

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，並明確表示，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。



世紀陽光

世紀陽光集團控股有限公司

CENTURY SUNSHINE GROUP HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股票編號：509)

截至2015年6月30日止六個月中期業績

及

2014年報之補充資料

世紀陽光集團控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)欣然宣布本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2015年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合業績連同比較數字：

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表
截至2015年6月30日止六個月

	附註	2015年 (未經審核) 千港元	2014年 (未經審核) 千港元
收入	4	1,204,092	921,897
銷售成本		(815,910)	(613,065)
毛利		388,182	308,832
其他收入及收益		15,875	6,895
營運開支		(113,779)	(91,762)
持作買賣投資的已變現及 未變現收益/(虧損)		25,817	(409)
應佔合資公司溢利及虧損		763	-
財務費用	6	(37,298)	(9,052)
除所得稅前溢利		279,560	214,504
所得稅開支	7	(77,461)	(58,651)
期內溢利	8	202,099	155,853
其他全面(開支)/收入，扣除所得稅： 其後可能重新分類至損益之項目： 重估可供出售投資產生之 (虧損)/收益淨額		(6,807)	225,253
換算海外業務所產生之匯兌差額		(2,664)	(51,877)
期內其他全面(開支)/收入(扣除所得稅)		(9,471)	173,376
期內全面收入總額		192,628	329,229
下列人士應佔期內溢利：			
本公司擁有人		183,016	126,742
非控股權益		19,083	29,111
		202,099	155,853
下列人士應佔期內全面收入總額：			
本公司擁有人		175,804	249,439
非控股權益		16,824	79,790
		192,628	329,229
每股盈利(經重列)：			
— 基本	9	4.61 仙	3.62 仙
— 攤薄	9	4.53 仙	3.48 仙

未經審核簡明綜合財務狀況表

		於2015年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2014年 12月31日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
土地使用權		150,818	140,986
物業、廠房及設備	11	1,722,506	1,442,559
投資物業		132,993	134,612
無形資產		199,777	80
採礦權		542,326	549,498
支付專利對價款		56,241	56,237
購買物業、廠房及設備的按金		3,500	35,089
合資公司之投資		3,503	—
聯營公司之投資		22	—
可供出售投資		7,300	—
		<u>2,818,986</u>	<u>2,359,061</u>
		-----	-----
流動資產			
可供出售投資		23,584	30,391
存貨		245,991	181,400
土地使用權		3,878	3,400
貿易及其他應收款項、預付款項及按金	12	604,613	383,779
持作買賣投資		41,524	9,900
衍生金融資產		243	243
銀行存款		74,986	86,351
現金及等同現金項目		1,482,973	742,431
		<u>2,477,792</u>	<u>1,437,895</u>
		-----	-----
減：流動負債			
貿易及其他應付款項	13	441,868	311,465
應付所得稅		52,057	33,186
借貸		273,777	303,696
可換股債券		187,538	117,193
		<u>955,240</u>	<u>765,540</u>
		-----	-----
流動資產淨值		<u>1,522,552</u>	<u>672,355</u>
		-----	-----
資產總值減流動負債		<u>4,341,538</u>	<u>3,031,416</u>
		-----	-----

未經審核簡明綜合財務狀況表(續)

	於2015年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2014年 12月31日 (經審核) 千港元
減：非流動負債		
可換股債券	–	177,687
遞延收入	71,589	70,333
借貸	939,225	291,718
遞延稅項負債	123,536	125,037
	<u>1,134,350</u>	<u>664,775</u>
資產淨值	<u>3,207,188</u>	<u>2,366,641</u>
本公司擁有人應佔股本及儲備		
股本	101,343	67,910
儲備	2,845,197	2,142,863
	<u>2,946,540</u>	<u>2,210,773</u>
非控股權益	<u>260,648</u>	<u>155,868</u>
權益總額	<u>3,207,188</u>	<u>2,366,641</u>

未經審核簡明綜合中期財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

1. 一般資料

世紀陽光集團控股有限公司(「本公司」)與其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事金屬鎂產品業務、農業肥料業務、煉鋼熔劑業務及電子產品業務。

本公司乃於2003年1月21日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年法律3, 經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的股份於2004年2月17日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板上市,並於2008年8月1日起,本公司的股份已於聯交所主板上市。

未經審核簡明綜合中期財務報表均以港元(「港元」)為單位,除非另有說明,否則所有金額均以近千位(千港元)計值。

截至2015年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表已獲董事會於2015年8月31日批准刊發。

2. 編製基準

截至2015年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表乃遵照香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及聯交所主板上市之證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露要求而編製。

未經審核簡明綜合中期財務報表須與根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製之截至2014年12月31日止年度之綜合財務報表一併閱讀。

於編製未經審核簡明綜合中期財務報表時,管理層須作出會影響會計政策應用,以及資產負債與收支呈報金額之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

於編製該等未經審核簡明綜合中期財務報表時,管理層於應用本集團會計政策時作出之重大判斷,以及估計不明朗因素之主要來源,與截至2014年12月31日止年度之綜合財務報表所應用者相同。

3. 主要會計政策

除按公平值計量的投資物業及若干金融工具外，中期財務報表已按歷史成本基準編製。

於本中期期間，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋（「新訂及經修訂香港財務報告準則」），均於2015年1月1日開始之本集團財政年度起生效。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則年度改進(2010年至2012年週期)
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則年度改進(2011年至2013年週期)
香港會計準則第19號(修訂本)	定額福利計劃：僱員供款

於本中期期間應用此等新訂及經修訂香港財務報告準則概無對此等簡明綜合財務報表所呈報之數額及／或此等簡明綜合財務報表所載之披露造成重大影響。

該等變動對本集團於當前或過往期間之業績及財務狀況之編製或呈列方式概無重大影響。本集團並無應用任何於當前會計期間尚未生效之新準則或詮釋。

4. 收入

	截至6月30日止六個月	
	2015年 (未經審核) 千港元	2014年 (未經審核) 千港元
銷售金屬鎂產品	379,473	313,427
銷售農業肥料產品	727,344	555,675
銷售煉鋼熔劑及電子產品	97,275	52,795
	<u>1,204,092</u>	<u>921,897</u>

5. 分部資料

就資源調配及分部表現評估向本公司行政總裁(即主要營運決策者)報告之資料側重於經營類別。本集團根據香港財務報告準則第8號經營及申報的分部如下：

- 金屬鎂產品業務
- 農業肥料業務
- 煉鋼熔劑及電子產品業務

有關本集團之可報告分部資料於下文呈報。

(a) 分部收入及業績

截至2015年6月30日止六個月

	金屬鎂產品 業務 (未經審核) 千港元	農業肥料 業務 (未經審核) 千港元	煉鋼熔劑 及電子產品 業務 (未經審核) 千港元	合計 (未經審核) 千港元
分部收入	379,473	727,344	105,159	1,211,976
分部間收入	—	—	(7,884)	(7,884)
來自外部客戶的收入	379,473	727,344	97,275	1,204,092
分部業績	135,434	182,206	14,470	332,110
其他收入及收益				42,455
中央行政費用				(57,707)
財務費用				(37,298)
除所得稅前溢利				279,560

截至2014年6月30日止六個月

	金屬鎂產品 業務 (未經審核) 千港元	農業肥料 業務 (未經審核) 千港元	煉鋼熔劑 及電子產品 業務 (未經審核) 千港元	合計 (未經審核) 千港元
分部收入	313,427	555,675	61,305	930,407
分部間收入	—	—	(8,510)	(8,510)
來自外部客戶的收入	313,427	555,675	52,795	921,897
分部業績	104,539	139,990	7,921	252,450
其他收入及收益				6,895
中央行政費用				(35,789)
財務費用				(9,052)
除所得稅前溢利				214,504

上文呈列之分部收入，乃代表外部客戶所產生之收入。期內之分部間收入已對銷。分部間交易均按公平基準訂立。

可報告分部之會計政策與本集團會計政策相同。分部業績指於並無分配中央行政費用(包括董事薪酬、其他收入及收益、財務費用及所得稅開支)情況下各分部之業績。此為向主要營運決策者報告以供其調配資源及評估分部表現之方式。

(b) 分部資產

	於2015年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2014年 12月31日 (經審核) 千港元
金屬鎂產品業務	1,365,892	1,243,504
農業肥料業務	943,331	753,405
煉鋼熔劑及電子產品業務	1,161,724	744,287
未分配	1,825,831	1,055,760
	<u>5,296,778</u>	<u>3,796,956</u>
資產總值		

6. 財務費用

	截至6月30日止六個月	
	2015年 (未經審核) 千港元	2014年 (未經審核) 千港元
可換股債券之利息開支	22,822	359
須於5年內全數償還之借貸的利息	10,754	8,623
須於5年後全數償還之借貸的利息	6,324	133
	<u>39,900</u>	<u>9,115</u>
借貸成本總額		
減：已於合資格資產成本資本化之金額	(2,602)	(63)
	<u>37,298</u>	<u>9,052</u>

7. 所得稅開支

於未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表內扣除／(計入)的所得稅開支數額指：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 (未經審核) 千港元	2014年 (未經審核) 千港元
即期稅		
— 香港利得稅	—	—
— 中國企業所得稅	79,226	60,474
— 其他	13	—
遞延稅項	(1,778)	(1,823)
	<u>77,461</u>	<u>58,651</u>

8. 期內溢利

期內溢利已扣除下列費用：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 (未經審核) 千港元	2014年 (未經審核) 千港元
折舊及攤銷	<u>45,014</u>	<u>37,641</u>

9. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利是根據本公司擁有人應佔期內溢利，除以期內已發行普通股加權平均數計算。

用作計算每股基本盈利及每股攤薄盈利之已發行普通股加權平均數已因應2015年6月1日之公開發售及2015年6月29日之紅股發行而作出調整。

	截至6月30日止六個月	
	2015年 (未經審核)	2014年 (經重列) (未經審核)
本公司擁有人應佔期內溢利(千港元)	<u>183,016</u>	<u>126,742</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>3,966,224</u>	<u>3,504,297</u>
每股基本盈利(每股港仙)	<u>4.61</u>	<u>3.62</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利是假設轉換所有攤薄性潛在普通股，以調整已發行普通股加權平均數計算。本公司有兩類攤薄性潛在普通股：購股權及可換股債券。

就購股權而言，本公司按尚未行使購股權所附之認購權貨幣值，計算若按公平值(以本公司期內之股份平均市場價值釐定)能購入的股份數目。按上文所述計算的股份數目，與假設行使購股權後所發行的股份數目作一比較。

由於本公司的尚未行使可換股債券具反攤薄效應，故本公司的尚未行使可換股債券並未獲計入每股攤薄盈利的計算中。

	截至6月30日止六個月	
	2015年	2014年
	(未經審核)	(經重列) (未經審核)
本公司擁有人應佔期內溢利(千港元)	<u>183,016</u>	<u>126,742</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>3,966,224</u>	<u>3,504,297</u>
就購股權作出調整(千股)	<u>77,651</u>	<u>139,113</u>
每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<u>4,043,875</u>	<u>3,643,410</u>
每股攤薄盈利(每股港仙)	<u>4.53</u>	<u>3.48</u>

10. 股息

本公司董事不建議就截至2015年6月30日止六個月派付任何股息(2014年：零港元)。

11. 物業、廠房及設備

期內，本集團購置了約190,780,000港元(2014年：70,062,000港元)的物業、廠房及設備。

期內，本集團出售了賬面值38,000港元之若干物業、廠房及設備，獲得現金款項225,000港元，產生出售收益187,000港元(2014年：本集團出售了賬面值44,000港元之若干物業、廠房及設備，獲得現金款項244,000港元，產生出售收益200,000港元)。

12. 貿易及其他應收款項、預付款項及按金

	於2015年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2014年 12月31日 (經審核) 千港元
應收貿易款項	485,166	314,934
應收票據	13,590	28,641
預付款項及按金	66,498	30,619
其他應收款項	12,131	7,310
存放於財務機構之存款	26,631	2,275
應收合資公司賬款	597	-
	<u>604,613</u>	<u>383,779</u>

於報告日期，本集團應收貿易款項按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	於2015年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2014年 12月31日 (經審核) 千港元
30日以內	257,009	142,784
31至60日	162,566	87,955
61至90日	42,146	64,703
超過90日	23,445	19,492
	<u>485,166</u>	<u>314,934</u>

本集團給予貿易客戶之信貸期一般不超過180日(2014年：不超過180日)。

13. 貿易及其他應付款項

	於2015年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2014年 12月31日 (經審核) 千港元
應付貿易款項	230,354	135,831
應付票據	17,497	-
預收款項	78,070	45,368
應計款項及其他應付款項	115,947	130,266
	<u>441,868</u>	<u>311,465</u>

於報告日期，本集團應付貿易款項按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	於2015年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2014年 12月31日 (經審核) 千港元
30日以內	149,096	72,395
31至60日	50,944	21,691
61至90日	9,611	36,083
超過90日	20,703	5,662
	<u>230,354</u>	<u>135,831</u>

14. 收購附屬公司及於附屬公司之擁有權權益變動

於2014年12月19日，本集團全資附屬公司Ming Xin Developments Limited訂立了一份買賣協議及一份認購協議，以收購及認購權智(國際)有限公司(股份代號：601) (「權智」) 500,000,000股現有股份及239,532,000股新股份，代價分別為229,600,000港元及76,650,000港元。該等交易已於2015年2月26日完成。本集團於完成後獲得權智之51.46%控股權益。

由於本集團於2015年2月26日完成收購後獲得權智之51.46%控股權益，故本集團於2015年3月5日作出強制性全面收購並於2015年3月26日完成。本集團於權智之控股權益因此增加至51.88%。於截至2015年6月30日止六個月內，本集團亦獲取了江蘇湛藍科技開發有限公司之3.15%額外股本權益。由於上述交易，本集團確認減少非控股權益約8,580,000港元和增加其他儲備約5,797,000港元。

管理層討論及分析

業務回顧

截至2015年6月30日止六個月，本集團業務繼續保持快速增長，整體收入上升30.6%至1,204,092,000港元(2014年：921,897,000港元)，期內毛利率錄得32.2%。

期內，本集團兩項主營業務—金屬鎂產品業務和農業肥料業務錄得平穩增長：金屬鎂產品業務2015年上半年收入379,473,000港元(2014年：313,427,000港元)，同比增長21.1%，佔本集團總收入31.5%(2014年：34.0%)；農業肥料業務2015年上半年收入727,344,000港元(2014年：555,675,000港元)，同比增長30.9%，佔本集團總收入60.4%(2014年：60.3%)。

金屬鎂產品業務

金屬鎂產品業務於2015年上半年維持穩定增長。該業務主要包括基礎鎂產品和稀土鎂合金產品，期內為本集團貢獻收入379,473,000港元(2014年：313,427,000港元)，按年增長達21.1%，平均毛利率為34.9%(2014年：33.2%)。

為促進金屬鎂業務的健康快速發展，本集團於2015年首季成功收購權智(國際)有限公司(「權智」，股份編號：00601)合共51.88%股份。本集團擬通過權智這一獨立上市平台，加快金屬鎂產品業務的發展步伐和拓展空間。權智亦於2015年8月宣布收購標的公司，該收購的落實將有助於本集團整合資源，快速擴張金屬鎂產能規模和發展金屬鎂產品循環經濟產業鏈。

隨著綠色輕質新材料日漸獲得全球重視，鎂合金材料正迎來市場需求的高速增長期，金屬鎂同時兼備減重、節能、環保的特性，必將在可持續經濟發展中擔當重要角色。由於鎂合金具有優良性能，可以在一定程度上作為鋁合金的直接代替品，而目前全球每年原鎂產量不足全球原鋁產量的2%，鎂行業的未來增長空間巨大。根據正在編制的中國鎂行業「十三五」發展規劃初步產量目標顯示，中國原鎂產量到「十三五」末即2020年將達至約130萬噸，年均增長率可保持在8.4%。為抓緊行業高速發展的機遇，本集團計劃通過自建和併購方式擴充產能，預期到2016年底第二期擴建項目完成後，本集團自建金屬鎂年產能將由現時2.5萬噸擴張至約7.5萬噸，保持了業務的持續高速增長。

農業肥料業務

本集團農業肥料產品主要包括複合(混)肥料及生物有機肥料兩大系列。2015年上半年，本集團農業肥料業務仍保持快速增長，貢獻收入727,344,000港元(2014年：555,675,000港元)，按年增長30.9%。

生態農業肥料一直受惠於綠色環保國策的支持，為配合國家大力提倡的可持續新型農業發展，本集團積極擴張產能，位於江蘇生產基地擴建年產能30萬噸的生產線已於2015年首季度正式投產，預計農業肥料業務年產能將於2015年底達至80萬噸，2016年預計產能約100萬噸。

2015年7月，本集團宣布將於江西省瑞昌市興建年產能達140萬噸的肥料生產線及其專屬貨物裝卸碼頭，以進一步擴充本集團生態肥料業務之產能規模。新增產能的主要產品包括硅鎂複合肥產品及全水溶性肥料等新型肥料產品。本集團將充分利用瑞昌市極為便利的水陸交通網絡及原料和產品運輸低成本的優勢，並在提高整體經營效益的同時，積極拓寬銷售網絡，擴大產品的市場覆蓋能力。本集團擴充項目第一期年產能80萬噸的肥料生產線計劃於3年內建設完成；而第二期年產能60萬噸的肥料生產線則計劃於第一期項目完成後約2年時間建設完成。該140萬噸項目的整體建成投產，將奠定本集團肥料業務進入全國前列的堅實基礎。

本集團一直專注生產差異化產品，積極投入科研，從而使其高性能、高附加值產品在激烈的市場競爭中脫穎而出，鞏固了行業領先的地位。本集團的高毛利優勢產品—硅鎂肥及生物有機肥，自產品推出以來廣受歡迎，當中硅鎂肥對改善土壤結構及提高農作物抗逆性有顯著功效。同時，本集團擁有硅鎂肥的主要生產原料—豐富優質的蛇紋石礦資源，提供充足原料及保持產品成本優勢。本集團將繼續專注產品及技術研發，加大產品推廣力度，增加市場佔有率，為股東創造更大價值。

其他業務

本集團的其他業務包括煉鋼熔劑及電子產品業務。本集團擁有的優質蛇紋石礦產資源既是硅鎂肥產品的重要生產原料，也是冶煉鋼鐵不可或缺的輔助材料。本集團一直通過向國內大型鋼鐵企業銷售部份蛇紋石以獲得持續穩定的收入。

展望

憑藉領先於同業的專利和專有技術，以及豐富優質原料儲備的優勢，本集團於2015年上半年再次創下佳績。展望下半年，管理層對本集團維持平穩增長依然充滿信心。

在有利的宏觀市場環境下，本集團兩項主營業務將繼續受益於國家利好產業政策的長期支持。在持續積極擴充產能的同時，本集團將秉承不斷創新的經營理念，堅持實行產品差異化市場策略，專注研發高性能、高毛利的產品，為本集團搶佔高端市場份額，從而提升整體盈利能力。本集團亦將繼續努力尋求併購機會，通過企業自身擴大產能和併購，將兩項主營業務均發展到全國的行業前列。

主要營運數據

截至2015年6月30日止六個月之未經審核主要營運數據與2014年同期數據比較如下。下表所列的主要業務佔本集團截至2015年6月30日止六個月的總營業額超過91%。

(a) 主要產品之銷售量：

	2015年 噸	2014年 噸	增加 %
金屬鎂產品業務	11,184	9,558	17.0
農業肥料業務	<u>297,150</u>	<u>238,760</u>	<u>24.5</u>

(b) 主要產品之平均售價：

	2015年 港元	2014年 港元	增加 %
金屬鎂產品業務	32,768	30,922	6.0
農業肥料業務	<u>2,447</u>	<u>2,324</u>	<u>5.3</u>

(c) 主要產品之毛利率：

	2015年 %	2014年 %	增加/ (減少) 百分點
金屬鎂產品業務	34.9	33.2	1.7
農業肥料業務	28.5	27.8	0.7
本集團之整體毛利率	<u>32.2</u>	<u>33.5</u>	<u>(1.3)</u>

財務回顧

收入

截至2015年6月30日止六個月，本集團之總收入約為1,204,092,000港元(2014年：約921,897,000港元)，同比增幅達約30.6%。主要是由於銷量的增加。期內，金屬鎂產品業務及農業肥料業務的整體銷量分別提升了約17.0%及24.5%。

銷售成本

截至2015年6月30日止六個月，銷售成本約為815,910,000港元(2014年：613,065,000港元)，增幅約33.1%。銷售成本中，金屬鎂產品業務、農業肥料業務及其他業務分別佔約29.6%、63.7%及6.7%(2014年：分別佔約32.8%、65.4%及1.8%)。銷售成本主要為原料和能源使用費，佔總銷售成本約84.1%。

毛利

截至2015年6月30日止六個月，本集團綜合毛利約為388,182,000港元(2014年：308,832,000港元)，增加約25.7%。毛利率約為32.2%(2014年：33.5%)，因期內新收購之電子產品業務毛利率相對較低，導致本集團整體毛利率被攤薄，輕微下降1.3%。

營運開支

截至2015年6月30日止六個月，營運開支約為113,779,000港元。營運開支主要包括銷售及推廣、運輸、研發及行政費用，本期之增加主要為因應配合集團及業務擴展而產生之費用，惟本集團仍有效控制營運開支，本期之營運開支佔整體收入約9.4%。

其他收入及收益

截至2015年6月30日止六個月，其他收入及收益約為15,875,000港元(2014年：6,895,000港元)主要包括利息收入約3,330,000港元及副產品銷售約7,831,000港元(2014年：利息收入約3,906,000港元及租金收入約2,642,000港元)。

利潤

本集團之期內溢利約為202,099,000港元(2014年：155,853,000港元)，同比增長約29.7%。本公司擁有人應佔溢利達183,016,000港元(2014年：126,742,000港元)，同比上升約44.4%。

流動資金、負債及財務資源

本集團的流動資金主要來自經營活動及融資活動所產生的現金。於2015年6月30日，本集團之現金及銀行存款合共約1,557,959,000港元(於2014年12月31日：約828,782,000港元)。

於2015年6月30日，本集團之流動資產淨值及總借貸分別約為1,522,552,000港元及1,400,540,000港元(於2014年12月31日：約為672,355,000港元及890,294,000港元)。而本集團於2015年6月30日之資本負債比率(總借貸除資產總值)約為26.4%(於2014年12月31日：約23.4%)。

本集團現有之現金資源連同經營及融資活動產生之穩定現金流量足以應付其業務需要。於回顧期內經營活動及融資活動所產生的現金淨額分別約為133,862,000港元及962,293,000港元。

匯率風險管理

本集團主要在中華人民共和國(「中國」)及香港經營業務，故此承受外匯風險，主要涉及港元、人民幣、美元、新加坡元及澳元。外匯風險源於未來商業交易、已確認資產及負債、以及外國經營的投資淨額。本集團管理層預期該等業務的外幣風險淨額並不大。因此，本集團現時並無對沖外匯風險。本集團定期檢討以港元以外之貨幣持有之流動資產及負債以評估外匯風險並於必要時考慮使用對沖工具。

重大交易

- (i) 於2014年12月19日，本集團全資附屬公司Ming Xin Developments Limited訂立了一份買賣協議及一份認購協議，以收購及認購權智(國際)有限公司(股份代號：601)(「權智」)500,000,000股現有股份及239,532,000股新股份，代價分別為229,600,000港元及76,650,000港元。該等交易已於2015年2月26日完成。由於本集團於交易完成後獲得權智之51.46%控股權益，故本集團於2015年3月5日作出強制性全面收購並於2015年3月26日完成。本集團於權智之控股權益隨之增加至51.88%。有關詳情請參閱本集團刊發之相關公佈及通函。
- (ii) 於2015年2月4日，本公司與一名獨立第三方(「賣方」)就有關建議收購賣方持有之項目營運公司(「目標公司」)之100%股權，訂立不具法律約束力之框架協議(「建議收購事項」)。目標公司主要經營金屬鎂以及與之相配套的發電、蘭炭等業務。雖然建議收購事項之六個月排他期已屆滿，惟雙方的洽談仍在進行。此外，為貫徹本集團通過自建和併購方式擴充產能以達致將業務發展至全國前列之戰略目標，本集團亦將不時物色有潛質的業務相關項目及併購對象。
- (iii) 於2015年6月1日，本公司透過按合資格股東於2015年5月28日每持有兩股現有股份獲發發售股份之基準按每股0.40港元之價格進行公開發售，發行1,453,119,268股新股份。詳情載於本公司於2015年5月8日刊發之售股章程。

於2015年6月29日，本公司透過按合資格股東於2015年6月17日每持有二十股現有股份獲配發紅股之基準進行紅股發行，發行217,967,890股新股份。詳情載於本公司之相關公佈。

- (iv) 於2015年6月4日，本公司發行了面值75,000,000新加坡元之第一批7.2%後償票據(屬多種中期票據計劃項下)。該等票據於新加坡交易所上市，並將於2018年6月4日到期。

於2015年8月3日，本公司再發行了第二批7.2%後償票據，面值50,000,000新加坡元，同於2018年6月4日到期。

- (v) 於2015年8月20日，本公司間接非全資附屬公司權智(國際)有限公司(「權智」，其股份於聯交所主板上市(股份代號：601))擬透過按每股發售股份0.20港元之認購價，發行1,437,195,029股權智發售股份，藉以籌集約287,440,000港元(扣除開支前)，基準為於記錄日期每持有一股權智現有已發行股份獲發售一股發售股份。

根據日期為2015年8月20日之包銷協議，本公司間接全資附屬公司Ming Xin Developments Limited(其直接持有權智股份之51.88%)將包銷50%之包銷股份(不包括根據承諾將由承諾股東或彼等之代名人承購之826,507,845股發售股份)，即305,343,592股權智發售股份。

有關公開發售之詳情載於本公司日期為2015年8月20日之公佈。

- (vi) 繼框架協議及權智於2015年5月14日刊發之自願公佈之後，於2015年8月12日，權智之間接全資附屬公司香港新材料產業投資有限公司(「買方」)與新疆騰翔鎂製品有限公司(「目標公司」)股東(「賣方」)訂立股份轉讓協議，據此，買方已有條件地同意收購，而賣方已有條件地同意出售目標公司之100%股權。收購事項之總代價為人民幣72,280,000元(相當於約88,590,000港元)。有關收購事項之詳情載於本公司日期為2015年8月12日及2015年8月13日之公佈。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告日期後及截至本中期報告發佈日期，本公司以總代價9,073,650港元(未計費用)按每股介乎0.385港元至0.42港元之價格於聯交所購回23,000,000股本公司每股面值0.02港元之普通股。購回之股份已於2015年7月30日註銷。因此，本公司之已發行股本已相應按該等股份之面值予以削減。購回股份應付之溢價已於本公司股份溢價賬支銷。上述購回為董事會根據股東授權而進行，藉以提高本公司之每股資產淨值及每股盈利，使股東整體受惠。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司並無於期內購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

於回顧期內，本公司已遵守上市規則附錄14之企業管治守則及企業管治報告所載之守則條文，惟以下偏離情況除外；

- (a) 根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁之角色須分開，不應由同一人擔任。

本集團創辦人池文富先生現同時兼任主席與行政總裁。董事會認為，由於池先生在中國市場積累豐富經驗及知識，並在建立本集團策略性決策和整體管理方面擔當重要角色，採取單一領導架構符合本集團的最佳利益。此架構有利於建立強勢和貫徹的領導，令本公司能夠快速有效地制訂及作出決策。就目前的單一領導架構而言，本集團已採取充分保障措施，確保管理層向董事會整體負責。主席／行政總裁保證董事會能定期及於需要時召開會議。主席／行政總裁保證董事會成員定期獲提供完備、充足、準確和及時的資料，以確保彼等能充份掌握本集團的事務。主席／行政總裁保證所有董事均可於有需要時不受限制地獲取本集團保存的文件或資料以及專業建議。董事會亦會不時檢討本集團之運作及物色任何合適的專業人士優化管理層架構，以盡力提升本集團價值。

- (b) 根據守則條文第E.1.2條，董事會主席須出席股東週年大會。由於董事會主席於2015年5月28日因公出差，故彼無法出席於該日舉行之股東週年大會。本公司之執行董事楊玉川先生已出席上述股東週年大會以回答股東提問。
- (c) 根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東大會，並對股東之意見有公正的瞭解。非執行董事郭孟勇先生及獨立非執行董事盛洪先生因公出差而無法出席於2015年5月28日舉行的股東週年大會。

董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為本公司董事進行證券交易之行為守則。本公司已向所有董事作出特別查詢，而彼等亦已書面確認，於回顧期內，彼等已遵守行為守則所載之規定標準。

審核委員會

審核委員會於2004年1月成立。於2015年6月30日，審核委員會有三名成員，分別為鄺炳文先生、盛洪先生及劉智傑先生。鄺炳文先生為審核委員會主席。

審核委員會旨在審閱本集團之財務報告、內外審計以及內部監控之效用，並向董事會提供建議。截至2015年6月30日止六個月，審核委員會舉行兩次會議，以審閱本公司報告及賬目，並向董事會提出意見及建議。

本集團截至2015年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表已由審核委員會審閱，而審核委員會認為，編製該等財務報表的方法符合適用會計準則，並已作出足夠披露。

薪酬委員會

薪酬委員會現時由四名成員組成，分別為鄺炳文先生、沈世捷先生、盛洪先生及劉智傑先生，大部分為獨立非執行董事。薪酬委員會之職能為制訂一套具透明度的程序，以制定本集團董事及高級管理層的薪酬政策及待遇。

2014年報(「年報」)之補充資料

根據一般授權進行之集資活動

截至2014年12月31日止年度，本公司已根據一般授權進行下列集資活動：

- (1) 於2014年1月28日與國際金融公司訂立認購協議，以按每股認購股份0.75港元之價格(「認購價」)發行合共155,077,000股認購股份(「股份認購事項」)。本公司擬將所得款項淨額全數用作本集團一般營運資金。認購價較股份於認購協議日期在聯交所所報收市價每股0.83港元折讓約9.64%。扣除股份認購事項之相關開支後，每股認購股份之淨認購價約為0.735港元；
- (2) 於2014年6月17日與Gem Power International Limited訂立認購協議，以發行本金總額為115,000,000港元之可換股債券，其轉換價為每股轉換股份1.2港元(「可換股債券認購事項1」)；
- (3) 於2014年6月20日與Greenhouse Century Limited訂立認購協議，以發行本金總額為180,000,000港元之可換股債券，其轉換價為每股轉換股份1.2港元(「可換股債券認購事項2」)；

所籌集之所得款項總額合共約為411,000,000港元，連同本集團內部財務資源，本集團將約593,000,000港元用作資本開支及擴充產能。其中586,000,000港元乃用於在建工程，主要包括分別為蛇紋石礦及白雲石礦基礎建設51,000,000港元及92,000,000港元，而約258,000,000港元及185,000,000港元則分別用作位於白山市生產基地之鎂合金業務及江蘇省生產基地之肥料業務之產能擴充。

購股權計劃(「該計劃」)

於年報日期，該計劃項下可供發行之本公司股份總數為406,244,333股，相當於本公司當日已發行股本約8.9%。該計劃之餘下年期約為3年，並將於2018年12月3日屆滿。

上述附加資料並不影響年報所載之其他資料，除上文披露者外，年報所載之所有其他資料均維持不變。

承董事會命
沈世捷
執行董事

香港，2015年8月31日

於本公佈日期，本公司之董事為：

執行董事： 池文富先生、沈世捷先生、池碧芬女士
及楊玉川先生

非執行董事： 郭孟勇先生

獨立非執行董事： 鄺炳文先生、盛洪先生及劉智傑先生