



Xingye Copper International Group Limited

興業銅業國際集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：00505



中期報告 **2015**

目錄

- 2 公司資料
- 3 公司架構
- 4 簡明綜合損益表
- 5 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 6 簡明綜合財務狀況表
- 8 簡明綜合權益變動表
- 9 簡明綜合現金流量表
- 10 簡明綜合中期財務報表附註
- 26 管理層討論與分析
- 31 其他資料



公司資料

董事會

執行董事

胡長源先生(主席)
胡明烈先生(行政總裁)
王建立先生
馬萬軍先生
陳建華先生

非執行董事

戴建春先生(於二零一五年一月十九日獲委任為
獨立非執行董事及於二零一五年八月十七日調任為
非執行董事)

獨立非執行董事

毛學暢先生
柴朝明先生
樓棟博士(於二零一五年八月十七日獲委任)
李力女士(於二零一五年一月十四日辭任)
崔鳴先生(於二零一五年一月十九日辭任)

審核委員會

柴朝明先生(主席)
毛學暢先生
戴建春先生

薪酬委員會

樓棟博士(主席)(於二零一五年八月十七日獲委任)
毛學暢先生
王建立先生
戴建春先生(主席)(於二零一五年八月十七日辭任)

提名委員會

柴朝明先生(主席)
毛學暢先生
戴建春先生
馬萬軍先生
樓棟博士(於二零一五年八月十七日獲委任)

公司秘書

梅雅美女士

授權代表

王建立先生
梅雅美女士

主要法律顧問

香港

胡關李羅律師行

開曼群島

Conyers Dill & Pearman, Cayman

核數師

畢馬威會計師事務所

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

主要營業地點

香港

香港九龍
觀塘鴻圖道37-39號
鴻泰工業大廈11樓11室

中國

中國
浙江省
寧波市
杭州灣新區
金溪路68號
郵編：315336

開曼群島股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman)
Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road, George Town
P.O. Box 705
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

主要往來銀行

中國農業銀行
中國建設銀行
中國銀行

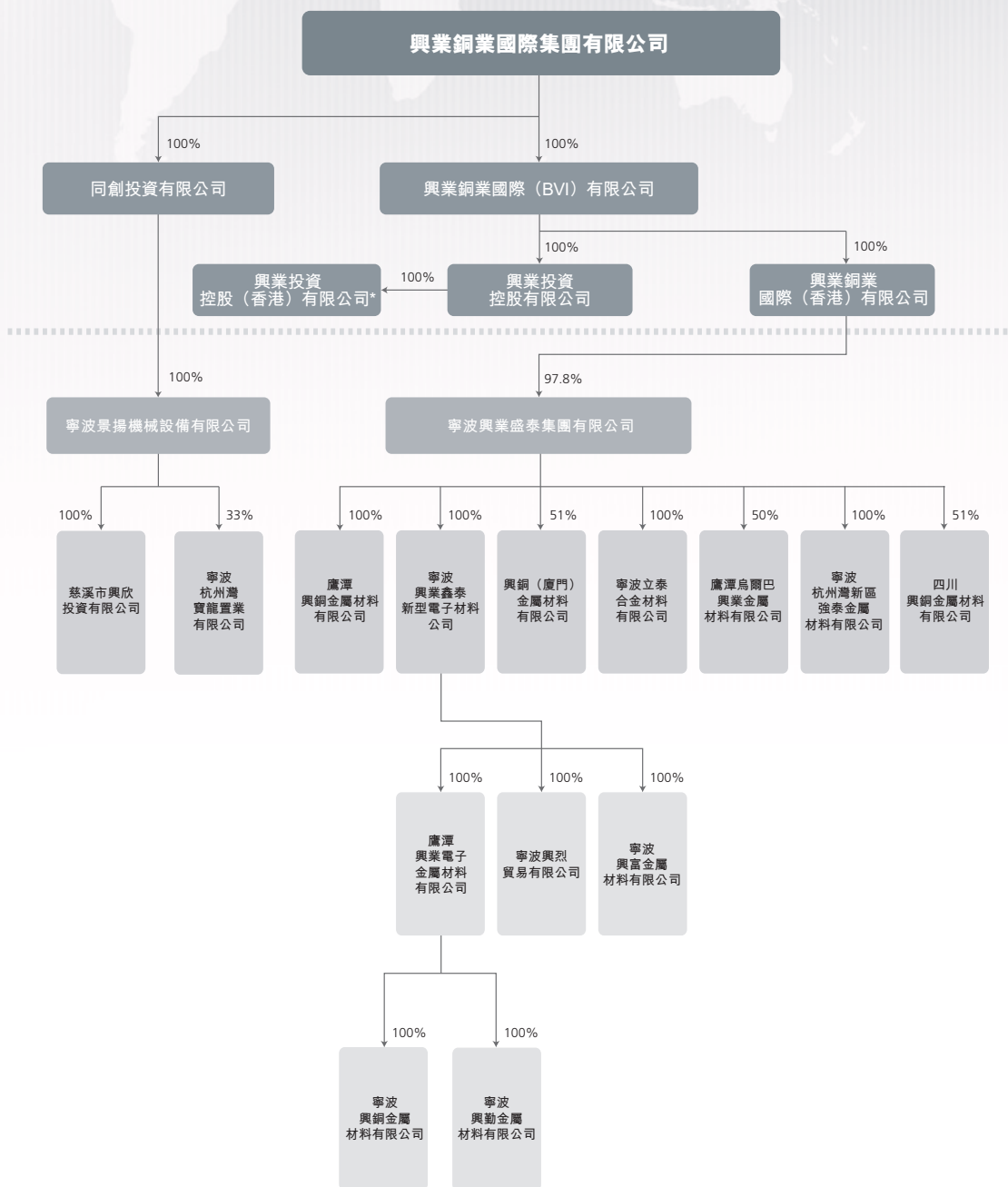
公司網站

www.xingyecopper.com

股份代號

505

公司架構



* 興業投資控股 (香港) 有限公司於二零一五年八月十七日註冊成立。

簡明綜合損益表

截至二零一五年六月三十日止六個月（未經審核）

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益	4	1,476,040	1,667,383
銷售成本		(1,347,319)	(1,536,692)
毛利		128,721	130,691
其他收入		13,206	11,062
其他收益及虧損淨額		21,424	(19,409)
分銷費用		(13,136)	(11,325)
行政費用		(90,349)	(79,652)
分佔一間聯營公司溢利		-	-
分佔一間合營公司之虧損		-	-
財務成本	5	(20,311)	(20,490)
除稅前溢利		39,555	10,877
所得稅開支	6	(6,109)	(2,462)
期內溢利	7	33,446	8,415
下列各方應佔年內溢利：			
本公司擁有人		31,920	7,786
非控股權益		1,526	629
		33,446	8,415
每股盈利			
— 基本及攤薄（人民幣分）	9	4.56	1.11

簡明綜合損益或其他全面收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月（未經審核）

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
期內溢利	33,446	8,415
期內其他全面收益：		
可能於其後重新分類至損益之項目：		
換算海外業務的匯兌差額，扣除稅項零元	(22)	171
期內全面收益總額	33,424	8,586
下列各方應佔的期內全面收益總額：		
本公司擁有人	31,898	7,957
非控股權益	1,526	629
	33,424	8,586

簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日（未經審核）

	附註	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	1,121,176	1,058,412
預付租金		14,378	14,557
於一間聯營公司的權益		6,579	6,579
可供出售投資	11	–	33,908
購買物業、廠房及設備的按金		11,397	12,596
		1,153,530	1,126,052
流動資產			
存貨	12	414,483	497,998
貿易及其他應收賬款	13	393,321	425,647
應收貸款	14	–	49,334
已抵押存款	15	64,109	222,319
現金及現金等價物		79,557	123,058
衍生金融工具		2,039	3,809
		953,509	1,322,165
流動負債			
貿易及其他應付賬款	16	462,831	547,444
計息借貸	17	569,197	840,800
應付所得稅		13,651	2,568
		1,045,679	1,390,812
流動負債淨值		(92,170)	(68,647)
總資產減流動負債		1,061,360	1,057,405
非流動負債			
計息借貸	17	263,996	284,691
遞延收入		49,293	43,056
遞延稅項負債		11,242	12,488
		324,531	340,235
資產淨值		736,829	717,170

簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日(未經審核)

	附註	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
資本及儲備			
股本	18	65,016	64,881
儲備		647,985	615,837
本公司擁有人應佔權益		713,001	680,718
非控股權益		23,828	36,452
權益總額		736,829	717,170

簡明綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月（未經審核）

附註	本公司擁有人應佔								非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	中國法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	以股份為 基礎的 薪酬儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一五年一月一日	64,881	227,978	259,726	80,826	(18,379)	349	65,337	680,718	36,452	717,170
截至二零一五年六月三十日 止六個月的權益變動：										
期內溢利	-	-	-	-	-	-	31,920	31,920	1,526	33,446
其他全面收益	-	-	-	-	(22)	-	-	(22)	-	(22)
期內全面收益總額	-	-	-	-	(22)	-	31,920	31,898	1,526	33,424
已行使購股權	19	135	628	-	-	(49)	0	714	-	714
轉撥至儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
尚未行使之到期購股權	19	-	-	-	-	(300)	-	(300)	-	(300)
以權益結算以股份 為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已出售一間附屬公司之權益	-	-	-	(29)	-	-	-	(29)	(14,150)	(14,179)
於二零一五年六月三十日	65,016	228,606	259,726	80,797	(18,401)	0	97,257	713,001	23,828	736,829

附註	本公司擁有人應佔								非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	中國法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	以股份為 基礎的 薪酬儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一四年一月一日	64,881	227,978	259,726	66,785	(15,524)	7,596	51,905	663,347	19,567	682,914
截至二零一四年六月三十日 止六個月的權益變動：										
期內溢利	-	-	-	-	-	-	7,786	7,786	629	8,415
其他全面收益	-	-	-	-	171	-	-	171	-	171
期內全面收益總額	-	-	-	-	171	-	7,786	7,957	629	8,586
轉撥至儲備	-	-	-	361	-	-	(361)	-	-	-
以權益結算以股份 為基礎的付款	-	-	-	-	-	1,926	-	1,926	-	1,926
已註銷購股權	-	-	-	-	-	(8,292)	8,292	-	-	-
於二零一四年六月三十日	64,881	227,978	259,726	67,146	(15,353)	1,230	67,622	673,230	20,196	693,426

簡明綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月（未經審核）

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
經營活動		
經營產生的／（所用的）現金	117,322	(11,024)
稅項退款／（已付稅項）	4,974	(4,415)
經營活動產生的／（所用的）現金淨額	122,296	(15,439)
投資活動		
購買物業、廠房及設備的付款	(105,698)	(153,414)
投資活動產生的其他現金流	73,297	(20,604)
投資活動所用的現金淨額	(32,401)	(174,018)
融資活動		
借款所得款項	838,207	1,236,141
償還借款	(1,130,505)	(762,344)
融資活動產生的其他現金流	158,924	(184,058)
融資活動產生的現金淨額	(133,374)	289,739
現金及現金等價物增加淨額	(43,479)	100,282
於一月一日的現金及現金等價物	123,058	56,730
匯率變動的影響	(22)	171
於六月三十日的現金及現金等價物（以銀行結餘及現金表示）	79,557	157,183

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

1. 編製基準

興業銅業國際集團有限公司（「本公司」）於二零零七年七月十九日根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年第3號法例，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。該等於二零一五年六月三十日以及截至該日止六個月的中期財務報告包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）財務資料。

該等中期財務報告已根據國際會計準則（「國際會計準則」）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的適用披露規定編製。

中期財務報告根據與本集團的二零一四年度財務報表所採納的相同會計政策而編製，惟預期將於二零一五年度財務報表反映的會計政策變動則除外。會計政策任何變動的詳情載於附註2。

根據國際會計準則第34號編製中期財務報告需要管理層對會計政策應用、資產及負債、收入及支出的列報額有影響的事宜作出判斷、估算及假設。實際結果可能有別於該等估算。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及選定的解釋附註。附註包括若干事件及交易的說明。該等事件及交易就理解本集團自二零一四年度財務報表以來的財務狀況及表現變動而言具有重大意義。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製全份財務報表所要求的所有資料。

於編製該等中期財務報告時，本公司董事已根據本集團的財務狀況及主要資本承擔對本集團由報告期末起十二個月期間之未來現金流動作出審慎考慮。

於二零一五年六月三十日，本集團的流動負債淨額為約人民幣92.2百萬元。於二零一五年六月三十日，本集團有未動用銀行融資人民幣552.5百萬元，其不會於二零一五年六月三十日起計十二個月內到期。經計及本集團的財務狀況、經營業績及信貸歷史，本公司董事認為，有關銀行應不會在授予本集團的融資到期前終止提供該等融資，且本公司董事預期本集團更新有關融資並無任何困難。考慮到上述因素，本公司董事認為，本集團將有足夠營運資金應付報告期末起計十二個月所需，因此，按持續經營基準編製簡明綜合中期財務報表屬恰當。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

2. 會計政策變動

於本中期期間，本集團已首次應用以下由國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈，且與編製本集團簡明綜合中期財務報表有關之國際財務報告準則新訂詮釋及修訂：

國際財務報告準則二零一零至二零一二年周期之年度改進

國際財務報告準則二零一一至二零一三年周期之年度改進

於本中期期間應用以上國際財務報告準則新訂詮釋及修訂，對本集團本期間或過往期間業績及財務狀況之編製及呈列方式並無重大影響。本集團並無應用任何於本中期期間尚未生效之新準則或詮釋。

3. 過往期間會計差錯之修正

於本期間，本公司的董事修正了二零一四年十二月三十一日之合併財務狀況表中的兩項會計差錯，其乃有關集團內公司間結餘之對銷及原料採購截止性差異。修正有關差錯對於二零一四年十二月三十一日之合併財務狀況表之影響載列如下：

	如過往呈報 人民幣千元	修正集團內 公司間結餘之 對銷差錯 人民幣千元	修正採購 截止差錯 人民幣千元	經重列 人民幣千元
存貨	420,290	–	77,708	497,998
貿易及其他應收賬款	530,047	(104,400)	–	425,647
貿易及其他應付賬款	574,136	(104,400)	77,708	547,444

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

4. 收益及分部報告

分部業績

以下為按可呈報分部作出的本集團收益及業績分析：

截至二零一五年六月三十日止六個月（未經審核）：

	銷售銅產品 人民幣千元	買賣原材料 人民幣千元	加工服務 人民幣千元	投資 人民幣千元	合併抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益	3,082,169	137,309	81,900	-	(1,825,338)	1,476,040
分部收益及其他收入						
外部銷售	1,277,667	126,460	71,913	-	-	1,476,040
分部之間銷售	1,804,502	10,849	9,987	-	(1,825,338)	-
分部收益	3,082,169	137,309	81,900	-	(1,825,338)	1,476,040
分部收益及其他收入總額	3,082,169	137,309	81,900	-	(1,825,338)	1,476,040
分部溢利	85,542	3,665	39,514			128,721
未分配收入及收益						34,630
未分配開支						(103,485)
財務成本						(20,311)
除稅前溢利						39,555

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

4. 收益及分部報告(續)

分部業績(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核):

	銷售銅產品 人民幣千元	買賣原材料 人民幣千元	加工服務 人民幣千元	投資 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益	1,475,131	1,272,485	71,989	1,093	(1,152,222)	1,668,476
分部收益及其他收入						
外部銷售	1,291,154	308,573	67,656	-	-	1,667,383
分部之間銷售	183,977	963,912	4,333	-	(1,152,222)	-
分部收益	1,475,131	1,272,485	71,989	-	(1,152,222)	1,667,383
分部收益及其他收入總額	1,475,131	1,272,485	71,989	-	(1,152,222)	1,667,383
分部溢利	81,918	5,708	43,065			130,691
未分配收入及收益						(8,347)
未分配開支						(90,977)
財務成本						(20,490)
除稅前溢利						10,877

由於本集團總營運決策者並不使用按分部劃分資產為分配資源及評估表現的量子度，概無定期向本集團總營運決策者呈報本集團之分部資產。因此，概無於簡明綜合中期財務報表呈列可呈報分部資產。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

5. 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	二零一四年 人民幣千元
銀行借款利息	29,065	24,309
減：已撥充資本的利息	(8,754)	(3,819)
	20,311	20,490

6. 所得稅開支

稅項開支乃根據管理層對整個財政年度之預計加權平均年度所得稅率乘以中期報告期間之稅前收入之最佳估算而確認。

於簡明綜合中期損益表的所得稅開支指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
即期稅項開支		
中國所得稅撥備	7,355	7,863
遞延稅項	(1,246)	(5,401)
	6,109	2,462

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之綜合實際稅率為15%（截至二零一四年六月三十日止六個月：23%）。實際稅率之變動乃主要由於寧波興業盛泰集團有限公司（「盛泰」）於二零一四年十月獲認定為「高新技術企業」，可自該時起按優惠所得稅率15%（而非法定所得稅率25%）繳稅。截至二零一四年六月三十日止六個月，盛泰之所得稅撥備乃按適用稅率25%計算。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

7. 期內溢利

期內溢利已扣除(計入)以下各項:

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
確認為開支的存貨成本	1,347,319	1,536,692
僱員成本	41,810	35,749
物業、廠房及設備折舊	34,301	29,590
預付租金攤銷	179	427
折舊及攤銷總額	34,480	30,017
政府補助金	(8,444)	(5,175)
銀行利息收入	(4,762)	(2,613)
來自應收貸款的利息收入	-	(3,248)
出售/撤銷物業、廠房及設備的虧損	356	14,299
衍生金融工具的已變現收益淨額	(17,776)	(16,654)
衍生金融工具的未變現虧損淨額	1,770	3,241
外匯虧損(收益)淨額	(2,053)	2,832
物業、廠房及設備的減值虧損	-	19,335
有關預付租賃款項的減值虧損撥回	-	(1,977)
以股份為基礎的付款開支	-	1,926
出售一間附屬公司虧損	426	-

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

8. 股息

截至二零一五年六月三十日止期間，概無宣派或分派股息，而本公司董事決定不會派付任何中期股息。

9. 每股盈利

截至二零一五年六月三十日止六個月的每股基本盈利是按照本公司股東應佔溢利人民幣31,920,000元（截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣7,786,000元）及期內已發行普通股的加權平均數700,351,950股（截至二零一四年六月三十日止六個月：699,501,950股）計算。

股份數目（千股）	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
用以計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	700,352	699,502

由於本公司尚未行使購股權的行使價高於股份的平均市價，故於計算截至二零一四年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利時，並無假設本集團該等購股權已獲行使。

10. 物業、廠房及設備的變動

截至二零一五年六月三十日止六個月，合共添置人民幣97,115,000元的物業、廠房及設備項目（截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣240,977,000元）。截至二零一五年六月三十日止六個月，撤銷／售出賬面淨值人民幣406,000元的物業、廠房及設備項目（截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣8,905,000元），及產生出售虧損人民幣356,000元（截至二零一四年六月三十日止六個月：虧損人民幣14,299,000元）。於本中期期間就閒置廠房及機械確認減值虧損人民幣零元（截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣19,335,000元）。

11. 可供出售投資

於二零一五年三月十八日，本集團訂立協議，以向一名獨立第三方出售其於附屬公司上海遠瞻厚德投資合夥企業（「遠瞻厚德」）之60%股本權益，代價為人民幣20,800,000元。於二零一四年十二月三十一日，遠瞻厚德持有可供出售投資之賬面值為人民幣33,908,381元。於出售遠瞻厚德股本權益後，本集團不再持有遠瞻厚德任何權益。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

12. 存貨

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
原材料	30,478	145,994
在製品	276,801	240,205
製成品	106,537	111,162
其他	667	637
	414,483	497,998

於二零一五年六月三十日，抵押為短期銀行貸款的存貨達人民幣328,500,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣338,000,000元）。

13. 貿易及其他應收賬款

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
貿易應收賬款及應收票據	277,251	277,460
應收一間合營公司款項	47	10,090
小計	277,298	287,550
減：累計減值	-	(4,782)
	277,298	282,768
其他應收賬款	68,559	76,153
預付款項	47,105	66,367
預付租金的即期部分	359	359
	393,321	425,647

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

13. 貿易及其他應收賬款（續）

本集團給予客戶零天至九十天不等的信貸期，視乎客戶與本集團的關係、其信用與付款記錄而定。

按發票日期（與各自的收益確認日期相若）呈列的貿易應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
三個月內	257,009	245,043
三個月以上但少於六個月	15,649	30,550
六個月以上但少於一年	3,366	1,100
一年以上	1,274	6,075
	277,298	282,768

14. 應收貸款

於二零一四年十二月三十一日之應收貸款已於截至二零一五年六月三十日止六個月期間歸還。

15. 已抵押存款

已抵押存款指用於開具商業票據及短期銀行信貸的擔保按金。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

16. 貿易及其他應付賬款

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
貿易應付賬款及應付票據	348,023	424,298
應付一間合營公司的款項	38	54
小計	348,061	424,352
其他應付賬款及應計款項*	114,770	123,092
	462,831	547,444

* 其他應付賬款包括來自非控制權益的墊款人民幣2,450,000元(二零一四年:人民幣2,450,000元)。該墊款為無抵押、免息及須按要求償付。

按發票日期呈列的本集團貿易應付賬款及應付票據的賬齡分析如下:

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
三個月內	327,403	396,642
三個月以上但不超過六個月	2,716	22,069
六個月以上但不超過一年	14,987	2,745
一年以上	2,955	2,896
	348,061	424,352

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

17. 計息借貸

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
有抵押銀行貸款	765,818	879,417
貼現票據	1,500	132,015
無抵押銀行貸款	65,875	114,059
	833,193	1,125,491
應償還賬面值（以貸款協議所載的預定還款日期為依據）：		
一年內	569,197	840,800
一年以上但不超過五年	263,996	284,691
	833,193	1,125,491
減：列為流動負債須於一年內償還的款項	(569,197)	(840,800)
列為非流動負債的款項	263,996	284,691

於本中期期間，本集團分別新造及償還借貸人民幣838百萬元（截至二零一四年六月三十日止期間：人民幣1,236百萬元）及人民幣1,131百萬元（截至二零一四年六月三十日止期間：人民幣762百萬元）。

18. 股本

	普通股數目 千股	面值	
		金額 千港元	等值 人民幣千元
法定：			
每股面值0.10港元的普通股	5,000,000	500,000	468,100
已發行及繳足：			
於二零一四年一月一日、二零一四年十二月三十一日、 二零一五年一月一日	699,502	69,950	64,881
已行使購股權	1,700	170	135
於二零一五年六月三十日	701,202	70,120	65,016

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

18. 股本（續）

根據一般授權配售新股（「配售股份」）

於二零一五年七月三日，本集團已完成根據一般授權配售新股份（「配售事項」）。合共109,914,000股配售股份（佔經109,914,000股配售股份擴大後的本公司已發行股本約13.55%）已經按配售價每股配售股份0.88港元配發及發行予不少於六名承配人。按配售價每股配售股份0.88港元計算，配售109,914,000股配售股份的所得款項總額約為9,672萬港元，經扣除須向配售代理支付的配售佣金及因配售而產生的其他開支後，所得款項淨額約為9,549萬港元。於配售後，本公司的已發行股份總數為811,115,950股。

19. 以權益結算以股份為基礎的付款

購股權計劃

本公司已根據於二零零七年十二月一日通過的股東書面決議案採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。

根據購股權計劃及其他購股權計劃可予授出的股份數目最多不得超過本公司不時已發行股份數目的30%。倘於截至最後授出日期止任何十二個月期間已授予及將授予一名參與人士的所有購股權獲行使而已發行及將予發行的本公司股份總數超過本公司已發行股份數目的1%，則不得向該名人士授出購股權。

購股權計劃項下的購股權可根據購股權計劃條款於本公司董事會釐定的期間內隨時行使，而有關期間不得超過授出日期起計十年。

就根據購股權計劃授出的購股權所收取的服務的公平價值參照購股權的公平價值計量。所授出購股權的估計公平價值於授出日期採用伯力克－舒爾斯期權定價模型計量。計算購股權公平價值時所使用之變量及假設乃基於董事之最佳估計。有關變量及假設之變動或會導致購股權公平價值之變動。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

19. 以權益結算以股份為基礎的付款（續）

購股權計劃（續）

下表摘錄本公司購股權變動：

	購股權數目 (千份)
於二零一五年一月一日未行使	13,897
期內失效	(12,197)
期內行使	(1,700)
期內授出	-
於二零一五年六月三十日未行使	-

20. 關聯方交易

(a) 與本集團一間共同控制實體進行的交易

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團與關聯方的交易詳情如下：

(i) 關聯方交易

關聯方名稱	與本集團的關係	交易性質	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
鷹潭烏爾巴興業 金屬材料有限公司	合資企業	銷售產品 購買產品 租賃收益	- - -	2,975 1,755 302

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

20. 關聯方交易（續）

(b) 主要管理人員報酬

報告期內，董事以及直接或間接有權及負責規劃、指導及控制本集團業務的其他主要管理層成員的酬金如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
短期福利	1,750	1,778
離職後福利	20	12
以股份為基礎的付款	-	291
	1,770	2,081

董事及主要行政人員的酬金由薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定。

21. 金融工具的公允價值計量

(a) 按公允價值計量的金融資產及金融負債

(i) 公允價值等級制

下表列示集團的財務工具於報告日的公允價值是按照經常性基準計量，並根據國際財務報告準則第13號「公允價值計量」所界定的三個公允價值計量級別進行歸類。公允價值計量所歸類的級別乃參照以下估算方法所用數據的可觀察程度及重要程度而釐定：

- 第一級別估算：僅用第一級別數據，即於計量日期相同金融資產或負債在活躍市場的未經調整報價計量公允價值
- 第二級別估算：使用第二級別數據，即未能符合第一級別的可以觀察得到的數據，以及不使用不可觀察得到的重要數據計量公允價值。不可觀察得到的數據指未有相關的市場數據
- 第三級別估算：使用不可觀察得到的重要數據計量公允價值

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

21. 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 按公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

(i) 公允價值等級制(續)

	二零一五年 六月三十日	二零一五年六月三十日公允價值計量分類		
	公允價值 人民幣千元	第一級別 人民幣千元	第二級別 人民幣千元	第三級別 人民幣千元
按照經常性基準公允價值計量				
金融資產：				
衍生金融工具				
一期銅合約	2,039	2,039	-	-

	二零一四年 六月三十日	二零一四年六月三十日公允價值計量分類		
	公允價值 人民幣千元	第一級別 人民幣千元	第二級別 人民幣千元	第三級別 人民幣千元
按照經常性基準公允價值計量				
金融資產：				
衍生金融工具				
一期銅合約	3,809	3,809	-	-

(b) 按其他公平價值計量的金融資產及負債的公允價值

以成本或攤余成本計量的集團金融工具的賬面價值與截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日的公允價值無重大差異。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

22. 資本承擔

於報告期末尚未償付的資本承擔如下：

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
有關收購物業、廠房及設備的已授權但未訂約資本承擔	-	-
有關收購以下各項的已訂約資本承擔：		
— 物業、廠房及設備	8,316	39,707
	8,316	39,707

23. 經營租賃承擔

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃，於下列期間到期的未來最低租金承擔如下：

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	8	288
超過一年但少於五年	-	-
	8	288

管理層討論與分析

前景

2015年上半年，世界經濟增長繼續呈疲弱態勢，貿易增長乏力，全球經濟復甦仍將在曲折中進行。反觀國內，面臨著經濟轉型和結構調整的壓力，經濟增長雖有所放緩，但還是漸漸向好運行的態勢更趨明顯。有色金屬行業受國際大宗商品價格全線下跌、產能過剩等多重背景交織的影響下，中長期價格下行的壓力仍然較大，行業發展進入戰略調整期。而銅價方面，上半年雖有短暫反彈，但在美元升值的大背景下，預計銅價在下半年仍將持續震盪探底。在銅加工行業整體處於艱難調整的生存環境中，本集團在新組核心管理層的戰略指導與員工不懈奮鬥下，上半年錄得溢利較去年同期實現大幅增長，具體措施如下：

整合資源，著力人才梯隊建設。調整內部組織架構設置，完善管理體系。通過集團各公司的註銷、合併、新建等方式，去冗革新，進一步整合優化資源。重點引進一線專業人才，加大管理人員的培養，建立部門主管助理崗位，培養一批熟悉專業化技術與管理技能相結合的新興優秀人才。

研發創新，保持同行領先地位。引進國外先進的技術管理團隊，進行工藝革新，提高產品成材率和品質穩定性。通過與國內外知名高等院校的合作，成立研發辦與試驗工廠，致力於開發並規模化生產技術含量更高的銅基金板帶材產品以替代國外進口產品。

管理提升，增強核心競爭力。完善集團信息化建設，引入先進的數據收集管理系統，建立以車間為基礎的單位核算體系和以產品為維度的成本核算體系，加強資金和物流的管控，提高集團的管理水平和效率。

本集團管理層相信，延續著上半年良好的發展勢頭，依靠著全體員工的共同努力，在生產、管理日趨完善進步的基礎上，下半年集團仍將繼續取得業績的穩定增長，屹立於同行領先地位。

同時，由本集團行政總裁領導的新管理層團隊亦在積極思考如何在互聯網時代背景下尋求投資回報率更高的發展方向，從而為本集團及其股東創造更大價值。



管理層討論與分析

財務回顧

收益及毛利

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的收益為人民幣1,476.0百萬元，較二零一四年同期人民幣1,667.4百萬元減少11.5%。銷售高精度銅板帶、提供加工服務及原材料貿易產生的收益分別為人民幣1,277.7百萬元、人民幣71.9百萬元及人民幣126.4百萬元（截至二零一四年六月三十日止六個月：分別為人民幣1,291.2百萬元、人民幣67.7百萬元及人民幣308.5百萬元）。截至二零一五年六月三十日止六個月，銷售高精度銅板帶、提供加工服務及原材料貿易產生的收益分別佔總收益86.6%、4.9%及8.5%（截至二零一四年六月三十日止六個月：分別為77.4%、4.1%及18.5%），高精度銅板帶、提供加工服務及原材料貿易的銷售量則分別為31,417噸、13,917噸及3,914噸，佔總數的63.8%、28.3%及7.9%。

與去年同期相比，本集團收益減少主要是由於本集團在本中期期間內減少了原材料貿易的交易量。

本集團於回顧年度的毛利率由二零一四年同期7.8%增加至8.7%，主要由於效率改善令每噸生產成本下降。

其他收入

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團共獲得其他收入人民幣13.2百萬元，較去年同期的人民幣11.1百萬元上升18.9%，主要是政府補助金增加人民幣3.2百萬元。

其他收益及虧損淨額

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的其他收益淨額為人民幣21.4百萬元，而去年同期則錄得其他虧損淨額人民幣19.4百萬元，增幅主要來自i)於去年同期撤銷約人民幣14.3百萬元因無法再使用而廢棄之設備；ii)確認有關閒置設備於去年同期約人民幣19.3百萬元之減值虧損；iii)涉及銅期貨合約的對沖活動收益上升，由去年同期的人民幣13.4百萬元增加人民幣2.6百萬元至本中期期間的人民幣16.0百萬元；以及iv)本中期期間錄得外幣匯兌收益淨額人民幣2.1百萬元，而去年同期則錄得虧損淨額約為人民幣2.8百萬元。

管理層討論與分析

分銷費用

截至二零一五年六月三十日止六個月，分銷費用對收益的比率上升至0.89%，去年同期則為0.68%。

行政費用

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的行政費用由去年同期人民幣79.7百萬元，增加13.3%至人民幣90.3百萬元，由於研發開支由去年同期人民幣42.8百萬元增加人民幣15.3百萬元至人民幣58.1百萬元所致。

財務成本

計入在建工程之資本化財務成本人民幣8.8百萬元（去年同期：人民幣3.8百萬元），本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的財務成本達到人民幣29.1百萬元，較去年同期的人民幣24.3百萬元增加19.6%，主要由於長期銀行借貸上升所致。

所得稅

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的所得稅開支為人民幣6.1百萬元（去年同期：人民幣2.5百萬元）。實際稅率由去年同期的22.6%下降至截至二零一五年六月三十日止六個月的15.4%，此乃主要由於寧波興業盛泰集團有限公司（「盛泰」）於二零一四年十月獲認定為「高新技術企業」，可自該時起按優惠所得稅率15%（而非法定所得稅率25%）繳稅。截至二零一四年六月三十日止六個月，盛泰之稅項撥備乃按適用稅率25%計算。

本公司擁有人應佔溢利

截至二零一五年六月三十日止六個月本公司擁有人應佔溢利為人民幣31.9百萬元，較去年同期的人民幣7.8百萬元上升人民幣24.1百萬元。

流動現金及財務資源

於二零一五年六月三十日，本集團錄得流動負債淨額人民幣92.2百萬元，主要因為回顧期內本集團作出的資本開支主要源自短期銀行借貸。根據本集團的發展計劃，資本開支用於購買生產設備、土地及樓宇。

於二零一五年六月三十日，短期計息借貸估計息借貸總額的百分比為68.3%。於本報告日期，本集團取得及重續中國多家銀行借出的短期貸款（該等短期貸款根據當地市場慣例每年續期），在融資方面並未遇到任何困難。



管理層討論與分析

儘管於二零一五年六月三十日錄得流動負債淨額，但鑑於本集團由經營活動產生現金的能力、信貸狀況及與主要借款銀行的關係良好，以及將不會在二零一五年六月三十日起十二個月內屆滿可動用而尚未支取的銀行信貸及銀行現金分別為人民幣552.5百萬元（包括有效至二零一七年的長期貸款額度人民幣135.4百萬元）及人民幣143.7百萬元（包括已抵押存款人民幣64.1百萬元及現金及現金等價物人民幣79.6百萬元），本公司董事會（「董事會」）相信，根據過往經驗及本集團與其主要借款銀行的關係，本集團將能夠於來年到期時重續現有短期銀行借貸。董事會有信心本集團具備足夠財務資源，以維持其營運資金需求及應付其可預見的債務償還需求。

於二零一五年六月三十日，本集團有未償還銀行貸款約人民幣833.2百萬元，其中人民幣569.2百萬元須於一年內清還。於二零一五年六月三十日，本集團91.9%的債務為有抵押。

於回顧期內，資產負債比率為39.5%（二零一四年十二月三十一日：46.0%），計算方式為借貸總額除以總資產。

抵押資產

於二零一五年六月三十日，本集團抵押總計賬面值約人民幣1,023.9百萬元（二零一四年十二月三十一日：人民幣975.3百萬元）的資產以獲得銀行對本集團的貸款及信貸。

資本開支

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團已投資約人民幣105.7百萬元購置物業、廠房及設備。此等資本開支通過銀行貸款提供資金。

資本承擔

於二零一五年六月三十日，本集團已訂約但未撥備的未來資本開支為人民幣8.3百萬元。

或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

市場風險

本集團須承受各類市場風險，包括價格風險、利率風險與外匯風險。

管理層討論與分析

價格風險

本集團須承受原材料價格波動風險。陰極銅、合金邊角料、鋅、錫、鎳及其他金屬為生產本集團產品所使用的主要原材料。本集團按市價購入該等原材料。此外，本集團所有產品的出售均按市價進行，有關價格可能出現波動且不受本集團控制。因此，原材料價格波動可能會對本集團的經營業績構成不利影響。

本集團利用其於上海期貨交易所及倫敦金屬交易所的期銅合約以對沖銅價波動。截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團錄得期貨合約收益約人民幣16.0百萬元，去年同期約為人民幣13.4百萬元。

利率風險

除短期存款外，本集團並無重大計息資產。因此，本集團的收入及經營現金流量在很大程度上獨立於市場利率的變動。本集團面對的利率變動市場風險主要與銀行借貸的利率波動有關。本集團承擔的債務乃用於一般公司用途，包括資本開支及營運資金需要。本集團的銀行借貸利率可由貸款方根據中國人民銀行（「人民銀行」）有關規例的變更作出調整。如人民銀行提高利率，本集團的財務費用將會增加。利率波動將影響新增債務的成本。本集團並未訂立任何利率掉期以對沖利率風險。

外匯風險

本集團的出口銷售及若干部分原材料購買均以外匯（主要為美元）計值。因此，匯率波動可能對本集團的經營業績造成影響。本集團並無訂立任何外匯合約以對沖外幣匯率風險。於回顧期內，本集團錄得外匯收益淨額人民幣2.1百萬元，而二零一四年同期錄得虧損淨額人民幣2.8百萬元。

僱員

於二零一五年六月三十日，本集團合共僱用1,202名（二零一四年六月三十日：1,253名）僱員。薪酬政策會作定期檢討以確保本集團為我們僱員提供具競爭力的受聘條款。僱員福利包括薪金、退休金、醫療保險計劃及其他適用的社會保險。晉升及薪酬調整則按照僱員表現評估。本集團的業務增長取決於僱員的技能及貢獻。本集團相信人力資源於競爭激烈的行業中十分重要，故在其僱員培訓方面投放資源。本集團已為新僱員設立年度培訓計劃，務求使新僱員可充分掌握履行職責所需的基本技術，而現有僱員則可提升或改善技能。

其他資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益

於二零一五年六月三十日，本公司董事（「董事」）及主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益及淡倉，包括根據證券及期貨條例的有關條文被列為或視作為本公司董事及主要行政人員擁有的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第352條必須並且已記錄在該條規定須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司每股面值0.10港元的股份的權益

董事姓名	身份	所持 普通股數目	概約 持股百分比 (附註1)
胡長源	全權信託創辦人	265,200,000 (附註2)	37.82%
胡明烈	實益擁有人	400,000	0.06%
陳建華	實益擁有人	1,480,000	0.21%
王建立	實益擁有人	1,060,000	0.15%
馬萬軍	實益擁有人	1,060,000	0.15%
柴朝明	實益擁有人	134,000	0.02%
毛學暢	實益擁有人	500,000	0.07%

附註：

1. 此百分比乃根據於二零一五年六月三十日的已發行股份總數701,201,950股計算。
2. 該等265,200,000股股份由Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited持有。Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited由Dynamic Empire Holdings Limited全資擁有。Dynamic Empire Holdings Limited的全部已發行股本由胡長源先生成立的胡氏家族信託實益擁有。根據證券及期貨條例，胡長源先生被視為擁有該等股份的權益。

除上文披露者及下文「購股權計劃」一段所述購股權外，於二零一五年六月三十日，董事或本公司主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或須記入根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

其他資料

購股權計劃

本公司已於二零零七年十二月一日採納購股權計劃。該等購股權計劃的詳情載於本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度已刊發的年報。

下表披露本公司購股權於期內的變動：

承授人姓名 或類別	授出日期	行使期	每股 行使價 港元	購股權數目				於二零一五年 六月三十日 尚未行使	佔本公司 已發行 股份總數的 概約百分比 (附註1)
				於二零一五年 一月一日 尚未行使	於期內 授出	於期內 行使	於期內 失效		
董事									
胡長源	二零一四年 四月一日	二零一四年四月一日至 二零一五年三月三十一日	0.65	500,000	-	-	500,000	-	-
陳建華	二零一四年 四月一日	二零一四年四月一日至 二零一五年三月三十一日	0.65	2,000,000	-	-	2,000,000	-	-
王建立	二零一四年 四月一日	二零一四年四月一日至 二零一五年三月三十一日	0.65	4,500,000	-	-	4,500,000	-	-
馬萬軍	二零一四年 四月一日	二零一四年四月一日至 二零一五年三月三十一日	0.65	3,500,000	-	-	3,500,000	-	-
毛學暢	二零一四年 五月二十六日	二零一四年五月二十六日至 二零一五年三月三十一日	0.53	500,000	-	500,000	-	-	-
柴朝明	二零一四年 四月一日	二零一四年四月一日至 二零一五年三月三十一日	0.65	99,000	-	-	99,000	-	-
崔鳴(附註3)	二零一四年 四月一日	二零一四年四月一日至 二零一五年三月三十一日	0.65	99,000	-	-	99,000	-	-
李力(附註4)	二零一四年 四月一日	二零一四年四月一日至 二零一五年三月三十一日	0.65	99,000	-	-	99,000	-	-
				11,297,000	-	500,000	10,797,000	-	-
僱員									
	二零一四年 四月一日	二零一四年四月一日至 二零一五年三月三十一日	0.65	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-
	二零一四年 五月二十六日	二零一四年五月二十六日至 二零一五年三月三十一日	0.53	1,600,000	-	1,200,000	400,000	-	-
				2,600,000	-	1,200,000	1,400,000	-	-
				13,897,000	-	1,700,000	12,197,000	-	-

其他資料

附註：

1. 此百分比乃根據於二零一五年六月三十日的已發行股份總數701,201,950股計算。
2. 購股權的歸屬期由授出日期起直至行使期開始為止。
3. 崔鳴先生已於二零一五年一月十九日辭任獨立非執行董事。
4. 李力女士於二零一五年一月十四日辭任獨立非執行董事。
5. 緊接購股權行使日期前，股份之加權平均收市價為0.62港元。

主要股東

於二零一五年六月三十日，下列人士或法團（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有已記入根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉：

股東姓名	身份	普通股數目	概約 持股百分比 (附註1)
Luckie Strike Limited	實益擁有人	110,000,000(L)	15.69%
Come Fortune International Limited	實益擁有人	155,200,000(L)	22.13%
Dynamic Empire Holdings Limited (附註2)	受控制法團權益	265,200,000(L)	37.82%
Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited (附註2)	受託人 (並非無條件受託人)	265,200,000(L)	37.82%
Barclays PLC (附註3)	受控制法團權益	32,000(S) 32,000(L)	0.005% 0.005%
	受託人 (並非無條件受託人)	265,200,000(L)	37.82%
俞月蘇 (附註4)	配偶權益	265,200,000(L)	37.82%

「S」表示股份的淡倉

「L」表示股份的好倉

其他資料

附註：

1. 此百分比乃根據於二零一五年六月三十日的已發行股份總數701,201,950股計算。
2. 該等股份由Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited持有。Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited由Dynamic Empire Holdings Limited全資擁有。Dynamic Empire Holdings Limited的全部已發行股本由胡氏家族信託實益擁有。而該信託之受託人為Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited。根據證券及期貨條例，Dynamic Empire Holdings Limited視為擁有Luckie Strike Limited 及Come Fortune International Limited所擁有的全部股份權益。根據證券及期貨條例，Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited視為擁有Dynamic Empire Holdings Limited所擁有的全部股份權益。Luckie Strike Limited 及Come Fortune International Limited名下的股份亦於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益」一節披露為胡長源先生的權益。
3. Barclays PLC（經其100%受控法團）擁有(i)合共265,232,000股股份（包括以現金結算之3,000股股份的非上市衍生權益好倉）；及(ii)32,000股股份的淡倉。其中，265,200,000股股份由Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited以信託人身份持有。Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited由Barclays PLC全資擁有。根據證券及期貨條例，Barclays PLC視為擁有Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited所擁有的全部股份權益。
4. 根據證券及期貨條例，俞月蘇女士因作為胡長源先生的配偶而被視為擁有該等股份的權益。

除本文所披露者外，於二零一五年六月三十日，就董事所悉，除本公司董事及主要行政人員外，並無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有已記入根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

根據一般授權配售新股

於二零一五年七月三日，本集團已完成根據一般授權配售新股份（「配售股份」）（「配售」）。合共109,914,000股配售股份（佔經109,914,000股配售股份擴大後的本公司已發行股本約13.55%）已經按配售價每股配售股份0.88港元配發及發行予不少於六名承配人。按配售價每股配售股份0.88港元計算，配售109,914,000股配售股份的所得款項總額約為9,672萬港元，經扣除須向配售代理支付的配售佣金及因配售而產生的其他開支後，所得款項淨額約為9,549萬港元。於配售后，本公司的已發行股份總數為811,115,950股。有關配售的詳情，請參閱於二零一五年六月二十二日及二零一五年七月三日刊發的該等公告。



其他資料

購買股份或債券的安排

除於上文「購股權計劃」一段所披露者外，於回顧期內，本公司或其附屬公司並無參與任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，亦無任何本公司董事或主要行政人員、或彼等各自的配偶或十八歲以下子女擁有任何權利可認購本公司證券，或已行使任何該等權利。

審核委員會

董事會審核委員會已與管理層檢討本集團採用的會計準則及慣例並討論財務報告事宜，包括審閱根據國際財務報告準則編製的回顧期內中期報告。

載於截至二零一五年六月三十日止六個月中期報告之會計資料未經審核。

遵守企業管治守則

於回顧期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則。

遵守證券交易的標準守則

董事會已採納標準守則。經向全體董事作出具體查詢後，所有董事確認彼等於截至二零一五年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載的標準要求。

購買、出售或贖回本公司上市證券

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購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會不宣派截至二零一五年六月三十日止六個月的中期股息（截至二零一四年六月三十日止六個月：無）。

其他資料

根據上市規則第13.51B(1)條所作出之董事資料變更

以下是根據上市規則第13.51B(1)條自於本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度之年報作出披露之後須披露之本公司董事資料變更：

1. 戴建春先生、毛學暢先生及柴朝明先生各人有權享有董事袍金每年102,000港元，自二零一五年四月生效。
2. 戴建春先生由本公司獨立非執行董事調任為本公司非執行董事，由二零一五年八月十七日起為期三年；並已辭任本公司薪酬委員會主席及成員職務，自二零一五年八月十七日起生效。

承董事會命

興業銅業國際集團有限公司

主席

胡長源

香港，二零一五年八月二十六日