

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分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。



## 萬國國際礦業集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：3939)

### 截至2014年12月31日止年度 年度業績公告

#### 財務摘要：

	截至12月31日止年度		增加／ (減少)
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	
收入	<b>219,163</b>	261,438	(16.1%)
銷售成本	<b>(132,316)</b>	(128,939)	(2.6%)
毛利	<b>86,847</b>	132,499	(34.4%)
毛利率	<b>39.6%</b>	50.7%	(11.1%)
稅前溢利	<b>39,178</b>	95,053	(58.8%)
本公司擁有人應佔溢利	<b>24,047</b>	66,321	(63.8%)

- 收入減少16.1%至約人民幣219.2百萬元。
- 毛利減少34.4%至約人民幣86.9百萬元。
- 毛利率減少11.1%至39.6%。
- 本公司擁有人應佔溢利減少63.8%至人民幣24.0百萬元。
- 每股基本盈利為人民幣4分(2013年：人民幣11分)。
- 董事會建議末期股息每股人民幣2.67分(2013年：人民幣4.2分)及特別股息每股人民幣零分(2013年：人民幣3.1分)。

萬國國際礦業集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2014年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2013年12月31日止年度的比較數字如下。

**綜合損益及其他全面收入表**  
截至2014年12月31日止年度

	附註	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
收入	4	<b>219,163</b>	261,438
銷售成本		<u><b>(132,316)</b></u>	<u>(128,939)</u>
毛利		<b>86,847</b>	132,499
其他收入	5	<b>1,044</b>	9,309
其他收益及虧損	6	<b>2,019</b>	(10,007)
銷售與分銷開支		<b>(2,483)</b>	(2,859)
行政開支		<b>(35,178)</b>	(32,684)
遠期合約公允價值收益		-	10,818
融資成本	7	<u><b>(13,071)</b></u>	<u>(12,023)</u>
稅前溢利		<b>39,178</b>	95,053
所得稅開支	8	<u><b>(15,131)</b></u>	<u>(28,732)</u>
年內溢利及全面收入總額	9	<u><b>24,047</b></u>	<u>66,321</u>
每股盈利			
基本(人民幣分)	10	<u><b>4</b></u>	<u>11</u>

## 綜合財務狀況表

於2014年12月31日

	附註	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		339,125	290,465
採礦權		8,176	8,620
勘探及評估資產		11,329	8,894
預付租賃款項		27,970	28,635
收購土地使用權的按金		30,061	29,891
購買物業、廠房及設備的按金		9,174	10,931
收購一間附屬公司的按金		9,600	9,600
遞延稅項資產		2,301	2,242
受限制銀行結餘		2,421	2,348
		<u>440,157</u>	<u>391,626</u>
<b>流動資產</b>			
預付租賃款項		647	629
存貨		21,589	13,930
應收貿易賬款及其他應收款	12	10,795	10,887
結構性存款		33,692	—
銀行結餘及現金			
— 現金及現金等價物		37,517	133,447
— 其他銀行存款		199	—
		<u>104,439</u>	<u>158,893</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款	13	33,947	34,767
應付稅項		8,520	17,754
應付一間附屬公司的 一名前非控股股東代價		55,671	24,683
抵押銀行借款	14	40,318	9,000
		<u>138,456</u>	<u>86,204</u>
<b>流動(負債)資產淨值</b>		<u>(34,017)</u>	<u>72,689</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>406,140</u>	<u>464,315</u>

綜合財務狀況表一續  
於2014年12月31日

	附註	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
抵押銀行借款	14	9,000	18,000
應付一間附屬公司的 一名前非控股股東代價		104,105	134,308
遞延收入		15,623	16,138
遞延稅項負債		2,300	1,500
撥備		2,693	2,197
		<u>133,721</u>	<u>172,143</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	15	48,955	48,955
儲備		223,464	243,217
		<u>272,419</u>	<u>292,172</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>406,140</u>	<u>464,315</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司乃一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。其最終控制方為高明清先生及高金珠女士。

本公司主要業務為投資控股。本公司主要附屬公司江西省宜豐萬國礦業有限公司（「宜豐萬國」）位於中國江西省，在中國從事採礦、礦石選礦及銷售精選礦業務。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣為本公司及其附屬公司的功能貨幣。

綜合財務報表已根據持續經營基準編製。於2014年12月31日，本集團的流動負債超過其流動資產人民幣34,017,000元。於編製綜合財務報表時，本公司董事已審閱本集團的財務及流動資金狀況，並已計及2014年12月31日後取得的額外銀行信貸人民幣600,000,000元及經營活動預期所得的營運資金。本公司董事認為，本集團將有能力履行其於可見未來到期的一切財務責任，因此，本集團已根據持續經營基準編製綜合財務報表。

### 2. 應用新訂及經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度強制生效的香港財務報告準則的修訂及一項新訂詮釋

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的香港財務報告準則的修訂及一項新訂詮釋。

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27號的修訂	投資實體
香港會計準則第32號的修訂	抵銷金融資產與金融負債
香港會計準則第36號的修訂	非金融資產的可收回金額披露
香港會計準則第39號的修訂	衍生工具的更替及對沖入賬的延續
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第21號	徵費

採納經修訂的香港財務報告準則不會對綜合財務報表所呈報金額及綜合財務報表所載披露事項產生重大影響。

## 綜合財務報表附註一續

### 3. 重要會計政策

#### 合規聲明

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項。

#### 編製基準

綜合財務報表已根據歷史成本基準進行編製，惟如下文所載會計政策所述的若干於各報告期末按公允價值計量的金融工具除外。歷史成本通常按貨品及服務交換所給予的代價的公允價值計算。

公允價值為於計量日期市場參與者按有序交易出售一項資產而將收取或轉移一項負債而將支付的價格，而不論該價格是否可直接觀察或須運用另一種估值技術作出估計。倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公允價值時將考慮該等特點。此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公允價值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號範圍的以股份付款的交易、屬於香港會計準則第17號範圍的租賃交易，以及與公允價值有部分類似地方但並非公允價值的計量(如香港會計準則第2號的可變現淨值或香港會計準則第36號的使用價值)則除外。

此外，就財務報告而言，按公允價值計量的輸入數據的可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性而定，公允價值計量可分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期可以取得的相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據乃就資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據(第一級所包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察輸入數據。

所採納的主要會計政策載列如下：

#### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。本公司在下列情況下擁有控制權：

- 有權控制投資對象；
- 因參與投資對象的營運而對其浮動回報承擔風險或享有權利；及
- 有能力運用其權力以影響投資對象的回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變動，則本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

## 綜合財務報表附註一續

### 3. 重要會計政策一續

#### 綜合賬目基準一續

附屬公司於本公司取得對附屬公司的控制權時開始綜合入賬，並於本公司喪失對附屬公司的控制權時終止綜合入賬。特別是，於年內收購或出售附屬公司的收入及開支自本公司取得附屬公司控制權的日期起直至本公司不再控制附屬公司之日止於綜合損益及其他全面收入表內列賬。

損益及其他全面收入的各個項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

如有需要，將對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團其他成員公司的會計政策一致。

集團內公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司間的交易有關的現金流量均於綜合賬目時對銷。

### 4. 收入及分部資料

經營分部乃按有關本集團各部分的內部報告(由主要營運決策者(「主要營運決策者」)，即本公司的執行董事定期審閱)予以識別，以向各分部分配資源及評估其表現。

本集團於中國營運，而所有收入均來自中國。本集團的主要非流動資產亦位於中國。

收入指來自銷售包括銅、鐵、鋅、硫等精選礦、銅精礦所含的金、銅精礦及鋅精礦所含的銀的收入。本集團於報告期內的收入分析如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
精選礦的銷售		
— 銅精礦	87,973	107,966
— 鐵精礦	57,598	75,144
— 鋅精礦	24,826	23,850
— 硫精礦	24,953	23,622
— 銅精礦中的金	11,994	12,978
— 銅及鋅精礦中的銀	11,819	17,878
	<u>219,163</u>	<u>261,438</u>

## 綜合財務報表附註一續

### 4. 收入及分部資料一續

#### 主要客戶資料

於報告期內佔本集團銷售總額10%以上的客戶收入如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
客戶A <sup>1</sup>	92,757	127,559
客戶B <sup>2</sup>	43,853	–
客戶C <sup>3</sup>	28,635	47,388
客戶D <sup>3</sup>	24,350	27,755

<sup>1</sup> 銅、鋅、銅精礦中的金以及銅及鋅精礦中的銀的銷售收入

<sup>2</sup> 銅、銅精礦中的金以及銅精礦中的銀的銷售收入

<sup>3</sup> 鐵精礦的銷售收入

### 5. 其他收入

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
銀行利息收入	408	3,956
與資產相關的政府補助(附註i)	515	515
政府津貼(附註ii)	100	4,815
其他	21	23
	<u>1,044</u>	<u>9,309</u>

附註：

- (i) 政府補助為當地政府就採礦技術改進而授予本公司全資附屬公司江西省宜豐萬國礦業有限公司(「宜豐萬國」)的款項，並因採礦技術改進而於有關資產預期可使用年期內撥作收入。
- (ii) 政府津貼為江西省財政廳就江西省有關外商投資的激勵政策而退還予宜豐萬國的礦產資源費及所得稅開支。

## 綜合財務報表附註一續

### 6. 其他收益及虧損

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
外匯虧損	(430)	(11,742)
結構性存款投資收入	2,209	1,631
出售物業、廠房及設備收益	240	104
	<u>2,019</u>	<u>(10,007)</u>

### 7. 融資成本

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
須於五年內全數償還的銀行借款利息	2,288	2,182
應付一間附屬公司的一名前非控股股東代價的 推算利息開支	<u>10,785</u>	<u>10,471</u>
總借款成本	13,073	12,653
減：資本化款項	<u>(2)</u>	<u>(630)</u>
	<u>13,071</u>	<u>12,023</u>

### 8. 所得稅開支

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
即期稅項：		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	14,390	27,270
遞延稅項		
本年度	<u>741</u>	<u>1,462</u>
	<u>15,131</u>	<u>28,732</u>

由於本集團於兩個年度內並無應課稅溢利須繳納香港利得稅，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」)和企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個年度內的稅率為25%。

## 綜合財務報表附註一續

### 8. 所得稅開支一續

年內的稅項費用可與綜合損益及其他全面收入表所列示的稅前溢利對賬如下。

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
稅前溢利	<u>39,178</u>	<u>95,053</u>
按企業所得稅稅率25%計算的稅項	9,795	23,763
不可抵扣稅開支的稅項影響	4,337	7,037
毋須課稅收入的稅項影響	(135)	(3,568)
尚未確認稅項虧損之稅項影響	334	-
一間中國附屬公司可分派盈利的預扣稅	<u>800</u>	<u>1,500</u>
年內稅項開支	<u>15,131</u>	<u>28,732</u>

### 9. 年內溢利

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
年內溢利已扣除：		
董事酬金	3,348	3,364
其他員工成本	23,777	23,923
退休福利計劃供款(不包括董事退休福利計劃供款)	<u>1,288</u>	<u>943</u>
總員工成本	<u>28,413</u>	<u>28,230</u>
物業、廠房及設備折舊	17,768	14,677
採礦權攤銷	444	414
預付租賃款項撥出	<u>647</u>	<u>491</u>
折舊及攤銷總額	<u>18,859</u>	<u>15,582</u>
核數師薪酬	1,285	1,295
物業經營租賃下的最低租賃款項	185	26
確認為開支的存貨成本	<u>132,316</u>	<u>128,939</u>

## 綜合財務報表附註一續

### 10. 每股盈利

每股基本盈利的計算乃基於以下數據：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
盈利：		
用作計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔年內溢利	<u>24,047</u>	<u>66,321</u>
股份數目：		
用作計算每股基本盈利的普通股數目(千股)	<u>600,000</u>	<u>600,000</u>

由於兩個年度內並無任何已發行潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

### 11. 股息

於報告期內，本公司已確認以下作分派的股息：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
截至2013年12月31日止年度的末期股息每股人民幣4.2分 (2012年：人民幣3.6分)及特別股息每股人民幣3.1分 (2012年：人民幣3.1分)	<u>43,800</u>	<u>40,200</u>

本公司董事會已建議截至2014年12月31日止年度每股3.33港仙(人民幣2.67分)的末期股息合共19,980,000港元(人民幣16,000,000元)，並須由股東於下一次股東週年大會批准。

### 12. 應收貿易賬款及其他應收款

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
應收貿易賬款	<u>7,361</u>	<u>9,295</u>
預付款項	2,005	1,466
其他應收款	<u>1,429</u>	<u>126</u>
	<u>3,434</u>	<u>1,592</u>
合計	<u>10,795</u>	<u>10,887</u>

## 綜合財務報表附註一續

### 12. 應收貿易賬款及其他應收款一續

本集團授予其貿易客戶最長60日的信貸期。以下為於報告期末對按發票日期(約為收入確認日期)呈列的應收貿易賬款的賬齡分析：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
0至30日	<u>7,361</u>	<u>9,295</u>

本集團於接納任何新客戶之前，會評估潛在客戶的信貸質素及基於對客戶的背景調查結果而界定其信用額度。既未逾期亦未減值的應收貿易賬款主要為應收與本集團擁有長期關係客戶的款項，該等客戶的還款記錄良好。

於報告期末並無逾期應收貿易賬款。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

### 13. 應付貿易賬款及其他應付款

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
應付貿易賬款	<u>11,680</u>	<u>6,878</u>
客戶墊款	442	1,039
增值稅、資源稅及其他應付稅項	12,068	9,902
應計開支	3,889	3,439
在建建築及物業、廠房及設備的其他應付款	5,677	10,957
評估及勘探資產的其他應付款	<u>191</u>	<u>2,552</u>
	<u>22,267</u>	<u>27,889</u>
	<u>33,947</u>	<u>34,767</u>

於報告期末對按發票日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
0至30日	7,111	4,580
31至60日	2,566	944
61至90日	678	559
91至180日	493	204
超過180日	<u>832</u>	<u>591</u>
	<u>11,680</u>	<u>6,878</u>

## 綜合財務報表附註一續

### 14. 抵押銀行借款

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
抵押銀行借款		
— 浮動利率	<u>49,318</u>	<u>27,000</u>
須償還賬面值：		
— 一年內	40,318	9,000
— 超過一年，但不超過兩年	<u>9,000</u>	<u>18,000</u>
	49,318	27,000
減：流動負債項下所示一年內到期的款項	<u>40,318</u>	<u>9,000</u>
非流動負債項下所示的款項	<u>9,000</u>	<u>18,000</u>

本集團浮息借款的利息主要按照中國人民銀行發佈的人民幣貸款基準利率計算。利率每年重新設定。本集團借款的實際利率如下：

	2014年 厘	2013年 厘
實際年利率	<u>2.57至6.65</u>	<u>6.67</u>

### 15. 股本

本公司股本詳情如下：

	股份數目 千股	股本 千港元
每股面值0.10港元的普通股		
法定：		
於二零一三年一月一日、二零一三年十二月三十一日及 二零一四年十二月三十一日	<u>1,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行：		
於二零一三年一月一日、二零一三年十二月三十一日及 二零一四年十二月三十一日	<u>600,000</u>	<u>60,000</u>
		人民幣千元
於綜合財務狀況表列示為		<u>48,955</u>

## 管理層討論及分析

### 市場回顧

於2014年，商品市場面臨各種困境。

中東石油供應上升，以及預期全球經濟及世界石油消費量疲弱，導致油價於2014年下跌。加上市場憂慮中國經濟放緩，以致金屬市場的需求毫無起色。中國不同的金屬市場於2014年經歷不同程度的價格波動，惟中國整體需求仍見增長。

#### 銅

根據世界金屬統計局(World Bureau of Metal Statistics)數據顯示，2014年1月至11月，全球礦產量為16.83百萬噸，較2013年同期高0.84%。於2014年1月至11月的全球消費量為21,054,000噸，而2013年全年則為21,040,000噸。於2014年1月至11月的中國表現消費量增加1,345,000噸至10,249,000噸，佔全球需求近49%。

#### 鐵

根據世界鋼鐵協會(World Steel Association)的資料，全球粗鋼產量於2014年度達1,662百萬噸，較2013年上升1.2%。

中國粗鋼產量於2014年達822.7百萬噸，較2013年上升0.9%。然而，中國粗鋼產量佔全球粗鋼產量由2013年49.7%輕微減少至2014年49.5%。

#### 鋅

根據世界金屬統計局(World Bureau of Metal Statistics)數據顯示，2014年1月至11月，全球鋅市場供應短缺232,000噸，而2013年全年則為供應過剩94,000噸。佔全球總額59%的倫敦金屬交易所(「倫敦金屬交易所」)庫存於2014年11月減少252,000噸，而中國對鋅的需求則較去年增加5.8%。

2014年1月至11月期間的全球鋅需求較2013年同期高600,000噸。中國表現需求為5,825,000噸，佔全球總額的逾46%。

#### 金及銀

2014年國際黃金現貨市場開於1,202.30美元/盎司，並於2014年12月31日收於1,183.90美元/盎司，輕微下跌1.5%。根據世界黃金協會(World Gold Council)公佈資料，2013年的特殊消費充斥市場，於2014年第三季按年下跌39%。然而，需求則與2012年首三個季度大致相若。

烏克蘭及俄羅斯之間緊張爆發，以及於2014年初美國經濟指數轉差，均有利金價上升。美國經濟增長及美元強勢，以及市場憂慮加息，以致金價自2014年8月起一直下跌。

根據彭博通訊社的數據顯示，白銀價格由2014年初19.37美元／盎司升至於2014年2月底的高位22.05美元／盎司，隨後持續下跌，直至7月初升回21.41美元／盎司，其後再復跌勢，並於2014年年底收於16.24美元／盎司。

於2014年，中國及歐洲經濟不境，白銀價格備受下行壓力。工業用的白銀需求減少亦導致白銀價格下跌。

## 業務回顧

本集團在中國主營採礦、礦石選礦及銷售精礦產品業務。

目前，我們透過我們的全資附屬公司擁有江西省宜豐萬國礦業有限公司（「宜豐萬國」）的全部股權，而宜豐萬國則擁有我們進行地下開採的新莊礦。新莊礦有大量有色多金屬礦產資源。本集團的產品主要包括銅精礦、鐵精礦、鋅精礦、硫精礦以及金與銀的副產品。

## 擴建現有礦場

我們於年內已完成新莊礦的主要提升項目。根據誠如本公司日期為2012年6月28日的招股章程（「招股章程」）所披露的擴建計劃，我們已於2014年年底達到採礦能力及選礦能力600,000噸／年（「噸／年」），而2013年則為500,000噸／年。根據招股章程所載的獨立技術專家報告，新莊礦的儲量估計足以滿足以600,000噸／年的計劃長期生產率生產約31年的需要。

## 擴建附近地區

按照招股章程的獨立技術專家報告，在本集團持有的新莊礦採礦許可界限範圍內，在計劃採礦區以外區域，存在大量額外的礦產資源。於2012年11月20日，宜豐萬國與江西省地質礦產勘查開發局（「江西地勘局」）訂立勘探合同（「勘探合同」）。於2013年年底，江西地勘局已完成實地勘探工程，以及已完成一份資源儲量核實報告，並於2014年4月經江西省國土資源廳批准及於2014年12月取得其備案。董事會擬申請在其採礦權證上增加採礦能力，以及通過提升能力和增加年生產總量，從而提高本集團未來的競爭力。

## 橫向擴建

我們擬透過收購新礦擴大我們的礦產資源及提高礦石儲量。就收購目標而言，我們將審慎考慮及權衡評估標準，進行審慎收購，以期進一步發展我們的業務及盡量提高本公司股東(「股東」)回報。

於2014年5月16日，本公司的全資附屬公司，宜豐萬國和捷達投資國際有限公司(「香港捷達」)，與柳定波先生、楊志先生和文保林先生(統稱「賣方」)簽訂了兩份股權轉讓協議(「收購協議」)。根據該協議，宜豐萬國和香港捷達已同意有條件地收購及賣方已同意有條件地出售西藏昌都縣烜地礦業有限公司(「西藏昌都」)51%的權益，代價為合共人民幣239.7百萬元。

西藏昌都的探礦權所覆蓋的勘探面積約為21.87平方公里。於收購協議日期，其已完成勘探後期階段。下表為西藏昌都按JORC守則估計的資源量。

類別	2014年礦物資源估算				
	報告高於2.5%鉛的邊界品位的品位噸數				
	噸數 (百萬噸)	品位 (鉛%)	銀 (克/噸)	鉛金屬 (千噸)	銀金屬 (千公斤)
推定	6.70	4.64	63.34	311	424
推測	10.62	4.15	45.32	440	481
<b>總計</b>	<b>17.31</b>	<b>4.34</b>	<b>52.29</b>	<b>751</b>	<b>905</b>

於本公告日期，西藏昌都尚未投產。根據由江西省地礦資源勘察開發有限公司(一家獨立專業礦業諮詢公司)編製的預可行性報告，預期三年內，西藏昌都可完成選礦廠及投產。

由於西藏昌都擁有豐富的鉛及銀儲備，預期西藏昌都於完成後將由本公司進一步開發及興建選礦廠，並為本集團帶來銷售收入及溢利。詳情請參閱本公司日期為2014年8月29日的通函。

賣方於指定時限內尚未達成先決條件，因此，本集團有權終止上述收購事項。於本公告日期，本集團正與賣方磋商解決方法。

## 於澳洲的勘探活動

於2014年10月24日，本公司與雪峰礦業有限公司（「雪峰礦業」，一間於2012年12月在澳洲註冊成立的有限公司）簽訂投入賺股協議及礦物版稅契約，據此，本公司將在區域項目和採礦區項目履行勘探活動。區域項目和採礦區項目均為雪峰礦業擁有。

區域項目部分，本公司承諾三年內最少完成150,000米勘探鑽進，換取最多可達50%區域項目的權益。雪峰礦業將會與本公司成立50/50關於區域項目的合營企業，倘若本公司已(i)成功獲取額外的20,000,000噸JORC探明資源量，其中，資源中銅成份最低平均品位大於1%或鋅和鉛品位大於10%；或(ii)在區域項目，完成最少150,000米勘探鑽進。

採礦區項目部分，本公司將開發或提升每年最少200,000噸JORC儲量級別，換取各礦床的淨冶煉提成（「NSR」），其來自本公司在採礦區項目所劃定的JORC儲量。應付NSR給予本公司，將為每一礦床的首1,000,000噸礦石開採和選礦後所得NSR的3%，以後則為NSR的1.5%。

董事會相信可能勘探活動，將會帶來與雪峰礦業進一步合作，擴大我們於澳洲的礦物資源和礦石儲量，目的為進一步發展我們的業務及盡量提高股東回報。

於2014年12月31日，本集團已完成初步考察及勘探。

## 礦產資源及儲量

新莊礦的礦產資源概要 — 於2014年12月31日

成礦種類	JORC 礦產資源類別	品位						所含金屬				
		噸 千噸	銅 %	鉛 %	鋅 %	全鐵 %	磁鐵 %	銅 千噸	鉛 千噸	鋅 千噸	全鐵 千噸	磁鐵 千噸
銅鐵	測定	5,801	0.80	-	-	-	-	46.51	-	-	-	-
	推定	12,646	0.69	-	-	-	-	87.55	-	-	-	-
	小計	18,447	0.73	-	-	-	-	134.06	-	-	-	-
	推測	900	0.46	-	-	-	-	4.16	-	-	-	-
	合計	19,347	0.71	-	-	-	-	138.22	-	-	-	-
鐵銅	測定	2,246	0.20	-	-	43.45	31.03	4.51	-	-	976.00	696.89
	推定	3,913	0.34	-	-	39.94	26.28	13.49	-	-	1,562.92	1,028.47
	小計	6,160	0.29	-	-	41.22	28.01	18.00	-	-	2,538.92	1,725.36
	推測	319	0.52	-	-	44.16	31.05	1.66	-	-	141.00	99.00
	合計	6,479	0.30	-	-	41.37	28.16	19.66	-	-	2,679.92	1,824.36
銅鉛鋅	測定	2,044	0.12	0.95	5.11	-	-	2.52	19.42	104.42	-	-
	推定	2,578	0.10	1.79	3.83	-	-	2.64	46.03	98.81	-	-
	小計	4,622	0.11	1.42	4.40	-	-	5.16	65.45	203.23	-	-
	推測	358	0.15	0.39	4.33	-	-	0.52	1.41	15.52	-	-
	合計	4,980	0.13	1.34	4.39	-	-	5.68	66.86	218.75	-	-
合計	測定	10,092	-	-	-	-	-	53.54	19.42	104.42	976.00	696.89
	推定	19,137	-	-	-	-	-	103.68	46.03	98.81	1,562.92	1,028.47
	小計	29,229	-	-	-	-	-	157.22	65.45	203.23	2,538.92	1,725.36
	推測	1,577	-	-	-	-	-	6.34	1.41	15.52	141.00	99.00
	合計	30,806	-	-	-	-	-	163.56	66.86	218.75	2,679.92	1,824.36

附註：

- (1) 礦產資源亦包括大量的黃金和白銀。依據有限組合樣品分析，銅鐵資源含黃金的平均品位為0.19克／噸，含白銀的平均品位為13.1克／噸；鐵銅資源含黃金的平均品位為0.17克／噸，含白銀的平均品位為5.7克／噸；銅鉛鋅資源含黃金的平均品位為0.61克／噸，含白銀的平均品位為56.7克／噸。
- (2) 誠如招股章程附錄五所披露，按JORC守則編製的礦產資源及礦產儲量乃根據直至2011年12月31日為止的資料而估計得出。有關計算此等金屬資源及儲量的數目及質量時所採用的假設及參數詳情，請參閱上述文件。
- (3) 於2011年12月31日至2014年12月31日期間內，此等估計概無重大變動。

新莊礦礦產儲量概要 — 於2014年12月31日  
品位

所含金屬

成礦類型	JORC 礦產儲量類別	品位					所含金屬					
		噸 千噸	銅 %	鉛 %	鋅 %	全鐵 %	磁鐵 %	銅 千噸	鉛 千噸	鋅 千噸	全鐵 千噸	磁鐵 千噸
銅鐵	探明	4,360	0.77	-	-	-	-	33.59	-	-	-	-
	概略	5,347	0.68	-	-	-	-	36.11	-	-	-	-
	合計	9,707	0.72	-	-	-	-	69.70	-	-	-	-
鐵銅	探明	2,346	0.23	-	-	37.72	32.77	5.31	-	-	885.00	768.89
	概略	2,342	0.33	-	-	28.76	24.21	7.80	-	-	673.79	567.01
	合計	4,689	0.28	-	-	33.25	28.49	13.11	-	-	1,558.79	1,335.90
銅鉛鋅	探明	1,481	0.10	0.88	4.82	-	-	1.42	13.03	71.34	-	-
	概略	1,150	0.06	1.34	3.43	-	-	0.72	15.45	39.44	-	-
	合計	2,631	0.08	1.08	4.21	-	-	2.14	28.48	110.78	-	-
合計	探明	8,188	-	-	-	-	-	40.32	13.03	71.34	885.00	768.89
	概略	8,839	-	-	-	-	-	44.63	15.45	39.44	673.79	567.01
	合計	17,027	-	-	-	-	-	84.95	28.48	110.78	1,558.79	1,335.90

附註：

- (1) 礦產儲量亦包括大量的黃金和白銀。依據有限組合樣品分析，銅鐵資源含黃金的平均品位為0.19克／噸，含白銀的平均品位為13.1克／噸；鐵銅資源含黃金的平均品位為0.17克／噸，含白銀的平均品位為5.7克／噸；銅鉛鋅資源含黃金的平均品位為0.61克／噸，含白銀的平均品位為56.7克／噸。
- (2) 誠如招股章程附錄五所披露，按JORC守則編製的礦產資源及礦產儲量乃根據直至2011年12月31日為止的資料而估計得出。有關計算此等金屬資源及儲量的數目及質量時所採用的假設及參數詳情，請參閱上述文件。
- (3) 於2011年12月31日至2014年12月31日期間內，此等估計概無重大變動。

## 財務回顧

截至12月31日止年度  
2014年 2013年  
人民幣千元 人民幣千元

收入	<b>219,163</b>	261,438
銷售成本	<b>(132,316)</b>	(128,939)
毛利	<b>86,847</b>	132,499
毛利率	<b>39.6%</b>	50.7%

### 收入

本集團的收入由2013年約人民幣261.4百萬元減少16.1%至2014年約人民幣219.2百萬元。該減少主要由於中國經濟放緩，銅精礦所含的銅、鐵精礦及硫精礦的平均價格下降所致。

截至2014年12月31日止年度，我們分別出售2,540噸、103,490噸及117,432噸銅精礦所含的銅、鐵精礦及硫精礦，較截至2013年12月31日止年度的2,749噸、101,669噸及108,092噸分別減少約7.6%、增加約1.8%及8.6%。有關增幅乃主要由於擴建計劃下的大部分地下項目完成令開採礦石量增加所致。銅精礦所含的銅量減少乃由於礦石選礦時，採出及復原的礦石屬低品位所致。一號選礦機系統提升於2014年9月完成，產能得以翻倍，鐵精礦及硫精礦量有所上升。

於2014年的銅精礦所含的銅、鐵精礦及硫精礦的平均價格分別為每噸人民幣34,635元、人民幣557元及人民幣212元，較於2013年的每噸人民幣39,265元、人民幣740元及人民幣219元分別下跌約11.8%、24.7%及3.2%。大部分金屬價格一直持續下跌。本公司董事深信，有關跌幅乃主要由於中國經濟前景悲觀以致需求下降所致。

### 銷售成本

整體而言，我們的銷售成本由2013年約人民幣128.9百萬元增加約2.6%至2014年約人民幣132.3百萬元。該增加主要由於擴張我們的生產規模的分包費增加所致。

## 毛利及毛利率

截至2014年12月31日止年度，本集團整體毛利為約人民幣86.9百萬元，較截至2013年12月31日止年度約人民幣132.5百萬元減少約34.4%。整體毛利率由截至2013年12月31日止年度約50.7%減少至截至2014年12月31日止年度約39.6%。該減幅主要由於精礦售價下跌及生產成本上升所致。

## 其他收入

截至2014年12月31日止年度，我們的其他收入主要包括銀行利息收入約人民幣0.4百萬元及政府授予宜豐萬國有關採礦技術改進約人民幣0.6百萬元。其他收入減少較2013年減少約人民幣8.3百萬元，乃由於銀行結餘減少及並無就江西省有關外商投資的激勵政策獲得所得稅退款。

## 其他收益及虧損

於2014年12月31日，我們的其他收益及虧損增加約人民幣12.0百萬元，當中主要包括結構性存款投資收益約人民幣2.2百萬元及港元兌人民幣升值產生的未變現外匯收益約人民幣0.4百萬元。於2014年並無產生未變現外匯虧損，而於2013年則因澳元存款兌人民幣貶值而產生未變現外匯虧損約人民幣11.7百萬元。

## 銷售與分銷開支

我們的銷售與分銷開支由截至2013年12月31日止年度約人民幣2.9百萬元減少約13.8%至截至2014年12月31日止年度約人民幣2.5百萬元。該減幅乃主要由於鄰近地區客戶數目增加，導致鐵路及運輸費用減少所致。

## 行政開支

我們的行政開支由2013年約人民幣32.7百萬元增加約7.7%至2014年約人民幣35.2百萬元。該增幅主要由於新辦公大樓以及採礦及礦石選礦設施於2014年竣工以致折舊增加所致。

## 衍生金融工具的公允價值收益

於2013年年底，所有澳元定期存款遠期外匯合約均已到期和結算。因此，於2014年並無產生衍生金融工具的公允價值收益。

## 融資成本

我們的融資成本由2013年約人民幣12.0百萬元增加約9.2%至2014年約人民幣13.1百萬元，主要由於新員工大樓竣工以致資本化的利息開支減少及推定利息開支增加所致。

## 所得稅開支

我們的所得稅開支於2014年約為人民幣15.1百萬元，包括應付中國企業所得稅約人民幣14.3百萬元及應付預扣稅約人民幣0.8百萬元。我們的所得稅開支於2013年約為人民幣28.7百萬元，包括應付中國企業所得稅約人民幣27.2百萬元及應付預扣稅約人民幣1.5百萬元。

我們的所得稅開支於2014年減少，此乃主要由於經營溢利減少以致中國企業所得稅開支減少所致。

## 溢利及全面收入總額

基於上述原因，我們的稅後溢利減少約63.8%或約人民幣42.3百萬元，由截至2013年12月31日止年度約人民幣66.3百萬元減少至截至2014年12月31日止年度約人民幣24.0百萬元。由於收入減少及金屬價格下跌，我們的淨溢利率由截至2013年12月31日止年度約25.4%減少至截至2014年12月31日止年度約11.0%。

## 物業、廠房及設備及在建工程分析

於2014年12月31日，本集團的物業、廠房及設備及在建工程約為人民幣339.1百萬元，較去年增加人民幣48.6百萬元或16.7%，主要由於根據我們600,000噸／年的擴充項目購置採礦設備、升級礦石選礦設施及建築採礦構築物所致。

## 存貨分析

存貨包括原材料、礦石、精礦及其他礦石商品。原材料主要包括生產精礦所用的鍛造鋼球、爆炸物品、化工產品及柴油。於2014年及2013年12月31日，我們的存貨分別約為人民幣21.6百萬元及約人民幣13.9百萬元。存貨增加乃由於積累尚未經選礦的礦石，故於年內暫時停用一號選礦機系統所致。

## 應收貿易賬款分析

應收貿易賬款指銷售精礦的應收款。本集團通常在付運前要求精礦客戶支付一定金額的定金。就貿易型客戶而言，本集團授予不超過60天的信貸期。於2014年及2013年12月31日，我們的應收貿易賬款分別約為人民幣7.4百萬元及人民幣9.3百萬元。於2014年12月31日的應收貿易賬款減少主要由於收入減少所致。

## 應付貿易賬款分析

應付貿易賬款主要包括有關下述的應付款：(i)購買鍛造鋼球及水泥；(ii)就擴建計劃應付承包商的建築費用；及(iii)就我們的採礦作業應付第三方承包商溫州第二井巷工程公司的費用。於2014年及2013年12月31日，我們的應付貿易賬款分別約為人民幣11.7百萬元及約人民幣6.9百萬元。該增加主要由於就完成選礦系統的建築工程應付承包商款項所致。

## 流動資金與資本資源

我們的流動資金要求涉及營運資金、資本支出、收購採礦權和維持現金儲備的撥資，乃透過上市所得款項、銀行借款以及經營所得的現金相結合的方式撥資。

於2014年12月31日，本集團的流動比率為0.75倍，而於2013年12月31日則為1.84倍。其主要由於物業、廠房及設備以及銀行貸款增加所致。

於2014年12月31日，本集團的銀行結餘及現金約為人民幣37.7百萬元，而於2013年12月31日則約為人民幣133.4百萬元，其中約人民幣1.0百萬元(2013年：約人民幣0.5百萬元)以港元及澳元計值。於2014年12月31日，本集團分別錄得資產淨值及流動負債淨值約人民幣272.4百萬元及約人民幣34.0百萬元。有關下跌乃由於收入減少連同現有擴建計劃的固定資產投資增加，以致收入下跌所致。

## 借款

於2014年12月31日，本集團已取得銀行借款合共人民幣49.3百萬元，一至兩年之間到期，實際利率為6.67%。

## 資產負債比率

本集團的資產負債比率(相當於總銀行借款及應付一間附屬公司的一名前非控股股東款項除以總資產)為38.4%(2013年:33.8%)。資產負債比率上升主要由於用作營運資金的新銀行借款約人民幣31.5百萬元所致。

## 資本支出

本集團的總資本支出由截至2013年12月31日止年度約人民幣110.2百萬元減少約31.0%至截至2014年12月31日止年度約人民幣76.0百萬元。於2014年的資本支出主要由我們600,000噸/年的新莊礦擴充項目項下購置採礦設備、升級礦石選礦設施及建築採礦構築物所產生。

## 訂約責任及資本承擔

於2014年12月31日，本集團已就本集團若干物業訂立不可撤銷經營租賃，未來應付款項約為人民幣0.2百萬元。

於2014年12月31日，本集團的資本承擔約為人民幣230.1百萬元，乃由於應付西藏昌都賣方的或然代價所致。於本公告日期，尚未達成上述西藏昌都收購事項的先決條件。

於2014年12月31日，本集團已就收購土地使用權及新莊礦的勘探及開發訂立以下承擔。

人民幣千元

土地使用權	11,750
勘探項目	504
三口新豎井項目	14,131
改良選礦廠	3,803
600,000噸/年項目的其他土木工程	9,748
	<hr/>
	39,936
	<hr/> <hr/>

## 或然負債

於2014年12月31日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

## 重大投資、收購及出售

於截至2014年12月31日止年度，本集團並無任何附屬公司及聯營公司的重大收購或出售。

## 本集團資產抵押

於2014年12月31日，本集團賬面值約為人民幣8.2百萬元(2013年12月31日：約人民幣8.6百萬元)的採礦權及結構性存款約人民幣33.7百萬元(2013年12月31日：無)已獲質押以取得本集團的銀行借款。

## 匯率波動的風險

本集團業務主要位於中國，而大部分交易以人民幣進行。除本集團若干銀行結餘及現金以港元及澳元計值外，本集團的大部分資產及負債以人民幣計值。

由於年內人民幣兌港元及澳元的波動有限，本集團於年內並無面臨重大不利外匯波動風險。

## 利率風險

我們的所有銀行借款均以人民幣計值，提供借款的國內商業銀行所提供的利率乃參照中國人民銀行(「中國人民銀行」)設定的基準利率而釐定。我們的銀行貸款利率由貸款人根據中國人民銀行基準利率變動而調整。我們面臨短期和長期銀行借款利率變動帶來的利率風險。基準利率的提高，將提高我們銀行貸款的利率。利率的提高將增加我們未償還借款的開支和新借款的成本，故可能對我們的財務業績造成重大不利影響。我們並未使用任何利率掉期或其他衍生工具以對沖利率風險。

## 金融工具

本集團的主要金融工具包括應收貿易賬款及其他應收款、銀行結餘及現金、已質押銀行存款、受限制銀行結餘、應付貿易賬款及其他應付款、應付一間附屬公司的一名前非控股股東代價、應付一間關聯公司／股東款項及抵押銀行借款。

## 末期股息

董事會建議就截至2014年12月31日止年度向於2015年6月2日名列本公司股東名冊的股東宣派末期股息每股人民幣2.67分(相當於約3.33港仙)，分別佔本公司擁有人應佔溢利及全面收益總額約66.5%。根據本公司於2014年12月31日的已發行股份數目，派發股息相當於派發總額約20.0百萬港元或人民幣16.0百萬元。預期建議末期股息將於2015年7月31日或之前派發，惟須待股東於2015年5月22日的股東週年大會上批准派發末期股息後，方可作實。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

末期股息將派發予於2015年6月2日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。為釐定收取末期股息的權利，本公司股東名冊將於2015年5月29日(星期五)至2015年6月2日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息，所有股票連同填妥背面或另頁的過戶表格須於2015年5月28日(星期四)下午四時三十分前送達本公司的香港股份登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以作登記。

## 員工及薪酬政策

於2014年12月31日，我們共有358名(2013年：375名)正式員工，不包括負責地下採礦作業的獨立第三方承包商。

本集團的員工薪酬基於彼等經驗、資質及能力。其他員工福利包括分別向我們的香港員工支付法定強制性公積金及向我們的中國員工支付社會保險連同住房公積金。

## 勘探、開發及採礦業務

### 礦產勘探

在我們的現有計劃採礦區，截至2014年12月31日止年度，我們已完成地下地質鑽探13,063米，鑽孔大小為60至90毫米。截至2014年12月31日止年度，我們亦已完成巷道掘進量1,709.5米，巷道掘進量總長為7,330米。

就計劃採礦區以外區域而言，根據與江西地勘局訂立的勘探合同，本集團於2012年已在本集團持有的新莊礦採礦許可界限範圍內，在計劃採礦區以外區域進行勘探工程。於2014年年底，已向江西省國土資源廳提交資源儲量核實報告作審批及註冊。

就澳洲的勘探項目而言，本集團完成Balcooma區域及Einasleigh區域分別2.8平方公里及23.4平方公里的土壤地球化學採樣及地質測量工作，亦於Einasleigh完成3.22平方公里的激電測量及3.81平方公里的地面高精度磁測。本集團已鎖定可能勘探地帶，下一步將執行地質鑽探驗證。

截至2014年12月31日止年度，礦產勘探的總支出約為人民幣4.8百萬元。

## 開發

於2014年，本集團就招股章程內所述提升產能至600,000噸／年的擴建計劃產生開發支出約人民幣71.2百萬元，主要包括：

### (1) 三口新豎井項目

通風井系統：	自2014年4月起完成及使用中
主井系統：	完成安裝井筒及興建井口接箍組件； 完成井塔的地面工程，並於2015年啟用主井塔
副井系統：	完成井筒、地面捲揚機項目及礦井架運輸安裝

### (2) 土木工程項目

我們已完成主要興建工程及研磨浮選廠的營運平台。大型球磨機及相關浮選設備已安裝，以及供水及排水系統亦已安裝妥當。

### (3) 提升一號選礦機系統

至2014年3月底，宜豐萬國由2014年4月至2014年8月暫時停用一號選礦機系統，其為我們於新莊礦的選礦廠兩個選礦機系統其中之一，目的為按照我們的擴建計劃提升和擴大其產能。於2014年年底前，經提升的一號選礦機系統已全面運行。

截至2014年12月31日止年度，開發支出的詳細分類如下：

	人民幣 (百萬元)
土地使用權	0.2
採礦構築物	51.7
辦公大樓	2.2
選礦廠機器及電子設備	16.9
汽車	0.2
	<hr/>
	71.2
	<hr/> <hr/>

### 採礦業務

於2014年，我們於新莊礦選礦礦石總量為544,893噸。我們精礦產品的銷量分別為2,540噸銅精礦所含的銅、103,490噸鐵精礦、2,783噸鋅精礦所含的鋅、117,432噸硫精礦、60公斤銅精礦所含的金、4,390公斤銅精礦所含的銀及1,170公斤鋅精礦所含的銀。

於2014年，本集團就採礦及選礦活動產生的開支分別為人民幣88.8百萬元(2013年：人民幣74.9百萬元)及人民幣40.4百萬元(2013年：人民幣40.9百萬元)。採礦及選礦活動的每噸開支分別為每噸人民幣154.7元(2013年：每噸人民幣139.5元)及每噸人民幣74.2元(2013年：每噸人民幣79.8元)。

## 前景

我們計劃繼續拓展我們的業務，透過下列主要策略發展成為中國領先的銅鐵礦業公司。

### 增加礦業生產、外包採礦作業

我們在新莊礦的生產規模已於2014年年底擴大至目標採礦能力及選礦能力600,000噸／年。為將成本降至最低，我們將繼續向第三方承包商外包我們的地下採礦作業。

### 於礦山勘探其他礦產資源

根據招股章程附錄五所披露的獨立技術專家報告，有可能在新莊礦探覓額外礦產資源。我們計劃於新莊礦周邊地區進行勘探活動，並將勘探活動所勘探到的任何礦產資源商業化。

### 透過未來收購新礦進行橫向擴張

我們擬透過收購新礦進一步擴大我們的礦產資源及提高礦石儲量。就收購目標而言，我們將審慎考慮及權衡評估標準，進行審慎收購，以期進一步發展我們的業務及盡量提高股東回報。

我們明白全球經濟仍然疲弱，並預期金屬價格於2015年將繼續遭受短期波動及衝擊。本集團對2015年的金屬市場趨勢持審慎樂觀態度。

### 企業管治常規

本公司致力保持高水平的企業管治，以保障本公司股東的利益。本公司的企業管治常規乃基於聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四的企業管治守則（「企業管治守則」）所載的原則、守則條文及若干建議最佳常規。除於下文所述偏離企業管治守則第A.2.1條、第A.2.7條及第A.6.7條守則條文外，本公司於截至2014年12月31日止年度已遵守企業管治守則。

根據企業管治守則第A.2.1條守則條文，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。高明清先生除擔任本公司主席外，亦為本公司行政總裁，負責策略規劃及監管本集團各方面的營運。此情況構成對企業管治守則第A.2.1條守則條文的偏離。高明清先生為本集團創辦人之一，對本集團的核心業務具備豐富經驗及知識，其監管本集團營運的職責顯然對本集團有利。董事會認為此架構將不會損害董事會與本集團管理層之間的權責平衡。

根據企業管治守則第A.2.7條守則條文，主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次並無執行董事列席的會議。年內，本公司主席概無與本公司非執行董事及獨立非執行董事舉行任何並無執行董事列席的會議。然而，本公司非執行董事及獨立非執行董事不時透過其他方法(包括通訊及電郵)直接向主席表達彼等的意見。本公司認為，非執行董事(包括獨立非執行董事)與主席之間保持有效溝通。

根據企業管治守則第A.6.7條守則條文，獨立非執行董事及其他非執行董事作為與其他董事擁有同地位的董事會成員，應出席股東大會並對股東的意見有公正的了解。

本公司獨立非執行董事沈鵬先生、祁楊先生及李洪昌先生因業務日程衝突而未能出席本公司於2014年4月29日舉行的股東週年大會。除上文披露者外，本公司全體董事均已出席本公司於2014年4月29日舉行的股東週年大會。

### **證券交易之標準守則**

本公司已採納載列於上市規則附錄十之董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)作為其董事進行本公司證券交易之行為準則。經向本公司所有董事查詢後，本公司確認本公司所有董事於本年度及截至本公告日期止所涵蓋之會計期間均已遵守標準守則載列所需之標準。

### **購買、贖回或出售本公司上市證券**

截至2014年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)由四名獨立非執行董事(即沈鵬先生、祁楊先生、呂建中博士及李洪昌先生)組成。審核委員會的成立目的為檢討及監管本集團的財務報告程序及內部監控事宜。審核委員會已審閱本集團截至2014年12月31日止年度的經審核財務業績，並認為彼等已按照有關會計準則而編製，本公司亦已於當中作出適當披露。

## 德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

經本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行認同，初步公告所載有關本集團截至2014年12月31日止年度綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入表及其相關附註的數字，等同於本集團本年度經審核綜合財務報表的數額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行的相關工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行的核證委聘，因此，德勤•關黃陳方會計師行並未就初步公告作出任何保證。

## 刊載年度業績及年度報告

本年度業績公告於香港聯合交易所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.wgmine.com](http://www.wgmine.com))刊載。本公司2014年年度報告(當中載有上市規則規定的所有資料)將適時寄發予股東及於上述網站刊載。

承董事會命  
萬國國際礦業集團有限公司  
主席  
高明清

香港，2015年3月18日

於本公告日期，董事會包括執行董事高明清先生(主席)、高金珠女士、謝要林先生及劉志純先生；非執行董事李國平先生、李鴻淵先生及文保林先生；及獨立非執行董事呂建中博士、祁楊先生、沈鵬先生及李洪昌先生。