

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不對因本公佈全部或任何部份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。



# 中國大冶有色金屬礦業有限公司

China Daye Non-Ferrous Metals Mining Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：661)

## 截至二零一四年六月三十日止六個月 之未經審核中期財務業績公佈

中國大冶有色金屬礦業有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績連同上年度同期之比較數字如下：

### 摘要

截至六月三十日止六個月  
二零一四年 二零一三年  
人民幣百萬元 人民幣百萬元

收益	16,443.5	16,944.3
毛利	423.5	455.6
商譽及採礦權減值	(57.1)	(2,220.7)
除稅前虧損	(46.4)	(2,169.7)
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利 (不包括商譽及採礦權減值)	(2.3)	48.3
本公司擁有人應佔虧損	(54.4)	(2,066.3)
每股基本虧損	人民幣(0.31)分	人民幣(11.92)分

期內，收益較二零一三年同期的人民幣16,944.3百萬元減少3.0%至人民幣16,443.5百萬元，毛利較二零一三年同期的人民幣455.6百萬元減少7.1%至人民幣423.5百萬元。

本公司擁有人應佔虧損(不包括商譽及採礦權減值)為人民幣2.3百萬元，二零一三年同期則錄得本公司擁有人應佔溢利人民幣48.3百萬元。於計及有關商譽及採礦權減值時，本集團錄得期內本公司擁有人應佔虧損人民幣54.4百萬元，較二零一三年同期虧損人民幣2,066.3百萬元顯著下跌97.4%。

簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至二零一四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4, 5	<b>16,443,523</b>	16,944,254
銷售／服務成本		<b>(16,020,020)</b>	(16,488,664)
毛利		<b>423,503</b>	455,590
其他收入	6	<b>92,066</b>	24,567
銷售開支		<b>(32,166)</b>	(35,071)
行政開支		<b>(184,963)</b>	(205,773)
其他經營開支		<b>(20,174)</b>	(19,744)
商譽減值	13	-	(1,961,656)
其他虧損淨額	7	<b>(10,503)</b>	(188,474)
財務成本	8	<b>(281,467)</b>	(239,184)
合營企業應佔虧損		<b>(32,723)</b>	-
除稅前虧損		<b>(46,427)</b>	(2,169,745)
所得稅(開支)抵免	9	<b>(11,448)</b>	36,362
期內虧損	10	<b>(57,875)</b>	(2,133,383)
期內其他全面(開支)收入：			
其後可重新分類至損益的項目：			
換算境外業務產生之匯兌差額		<b>(8,622)</b>	2,045
可供出售財務資產公平值收益淨額		<b>67,491</b>	-
期內其他全面收入，扣除所得稅		<b>58,869</b>	2,045
期內全面收入(開支)總額		<b>994</b>	(2,131,338)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
附註	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
下列人士應佔期內虧損：		
本公司擁有人	(54,412)	(2,066,303)
非控股權益	<u>(3,463)</u>	<u>(67,080)</u>
	<u>(57,875)</u>	<u>(2,133,383)</u>
下列人士應佔期內全面收入(開支)		
總額：		
本公司擁有人	4,817	(2,066,189)
非控股權益	<u>(3,823)</u>	<u>(65,149)</u>
	<u>994</u>	<u>(2,131,338)</u>
每股虧損	12	
— 基本及攤薄	<u>人民幣(0.31)分</u>	<u>人民幣(11.92)分</u>

簡明綜合財務狀況表  
於二零一四年六月三十日

	附註	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		6,871,404	6,640,509
勘探及評估資產		118,334	161,023
預付租金		733,751	718,894
無形資產		896,125	916,267
合營企業之權益		98,510	64,702
遞延稅項資產		64,608	76,056
受限制銀行存款		–	171,993
收購無形資產訂金		–	31,696
收購物業、廠房及設備訂金		196,798	114,731
		<u>8,979,530</u>	<u>8,895,871</u>
<b>流動資產</b>			
預付租金		21,264	20,299
存貨		5,804,702	5,354,078
應收貿易款項、應收票據及 應收商業票據	14	1,240,935	643,273
預付款項及其他應收款項		1,321,491	1,141,164
衍生金融工具		41,306	5,057
受限制存款及銀行結餘		1,923,232	301,972
銀行存款、銀行結餘及現金		919,143	1,433,470
		<u>11,272,073</u>	<u>8,899,313</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	15	1,593,563	1,255,860
其他應付款項及應計費用		842,116	1,492,513
衍生金融工具		50,934	154,006
銀行及其他借款—一年內到期		8,596,266	5,901,963
撥備		30,720	30,720
累積可贖回優先股		881	873
提早退休責任		9,710	9,710
		<u>11,124,190</u>	<u>8,845,645</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>147,883</u>	<u>53,668</u>

	附註	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產總值減流動負債		<u>9,127,413</u>	<u>8,949,539</u>
股本及儲備			
已發行股本		705,506	705,506
股份溢價及儲備		<u>2,867,599</u>	<u>2,862,782</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>3,573,105</u>	3,568,288
非控股權益		<u>400,489</u>	<u>404,312</u>
權益總額		<u>3,973,594</u>	<u>3,972,600</u>
非流動負債			
可換股票據／債券	16	1,343,782	1,354,274
銀行及其他借款—一年後到期		3,388,848	3,194,645
遞延收入		215,232	217,023
撥備		39,756	39,169
提早退休責任		24,167	30,153
遞延稅項負債		<u>142,034</u>	<u>141,675</u>
		<u>5,153,819</u>	<u>4,976,939</u>
		<u>9,127,413</u>	<u>8,949,539</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 1. 一般資料

中國大冶有色金屬礦業有限公司(「本公司」, 連同其附屬公司統稱「本集團」)為於百慕達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(「香港聯交所」)主板上市。

本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址分別為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda及香港中環皇后大道中8號18樓。

本公司之主要業務為投資控股。本公司附屬公司主要從事礦石勘探及開採和加工及金屬產品銷售/貿易。本公司董事(「董事」)認為, 最終控股公司為根據中國法律註冊成立之有限公司中國有色礦業集團有限公司。

組成本集團的公司的功能貨幣為人民幣(「人民幣」)(除本公司的功能貨幣為港元(「港元」)以外), 該等簡明綜合財務報表以人民幣呈列。

### 2. 編製基準

於二零一二年三月七日, 本集團透過向中時發展有限公司(「中時」)及中國信達(香港)資產管理有限公司(「信達香港」)分別配發及發行10,799,762,092股及936,953,542股本公司每股面值0.05港元之普通股(統稱「代價股份」)以及向中時發行1,003,836,048港元之零息率可換股票據之方式, 向中時及信達香港購得Prosper Well Group Limited(「Prosper Well」, 一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之有限公司)之全部已發行股本(「交易」)。

本簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)中期財務報告及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六相關披露規定編製。

### 3. 主要會計政策

本簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製, 惟衍生金融工具按公平值計量則除外。

除下文所述者外, 本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製截至二零一三年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採用者相同。

於本中期期間，本集團首次採用香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之以下有關編製本集團簡明綜合財務報表之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)新詮釋及修訂。

香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(修訂本)	投資實體
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債
香港會計準則第36號(修訂本)	非金融資產可收回金額之披露
香港會計準則第39號(修訂本)	衍生工具之更替及對沖會計法之延續
香港(國際財務報告詮釋委員會) —第21號詮釋	徵費

於本中期期間採用上述香港財務報告準則新訂詮釋及修訂對該等簡明綜合財務報表呈報之金額及/或所載披露並無重大影響。

#### 4. 收益

收益(亦為本集團之營業額)指於期內出售商品及提供服務經扣除貿易折扣及銷售相關稅項後之發票淨值。

本集團期內之收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
銷售商品之收益	16,416,993	16,921,433
提供服務之收益	26,530	22,821
	<u>16,443,523</u>	<u>16,944,254</u>

#### 5. 分部資料

就分配資源及評估分部表現而向本公司行政總裁(即主要經營決策者)呈報之資料集中在所交付產品或所提供服務之類型。

由於本集團主要從事礦產資源勘探，故本集團設有一個可報告經營分部(即生產及銷售銅及其他相關產品)。除實體範圍披露外，概無呈列任何經營分部資料。本公司行政總裁已審閱整體根據香港財務報告準則編製之本集團綜合財務報表。

以下為本集團之主要產品及服務類別收入分析：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
銷售商品		
— 陰極銅	11,864,870	11,240,594
— 其他銅產品	352,386	1,757,594
— 黃金及其他黃金產品	2,598,942	1,860,281
— 白銀及其他白銀產品	1,319,086	1,148,970
— 硫酸及硫精礦	76,915	95,152
— 鐵礦石	97,449	116,809
— 其他	107,345	702,033
	<u>16,416,993</u>	<u>16,921,433</u>
提供服務		
— 銅加工	21,073	11,651
— 其他	5,457	11,170
	<u>26,530</u>	<u>22,821</u>
收益總額	<u><u>16,443,523</u></u>	<u><u>16,944,254</u></u>

#### 地域資料

本集團於三個主要地區分部經營—中國、香港及蒙古共和國(「蒙古」)。

本集團按經營地點劃分之來自外部客戶之收益及按資產位置劃分之非流動資產(不包括遞延稅項資產及受限制銀行存款)之資料詳情如下：

	來自外部客戶之收益		非流動資產	
	截至六月三十日止六個月		二零一四年	二零一三年
	二零一四年	二零一三年	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(經審核)
中國	15,118,940	13,943,744	8,326,490	7,996,564
香港	1,324,583	3,000,510	587,949	650,729
蒙古	—	—	483	529
	<u>16,443,523</u>	<u>16,944,254</u>	<u>8,914,922</u>	<u>8,647,822</u>

## 6. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
銀行存款之利息收入	31,223	10,314
增值稅退回	50,397	638
已收政府補助(附註)	3,496	10,037
已確認遞延收入	6,950	3,578
	<u>92,066</u>	<u>24,567</u>

附註：政府補助主要指進口銅礦石之補貼及河堤維護費的退回。

## 7. 其他收益及虧損淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
出售物業、廠房及設備之虧損淨額	278	(6,932)
採礦權減值(附註)	(57,088)	(259,000)
下列各項之公平值變動(不符合資格 作為公平值對沖之交易)：		
— 商品衍生合約	24,040	(48,458)
— 貨幣遠期合約	12,968	(6,640)
— 指定為按公平值計入損益之金融負債之 黃金貸款	(27,439)	49,944
— 臨時定價銷售協議	(2,545)	(14,805)
下列各項之公平值變動(符合資格作為 公平值對沖之交易)：		
— 以商品期貨合約對沖之存貨	19,044	63,506
— 指定為對沖工具之商品期貨合約之 公平值虧損	(19,044)	(65,692)
可換股票據／債券衍生工具部分之收益(附註16(b))	77,207	52,965
匯兌(虧損)收益淨額	(44,372)	46,195
減值撥備：		
— 應收貿易款項	(128)	(45)
— 其他應收款項	98	(1,108)
其他	6,478	1,596
	<u>(10,503)</u>	<u>(188,474)</u>

附註：採礦權減值乃關於本集團在新疆維吾爾自治區的銅礦，是由於全球經濟放緩而預計該等銅產品售價和利潤率下跌，導致該等銅礦的未來前景欠佳所致。

減值虧損乃於銅礦的年期內按照董事考慮最新銅價後批核之財務預算而得出之現金流量預測根據使用價值計算法及折讓率16%計算撥備(二零一三年：18.18%(未經審核))。

## 8. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
銀行及其他借款之利息：		
一須於五年內悉數償還	(201,111)	(162,311)
一須於五年後悉數償還	(27)	(8,075)
一來自中間控股公司之貸款之利息	(29,088)	(29,088)
可換股票據／債券之利息(附註16)	(63,215)	(44,483)
撥回撥備利息	(587)	(3,210)
撥回提早退休責任之利息	-	(844)
	<hr/>	<hr/>
借款成本總額	(294,028)	(248,011)
減：撥充在建工程之借款成本	12,561	8,827
	<hr/>	<hr/>
	(281,467)	(239,184)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
所借資金整體(每年)加權平均資本化率	5.28%	4.45%

## 9. 所得稅(開支)抵免

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
中國企業所得稅	-	(1,717)
遞延所得稅	(11,448)	38,079
	<hr/>	<hr/>
所得稅(開支)抵免	(11,448)	36,362
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

由於本集團於兩個期間內在香港並無產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本集團於該兩個期間內所承受之企業所得稅率為25%。

## 10. 期內虧損

期內虧損已扣除(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	232,957	217,984
無形資產攤銷(包括行政開支)	24,448	11,749
預付租金攤銷	10,063	11,497
員工成本：		
薪金、工資及福利	317,823	328,494
退休福利計劃供款	138,892	31,643
員工成本總額	456,715	360,137
確認為開支之存貨成本	16,020,020	16,488,664
研究成本	1,055	5,272
捐款	180	128
土地及樓宇之最低租賃付款	8,530	7,182

## 11. 股息

於該兩個期間內，本公司概無就普通股支付或宣派任何股息。

期內，本公司之16,485股累積可贖回優先股應計股息約人民幣2,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：人民幣2,000元)。該等應計股息計入本集團融資成本。

## 12. 每股虧損

本公司普通股股東應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
藉以計算每股基本及攤薄虧損之本公司擁有人 應佔期內虧損	(54,412)	(2,066,303)
	千股 (未經審核)	千股 (未經審核)
藉以計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	17,327,911	17,327,911

計算截至二零一三年六月三十日止六個月之每股攤薄虧損並無假設本公司尚未兌換之220,000,000港元票息1%之可換股票據、1,003,836,048港元之零票息可換股票據、累積可贖回優先股及人民幣820,000,000元息率0.5%之可換股債券已獲轉換，乃因其獲行使將導致截至二零一三年六月三十日止六個月之每股虧損減少。

計算截至二零一四年六月三十日止六個月之每股攤薄虧損並無假設本公司尚未兌換之1,003,836,048港元之零票息可換股票據、累積可贖回優先股及人民幣820,000,000元息率0.5%之可換股債券已獲轉換，乃因其獲行使將導致截至二零一四年六月三十日止六個月之每股虧損減少。

計算截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月之每股攤薄虧損並無假設本公司之購股權已獲行使，乃因該等購股權之行使價高於該等期間本公司普通股之市價。

### 13. 商譽

本集團之商譽將產生自附註2所披露交易，並於交易完成後分配至一個現金產生單位(即本集團)，其亦指附註5所披露本集團之單一經營分部。

二零一三年六月，由於全球經濟放緩，預計本集團產品售價下跌及利潤減少，導致本集團的未來業務前景欠佳，故董事決定於截至二零一三年六月三十日止期間的簡明綜合損益及其他全面收益表扣除商譽全面減值人民幣1,961,656,000元。

該減值虧損乃按照董事批核之五年期財務預算而得出之現金流量預測根據使用價值計算法及折讓率18.18%計提撥備。預算期內之現金流量預測乃根據預算期內之相同預期毛利率及原材料價格通脹率計算。五年期後之現金流量已採用穩定的3%年增長率推斷，該增長率為行業預測長期平均增長率。

### 14. 應收貿易款項、應收票據及應收商業票據

	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收貿易款項	480,379	55,246
減：呆賬撥備	(4,571)	(4,443)
	<u>475,808</u>	<u>50,803</u>
應收票據：		
— 手頭	29,520	304,557
— 貼現予銀行	517,050	—
— 背書予供應商	168,557	267,913
貼現予銀行之應收票據	<u>50,000</u>	<u>20,000</u>
應收貿易款項、應收票據及 應收商業票據總額	<u><u>1,240,935</u></u>	<u><u>643,273</u></u>

大多數銷售乃根據合約安排進行，據此，每筆銷售之大部分金額乃於交貨前或交貨後及時收取，而餘款將於交貨後六個月內收取。按發貨日期(接近於確認收益的各日期)呈列的應收貿易款項(扣除呆賬撥備)的賬齡分析如下。

	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收貿易款項淨額		
— 少於一年	474,022	50,670
— 一至兩年	1,665	133
— 兩至三年	121	—
	<u>475,808</u>	<u>50,803</u>

本集團之應收票據指第三方發行之商業承兌票據。應收票據和應收商業票據之到期期限一般為六個月。

## 15. 應付貿易款項

以下為應付貿易款項基於發票日期之賬齡分析：

	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	1,568,269	1,245,292
一年以上兩年以內	17,404	3,371
兩年以上三年以內	720	1,564
三年以上	7,170	5,633
	<u>1,593,563</u>	<u>1,255,860</u>

## 16. 可換股票據／債券

	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
負債部分：		
1,003,836,048 港元之零息率可換股票據(附註(a))	598,957	562,664
人民幣820,000,000元息率0.5%之可換股債券(附註(b))	705,388	674,966
	<u>1,304,345</u>	<u>1,237,630</u>
衍生工具部分：		
人民幣820,000,000元息率0.5%之可換股債券(附註(b))	39,437	116,644
	<u>39,437</u>	<u>116,644</u>
	<u>1,343,782</u>	<u>1,354,274</u>
分析如下：		
即期	-	-
非即期	1,343,782	1,354,274
	<u>1,343,782</u>	<u>1,354,274</u>

附註：

### (a) 1,003,836,048 港元零息率可換股票據

交易之部分代價為於二零一二年三月七日向中時發行總額1,003,836,048港元零息率可換股票據。

該零息率可換股票據賦予持有人權利於可換股票據發行當日起期間隨時按初步換股價0.5港元(可按可換股票據之條款反攤薄調整)轉換為本公司普通股。

除非本公司先前已轉換及註銷，否則須於到期日(發行日期後五週年之日)按本金額贖回任何未贖回之可換股票據。

本集團根據仲量聯行採用貼現現金流量法所作估值釐定負債部分之公平值。實際利率為11.2%。剩餘金額就換股權指定為可換股票據權益部分，計入本集團之可換股票據權益儲備。

負債部分按攤銷成本計為非流動負債，直至於換股或贖回時對銷為止。

本期間內，可換股票據負債部分及權益部分之變動如下：

	負債部分 人民幣千元	權益部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一四年一月一日(經審核)	562,664	336,884	899,548
利息開支	30,743	-	30,743
匯兌調整	5,550	-	5,550
	<u>598,957</u>	<u>336,884</u>	<u>935,841</u>
於二零一四年六月三十日(未經審核)	<u>598,957</u>	<u>336,884</u>	<u>935,841</u>

**(b) 人民幣820,000,000元息率0.5%之可換股債券(「債券」)**

該債券為本公司於二零一三年五月三十日(「發行日期」)所發行本金總額人民幣820,000,000元以記名形式按每份人民幣1,000,000元或其完整倍數為單位記名之債券，於聯交所主板上市。

二零一三年七月十日或之後直至二零一八年五月三十日(「到期日」)前十日營業時間結束止(包括首尾兩日)期間內可隨時按兌換價將債券兌換為本公司普通股(「股份」)，除非先前已贖回、兌換或購回及註銷。初步兌換價(「兌換價」)按固定匯率1.00港元兌人民幣0.79859元計算，為每股0.30港元，可按債券「條款及條件」調整。

債券自二零一三年五月三十日起至到期日(不包括到期日)期間按債券本金額之年利率0.50%計息，且應於每年當中每半年十一月三十日及五月三十日支付等值美元(「美元」)，惟受條款及條件規限。首次利息付款日期為二零一三年十一月三十日。待債券之兌換權獲行使後，或相關債券根據條款及條件獲贖回或償還，則各債券不會計息。

除非按條款及條件所載情況提早贖回、兌換或購買及註銷，本公司將於到期日按人民幣本金額102.56%之等值美元贖回各債券。

本公司會根據債券持有人(「債券持有人」)之選擇於二零一六年五月三十日按人民幣本金額之101.52%贖回全部或僅部分債券。等值美元相當於已贖回債券人民幣本金額100%加將提供予債券持有人按半年計每年1.00%複合總收益之適用金額(「提早贖回金額」)加任何應計但未付利息。

債券持有人有權根據該名債券持有人之選擇，要求本公司按固定贖回日期提早贖回金額之等值美元贖回全部(但非僅部分)相關債券持有人之債券，惟前提為(i)股份終止上市或不再於聯交所或(如適用)其他證券交易所買賣或暫停期間超逾30個連續交易日；或(ii)任何或多名一致行動的人士(不包括大冶集團及中時)收購本公司已發行股本投票權50%以上或有權委任及/或罷免全體或大部分董事會成員；或(iii)倘大冶集團及/或中時及/或彼等各自繼任人直接或間接個別或共同不再持有本公司已發行股本投票權至少30%；或(iv)本公司與任何其他人士合併或併入任何其他人士或向任何其他人士出售或轉讓本身所有或絕大部分資產；或(v)一名或以上人士(不包括上述(ii)所述相關人士)收購本公司已發行股本全部或絕大部分合法或實益擁有權。

本公司可選擇於指定贖回日期按提早贖回金額之等值美元加截至該日止應計但未付利息贖回全部而非部分債券，惟前提為(i)二零一六年五月三十日後任何時間內，緊接贖回通知發出日期至多三個香港聯交所營業日前各連續20個交易日之股份收市價至少為提早贖回金額除以「兌換比率」(各債券本金額除以緊接上述贖回通知當日生效之兌換價計算)之130%；或(ii)任何時間內已兌換、贖回或購回及註銷原發行債券本金額至少90%；或(iii)百慕達或香港稅法變動致使本公司須支付額外稅款，但各債券持有人均無贖回期權。

本公司將承諾，只要任何債券尚未償還(定義見信託契據)，本公司不會並確保其主要附屬公司(定義見條款及條件)概不會增設或容許存在任何以其全部或部分承諾、資產或現時或未來收益作出擔保償還或支付本金額、溢價或利息，或為任何有關債務，或為償還或支付本金額、溢價或利息或為任何有關債務而作出任何擔保或彌償保證之按揭、抵押、質押、留置權或其他形式之產權負擔或抵押權益，除非與此同時或之前本公司根據債券之責任(a)獲得相應或按比例之擔保，或受惠於以大致等同方式作出之擔保或彌償保證(視情況而定)，或(b)具有受託人全權酌情認為不會嚴重損害債券持有人之利益或債券持有人以特別決議案批准之有關保證、擔保、彌償保證或其他安排之利益。

債券受惠於中國銀行有限公司澳門分行(「備用信用證銀行」)代表債券持有人所發行以受託人為受益人之不可撤銷備用信用證(「信用證」)，直至二零一六年六月二十九日或下文所述任何較早日期。信用證將由受託人以受益人身份根據信用證代表本身及債券持有人，於出示受託人所發出經核實SWIFT提出之要求時提取，前提為(i)本公司未能支付根據條款及條件應付之預付款項；或(ii)發生違約事件且受託人已向本公司發出有關債券即時到期且應予支付之通知；或(iii)本公司未能就到期債券或信託契據支付費用及開支，且自受託人向本公司提出要求日期起計持續七日仍未能付款；或(iv)備用信用證銀行根據受託人所提交過往要求按前述第(iii)分段作出之付款於兌換作美元時不足以悉數支付到期債券或信託契據之費用及開支。受條款及條件所限，信用證將於發行日期後滿三年又三十日當日期到。

備用信用證銀行根據信用證之負債將以人民幣列示及支付，且不會超逾人民幣840,000,000元。該金額將不時(i)根據信用證提取及支付之單筆金額；及(ii)按贖回、兌換或購回及註銷債券及備用信用證銀行所接獲與其相關之削減通知(定義見信用證)削減。

債券的其他詳情載於本公司日期為二零一三年五月九日及二零一三年五月三十日之公佈。

本公司根據仲量聯行採用二項式模型所作估值釐定債券之衍生工具部分(債券持有人之換股權)之公平值，有關款項按衍生工具部分列賬，直至轉換或贖回時對銷為止。衍生工具部分之公平值變動於損益確認。

債券的負債部分初步按公平值計量，其後按攤銷成本計量，直至轉換或贖回時對銷為止。實際年利率為8.1%。

本期間內，債券負債部分及衍生工具部分之變動如下：

	負債部分 人民幣千元	衍生工具 部分 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一四年一月一日(經審核)	674,966	116,644	791,610
利息開支	32,472	-	32,472
公平值調整	-	(77,207)	(77,207)
已付利息	(2,050)	-	(2,050)
	<u>705,388</u>	<u>39,437</u>	<u>744,825</u>
於二零一四年六月三十日(未經審核)	<u>705,388</u>	<u>39,437</u>	<u>744,825</u>

## 業務回顧

二零一四年上半年，公司經營規模持續增長，冶化生產單位受澳爐跨年度檢修，效益質量逐步改善，共生產(1)陰極銅194,600噸，同比增長6.28%；(2)稀貴金屬332.5噸(其中包括黃金約6,495公斤，白銀325噸，鉑0.5公斤，鈀139公斤，碲0.76噸)，同比增長約41.1%；(3)硫酸等化工產品約445,574噸(其中包括硫酸444,760噸，銻酸銨299公斤，硫酸銅597噸，硫酸鎳153噸，粗硒64噸)，同比減少約11.7%，及(4)鐵精礦147,100噸，同比增長約21.8%。

二零一四年上半年，宏觀經濟緩中趨穩，刺激政策效應逐步呈現。由於經濟運行精益生產程度不高，與上年同期相比，陰極銅，黃金，白銀，鐵精礦售價分別下降5.68%、1.37%、5%、13.02%，因此，公司的盈利受到一定的影響。

## 成本費用控制不斷加強

冶煉廠粗煉成本、硫酸處理成本(含汗酸處理成本)低於去年同期和預算目標；精煉方面，以對標工作為抓手，新30萬噸電解系統取得進展，系統生產步入正軌，在成本和品質上，取得了提升。稀貴廠在地鈹的生產和硒的回收方面取得進展。豐山礦繼續發揮5S精益管理、基礎管理和技術改進達致持續營利。銅綠山礦在基建工程明顯滯後的情況下，主動承壓，在完成礦山銅計畫產量的基礎上，充分體現了擔當精神。銅山口礦在生產環境複雜的情況下，實際達成了其產量和成本目標。赤馬山礦在人員分流和維持生產方面做了大量工作，並主動出擊，承擔外埠內蒙礦山生產經營的管理業務。

本公司將致力達成以下目標，以確保完成全年產量目標。

### (1) 優化生產組織

公司本埠礦山要按年初制定的產量目標確保完成產量任務；薩熱克銅礦要做好設備試車調試工作，為持續生產提供條件。技術創新部要抓好公司內部各礦山三級礦量管理工作，嚴防出現採掘失調的問題；要儘快拿出銅綠山礦、銅山口礦和薩熱克銅礦深部開拓未來三年基建規劃及產量安排，

確保落實持續產能。冶化生產方面，進一步優化和改進轉爐操作，提高粗煉系統生產能力；二是要以對標管理為抓手，進一步總結精煉系統技術攻關，在保證品質的情況下進一步降低成本，爭取與張家港噸銅變動成本絕對差距縮小一半。三是提高技術經濟指標。因此，冶煉廠處理外購粗銅的回收率應由99.5%提高到99.7%；外購粗銅的回收率應由99.5%提高到99.6%。

## **(2) 優化營銷、貿易、運作，提高效益水準**

行銷公司方面，進一步細化、完善工作機制、績效考核機制，加強團隊建設管理工作。進一步提高黃金市場運作能力，提高把握市場機會能力。進一步提高市場研判能力。

投資貿易公司方面，進一步細化、完善工作機制和績效考核機制；針對進口礦內外市場倒掛，進口礦含銀實際虧損的情況，要努力完成60%以上出口的目標；進一步發揮投資貿易公司整合後，國際貿易資源帶來的優勢；提高貿易創新水準和市場敏銳性，要與客戶進行交流溝通，獲取市場一線資訊，提高市場運作反應速度。

## **(3) 強化成本費用控制，最大限度實現降本增效**

嚴格費用開支，進一步加大非生產性費用壓縮力度。加強採購管理工作，降低採購成本，物資設備公司要借鑒兄弟單位經驗，實行採購成本廠務公開，接受職工監督。針對內埠礦山井下、地面選礦成本分析，組織一次技術管理沙龍活動。針對獨立法人單位及輔業單位，開展利潤結構分析，對現有業務全面檢討，進一步規範薪酬管理，做好管理人員工作。

## **(4) 強加風險防控措施，提升風險防控水平**

本公司已建立了《風險控制管理辦法》，對公司面對的風險進行識別，分析及評估，從而有效防範現貨，期貨市場風險及匯率、利率風險等經濟政策風險的風險管控體系。

從宏觀上來看，世界經濟復甦仍然存在很大的不確定性，國內經濟下行壓力仍然很大，而今年經濟增速保持在7.5%左右。儘管當前有色金屬行業整體較為低迷，業內仍存在新的發展機遇。根據數據顯示，二零一三年年我國淨進口精銅量達319萬噸，並呈上升趨勢，表明國內冶煉產能仍然難以滿足國內精銅消費的需要，意味著銅行業在往後一段時間仍面臨市場需求和發展機遇，因為本公司相信這正時我們逆勢而進，加快發展的機會。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

於二零一四年上半年，本公司於複雜多變及充滿挑戰之環境下經營。本集團礦山之生產力仍然穩定並於二零一四年上半年錄得收入輕微下跌。

期內，本集團收入由去年同期人民幣16,944.3百萬元減少3.0%至人民幣16,443.5百萬元，收入減少主要是由於期內陰極銅售價下跌。期內，毛利率保持2.6%左右(截至二零一三年六月三十日止六個月：2.7%)，毛利率微跌主要是由於金屬貿易產生薄利。期內，本集團EBITDA(即本集團期內虧損/溢利加回折舊及攤銷、融資成本、所得稅抵免/開支以及商譽及採礦權減值)為人民幣559.6百萬元，較去年同期人民幣531.3百萬元增加人民幣28.3百萬元。

截至二零一四年六月三十日止六個月本集團錄得本公司擁有人應佔虧損人民幣54.4百萬元，較去年同期所呈報本公司擁有人應佔虧損人民幣2,066.3百萬元大幅減少97.4%。錄得大幅減少乃主要由於截至二零一四年六月三十日止六個月並無錄得任何商譽減值，導致商譽及採礦權減值大幅減少，而於去年同期，由於預期全球經濟放緩導致本集團產品售價下跌及利潤率減少，因而於本集團業務未來前景暗淡之時作出商譽及採礦權減值人民幣2,220.7百萬元。

在未經計及該等減值虧損之情況下，本集團於截至二零一四年六月三十日止六個月錄得本公司擁有人應佔虧損人民幣2.3百萬元(截至二零一三年六月三十日止六個月：本公司擁有人應佔溢利人民幣48.3百萬元)，主要原因為期內陰極銅售價下跌。

## 資本架構、流動資金及財務資源

於二零一四年六月三十日，本集團有銀行存款、銀行結餘及現金約人民幣2,603.9百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1,612.9百萬元)，而流動比率(按流動資產約人民幣11,272.1百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣8,899.3百萬元)及流動負債約人民幣11,124.2百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣8,845.6百萬元)計算)約為1.01(二零一三年十二月三十一日：1.01)。本集團之資產負債比率按債務淨額(包括銀行及其他借款、可換股票據／債券及累積可贖回優先股)約人民幣10,725.9百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣8,838.9百萬元)及本公司擁有人應佔權益約人民幣3,573.1百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣3,568.3百萬元)計算約為300.2%(二零一三年十二月三十一日：247.7%)。

於二零一四年六月三十日，本集團之銀行及其他借款分別約人民幣8,596.3百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣5,902.0百萬元)及人民幣3,388.8百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣3,194.6百萬元)分別於一年內及一年後到期。本集團已向銀行抵押其銀行存款人民幣1,673.2百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣172.0百萬元)，作為本集團獲授若干銀行貸款及融資之擔保。

本集團相信，流動資產、資金及未來收益將足以應付本集團未來擴充及營運資金需求。

## 僱員及薪酬政策

於二零一四年六月三十日，本集團共有9,390名(二零一三年六月三十日：9,269名)僱員(包括香港及中國辦事處之僱員)。本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之總員工成本約為人民幣456,715,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：人民幣360,137,000元)。薪酬組合包括基本工資、退休福利計劃供款、醫療保險及其他適當福利。薪酬組合一般按市場條款、僱員個人資歷及工作表現制定，並基於個人功勞及其他市場因素定期檢討。

## 外匯風險

本集團在中國經營，大部分交易以人民幣結算，惟若干來自國際市場之採購以美元及歐元結算，且若干借款亦以美元及歐元計值。

當未來商業交易或已確認資產或負債以各實體功能貨幣以外之貨幣計值時，將產生外匯風險。本集團面臨主要涉及美元及歐元之外匯風險。

本集團通過定期審查外匯淨額，並可能簽訂貨幣遠期合約(如適用)，以管理其外匯風險。期內，本集團已訂立若干貨幣遠期合約。

## 附屬公司及聯營公司重大收購及出售

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團並無任何附屬公司及聯營公司重大收購或出售事項。

## 或然負債

於二零一四年六月三十日，本集團並無或然負債。

## 資產抵押

於二零一四年六月三十日，本集團已將人民幣1,673.2百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣172.0百萬元)之銀行存款抵押予銀行，作為本集團有抵押銀行借貸人民幣1,678.9百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣170.7百萬元)之擔保。

## 更換獨立非執行董事兼審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員

期末後，於二零一四年七月三十一日：(1)邱冠周先生辭任獨立非執行董事兼本公司審核委員會(「審核委員會」)、薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)成員職務；及(2)劉繼順先生獲委任出任相同職務。進一步詳情請參閱本公司日期為二零一四年七月三十一日之公佈。

## 證券收購、出售或贖回

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司及其附屬公司概無贖回、購買或出售本公司任何上市證券。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並書面訂立具體職權範圍，藉以檢討及監督本集團的財務申報過程及內部控制。審核委員會現由三名獨立非執行董事王國起先生、王岐虹先生及劉繼順先生組成。審核委員會已審閱本公司截至二零一四年六月三十日止六個月之中期業績。

## 薪酬委員會

本公司已設立薪酬委員會，並書面訂立具體職權範圍。薪酬委員會負責就(其中包括)本公司所有董事及高級管理層之薪酬政策及架構向董事會提供建議，並獲董事會授予代表董事會釐定本公司全體執行董事及高級管理層具體薪酬待遇之責任。

薪酬委員會現由三名獨立非執行董事王國起先生、王岐虹先生及劉繼順先生組成。

## 提名委員會

本公司已設立提名委員會，並已訂立具體職權範圍。

提名委員會負責檢討董事會架構、規模及組成、物色適合擔任董事會成員的合資格人士，並妥善考慮提名委員會的董事會多元化政策，就候選董事選舉、董事委任及繼任計劃向董事會提供建議，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會現由一名執行董事張麟先生以及三名獨立非執行董事王國起先生、王岐虹先生及劉繼順先生組成。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)為本公司董事進行證券交易的操守準則。經本公司作出具體查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零一四年六月三十日止六個月已遵守標準守則所載規定標準。

## 遵守企業管治守則

於截至二零一四年六月三十日止六個月整個期間，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文，惟下文概述的偏離情況除外：

根據企業管治守則第A.4.1條守則條文，上市發行人的非執行董事的委任須有指定任期，並須遵守重選規定。本公司全體獨立非執行董事的委任書並無指定任期，惟就截至二零一三年十二月三十一日止年度而言及據本公司同期年度報告的企業管治報告所披露，彼等仍須按本公司的公司細則的相關條文，最少每三年於本公司的股東週年大會上輪值退任一次，並重選連任，本公司董事認為此舉目的與非執行董事的委任須有指定任期相同。

## 刊發本業績公佈及中期報告

本業績公佈於香港聯合交易所有限公司網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.hk661.com](http://www.hk661.com)刊發。截至二零一四年六月三十日止六個月中期報告將會寄發予本公司股東，並且於適當時候登載於上述兩個網站。

## 致謝

本人希望藉此機會就各位同僚、管理層及員工對本集團發展壯大的竭誠盡責以及股東、供應商、客戶及業務夥伴的不懈支持表示由衷謝忱。

承董事會命  
中國大冶有色金屬礦業有限公司  
主席  
張麟

香港，二零一四年八月三十一日

於本公佈刊發日期，董事會包括四名執行董事：張麟先生(董事會主席)、龍仲勝先生、翟保金先生及譚耀宇先生；以及三名獨立非執行董事：王岐虹先生、王國起先生及劉繼順先生。