

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)

截至二零一五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」)截至二零一五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	
	二零一五年 人民幣百萬元 (未經審核)	二零一四年 人民幣百萬元 (未經審核)
收益	18,363.0	16,443.5
毛利	201.0	423.5
除稅前虧損	(327.1)	(46.4)
本公司擁有人應佔虧損	(200.3)	(54.4)
每股基本虧損	人民幣(1.14)分	人民幣(0.31)分

期內，收益較二零一四年同期的人民幣16,443.5百萬元增加11.7%至人民幣18,363.0百萬元。毛利較二零一四年同期的人民幣423.5百萬元減少52.5%至人民幣201.0百萬元。

本公司擁有人應佔虧損增加268.0%至人民幣200.3百萬元，二零一四年同期則錄得人民幣54.4百萬元。

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	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)
收益	5, 6	18,362,966	16,443,523
銷售／服務成本		(18,161,961)	(16,020,020)
毛利		201,005	423,503
其他收入	7	52,378	92,066
銷售開支		(24,667)	(32,166)
行政開支		(187,723)	(184,963)
其他經營開支		(7,671)	(20,174)
其他虧損淨額	8	(142,810)	(10,503)
財務成本	9	(258,841)	(281,467)
應佔合營企業業績		41,207	(32,723)
除稅前虧損		(327,122)	(46,427)
所得稅抵免(開支)	10	83,442	(11,448)
期內虧損	11	(243,680)	(57,875)
其他全面(開支)收入			
其後可重新分類至損益的項目：			
換算產生之匯兌差額		-	(8,622)
應佔合營企業可供出售財務資產 公允價值收益淨額		-	67,491
應佔期內出售合營企業可供出售財務資產 之公允價值收益淨額之重新分類調整		(71,164)	-
期內全面(開支)收入總額		(314,844)	994
下列人士應佔期內虧損：			
本公司擁有人		(200,258)	(54,412)
非控股權益		(43,422)	(3,463)
		(243,680)	(57,875)
下列人士應佔期內全面(開支)收入 總額：			
本公司擁有人		(271,422)	4,817
非控股權益		(43,422)	(3,823)
		(314,844)	994
每股虧損	13		
— 基本		人民幣(1.14)分	人民幣(0.31)分
— 攤薄		人民幣(1.14)分	人民幣(0.31)分

簡明綜合財務狀況表
於二零一五年六月三十日

	附註	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		7,407,308	7,410,599
勘探及評估資產		122,335	188,361
預付租金		693,807	704,205
無形資產		713,649	777,917
合營企業之權益		83,008	112,965
遞延稅項資產		137,839	87,950
收購物業、廠房及設備訂金		50,765	47,380
		<u>9,208,711</u>	<u>9,329,377</u>
流動資產			
預付租金		20,446	20,456
存貨		4,614,365	4,494,964
應收貿易款項及應收票據	14	349,333	487,194
預付款項及其他應收款項		847,379	500,241
衍生金融工具		9,190	40,354
受限制存款及銀行結餘	15	1,837,532	892,832
銀行及其他存款、銀行結餘及現金	15	1,533,121	1,401,186
		<u>9,211,366</u>	<u>7,837,227</u>
流動負債			
應付貿易款項及應付票據	16	1,426,147	1,133,451
其他應付款項及應計費用		1,267,830	1,269,965
即期所得稅負債		–	631
衍生金融工具		67,065	61,548
銀行及其他借款—一年內到期	17	5,597,360	5,021,480
可換股債券	18	643,872	–
提早退休責任		7,539	7,530
		<u>9,009,813</u>	<u>7,494,605</u>
流動資產淨值		<u>201,553</u>	<u>342,622</u>
資產總值減流動負債		<u><u>9,410,264</u></u>	<u><u>9,671,999</u></u>

	附註	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
股本及儲備			
股本	19	727,893	705,506
儲備		<u>2,672,629</u>	<u>2,840,265</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>3,400,522</u>	<u>3,545,771</u>
非控股權益		<u>329,874</u>	<u>373,296</u>
權益總額		<u>3,730,396</u>	<u>3,919,067</u>
非流動負債			
可換股票據／債券	18	702,460	1,377,919
銀行及其他借款—一年後到期	17	4,607,739	3,961,088
遞延收入		223,321	230,432
礦山復墾、恢復及拆除撥備		40,949	40,344
提早退休責任		17,881	22,078
遞延稅項負債		<u>87,518</u>	<u>121,071</u>
		<u>5,679,868</u>	<u>5,752,932</u>
		<u>9,410,264</u>	<u>9,671,999</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一五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開採和加工及金屬產品銷售／貿易。本公司董事(「董事」)認為，本公司之最終控股公司為根據中華人民共和國(「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。

2. 編製基準

該交易(按下述定義)已根據香港財務報告準則第3號業務合併入賬列為反向收購因為本公司在二零一二年三月七日完成向中時發展有限公司(「中時」)及中國信達(香港)資產管理有限公司分別發行10,799,762,092股及936,953,542股本公司每股面值0.05港元之普通股及向中時發行1,003,836,048港元之零票息可換股票據以交換於Prosper Well Group Limited (「Prosper Well」)之全部股權導致中時(先前持有本公司20.8%股權)成為本公司之控股股東(於完成後持有69.04%股權)(「該交易」)。就會計目的而言，本公司(連同交易完成前之其附屬公司，統稱為「現有集團」)視為已被Prosper Well(視作會計收購方)收購。該等簡明綜合財務報表已作為Prosper Well集團綜合財務報表之延續而編製，及相應地：

- (i) Prosper Well集團之資產及負債按其賬面值確認及計量；及
- (ii) 現有集團之可辨識資產及負債根據香港財務報告準則第3號初步按其公允價值確認及計量。

3. 本公司功能貨幣的追溯變動

於過往年度，除本公司及其若干附屬公司的功能貨幣為港元(「港元」)外，本集團旗下各公司的功能貨幣均為人民幣(「人民幣」)。由於港元為本公司經營所在經濟地區的貨幣，而本公司主要的現金收支均以港元進行，故此本公司透過應用香港會計準則第21號外幣匯率變動之影響的條文釐定其功能貨幣為港元。

本公司於二零一二年三月七日完成交易。本期間內，董事重新評估用於釐定本公司功能貨幣的會計政策，並已考慮香港會計準則第21號第9段連同載於香港會計準則第21號第10段之其他因素。鑒於本公司主要收益來源的混合貨幣環境，董事認為人民幣更能反映本公司作為一間附屬公司主要於中國營運的投資控股公司的經濟實質及其業務活動。

董事釐定主要經濟環境自交易完成日期以來已出現重大轉變。因此，本公司的功能貨幣由港元追溯更改為人民幣。本公司功能貨幣的追溯變動對本集團於二零一四年十二月三十一日、二零一四年六月三十日、二零一三年十二月三十一日及二零一三年一月一日之財務狀況，以及本集團截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月期間之業績並無重大影響，故此概無呈列經重列之財務資料。

4. 主要會計政策

本簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟衍生金融工具按公允價值計量則除外。

除下文所述者及附註3外，中國大冶有色金屬礦業有限公司截至二零一五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二零一四年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者相同。

於本中期期間，本集團首次應用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」）修訂本：

香港會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進

於本中期期間應用上述香港財務報告準則修訂本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。

5. 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	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銷售商品之收益	18,342,942	16,416,993
提供服務之收益	20,024	26,530
	<u>18,362,966</u>	<u>16,443,523</u>

6. 分部資料

就分配資源及評估表現而向本公司高級行政人員(即主要經營決策者)呈報之資料集中在所交付商品或所提供服務之類型。主要經營決策者定期審閱按產品及服務分類的收益及整體根據香港財務報告準則編製之本集團綜合財務報表，但並無進一步確實的財務資料提供。因此，除實體範圍披露外，概無呈列任何經營分部資料。

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	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
銷售商品		
— 陰極銅	12,028,253	11,864,870
— 其他銅產品	554,578	352,386
— 黃金及其他黃金產品	3,691,587	2,598,942
— 白銀及其他白銀產品	1,640,533	1,319,086
— 硫酸及硫精礦	120,330	76,915
— 鐵礦石	33,408	97,449
— 其他	274,253	107,345
	<u>18,342,942</u>	<u>16,416,993</u>
提供服務		
— 銅加工	20,024	21,073
— 其他	—	5,457
	<u>20,024</u>	<u>26,530</u>
收益總額	<u><u>18,362,966</u></u>	<u><u>16,443,523</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	
	截至二零一五年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至二零一四年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
中國	17,862,191	15,118,940	9,001,626	9,175,568
香港	500,775	1,324,583	68,839	65,411
蒙古	—	—	407	448
	<u><u>18,362,966</u></u>	<u><u>16,443,523</u></u>	<u><u>9,070,872</u></u>	<u><u>9,241,427</u></u>

7. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	34,531	31,223
增值稅退回	8,765	50,397
已收政府補助	1,431	3,496
已確認遞延收入	7,651	6,950
	<u>52,378</u>	<u>92,066</u>

8. 其他虧損淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
出售物業、廠房及設備之(虧損)收益淨額	(233)	278
採礦權減值(附註)	(125,987)	(57,088)
下列各項之公允價值變動(不符合資格 作為公允價值對沖之交易):		
一商品衍生合約	42,544	24,040
一貨幣遠期合約	2,656	12,968
一指定為按公允價值計入損益之金融負債之 黃金貸款	(29,741)	(27,439)
一臨時定價銷售協議	15,645	(2,545)
下列各項之公允價值變動(符合資格作為 公允價值對沖之交易):		
一以商品期貨合約對沖之存貨	22,478	19,044
一指定為對沖工具之商品期貨合約之 公允價值虧損	(22,478)	(19,044)
可換股票據/債券衍生工具部分之(虧損)收益 (附註18(b))	(27,391)	77,207
匯兌虧損淨額	(20,135)	(44,372)
減值撥回(撥備):		
一應收貿易款項	40	(128)
一其他應收款項	(738)	98
其他	530	6,478
	<u>(142,810)</u>	<u>(10,503)</u>

附註：

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團就新疆同興礦業有限責任公司（「同興」，本公司非全資附屬公司）及新疆滙祥永金礦業有限公司（「滙祥」，本公司非全資附屬公司）所持本集團位於新疆維吾爾族自治區的銅礦，分別確認採礦權減值虧損人民幣13,888,000元（截至二零一四年六月三十日止六個月：（未經審核）人民幣57,088,000元）及人民幣112,099,000元（截至二零一四年六月三十日止六個月：（未經審核）無），乃由於全球經濟放緩導致銅產品的預測售價降低及預期毛利率降低，令相關銅礦未來前景不佳所致。

於二零一五年六月三十日，同興及滙祥之採礦權之可收回金額乃基於其公允價值減出售成本（使用收益法釐定）分別釐定為約人民幣17百萬元及人民幣229百萬元。相同的基準亦於過往年度減值評估中用於釐定同興及滙祥採礦權之公允價值。

主要假設包括（其中包括）下列各項：

- 參考最新礦山儲量的未來現金流入。
- 參考市場估計並計及過往波動的未來銅價。
- 基於目前的生產技術，預計通脹年增長率為2%的未來生產成本。
- 年貼現率約為16%。

董事認為該等主要假設合理且可實現。

9. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 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	(138,006)	(185,676)
一毋須於五年內悉數償還	(60)	(27)
來自大冶有色金屬集團控股有限公司 (「大冶集團」，本公司的中間控股公司) 之貸款之利息	(55,478)	(44,523)
來自大冶有色金屬集團財務有限責任公司 (「大冶財務公司」，本公司的同系附屬公司) 之貸款之利息	(7,845)	-
可換股票據／債券之利息開支	(67,195)	(63,215)
撥回礦山復墾、恢復及拆除撥備和 提早退休責任利息	(1,405)	(587)
	<u>(269,989)</u>	<u>(294,028)</u>
借款成本總額	(269,989)	(294,028)
減：於合資格資產成本撥作資本的金額	11,148	12,561
	<u>(258,841)</u>	<u>(281,467)</u>
	<u>5.11%</u>	<u>5.28%</u>
所借資金整體(每年)加權平均資本化率		

10. 所得稅抵免(開支)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
中國企業所得稅	-	-
遞延所得稅	83,442	(11,448)
	<u>83,442</u>	<u>(11,448)</u>
期內所得稅抵免(開支)	<u>83,442</u>	<u>(11,448)</u>

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%。

11. 期內虧損

期內虧損已扣除下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	264,532	232,957
無形資產攤銷(包括在行政開支)	14,285	24,448
預付租金攤銷	10,223	10,063
員工成本：		
薪金、工資及福利	220,307	317,823
退休福利計劃供款	96,061	138,892
員工成本總額	<u>316,368</u>	<u>456,715</u>
確認為開支之存貨成本	17,855,373	16,020,020
存貨撇減	241,740	-
研究成本	1,889	1,055
捐款	-	180
土地及樓宇之最低租賃付款	<u>6,522</u>	<u>8,530</u>

12. 股息

截至二零一五年六月三十日止六個月，概無支付或擬派股息，且自報告期末以來概無任何擬派股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：(未經審核)無)。

13. 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	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
虧損		
藉以計算每股基本及攤薄虧損之虧損 (本公司擁有人應佔期內虧損)	<u>(200,258)</u>	<u>(54,412)</u>
股份數目		
藉以計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>17,490,560</u>	<u>17,327,911</u>

計算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及尚未兌換之人民幣820,000,000元息率0.5%之可換股債券已獲轉換，乃因其獲轉換將導致於該兩個期間內之每股虧損減少。

14. 應收貿易款項及應收票據

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收貿易款項	218,186	321,080
減：呆賬撥備	(11,094)	(11,134)
	<u>207,092</u>	<u>309,946</u>
應收票據：		
— 持有	46,834	29,187
— 背書予供應商	71,407	97,386
— 貼現予大冶財務公司	24,000	50,675
	<u>142,241</u>	<u>177,248</u>
應收貿易款項及應收票據總額	<u>349,333</u>	<u>487,194</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。

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 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	192,353	309,301
— 一至兩年	14,591	524
— 兩至三年	31	121
— 三年以上	117	—
	<u>207,092</u>	<u>309,946</u>

本集團之應收票據指第三方發行之銀行承兌票據。

應收票據之到期期限為六個月內。

15. 銀行及其他存款、銀行結餘及現金

(i) 受限制存款及結餘

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
即期		
銀行存款(附註(a))	1,352,093	767,490
銀行結餘(附註(b))	-	8,093
其他存款(附註(c))	485,439	117,249
	<u>1,837,532</u>	<u>892,832</u>

附註：

- (a) 銀行存款乃抵押予銀行作為本集團之有抵押銀行借貸及有抵押黃金貸款之抵押品。該等銀行存款之實際利率如下：

	於二零一五年 六月三十日 %	於二零一四年 十二月三十一日 %
加權平均實際利率(每年)	<u>1.36%</u>	<u>1.15%</u>

進一步詳情載於附註17(a)及(c)。

- (b) 於二零一四年十二月三十一日，銀行結餘乃存於指定銀行賬戶作為本集團應付票據及信用證之抵押品。銀行結餘根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。
- (c) 其他存款乃存於若干金融機構作為商品衍生工具及貨幣遠期合約之抵押品。

(ii) 銀行及其他存款、銀行結餘及現金

於報告期末，銀行及其他存款、銀行結餘按介乎0.39%至4.95%(二零一四年十二月三十一日：(經審核)0.35%至4.13%)之市場年利率計息。

銀行及其他存款、銀行結餘及現金包括於大冶財務公司的存款人民幣461,536,000元(二零一四年十二月三十一日：(經審核)人民幣460,842,000元)，按介乎0.39%至1.36%(二零一四年十二月三十一日：(經審核)0.35%至1.15%)的年利率計息並按要求償還。

16. 應付貿易款項及應付票據

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付貿易款項	1,366,147	1,008,951
應付票據	60,000	124,500
	<u>1,426,147</u>	<u>1,133,451</u>

以下為應付貿易款項基於發票日期之賬齡分析：

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	1,347,267	991,920
一年以上兩年以內	9,191	7,874
兩年以上三年以內	1,756	2,610
三年以上	7,933	6,547
	<u>1,366,147</u>	<u>1,008,951</u>

應付票據之到期期限為六個月內。

17. 銀行及其他借款

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
銀行借款		
— 有抵押(附註(a))	595,320	755,697
— 無抵押	5,644,810	4,759,747
其他借款		
— 大冶集團貸款，無抵押(附註(b))	2,174,127	1,758,009
— 大冶財務公司貸款，無抵押(附註(b))	283,000	228,000
— 大冶財務公司就貼現票據之墊款，有抵押	24,000	50,675
— 黃金貸款(附註(c))	1,483,842	1,430,440
	10,205,099	8,982,568
應償還款項賬面值：		
— 一年以內及按要求	5,597,360	5,021,480
— 一年以上兩年以內	2,696,556	1,692,900
— 兩年以上五年以內	1,903,982	688,127
— 五年以上	7,201	1,580,061
	10,205,099	8,982,568
減：流動負債下所列之金額	(5,597,360)	(5,021,480)
非即期部分	4,607,739	3,961,088
借款總額：		
— 按固定利率	7,800,587	7,401,946
— 按浮動利率*	2,404,512	1,580,622

* 浮息借款按倫敦銀行同業拆息或中國人民銀行所報基準利率計算。

附註：

- (a) 於二零一五年六月三十日，本集團之有抵押銀行借款乃以本集團之若干銀行存款合計人民幣773,013,000元(二零一四年十二月三十一日：(經審核)人民幣767,490,000元)作抵押。進一步詳情載於附註15(i)(a)。

(b) 大冶集團及大冶財務無抵押貸款之詳情如下：

利率	還款期	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
大冶集團			
固定年利率4.98%	須於二零一五年十月十五日償還	490,000	490,000
中國人民銀行所報浮動利率	毋須於二零二零年一月一日前 按要求償還	994,127	493,009
固定年利率4.98%	須於二零一六年十二月一日償還	90,000	90,000
固定年利率5.79%	須於二零一七年一月十七日償還	500,000	500,000
固定年利率6.15%	須於二零一七年四月二十九日償還	50,000	115,000
固定年利率6.15%	須於二零一七年四月三十日償還	20,000	40,000
固定年利率6.15%	須於二零一七年五月四日償還	30,000	30,000
		2,174,127	1,758,009
大冶財務公司			
固定年利率5.04%	須於二零一六年一月四日償還	-	100,000
固定年利率5.40%	須於二零一六年一月五日償還	-	100,000
固定年利率5.04%	須於二零一七年一月四日償還	55,000	-
固定年利率5.40%	須於二零一七年一月五日償還	100,000	-
固定年利率6.00%	須於二零一五年十月二十一日償還	128,000	28,000
		283,000	228,000
		2,457,127	1,986,009

(c) 截至二零一五年六月三十日止六個月，指定為金融工具之黃金貸款公允價值變動產生之未變現虧損人民幣9,098,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：(未經審核)虧損人民幣27,439,000元)乃自損益中扣除。於二零一五年六月三十日，計入黃金貸款中之人民幣543,362,000元(二零一四年十二月三十一日：(經審核)無)乃以本集團若干銀行存款合計人民幣579,080,000元(二零一四年十二月三十一日：(經審核)無)作抵押，餘額則為無抵押。

18. 可換股票據／債券

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
負債部分(附註(a))：		
1,003,836,048港元之零息率可換股票據(「票據」)	650,950	616,816
人民幣820,000,000元息率0.5%之可換股債券(「債券」)	643,872	736,984
	<u>1,294,822</u>	<u>1,353,800</u>
票據／債券之衍生工具部分(附註(b))	51,510	24,119
	<u>1,346,332</u>	<u>1,377,919</u>
減：流動負債下所列之金額	(643,872)	-
非即期部分	<u>702,460</u>	<u>1,377,919</u>

附註：

- (a) 期內，本集團票據及債券之負債部分(按攤銷成本基準作為負債列賬，直至於兌換或贖回時對銷為止)之變動如下：

	票據 人民幣千元	債券 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日(經審核)	616,816	736,984	1,353,800
利息開支(未經審核)	34,134	33,061	67,195
兌換債券為新普通股(未經審核)	-	(126,173)	(126,173)
	<u>650,950</u>	<u>643,872</u>	<u>1,294,822</u>
於二零一五年六月三十日 (未經審核)			

- (b) 由於本公司更改功能貨幣(於附註3詳述)，本公司重新評估票據及債券之衍生工具部分，並確認票據之衍生工具部分(持有人之換股權)之公允價值，有關公允價值乃根據仲量聯行所作估值並採用二項式模型釐定，有關金額作為衍生工具部分列賬，直至於兌換或贖回時對銷為止。衍生工具部分之公允價值變動於損益確認。
- (c) 票據及債券之詳情如下：

- (i) 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之票據。

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(可按票據之條款進行反攤薄調整)轉換為本公司普通股。

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

(ii) 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，於香港聯交所主板上市。

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(包括該日)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債券人民幣本金額之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，要求本公司於固定贖回日期按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香港聯交所或(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(不包括上文(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不多於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」(按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任何額外稅款，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其他保證、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七日期間仍未能付款；或(iv)中國銀行有限公司澳門分行(「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到期。

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。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本金總額為人民幣136,000,000元之債券(截至二零一四年六月三十日止六個月：(未經審核)無)已兌換為567,668,520股每股面值0.05港元之新普通股。

19. 股本

本公司之普通股本

	股數 (未經審核)	金額 千港元 (未經審核)
法定：		
每股面值0.05港元之普通股		
於二零一四年十二月三十一日及		
二零一五年六月三十日	<u>30,000,000,000</u>	<u>1,500,000</u>
	(未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
已發行及繳足：		
每股面值0.05港元之普通股		
於二零一五年一月一日	17,327,911,186	705,506
就兌換債券發行普通股	<u>567,668,520</u>	<u>22,387</u>
於二零一五年六月三十日	<u>17,895,579,706</u>	<u>727,893</u>

截至二零一五年六月三十日止六個月內，本公司已就兌換債券發行567,668,520股(截至二零一四年六月三十日止六個月：(未經審核)無)每股面值0.05港元之新普通股。有關進一步詳情於附註18(c)(ii)載列。

主席報告

業務回顧

二零一五年上半年，世界經濟處於深度調整階段，各主要經濟體增長出現分化，國際金融市場和大宗商品價格劇烈波動，地緣政治不穩定性增加，全球經濟下行壓力和不可預期風險依然存在；國內經濟增速進一步回落，實體經濟復甦動力不足。行業方面，有色金屬需求持續放緩，在全行業面臨價格持續下跌、成本仍然偏高的雙重壓力下，有色金屬價格持續低迷。然而，此行業性困難的局勢短期內難以扭轉。

本公司經營發展中遇到諸多困難，各方面比二零零八年金融危機時還要嚴峻得多，雖然本公司主要產品除鐵精礦外，同比都有較大幅度增長，但因受產品價格低位運行等不利因素的影響，儘管本公司實施的一系列對應措施所帶來的效應，經營規模和效益仍未達預期目標。本公司二零一五年上半年共生產：(1)陰極銅201,132噸，同比增長3.38%；(2)稀貴金屬523.6噸(其中包括黃金約11,109公斤，白銀504.9噸，鉑7.5公斤，鈀100公斤及碲7.5噸)，同比增長約57.5%；(3)硫酸等化工產品約457,713噸(其中包括硫酸456,953噸，錐酸銨328公斤，硫酸銅491噸，硫酸鎳184噸及粗硒85噸)，同比增長約2.72%，及(4)鐵精礦113,790噸，同比減少約22.6%。

二零一五年上半年，主要產品價格大幅下滑，與上年同期相比，陰極銅、黃金、白銀、鐵精礦售價分別下降13.61%、6.31%、14.97%及42.86%。另外，在成本費用快速上升、經營風險集中顯現的日趨嚴峻的形勢下，本公司的溢利受到一定的影響。本公司會堅持實施適當的措施，以提升質量增加效益為中心，保持總體平穩快速發展。

本公司將致力達成以下目標，以確保完成全年產量及效益目標：

(1) 要確保完成具有利潤之產品產量

銅綠山礦產品產量適度調整後必需完成，及有機會影響明年排產的基建和探礦工作也要堅決完成。薩熱克銅礦要保持採充平衡、要實行月度報告及季度檢查制度。銅山口礦井下基建與試生產在八月初要做好統籌安排。在新的市場價格下，冶煉廠礦產資源及粗銅生產要針對上半年設備故障、原料保障等方面的問題，及時採取適當措施，時刻做好準備。

(2) 加強營銷和貿易工作

要深入市場，學習貿易公司的創新商業模式，堅決完成營銷創利和貿易創利任務。於第三季度要把營銷系統體制機制創新具體方案落實到位。

(3) 加強風險管理

業務營運過程中風險無處不在，故必須設立風險防範制度，關鍵在於如何識別風險，需要為識別風險提供依據進行哪些基礎工作，以及需要為防範風險採取哪些措施。

(4) 降低成本和增加效益

— 加強安全管理，降低安全成本

— 加強環保管理，節約環保支出。並進一步壓縮非生產性支出，厲行節約

— 加強技術管理，特別是要加強金屬平衡管理，加強兩爐渣含銅指標技術攻關力度，充分發揮工藝裝備優勢，提高資源綜合回收利用程度，加強電解液過濾，大力開展降低陰極銅含銀技術攻關工作。

- 加強能源管理。以能源管理體系建設為契機，對能源使用分配、計量網路、高耗能設備、能源目標、指標等基礎工作進行系統梳理和完善，對能源消耗過程進行系統管控，對能源改進機會進行梳理識別和控制，年內實現能源管理體系貫標認證。
- 加大原料、物資採購、產品銷售各環節的費用及價格的管控力度。要改進完善管控模式，努力降低採購和銷售費用。另一方面，為進一步改進招標管理模式，本公司招標辦公室要研究改進評標工作，並驗收評標結果以確定所有原材料及產品符合市場規定。

資源開發方面，本公司希望確保全年新增銅金屬當量80萬噸或以上。繼續做好內外部礦區的勘查找礦工作，組織實施好本公司內部四個礦山深部找礦和儲量升級勘查，確保完成全年鑽探工程任務。

最後，本公司希望善用每一個機會，逆勢而進，與管理層和員工一同努力並取得快速發展。

管理層討論及分析

財務回顧

於二零一五年上半年，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二零一五年上半年錄得收入增加。

期內，本集團收入由去年同期人民幣16,443.5百萬元增加11.7%至人民幣18,363.0百萬元，收入增加主要是由於期內產品銷售數量增加。期內，毛利率減至1.1%左右(截至二零一四年六月三十日止六個月：2.6%)，毛利率下跌主要是由於銅的價格於截至二零一五年六月三十日止六個月大幅下跌。

截至二零一五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200.3百萬元，較去年同期所呈報本公司擁有人應佔虧損人民幣54.4百萬元大幅增加268.0%。此大幅增加乃主要由於截至二零一五年六月三十日止六個月全球經濟放緩導致預測本集團產品售價下跌及預期利潤率減少，因而於本集團業務未來前景暗淡之時錄得存貨減值人民幣241.7百萬元，而於去年同期並無錄得存貨減值。

資本架構、流動資金及財務資源

於二零一五年六月三十日，本集團有受限制存款及銀行結餘、銀行及其他存款、銀行結餘及現金約人民幣3,370.7百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣2,294.0百萬元)，其中大多數以人民幣計值，而流動比率(按流動資產約人民幣9,211.4百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣7,837.2百萬元)及流動負債約人民幣9,009.8百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣7,494.6百萬元)計算)為1.02(二零一四年十二月三十一日：1.05)。本集團之資產負債比率按債務淨額(包括銀行及其他借款及可換股票據/債券減去受限制存款(不包括存於若干金融機構作為商品衍生工具及貨幣遠期合約抵押之其他存款)及銀行結餘、銀行及其他存款、銀行結餘及現金)約人民幣8,666.2百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣8,183.7百萬元)及本公司擁有人應佔權益約人民幣3,400.5百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣3,545.8百萬元)計算為254.8%(二零一四年十二月三十一日：230.8%)。資產負債比率增加主要由於本集團銀行及其他借款增加。

於二零一五年六月三十日，本集團之銀行及其他借款分別約為人民幣5,597.4百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣5,021.5百萬元)及人民幣4,607.7百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣3,961.1百萬元)，該等款項分別於一年內及一年後到期。本集團大多數銀行及其他借款以人民幣計值。本集團已向銀行抵押其銀行存款人民幣1,352.1百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣767.5百萬元)，作為本集團獲授若干銀行貸款及融資之擔保。本集團大部份銀行及其他借款以固定利率計息。

本集團相信，其流動資產、資金及未來收益將足以為本集團未來擴充及營運資金需求提供資金。

僱員及薪酬政策

於二零一五年六月三十日，本集團共有8,853名(二零一四年六月三十日：9,390名)僱員(包括香港及中國辦事處)。本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之總員工成本約為人民幣316,368,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣456,715,000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進行，且若干借款亦以美元計值。

當未來商業交易或已確認資產或負債以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之外匯風險。

本集團通過定期審查外匯風險淨額，並可能簽訂貨幣遠期合約(如需要)，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

截至二零一五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

於二零一五年六月三十日，本集團並無或然負債。

資產抵押

於二零一五年六月三十日，本集團之有抵押銀行貸款及有抵押黃金貸款人民幣1,138.7百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣755.7百萬元)及其他融資乃以銀行存款及結餘人民幣1,352.1百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣775.6百萬元)作抵押。此外，其他存款人民幣485.4百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣117.2百萬元)乃於若干金融機構內持有，作為商品衍生工具及遠期貨幣合約之抵押品。

購買、出售或贖回證券

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無贖回、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。本公司之審核委員會（「**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二零一五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（「**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（「**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，就甄選董事候選人、董事委任及其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二零一五年六月三十日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

遵守企業管治守則

於截至二零一五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的企業管治守則（「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。全體獨立非執行董事的委任書並無指定任期，惟彼等仍須按照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，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及本公司網站www.hk661.com刊發。截至二零一五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、管理層及全體員工對本集團持續發展作出的貢獻，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，二零一五年八月三十一日

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。