



五礦資源有限公司

MINMETALS RESOURCES LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號: 1208)

截至二零零八年六月三十日止六個月之 未經審核中期業績公佈

財務摘要

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零零八年	二零零七年	
	百萬港元	百萬港元	
收入	4,500	3,507	+28%
本公司權益持有人應佔溢利	190	451	-58%
每股基本溢利	9.24 港仙	26.1 港仙	-65%
每股中期股息	-	0.5 港仙	

	二零零八年	二零零七年	變動
	六月三十日	十二月三十一日	
	百萬港元	百萬港元	
總資產	9,781	8,711	+12%
股東權益	6,515	6,308	+3%

董事長致辭

二零零八年上半年，集團經營環境面臨嚴峻的挑戰，全球能源價格攀升導致進口氧化鋁成本上漲，對本集團氧化鋁貿易業務之毛利率造成壓力。雖然氧化鋁貿易業務量有所增加，其他業務板塊亦有良好表現，但整體業績因受此影響而下降。截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團錄得收入及本公司權益持有人應佔利潤分別為 4,500,490,000 港元及 190,297,000 港元。本公司權益持有人應佔每股溢利為 9.24 港仙。

在本集團貿易業務方面，雖然國內氧化鋁產量在過去數年不斷增加，氧化鋁貿易業務之毛利率亦因燃料成本飛升而受壓，但憑著自身業務優勢，貿易業務能夠力爭在激烈的市場競爭中尋求新的增長點，貿易量亦有所增加。集團採取靈活的銷售模式，避免市場劇烈波動的風險，鎖定利潤，及進一步加強市場調研，緊跟市場節奏，把握市場變化和提高運作能力。隨著廣西華銀鋁業有限公司（「廣西華銀」）的投產，集團同時擁有了國內、國外可控氧化鋁資源，加強國內外資源的統一調配，業務方式將更加靈活多樣。

在鋁資源開發及產業鏈整合方面，集團收購廣西華銀33%股本權益的交易，已於二零零八年四月底完成。廣西華銀為中國最大規模及最先進之氧化鋁提煉廠之一，其年產量160萬噸的生產線，已順利竣工投產。通過按股東股權比例進行的產能分配，本集團將從廣西華銀分配得約50萬噸氧化鋁的年產能，加上Alcoa 合約所提供每年40 萬噸的進口氧化鋁貨源，為集團之貿易業務帶來了穩定的國內外氧化鋁資源，並為整合鋁產業鏈的上下游業務跨出一大步。牙買加勘探鋁土礦及發展氧化鋁提煉設施的項目，已進入全面可行性研究階段，如果成功，可望在二零零九年年底作項目投資決定。於去年簽訂之有關收購青海省投資集團有限公司20%股本權益的協議，收購之完成，尚待有關先決條件的落實。

本集團持有67.31%股本權益的附屬公司華北鋁業有限公司（「華北鋁業」）在回顧期內業務增長良好。華北鋁業的鋁加工擴產工程發展順利，其年產能預期在二零零九年年初可增加2.5萬噸至10.5萬噸。集團對華北鋁業增資人民幣98,800,000元以支持華北鋁業興建新廠房的申請，尚待取得中國相關部門之批准，屆時將進一步增加集團於華北鋁業之權益至約73%。

在銅加工業務方面，本集團持有36%股本權益的共同控制實體常州金源銅業有限公司(「常州金源」)，因會計政策的更改，從二零零八年一月一日開始，由比例合併法改為採用權益法入賬。為強化產品的競爭力，以迎合國內市場對高質量銅杆需求的急劇增加。常州金源將新建年產能30萬噸的先進銅杆生產線，以進一步擴大產能，配合產品的擴充及發展。項目建設總投資為人民幣200,000,000元，新設備預期於二零一零年竣工和正式投產。

本集團的策略是繼續以氧化鋁及鋁貿易為基礎，利用現有經營優勢，加快完善產業鏈戰略部署，伸延擴大其資源及加工等業務。培育新的投資項目，發展有自己經營特色及具競爭力等業務。充份發揮公司作為中國五礦集團公司有色業務海外平台的作用，逐步發展成為多金屬的綜合性國際礦業集團。憑藉多年來建立的雄厚實力及穩健的業務發展策略，董事會對未來業務發展充滿信心。

董事長

周中樞

二零零八年九月五日

五礦資源有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」或「集團」)截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績。本中期財務資料已經本公司之審核委員會審閱，並經本公司之核數師羅兵咸永道會計師事務所按照香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第 2410 號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。核數師按其審閱已確認沒有發現任何事項令其相信本中期財務資料在所有重大方面沒有按照香港會計準則第 34 號「中期財務報告」之規定編製。核數師之獨立審閱報告將會在致公司股東中期報告內刊載。

管理層討論及分析

總覽

二零零八年上半年集團透過拓展於上下游業務之投資，向構建包括資源、貿易及加工之更完善供應鏈業務邁進了一步。於期內，集團完成了收購廣西華銀鋁業有限公司 33%權益，並增持華北鋁業有限公司 16.31%權益。前者令集團得以參與上游鋁土礦資源開發及氧化鋁生產，而後者則有助強化集團現有的下游鋁加工業務。

二零零八年首六個月集團收入增長表現理想，綜合總收入增加 28.3%至 4,500,500,000 港元(二零零七年: 3,506,900,000 港元)，但收入之增長卻為進口氧化鋁成本及其他營運費用之增加所抵銷。在此影響下，再加上本期沒有錄得類似二零零七年上半年之一次性收益 75,600,000 港元(氧化鋁採購權準備沖回 257,600,000 港元減可換股債券公允值虧損 182,000,000 港元)，導致集團淨溢利減少 57.8%至 190,300,000 港元(二零零七年: 451,000,000 港元)。二零零八年上半年每股基本溢利為 9.24 港仙，二零零七年同期為 26.1 港仙。

財務回顧

會計政策之更改

自二零零八年一月一日起或以後的財務期間，本集團將共同控制公司的會計政策由比例合併改為權益法。新會計政策已按追溯基準引用，二零零七年的若干比較數字均予以重列。然而，更改會計政策不會影響本集團於二零零七年十二月三十一日之綜合淨資產及本集團截至二零零七年六月三十日止六個月之綜合淨溢利、每股基本及攤薄溢利。如需更詳盡資料，請參考簡明綜合財務資料附註 2(a)。

收入

	截至六月三十日止六個月		增加/(減少)	
	二零零八年	二零零七年	百萬港元	%
貿易	3,593.2	2,705.1	888.1	32.8
鋁加工	1,222.9	986.1	236.8	24.0
其他業務	13.1	17.1	(4.0)	(23.4)
板塊間交易抵銷	(328.7)	(201.4)		
總計	4,500.5	3,506.9	993.6	28.3

中國各行業對鋁產品的需求旺盛，尤以建築、運輸、包裝及印刷行業為甚，帶動貿易及鋁加工業務收入持續增長。這正反映集團憑藉本身在氧化鋁及鋁貿易業務的優勢以拓展鋁產業鏈的其他不同環節之發展策略所帶來的成果。來自貿易及鋁加工的收入分別上升 32.8% 及 24.0%，主要由於氧化鋁貿易量增加 16.0% 及鋁加工銷售量增加 12.5%。

毛利

毛利率的下降令集團截至二零零八年六月三十日止六個月的毛利減少 31.4% 至 358,000,000 港元 (二零零七年: 521,800,000 港元)。整體毛利率由二零零七年上半年的 14.9% 下降至二零零八年上半年的 8.0%，主要原因在於集團核心業務氧化鋁及鋁錠貿易之毛利率有所下降。

期內，受國內供過於求的市場環境影響下，氧化鋁及鋁價呈掙扎局面，能源價格急升令成本增加造成雙面夾擊。於回顧期內，集團面對之不利經營因素包括: (i) 能源成本上升令進口氧化鋁成本走高; (ii) 國產氧化鋁供應的增加雖較前兩年緩慢，但仍處高位; 及 (iii) 二零零八年年初華南地區雨雪天氣導致部分國內的鋁冶煉廠停產，令氧化鋁需求下降造成價格下滑。

銷售費用

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團的銷售費用增加 43.1% 至 53,100,000 港元 (二零零七年: 37,100,000 港元)。運輸成本及物流等費用的增加令銷售費用與收入之比率由 1.1% 上升至 1.2%。

行政費用

期內集團行政費用增加 41.8% 至 98,700,000 港元 (二零零七年: 69,600,000 港元)。增加主要由於: (i) 產銷量增加令商務費用隨之增加; 及 (ii) 勞務及其他營運成本上漲。行政費用與收入之比率由 2.0% 上升至 2.2%。

其他溢利淨額

其他溢利淨額由二零零七年上半年的 19,900,000 港元增加至二零零八年上半年的 24,600,000 港元。溢利主要包括: (i) 人民幣(相對其他貨幣)升值而帶來匯兌溢利 69,000,000 港元(二零零七年: 48,000,000 港元); 及 (ii) 集團為緩和商品價格風險不時進行的衍生工具交易而產生的鋁遠期/期貨合約淨虧損 43,200,000 港元(二零零七年: 30,500,000 港元)。衍生工具虧損含已實現溢利/虧損及按市價作出之公允值調整。

財務成本淨額

財務成本淨額於二零零八年上半年大幅減少 32,500,000 港元至 10,400,000 港元(二零零七年: 42,900,000 港元)。減少主要由於: (i) 剩餘之可換股債券於二零零七年已完成轉換, 因此二零零八年上半年沒有可換股債利息 (二零零七年: 42,600,000 港元); 及 (ii) 利率下降及現金結餘減少令利息收入減少。

應佔共同控制及聯營公司稅後溢利減虧損

本集團應佔共同控制及聯營公司稅後溢利減虧損於截至二零零八年六月三十日止六個月減少 10,900,000 港元至 25,400,000 港元(二零零七年: 36,300,000 港元)。主要共同控制及聯營公司之貢獻如下:

共同控制/聯營公司	持有權益	截至六月三十日止六個月	
		二零零八年	二零零七年
		百萬港元	百萬港元
中金鎳業	40%	8.3	18.7
常州金源	36%	14.6	15.4
廣西華銀	33%	0.8	-
青島美特容器	20%	2.3	2.1
其他		(0.6)	0.1
應佔共同控制及聯營公司稅後溢利減虧損		25.4	36.3

- 中金鎳業 - 鎳精礦平均售價輾轉下跌, 較去年同期下降逾 30%, 令有關貿易業務的邊際利潤減少。
- 常州金源 - 銅杆及銅線銷量增加帶來的額外收入為財務費用及其他營運費用的增加所抵銷, 利潤因而下降約 5%。
- 廣西華銀 - 於二零零八年六月始投產, 因此期內並未帶來重大貢獻。
- 青島美特容器 - 來自鋁罐生產的利潤有所增長, 主因原材料成本下降及銷售增長。

業務板塊分析

貿易

		截至六月三十日止六個月		增加/(減少)	
		二零零八年	二零零七年		%
外部收入	(百萬港元)				
氧化鋁		2,429.1	1,874.8	554.3	29.6
鋁錠		835.3	628.9	206.4	32.8
其他		2.0	2.2	(0.2)	(9.1)
合計		<u>3,266.4</u>	<u>2,505.9</u>	760.5	30.3
銷售量	(千噸)				
氧化鋁		630	543	87	16.0
鋁錠		49	37	12	32.4
平均銷售價	(港元/噸)				
氧化鋁		3,856	3,451	405	11.7
鋁錠		17,182	16,997	185	1.1
板塊業績	(百萬港元)	235.9	670.4	(434.5)	(64.8)

國內氧化鋁價格自二零零六年年末低位每噸人民幣 2,500 元反彈至二零零七年第一季每噸人民幣 3,600 元，其後價格持續向上至每噸人民幣 3,900 元，並保持至二零零七年上半年末。

二零零八年上半年國內氧化鋁價格於約每噸人民幣 4,200 元站穩，及後於二零零八年六月回軟至每噸人民幣 3,500 元的水平。

全球能源價格攀升造成氧化鋁進口成本以致運輸費用上升。倫敦金屬交易所(「LME」)鋁價於二零零八年第一季急升至超越每噸 3,000 美元的水平，並於高位維持至上半年末，這對以 LME 比例價格作計價基準的氧化鋁採購增添成本壓力。此等因素均對本集團氧化鋁貿易的邊際利潤帶來不利影響。

儘管在成本上漲及國產氧化鋁大增的情況下，本集團依然能憑藉於進口氧化鋁市場之領導地位並發揮在鋁錠進料加工業務的優勢擴大貿易量。

集團於二零零七年上半年沖回氧化鋁採購權減值準備 257,600,000 港元，在撇除去年沖回此準備的影響後，貿易板塊業績於截至二零零八年六月三十日止六個月減少 42.9% 至 235,900,000 港元。

鋁加工

		截至六月三十日止六個月		增加/(減少)	
		二零零八年	二零零七年	%	
外部收入	(百萬港元)	1,222.9	985.5	237.4	24.1
銷售量	(千噸)	45	40	5	12.5
板塊業績	(百萬港元)	26.6	31.8	(5.2)	(16.4)

集團之鋁加工業務延續去年的增長動力，透過致力提升生產管理及切合客戶需求的營銷策略，鋁加工板塊於截至二零零八年六月三十日止六個月錄得驕人的按年增長，外部收入增長 24.1%，銷售量增長 12.5%。

在眾多的主要產品中，毛料卷材的增長最為可觀。毛料卷材為產自鋁錠的中間產品，經再加工後可產成雙零箔。高質的毛料卷材產品令本集團的鋁加工業務已擠身國內高檔雙箔生產企業供應商之前列位置。靈活的採購政策及成本控制措施亦帶來成果，邊際利潤有所提升。然而，銷量增加及邊際利潤提升所帶來之收入增長為員工成本、研發費用及其他營運開支的增加所抵銷。

新的鋁箔生產廠房現已在建設中，預計工程將於二零零九年年初完成，屆時將可令鋁箔年生產力提升 25,000 噸。此項新增投資有助集團提升生產能力及生產調配的靈活性，從而鞏固業務的持續增長及發展。

其他業務

普利卡套管(可撓金屬套管)的生產及銷售為此板塊提供主要的貢獻，其次為港口物流服務。

截至二零零八年六月三十日止六個月，普利卡套管業務的外部收入及板塊業績分別為 10,700,000 港元(二零零七年: 13,100,000 港元)及 2,800,000 港元(二零零七年: 2,300,000 港元)。上半年市場競爭仍然激烈，板塊業績好轉是由於積極的市場營銷策略及更嚴格的成本控制措施。

其他財務資料

財務資源及流動資金

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團繼續維持強勁的財務及流動資金狀況。於半年回顧期內，總資產及股東應佔權益分別增加 12.3%及 3.3%至二零零八年六月三十日的 9,781,100,000 港元及 6,514,600,000 港元。流動比率於二零零八年六月三十日維持於高位 2.0 倍(二零零七年十二月三十一日: 3.1 倍)。

於二零零八年六月三十日，集團處於淨現金狀態，淨現金盈餘達 654,600,000 港元，由現金及銀行存款 1,984,600,000 港元減去總借款 1,330,000,000 港元(包括銀行貸款 1,278,300,000 港元及以貼現票據獲得的銀行墊款 51,700,000 港元)組成。為此，淨債務比率(即總貸款減現金及銀行存款再除以股東應佔權益)並不適用。

集團的現金及銀行存款於二零零八年六月三十日為 1,984,600,000 港元，主要幣別為: 港元(21%)、人民幣(40%)及美元(37%)。

於二零零八年六月三十日本集團的銀行貸款結構如下:

- (1) 27%為人民幣貸款，73%為美元貸款;
- (2) 61%為定息貸款，39%為浮息貸款;
- (3) 54%為一年內到期償還，4%為一至兩年內到期償還，21%為兩至五年內到期償還，21%為五年後到期償還。

持有的重大投資

截至二零零八年六月三十日止六個月內，本集團透過按每 15 股獲配 2 股之供股配售安排認購約 1,300,000 股澳華黃金有限公司(「澳華黃金」)股票增持澳華黃金至約 11,400,000 股。於二零零八年六月三十日該等股票約值 496,900,000 港元。澳華黃金為一家於澳洲作第一上市，於香港作第二上市的黃金礦業公司。

重大收購及出售

於二零零八年一月中，集團完成收購華北鋁業有限公司(「華北鋁業」)(本集團一間從事鋁箔及鋁型材生產的非全資附屬公司)16.31%權益，集團於華北鋁業之股本權益因而增加至 67.31%。

於二零零八年四月底，集團完成收購廣西華銀鋁業有限公司(「廣西華銀」)33%權益，廣西華銀為一家從事生產及銷售氧化鋁及相關產品的共同控制公司。

除以上外，本集團於截至二零零八年六月三十日止六個月內並沒有收購或出售重大投資。

或然負債

於二零零八年六月三十日，本集團沒有重大的或然負債。

資本開支及承擔

本集團截至二零零八年六月三十日止六個月的資本開支約為 28,600,000 港元，主要用於建設新的鋁箔生產線及提升其他生產設備。

於二零零八年六月三十日本集團之資本承擔約為 983,000,000 港元，其中 445,700,000 港元用於建設華北鋁業之新鋁箔生產線以及擴充集團加工業務的其他生產設備，餘下 537,300,000 港元用於收購青海省投資集團有限公司之股本權益。

資產押記

於二零零八年六月三十日本集團的以下資產已抵押予若干銀行作為其對本集團提供的銀行額度的擔保：

- (1) 集團的全資附屬公司中礦氧化鋁有限公司（「中礦氧化鋁」）之全部股權及中礦氧化鋁之全部資產；
- (2) 本集團帳面淨值總額約329,400,000港元的物業、機器及設備及土地使用權；及
- (3) 銀行存款約40,700,000港元。

風險管理

如以前年度，本集團已簽訂衍生工具合同以減低因營運業務而產生的以下主要風險。

(a) 商品價格風險

為減低貿易及加工業務因鋁價波動所受之影響，集團不時訂立鋁遠期/期貨合約。於二零零八年六月三十日，本集團持有之短倉鋁遠期/期貨合約約有 16,650 噸。

(b) 利率風險

為減少利率波動對營運之影響，集團為若干浮息銀行貸款安排了利率掉期，於二零零八年六月三十日利率掉期本金總額為 499,200,000 港元。

(c) 外幣匯兌風險

本集團之外幣匯兌風險主要來自於香港、中國大陸及澳洲的業務。基於港元與美元的掛鈎繼續維持，集團並不預期會就港元或美元進行的交易承擔重大的匯兌風險。然而，人民幣或澳元與港元之間的匯率波動會對本集團業績表現及資產值產生影響。於二零零八年六月三十日，本集團沒有尚未平倉之外幣遠期合約。

人力資源

於二零零八年六月三十日，本集團共聘用約 2,530 名僱員(不包括共同控制及聯營公司的僱員)，其中香港 16 名，澳洲 12 名，其餘為中國大陸。截至二零零八年六月三十日止六個月員工薪酬總額(包括董事酬金)為 71,800,000 港元。

本集團採納以市場慣例為基準之薪酬政策，並透過與表現掛鈎獎賞鼓勵員工，亦會按員工表現及公司業績發放酌情花紅及授予購股權。此外，集團亦會適時提供技能發展訓練予各級員工。

簡明綜合中期損益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (重列)
		千港元	千港元
收入	3	4,500,490	3,506,910
銷售成本		(4,142,445)	(2,985,065)
毛利		358,045	521,845
銷售費用		(53,088)	(37,091)
行政費用		(98,709)	(69,590)
其他收入	4	6,508	9,415
其他溢利淨額	5	24,573	19,914
氧化鋁採購權減值準備沖回		-	257,622
可換股債券公允值虧損		-	(182,032)
營運溢利	6	237,329	520,083
財務成本淨額	7	(10,384)	(42,922)
應佔共同控制公司稅後溢利減虧損		14,554	15,444
應佔聯營公司稅後溢利		10,846	20,818
所得稅前溢利		252,345	513,423
所得稅支出	8	(58,204)	(57,273)
本期溢利		194,141	456,150
可分為：			
本公司權益持有人		190,297	451,026
少數股東權益		3,844	5,124
		194,141	456,150
本公司權益持有人應佔溢利之每股溢利	9		
- 基本		9.24 港仙	26.1 港仙
- 攤薄		9.23 港仙	26.0 港仙
每股中期股息	10	-	0.5 港仙

簡明綜合中期資產負債表

		二零零八年 六月三十日 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 (重列)
	附註	千港元	千港元
非流動資產			
物業、機器及設備	11	493,884	483,566
在建工程	11	32,486	13,878
投資物業	11	9,908	9,820
土地使用權	11	10,205	10,425
氧化鋁採購權	11	2,674,042	2,745,755
商譽		2,640	-
於共同控制公司權益	12	1,232,069	117,136
於聯營公司權益		101,410	87,242
長期應收款項		-	32,100
可出售金融財產		496,871	476,084
遞延所得稅項資產		19,401	15,401
		<u>5,072,916</u>	<u>3,991,407</u>
流動資產			
存貨		782,829	744,747
貿易應收款及應收票據	13	1,088,507	625,235
預付款項、按金及其他應收款		781,520	598,910
按公允值計入損益之金融財產		35,009	-
應收同系附屬公司款		12,112	249
金融衍生工具		599	13,913
可回收已繳稅款		23,021	-
已抵押銀行存款		40,664	40,591
現金及現金等價物		1,943,950	2,695,939
		<u>4,708,211</u>	<u>4,719,584</u>
總資產		<u><u>9,781,127</u></u>	<u><u>8,710,991</u></u>

簡明綜合中期資產負債表 (續)

		二零零八年 六月三十日 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 (重列)
	附註	千港元	千港元
屬於本公司股東之股本及儲備			
股本	14	102,961	102,936
儲備		6,411,653	6,205,156
		<u>6,514,614</u>	<u>6,308,092</u>
少數股東權益		<u>185,142</u>	<u>251,828</u>
總權益		<u>6,699,756</u>	<u>6,559,920</u>
非流動負債			
遞延收入		25,335	25,064
金融衍生工具		-	11,563
遞延所得稅負債		143,459	132,227
銀行貸款	17	582,360	475,799
		<u>751,154</u>	<u>644,653</u>
流動負債			
貿易應付款及應付票據	18	974,249	766,053
應計費用、預收款項及其他應付款		533,355	429,067
以貼現票據獲得之銀行墊款		51,700	49,514
應付最終控股公司及同系附屬公司款		305	8,148
金融衍生工具		23,216	5,612
應付股息		51,481	-
所得稅負債		-	26,172
銀行貸款	17	695,911	221,852
		<u>2,330,217</u>	<u>1,506,418</u>
總負債		<u>3,081,371</u>	<u>2,151,071</u>
總權益及負債		<u>9,781,127</u>	<u>8,710,991</u>
淨流動資產		<u>2,377,994</u>	<u>3,213,166</u>
總資產減流動負債		<u>7,450,910</u>	<u>7,204,573</u>

簡明綜合財務資料附註

1. 編製基準

簡明綜合財務資料乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄 16 之適用披露要求及香港會計師公會頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第 34 號「中期財務報告」編製。

此簡明綜合財務資料須與截至二零零七年十二月三十一日止的財務報表一併閱讀，該財務報表乃按照香港財務報告準則編製。除採納以下之新詮釋及於附註 2 列載之會計政策之更改外，編製此簡明綜合財務資料所採納之會計政策與編製截至二零零七年十二月三十一日止年度之財務報表所採用者一致。

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團首次應用以下香港會計師公會頒佈於二零零八年一月一日開始的財政年度生效之新詮釋。採納此等新詮釋對本集團於本期及過往期間之業績及財務狀況概無重大影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號—集團及庫存股份交易
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第12號	服務經營權之安排
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第14號	香港會計準則第19號—界定福利資產之限制、最低資金要求及其相互影響

本集團並沒有提早採納以下已頒佈但於截至二零零八年一月一日開始之財政年度尚未正式生效之新或經修訂準則、修訂及詮釋。本集團現正就其對本集團業績及財務狀況之影響進行評估。

香港會計準則第1號(修訂)	呈報財務報表 ¹
香港會計準則第23號(修訂)	借貸成本 ¹
香港會計準則第27號(修訂)	綜合及獨立財務報表 ²
香港會計準則第32號及第1號(修訂)	清盤產生之可認沽金融工具及責任 ¹
香港財務報告準則第2號(修訂)	股份支付—歸屬條件及註銷 ¹
香港財務報告準則第3號(修訂)	業務合併 ²
香港財務報告準則第8號	經營分類 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第13號	客戶優惠計劃 ³

¹ 於二零零九年一月一日或以後開始之會計期間生效。

² 於二零零九年七月一日或以後開始之會計期間生效。

³ 於二零零八年七月一日或以後開始之會計期間生效。

簡明綜合財務資料附註

2. 會計政策之更改

(a) 於共同控制公司權益

於以往會計期間，本集團乃採納香港會計準則第 31 號「合營公司權益」下之比例合併法對其於共同控制公司之權益進行處理。因應本集團之業務發展（於二零零八年上半年購入一間具規模之共同控制公司），本公司董事認為權益會計法能於本集團之綜合財務表中提供更合適及相關之本集團於共同控制公司之權益。為此，自二零零八年一月一日起，本集團改按權益會計法（香港會計準則 31 號之備選方法）對其於共同控制公司之權益進行處理。

此會計政策之更改已按追溯基準引用。此更改不會影響本集團於二零零七年十二月三十一日之綜合淨資產及本集團截至二零零七年六月三十日止六個月之綜合淨利潤、每股基本及攤薄溢利。調整對於二零零七年十二月三十一日及截至二零零七年六月三十日止六個月的財務報表每一項目影響列示如下。

綜合資產負債表 - 於二零零七年十二月三十一日

	先前列報	變動影響	重列
	千港元	千港元	千港元
非流動資產			
物業、機器及設備	522,688	(39,122)	483,566
在建工程	13,933	(55)	13,878
投資物業	9,820	-	9,820
土地使用權	15,252	(4,827)	10,425
氧化鋁採購權	2,745,755	-	2,745,755
於共同控制公司權益	-	117,136	117,136
於聯營公司權益	87,242	-	87,242
長期應收款項	32,100	-	32,100
可出售金融財產	476,084	-	476,084
遞延所得稅項資產	15,401	-	15,401
	<u>3,918,275</u>	<u>73,132</u>	<u>3,991,407</u>
流動資產			
存貨	897,057	(152,310)	744,747
貿易應收款及應收票據	1,344,290	(719,055)	625,235
預付款項、按金及其他應收款	620,639	(21,729)	598,910
應收同系附屬公司款	2,489	(2,240)	249
金融衍生工具	20,146	(6,233)	13,913
已抵押銀行存款	41,145	(554)	40,591
現金及現金等價物	2,880,370	(184,431)	2,695,939
	<u>5,806,136</u>	<u>(1,086,552)</u>	<u>4,719,584</u>
總資產	<u>9,724,411</u>	<u>(1,013,420)</u>	<u>8,710,991</u>

簡明綜合財務資料附註

2. 會計政策之更改 (續)

(a) 於共同控制公司權益 (續)

綜合資產負債表 - 於二零零七年十二月三十一日 (續)

	先前列報	變動影響	重列
	千港元	千港元	千港元
屬於本公司股東之股本及儲備			
股本	102,936	-	102,936
儲備	6,205,156	-	6,205,156
	6,308,092	-	6,308,092
少數股東權益	251,828	-	251,828
總權益	6,559,920	-	6,559,920
非流動負債			
遞延收入	25,064	-	25,064
金融衍生工具	11,563	-	11,563
遞延所得稅負債	140,159	(7,932)	132,227
銀行貸款	475,799	-	475,799
	652,585	(7,932)	644,653
流動負債			
貿易應付款及應付票據	828,612	(62,559)	766,053
應計費用、預收款項及其他應付款	440,977	(11,910)	429,067
以貼現票據獲得之銀行墊款	478,260	(428,746)	49,514
應付最終控股公司及同系附屬公司	8,679	(531)	8,148
金融衍生工具	5,612	-	5,612
所得稅負債	30,938	(4,766)	26,172
銀行貸款	718,828	(496,976)	221,852
	2,511,906	(1,005,488)	1,506,418
總負債	3,164,491	(1,013,420)	2,151,071
總權益及負債	9,724,411	(1,013,420)	8,710,991
淨流動資產	3,294,230	(81,064)	3,213,166
總資產減流動負債	7,212,505	(7,932)	7,204,573

簡明綜合財務資料附註

2. 會計政策之更改 (續)

(a) 於共同控制公司權益 (續)

簡明綜合中期損益表 - 截至二零零七年六月三十日止六個月

	先前列報 千港元	變動影響 千港元	重列 千港元
收入	4,981,210	(1,474,300)	3,506,910
銷售成本	(4,419,491)	1,434,426	(2,985,065)
毛利	561,719	(39,874)	521,845
銷售費用	(40,957)	3,866	(37,091)
行政費用	(72,480)	2,890	(69,590)
其他收入	9,415	-	9,415
其他溢利淨額	20,498	(584)	19,914
氧化鋁採購權減值準備沖回	257,622	-	257,622
可換股債券公允值虧損	(182,032)	-	(182,032)
營運溢利	553,785	(33,702)	520,083
財務成本淨額	(58,239)	15,317	(42,922)
應佔共同控制公司稅後溢利減虧損	-	15,444	15,444
應佔聯營公司稅後溢利	20,818	-	20,818
所得稅前溢利	516,364	(2,941)	513,423
所得稅支出	(60,214)	2,941	(57,273)
本期溢利	456,150	-	456,150
可分為：			
本公司權益持有人	451,026	-	451,026
少數股東權益	5,124	-	5,124
	456,150	-	456,150
本公司權益持有人應佔溢利之每股溢利			
- 基本	26.1 港仙	-	26.1 港仙
- 攤薄	26.0 港仙	-	26.0 港仙

簡明綜合財務資料附註

2. 會計政策之更改 (續)

(b) 中國法定儲備分配

於以往年度，本集團之中國附屬公司乃根據其綜合財務報表內對各合併實體的權益比例計提並列示其應佔的法定儲備分配份額。

從二零零八年一月一日起，該等中國附屬公司開始依照新頒佈的中國企業會計準則編製法定財務報表。根據新頒佈的中國企業會計準則，本集團之中國附屬公司在編製綜合財務報表時停止計提該等法定儲備，相應的原計提的法定儲備餘額被重列。

本公司董事認為新頒佈的中國企業會計準則下編制的法定財務報表和香港財務報告準則下編製的財務報表採用一致的會計處理能夠增強財務信息可比性。該會計處理同時在編製香港財務準則下財務報表中採用。

會計政策之更改按追溯基準重列後結果以下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
承前結轉中國法定儲備減少	<u>42,140</u>	<u>14,686</u>
承前結轉留存溢利增加/(累計虧損減少)	<u>42,140</u>	<u>(14,686)</u>
分配至中國法定儲備減少		<u>13,908</u>

此會計政策之更改不會影響本集團於二零零七年十二月三十一日之綜合淨資產及本集團截至二零零七年六月三十日止六個月之綜合淨利潤、每股基本及攤薄溢利。

簡明綜合財務資料附註

3. 分部資料

按業務分類

於二零零八年六月三十日，本集團業務包括下列主要板塊：

貿易	:	氧化鋁及鋁錠貿易
鋁加工	:	生產及銷售鋁箔及鋁型材
其他業務	:	生產及銷售普利卡套管及港口物流服務

截至二零零八年六月三十日止六個月 (未經審核)

	貿易	鋁加工	其他 業務	企業及 其他	板塊間 交易抵銷	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
對外銷售	3,266,402	1,222,855	11,233	-	-	4,500,490
板塊間銷售	326,807	-	1,882	-	(328,689)	-
營業額	3,593,209	1,222,855	13,115	-	(328,689)	4,500,490
板塊業績	235,905	26,646	4,221	(29,443)	-	237,329
財務成本淨額						(10,384)
應佔共同控制公司稅後溢利 減虧損						14,554
應佔聯營公司稅後溢利						10,846
所得稅支出						(58,204)
本期溢利						194,141
少數股東權益						(3,844)
本公司權益持有人應佔溢利						190,297
	於二零零八年六月三十日 (未經審核)					
板塊資產	5,217,965	1,866,257	57,082	767,051	-	7,908,355
於共同控制公司權益						1,232,069
於聯營公司權益						101,410
可出售金融財產						496,871
遞延所得稅項資產						19,401
可回收已繳稅款						23,021
總資產						9,781,127
板塊負債	1,574,498	1,279,336	23,855	60,223	-	2,937,912
遞延所得稅項負債						143,459
總負債						3,081,371
資本開支	205	28,243	-	168	-	28,616

簡明綜合財務資料附註

3. 分部資料 (續)

按業務分類 (續)

	截至二零零七年六月三十日止六個月(重列)					合計 千港元
	貿易 千港元	鋁加工 千港元	其他 業務 千港元	企業及 其他 千港元	板塊間 交易抵銷 千港元	
對外銷售	2,505,857	985,479	15,574	-	-	3,506,910
板塊間銷售	199,283	640	1,514	-	(201,437)	-
營業額	2,705,140	986,119	17,088	-	(201,437)	3,506,910
板塊業績	670,382	31,766	3,115	7,585	(10,733)	702,115
可換股債券公允值虧損						(182,032)
財務成本淨額						(42,922)
應佔共同控制公司稅後溢利 減虧損						15,444
應佔聯營公司稅後溢利						20,818
所得稅支出						(57,273)
本期溢利						456,150
少數股東權益						(5,124)
本公司權益持有人應佔溢利						<u>451,026</u>
	於二零零七年十二月三十一日 (重列)					
板塊資產	5,539,885	1,535,343	52,792	887,108	-	8,015,128
於共同控制公司權益						117,136
於聯營公司權益						87,242
可出售金融財產						476,084
遞延所得稅項資產						15,401
總資產						<u>8,710,991</u>
板塊負債	1,073,087	893,990	23,482	2,113	-	1,992,672
所得稅項負債						26,172
遞延所得稅項負債						132,227
總負債						<u>2,151,071</u>
資本開支	423	22,515	372	407	-	23,717

簡明綜合財務資料附註

3. 分部資料 (續)

按地區分類

本集團之業務主要在中華人民共和國(「中國」)，小部分收入來自其他海外地區。

	截至六月三十日止六個月			
	二零零八年(未經審核)		二零零七年(重列)	
	收入	盈利貢獻	收入	盈利貢獻
	千港元	千港元	千港元	千港元
中國	4,116,042	280,112	3,332,965	501,082
澳洲	356,399	33,669	1,964	367
其他	356,738	46,146	373,418	21,910
板塊間交易抵銷	(328,689)	(1,882)	(201,437)	(1,514)
合計	<u>4,500,490</u>	<u>358,045</u>	<u>3,506,910</u>	<u>521,845</u>

4. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (重列)
	千港元	千港元
應收款減值準備沖回	2,047	3,658
銷售副產品及其他服務收入	2,541	2,236
遞延收入攤銷	1,308	1,206
其他	612	2,315
	<u>6,508</u>	<u>9,415</u>

簡明綜合財務資料附註

5. 其他溢利淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (重列)
	千港元	千港元
金融衍生工具淨(虧損)/收益	(43,188)	(29,347)
- 鋁遠期/期貨合約	(43,188)	(30,454)
- 外匯遠期合約	-	1,107
匯兌收益淨額	69,045	47,933
出售物業、機器及設備(虧損)/收益	(36)	57
出售聯營公司收益	-	1,360
出售投資物業收益	-	100
其他	(1,248)	(189)
	<u>24,573</u>	<u>19,914</u>

6. 營運溢利

營運溢利已扣除下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (重列)
	千港元	千港元
員工支出(包括董事酬金)	71,764	50,789
攤銷		
- 氧化鋁採購權(不包括計入存貨之金額)	53,707	43,891
- 土地使用權	896	925
折舊	32,032	25,121
物業經營租賃租金	<u>2,010</u>	<u>2,036</u>

簡明綜合財務資料附註

7. 財務成本淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (重列)
	千港元	千港元
財務成本		
- 銀行貸款利息	(28,336)	(39,361)
- 可換股債券利息	-	(42,627)
- 利率掉期公允值虧損	(4,049)	(2,583)
	<u>(32,385)</u>	<u>(84,571)</u>
財務收入		
- 利息收入	22,001	41,649
	<u>22,001</u>	<u>41,649</u>
財務成本淨額	<u>(10,384)</u>	<u>(42,922)</u>

8. 所得稅支出

本集團期內並無源自香港的估計應課稅溢利，故沒有計提香港利得稅準備(二零零七年：無)。源自其他司法權區本期之估計應課稅溢利而產生之稅項乃按有關司法權區之現行稅率計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (重列)
	千港元	千港元
本期所得稅項		
中國企業所得稅	(49,336)	(74,676)
海外所得稅	(291)	(1,508)
	<u>(49,627)</u>	<u>(76,184)</u>
遞延所得稅(支出)/進帳	(8,577)	18,911
	<u>(8,577)</u>	<u>18,911</u>
所得稅支出	<u>(58,204)</u>	<u>(57,273)</u>

全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)及國務院於二零零七年十二月六日公佈條例實施細則(「條例實施細則」)，自二零零八年一月一日起生效。根據新企業所得稅法內地及外資企業的所得稅率自二零零八年一月一日起統一為25%。

簡明綜合財務資料附註

9. 每股溢利

(a) 基本

每股基本溢利乃根據本公司權益持有人應佔淨溢利 190,297,000 港元(二零零七年：451,026,000 港元)及於期內已發行之普通股加權平均數 2,059,215,304 (二零零七年：1,730,047,677)股普通股計算。

(b) 攤薄

每股攤薄溢利乃根據本公司權益持有人應佔淨溢利及就期內已授出且尚未行使的購股權之潛在攤薄普通股而作出調整的已發行普通股加權平均數計算。截至二零零七年六月三十日止六個月尚未轉換的可換股債券之潛在普通股為反攤薄影響。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)
	千港元	千港元
本公司權益持有人應佔溢利	<u>190,297</u>	<u>451,026</u>
	股數	股數
已發行普通股加權平均數	2,059,215,304	1,730,047,677
已授出及尚未行使的購股權之潛在攤薄普通股 調整後的已發行普通股加權平均數	<u>3,412,719</u> <u>2,062,628,023</u>	<u>2,498,920</u> <u>1,732,546,597</u>
每股攤薄溢利	<u>9.23 港仙</u>	<u>26.0 港仙</u>

10. 股息

董事會不建議派發截至二零零八年六月三十日止六個月的中期股息(二零零七年：每股 0.5 港仙)。

截至二零零七年十二月三十一日止年度之末期股息約 51,481,000 港元已於二零零八年七月支付，此數於二零零八年六月三十日於資產負債表內列作應付股息。

簡明綜合財務資料附註

11. 資本開支

	物業、機器及設備 (未經審核)	在建工程 (未經審核)	投資物業 (未經審核)	土地使用權 (未經審核)	氧化鋁採購權 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零八年一月一日 (重列)	483,566	13,878	9,820	10,425	2,745,755
增加	3,435	25,181	-	-	-
轉入物業、機器及設備	7,481	(7,481)	-	-	-
折舊及攤銷	(32,032)	-	-	(896)	(71,713)
減值準備	(5)	-	-	-	-
匯兌差異	31,563	908	88	676	-
出售	(124)	-	-	-	-
於二零零八年六月三十日	<u>493,884</u>	<u>32,486</u>	<u>9,908</u>	<u>10,205</u>	<u>2,674,042</u>

12. 業務合併

於二零零八年四月底，本集團完成收購廣西華銀鋁業有限公司(「廣西華銀」)33%權益，廣西華銀為一家從事生產及銷售氧化鋁及相關產品的共同控制公司。廣西華銀自收購完成日至二零零八年六月三十日期間為本集團提供約 842,000 港元之淨利潤貢獻。

收購之淨資產及暫定商譽資料如下：

	千港元
收購代價	
- 以現金支付	1,011,869
收購淨資產之暫定公允值(見下)	<u>(796,040)</u>
暫定商譽	<u>215,829</u>

暫定商譽乃歸因於被收購業務之行業專長及可持續運營並溢利之商業營運模式。

於本中期財務資料日，由於收購所得之可辨識資產及負債之公允值劃分尚在進行中，起始會計之處理乃按暫定基準釐定。可辨識資產及負債之暫定價值調整，包括額外折舊、攤銷及其他損益之影響(如有)，將於起始會計之處理完成時作出確認。

簡明綜合財務資料附註

12. 業務合併 (續)

收購產生之資產及負債如下:

	被收購者 之帳面值	暫定公允值
	千港元	千港元
物業、機器及設備及在建工程	6,688,163	6,688,163
土地使用權	182,124	301,950
存貨	502,096	502,096
貿易及其他應收款	1,375,547	1,375,547
現金及現金等價物	20,967	20,967
其他資產	143,856	143,856
貿易及其他應付款	(675,912)	(675,912)
銀行貸款	(5,913,210)	(5,913,210)
遞延所得稅負債	-	(29,956)
其他負債	(1,258)	(1,258)
淨資產	<u>2,322,373</u>	<u>2,412,243</u>
本集團收購之淨資產 (應佔廣西華銀淨資產之 33%)	<u>766,383</u>	<u>796,040</u>

13. 貿易應收款及應收票據

本集團貿易業務大部份的銷售乃按收取客戶款項後始作付運的條款進行，其餘金額則以信用證支付。鋁加工業務及其他業務的銷售則以 30 至 90 天帳期進行。貿易應收款之帳齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日		二零零七年 十二月三十一日	
	(未經審核)		(重列)	
	千港元	%	千港元	%
貿易應收款				
少於 6 個月	257,953	81	102,452	64
6 個月 - 1 年	7,870	2	3,743	2
1 年以上	54,886	17	54,816	34
	<u>320,709</u>	<u>100</u>	<u>161,011</u>	<u>100</u>
減: 應收款減值準備	(57,845)		(57,472)	
貿易應收款淨額	262,864		103,539	
應收票據 (註)	825,643		521,696	
	<u>1,088,507</u>		<u>625,235</u>	

註：應收票據於6個月內到期，其中約613,226,000港元（二零零七年：366,887,000港元）已貼現予銀行或已背書予供應商。

簡明綜合財務資料附註

14. 股本

	股份數目 千股	股本 千港元
法定:		
於二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日 每股 0.05 港元普通股	6,000,000	300,000
已發行及已繳足:		
於二零零八年一月一日每股 0.05 港元普通股	2,058,721	102,936
按購股權計劃發行股份	500	25
於二零零八年六月三十日 (未經審核)	<u>2,059,221</u>	<u>102,961</u>

15. 購股權計劃

於截至二零零八年六月三十日止六個月內按本公司的購股權計劃授出的購股權變動情況如下:

類別及參與者姓名	授出日期	每股行使價 港元	行使期	購股權數目			於二零零八年 六月三十日 之結餘
				於二零零八年 一月一日 之結餘	於期內 行使	於期內 失效	
董事							
周中樞	二零零六年 四月十八日	2.725	二零零六年四月十八日至 二零零九年四月十七日	3,000,000	-	-	3,000,000
徐惠中	二零零六年 四月十八日	2.725	二零零六年四月十八日至 二零零九年四月十七日	2,600,000	-	-	2,600,000
沈翎	二零零六年 四月十八日	2.725	二零零六年四月十八日至 二零零九年四月十七日	1,500,000	-	-	1,500,000
宗慶生	二零零六年 四月十八日	2.725	二零零六年四月十八日至 二零零九年四月十七日	1,500,000	-	-	1,500,000
王立新	二零零六年 四月十八日	2.725	二零零六年四月十八日至 二零零九年四月十七日	2,000,000	-	-	2,000,000
本集團之 僱員	二零零六年 四月十八日	2.725	二零零六年四月十八日至 二零零九年四月十七日	8,500,000 (附註)	(500,000)	-	8,000,000
				<u>19,100,000</u>	<u>(500,000)</u>	<u>-</u>	<u>18,600,000</u>

附註: 包括授予一位董事之 1,500,000 股購股權, 該董事於二零零八年一月一日辭任本公司董事, 但仍為本集團之僱員。

簡明綜合財務資料附註

16. 特別資本儲備

二零零七年一月本公司向香港特別行政區高等法院遞交一份尋求法院確認取消本公司特別資本儲備帳及削減本公司股份溢價帳用以抵銷本公司於二零零六年十月三十一日的累計虧損之呈請。於二零零七年二月十三日法院頒令確認取消本公司特別資本儲備帳 125,374,000 港元及將本公司股份溢價帳削減 764,428,000 港元(「股本重組」)。就股本重組，本公司於提交法院的呈請內作出承諾，只要任何於以上股本重組生效日已存在之本公司債務、負債或對本公司的索賠仍未清還，本公司將會將以下金額撥作特別儲備(「特別儲備」):

- (i) 所有於二零零六年十一月一日至二零零七年二月十三日(以上股本重組之生效日)期間算入本公司的留存溢利(如有);
- (ii) 與本公司於二零零六年十月三十一日若干附屬公司投資、上市證券、物業及貸款或應收款有關的任何超出計提準備後價值之回收或減值虧損之沖回; 及
- (iii) 相等於於二零零六年十月三十一日若干尚未歸屬的購股權之公允值變動金額。

特別儲備的進帳金額不可視為已實現利潤。就香港公司法第 79C 節而言，其應視為本公司的不可分派儲備。於截至二零零八年六月三十日止六個月內，按以上承諾規定計入本公司之特別儲備金額約有 3,764,000 港元 (二零零七年: 2,878,000 港元)。

17. 銀行貸款

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零七年 十二月三十一日 (重列) 千港元
非流動	582,360	475,799
流動	695,911	221,852
銀行貸款總額	<u>1,278,271</u>	<u>697,651</u>
銀行貸款須於下列期間償還:		
一年內	695,911	221,852
一至兩年	46,800	46,800
二至五年	270,360	140,400
五年內悉數償還	1,013,071	409,052
五年以後	265,200	288,599
	<u>1,278,271</u>	<u>697,651</u>

簡明綜合財務資料附註

18. 貿易應付款及應付票據

貿易應付款之帳齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 (未經審核)		二零零七年 十二月三十一日 (重列)	
	千港元	%	千港元	%
貿易應付款				
少於6個月	390,248	95	447,057	100
6個月-1年	22,315	5	965	-
1年以上	160	-	658	-
	<u>412,723</u>	<u>100</u>	<u>448,680</u>	<u>100</u>
以背書票據償付之貿易應付款	<u>561,526</u>		<u>317,373</u>	
	<u>974,249</u>		<u>766,053</u>	

其他資料

企業管治

企業管治常規

本公司致力透過高質素的董事會、有效的內部監控、對本公司全體股東之透明度及問責性，以維持高水平之企業管治常規。

於截至二零零八年六月三十日止六個月期間內，本公司已遵守上市規則附錄十四企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）所載的所有守則條文，惟對企業管治常規守則之守則條文第E.1.2條有關董事會主席應出席股東週年大會者除外。由於其它業務安排，董事會主席未能出席於二零零八年五月十四日舉行之本公司股東週年大會。董事會主席將盡力出席本公司日後舉行之所有股東週年大會。

審核委員會

本公司審核委員會成員包括三名獨立非執行董事李東生先生、陳維端先生及丁良輝先生，及一名非執行董事宗慶生先生。丁良輝先生為審核委員會之主席。該審核委員會之主要職責包括檢討和監察本集團之財務匯報程序及內部監控系統。審核委員會已審閱本集團截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報告。

董事的證券交易

本公司已採納一套本公司董事進行證券交易的操守準則（「操守準則」），其條款不較上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）所規定的標準寬鬆。

經向所有本公司董事作出特定查詢後，所有董事均確認，彼等於截至二零零八年六月三十日止六個月期間已遵守標準守則及操守準則內所規定的標準。

購回、出售或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零零八年六月三十日止六個月期間概無購回、出售或贖回任何本公司之上市證券。

公佈中期業績及中期報告

本中期業績公佈亦載於本公司網站www.minmetalsresources.com。本公司之二零零八年中期報告將於適當時間寄發予股東，並將分別於香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司的網站登載。

承董事會命
五礦資源有限公司
執行董事兼總經理
郝傳福

香港，二零零八年九月五日

於本公佈日期，本公司董事會由十一名董事組成，包括兩名執行董事郝傳福先生及任鎖堂先生；六名非執行董事周中樞先生（董事長）、徐惠中先生（副董事長）、沈翎女士、宗慶生先生、王立新先生及崔虎山先生；及三名獨立非執行董事李東生先生、陳維端先生及丁良輝先生。