131)
以股份為基礎付款之費用			(25,604)	—
財務費用			(1,059)	(1,257)
除稅前虧損			<u>(27,201)</u>	<u>(5,981)</u>

以上呈報之分部收益均來自外部客戶。

分部業績並不包括銀行利息及其他收入、業務合併之收購相關費用、以股份為基礎付款之費用、提早贖回可換股票據所產生之虧損、中央行政費用及財務費用。這是本集團向主要營運決策者呈報作資源分配及表現評估之基準。

## 分部資產

本集團按營運分部劃分之資產分析如下：

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
分部資產：		
— 金融工具投資	<b>249,899</b>	232,926
— 物業投資	<b>16,950</b>	12,762
— 採礦業務		
— 澳洲	<b>280,566</b>	—
— 秘魯	<b>245,681</b>	—
	<hr/>	<hr/>
分部資產合計	<b>793,096</b>	245,688
	<hr/>	<hr/>
未分配之集團資產：		
— 銀行結餘及現金	<b>175,816</b>	61,883
— 物業、廠房及設備	<b>5,477</b>	6,286
— 其他	<b>1,820</b>	5,649
	<hr/>	<hr/>
	<b>183,113</b>	73,818
	<hr/>	<hr/>
資產總值	<b>976,209</b>	319,506
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 其他分部資料

金額已包含計算分部業績或分部資產：

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
<b>金融工具投資：</b>		
— 按公平值計入損益之金融資產		
公平值變動所產生之虧損	<u>(1,946)</u>	<u>(4,817)</u>
<b>物業投資：</b>		
— 投資物業公平值變動所產生之收益	<u>4,188</u>	<u>1,801</u>
<b>採礦業務－澳洲：</b>		
— 新增非流動資產	196,987	—
— 物業、廠房及設備之折舊	<u>12,578</u>	<u>—</u>
<b>採礦業務－秘魯：</b>		
— 新增非流動資產	<u>241,084</u>	<u>—</u>

## 地區資料

本集團外部客戶收益之地區分析乃根據上市證券於金融工具分部作投資買賣之所在地區市場、根據採礦業務分部所出售貨品交付之所在地及根據物業投資分部之物業所在地而進行，以及有關非流動資產之帳面值(不包括根據資產所在地劃分之可供出售投資及遞延稅項資產)之資料詳述如下：

	來自外部客戶之收益		非流動資產之帳面值	
	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
中華人民共和國，				
香港除外	787	201	4,540	3,685
香港	3,472	2,059	17,887	15,363
新加坡	491	1,126	—	—
澳洲	44,903	—	209,431	—
秘魯	—	—	241,084	—
	<u>49,653</u>	<u>3,386</u>	<u>472,942</u>	<u>19,048</u>

## 有關主要客戶的資料

來自本集團之最大客戶之收入為40,590,000美元，該客戶來自澳洲採礦業務，約佔本集團總銷售額的逾80%。

## 5. 其他收入及其他收益

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
銀行利息收入	1,001	334
外匯收益淨額	5,285	24
收購及出售實體企業產生之收益(附註)	—	8,885
其他	337	104
	<u>6,623</u>	<u>9,347</u>

附註：

於二零零九年四月二十四日，本公司之全資附屬公司Maxter Investments Limited(「買方」)及本公司(作為買方擔保人)與OZ Minerals Agincourt Pty Ltd(「賣方」)及OZ Minerals Limited(作為賣方擔保人)訂立一份有條件買賣協議，以211,000,000美元及不超過11,400,000美元償付金額之代價(「代價」)，向賣方收購OZ Minerals Martabe Pty Ltd(「目標公司」)之全部已發行股本。目標公司間接持有Martabe金銀項目(位於印尼北蘇門答臘省Batangtoru地區蘇門答臘島西部)之95%權益。

於同日，本公司之全資附屬公司及買方之直接控股公司Polytex Investments Inc.向國際資源集團有限公司(「國際資源」)之全資附屬公司Acewick Holdings Limited(「Acewick」)授出認購期權，以認購買方之全部已發行股本。是項期權行使價為代價另加10,000,000美元，以配股及發行國際資源之普通股支付。於二零零九年五月九日，Acewick以總代價221,000,000美元另加6,560,000美元之償付金額行使該認購期權。該221,000,000美元當中211,000,000美元及償付金額以現金支付，而10,000,000美元則以221,428,571股每股0.395港元之國際資源股份支付。

於該兩筆交易完成時，在扣除國際資源不會償付2,328,000美元之交易費用後之收益為8,885,000美元，按其他收入於截至二零一零年三月三十一日止年度之損益中確認。此外，221,428,571股國際資源股份自二零零九年五月九日至交易完成日期之確認公平值變動所產生之收益為2,129,000美元並已於截至二零一一年三月三十一日止年度之損益內確認。於二零一零年三月三十一日及二零一一年三月三十一日，投資於國際資源股份被分類為可供出售投資。

## 6. 財務費用

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
須於五年內全數償還之借款利息：		
其他借款	305	681
實際利息費用：		
礦區復墾成本撥備	754	—
可換股票據	—	576
	<u>1,059</u>	<u>1,257</u>

## 7. 銷售成本

	二零一一年 千美元
電費	4,027
油渣／燃油	3,015
直接物料	3,897
設備租賃	3,231
員工成本	10,286
爆破、鑽探、推土及礦石搬運	10,907
經常費用	1,653
折舊	11,144
存貨變動	<u>(21,262)</u>
	<u>26,898</u>

## 8. 稅項

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
本期稅項：		
香港利得稅	—	1,211
中華人民共和國	36	36
遞延稅項	(65)	—
	<hr/>	<hr/>
本年度稅項	(29)	1,247
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

該兩個年度之香港利得稅乃按估計應課稅溢利之16.5%計算。

按照澳洲及秘魯適用之企業稅法，乃按估計應課稅溢利之30%稅率計算。

集團於香港各企業、澳洲附屬公司及秘魯共同控制企業並未有應課稅溢利，故並沒有作出香港利得稅撥備、澳洲所得稅撥備及秘魯所得稅撥備。

本年度之稅項與綜合全面收益表之除稅前虧損對帳如下：

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
除稅前虧損	<u>27,201</u>	<u>5,981</u>
按本地利得稅稅率16.5%計算之稅項抵免	4,488	987
不可扣稅開支之稅務影響	(5,902)	(1,164)
毋須課稅收入之稅務影響	2,799	1,150
未確認稅項虧損之稅務影響	(3,008)	(2,183)
確認於收購時未被確認之可抵扣暫時性差異	(2,998)	—
於其他司法權區經營之附屬公司及共同控制實體 之不同稅率之影響	(580)	(37)
期間確認於收購時並未被確認的未使用稅務虧損	<u>5,230</u>	<u>—</u>
本年度稅項	<u>29</u>	<u>(1,247)</u>

## 9. 除稅前虧損

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
除稅前虧損已扣除：		
董事酬金	31,377	3,855
僱員退休福利計劃供款	34	18
其他員工成本	3,647	723
	<u>35,058</u>	<u>4,596</u>
行政費用中員工成本總額		
核數師酬金	1,190	138
物業、廠房及設備之折舊	9,058	288
出售物業、廠房及設備之虧損	87	2
根據經營租約就租賃樓宇支付之最低租賃款項	406	381
及已計入其他收入及其他收益：		
利息收入	1,001	344
外匯收益淨額	5,285	24
投資物業總租金收入減年內產生租金收入之 直接經營費用79,000美元(二零一零年：199,000美元)	459	303
	<u>459</u>	<u>303</u>

於截至二零一一年三月三十一日止年度內，另有其他員工成本1,809,000美元、14,455,000美元及10,286,000美元分別資本化至勘探及評估資產、礦山資產及開發資產及存貨(其中5,643,000美元已於本期損益中轉為銷售成本)。

## 10. 每股虧損

本公司持有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
就計算每股基本及攤薄虧損而言， 本公司持有人應佔本年度虧損	<u>27,172</u>	<u>7,228</u>
	股份數目	
	二零一一年 千股	二零一零年 千股
就計算每股基本及攤薄虧損而言，普通股加權平均數	<u>21,232,301</u>	<u>2,726,446</u>

於截至二零一一年三月三十一日止年度，因行使該等購股權及認股權證將導致每股虧損減少，故本公司於計算每股攤薄虧損時並無假設未被行使認股權證及並未行使之購股權會被行使。

於截至二零一零年三月三十一日止年度，因假設轉換可換股票據及行使認股權證將導致每股虧損減少，故本公司於計算每股攤薄虧損時並無假設未轉換可換股票據及未行使購股權將被行使。

## 11. 股息

本公司董事會不建議派發任何股息(二零一零年：無)。

## 12. 貿易及其他應收款項

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
貿易應收款項	27,467	—
減：呆壞帳撥備	—	—
	<u>27,467</u>	<u>—</u>
其他應收款項	9,649	5,649
	<u>9,649</u>	<u>5,649</u>
貿易及其他應收款項總額	<u>37,116</u>	<u>5,649</u>
	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
0-60日	<u>27,467</u>	<u>—</u>

二零一一年三月三十一日之貿易應收款項乃應收一家於澳洲有長期商品貿易業務之知名客戶之貿易應收款項。該等結餘自發票日起計二至三日間到期。管理層認為，有關結餘已於年結日後悉數收訖，故無需為其作出減值撥備。本集團並無就該結餘持有任何抵押品。

## 13. 貿易及其他應付款項

下列為根據於報告期末之發票日期當日呈列之應付帳款之帳齡分析：

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元 (經重列)
0-60日	<u>7,414</u>	<u>—</u>
貿易應付款項總額	7,414	—
其他應付款項	<u>15,680</u>	<u>356</u>
	<u>23,094</u>	<u>356</u>

購買貨物之平均信貸期為三十日。本集團具有財務風險管理政策，以確保全部應付款項於信貸期內支付。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

中科礦業集團有限公司（「中科礦業」或「本公司」），前稱中國科技集團有限公司，為一間建基於香港特別行政區的礦業發展公司。中科礦業集中於收購、勘探、發展、採礦及加工銅及在銅礦化發現的相關有色金屬。

本公司的主要業務及項目為100%全資擁有澳洲昆士蘭的Lady Annie營運及擁有秘魯南部Mina Justa項目的70%權益。Mina Justa項目餘下的30%權益由韓國公司組成的財團擁有。中科礦業於二零一零年十一月二十五日開始在Lady Annie生產銅。

於二零一零年五月三十一日，中科礦業以130,000,000澳元（相等於110,000,000美元）加潛在或然付款5,000,000澳元（相等於4,200,000美元）完成收購 Cape Lambert Lady Annie Exploration Pty. Ltd.的全部已發行股本。

於二零一零年六月十一日，中科礦業完成收購Chariot Resources Limited的全部已發行股本，Chariot Resources Limited擁有Marcobre S.A.C. 70%的股權，而Marcobre S.A.C. 100%全資擁有Mina Justa項目。

於二零一零年六月二十五日，本公司完成全球股本發售，按每股0.20港元發行23,400,000,000股股份。本公司變現所得款項總額約4,680,000,000港元（約600,000,000美元）。

本公司於二零一零年十一月二十五日開始在Lady Annie生產電解銅，並於二零一零年十二月首次出售銅。

下表提供Lady Annie於截至二零一零年十二月三十一日止季度及截至二零一一年三月三十一日止季度的若干主要營運資料。

### Lady Annie營運業績

	二零一零年 十二月季度	二零一一年 三月季度
<b>開採</b>		
搬運石材總量 (噸)	3,530,423	4,435,554
礦石 (噸)	521,671	385,030
礦石品位 (銅%)	1.05%	0.90%
銅含量 (噸)	5,478	3,465
<b>上堆量</b>		
礦石 (噸)	593,686	380,225
礦石品位 (銅%)	0.98%	0.75%
銅含量 (噸)	5,818	2,852
<b>產量</b>		
電解銅 (噸)	1,386	4,521
<b>銷售</b>		
電解銅 (噸)	412	4,676
平均變現價格 (美元/噸)	9,252	9,699

### Lady Annie

Lady Annie在二零一零年十一月二十五日至二零一一年三月三十一日期間共生產電解銅5,907噸。年內，電解銅的銷售為5,088噸，平均價格為9,663美元。

正當整體噸數符合或超過原訂計劃，不尋常的龐大降雨量迫使更改財政年度最後一季的開採計劃，因而要移除更多覆蓋岩層，以及於較高標準層面上開採，當中的礦石品位低於礦坑下的礦石地帶。現時四月的雨季已結束，因此修訂開採計劃，恢復達致原訂噸數，並首先在最高礦石品位的地帶開採。

於二零一零年十二月十三日公佈新的Mount Clarke、Flying Horse、Anthill、Swagman及McLeod Hill銅礦資源量均遵照新JORC準則的準備，總資源量增加超過116,000噸銅含量，較過去的資源量估計增加34%。於二零一一年三月三十一日，Lady Annie的總資源量為65,200,000噸，品位為0.71%銅，銅金屬量為460,000噸。

Lady Annie財務業績概要載列如下：

	二零一零年 六月至十二月 千美元	二零一一年 一月至三月 千美元	合計 千美元
收益	3,511	<b>41,392</b>	44,903
銷售成本	(961)	<b>(25,937)</b>	(26,898)
毛利	2,550	<b>15,455</b>	18,005
其他收入及其他收益	390	<b>(51)</b>	339
分銷及銷售費用	(141)	<b>(1,935)</b>	(2,076)
行政費用	(7,008)	<b>(3,328)</b>	(10,336)
財務費用	(895)	<b>(1,246)</b>	(2,141)
除稅前(虧損)／溢利	<u>(5,104)</u>	<u><b>8,895</b></u>	<u>3,791</u>
行政費用中的折舊	388	<b>166</b>	554
銷售成本中的折舊	433	<b>5,831</b>	6,264
折舊總額	<u>821</u>	<u><b>5,997</b></u>	<u>6,818</u>

## 非香港財務報告準則的財務指標

「C1營運成本」為本管理層討論及分析內呈報的一項非香港財務報告準則的財務指標，乃按每磅銷售的銅為基準編製。C1營運成本並非香港財務報告準則內要求呈列之財務數據亦沒有為其作出任何標準化定義，因而該數據並不可與其他公司所呈列的類似指標直接相比。C1營運成本乃一於行內普遍採用的業務表現指標，本公司乃按行內的一貫之定義編製及呈列。C1營運成本包括所有採礦及選冶成本、礦場的經營性開支及直至加工精煉金屬的可變現成本。

就所指出的期間而言，下表提供本公司的C1營運成本計量方式與財務報表內本公司採礦業務－澳洲分部的收益表的對賬：

	二零一一年 一月至三月 千美元
收益表內申報的成本：	
直接及間接採礦成本	18,330
存貨變動的調整	3,986
營運成本總額	<u>22,316</u>
已出售銅(噸)	<u>4,676</u>
已出售銅(以千磅計)	<u>10,309</u>
每磅的C1營運成本	<u>2.16美元/磅</u>

本公司相信除根據香港財務報告準則編製的財務數據外，若干投資者需使用上述資料以評估本公司的表現。本公司所提供的額外資料不應被視為獨立於或用以取代按香港財務報告準則編製表現的財務報表。

### *Mina Justa*

不停的重大進展已促使Mina Justa於年中初展開的建設工程。工程及准許已不斷提升以達到這目標。於二零一零年十二月，SNC Lavalin就氧化物加工廠獲得選礦特許權建設許可證的工程合約。於二零一一年二月，Graña y Montero就Marcobre的基礎建設、臨時及非加工設施獲得工程及採購工作。該項目的標書已發出，並已接獲工程、採購及興建管理合約服務（「EPCM」）的建議書。

於截至三月三十一日止年度後，於四月七日，農業部批准Marcobre的臨時用水牌照。

於三月三十一日後，完成Mina Justa項目新的礦物資源量估計。總資源量增加至413,300,000噸，品位為0.79%的銅金屬量為7,200,000,000磅，較之前估計的資源量增加5%的銅金屬量。

於二零一一年六月九日，本公司與Glencore International AG（「Glencore」）訂立諒解備忘錄（「諒解備忘錄」），以475,000,000美元向Glencore出售其於Mina Justa項目70%的權益。

## 財務業績

截至二零一一年三月三十一日止年度（「本年度」），本集團錄得收益約49,700,000美元，較去年同期增加約46,300,000美元。增加的原因主要是由於來自Lady Annie營運（詳情披露如下）的收益，而它對本年度收益總額貢獻逾90%。至於收益的餘下部份，約8.48%來自股息收入，而1.08%來自租金收入。

投資金融工具分部及物業投資分部貢獻的收益分別較去年分別上升約46.10%及6.96%。受惠於穩定的出租率，租金收入為本集團於本年度提供穩定的現金流量，預期此情況將會持續。由於並無出售附屬公司的其他類似收入，故其他收入由去年同期之約9,300,000美元下降約29.14%至本年度約6,600,000美元。本年度的其他行政開支約為24,600,000美元，較去年同期上升約124.93%。增加的原因主要是由於本集團於本年度擴充經營業務。於本年度，本集團透過收購兩個銅礦項目而擴充經營業務，因而增加本集團的整體行政開支。與收購Lady Annie項目有關費用的合共5,500,000美元金額已根據現行香港會計準則而自收購成本中剔除，並於本年度確認為開支。於本年度，就本公司授予本集團職員及管理層的購股權而確認以股份為基礎的付款（為非現金開支）約25,600,000美元。

於本年度，金融市場出現波動，歐洲主權的債務問題，加上中華人民共和國的金融政策等因素造成市場氣氛波動。預期以上因素將持續影響市場氣氛，市場將仍然波動。本集團持作買賣的投資表現亦受到影響。持作買賣的投資的公平值變動產生虧損錄得約1,900,000美元。整體而言，本年度的虧損約為27,200,000美元，對上一個年度則錄得虧損約7,200,000美元。

## 資產淨值

於二零一一年三月三十一日，本集團的銀行結餘及現金約為191,800,000美元。銀行存款約27,200,000美元已抵押予銀行，主要作為澳洲昆士蘭政府所規定的在澳洲昆士蘭經營的礦區的復墾成本，以及作為Lady Annie礦場電力供應商的擔保。可供出售資產及持作買賣的按公平值計入損益之金融資產分別約為17,400,000美元及232,500,000美元。於二零一一年三月三十一日，本集團並無未償還的銀行或金融機構貸款或借款。因此，按照所有未償還金融機構貸款及借款結欠總額以及總權益計算，於二零一一年三月三十一日的資本負債比率為零。於本年度，一間銀行授予本公司一間附屬公司75,000,000美元的貸款額度，年利率為倫敦銀行同業拆息／香港銀行同業拆息(視乎市場供應而定)加1厘。本公司為該額度向銀行提供擔保。於二零一一年三月三十一日，本集團尚未動用該筆額度。於二零一一年三月三十一日，本集團的資產淨值約為934,100,000美元。

## 人力資源

於二零一一年三月三十一日，本集團分別在香港、澳洲及秘魯聘有41名、213名及31名員工。本年度的員工成本(不包括董事酬金)約為30,200,000美元。員工薪酬待遇一般每年作出檢討。本集團亦已在香港參加強制性公積金計劃。此外，本集團亦提供其他員工福利，包括醫療福利。

本集團設有購股權計劃。於本年度，在購股權計劃下，本集團職員及管理層獲授予1,087,500,000份購股權。

## 匯率波動風險及相關對沖

本集團大部分業務以美元、澳元、人民幣、秘魯新索爾及港元進行。由於港元與美元掛鈎，因此港元兌美元的外幣風險極低。由於按收益計，以人民幣進行的業務佔本集團業務總額非常小部分，故人民幣的風險亦極低。本集團承受以秘魯新索爾及澳元計值的外幣風險，而並無任何對這兩種外幣的對沖政策。然而，管理層會監察本集團的外幣風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯匯率風險。

## 重大事項

於二零一零年二月二十八日，本公司、本公司的間接全資附屬公司China Sci-Tech Minerals Limited (作為買方) 與Chariot Resources Limited (「Chariot」，作為賣方) 訂立安排協議，收購Chariot的全部已發行及流通在外股本，總現金代價約為244,600,000加元 (相等於231,000,000美元) (「Chariot收購事項」)。Chariot擁有位於秘魯的Marcona Copper Property及Mina Justa項目70%權益。

根據上市規則第十四章，Chariot收購事項構成一項非常重大收購事項。Chariot收購事項已於二零一零年六月十一日完成，其總現金代價為249,700,000加元 (相等於236,000,000美元)。有關Chariot收購事項的詳情，已分別於本公司日期為二零一零年三月二十五日及二零一零年六月十三日的公告及日期為二零一零年四月三十日的通函內披露。

於二零一零年三月十一日，本公司、本公司的間接全資附屬公司CST Minerals Pty Limited (作為買方) 與Cape Lambert Resources Limited (作為賣方) 訂立售股協議，收購Cape Lambert Lady Annie Exploration Pty Ltd全部現有已發行股本(「Lady Annie收購事項」)，現金代價為130,000,000澳元。Cape Lambert Lady Annie Exploration Pty Ltd擁有Lady Annie項目。於達到以下里程碑時，代價將額外增加5,000,000澳元(相等於4,200,000美元)：(i)於就Lady Annie項目生產首10,000噸電解銅後，支付2,500,000澳元(相等於2,100,000美元)；及(ii)於對含有25,000噸銅含量之額外礦石儲備施工後，支付2,500,000澳元(相等於2,100,000美元)。

Lady Annie收購事項已於二零一零年五月三十一日完成。根據上市規則第十四章，Lady Annie收購事項構成一項非常重大收購事項。有關Lady Annie收購事項之詳情，已於本公司日期為二零一零年三月二十五日、二零一零年三月三十日及二零一零年五月三十一日的公告及日期為二零一零年五月十二日的通函內披露。

於二零一零年三月二十五日，本公司、中銀國際亞洲有限公司(「中銀國際」)及Morgan Stanley & Co. International plc(「摩根士丹利」)(中銀國際及摩根士丹利統稱「Chariot配售代理」)訂立有條件配售協議，據此，Chariot配售代理同意盡力促成投資者以每股配售股份0.20港元的最低配售價認購最多31,200,000,000股本公司新股份(「Chariot配售」)。預期Chariot配售的所得款項總額將約為800,000,000美元(相當於約6,208,000,000港元)。Chariot配售須待(其中包括)Chariot收購事項完成後方告完成。同日，本公司、德意志銀行香港分行(「德意志銀行」)及Morgan Stanley & Co. International plc(「摩根士丹利」)(德意志銀行及摩根士丹利統稱「Lady Annie配售代理」)訂立有條件配售協議，據此，Lady Annie配售代理同意盡力促成投資者以不低於每股配售股份0.20港元之配售價認購最多7,800,000,000股本公司新股份。Lady Annie配售須待(其中包括)Lady Annie收購事項完成後方告完成。

於二零一零年六月十五日，本公司與金利豐證券有限公司（「金利豐」）訂立共同經辦人協議，據此，金利豐同意按全面包銷基準配售或否則按認購價每股配售股份0.20港元認購3,900,000,000股配售股份。共同經辦人認購股份的總認購價將為780,000,000港元（約100,000,000美元）。

Chariot配售及Lady Annie配售（統稱「配售」）已於二零一零六月十八日啟動。經考慮本公司的資金需要、配售價每股配售股份0.20港元及現有股東的利益，本公司決定將配售的規模定為600,000,000美元。投資者對配售的反應良好。對配售股份的需求熱烈，而本公司欣然匯報，所接獲的申請超逾1,000,000,000美元。待配售的條件達成後，本公司根據配售將予發行的股份總數將為23,400,000,000股股份。

於二零一零年六月十八日，本公司、Chariot配售代理及Lady Annie配售代理與有關訂約各方訂立修訂函件（「修訂函件」），以就Chariot配售協議及Lady Annie配售協議（統稱「配售協議」）若干條款作出修訂。根據修訂函件，Chariot配售協議及Lady Annie配售協議被修訂，待各項配售協議的先決條件及其他條款達成後，將會促成承配人分別購買18,720,000,000股及780,000,000股配售股份，或如未能達到，則認購該等配售股份的責任。配售的所得款項總額現時擬作以下用途：(i)約380,000,000美元（相當於約2,964,000,000港元）將間接用作撥付收購Chariot（260,000,000美元）及Lady Annie（120,000,000美元）（方法為透過償還本公司籌措的短期過渡融資）以及有關該等收購的費用及開支；(ii)約170,000,000美元（相當於約1,326,000,000港元）將用作撥付開發Mina Justa項目的資本費用；而(iii)餘額將用作一般公司用途。

配售已於二零一零年六月二十五日完成。有關配售的詳情，已於本公司日期為二零一零年三月二十五日、二零一零年六月十五日、二零一零年六月十六日、二零一零年六月二十日、二零一零年六月二十一日及二零一零年六月二十五日的公告及本公司日期為二零一零年四月三十日及二零一零年五月十二日的通函內披露。

本公司的名稱由「China Sci-Tech Holdings Limited」改為「CST Mining Group Limited」，並採納「中科礦業集團有限公司」（僅供識別）作為本公司的中文名稱，已於二零一零年六月二十二日生效。有關更改本公司名稱的詳情，已於本公司日期為二零一零年三月二十五日、二零一零年六月二十五日的公告及本公司日期為二零一零年四月三十日的通函內披露。

根據二零零九年六月三日構成本公司認股權證（認股權證代號：523）（「認股權證」）文據之條款及條件，認股權證所附帶之認股權將於二零一一年六月二日屆滿。全部仍未行使之認股權證已於二零一一年六月二日失效。認股權證期限屆滿詳情已在本公司日期為二零一一年五月五日的公告及日期為二零一一年五月六日的通函內披露。

於二零一一年六月九日，本公司與Glencore訂立無法律約束力的諒解備忘錄，據此，本公司將向Glencore或其全資附屬公司出售或促使出售本公司之全資附屬公司CST Resources Limited的100%權益，而其公司間接擁有Marcobre的70%權益，總代價為即時可動用資金475,000,000美元。鑒於交易將於二零一一年十月十五日或之前完成，訂約各方將盡力於二零一一年七月十五日落實買賣協議及所有其他必要法律文件。諒解備忘錄可：(a)由本公司及Glencore經雙方書面協議終止；(b)倘Glencore並無合理信納其進行的盡職審查結果，則由Glencore於書面知會本公司後終止；或(c)倘於二零一一年七月十五日，本公司及Glencore並無簽立正式買賣協議，則予以終止。有關諒解備忘錄的詳情，已於本公司日期為二零一一年六月十四日的公告內披露。

## 二零一一年展望

於二零一一年曆年，本公司估計Lady Annie的產量將為24,000至25,000噸電解銅。

本公司亦計劃在Lady Annie進行積極的勘探計劃，預算為28,000,000澳元（相等於28,200,000美元）。根據此計劃，將於二零一一年曆年內進行逾15萬米的鑽石及反循環鑽探工程。

本公司現正進行Anthill儲量的初步採礦計劃及儲量分析，同時為Anthill的EPM進行轉換為採礦權。

本公司以二零一一年曆年底為完成擴充Lady Annie的堆浸場之目標。為配合維持每年生產28,000至30,000噸銅所需提升的堆積量，本公司將會增加七個新堆浸場。

最後，本公司將傾力完成以475,000,000美元向Glencore出售其於Mina Justa的權益，預期將於二零一一年十月中旬完成交易。

## 企業管治常規

於截至二零一一年三月三十一日止年度內，本公司一直按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之守則條文（「守則」），惟以下偏離除外：

### 守則條文第A.4.1條

守則規定非執行董事應有指定任期，並須膺選連任。目前，本公司全體獨立非執行董事並無指定任期。然而，本公司組織章程細則規定，各董事須至少每三年於股東週年大會上輪值退選一次及膺選連任，因此本公司認為其目前慣例符合守則目的。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），作為董事進行證券交易之行為準則。在向本公司全體董事作出特定查詢後，本公司全體董事均確認，截至二零一一年三月三十一日止年度，彼等一直遵守標準守則所載之規定標準。

## 購買、出售或贖回上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 經審核委員會審閱

截至該年度之業績已經由本公司審核委員會審閱。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。

承董事會命  
中科礦業集團有限公司  
執行董事兼行政總裁  
Damon G. Barber

香港，二零一一年六月二十四日

於本公告刊發日期，本公司董事會包括執行董事為趙渡先生（主席）、Owen L. Hegarty先生、Damon G. Barber先生、華宏驥先生、許銳暉先生、關錦鴻先生、李明通先生、楊國瑜先生、徐正鴻先生及鍾迺鼎先生，以及本公司獨立非執行董事于濱先生、唐素月小姐及陳錫華先生。