

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會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之任何損失承擔任何責任。



五礦地產有限公司

MINMETALS LAND LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：230)

截至二零一六年十二月三十一日止年度業績公告

財務業績

五礦地產有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會欣然公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合業績，連同二零一五年之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收入	3	11,576,345	7,253,266
銷售成本		(9,316,033)	(5,661,879)
毛利		2,260,312	1,591,387
其他收益，淨額	5	81,644	67,502
投資物業公允值變動		123,977	195,563
銷售及營銷費用		(218,096)	(291,198)
行政及其他開支		(423,903)	(511,593)
財務收入		241,362	162,809
財務成本		(55,669)	(57,511)
分佔聯營公司業績		(12,135)	16,442
除稅前溢利		1,997,492	1,173,401
所得稅開支	6	(1,000,313)	(553,794)
本年度溢利	4	997,179	619,607
本年度溢利歸屬於：			
本公司股權持有人		512,058	278,156
非控股股東權益		485,121	341,451
		997,179	619,607
本公司股權持有人應佔溢利之每股盈利，港仙			
基本	7	15.31	8.32
攤薄	7	15.30	8.31

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
本年度溢利	<u>997,179</u>	<u>619,607</u>
除稅後其他全面(支出)/收入：		
其後可能重新分類至損益之項目：		
匯兌差額	(1,045,516)	(1,147,803)
現金流對沖的對沖工具之公允值收益	115,637	—
分佔聯營公司其他全面支出	<u>(78,151)</u>	<u>(83,519)</u>
	(1,008,030)	(1,231,322)
其後不會重新分類至損益之項目：		
自用物業轉為投資物業後之重估收益	3,045	—
透過其他全面收益按公允值計量之財務資產重估 所產生之(虧損)/收益	<u>(129,063)</u>	<u>99,102</u>
	(126,018)	99,102
本年度其他全面支出	<u>(1,134,048)</u>	<u>(1,132,220)</u>
本年度除稅後全面支出總額	<u>(136,869)</u>	<u>(512,613)</u>
本年度全面(支出)/收入總額歸屬於：		
本公司股權持有人	(363,145)	(602,190)
非控股股東權益	<u>226,276</u>	<u>89,577</u>
	<u>(136,869)</u>	<u>(512,613)</u>

綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		186,661	129,353
投資物業		1,662,326	1,599,234
商譽		8,879	9,483
於聯營公司之權益		1,141,052	1,352,198
透過其他全面收益按公允值計量之財務資產		481,682	610,745
其他財務資產		115,637	—
遞延稅項資產		560,757	395,354
		<u>4,156,994</u>	<u>4,096,367</u>
流動資產			
存貨		18,919,140	20,720,464
應收客戶之合約工程款項		347,537	433,277
預付款項、貿易及其他應收款項	9	11,764,690	3,404,857
受限制現金及銀行存款		242,201	293,551
不受限制現金及銀行存款		5,431,519	10,672,861
		<u>36,705,087</u>	<u>35,525,010</u>
資產總額		<u>40,862,081</u>	<u>39,621,377</u>
權益			
股本		334,444	334,428
儲備	10	6,247,680	7,022,793
本公司股權持有人應佔之權益		6,582,124	7,357,221
非控股股東權益		1,967,748	4,289,672
權益總額		<u>8,549,872</u>	<u>11,646,893</u>
負債			
非流動負債			
借款		11,314,859	8,126,450
遞延稅項負債		131,080	96,126
其他負債		386	386
		<u>11,446,325</u>	<u>8,222,962</u>
流動負債			
借款		299,564	4,452,038
貿易及其他應付款項	11	7,753,209	5,230,077
遞延收入		12,419,623	9,705,417
應付稅項		393,488	363,990
		<u>20,865,884</u>	<u>19,751,522</u>
負債總額		<u>32,312,209</u>	<u>27,974,484</u>
權益及負債總額		<u>40,862,081</u>	<u>39,621,377</u>
流動資產淨值		<u>15,839,203</u>	<u>15,773,488</u>
資產總額減流動負債		<u>19,996,197</u>	<u>19,869,855</u>

綜合財務報表附註

1. 一般資料

本集團主要從事房地產發展、專業建築、物業投資及證券投資業務。香港及中華人民共和國（除香港外）（「中國」）為本集團業務之主要市場。

本公司為一家在百慕達註冊成立之有限公司。本公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其直接控股公司為 June Glory International Limited，一家在英屬處女群島成立的公司，而其最終控股公司為中國五礦集團公司，一家在中國成立的公司。

除非另有註明，此綜合財務報表以港元列值，與本公司之功能貨幣相同。

2. 編製基準及會計政策

此等綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。此外，綜合財務報表亦包括聯交所證券上市規則及香港公司法項下所適用之披露規定。

編製此等綜合財務報表時所採用之主要會計政策載於下文。除另有註明外，此等政策在所呈報之所有年度內貫徹應用。

此等綜合財務報表按照歷史成本法編製，且已就投資物業公允價值及某些金融工具於各報告期末誠如以下會計政策所闡釋作出公允值計量。

於本年度，本集團首次採用以下香港會計師公會頒佈對香港財務報告準則之修訂。

香港財務報告準則第 11 號之修訂	收購合營權益之會計法
香港會計準則第 1 號之修訂	披露計劃
香港會計準則第 16 號及香港會計準則第 38 號之修訂	折舊及攤銷之可接受方法之澄清
香港會計準則第 16 號及香港會計準則第 41 號之修訂	農業：生產性植物
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 28 號之修訂	投資實體：應用合併例外
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進

採納本年度經修訂香港財務報告準則並未對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或此等綜合財務報表所載披露構成任何重大影響。

3. 收入及分部資料

收入（即營業額）包括以下項目：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
物業銷售	10,557,010	6,501,484
專業建築合約收入	954,791	681,881
投資物業之租金及管理費收入	64,544	69,901
	11,576,345	7,253,266

(a) 經營分部

主要營運決策者已確認為執行董事。執行董事審閱本集團內部財務報告，以評估表現及分配資源。執行董事已根據該等報告決定劃分下列各經營分部：

房地產發展：	發展及銷售住宅及商用物業
專業建築：	設計、安裝及銷售幕牆、鋁窗、門及其他物料
物業投資：	從出租物業賺取租金收入，並就長遠而言，自物業升值中獲取收益
證券投資：	投資證券

執行董事未擬定任何經營分部於本集團之呈報分部層面進行合併。

分部收入及業績

	房地產發展		專業建築		物業投資		證券投資		總額	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收入										
總分部收入	10,557,010	6,501,484	1,009,145	787,553	67,080	72,261	—	—	11,633,235	7,361,298
分部間收入	—	—	(54,354)	(105,672)	(2,536)	(2,360)	—	—	(56,890)	(108,032)
對外客戶銷售	10,557,010	6,501,484	954,791	681,881	64,544	69,901	—	—	11,576,345	7,253,266
業績										
分部業績	1,746,040	953,737	48,219	2,651	180,532	259,462	18,410	26,478	1,993,201	1,242,328
未分配企業開支，淨額									(169,267)	(190,667)
財務收入									1,823,934	1,051,661
財務成本									241,362	162,809
分佔聯營公司業績									(55,669)	(57,511)
分佔聯營公司業績									(12,135)	16,442
除稅前溢利									1,997,492	1,173,401

經營分部之會計政策與本集團所採用的一致。分部業績指各分部在並無分配企業開支、財務收入、財務成本及分佔聯營公司業績的稅前利潤。

分部之間的收入乃按現行市場價格計算。

財務收入、財務成本及分佔聯營公司的業績是不包括在分部業績的計算中。

分部資產及負債

	房地產發展		專業建築		物業投資		證券投資		總額	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
資產										
分部資產	33,520,084	32,478,365	1,123,835	1,219,268	1,768,600	1,610,324	481,682	610,745	36,894,201	35,918,702
未分配企業資產									3,967,880	3,702,675
資產總額									40,862,081	39,621,377
負債										
分部負債	30,562,088	26,250,493	617,534	768,689	20,340	24,040	—	—	31,199,962	27,043,222
未分配企業負債									1,112,247	931,262
負債總額									32,312,209	27,974,484

分部資產主要包括於聯營公司之權益、物業、廠房及設備、投資物業、商譽、存貨、應收款項及營運現金，但不包括作企業用途之銀行存款及遞延稅項資產等項目。分部負債包括所有營運負債，但不包括稅項。

營運現金及於聯營公司之權益已分配到分部資產中，而借款亦已分配到分部負債中。

其他分部資料

數額計入分部損益或分部資產：

	房地產發展		專業建築		物業投資		證券投資		分部總額		未分配		總額	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於聯營公司之權益	1,141,052	1,352,198	—	—	—	—	—	—	1,141,052	1,352,198	—	—	1,141,052	1,352,198
資本開支	1,333	3,166	1,295	2,075	369	1,880	—	—	2,997	7,121	87	122	3,084	7,243
於綜合損益表中														
確認之折舊	3,958	4,520	2,036	3,645	430	462	—	—	6,424	8,627	898	1,305	7,322	9,932
投資物業公允價值變動	—	—	—	—	123,977	195,563	—	—	123,977	195,563	—	—	123,977	195,563
存貨減值(沖回)撥備	(2,921)	71,827	—	—	—	—	—	—	(2,921)	71,827	—	—	(2,921)	71,827
貿易及其他應收款項														
減值撥備(沖回)	1,839	15,845	(23)	8,493	—	—	—	—	1,816	24,338	—	—	1,816	24,338

(b) 地區資料

本集團之業務主要劃分於兩個地區經營：

香港：房地產發展、專業建築、物業投資及證券投資
 中國：房地產發展及專業建築

於呈列地區資料時，銷售之呈列乃按客戶之地理位置為基準。非流動資產不包括財務工具及遞延稅項資產。

	香港		中國		總額	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
對外銷售	443,271	245,166	11,133,074	7,008,100	11,576,345	7,253,266
非流動資產總額	1,802,434	1,675,611	1,196,484	1,414,657	2,998,918	3,090,268

(c) 有關主要客戶之資料

本集團並無單一客戶於兩個年度之收入貢獻 10%或以上。

4. 本年度溢利

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
廣告及其他推廣成本	218,096	291,198
已售出物業成本 (附註(i))	8,465,395	5,034,087
專業建築成本	838,262	615,406
折舊	7,322	9,932
核數師酬金	4,330	4,150
賺取租金收入之投資物業之直接開支	12,376	12,386
僱員福利開支 (包括董事酬金)	151,745	150,983
法律及專業費用	16,313	14,149
營運租賃費用—有關土地及樓宇之最低租賃付款	26,106	29,744
貿易及其他應收款項減值撥備	1,816	24,338
存貨減值(沖回)/撥備	(2,921)	71,827
匯兌虧損淨額	3,427	16,802

附註：

(i) 已售出物業成本中包括 729,546,000 港元(二零一五年：392,015,000 港元)之利息支出。

5. 其他收益，淨額

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
政府資助	5,440	17,614
股息收益	18,438	26,504
收取一家居間控股公司及一家最終控股公司之管理費收入	27,579	—
其他	30,187	23,384

6. 所得稅開支

由於本集團於本年度並無應課稅溢利或承前稅項虧損足以抵銷應課稅溢利，故並無於綜合財務報表內就香港利得稅作出撥備（二零一五年：無）。中國企業所得稅乃以本年度源自中國之估計應課稅溢利按 25%（二零一五年：25%）之稅率計算。

土地增值稅根據土地價值之增長（即出售物業所得款項扣除可扣減支出（包括土地成本、發展及建築支出））按累進稅率由 30% 至 60% 徵收。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
即期稅項 — 中國		
企業所得稅	841,600	595,599
土地增值稅	308,947	159,249
	<u>1,150,547</u>	<u>754,848</u>
遞延稅項	(150,234)	(201,054)
	<u>1,000,313</u>	<u>553,794</u>

7. 每股盈利 — 基本及攤薄

每股基本盈利乃按本公司股權持有人應佔溢利除以年內已發行普通股之加權平均股數計算。

每股攤薄盈利乃調整已發行普通股加權平均股數以假設轉換本公司購股權計劃下授出之所有具攤薄效應的潛在普通股而計算。

	二零一六年	二零一五年
已發行普通股加權平均股數（千股）	3,344,301	3,343,125
購股權調整（千股）	2,146	2,815
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均股數（千股）	<u>3,346,447</u>	<u>3,345,940</u>
本公司股權持有人應佔溢利（千港元）	<u>512,058</u>	<u>278,156</u>
每股基本盈利（港仙）	<u>15.31</u>	<u>8.32</u>
每股攤薄盈利（港仙）	<u>15.30</u>	<u>8.31</u>

8. 股息

董事建議派付末期股息每股普通股 4.0 港仙（二零一五年：2.0 港仙），其總額為 133,777,000 港元（二零一五年：66,886,000 港元）。該股息須待股東在本公司於二零一七年五月三十一日舉行之股東週年大會上批准。此等綜合財務報表內未有反映此應付股息。

於年度內已確認分派截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股 2.0 港仙，總額 66,886,000 港元，（二零一五年：截至二零一四年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股 1.5 港仙，總額 50,162,000 港元）。

9. 預付款項、貿易及其他應收款項

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
貿易及合約應收款項，淨額 (a)	499,839	795,379
應收保固金 (b)	107,483	85,578
按金	48,175	66,263
預付款項 (c)	1,219,047	1,038,620
預付土地成本 (d)	7,265,799	320,249
貸款予附屬公司之非控股股東	2,465,064	1,052,757
應收一家聯營公司款項	88,062	—
應收一家居間控股公司及一家最終控股公司款項	27,579	—
其他	43,642	46,011
	11,764,690	3,404,857

(a) 按應收租金到期日、物業交付予買家的日期及已認證建築服務的賬單日期劃分之貿易及合約應收款項之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0 至 90 日	181,979	454,752
91 至 180 日	28,986	85,174
181 日至一年	88,641	103,002
一年至兩年	158,270	114,070
兩年以上	71,148	66,968
	529,024	823,966
減：減值撥備	(29,185)	(28,587)
	499,839	795,379

就貿易及合約應收款項，按個別情況授予客戶三至十二個月之信貸期。

貿易及合約應收款項沒有逾期及減值，因其均涉及擁有良好還款記錄及過往並無違約行為之客戶。

- (b) 於二零一六年十二月三十一日，計入應收保固金之賬面值為 85,523,000 港元（二零一五年：58,564,000 港元），預期自報告期末起十二個月後可收回。
- (c) 於二零一六年十二月三十一日，預付款項包括預付稅項及其他費用約 1,130,838,000 港元（二零一五年：1,017,814,000 港元）。
- (d) 於二零一六年十二月三十一日，預付土地成本指就於中國收購土地所支付予中國國土資源局之款項，而此金額將於獲頒發土地使用權證後確認為存貨。

10. 儲備

	股份溢價 千港元	實繳盈餘 千港元	僱員股份		投資 重估儲備 千港元	現金流 對沖儲備 千港元	重估儲備 千港元	其他儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	總額 千港元
			資本贖 回儲備 千港元	為基礎 補償儲備 千港元							
於二零一五年											
一月一日之結餘	4,268,629	515,336	769	32,440	(46,094)	—	1,314	31,640	582,080	2,282,618	7,668,732
發行股份	1,319	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,319
僱員購股權福利	—	—	—	5,094	—	—	—	—	—	—	5,094
透過其他全面收益											
按公允值計量											
財務資產											
所產生之收益	—	—	—	—	99,102	—	—	—	—	—	99,102
匯兌調整	—	—	—	—	—	—	—	—	(979,448)	—	(979,448)
支付二零一四年											
末期股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(50,162)	(50,162)
年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	278,156	278,156
於二零一五年											
十二月三十一日											
之結餘	4,269,948	515,336	769	37,534	53,008	—	1,314	31,640	(397,368)	2,510,612	7,022,793
發行股份	56	—	—	—	—	—	—	—	—	—	56
僱員購股權											
福利沖回	—	—	—	(2,050)	—	—	—	—	—	—	(2,050)
透過其他全面收益											
按公允值計量											
財務資產											
所產生之虧損	—	—	—	—	(129,063)	—	—	—	—	—	(129,063)
自用物業轉為											
投資物業後											
之重估收益	—	—	—	—	—	—	3,045	—	—	—	3,045
現金流對沖的											
對沖工具之											
公允值收益	—	—	—	—	—	115,637	—	—	—	—	115,637
收購附屬公司											
非控制性權益	—	—	—	—	—	—	—	(343,088)	—	—	(343,088)
匯兌調整	—	—	—	—	—	—	—	—	(864,822)	—	(864,822)
支付二零一五年											
末期股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(66,886)	(66,886)
年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	512,058	512,058
於二零一六年											
十二月三十一日											
之結餘	4,270,004	515,336	769	35,484	(76,055)	115,637	4,359	(311,448)	(1,262,190)	2,955,784	6,247,680

11. 貿易及其他應付款項

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
貿易、票據及合約應付款項 (a)	715,232	528,240
應付保固金	40,214	25,310
應計費用及其他應付款項	3,617,548	3,266,813
已收租金按金	16,758	19,779
應付附屬公司非控股股東款項	172,600	154,822
應付一家同系附屬公司款項	2,124,419	—
應付聯營公司款項	1,066,438	1,235,113
	7,753,209	5,230,077

(a) 本集團貿易、票據及合約應付款項基於發票日期之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0 至 90 日	357,298	226,444
91 至 180 日	49,361	40,961
181 日至一年	104,442	44,360
一年至兩年	50,817	51,729
兩年以上	153,314	164,746
	715,232	528,240

管理層討論及分析

業務回顧

本集團於二零一六年的綜合收入為 11,576,300,000 港元，較去年同期的綜合收入 7,253,300,000 港元上升 59.6%。其中，房地產發展經營分部之收入上升 62.4% 至 10,557,000,000 港元（二零一五年：6,501,500,000 港元）；專業建築經營分部之收入增長 40.0% 至 954,800,000 港元（二零一五年：681,900,000 港元）；物業投資經營分部之收入減少 7.7% 至 64,500,000 港元（二零一五年：69,900,000 港元）。

分部收入

	截至十二月三十一日止年度				按年變動 %
	二零一六年		二零一五年		
	百萬港元	%	百萬港元	%	
房地產發展	10,557.0	91.2	6,501.5	89.6	62.4
專業建築	954.8	8.2	681.9	9.4	40.0
物業投資	64.5	0.6	69.9	1.0	-7.7
證券投資	—	—	—	—	—
總計	11,576.3	100.0	7,253.3	100.0	59.6

分部業績	截至十二月三十一日止年度				按年變動 %
	二零一六年		二零一五年		
	百萬港元	%	百萬港元	%	
房地產發展	1,746.1	87.6	953.6	76.8	83.1
專業建築	48.2	2.4	2.7	0.2	1,685.2
物業投資	180.5	9.1	259.5	20.9	-30.4
證券投資	18.4	0.9	26.5	2.1	-30.6
總計	1,993.2	100.0	1,242.3	100.0	60.4

於二零一六年，在交付予買家之可發展樓面面積顯著增加的帶動下，房地產發展經營分部收入增長 62.4% 至 10,557,000,000 港元（二零一五年：6,501,500,000 港元），而受惠於香港及澳門工程項目良好的業績，專業建築經營分部收入增加 40.0% 至 954,800,000 港元（二零一五年：681,900,000 港元）。由於已出售及交付買家的房地產物業戶型的改變，本集團整體毛利率由 21.9% 下降至 19.5%。鑑於香港零售及租務業界目前所面對艱難的經營環境，物業估值升勢減慢，令投資物業公允值收益減少 36.6% 至 124,000,000 港元。本集團於年內加緊壓縮銷售開支，令銷售及營銷成本下降 25.1% 至 218,100,000 港元（二零一五年：291,200,000 港元）；而行政及其他開支下跌 17.1% 至 423,900,000 港元（二零一五年：511,600,000 港元），乃主要由於存貨減值與壞賬撥備顯著減少所致，若剔除此項因素，二零一六年之行政及其他開支應會略為增加。

於回顧年內，因收取北京如園項目一名非控股股東之貸款利息及銀行存款利息增加，令財務收入增加 48.2% 至 241,400,000 港元（二零一五年：162,800,000 港元）。而由於借款總額減少，於二零一六年計入損益表之財務成本減少 3.1% 至 55,700,000 港元（二零一五年：57,500,000 港元）。鑑於一家聯營公司項目竣工及交付買家帶來下降的利潤，分佔聯營公司業績因此錄得 12,100,000 港元的虧損（二零一五年：16,400,000 港元溢利）。本公司股權持有人應佔溢利由去年之 278,200,000 港元上升 84.1% 至 512,100,000 港元，每股基本盈利為 15.31 港仙（二零一五年：8.32 港仙）。

於二零一六年十二月三十一日，本集團之資產總額增長 3.1% 至 40,862,100,000 港元（二零一五年：39,621,400,000 港元）；權益總額則減少 26.6% 至 8,549,900,000 港元（二零一五年：11,646,900,000 港元），主要由於人民幣貶值，以及本集團年內購回位於南京及惠州項目之非控股股東權益，令非控股股東權益減少所致。本集團的財務狀況仍然維持穩健：淨負債率為 69.5%，淨流動資產上升 0.4% 至 15,839,200,000 港元（二零一五年：15,773,500,000 港元），遞延收入（主要為本集團承前之簽約銷售額，將於預售物業竣工及交付買家時確認為本集團之收入）則於年內增加 28.0% 至 12,419,600,000 港元（二零一五年：9,705,400,000 港元）。

房地產發展

簽約銷售額*

於二零一六年，本集團之簽約銷售總額上升 34.0% 至 11,702,000,000 元人民幣（二零一五年：8,730,000,000 元人民幣），簽約銷售總樓面面積（「總樓面面積」）增加 42.5% 至 602,000 平方米（二零一五年：423,000 平方米），銷售單位總數增加 26.5% 至 5,895 個，平均售價（「平均售價」）則減少 6.3% 至每平方米約 19,400 元人民幣（二零一五年：每平方米 20,700 元人民幣）。本集團簽約銷售額主要源自一線及二線城市之房地產發展項目。

二零一五年及二零一六年之簽約銷售額按項目劃分的分析表列如下：

項目	截至十二月三十一日止年度					
	二零一六年			二零一五年		
	簽約金額 (人民幣 百萬元)	簽約 總樓面面積 (平方米)	平均售價 (每平方米 人民幣元)	簽約金額 (人民幣 百萬元)	簽約 總樓面面積 (平方米)	平均售價 (每平方米 人民幣元)
北京如園	3,136	41,947	74,761	2,774	50,227	55,238
營口五礦·鉑海灣	101	20,121	5,000	50	9,540	5,255
廊坊五礦萬科城	807	82,179	9,818	551	70,970	7,767
天津中國五礦商務大廈	101	9,320	10,791	228	21,186	10,785
南京東方·龍湖灣	—	—	—	54	1,593	33,612
南京五礦·御江金城	12	154	76,703	36	958	37,971
南京五礦·九璽台	464	26,504	17,526	328	19,617	16,726
南京五礦·崇文金城	2,751	80,140	34,323	3,101	120,067	25,829
南京晏山居	2,564	72,949	35,149	1,029	37,633	27,334
長沙五礦·龍灣國際社區	875	168,241	5,198	324	60,062	5,390
長沙格蘭小鎮	6	1,098	5,050	2	771	2,576
長沙五礦·沁園金城	503	63,520	7,920	152	19,251	7,905
惠州五礦·哈施塔特	382	36,006	10,596	101	10,679	9,482
總計	11,702	602,179	19,433	8,730	422,554	20,663

* 「簽約銷售額」為本集團與買家根據住房和城鄉建設部於二零零一年四月四日公佈及於二零零一年六月一日實施之商品房銷售管理辦法簽訂之銷售合同。商品房銷售包括預售及竣工後之銷售。

項目概況

地點/項目	本集團 所佔權益	地盤面積 (平方米)	概約 總樓面面積 (平方米)	已竣工 總樓面面積 (平方米)	發展中 總樓面面積 (平方米)	持作日後 發展之 總樓面面積 (平方米)
環渤海地區						
1. 北京如園	51%	139,000	414,000	308,000	106,000	—
2. 營口五礦·鉑海灣	100%	396,000	521,000	147,000	11,500	362,500
3. 廊坊五礦萬科城	50%	433,000	704,000	131,000	284,000	289,000
4. 天津中國五礦商務大廈	100%	21,000	183,000	183,000	—	—
長三角地區						
5. 南京五礦·九壘台	100%	179,000	270,000	263,000	7,000	—
6. 南京五礦·崇文金城	100%	136,000	482,000	320,000	162,000	—
7. 南京晏山居	100%	91,000	203,000	99,000	104,000	—
8. 南京(G55 號地塊)*	100%	95,000	179,000	—	—	179,000
9. 南京(G57 號地塊)*	100%	68,000	98,000	—	—	98,000
華中地區						
10. 長沙五礦·龍灣國際社區	100%	643,000	1,084,000	924,000	158,000	2,000
11. 長沙格蘭小鎮	100%	333,000	442,000	442,000	—	—
12. 長沙五礦·沁園金城	100%	150,000	534,000	128,000	55,000	351,000
珠三角地區						
13. 惠州五礦·哈施塔特	100%	984,000	1,003,000	194,000	55,000	754,000
14. 香港油塘項目*	100%	10,500	53,000	—	—	53,000
15. 佛山項目*	100%	42,500	150,000	—	—	150,000
16. 廣州項目*	100%	30,600	17,500	—	—	17,500

* 二零一六年新增項目

北京如園

北京如園為位於北京海淀區西北旺鎮之住宅發展項目，總地盤面積約為 139,000 平方米，已規劃總樓面面積約為 414,000 平方米。該項目出色的景觀設計獲英國園林美術協會頒發「國際獎」。該項目共分兩期開發：第一期已落成及交付買家；第二期預計於二零一八年交付買家。於二零一六年，該項目錄得簽約銷售面積約 41,947 平方米。

營口五礦·鉑海灣

五礦·鉑海灣為包含別墅及公寓單位之住宅發展項目，位於遼寧省營口市遼寧（營口）沿海產業基地，總地盤面積約為 396,000 平方米，已規劃總樓面面積約為 521,000 平方米。該項目共分六期開發：第一期及第二期已於二零一二年十二月竣工；第三期一區已於二零一五年年底開始交付買家，而二區則於二零一六年十一月展開預售；餘下三期目前正在規劃階段。於二零一六年，該項目錄得簽約銷售面積約 20,121 平方米。

廊坊五礦萬科城

五礦萬科城為包含別墅及高層單位之住宅發展項目，位於河北省廊坊市香河縣，總地盤面積約為 433,000 平方米，已規劃總樓面面積約為 704,000 平方米。該項目於二零一四年十月動工，同年十二月展開預售，部分高層單位自二零一六年十月開始交付買家，預計於二零一七年年年底竣工。該項目計劃於今年增購約 113,000 平方米土地。目前，該項目正就約 265,000 平方米之土地進行重整及規劃工作。於二零一六年，該項目錄得簽約銷售面積約 82,179 平方米。

天津中國五礦商務大廈

中國五礦商務大廈為包含辦公室、公寓、商舖及停車場之已竣工商住兩用發展項目，位於天津塘沽區迎賓大道以東及陀場道以南，總地盤面積約為 21,000 平方米，總樓面面積約為 183,000 平方米。迄今，該項目已售出 97% 總可售樓面面積。於二零一六年，該項目錄得簽約銷售面積約 9,320 平方米。

南京五礦·九壘台

五礦·九壘台為位於江蘇省南京江寧區科學園弘景大道以南之住宅發展項目，包含連排別墅及小高層單位，總地盤面積約為 179,000 平方米，總樓面面積約為 270,000 平方米。在 Ensign Media 主辦之第一屆 China Property Awards 中，該項目被選為「2014 年度中國華東及華中地區最佳住宅項目」。該項目開發工程已基本完成，迄今，該項目已售出 99% 總可售樓面面積。於二零一六年，該項目錄得簽約銷售面積約 26,504 平方米。

南京五礦·崇文金城

五礦·崇文金城為位於江蘇省南京建鄴區河西區南部天河路之住宅發展項目，距離南京二零一四年夏季青年奧運會主場館 — 南京奧林匹克體育中心約五公里。該項目所處的河西新城區，為南京河西重點開發區域，已規劃建設為生態宜居新城。該項目總地盤面積約為 136,000 平方米，已規劃總樓面面積約為 482,000 平方米，規劃為低密度高端住宅區。該項目共分四期開發：第一期及第二期已分別於二零一五年及二零一六年竣工；第三期於二零一五年一月動工，同年十一月預售，預計於二零一七年第四季完成整裝；第四期於二零一六年四月動工，預計於二零一八年第四季完成整裝。該項目整體預計於二零一八年第四季竣工。於二零一六年，該項目錄得簽約銷售面積約 80,140 平方米。

南京晏山居

晏山居為位於南京玄武區紫金山麓東南側的住宅發展項目，位處當地土地供應量有限的傳統高尚住宅區，總地盤面積約為 91,000 平方米，已規劃總樓面面積約為 203,000 平方米。該項目臨近寧杭公路和地鐵 2 號線，交通便利，周邊環境優美，配套設施完善，毗鄰不少教育及科研機構，規劃發展為包含小高層單位的高端低密度住宅區，目標客戶為該區及南京市的首置及首改客戶。該項目共分兩期開發：第一期於二零一五年第一季動工，同年七月預售，預計於二零一七年第二季完成整裝；第二期於二零一五年第三季動工，於二零一六年第一季預售，預計於二零一七年第四季完成整裝，並可於二零一八年第二季開始交付買家。於二零一六年，該項目錄得簽約銷售面積約 72,949 平方米。

長沙五礦·龍灣國際社區

五礦·龍灣國際社區為大型住宅發展項目，備有會所、商舖、車位、學校及園林花園等多項配套設施，位於湖南省長沙縣暮雲鎮高雲路，總地盤面積約為 643,000 平方米（當中 30,000 平方米為私人湖泊），已規劃總樓面面積約為 1,084,000 平方米。該項目共分五期開發：第一期至第四期於二零一零年至二零一四年間竣工；第五期一區於二零一五年第四季竣工；第五期二區於二零一六年動工，預計於二零一八年第四季竣工。於二零一六年，該項目錄得簽約銷售面積約 168,241 平方米。

長沙格蘭小鎮

格蘭小鎮為位於湖南省長沙縣暮雲鎮雲塘村及月塘村之已竣工住宅發展項目，毗鄰五礦·龍灣國際社區，總地盤面積約為 333,000 平方米，總樓面面積約為 442,000 平方米。該項目第一期及第二期分別於二零一一年及二零一三年竣工。迄今，該項目已售出 96% 總可售樓面面積。於二零一六年，該項目錄得簽約銷售面積約 1,098 平方米。

長沙五礦·沁園金城

五礦·沁園金城為位於湖南省長沙縣開福區福元西路之住宅及商業發展項目，位處政府總規劃中的生態宜居區，毗鄰開福區行政職能中心，總地盤面積約為 150,000 平方米，已規劃總樓面面積約為 534,000 平方米，其中住宅部分約佔 331,000 平方米，商業部分約佔 113,000 平方米，配套公建約佔 5,000 平方米，停車場及人防共計約佔 71,000 平方米。該項目住宅部分將發展為以首置、首改客戶為主的高質素住宅區，商業部分將發展為娛樂媒體綜合體，當中包括位於該綜合體中央的攝影棚，以及周邊之辦公樓、酒店、商場及餐飲設施。該項目的住宅建設共分三期開發：第一期為聯排別墅及精選高層單位，已於二零一六年第四季竣工；第二期及第三期將於二零一七年開始動工。於二零一六年，該項目錄得簽約銷售面積約 63,520 平方米。

惠州五礦·哈施塔特

五礦·哈施塔特為位於廣東省惠州市博羅縣麥田嶺之大型住宅發展項目，鄰近眾多如高爾夫球場等已開發設施，被群山及 20 英畝之湖泊環繞，總地盤面積約為 984,000 平方米，已規劃總樓面面積約為 1,003,000 平方米。該項目獲中國國家旅遊局評選為國家 4A 級旅遊景區，並於全國工商聯房地產商會舉辦之第十屆地產風雲榜上獲授「文化與旅遊度假地產模式創新大獎」。該項目共分七期發展：第一期以及第二期部分工程分別於二零一三年及二零一四年竣工及交付買家；第二期及第三期主要建築工程已於二零一五年十一月竣工。於二零一六年，該項目錄得簽約銷售面積約 36,006 平方米。

土地儲備

於二零一六年十二月三十一日，本集團旗下十六個房地產發展項目分佈於北京、營口、廊坊、天津、南京、長沙、惠州、香港、佛山及廣州等十個城市，合共可開發土地儲備總樓面面積約為 3,220,000 平方米。

土地儲備組成

於二零一六年，本集團之房地產發展組合新增了五個項目，因此，土地儲備之可發展樓面面積因而增加約 497,500 平方米。新增土地成本總額約為 10,270,000,000 元人民幣，而平均成本約為每平方米 24,300 元人民幣。於該等新增項目所在地區中，以香港之土地價格對銷售價格比率較為健康，擁有長遠可持續之供求基本條件，一旦市道逆轉亦能提供足夠緩衝，再者，油塘項目亦標誌着本集團成功開展海外投資策略的第一步。此外，本集團首度涉足佛山及廣州市場，兩者均屬國內舉足輕重之核心區域城市，有助本集團加強在華南區域之戰略佈局。至於南京市場方面，本集團已確立穩固基礎，而於年內所收購之兩幅土地，將進一步鞏固本集團在當地市場之品牌建設。

地點/項目	物業種類	本集團所佔權益	地盤面積 (平方米)	概約總樓面面積 (平方米)	成本總額 (人民幣百萬元)	平均土地成本 (每平方米人民幣)
1. 南京 (G55 號地塊)	住宅	100%	95,000	179,000	3,420	19,100
2. 南京 (G57 號地塊)	住宅	100%	68,000	98,000	1,610	16,400
3. 香港油塘項目	住宅	100%	10,500	53,000	3,424	64,600
4. 佛山項目	住宅	100%	42,500	150,000	1,490	9,900
5. 廣州項目	住宅	100%	30,600	17,500	330	18,900

專業建築

本集團透過五礦瑞和(上海)建設有限公司(「瑞和上海」,負責中國市場業務)、五礦瑞和(香港)工程有限公司(「瑞和香港」,負責香港市場業務)及五礦瑞和(澳門)工程有限公司(「瑞和澳門」,負責澳門市場業務),經營以設計、製造及安裝幕牆,以及相關金屬工程業務為主之專業建築業務。於二零一六年,專業建築經營分部的收入上升40.0%,在扣除集團內部交易後,該經營分部錄得經營溢利48,200,000港元(二零一五年:2,700,000港元)。

瑞和香港一直積極參與私人發展商以至公營機構的工程項目。瑞和香港近年來成功完成多項大型標誌性工程項目,在市場上獲得高度評價。然而,隨著國內各大小型幕牆建築公司努力擠身香港市場,競爭更趨激烈。鑑於熟練工人短缺,人力資源及工程成本上漲,瑞和香港已採取較為謹慎之投標策略,並實行足夠之風險管理措施。瑞和香港於二零一六年投得價值約達300,000,000港元的新合約,於二零一六年十二月三十一日之手頭合約金額約為1,000,000,000港元。

於二零一六年,瑞和澳門全力按照工程時間表及預算推進其在澳門之首個幕牆工程項目,並藉該項目之成功,獲得總包承建商及業主之認可,鞏固其在澳門及毗鄰地區之市場地位。

由於國內建造業在工程數目以至合約規模而言均呈現放緩現象,瑞和上海在選擇投標工程時更為審慎,並以風險管理作為營運之優先考慮。於二零一六年十二月三十一日,瑞和上海手頭合約金額約為120,000,000元人民幣。

物業投資

本集團於香港之投資物業組合,包括位於尖沙咀之中國五礦大廈及中環之LKF 29兩幢商業大廈,以及四個位於港島之住宅物業,總樓面面積合共15,826平方米。由於二零一六年香港零售銷售顯著下滑,中環及尖沙咀等熱門旅客消費地區出現退租潮,該等地區之出租率更跌至近年新低,租金亦見顯著下調。然而,基於本集團與租戶及物業代理多年來建立之深厚關係,加上針對租金趨勢而適時採取了對應策略,本集團成功與現有租戶(處於結業狀態之租戶除外)以較高之租金續約,同時將佣金及行政開支壓縮至最低水平。此外,本集團透過引入短期租戶的安排,填補了單位空置之損失。於二零一六年,由於市道因難,物業投資經營分部之收入減少7.7%至64,500,000港元(二零一五年:69,900,000港元)。於二零一六年十二月三十一日,LKF 29之出租率為82.0%(二零一五年十二月三十一日:92.0%),而中國五礦大廈的出租率則為97.3%(二零一五年十二月三十一日:100%)。

委托資產管理

於二零一六年三月,本集團宣佈托管中國五礦集團公司之非上市房地產及建築資產,據此,中國五礦集團公司將其房地產發展及建築業務分部內的所有非上市資產委託予本公司管理,為期兩年,年度固定費用為30,000,000元人民幣。托管資產包括位於北京、天津、瀋陽、遼寧、山東、青海、江蘇、湖南及廣東等地區之25個房地產發展及代管項目。於二零一六年十二月三十一日,本集團根據托管服務協議錄得24,500,000元人民幣之管理費用。

前景與展望

我們將繼續於一線城市及具有產業發展活力和人口吸納力的二線城市深耕發展,並會關注因一線城市溢出效應引致出現結構性機會的三線城市。與此同時,我們會開拓新思路,嘗試多種獲取土地的模式,繼續推進海外業務發展。在運營方面,我們將積極創新產品、使項目附加值最大化。在財務管理方面,我們將持續穩健理財、降低匯率風險、提高回款率及嚴控負債率及費用支出,並密切關注境內外資本市場的融資視

窗，發掘新的籌資管道，為未來業務發展提供充裕的資金支持，持續改善資產周轉率，提升股本回報率。此外，我們將加強資本運作力度，積極推進控股股東之資產注入，優化公司資產結構，充分發揮香港上市平台的融資優勢。在改革整合方面，我們將結合託管的非上市房地產業務、各區域及項目之間的協同效應，在設計管理、成本管控及合約採購方面發揮規模效益，不斷提升「五礦地產」品牌的核心競爭力。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零一六年間，本集團之營運資金主要來自業務營運所帶來之現金流及借款。

於二零一六年十二月三十一日，本集團之現金及銀行存款（不包括受限制現金及銀行存款）為 5,431,500,000 港元（二零一五年：10,672,900,000 港元），其中 89.5%、9.1%、0.7% 及 0.7%（二零一五年：91.3%、7.3%、1.2% 及 0.2%）分別以人民幣、港元、美元及澳門幣列值。

本集團已動用融資連同內部資源為收購新項目及發展現有項目提供資金。本集團於二零一六年十二月三十一日之借款總額為 11,614,400,000 港元（二零一五年：12,578,500,000 港元），主要包括銀行借款及債券發行。於二零一六年十二月三十一日，本集團之淨負債率（債務淨額對權益總額）為 69.5%（二零一五年：13.8%）。

本集團之加權平均借貸成本保持在約 3.87%（二零一五年：3.69%）之低水平。

本集團之借款到期情況如下：

	於十二月三十一日			
	二零一六年		二零一五年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
一年內	299.6	2.6	4,452.0	35.4
第二年	5,902.9	50.8	994.3	7.9
第三至第五年	4,452.0	38.3	6,174.3	49.1
五年以後	959.9	8.3	957.9	7.6
總計	11,614.4	100.0	12,578.5	100.0

本集團之借款貨幣如下：

	於十二月三十一日			
	二零一六年		二零一五年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
人民幣	299.6	2.6	860.6	6.8
港元	8,618.4	74.2	9,027.2	71.8
美元	2,696.4	23.2	2,690.7	21.4
總計	11,614.4	100.0	12,578.5	100.0

於二零一六年，經扣除以資本化方式撥入發展中物業 407,200,000 港元（二零一五年：453,100,000 港元）後，於損益內確認之財務成本為 55,700,000 港元（二零一五年：57,500,000 港元）。本集團於二零一六年十二月三十一日尚未使用之銀行融資額度為 3,464,600,000 港元（二零一五年：336,900,000 港元）。

匯率波動風險

本集團因以港元(即本公司之列賬及功能貨幣)以外貨幣的交易計值而面對匯率變動風險。本集團已密切關注人民幣匯率呈現的波動態勢，在未來將採取必要的相關措施，減少匯率波動對本集團的影響，包括調整外幣借款比例，及在適當時候使用匯率對沖工具例如遠期外匯合約或封頂遠期合約。

本集團亦因利率波動而承受利率風險。本集團大部分借款以浮動利率計息，因此，利率上升會令本集團之利息成本增加。為減輕利率風險，本集團已訂立利率掉期合約，據此，本集團會收取一個月港元銀行同業拆息計算之利息，及根據名義金額 3,600,000,000 港元按固定利率每月付息。於二零一六年十二月三十一日，經對沖後，本集團借款中約 54.2% (二零一五年：21.4%) 以固定利率計息，餘款則以浮動利率計息。

除上文所披露者外，於二零一六年十二月三十一日，本集團並無持有任何金融工具作對沖或投機用途。

集團資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團抵押若干資產以作為本集團銀行信貸及提供予本集團之物業買家承辦按揭貸款融資作擔保之抵押品。本集團已抵押之資產包括：

- i. 賬面值為零港元 (二零一五年：1,388,700,000 港元) 之存貨。
- ii. 一家附屬公司之 100% 權益。

財務擔保及或然負債

於二零一六年十二月三十一日，就授予本集團之物業買家之按揭融資而給予銀行之擔保達 13,688,800,000 港元 (二零一五年：7,742,400,000 港元)。該等擔保將於下列較早發生者終止：(i) 獲發物業所有權證 (一般於買家接管相關物業後一年內獲取)；或(ii) 買家償付按揭貸款。根據擔保條款，一旦該等買家拖欠按揭款項，本集團有責任償還未償付按揭本金連同違約買家欠付銀行之累計利息，且本集團有權接管相關物業。在該等情況下，本集團可保留先前自買家收取之物業銷售所得款項，並將物業出售以抵償本集團應付予銀行之金額。因此，在考慮買家的信用情況後，董事認為毋須就該等擔保於綜合財務報表內作出撥備。

僱員

於二零一六年十二月三十一日，本集團之僱員總數 (包括董事) 下跌 17.5% 至 746 名 (二零一五年：904 名)。本集團將繼續採納符合業務所在地市場慣例之薪酬政策。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團董事及僱員之酬金及福利總額約為 254,700,000 港元 (二零一五年：276,300,000 港元)。

購股權計劃

本公司於二零零三年五月二十九日採納之購股權計劃 (「二零零三年購股權計劃」)，已於二零一三年五月二十八日屆滿。然而，於二零零三年購股權計劃屆滿日前所授出之購股權將持續有效，並可按有關之發行條款予以行使。

本公司於二零一三年六月七日採納了新的購股權計劃 (「二零一三年購股權計劃」)，旨在認可及表揚合資格人士對本集團作出或可能作出之貢獻。二零一三年購股權計劃自採納日起十年內有效，有關二零一三年購股權計劃之詳情，將列載於本公司二零一六年年報內。

於二零一六年十二月三十一日，本公司根據二零零三年購股權計劃授出而尚未行使之購股權數目為

49,883,999（二零一五年：51,256,002）；本公司迄今並無根據二零一三年購股權計劃而授出任何購股權。

末期股息

董事建議向於二零一七年六月十二日（星期一）名列本公司股東名冊的股東，派付現金末期股息每股4.0港仙（二零一五年：2.0港仙）。

股息支票將於二零一七年六月二十三日（星期五）左右寄予股東。

股東週年大會

本公司將於二零一七年五月三十一日（星期三）召開股東週年大會（「二零一七年股東週年大會」）。二零一七年股東週年大會之通告將載入股東通函內，並連同二零一六年年報一併寄予股東。

就股東週年大會事宜暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席二零一七年股東週年大會並於會上投票的股東名單，本公司將由二零一七年五月二十五日（星期四）起至二零一七年五月三十一日（星期三）止（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。

如欲出席二零一七年股東週年大會並於會上投票者，請將有關股票連同已填妥之過戶表格，於二零一七年五月二十四日（星期三）下午四時三十分前，交回本公司之香港股份過戶登記分處——香港中央證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東一百八十三號合和中心十七樓一七一二至一七一六室），辦理股份過戶登記手續。

就末期股息事宜暫停辦理股份過戶登記手續

為確定可獲派建議之末期股息的股東名單，本公司將由二零一七年六月八日（星期四）起至二零一七年六月十二日（星期一）止（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。

如欲獲派建議之末期股息者，請將有關股票連同已填妥之過戶表格，於二零一七年六月七日（星期三）下午四時三十分前，交回本公司之香港股份過戶登記分處——香港中央證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東一百八十三號合和中心十七樓一七一二至一七一六室），辦理股份過戶登記手續。

企業管治

企業管治守則

董事認為於截至二零一六年十二月三十一日止年度之任何時間，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四企業管治守則所載之守則條文，惟與以下守則條文之偏離者除外：

1. 根據守則條文第A.4.2條，所有為填補臨時空缺而被委任之上市公司董事，應在接受委任後之首次股東大會上接受公司股東選舉。每名董事（包括有指定任期之董事）應輪值告退，至少每三年一次。

本公司乃根據私人公司法一九九一於百慕達註冊成立，據此，本公司之主席及董事總經理毋須輪值告退，而本公司之其他董事（包括有指定任期之董事）須於股東週年大會上輪值告退，至少每三年一次；而所有為填補臨時空缺而被委任之董事（不論是由董事會或由股東委任），均須於獲委任後之首次股東週年大會上接受股東選舉。

2. 根據守則條文第E.1.2條，上市公司的董事會主席及各董事委員會主席應出席股東週年大會，並於會上回答提問。

由於特發性的公務安排，本公司董事會兼提名委員會主席張元榮先生未能出席本公司的二零一六年度股東週年大會，本公司副主席兼董事總經理及提名委員會成員何劍波先生因而代為主持該會議。

董事進行證券交易之守則

本公司已訂立「本公司董事及相關僱員進行本公司證券交易之規則及程序」（「證券交易守則」）為指引，有關條文不比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寬鬆。

本公司已向所有董事作出查詢，並已接獲各董事之確認書，確認彼等於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，均已遵守證券交易守則。

審核委員會之審閱工作

本公司審核委員會已與本公司管理層及本集團核數師 — 德勤·關黃陳方會計師行商議有關截至二零一六年十二月三十一日止年度之本集團綜合財務報表，並已檢討本集團所採納的會計政策與實踐、內部監控及其他財務報告事項。審核委員會已向董事會建議，批准本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。

德勤·關黃陳方會計師行之工作範圍

本集團核數師德勤·關黃陳方會計師行核對本公告所載之截至二零一六年十二月三十一日止年度之本集團綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及有關附註的數據，與本年度本集團經審核之綜合財務報表所呈列的金額一致。德勤·關黃陳方會計師行就此執行的相關工作並不構成按香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則而進行的鑒證業務約定，因此德勤·關黃陳方會計師行亦不會就本公告作出具體保證。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

董事會

於本公告日期，本公司董事會由九名董事組成，即主席及非執行董事張元榮先生、副主席兼董事總經理及執行董事何劍波先生、執行董事尹亮先生、何小麗女士及劉則平先生、非執行董事崔虎山先生，以及獨立非執行董事馬紹援先生、譚惠珠女士及林中麟先生。

承董事會命
副主席兼董事總經理
何劍波

香港，二零一七年三月十七日

本公司之二零一六年年報（當中載有：企業管治報告、董事會報告及截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表）將於稍後在本公司之網站 www.minmetalsland.com 及香港聯合交易所有限公司之網站 www.hkexnews.hk 刊載。