

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，概不就因本公告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。



JINCHUAN金川

JINCHUAN GROUP INTERNATIONAL RESOURCES CO. LTD

金川集團國際資源有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2362)

截至二零二一年六月三十日止六個月
中期業績公告

業績

董事會欣然宣佈本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零二零年同期之比較數字載列如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|----|------------------------|---------------------------------|
| | | 二零二一年 千美元 (未經審核) | 二零二零年 千美元 (未經審核) (經重列) |
| 持續經營業務 | | | |
| 收益 | 4 | 360,444 | 214,481 |
| 銷售成本 | | (204,346) | (183,528) |
| 礦權使用費 | | (22,411) | (16,319) |
| 毛利 | | 133,687 | 14,634 |
| 其他收入、其他收益及虧損 | 6 | 2,521 | (845) |
| 銷售及分銷成本 | | (8,810) | (11,934) |
| 行政開支 | | (3,651) | (2,774) |
| 減值虧損 | 7 | - | (8,590) |
| 撇銷物業、廠房及設備 | | (10,369) | - |
| 財務收入 | | 421 | 648 |
| 財務成本 | | (4,517) | (8,408) |
| 除稅前溢利(虧損) | 8 | 109,282 | (17,269) |
| 所得稅開支 | 9 | (30,629) | (7,981) |
| 來自持續經營業務的期內溢利(虧損) | | 78,653 | (25,250) |

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|---------------|-----------------|
| | 二零二一年 | 二零二零年 |
| | 千美元 | 千美元 |
| 附註 | (未經審核) | (未經審核) (經重列) |
| 終止經營業務 | | |
| 來自終止經營業務的期內溢利 | — | 418 |
| | <u>—</u> | <u>418</u> |
| 期內溢利(虧損) | 78,653 | (24,832) |
| | <u>78,653</u> | <u>(24,832)</u> |
| 其他全面開支： | | |
| 其後可能重新分類至損益之項目： | | |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | — | (520) |
| 清算海外業務後釋放之累計換算儲備 | (438) | — |
| 指定為現金流量對沖的對沖工具公平值虧損 | (465) | — |
| | <u>(903)</u> | <u>(520)</u> |
| 期內其他全面開支 | (903) | (520) |
| | <u>(903)</u> | <u>(520)</u> |
| 期內全面收入(開支)總額 | 77,750 | (25,352) |
| | <u>77,750</u> | <u>(25,352)</u> |
| 下列人士應佔期內溢利(虧損)： | | |
| 本公司擁有人 | | |
| —來自持續經營業務 | 61,114 | (28,080) |
| —來自終止經營業務 | — | (235) |
| | <u>61,114</u> | <u>(28,315)</u> |
| | 61,114 | (28,315) |
| | <u>61,114</u> | <u>(28,315)</u> |
| 非控股權益 | | |
| —來自持續經營業務 | 17,539 | 2,830 |
| —來自終止經營業務 | — | 653 |
| | <u>17,539</u> | <u>3,483</u> |
| | 17,539 | 3,483 |
| | <u>17,539</u> | <u>3,483</u> |
| | 78,653 | (24,832) |
| | <u>78,653</u> | <u>(24,832)</u> |

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|----------------------|------------------------|
| | 二零二一年 | 二零二零年 |
| | 千美元 | 千美元 |
| 附註 | (未經審核) | (未經審核) |
| | | (經重列) |
| 本公司擁有人應佔全面收入(開支)總額： | | |
| —來自持續經營業務 | 60,211 | (28,080) |
| —來自終止經營業務 | — | (547) |
| | <u>60,211</u> | <u>(28,627)</u> |
| 每股盈利(虧損) | | |
| 來自持續及終止經營業務 | | |
| 基本(美分) | <u>0.48</u> | <u>(0.22)</u> |
| 攤薄(美分) | <u>0.46</u> | <u>(0.21)</u> |
| 來自持續經營業務 | | |
| 基本(美分) | <u>0.48</u> | <u>(0.22)</u> |
| 攤薄(美分) | <u>0.46</u> | <u>(0.21)</u> |

11

簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

| | 附註 | 二零二一年 六月三十日 千美元 (未經審核) | 二零二零年 十二月三十一日 千美元 (經審核) |
|-----------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 704,831 | 705,304 |
| 使用權資產 | | 857 | 1,325 |
| 礦產權 | | 494,065 | 501,145 |
| 勘探及評估資產 | | 121,123 | 119,652 |
| 融資租賃應收款項 | | 2,242 | — |
| 其他非流動資產 | | 15,050 | 13,104 |
| | | 1,338,168 | 1,340,530 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 196,353 | 191,417 |
| 融資租賃應收款項 | | 1,020 | — |
| 貿易及其他應收款項 | 12 | 157,387 | 128,066 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | | 2,994 | — |
| 應收一間關聯公司款項 | | — | 16 |
| 原到期日超出三個月之銀行存款 | | 74,920 | 34,476 |
| 銀行結餘及現金 | | 175,966 | 73,839 |
| | | 608,640 | 427,814 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 13 | 90,724 | 95,449 |
| 應付中間控股公司款項 | | 131,735 | 131,257 |
| 應付同系附屬公司款項 | | 5,173 | 5,111 |
| 應付附屬公司非控股股東款項 | | 393 | 441 |
| 應付最終控股公司款項 | | 277 | — |
| 銀行借款 | | 30,806 | 30,736 |
| 其他金融負債 | | 465 | — |
| 租賃負債 | | 750 | 952 |
| 短期撥備 | | 5,605 | 7,173 |
| 應付稅項 | | 34,515 | 7,633 |
| | | 300,443 | 278,752 |
| 流動資產淨值 | | 308,197 | 149,062 |
| 總資產減流動負債 | | 1,646,365 | 1,489,592 |

| | | 二零二一年 六月三十日 千美元 (未經審核) | 二零二零年 十二月三十一日 千美元 (經審核) |
|--------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 258,489 | 263,076 |
| 銀行借款 | | 264,000 | 179,000 |
| 租賃負債 | | 100 | 366 |
| 長期撥備 | | 30,714 | 30,221 |
| | | <u>553,303</u> | <u>472,663</u> |
| 資產淨值 | | <u>1,093,062</u> | <u>1,016,929</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 14 | 16,166 | 16,166 |
| 永久次級可換股證券 | 15 | 88,462 | 88,462 |
| 儲備 | | 848,432 | 789,838 |
| | | <u>953,060</u> | <u>894,466</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 140,002 | 122,463 |
| 非控股權益 | | | |
| 權益總額 | | <u>1,093,062</u> | <u>1,016,929</u> |

簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

1. 一般資料

金川集團國際資源有限公司(「本公司」)於開曼群島註冊成立為公眾有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。其最終控股公司為金川集團股份有限公司(「金川」)(於中國成立的國有企業)。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而本公司於香港的主要營業地點為香港金鐘道95號統一中心31樓3101室。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之主要業務為採礦業務與礦產品及金屬產品貿易。

若干比較數字已重列，以重新呈列於中國已終止經營之礦產品及金屬產品貿易業務之業績。

2. 編製基準

簡明綜合財務報表乃遵照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈之國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定編製。

3. 主要會計政策

除若干金融工具按公平值計量(如適用)外，簡明綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製。

除了應用若干新適用於本集團的會計政策外，截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

應用經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本中期期間，本集團已首次應用國際財務報告準則中對概念框架的提述的修訂及國際會計準則委員會頒佈的下列對國際財務報告準則的修訂(該等修訂就本集團編製簡明綜合財務報表而言於自二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效)：

國際財務報告準則第16號之修訂
國際財務報告準則第9號、國際會計準則
第39號、國際財務報告準則第4號、
國際財務報告準則第7號及國際財務報告
準則第16號之修訂

新冠肺炎相關的租金優惠
利率基準改革—第二階段

於本期間應用新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團於本期間及過往期間之財務表現及狀況及／或於該等簡明綜合財務報表所載列之披露造成重大影響。

對沖會計處理

在建立對沖關係時，本集團記錄對沖工具與被對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標和進行各種對沖交易的策略。此外，本集團在對沖開始時及其後，持續記錄對沖工具在抵銷被對沖項目因被對沖風險所導致的公平值或現金流變化方面是否有高效用。

被指定為符合資格作為現金流對沖的衍生工具和其他合資格對沖工具的公平值變動的有效部分，在其他全面收益中確認，並在對沖儲備項下累積，但僅限對沖開始時被對沖項目的公平值的累計變動。而與無效部分相關的收益或虧損則會計入「其他收益及虧損」項目中即時在損益中確認。

較早前在其他全面收益中確認並在權益中累計的金額會於被對沖項目影響損益的期間，重新分類至與確認的被對沖項目相同損益項目。

4. 收益

收益指銷售商品所產生之收益。本集團期內來自持續經營業務之收益分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------|------------------------|---------------------------------|
| | 二零二一年 千美元 (未經審核) | 二零二零年 千美元 (未經審核) (經重列) |
| 銷售銅 | 283,873 | 156,691 |
| 銷售鈷 | 67,275 | 61,895 |
| 銷售商品收益 | 351,148 | 218,586 |
| 臨時定價調整 | 9,296 | (4,105) |
| 收益－呈報計量 | 360,444 | 214,481 |

就若干礦產銷售而言，收益初步按以臨時定價基準釐定之售價確認。最終銷售價格乃取決於本集團礦產品之礦物品位，以及視截至最終定價日期止(一般為初步入賬後之0至90日)之礦物價格波動情況而定。就礦物最終價格調整於臨時定價調整列示。

就餘下礦產銷售而言，收益乃根據固定定價安排確認。售價乃參考與客戶訂立合約日期倫敦金所相關掛牌產品的價格釐定。

商品銷售的收益乃當資產的控制權轉移至客戶時(一般為商品交付時)確認。

所有收益均於某個時間點確認。

5. 分部資料

國際財務報告準則第8號「經營分部」規定，經營分部須按本集團組成部分之內部報告確定，有關內部報告經由主要營運決策者(「主要營運決策者」)定期審閱，以分配分部資源及評估分部表現。

主要營運決策者經確定為本公司執行董事。彼等審閱本集團之內部報告以進行資源分配及評估分部表現。

於確定本集團的可報告分部時並無合併經營分部。

本集團之經營及可報告分部如下：

- 採礦業務
- 礦產品及金屬產品貿易

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團終止於中國的礦產品及金屬產品貿易業務，而該等經營業績呈列為終止經營業務。以下分部資料不包括任何終止經營業務的金額。

分部收益及業績

以下為本集團按經營及可報告分部劃分之收益及業績分析。

截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核)

持續經營業務

| | 採礦業務 千美元 | 礦產品及 金屬產品 貿易 千美元 | 總計 千美元 |
|----------------|----------------|---------------------------|----------------|
| 分部收益 | | | |
| 收益 | 315,412 | 35,736 | 351,148 |
| 臨時定價調整 | 8,262 | 1,034 | 9,296 |
| | <u>323,674</u> | <u>36,770</u> | <u>360,444</u> |
| 分部業績 | <u>110,094</u> | <u>560</u> | 110,654 |
| 未分配公司收入 | | | 268 |
| 未分配公司開支 | | | <u>(1,640)</u> |
| 來自持續經營業務的除稅前溢利 | | | <u>109,282</u> |

截至二零二零年六月三十日止六個月(未經審核)(經重列)

持續經營業務

| | 採礦業務 千美元 | 礦產品及金 屬產品貿易 千美元 | 總計 千美元 |
|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| 分部收益 | | | |
| 收益 | 210,898 | 7,688 | 218,586 |
| 臨時定價調整 | <u>(4,105)</u> | <u>—</u> | <u>(4,105)</u> |
| | <u>206,793</u> | <u>7,688</u> | <u>214,481</u> |
| 分部業績 | <u>(16,383)</u> | <u>426</u> | <u>(15,957)</u> |
| 未分配公司收入 | | | 434 |
| 未分配公司開支 | | | <u>(1,746)</u> |
| 來自持續經營業務的除稅前虧損 | | | <u>(17,269)</u> |

附註：經營分部之會計政策與本集團會計政策相同。分部收益及分部業績分別包括各分部來自外界客戶之收益及各分部之除稅前溢利(虧損)(不包括非經營相關之財務收入、其他收入、其他收益及虧損及其他中央行政成本及財務成本)。

6. 其他收入、其他收益及虧損

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
千美元 千美元
(未經審核) (未經審核)
(經重列)

持續經營業務

| | | |
|-------------------|--------------|--------------|
| 匯兌虧損，淨額 | (598) | (1,116) |
| 特許權使用費收入 | 877 | — |
| 出售物業、廠房及設備及礦產權的收益 | 1,790 | — |
| 其他 | 452 | 271 |
| | <u>2,521</u> | <u>(845)</u> |

7. 減值虧損

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
千美元 千美元
(未經審核) (未經審核)

持續經營業務

| | | |
|------------------|----------|--------------|
| 就物業、廠房及設備確認之減值虧損 | <u>—</u> | <u>8,590</u> |
|------------------|----------|--------------|

由於持續的營運挑戰以及品位及硫化礦石供應進一步轉差，本集團已進行進一步技術分析並於二零二零年六月三十日決定對贊比亞的銅礦業務進行關停維護。本集團已於截至二零二零年六月三十日止六個月就贊比亞業務餘下價值8,590,000美元之物業、廠房及設備計提減值。及後因銅價上升，該減值期後已於截至二零二零年十二月三十一日止六個月撥回。

8. 除稅前溢利(虧損)

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
千美元 千美元
(未經審核) (未經審核)
(經重列)

來自持續經營業務的除稅前溢利(虧損)已扣除下列項目：

| | | |
|----------------|----------|--------------|
| 物業、廠房及設備折舊 | 33,911 | 36,985 |
| 使用權資產折舊 | 468 | 462 |
| 礦產權攤銷 | 7,080 | 4,086 |
| 存貨減值虧損(計入銷售成本) | <u>—</u> | <u>1,017</u> |

9. 所得稅開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|------------------------|---------------------------------|
| | 二零二一年 千美元 (未經審核) | 二零二零年 千美元 (未經審核) (經重列) |
| 持續經營業務 | | |
| 稅項開支包括： | | |
| 即期稅項 | | |
| 香港利得稅 | — | — |
| 剛果(金)企業所得稅 | 35,183 | 4,585 |
| 贊比亞企業所得稅 | 33 | 110 |
| 南非企業所得稅 | — | — |
| | <u>35,216</u> | <u>4,695</u> |
| 遞延稅項 | <u>(4,587)</u> | <u>3,286</u> |
| | <u><u>30,629</u></u> | <u><u>7,981</u></u> |

由於本集團的承前稅務虧損足以抵銷截至二零二一年六月三十日止六個月期間於香港產生之應課稅溢利，故未計提香港利得稅撥備。

由於本集團於截至二零二零年六月三十日止六個月期間並無於香港產生應課稅溢利，故未計提香港利得稅撥備。

毛里求斯、南非、贊比亞及剛果(金)之企業所得稅分別根據期內估計應課稅溢利按15%、28%、30%及30%(截至二零二零年六月三十日止六個月：15%、28%、30%及30%)之稅率計算。

10. 股息

於本中期期間，總金額約12,610,000港元(相當於約1,617,000美元)(截至二零二零年六月三十日止六個月：1,617,000美元)之截至二零二零年十二月三十一日止年度之每股普通股0.1港仙之末期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：截至二零一九年十二月三十一日止年度之每股普通股0.1港仙之末期股息)已獲股東於本公司於二零二一年六月十八日舉行之股東週年大會上批准。

本公司並無就截至二零二一年六月三十日止六個月期間派付或宣派任何股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

11. 每股盈利(虧損)

來自持續經營業務

本公司擁有人應佔持續經營業務每股基本及攤薄盈利(虧損)乃根據下列數據計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------|-----------------------|----------------|
| | 二零二一年 千美元 | 二零二零年 千美元 |
| 盈利(虧損) | | |
| 用作計算每股基本盈利(虧損)之盈利(虧損) | 61,114 | (28,080) |
| 加：可換股證券之利息開支 | 44 | 44 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 用作計算每股攤薄盈利(虧損)之盈利(虧損) | 61,158 | (28,036) |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| 股份數目 | | |
| 用作計算每股基本盈利(虧損)之普通股加權平均數 | 12,609,873,051 | 12,609,873,051 |
| 攤薄性潛在普通股之影響： | | |
| 可換股證券 | 690,000,000 | 690,000,000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 用作計算每股攤薄盈利(虧損)之普通股加權平均數 | 13,299,873,051 | 13,299,873,051 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

來自持續及終止經營業務

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)乃根據下列數據計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------|---------------|--------------|
| | 二零二一年 千美元 | 二零二零年 千美元 |
| 盈利(虧損) | | |
| 用作計算每股基本盈利(虧損)之盈利(虧損) | 61,114 | (28,315) |
| 加：可換股證券之利息開支 | 44 | 44 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 用作計算每股攤薄盈利(虧損)之盈利(虧損) | 61,158 | (28,271) |
| | <hr/> | <hr/> |

所用基數與上文持續經營業務所載者相同。

來自終止經營業務

終止經營業務每股虧損如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----|-------------|-------------|
| | 二零二一年 美分 | 二零二零年 美分 |
| 基本 | 不適用 | (0.00) |
| 攤薄 | 不適用 | (0.00) |
| | <hr/> | <hr/> |

終止經營業務每股虧損乃根據下列數據計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|--------------|--------------|
| | 二零二一年 千美元 | 二零二零年 千美元 |
| 虧損 | | |
| 用作計算每股基本及攤薄虧損之虧損 | 不適用 | (235) |
| | <hr/> | <hr/> |

所用基數與上文持續經營業務所載者相同。

12. 貿易及其他應收款項

| | 二零二一年 六月三十日 千美元 (未經審核) | 二零二零年 十二月三十一日 千美元 (經審核) |
|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 按公平值計入損益之金融資產 | | |
| 臨時定價安排下之貿易應收款項 | 60,725 | 55,245 |
| 按攤銷成本計量之金融資產 | | |
| 其他應收款項 | 9,122 | 8,354 |
| 非金融資產 | | |
| 其他應收款項 | 2,800 | 2,773 |
| 預付款項 | 15,418 | 6,712 |
| 可收回增值稅 | 69,322 | 54,982 |
| | 87,540 | 64,467 |
| | 157,387 | 128,066 |

本集團向客戶提供介乎5日至30日(二零二零年十二月三十一日：5日至30日)之信貸期。接納新客戶前，本集團開展信貸評估，以評估潛在客戶之信貸限額及信貸質素。

於二零二一年六月三十日，有臨時定價安排之貿易應收款項經調整3,278,000美元(二零二零年十二月三十一日：5,768,000美元)，即截至最終定價日為止期限之倫金所商品平均價格與確認收益當日之報價間之差額。

本集團力求對未結清應收款項維持嚴密監控，以將信貸風險降至最低。逾期結餘由高級管理層定期檢討。

以下為於報告期末根據發票日期呈列之貿易應收款項之賬齡分析。

| | 二零二一年 六月三十日 千美元 (未經審核) | 二零二零年 十二月三十一日 千美元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 三個月內 | 54,859 | 40,790 |
| 四至六個月 | 2,212 | 6,668 |
| 七至十二個月 | - | 4,112 |
| 一年以上 | 3,654 | 3,675 |
| | 60,725 | 55,245 |

於二零二一年六月三十日，概無臨時定價安排下之貿易應收款項(二零二零年十二月三十一日：1,683,000美元)已逾期並計入按公平值計入損益之金融資產內。

13. 貿易及其他應付款項

| | 二零二一年 六月三十日 千美元 (未經審核) | 二零二零年 十二月三十一日 千美元 (經審核) |
|----------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 按公平值計入損益之金融負債 | | |
| 臨時定價安排下之貿易應付款項 | 25,307 | 28,864 |
| 按攤銷成本計量之金融負債 | | |
| 其他應付款項 | 939 | 637 |
| 應付股息 | 1,617 | — |
| | 2,556 | 637 |
| 非金融負債 | | |
| 應計礦權使用費及其他應付稅項 | 14,140 | 32,369 |
| 進口稅及出口清關費之撥備 | 7,770 | 6,390 |
| 應付採礦支出 | 11,799 | 9,312 |
| 應計建造成本 | 21,020 | 8,519 |
| 其他(附註) | 8,132 | 9,358 |
| | 62,861 | 65,948 |
| | 90,724 | 95,449 |

附註：包括應計運費、未付剛果(金)相關附加費之撥備及其他一般營運相關應付款項。

若干商品購買合約包含臨時定價安排條款，其中於確認購買日期的報價根據倫金所於截至最終定價日期止期限的期貨平均商品價格之間的差異予以調整。於二零二一年六月三十日，臨時定價安排下之貿易應付款項的調整金額極少(二零二零年十二月三十一日：330,000美元)，即截至最終定價日為止期限之倫金所商品平均價格與確認庫存當日之報價間之差額。

以下為於報告期末根據發票日期呈列之貿易應付款項賬齡分析。

| | 二零二一年 六月三十日 千美元 (未經審核) | 二零二零年 十二月三十一日 千美元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 三個月內 | 23,149 | 26,843 |
| 四至六個月 | 624 | 287 |
| 七至十二個月 | 266 | 628 |
| 一年以上 | 1,268 | 1,106 |
| | <u>25,307</u> | <u>28,864</u> |

購買貨品之信貸期介乎0至90日不等。

14. 股本

| | 股份數目 | 金額 千港元 |
|--|-----------------------|----------------|
| 每股面值0.01 港元之普通股 | | |
| 法定: | | |
| 於二零二零年一月一日、二零二零年 十二月三十一日、二零二一年一月一日及 二零二一年六月三十日 | <u>20,000,000,000</u> | <u>200,000</u> |
| 已發行及繳足: | | |
| 於二零二零年十二月三十一日(經審核)及 二零二一年六月三十日(未經審核) | <u>12,609,873,051</u> | <u>126,099</u> |
| 於簡明綜合財務報表中列示為: | | |
| | | 金額 千美元 |
| 於二零二零年十二月三十一日(經審核)及 二零二一年六月三十日(未經審核) | | <u>16,166</u> |

15. 永久次級可換股證券

於二零一三年十一月十四日，本公司發行本金總額為1,085,400,000美元之可換股證券，作為合併事項之部分代價。可換股證券於完成合併事項當日之公平值為1,089,084,000美元，該公平值乃按一間與本集團並無關連之獨立估值師中誠達資產評值顧問有限公司進行之估值釐定。

可換股證券可按初始換股價每股1港元轉換為最多8,466,120,000股本公司普通股(須作出反攤薄調整)。於可換股證券之發行日期後三年當日或其後任何時間，本公司可全權酌情選擇將可換股證券全部或部分轉換為本公司普通股。於任何時間，倘可換股證券持有人並非本公司關連人士，而轉換可換股證券之後，將導致持有人合共持有之本公司已發行股本低於10%，則此證券之本金額應隨時自動轉換為本公司普通股。

可換股證券自發行日期起首三年內不會進行任何分派，惟其後每年按本金額之0.1%計算分派，並於每年十二月三十一日按年累計支付，而本公司可酌情選擇無限期延期分派。可換股證券並無固定到期日，本公司可選擇按其本金額另加任何應計、未付或遞延之分派贖回可換股證券。倘任何分派尚未支付或遞延支付，則只要任何到期應付之分派尚未獲全數支付，本公司將不可(其中包括)就本公司之任何普通股宣派或派付任何股息或分派，亦不可贖回或購回本公司任何普通股。

於二零一八年，多名投資者(包括本公司之控股股東金川之間接全資附屬公司金川(BVI)有限公司(「**金川BVI**」))按換股價每股股份1港元將本金總額為996,938,000美元之可換股證券轉換為普通股(「**該轉換**」)。

由於進行該轉換且根據可換股證券之條款，本公司於二零一八年六月六日向包括金川BVI在內之投資者配發及發行合共7,776,120,000股普通股，佔經配發及發行上述普通股所擴大之已發行股份數目約61.66%。該等普通股在所有方面與於配發日期之所有現有股份及彼此之間享有同等地位。緊隨該轉換後，可換股證券之尚未償還本金總額已減少至88,462,000美元。經配發及發行上述普通股後，本公司之已發行股本已增加至12,609,873,051股股份。

可換股證券之變動：

| | 可換股證券 | |
|---|-------------|--------|
| | 數目 | 千美元 |
| 於二零二零年十二月三十一日(經審核)及 二零二一年六月三十日(未經審核) | 690,000,000 | 88,462 |

16. 資本承擔

| | 二零二一年 六月三十日 千美元 (未經審核) | 二零二零年 十二月三十一日 千美元 (經審核) |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| 已訂約但未於簡明綜合財務報表項下撥備之物業、 廠房及設備、礦產權以及勘探及評估資產之資本開 支 | 177,549 | 89,288 |

管理層討論及分析

業務回顧

金川國際及其附屬公司主要從事(i)於剛果(金)及贊比亞開採金屬，主要為銅及鈷；及(ii)於香港進行礦產品及金屬產品貿易。

本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月(「二零二一年上半年」)之財務業績顯著改善，其乃主要由商品價格上漲驅動。倫金所銅價於二零二一年五月創每噸10,720美元的歷史最高記錄且於二零二一年六月底以每噸9,385美元收盤。價格上漲對本集團業績帶來正面影響，並抵銷銷量下降的影響。相較於截至二零二零年六月三十日止六個月(「二零二零年上半年」)，倫金所平均銅價由每噸5,490美元上升66%至每噸9,095美元。

採礦業務

本集團對非洲兩個營運礦場擁有多數控制權，分別為位於剛果(金)盧本巴希之銅鈷礦Ruashi礦場及位於剛果(金)上加丹加省之銅礦Kinsenda礦場及擁有根據融資租賃安排租出位於贊比亞的一個銅礦場(即包含Chifupu礦床在內的Chibuluma南礦場)之多數控制權。

於二零二一年上半年，本集團生產28,503噸銅(二零二零年上半年：39,006噸)及1,447噸鈷(二零二零年上半年：2,635噸)，並出售29,385噸銅(二零二零年上半年：34,000噸)及1,187噸鈷(二零二零年上半年：2,970噸)，分別產生收益272.7百萬美元及51.0百萬美元(二零二零年上半年：分別為149.0百萬美元及57.8百萬美元)。

二零二一年上半年的銅產量較二零二零年上半年減少27%。二零二一年上半年Ruashi礦場銅產量為15,637噸，較二零二零年上半年的16,823噸減少7%，乃由於礦石入廠品位較低及銅回收率較低。Kinsenda礦場錄得較低銅產量12,866噸，較二零二零年上半年的14,219噸減少10%，乃由於二零二一年上半年礦石品位及入廠品位下降。

本集團於二零二一年上半年的鈷產量較二零二零年上半年減少45%。產量減少乃由於開採之礦石鈷品位較低及鈷回收率較低所致。

本集團亦擁有Musonoi項目(一個處於開發階段之銅鈷礦項目)及Lubembe項目(一個處於勘探階段之銅礦項目)的控制權。兩個項目均位於剛果(金)。

礦產品及金屬產品貿易

於二零二一年上半年，本集團的貿易分部透過包括電解銅、冰銅及氫氧化鈷等商品貿易錄得36.8百萬美元(二零二零年上半年：140.7百萬美元)的營業額。

財務回顧

本集團於二零二一年上半年之經營業績為綜合位於剛果(金)及贊比亞之經營礦場及位於香港之礦產品及金屬產品貿易業務之業績。下文之分析包含本集團之持續經營業務及終止經營業務。

收益

於二零二一年上半年，本集團經營業務之收益為**360.4**百萬美元，較二零二零年上半年之**347.5**百萬美元增加**4%**。期內收益增加的原因於下文論述。

本集團採礦業務與礦產品及金屬產品貿易之銷售表現如下：

截至六月三十日止六個月

| | 二零二一年 | 二零二零年 |
|--------------------|----------------|---------|
| 採礦業務： | | |
| 銅銷售量(噸) | 29,385 | 34,000 |
| 鈷銷售量(噸) | 1,187 | 2,970 |
| 每噸銅平均實現售價(美元) | 9,281 | 4,381 |
| 每噸鈷平均實現售價(美元) | 42,930 | 19,472 |
| 銅銷售收益(千美元) | 272,716 | 148,961 |
| 鈷銷售收益(千美元) | 50,958 | 57,832 |
| 採礦業務總收益 | | |
| — 包括臨時定價調整(千美元) | 323,674 | 206,793 |
| 礦產品及金屬產品貿易： | | |
| 收益— 向外採購礦產品及金屬產品貿易 | | |
| — 包括臨時定價調整(千美元) | 36,770 | 140,748 |
| 總收益(千美元) | 360,444 | 347,541 |

附註：於實際銷售收益中已考慮定價系數

於二零二一年上半年，倫敦所銅平均價格及金屬導報鈷平均價格分別為每噸9,095美元(二零二零年上半年：每噸5,490美元)及每噸44,313美元(二零二零年上半年：每噸34,605美元)，分別增加66%及28%。銅及鈷價之基準價於二零二一年上半年增加對收益產生正面影響。

於二零二一年上半年，來自採礦業務的銅收入較二零二零年上半年增加83%。此乃由於二零二一年上半年平均實現銅價較二零二零年上半年上升112%，但為二零二一年上半年銅銷量較二零二零年上半年減少14%所抵銷。

於二零二一年上半年，本集團共售出含銅量29,385噸(二零二零年上半年：34,000噸)的電解銅、銅精礦及粗銅，其中Ruashi礦場於二零二一年上半年出售銅15,403噸，較二零二零年上半年的16,715噸下跌8%，而Kinsenda礦場於二零二一年上半年銷量為13,982噸，較二零二零年上半年的9,215噸高出52%。Ruashi礦場銅銷量與其產量下降變動一致。

本集團已決定自二零二零年三月起將Kinsenda礦場所生產的銅精礦送至當地冶煉廠加工為粗銅。因需要額外時間將銅精礦加工為粗銅，故Kinsenda於二零二零年三月及四月並未錄得銷售。Kinsenda於二零二零年五月開始向國際市場銷售粗銅。於二零二一年上半年，Kinsenda礦場的銷售並無中斷，故二零二一年上半年的銷量有所增加。

Chibuluma南礦場(包括Chifupu礦床)於二零二零年上半年售出8,070噸銅。相關業務已於二零二一年上半年根據融資租賃協議租出，而本集團有權享有融資租賃協議項下的固定租賃收入及浮動特許權使用費收入。

二零二一年上半年來自採礦業務的鈷收入較二零二零年上半年減少12%，主要因為鈷銷量下跌所致，但因平均實現鈷價上升有所抵銷。二零二一年上半年鈷銷量為1,187噸，較二零二零年上半年減少60%，其乃由於生產水平下降及因應額外新冠肺炎檢測導致的交通延誤。二零二一年上半年平均實現鈷價為每噸42,930美元，較二零二零年上半年上升120%。

隨著上海金川均和自願清算，本集團設立另一條貿易業務線。於二零二一年上半年，礦產品及金屬產品貿易分部錄得來自向外採購的大宗商品貿易收益36.8百萬美元(二零二零年上半年：140.7百萬美元)。有關上海金川均和自願清算的詳情，請參閱本公司二零二零年年報「重大事件」一節。本集團亦正在研究商品市場上之其他貿易機會。

銷售成本

銷售成本指與本集團採礦業務銅鈷生產有關之成本以及礦產品及金屬產品貿易之採購成本。銷售成本之主要組成部分如下：

截至六月三十日止六個月

| | 二零二一年 千美元 | 二零二零年 千美元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 採礦業務： | | |
| 變現成本 | 8,465 | 5,448 |
| 採礦成本 | 28,538 | 32,303 |
| 礦石採購 | 1,776 | 4,835 |
| 薪金及工資 | 25,051 | 24,916 |
| 冶煉成本 | 44,561 | 41,712 |
| 工程及技術成本 | 6,622 | 7,168 |
| 安全、健康、環境及社區成本 | 2,338 | 2,307 |
| 礦山行政開支 | 14,803 | 12,481 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 33,832 | 36,976 |
| 使用權資產之折舊 | 54 | 48 |
| 礦產權攤銷 | 7,080 | 4,086 |
| 庫存變動 | (5,504) | 3,591 |
| 小計 | 167,616 | 175,871 |
| 礦產品及金屬產品貿易： | | |
| 採購商品 | 36,730 | 139,970 |
| 總銷售成本 | 204,346 | 315,841 |

於二零二一年上半年，本集團採礦業務的銷售成本減少至167.6百萬美元，較二零二零年上半年的175.9百萬美元減少5%。該減少乃由於Chibuluma南礦場(包括Chifupu礦床)融資租賃安排生效及於二零二一年上半年減少採購第三方礦石所致。外購礦石減少乃由於市場上高品位第三方礦石匱乏。Ruashi礦場已增加採礦活動以彌補較少的外購礦石。由於礦石酸溶性導致溶劑使用量增加，二零二一年上半年的冶煉成本增加7%。整體而言，本集團已維持嚴格的成本控制以及因為二零二一年上半年於已開發礦體中進行礦石開採有關。

二零二一年上半年礦產品及金屬產品貿易之成本36.7百萬美元(二零二零年上半年：140.0百萬美元)指我們貿易附屬公司所採購大宗商品的成本。該減少與貿易分部的收益減少變動一致。

礦權使用費

礦權使用費由二零二零年上半年的16.3百萬美元增至二零二一年上半年的22.4百萬美元，與商品價格上升一致，但為銷量較低所抵銷。

毛利

二零二一年上半年，本集團經營毛利由二零二零年上半年的14.6百萬美元增加814%至二零二一年上半年的133.7百萬美元。隨著二零二一年上半年銅及鈷價的飆升，本集團於二零二一年上半年錄得毛利率37%，較二零二零年上半年的7%大幅提升。二零二一年上半年的成本得到控制並保持在相近水平，但收益有所增加，致使毛利大幅提升。

淨財務成本

財務成本由二零二零年上半年之8.4百萬美元減少46%至二零二一年上半年之4.5百萬美元。本集團於二零二零年十二月就本金為194.0百萬美元的銀行貸款訂立利率掉期協議，將餘下的利息付款由浮動利息轉換為固定利息以鎖定未來利息支付金額。財務成本減少乃由於二零二一年上半年實際利率較二零二零年上半年為低。此外，本集團使用Kinsenda礦場產生之現金流逐步償還銀行貸款，導致未償還本金減少。

截至六月三十日止六個月

| | 二零二一年 千美元 | 二零二零年 千美元 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 財務收入 | 421 | 665 |
| 財務成本 | <u>(4,517)</u> | <u>(8,416)</u> |
| | <u>(4,096)</u> | <u>(7,751)</u> |

其他收入、其他收益及虧損

二零二一年上半年之其他收入增加乃由於新增有關Chibuluma南礦場(包括Chifupu礦床)租賃安排之承租人銅銷售產生特許權使用費收入0.9百萬美元。另外，本集團錄得根據融資租賃處置Chibuluma採礦資產之收益1.8百萬美元及錄得未變現匯兌虧損由二零二零年上半年的1.2百萬美元減少至二零二一年上半年的0.6百萬美元。

銷售及分銷成本

該等成本主要指本集團於銷售其採礦業務之銅及鈷產品時所產生之礦場外成本，主要包括運輸開支、清關稅及清關費用。

銷售及分銷成本由二零二零年上半年的11.9百萬美元減少26%至二零二一年上半年的8.8百萬美元。銷售及分銷成本減少主要是由於銅及鈷產品銷量較二零二零年上半年有所下降。

下跌亦因為自二零二零年五月起Kinsenda礦場將營運模式從銷售銅精礦變為銷售粗銅。此舉導致有關出口銅精礦的部分物流成本及稅項取消。該減少被二零二零年部分鈷合約從《國際貿易術語解釋通則》的「貨交承運人」條款變更為「到岸價」條款而略微抵銷。

行政開支

行政開支由二零二零年上半年的3.1百萬美元增加17%至二零二一年上半年的3.7百萬美元。行政開支增加乃主要由於期內復修開支增加及額外的稅務審計開支所致。

所得稅開支

本集團因其於香港、剛果(金)、贊比亞及南非之業務營運而須繳納該等司法權區之稅項。二零二一年上半年產生的所得稅開支為30.6百萬美元，而二零二零年上半年則為8.1百萬美元。期內稅項開支增加與二零二一年上半年的除稅前溢利增加一致。

減值虧損

隨著本集團位於贊比亞的資產採礦年限將到期，於二零二零年上半年的礦石品位及工廠回收率進一步下降導致本集團重新審視礦場的運營及本集團決定將於贊比亞的營運置於關停維護狀態。管理層於二零二零年上半年就贊比亞業務的物業、廠房及設備結餘計提全額減值虧損撥備8.6百萬美元。及後因銅價上升，該減值其後已於截至二零二零年十二月三十一日止六個月撥回。

撤銷物業、廠房及設備

本集團部分現有物業、廠房及設備已被新設施取代，因此本集團已於截至二零二一年六月三十日止六個月期間撤銷物業、廠房及設備10,369,000美元。

期內溢利

基於上述事項，本集團截至二零二一年六月三十日止六個月錄得綜合溢利為78.7百萬美元，而截至二零二零年六月三十日止六個月則為虧損24.8百萬美元。

股東應佔溢利

相較於二零二零年上半年錄得本公司股東應佔虧損28.3百萬美元，本集團於二零二一年上半年錄得本公司股東應佔溢利達61.1百萬美元。與二零二零年上半年比較，二零二一年上半年本公司股東應佔溢利由虧轉盈主要是因為二零二一年上半年銅價及鈷價明顯反彈所致。

非國際財務報告準則財務計量方法

C1現金成本

「C1現金成本」為本「管理層討論及分析」內呈報的一項非國際財務報告準則的業務表現計量方法，乃按每噸銷售的銅為基準編製。C1現金成本一詞並無於國際財務報告準則內作出標準化定義，因而該數據未必能與其他發行人所呈列的類似計量方法比較。C1現金成本乃銅行業內普遍採用的業務表現計量方法，且按業內的一貫之標準定義編製及呈列。C1現金成本包括所有採礦及選冶成本、礦場的經常性開支及直至加工精煉金屬的可變現成本及礦場外成本。

就所示財政期間而言，下表提供本集團的C1現金成本與本集團財務報表內全面收益表的對賬。

截至六月三十日止六個月

| | 二零二一年 千美元 | 二零二零年 千美元 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 於收益表內申報的現金成本： | | |
| 直接及間接採礦成本 | 141,018 | 143,103 |
| 銅庫存變動的調整 | 81 | (2,530) |
| C1現金成本(不包括副產品抵扣) | 141,099 | 140,573 |
| 減：鈷(副產品)收益 | (50,958) | (57,832) |
| 鈷庫存變動的調整 | (5,585) | 6,121 |
| C1現金成本(包括副產品抵扣) | 84,556 | 88,862 |
| 已出售銅(噸) | 29,385 | 34,000 |
| 每噸銅的C1現金成本(不包括副產品抵扣)(美元/噸) | 4,802 | 4,134 |
| 每噸銅的C1現金成本(包括副產品抵扣)(美元/噸) | 2,878 | 2,614 |

未計利息(淨財務成本)、所得稅、折舊及攤銷以及減值虧損前盈利(「EBITDA」)

EBITDA由管理層用於評估本集團的財務表現並識別相關業務趨勢，倘項目的影響不被視為對業務表現有指示性及/或我們預計不屬經常性的項目並未消除，則相關業務趨勢可能扭曲。不同的公司可能採用不同的方法對資產進行折舊。管理層認為減值虧損及公平值收益屬非經常性且與我們的核心業務運營無關。管理層認為該等指標更好地反映本公司本期的表現，為未來期間其預計表現的更好指示。EBITDA擬提供額外資料，但並無於國際財務報告準則內作出標準化的定義。

本集團EBITDA計算如下：

截至六月三十日止六個月

| | 二零二一年 千美元 | 二零二零年 千美元 |
|------------------------|----------------|---------------|
| 期內溢利(虧損) | 78,653 | (24,832) |
| 加：淨財務成本 | 4,096 | 7,751 |
| 加：所得稅開支 | 30,629 | 8,106 |
| 加：物業、廠房及設備折舊 | 33,911 | 36,985 |
| 加：使用權資產之折舊 | 468 | 600 |
| 加：礦產權攤銷 | 7,080 | 4,086 |
| 加：撇銷物業、廠房及設備 | 10,369 | — |
| 減：出售物業、廠房及設備及礦產權的收益 | (1,790) | — |
| 加：就礦產權及物業、廠房及設備確認之減值虧損 | — | 8,590 |
| EBITDA | 163,416 | 41,286 |

本公司認為，除根據國際財務報告準則編製的傳統計量方法外，若干投資者將採用上述工具及相關資料評估本公司。其擬提供額外資料，不應單獨考慮及被視為替代根據國際財務報告準則編製的表現計量方法。

發行新股

於截至二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日止六個月，本公司並無發行新股。

資金流動性、財務資源及資本結構

於二零二一年六月三十日，本集團有銀行結餘及現金(包括銀行定存) 250.9百萬美元，而於二零二零年十二月三十一日則為108.3百萬美元。

於二零二一年六月三十日，本集團之總銀行借款為294.8百萬美元(二零二零年十二月三十一日：209.7百萬美元)，其中為數30.8百萬美元(二零二零年十二月三十一日：30.7百萬美元)之銀行借款於一年內到期，為數191.0百萬美元(二零二零年十二月三十一日：179.0百萬美元)之銀行借款於兩至五年內到期，及銀行借款73.0百萬美元於五年後到期(二零二零年十二月三十一日：無)。

於二零二零年十二月，本集團與一家獨立商業銀行訂立利率掉期協議，將本集團本金194.0百萬美元的倫敦銀行同業拆息計值銀行貸款的餘下貸款期轉換為固定利率貸款。於二零二一年六月三十日，本金為194.0百萬美元的銀行貸款於餘下貸款期的實際固定利率介乎2.5%至3.9%。

於二零二一年六月三十日，本集團有為數137.6百萬美元(二零二零年十二月三十一日：136.8百萬美元)於一年內到期之關聯公司貸款。

本集團於二零二一年六月三十日之資產負債比率為16.6%，而於二零二零年十二月三十一日為23.4%。資產負債比率之定義為債務淨額除以總權益，債務淨額乃來自總借款(包括應付關聯公司款項)減銀行結餘及現金(包括銀行定存)。資產負債比率下降，乃由於銀行結餘及現金(包括銀行定存)於二零二一年六月三十日有所增加。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團以銀行提供之貸款融資、關聯公司提供之借款及內部產生的現金流為本集團之營運提供資金。

重大收購及出售投資

於截至二零二一年六月三十日止六個月，並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合資企業。

重大資本開支

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團購買物業、廠房及設備達48.8百萬美元(二零二零年上半年：20.0百萬美元)，及就本集團採礦業務產生勘探及評估資產開支1.5百萬美元(二零二零年上半年：2.3百萬美元)。於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團並未確認額外的使用權資產(二零二零年上半年：取消確認0.3百萬美元)。截至二零二一年六月三十日止六個月資本開支中的27.8百萬美元為Musonoi項目建造成本。

本集團抵押資產詳情

於二零二一年六月三十日，本集團資產概無作為本集團獲授之一般銀行融資之抵押或負有產權負擔。

或然負債詳情

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

外匯風險管理

本集團之呈報貨幣為美元，本集團附屬公司之功能貨幣主要為美元及人民幣。本集團亦面臨港元、南非蘭特、剛果法郎及贊比亞克瓦查的貨幣變動風險。鑒於港元與美元匯率掛鈎，本集團並無面臨港元重大匯率風險。本集團大部分資產位於剛果(金)、贊比亞、南非及中國，本集團面臨剛果法郎、贊比亞克瓦查、南非蘭特及人民幣的波動風險。本集團持續監察其所承受之外幣匯兌風險。

重大事件

上海金川均和之自願清算

於二零二零年三月二十四日，上海金川均和之全體股東通過書面決議案，將上海金川均和自願清算。所有清算程序均已完成，上海金川均和已於二零二一年上半年註銷。

Musonoi項目融資

於二零二零年十二月十八日，本公司之非全資附屬公司及Musonoi項目之持有人Ruashi（作為借款人）與國開行甘肅省分行（作為貸款人）訂立一項融資協議（「**Ruashi**融資協議」），內容有關金額為350,000,000美元之有期貸款融資為Musonoi項目的開發及建設融資。有關Ruashi融資協議的詳情，請參閱本公司二零二零年年度報告「董事會報告」下「根據上市規則第13.21條規定進行的披露」一節以及本公司日期為二零二零年十二月十八日之公告。Ruashi融資協議第一期100百萬美元已於二零二一年六月提取。

贊比亞資產租賃協議

於二零二零年十二月二十八日，本公司之間接非全資附屬公司Chibuluma（作為出租人）與一名獨立第三方（作為承租人）就Chifupu礦床以及廠房及設備簽訂一份租賃協議，租期為5年。有關租賃協議的詳情，請參閱本公司二零二零年年度報告「採礦業務回顧」下「Chibuluma南礦場（包括Chifupu礦床）」一節以及本公司日期為二零二零年十二月二十八日之公告。於二零二一年四月一日，相關採礦資產之經營權已移交予承租人，於二零二一年上半年，本集團已確認處置Chibuluma採礦資產收益1,790,000美元。

展望

主要由於新冠肺炎造成的影響，全球採礦業於過往十八個月面臨嚴峻挑戰。商品價格自二零二零年年初以來處於過山車狀態及預期於未來短期內可能仍不穩定。

銅價極易受到全球政策及經濟不確定性的波動影響。由於新冠肺炎干擾商品行業，倫金所銅價於二零二零年三月跌至最低位的每噸4,617.5美元，及後反彈至二零二一年五月的歷史高位每噸10,720美元。二零二一年上半年倫金所銅價於二零二一年六月底收盤於每噸9,385美元，較二零二零十二月三十一日上升21%，較二零二零年最低位則上升103.2%。

倫金所銅價於截至二零二零年三月三十一日、二零二零年六月三十日、二零二零年九月三十日、二零二零年十二月三十一日、二零二一年三月三十一日及二零二一年六月三十日季度之平均價格(每噸美元)分別為5,638、5,341、6,521、7,713、8,479及9,711，環球銅市場呈現逐漸上升趨勢。

自今年年初以來，持續的勞工問題及新冠肺炎蔓延致使自南美主要裝運港出口銅精礦的運輸有所延誤，導致一系列業務中斷。於二零二一年上半年，倫金所銅庫存創多年低位，庫存長期跌至100,000噸水平以下。就加工礦石／精礦為金屬而支付予冶煉廠的處理及精煉費用(TC/RC)創自二零一零／一一(當時中國銅需求迅速超出供應)以來十年最低水平。

隨著中國政府釋放銅儲備及南美礦場恢復運作，倫金所存貨水平於二零二一年七月回升至200,000噸以上，及後銅價於每噸9,200美元至每噸9,800美元區間交易。

由於新冠肺炎仍對南美銅生產國(包括兩個最大銅生產國秘魯及智利)影響嚴重，且自二零二零年第四季度以來澳大利亞中斷向中國供應銅精礦，導致中國銅冶煉廠正在努力從世界各地獲得足夠的精礦及倫金所存貨下跌至二零零八年以來的最低水平。銅市場未來短期內預計將保持緊張。

儘管控制新冠肺炎疫情的確切時間仍然未知，惟銅的基本面仍然強勁及預期銅價在新冠肺炎得到控制後將維持穩健。隨著新冠肺炎疫情的普及，銅作為用於建築及基礎設施的重要商品，無疑將從經濟復甦中受益。全球大宗商品貿易商拓克預計，到二零三零年，銅將出現千萬噸區間的嚴重短缺，需要新建相當於8個全球最大的Escondida銅礦場才能彌補缺口。

自二零二零年九月開始，全球各個國家開始推出國家層面的碳中和戰略目標。銅作為最常用的導體材料，將在光伏、風電、儲能、新能源及配售領域進一步被應用。隨著碳中和時代來臨，銅需求將會再度增加。

根據市場研究，全球電動汽車(「**電動汽車**」)行業於二零二零年用於充電站的銅需求將比二零一九年高出**250%**，每輛電動汽車的銅消耗為傳統內燃發動機汽車的四倍，因此，銅將長期受惠於電動汽車行業的穩定增長。

就鈷而言，自於二零一八年四月創下歷史新高每磅**43.7**美元以來已回撤超過**70%**至二零一九年七月底的每磅**12.1**美元，鈷的價格於二零二零年及二零二一年保持相對穩定的持續緩慢增長。鈷價於二零二零年的交易範圍介乎每磅**13.75**美元至每磅**17.0**美元之間。鈷的價格於二零二一年二月上升至每磅**20.0**美元以上，此後交易價格介乎每磅**19.8**美元至每磅**25.3**美元之間。

於鈷的供應端而言，剛果(金)最大的鈷礦之一自二零一九年八月起暫停運營，該礦場已宣佈將自二零二二年開始重新運營，為鈷市場提供額外供應。同時，**Gécamines SA**已成立一家新附屬公司，以採購、加工及銷售剛果(金)人工採礦者及小規模採礦者生產的鈷，作為剛果(金)政府實施更加嚴格控制措施以規管剛果(金)的人工採礦及非法鈷開採的措施的一部分。在整體供應方面，研究機構**CRU**預計二零二一年餘下時間並無任何重大變化。

於需求端而言，鈷的兩大用途為合金及工業化學品製造以及電池的生產。根據近期編製的鈷研究報告，於二零二零年，約**53%**的鈷用於電池生產，其中約**73%**的電池需求用於非電動汽車目的，包括電信設備、計算機及筆記本電腦，而餘下約**26%**用於生產電動汽車電池。

分析師預測，於二零二零年至二零二五年，電動汽車電池需求估計將按**24.3%**的複合年增長率增加。鈷的長期需求將由二零二零年的**143,000**噸(其中電動汽車電池行業佔**14.6%**)增長至二零二五年的**230,000**噸(其中電動汽車電池行業將佔**27%**)。非電動汽車電池需求將按約**9.8%**的複合年增長率由二零二零年的**56,000**噸增至二零二五年的預測**88,800**噸。

於不久將來銅及鈷市場將繼續艱難運作。本集團將繼續監控導致市場波動的所有因素，並將確保本集團在充足準備下能夠對任何市場變化及時作出回應。

本集團於短期的重點是在剛果(金)科盧韋齊建設**Musonoi**銅鈷礦。**Musonoi**項目的建設工程於二零二一年上半年進展良好。

由於本集團的業務跨越不同地域與國家，因此，我們的境外業務易受當地政府政策、社會民生、經濟環境及國際關係的穩定性與變化等狀況所影響。倘前述因素出現任何重大不利變化，則我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到不利影響。我們致力密切留意上述形勢及迅速調整應對的策略。

勘探工作將繼續在Ruashi礦場的氧化物以下硫化物區、Musonoi項目深層區域及Kinsenda礦場加密鑽井進行。

本集團的最終目標是成為世界級礦產企業。除了非洲現有業務，本集團將積極研究市場及尋求投資機會，在嚴格遵守地區法規的同時，可為本集團帶來增長及協同效應，給予投資者及股東支持本集團發展的信心。

此外，在金川的持續支持及董事會審慎的策略規劃下，本集團有信心，本集團的表現將可克服劣勢，並在該等不利的市場條件下脫穎而出，為本公司持份者創造價值。

我們繼續致力發展新業務，特別是在靠近我們現有礦場的非洲南部物色機會，以尋求協同發展。我們將持續、審慎而積極地開拓任何新的業務發展機會。

我們將繼續提高質量、效率及產量。本公司致力持續降低生產成本，按照「提鈷保銅」策略，提高產量及銷量，實現更高的盈利能力。

僱員

於二零二一年六月三十日，本集團擁有1,551名(二零二零年十二月三十一日：1,564名)長期員工及2,676名(二零二零年十二月三十一日：2,758名)承包商僱員。本集團的僱員享有具競爭力的薪酬待遇，包括工資、醫療及其他福利。主要員工亦可獲得績效獎金及本公司購股權補助。

股息

董事會已議決不就截至二零二一年六月三十日止六個月宣派任何中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

審核委員會

本公司已按照上市規則／企管守則條文成立審核委員會(「**審核委員會**」)，並書面訂明其具體職權範圍。於本公告日期，審核委員會由一名非執行董事張有達先生及三名獨立非執行董事胡志強先生(審核委員會主席)、嚴元浩先生及潘昭國先生組成，彼等均具備相關之會計及財務管理專業知識、行業知識以及法律及業務經驗，以履行彼等職責。審核委員會之主要職責包括審閱本集團之財務申報過程、內部監控及風險管理系統的效用、監察審核程序及履行董事會可能不時指派之其他職責。本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核的中期財務報表及中期報告已經審核委員會審閱。

遵守企業管治守則

董事會致力於建立及維持高水平之企業管治以提高股東權益及推動可持續發展。本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月已採用上市規則附錄十四所載企管守則之原則並已遵守所有適用守則條文。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為其本身有關董事買賣本公司證券之行為守則。經向所有董事作出特定查詢後，董事均已確認，彼等於截至二零二一年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則所載之規定準則。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二一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。

致謝

董事會感謝各位股東、社區及業務夥伴的大力支持，並對全體員工所作出的辛勤努力，特別是新冠肺炎疫情期間的貢獻，表示衷心的感謝。

董事會謹此感謝甘肅省人民政府對金川及本公司的特別支持。

在聯交所及本公司網站公佈財務業績

本公告可於聯交所及本公司網站閱覽。本公司截至二零二一年六月三十日止六個月之中期公告將於適當時候寄發予股東及分別在聯交所及本公司網站刊載。

詞彙

| | |
|----------------|--|
| 「%」 | 百分比 |
| 「收購事項」或「合併事項」 | 本公司於二零一三年十一月根據日期為二零一三年八月二十七日之買賣協議收購Jin Rui (連同Metorex集團)全部股本權益，總代價1,290,000,000美元，以按發行價每股1港元配發及發行1,595,880,000股本公司新普通股，以及發行本公司總值1,085,400,000美元之永久次級可換股證券之方式支付，有關詳情載於本公司日期為二零一三年八月三十日之通函 |
| 「聯繫人士」 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「董事會」 | 董事會 |
| 「BVI」 | 英屬處女群島 |
| 「國開行」 | 國家開發銀行 |
| 「剛果法郎」 | 剛果法郎，剛果(金)法定貨幣 |
| 「企管守則」 | 上市規則附錄十四所載的企業管治守則 |
| 「Chibuluma」 | Chibuluma Mines plc，於贊比亞註冊成立之公司，為本公司之間接非全資附屬公司 |
| 「Chibuluma南礦場」 | 由Chibuluma擁有之地下銅礦場，位於贊比亞，鄰近Kalulushi鎮區 |
| 「Chifupu礦床」 | 由Chibuluma擁有位於Chibuluma南礦場西南約1.7公里之地下銅礦場 |
| 「關連人士」 | 具有上市規則所賦予之涵義 |

| | |
|----------------|---|
| 「控股股東」 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「該轉換」 | 多名投資者(包括本公司之控股股東金川之間接全資附屬公司金川(BVI)有限公司)按換股價每股股份1.00港元將本金總額為996,938,461美元之永久次級可換股證券轉換為換股股份 |
| 「新冠肺炎」 | 新型冠狀病毒肺炎 |
| 「董事」 | 本公司之董事 |
| 「剛果(金)」 | 剛果民主共和國 |
| 「EBITDA」 | 未計利息(淨財務成本)、所得稅、折舊及攤銷以及減值虧損前的盈利 |
| 「Gécamines SA」 | La Générale des Carrières et des Mines，一間剛果(金)國有礦業公司 |
| 「本集團」 | 本公司及其附屬公司及由本公司不時控制之聯營公司 |
| 「港元」 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「香港」 | 中國香港特別行政區 |
| 「金川」 | 金川集團股份有限公司，於中國成立之國有企業，乃本公司之最終控股股東 |
| 「金川國際」或「本公司」 | 金川集團國際資源有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2362) |
| 「Jin Rui」 | Jin Rui Mining Investment Limited，於毛里求斯共和國註冊成立之公司，為本公司之直接全資附屬公司 |
| 「金川BVI」 | 金川(BVI)有限公司，金川之間接全資附屬公司 |

| | |
|--------------|---|
| 「Kinsenda」 | Kinsenda Copper Company SA，於剛果(金)註冊成立之公司，為本公司之間接非全資附屬公司 |
| 「Kinsenda礦場」 | 由Kinsenda擁有之地下銅礦場，位於剛果(金)加丹加省 |
| 「倫敦銀行同業拆息」 | 倫敦銀行同業拆借利率 |
| 「上市規則」 | 聯交所證券上市規則 |
| 「倫金所」 | 倫敦金屬交易所(London Metal Exchange)，一間受英國金融行為監管局(Financial Conduct Authority)規管的獲認可投資交易所，並為一間獲認可出版商，其每日於其所設網站(www.lme.com)向金屬及投資社群適時發佈多種金屬之參考價格 |
| 「Lubembe項目」 | 由Kinsenda擁有之未開發銅礦項目，位於剛果(金)加丹加省 |
| 「金屬導報」 | 金屬導報，一項為金屬及鋼鐵專業人士提供的優質情報服務，其屬《歐洲貨幣機構投資人雜誌》(Euromoney Institutional Investor Plc)集團公司的一部份並為一間獲認可出版商，其每日於其所設網站(www.metalbulletin.com)向其訂閱者及期刊適時發佈長期鈷貿易合約之參考價格 |
| 「Metorex」 | Metorex (Proprietary) Limited，於南非註冊成立之公司，為本公司之間接全資附屬公司 |
| 「Metorex 集團」 | Metorex及其附屬公司(包括Chibuluma、Kinsenda及Ruashi)，為本集團之礦山營運支部 |
| 「標準守則」 | 上市規則附錄十所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |
| 「Musonoi項目」 | 由Ruashi擁有之開發中銅鈷礦項目，位於剛果(金)加丹加省 |

| | |
|---------------------|--|
| 「中國」 | 中華人民共和國 |
| 「永久次級可換股證券」或「可換股證券」 | 由本公司發行之永久次級可換股證券，用以支付收購事項部分收購價 |
| 「人民幣」 | 人民幣，中國法定貨幣 |
| 「Ruashi」 | Ruashi Mining SAS，於剛果(金)註冊成立的公司，為本公司之間接非全資附屬公司 |
| 「Ruashi礦場」 | 由Ruashi擁有之露天氧化銅鈷礦，位於剛果(金)加丹加省省會盧本巴希之郊區 |
| 「上海金川均和」 | 上海金川均和經濟發展有限公司，於中國註冊成立之公司，為本公司之附屬公司 |
| 「股份」 | 本公司於聯交所上市之股本中每股面值0.01港元之普通股 |
| 「股東」 | 股份之持有人 |
| 「南非」 | 南非共和國 |
| 「聯交所」 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「附屬公司」 | 具有香港法例第622章公司條例賦予之涵義 |
| 「噸」 | 噸 |
| 「美元」 | 美元，美利堅合眾國法定貨幣 |
| 「贊比亞」 | 贊比亞共和國 |

「南非蘭特」

南非蘭特，南非法定貨幣

「贊比亞克瓦查」

贊比亞克瓦查，贊比亞法定貨幣

承董事會命
金川集團國際資源有限公司
公司秘書
黃學斌

香港，二零二一年八月二十日

於本公告日期，董事會包括兩位執行董事鄒天鵬先生及程永紅先生；三位非執行董事張有達先生、劉建先生及王檣忠先生；以及三位獨立非執行董事胡志強先生、嚴元浩先生及潘昭國先生。