

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。



罕王
HANKING

CHINA HANKING HOLDINGS LIMITED

中國罕王控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：03788)

截至二零一五年六月三十日止半年度之業績公告

主要經營業績

1. 於二零一五年初，本集團SXO金礦項目開始成功生產黃金。截至二零一五年六月三十日止，SXO金礦項目累計生產11,290盎司黃金，累計銷售10,183盎司黃金，平均售價為1,527澳元／盎司。
2. SXO金礦項目所擁有的資源量及儲量明顯增加。截至二零一五年六月末，SXO金礦項目符合JORC規範的資源量為25,055千噸礦石，平均品位3.7克／噸，黃金含量3,000千盎司。根據勘探結果開展露天採礦的優化設計及可行性研究，截至二零一五年六月末，符合JORC規範的儲量為6,319千噸礦石，平均品位2.9克／噸，黃金含量592千盎司，比二零一四年末增加62.6%，為SXO金礦項目加速發展進一步奠定基礎。
3. 通過產能提高和技術改造，本集團鐵精礦產量持續增長。二零一五年上半年達到964.5千噸(二零一四年上半年：921.5千噸)，同比增長4.67%，超額完成上半年生產目標。
4. 鐵精礦生產成本明顯降低，繼續保持鐵礦業務低成本運營優勢。截至二零一五年六月三十日止，鐵精礦現金運營成本為人民幣291元／噸，比上年同期減少人民幣96.98元或24.99%。

財務摘要

截至二零一五年六月三十日止六個月：

- 本公司實現收入人民幣471,159千元，較去年同期減少人民幣261,966千元或35.7%；
- 本公司擁有人應佔期內虧損人民幣112,323千元，而去年同期本公司擁有人應佔期內溢利為人民幣50,875千元；及
- EBITDA為人民幣79,621千元，較去年同期減少人民幣156,278千元或66.2%；EBITDA利潤率為16.9%(去年同期：32.6%)。

中國罕王控股有限公司董事會謹此宣佈本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績(「二零一五年中期業績」)。二零一五年中期業績已由本公司審核委員會(「審核委員會」)及本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行審閱，並已於二零一五年八月二十八日獲董事會批准。

運營回顧

鐵礦業務

二零一五年上半年，受國際市場形勢及國內經濟結構調整影響，國內生產總值增速及固定資產投資增速逐步放緩，上半年國內生鐵產量同比下降2.3%，達到3.57億噸，加上二零一五年上半年國際鐵礦石主要生產企業產量增加，導致鐵礦石價格持續下跌。二零一五年上半年，本集團鐵精礦平均銷售價格為人民幣488元／噸(二零一四年上半年：人民幣763元／噸)，同比下降約36.1%。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團鐵礦業務收入為人民幣471,159千元，同比減少35.7%，減少的原因為雖然鐵精礦銷量增加25,130噸或2.68%，但被鐵精礦平均銷售價格降低人民幣275元／噸或36.1%¹所抵銷；EBITDA為人民幣107,042千元，同比減少人民幣183,009千元，減少的主要原因為鐵精礦單噸銷售價格下降；EBITDA利潤率為22.7%，同比減少18個百分點。資本支出共計人民幣203,658千元，同比增加100.2%。

¹ 二零一四年一至六月鐵精礦的平均銷售價格為人民幣763元／噸，而二零一五年一至六月鐵精礦的平均銷售價格為人民幣488元／噸。

1. 鐵精礦產銷量穩步提高

得益於持續不斷的技术改進和本公司原礦處理能力達到10,000千噸，二零一五年上半年，鐵礦業務鐵精礦產量穩步提高，比上年同期增加4.67%，達964.5千噸；得益於本公司鐵精礦品質的提升，在國內鐵礦石行業普遍不景氣的情況下，本公司鐵精礦銷量卻實現了穩步上升，達964.4千噸，比上年同期增加2.68%。

鐵精礦產量及銷量明細表

礦山	鐵精礦產量(噸)			鐵精礦銷量(噸)		
	二零一五年 上半年	二零一四年 上半年	變動比率	二零一五年 上半年	二零一四年 上半年	變動比率
毛公鐵礦	219,090	136,853	60.09%	215,904	143,134	50.84%
傲牛鐵礦	593,286	482,316	23.01%	588,358	496,440	18.52%
本溪鐵礦	115,418	135,809	-15.01%	122,836	144,105	-14.76%
興州鐵礦 ²	—	72,464	-100.00%	—	58,802	-100.00%
上馬鐵礦 ³	36,722	94,075	-60.97%	37,340	96,827	-61.44%
合計	964,516	921,517	4.67%	964,438	939,308	2.68%

2. 繼續保持鐵礦業務低成本運營優勢

截至二零一五年六月三十日止，鐵精礦現金運營成本為人民幣291元／噸，比上年同期減少人民幣96.98元或24.99%。

² 自二零一四年下半年起，本公司啟動興州鐵礦採選整體項目規劃，暫停了興州鐵礦生產。該項目規劃在二零一五年也是興州鐵礦和本集團的工作重點。

³ 二零一五年上半年，由於採礦礦石供應不足，上馬鐵礦僅有洋湖選礦廠生產，而上馬選礦廠暫時停產。上馬鐵礦地採工程也是二零一五年上馬鐵礦及本集團的工作重點。

現金運營成本明細為：

	截至六月三十日止六個月		變動比率
	二零一五年	二零一四年	
採礦(人民幣元／噸)	117.25	158.96	-26.24%
選礦(人民幣元／噸)	95.93	116.40	-17.59%
運費(人民幣元／噸)	17.70	21.30	-16.90%
稅費(人民幣元／噸)	38.62	58.37	-33.84%
其他(人民幣元／噸)	21.52	32.97	-34.73%
	<hr/>	<hr/>	
合計(人民幣元／噸)	<u>291.02</u>	<u>388.00</u>	<u>-24.99%</u>

現金運營成本降低主要得益於：

1. 地下採礦及掘進委託價格下降。通過與工程承包商協商，與上年同期相比，傲牛鐵礦地採委託採礦單價下降7.82%，委託地採掘進單價下降21.97%；上馬鐵礦委託地採掘進單價下降12.33%；本溪鐵礦地採委託採礦單價下降7.61%，委託地採掘進單價下降27.37%。
2. 減員增效。各礦山合理調整人員和崗位，在保證正常生產及效率的同時，解聘部分人員；對暫停生產的礦山的員工採取待崗停薪的政策。截至二零一五年六月三十日，鐵礦業務共有員工1,900人，同比下降17.03%。二零一五年上半年，通過細化績效考核，在績效考核中增加如品位、回收率等技術指標，將每個員工的績效與公司業績掛鉤，極大促進員工積極性，實現減員但增效。
3. 生產系統優化。二零一四年下半年，本公司按照「效益優先」原則調整生產佈局後，有效地改善了生產產出結構，並通過技術改造，降低能耗的同時實現了傲牛鐵礦、毛公鐵礦及上馬鐵礦產出鐵精礦的品位從66%提升到69%。根據與客戶簽訂的合同，單噸鐵精礦每提高一個百分比品位，銷售單價提高人民幣8元，因此，大大提高了單噸鐵精礦的收益並降低了成本。

3. 主要礦山發展項目按計劃推進

根據調整後的生產佈局及生產規劃，公司鐵礦業務嚴格執行重點工程計劃工期，二零一五年上半年，主要項目進展如下：

1. 毛公鐵礦的300萬噸／年地採工程

毛公鐵礦的300萬噸／年地採工程豎井斜坡道主體開拓工程結束，現進行平巷開拓及採礦工程。工程計劃投入人民幣330,000千元，截至二零一五年六月三十日止六個月期間，實際投入人民幣77,198千元；截至二零一五年六月三十日止，累計投入人民幣89,887千元。

2. 傲牛鐵礦三採區地採工程

二零一四年末，傲牛鐵礦三採區地採工程主要基建工程已經完成，地下採礦工程正式開展315米以上中段採場採礦工作。二零一五年六月末，該工程通過了對315米水平以下的工程驗收，320米中段以下的採場已經可以進行生產。工程計劃投入人民幣84,678千元，截至二零一五年六月三十日止六個月期間，實際投入人民幣14,417千元。截至二零一五年六月三十日止，累計投入人民幣89,307千元。

3. 上馬鐵礦洋湖北山地採工程

在二零一五年上半年，上馬鐵礦洋湖北山地採工程完成158米中段石門及部分脈外運輸巷開拓，完成15線、11線脈內探礦工程，完成108米水倉及泵房工程。工程計劃投入人民幣23,000千元，截至二零一五年六月三十日止六個月期間，實際投入人民幣3,642千元。截至二零一五年六月三十日止，累計投入人民幣11,519千元。

金礦業務

在二零一五年上半年，國際黃金現貨市場開於1,184.37美元／盎司，收於1,172.35美元／盎司，微跌1.01%。期間最高價1,307.62美元／盎司，最低價1,142.92美元／盎司，區間寬度164.7美元。一季度呈尖頂走勢，二季度低位盤整。

由於本公司之金礦業務位於澳大利亞，其所發生的大部分成本費用項以澳元支付，因此以澳元計價的黃金價格與本公司的經營業績更為相關。二零一五年上半年，國際黃金現貨市場開於1,449.87澳元／盎司，收於1,521.4澳元／盎司，上漲4.93%。期間最高價1,652.29澳元／盎司，最低價1,444.46澳元／盎司，區間寬度207.83澳元。以澳元計價的黃金價格走勢更為強勢。

1. 生產回顧

本公司於二零一三年完成對澳洲SXO金礦項目的收購。於二零一四年，管理團隊通過勘探、資源維護和團隊重組，SXO金礦項目於二零一五年二月二十七日成功實現金錠銷售。截至二零一五年六月三十日，SXO金礦項目累計生產11,290盎司黃金，累計銷售10,183盎司黃金，平均售價為1,527澳元／盎司，實現銷售收入人民幣75,732千元；由於SXO金礦項目依然未達到商業規模生產，在未結轉為固定資產之前，相應(收入及成本淨額)沖減在建工程(支出)。

截至二零一五年六月三十日止六個月，金礦業務EBITDA為人民幣-8,059千元；資本支出人民幣132,186千元(二零一四年上半年：人民幣11,524千元)，其中，工程設備投資人民幣186,384千元，勘探投資人民幣4,969千元。

SXO金礦項目擁有239個礦權。收購後，按照本公司既定的「投資少、見效快」戰略，SXO金礦項目管理團隊根據採選優化設計進行可行性研究，截至二零一五年六月三十日，SXO金礦項目Cornishman和Nevoria已經生產：Cornishman金礦露天採場剝岩於二零一四年八月啟動，Nevoria金礦地下採礦於二零一四年十二月啟動。截至二零一五年六月三十日，Cornishman露天金礦共實現剝岩3,609,727立方米，生產礦石67,648立方米；Nevoria地下開採實現巷道掘進1,554米，生產礦石41,900噸。

根據可行性研究，SXO金礦項目全部礦石都將在罕王黃金的Marvel Lorch中心選廠(「選廠」)進行選礦，二零一四年對選廠完成整體維修後，根據生產情況，二零一五年上半年本公司重點升級了選廠設備：

- 對選廠的淋濾罐進行了升級，安裝了新的旋流器，選廠的運轉效率和生產能力得到進一步提高；

- 新增自動採樣設備，提高了樣品採集效率和質量。

選廠設備升級後，生產效率得到進一步提高。截至二零一五年六月三十日，選廠共處理礦石263,318噸(干重)，黃金產量為11,290盎司。

另外，選廠的尾礦壩增高擴容工程於二零一五年四月開始動工。目前，選廠尾礦壩的容量只能夠使用1年。該工程完工後，尾礦壩的使用年限將延長5年左右。

2. 資源量及儲量大幅增加

罕王黃金於二零一五年年初完成對Axehandle礦山的勘探鑽探，共實施鑽探85個孔共計11,460米。結合此前已有的200個鑽孔數據，罕王黃金聘請澳大利亞獨立技術諮詢公司CSA Global Pty Ltd進行資源計算，根據其出具的報告，Axehandle礦山符合JORC規範的資源量⁴增加到3,760千噸礦石，平均品位2.5克／噸，合計301千盎司黃金，其中，90%的資源量屬於探明和控制級別。在此基礎上，本公司對Axehandle礦山進行了露天採礦的優化設計及可行性研究，結果顯示Axehandle露天採礦項目儲量⁵達到2,660千噸礦石，平均品位2.4克／噸，合計207千盎司黃金，其中78%為可採儲量。

另外，罕王黃金於二零一五年上半年對正在開採的Cornishman露天金礦北採場符合JORC規範的資源進行了採場優化設計、儲量估算及可行性研究，該露天採場增加符合JORC規範的儲量321千噸礦石，21千盎司黃金，其中17千盎司黃金為可採儲量，4千盎司黃金為預可採儲量⁶。

⁴ 參見表1

⁵ 參見表2

⁶ 參見表2

表1：Axehandle符合JORC規範的資源量對比

	二零一五年上半年			二零一四年末		
	礦石 (千噸)	品位 (克／噸)	含金量 (千盎司)	礦石 (千噸)	品位 (克／噸)	含金量 (千盎司)
探明	2,330	2.6	193	—	—	—
控制	990	2.5	78	—	—	—
推斷	440	2.2	31	2,082	2.0	131
總計	3,760	2.5	301	2,082	2.0	131

表2：Axehandle金礦和Cornishman金礦北採場符合JORC規範的露天開採黃金儲量

礦山	儲量級別	礦石量 (千噸)	品位 (克／噸)
Axehandle	可採儲量	2,083	2.4
	預可採儲量	577	2.5
	總儲量	2,660	2.4
Cornishman北採場	可採儲量	241	2.2
	預可採儲量	80	1.8
	總儲量	321	2.1

截至二零一五年六月末，SXO金礦項目符合JORC規範的資源量為25,055千噸礦石，平均品位3.7克／噸，黃金含量3,000千盎司，比收購時增加25%；符合JORC規範的儲量為6,319千噸礦石，平均品位2.9克／噸，黃金含量592千盎司，比二零一四年末增加62.6%，再一次證明了SXO金礦項目的巨大發展潛力。

3. 持續發展

繼二零一四年初對SXO金礦項目第一階段可行性研究之後，罕王黃金相繼在二零一四年底和二零一五年初分別對北Cornishman以及Axehandle兩個露天採礦項目進行了可行性研究，並根據可行性研究結果向西澳洲政府提交相關申請。截至二零一五年六月末，上述兩個項目的採礦申請、抽水管道建設申請、地表植被清理申請均得到政府部門審批，基本具備生產條件。

Axehandle金礦位於已生產礦山Cornishman金礦以南7公里，距離選廠約5公里，計劃與Cornishman金礦共用同一辦公室、人員、設備、維修車間、選廠，協調效應顯著。另外，Axehandle金礦是目前SXO金礦項目儲量最大的露天開採礦山，平均品位2.4克／噸。罕王黃金正在加速開展Axehandle金礦開發前的準備工作，將於近期開始開發此金礦，以發揮SXO金礦項目整體協同效應和規模效應。

鎳礦業務

二零一五年上半年，倫敦金屬交易所鎳金屬市場價開於15,075美元／噸，收於11,980美元／噸，下跌20.53%。整體市場走勢分為三個階段：1) 二零一五年一月至四月下旬，受中國不銹鋼行業經營環境未有顯著改善的影響，鎳價震盪走低；2) 二零一五年四月底至五月初，鎳價有較大幅度的上漲，主要受中國中央銀行將實行寬鬆貨幣政策和美國聯邦儲備局加息預期降溫的推動，期貨鎳價大漲，並提振現貨鎳價走高；3) 二零一五年六月下旬以後，受中國不銹鋼產量增速逐月下降、鎳金屬庫存居高不下、希臘債務危機升級令厭惡風險情緒升溫，鎳價暴跌至六年新低。

二零一三年上半年，本公司收購了位於印尼東南蘇拉威西省北科納威縣的紅土鎳礦項目52.5%的權益。截至二零一五年六月末，本公司鎳礦業務擁有符合JORC規範的鎳品位高於1%的紅土鎳礦資源量350,925千噸，鎳平均品位1.37%；擁有鎳品位低於1%且鐵品位高於45%的低鎳高鐵礦資源量90,540千噸，平均全鐵品位50.27%。收購後，本公司致力於發展採礦能力和基礎設施建設，目前已經建成具備年產500萬噸的採礦能力。

為開發印尼鎳礦項目巨大的鎳礦資源，根據印尼法律須在當地建設冶煉生產鎳鐵產品。印尼鎳礦項目公司積極與多方磋商，以尋求有效利用鎳礦資源之方案。二零一五年上半年，印尼鎳礦項目公司對鎳礦開採及冶煉開發做了如下準備工作：

- 於二零一五年三月三十一日，本公司與POSCO E&C (CHINA) CO., LTD及RG Asset Management Corp.訂立不具有法律約束力的諒解備忘錄(「**備忘錄**」)，其中載有關於鎳金屬冶煉建設項目(「**該項目**」)之投資、建設及營運之條款。根據備忘錄，各方有意進一步討論該項目的潛在投資商機，本公司及RG Asset Management Corp.將為發展該項目提供權益投資，而本公司同意RG Asset Management Corp.以市價折讓2%購買不多於該項目總產量50%的產品。由於各方就融資方案有重大分歧，截至報告期末，已終止就該項目所進行的談判。
- 完成BSM碼頭破碎站建設工程。於二零一五年四月中旬進行了帶料試車，通過進一步細節改進、調整，已可正常運轉，將為冶煉建設破碎所需石料。
- 完成一期年產20萬噸鎳鐵(RKEF)項目的初步設計、場平、地質初勘、海水測量、輸送管線設計工作。並根據印尼法律要求，啟動辦理項目建設的各項准字。
- 道路維護11.5公里。由於長時間雨水沖刷，KKU營區到BSM碼頭及到單巴古瓦的道路部分損壞嚴重。為此，對兩段道路進行維護，到單巴古瓦路段採取人工修復，到BSM碼頭路段用低品位礦進行鋪墊、壓實。

財務回顧

1. 收入、銷售成本、毛利

本集團二零一五年上半年度的收入為人民幣471,159千元，較去年同期減少人民幣261,966千元或35.7%，下降的主要原因是鐵精礦的銷售價格較上年同期降低人民幣275元／噸。

本集團二零一五年上半年度的銷售成本為人民幣330,013千元，較去年同期減少人民幣99,668千元或23.2%，減少的主要原因是鐵礦技術改造降低生產成本導致銷售成本減少。

本集團二零一五年上半年度的毛利為人民幣141,146千元，較去年同期減少人民幣162,298千元或53.5%；與去年同期相比，本集團二零一五年上半年度的毛利率從41.4%下降至30.0%，下降主要是由於鐵精礦的平均銷售單價下降。

2. 其他收入和支出

本集團二零一五年上半年度的其他收入為人民幣13,240千元，較去年同期增加人民幣989千元或8.1%。其他收入主要為利息收入。

本集團二零一五年上半年度的其他支出為人民幣54,733千元，較去年同期增加人民幣19,520千元或55.4%。增加的主要原因為本溪鐵礦資產減值人民幣47,805千元。其他支出包括資產減值損失、出售物業和廠房及設備虧損、慈善捐款和其他雜項支出。

3. 銷售與分銷開支、行政開支

本集團二零一五年上半年度的銷售及分銷開支為人民幣18,464千元，較去年同期減少人民幣5,095千元或21.6%，減少的主要原因是單噸運費本期較上年同期降低導致運費下降。銷售及分銷開支包括運輸開支、人工成本和其他。

本集團二零一五年上半年度的行政開支為人民幣112,594千元，較去年同期減少人民幣19,464千元或14.7%。行政開支包括向本集團管理及行政人員支付的薪金、折舊及攤銷、租賃及辦公開支、業務發展開支、專業諮詢及服務費開支、稅費開支、銀行手續費、存貨跌價準備、計提的壞賬準備及其他。

4. 融資成本、所得稅開支

本集團二零一五年上半年度的融資成本為人民幣80,336千元，較去年同期增加人民幣26,456千元或49.1%。本期融資成本較上年同期增加的主要原因是由於本期公司借款增加。融資成本包括銀行借款利息支出、貼現費用、其他融資費用支出及長期應付款折現費用的攤銷。本集團二零一五年上半年度的所得稅開支約為人民幣9,136千元，較去年同期減少人民幣32,997千元或78.3%。

5. 可供出售金融資產公允價值變動損益

本集團二零一五年上半年度的可供出售金融資產公允價值變動損失為人民幣177千元，較去年同期減少人民幣18,574千元，此損益為本集團持有的澳洲上市公司股票減值所致。本年新增定期銀行理財產品人民幣199,836千元。

6. 期內虧損與全面收益總額

基於上述原因，本集團的期內虧損為人民幣124,942千元，而去年同期錄得盈利人民幣29,516千元，下降主要原因為產品毛利率降低、融資成本增加及資產減值撥備增加等所致。

在期內虧損基礎上，受可供出售金融資產公允價值變動收益及外幣報表折算影響，全面虧損總額於二零一五年上半年度約為人民幣147,500千元，而去年同期全面溢利總額為人民幣11,479千元。

7. 物業、廠房及設備、存貨

本集團截至二零一五年六月三十日的物業、廠房及設備淨值為人民幣1,369,328千元，較去年年末減少約人民幣81,656千元或5.6%。

本集團截至二零一五年六月三十日的存貨為人民幣148,966千元，較去年年末增加約人民幣11,660千元或8.5%，增加的主要原因是澳洲生產性存貨增加。

8. 貿易應收及其他應收款項，貿易應付及其他應付款項

本集團截至二零一五年六月三十日的貿易應收款項為人民幣361,646千元，較去年年末增加人民幣26,869千元。本集團截至二零一五年六月三十日的其他應收款項為人民幣322,479千元，較去年年末增加人民幣85,237千元，主要為金礦業務預付工程款及待抵扣稅款。

本集團截至二零一五年六月三十日的貿易應付款項為人民幣168,519千元，較去年年末增加人民幣48,104千元。本集團截至二零一五年六月三十日的其他應付款項為人民幣273,605千元，較去年年末減少人民幣31,839千元。

9. 現金使用分析

下表載列二零一五年上半年度本集團的綜合現金流量表概要。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
經營活動現金淨流量	(23,856)	210,631
投資活動現金淨流量	(427,647)	(125,556)
融資活動現金淨流量	198,831	(162,903)
現金及現金等價物減少淨額	(252,672)	(77,828)
期初現金及現金等價物	299,587	369,995
匯率變動對現金及現金等價物的影響	382	2,047
期末現金及現金等價物	47,297	294,214

二零一五年上半年度經營活動現金淨流出為人民幣23,856千元。該款項主要歸屬於除稅前虧損人民幣115,806千元，加上折舊及攤銷人民幣115,091千元，資產減值損失人民幣47,805千元，貿易應付及其他應付款項增加人民幣32,581千元，被貿易應收及其他應收款項增加人民幣112,774千元所抵銷。

二零一五年上半年度投資活動現金淨流出為人民幣427,647千元。該款項主要反映用於支付因擴充產能而新增廠房及機器設備等及收購物業的款項人民幣92,700千元，支付收購無形資產款項人民幣144,175千元，支付購買金融資產款項人民幣198,483千元。

二零一五年上半年度融資活動現金淨流入為人民幣198,831千元。該款項主要來自新增銀行貸款人民幣1,159,941千元，被償還銀行貸款人民幣621,231千元，支付銀行貸款保證金人民幣339,879千元等所抵銷。

10. 現金及借款

截至二零一五年六月三十日，本集團現金餘額為人民幣889,629千元，較去年年末增加約人民幣87,589千元或10.9%。

截至二零一五年六月三十日，本集團銀行借款餘額為人民幣2,764,674千元，較去年年末增加人民幣538,506千元。除上述或本公告另行披露者外，本集團並無任何未償還按揭、抵押、債券或其他借貸股本(已發行或同意發行)、銀行透支、借貸、承兌負債或其他同類負債、租購及財務租賃承擔或任何擔保或其他重大或然負債。

11. 負債比率、利率風險、外幣風險

本集團負債對總資產比率由二零一四年十二月三十一日的68.5%上升至二零一五年六月三十日的74.7%，負債對總資產比率為負債總額除以資產總額。

本集團的公平值利率風險主要與銀行借貸有關。本集團管理層將持續監控本集團的貸款組合以及利率風險，並考慮於有需要時採取恰當措施以對沖重大利率風險。

截至目前，本集團的主要經營交易均以人民幣進行，且本集團的記帳本位幣為人民幣。由於人民幣不可自由兌換，中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，可能會對本集團的資產淨值、盈利以及倘若任何股息兌換為外匯，所宣派的該等股息均會受到影響。同時，於二零一三年度，本集團收購了位於印尼、澳洲的礦業資產，其資產及負債均以印尼盾、澳幣計算，受匯率變動影響，對本集團的資產淨值及盈利有一定影響；鑒於匯率變動對本集團的現金流並無重大影響，我們並無對匯率風險作對沖。本集團管理層將持續監控本集團的收益和成本的幣種匹配情況以及匯率風險，並考慮於有需要時採取恰當措施以對沖重大匯率風險。

12. 資產抵押、或然負債

本集團部分銀行貸款以採礦權證作為抵押。截至二零一五年六月三十日，用於抵押的採礦權賬面總淨值為人民幣293,005千元。

截至二零一五年六月三十日，本集團無重大或然負債。

13. 資本承擔

本集團於二零一五年上半年度的資本承擔為人民幣183,293千元，較去年末減少人民幣240,621千元或56.8%。資本承擔主要包括毛公鐵礦地採工程人民幣139,216千元，上馬鐵礦地採工程人民幣41,458千元，傲牛鐵礦地採工程人民幣1,645千元。

14. 資本支出

本集團的資本支出由二零一四年上半年度的約人民幣125,556千元增加至二零一五年上半年度的約人民幣346,498千元。二零一五年上半年度所產生的開支主要包括(i)廠房、機器設備、物業支出人民幣102,682千元；及(ii)無形資產支出人民幣237,690千元。

15. 持有的重大投資

截至二零一五年六月三十日，本集團持有的重大投資公平值共計人民幣209,371千元，包括在澳大利亞證券交易所上市的三間公司的股本股益和非上市金融產品投資。除此以外，本集團並無持有任何重大投資。

16. 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

本集團於二零一五年二月二十八日，將附屬公司營口鑫旺合金爐料有限公司以零對價出售給獨立第三方，出售損失為人民幣2,266千元。除此以外，本集團於截至二零一五年六月三十日止六個月，概無其他重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

安全、環境保護及員工和薪酬政策

截止二零一五年六月三十日，本集團共有員工2,155名(截止二零一四年六月三十日，本集團共有員工2,483名)。

截止二零一五年六月三十日，本集團的薪酬總額開支及其他僱員福利費用款額為人民幣70,907千元(二零一四年：人民幣95,510千元)。僱員成本包括基本薪酬、績效工資、房屋津貼、社會養老保險、醫療保險、工傷保險及其他國家規定的保險。根據本集團的薪酬政策，員工的收入與其工作表現及企業的經營效益掛鉤，通過開展績效考核工作，激發員工活力，提升公司的運營效能。

為提高員工的整體素質和專業技術水平，本集團已制定並執行《培訓管理制度》，建立了一套包括入職培訓、職業技術培訓和素質培訓在內的培訓體系和流程。本集團已經開通罕王網絡學院網上學習(E-Learning)平台，員工可以通過網絡自主學習。本集團亦成立罕王礦業學院，聘請知識和經驗豐富的員工擔任內部培訓師，為員工開展內部培訓，加強知識和經驗在本集團內部的交流和傳播，提高本集團員工的整體能力。於本報告期內，本集團組織了多次內外部培訓。

其他

企業管治

於二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日止期間，本公司已全面遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》所載守則條文，同時本公司符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**標準守則**」)，同時本公司亦制定《關於董事及有關僱員買賣公司證券事宜的書面指引》(「**公司指引**」)，採納與上市規則附錄十等同的規範作為董事買賣本公司證券之標準守則。經向本公司全體董事和有關僱員具體查詢，全體董事和有關僱員確認於截至二零一五年六月三十日止六個月期間均遵守標準守則及公司指引的規定。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無任何購買、出售或贖回本公司上市證券。

審核委員會

符致京先生於二零一五年五月二十八日股東週年大會結束時退任本公司獨立非執行董事，亦不再擔任本公司提名委員會(「**提名委員會**」)和審核委員會成員；楊岳明先生於同日獲委任為本公司獨立非執行董事，同時出任提名委員會和審核委員會成員，所以於二零一五年一月一日至二零一五年五月二十八日期間，審核委員會由三名獨立非執行董事：王平先生(審核委員會主席)、符致京先生及王安建先生組成。於二零一五年五月二十八日至二零一五年六月三十日期間，審核委員會由三名獨立非執行董事：王平先生(審核委員會主席)、王安建先生及楊岳明先生組成。

本公司遵照上市規則第3.21條設立審核委員會，並按照上市規則第3.22條及上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》通過及列出審核委員會的職權範圍。審核委員會主要負責審閱和監管本集團的財務報告和內部監控，並與公司管理層共同審閱本公司採納之會計政策、會計準則及方法。

審核委員會已經審閱本公司截至二零一五年六月三十日止六個月的未經獨立核數師審核之二零一五年中期業績，並認為該中期業績已根據使用的會計準則、規則及規例編製，並已做出適當披露。

中期股息

董事會不建議派發任何截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息。

刊登中期業績及報告

此業績公告將刊登於香港聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.hankingmining.com。

載有上市規則規定所有資料之本公司二零一五年中期報告將在適當的時候發送予股東及刊登於本公司網站及香港聯交所網站。

鳴謝

董事會謹此向股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶的鼎力支持致以誠摯謝意，以及為其努力及熱誠表示由衷感謝。

財務報表及附註

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
收入	2	471,159	733,125
銷售成本		<u>(330,013)</u>	<u>(429,681)</u>
毛利		141,146	303,444
其他收入		13,240	12,251
銷售及分銷開支		(18,464)	(23,559)
行政開支		(112,594)	(132,058)
其他開支及虧損		(54,733)	(35,213)
外匯(虧損)收益淨額		(4,065)	664
融資成本		<u>(80,336)</u>	<u>(53,880)</u>
除稅前(虧損)溢利	3	(115,806)	71,649
所得稅開支	4	<u>(9,136)</u>	<u>(42,133)</u>
期內(虧損)溢利		<u>(124,942)</u>	<u>29,516</u>
其他全面開支：			
隨後可重新分類至損益的項目：			
可供出售金融資產的公平值收益(虧損)淨額		2,370	(22,174)
換算海外業務財務報表的匯兌差額		<u>(24,928)</u>	<u>4,137</u>
期內其他全面開支		<u>(22,558)</u>	<u>(18,037)</u>
期內全面(開支)收益總額		<u>(147,500)</u>	<u>11,479</u>
以下人士應佔期內(虧損)溢利：			
本公司擁有人		(112,323)	50,875
非控股權益		<u>(12,619)</u>	<u>(21,359)</u>
		<u>(124,942)</u>	<u>29,516</u>

		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年	二零一四年
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
以下人士應佔期內(開支)收益：			
本公司擁有人		(132,407)	33,696
非控股權益		<u>(15,093)</u>	<u>(22,217)</u>
		<u>(147,500)</u>	<u>11,479</u>
每股(虧損)盈利(每股人民幣分)	6	<u>(6.1)</u>	<u>2.8</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	附註	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,369,328	1,450,984
無形資產		1,251,241	1,038,886
預付租賃款項		318,340	314,534
遞延稅項資產		7,815	8,475
應收第三方貸款		11,300	11,300
收購物業、廠房及設備的按金		11,420	21,770
受限制現金		3,769	4,014
		<u>2,973,213</u>	<u>2,849,963</u>
流動資產			
存貨		148,966	137,306
預付租賃款項		42,659	63,100
貿易及其他應收款項	7	684,125	572,019
可收回稅項		5,205	11,743
可供出售金融資產		209,371	8,695
已抵押銀行存款	8	842,332	502,453
銀行結餘及現金	8	47,297	299,587
		<u>1,979,955</u>	<u>1,594,903</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	442,124	425,859
銀行借款	10	2,274,395	1,636,485
應付代價		104,469	82,683
應償還一間附屬公司非控股權益的貸款		–	3,173
稅務負債		31,169	31,567
其他金融負債		33,879	–
		<u>2,886,036</u>	<u>2,179,767</u>
流動負債淨值		<u>(906,081)</u>	<u>(584,864)</u>
總資產減流動負債		<u>2,067,132</u>	<u>2,265,099</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	附註	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資本及儲備			
股本	11	149,137	149,137
儲備		889,732	1,022,139
本公司擁有人應佔權益總額		1,038,869	1,171,276
非控股權益		211,510	228,458
		1,250,379	1,399,734
非流動負債			
銀行借款	10	490,279	589,683
應付代價		192,340	206,652
復墾撥備		64,180	68,090
退休金供款		6,700	940
遞延稅項負債		3,618	—
其他金融負債		59,636	—
		816,753	865,365
		2,067,132	2,265,099

簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

1. 簡明綜合財務報表編製基準

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會制定的國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定而編製。

2. 分部資料

本集團經營業務結構化並根據運營及產品的區域資料分開管理。本集團經營三個分部，分別是鐵礦業務(瀋陽東洋煉鋼公用設施有限公司及其附屬公司(營口鑫旺合金爐料有限公司除外)的業務)、鎳礦業務(罕王(印尼)及其附屬公司(含營口鑫旺合金爐料有限公司)的業務)及金礦業務(罕王澳大利亞有限公司及其附屬公司的業務)。本集團將下文所述組成本集團的業務部分界定為經營分部(a)從事可能賺取收益及產生開支的業務活動；及(b)該部分的經營業績由執行董事、主要經營決策者定期審閱，以作出有關資源分配的決定及評估表現。

經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。分部溢利指撇除中央行政管理費及董事酬金、融資成本及其他收入與開支各分部所得溢利。分部溢利須向主要經營決策者報告以便分配資源及評估分部表現。

經營分部的會計政策與本集團於編製簡明綜合財務報表時所採用者相同。可報告經營分部詳情如下表所示：

截至二零一五年六月三十日止六個月

	鐵礦 人民幣千元	鎳礦 人民幣千元	金礦 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益				
外部銷售	471,159	–	–	471,159
分部間銷售	–	–	–	–
	<u>471,159</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>471,159</u>
分部虧損	<u>(59,213)</u>	<u>(21,545)</u>	<u>(11,395)</u>	<u>(92,153)</u>
中央行政管理費及董事酬金				(13,873)
融資成本				<u>(9,780)</u>
本集團除稅前虧損				<u><u>(115,806)</u></u>

截至二零一四年六月三十日止六個月

	鐵礦 人民幣千元	鎳礦 人民幣千元	金礦 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益				
外部銷售	716,812	16,313	–	733,125
分部間銷售	–	–	–	–
	<u>716,812</u>	<u>16,313</u>	<u>–</u>	<u>733,125</u>
分部溢利(虧損)	<u>167,929</u>	<u>(44,145)</u>	<u>(38,537)</u>	85,247
中央行政管理費及董事酬金				(5,032)
融資成本				(8,684)
其他收入及開支				<u>118</u>
本集團除稅前溢利				<u><u>71,649</u></u>

3. 除稅前(虧損)溢利

除稅前(虧損)溢利已扣除：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
確認為開支的存貨成本	292,333	374,977
核數師酬金	500	500
轉出預付租賃款項	20,828	27,626
折舊與攤銷：		
— 物業、廠房及設備	86,837	90,507
— 無形資產	7,426	6,772
	<u>94,263</u>	<u>97,279</u>
員工(包括董事)成本：		
— 薪金及其他福利	70,907	95,510
— 退休福利計劃供款	9,812	9,432
	<u>80,719</u>	<u>104,942</u>

4. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
所得稅開支包括：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)－即期	4,775	42,334
過往年度企業所得稅撥備不足(超額)	1,007	(437)
遞延稅	3,354	236
	<u>9,136</u>	<u>42,133</u>

本公司於開曼群島註冊成立並無須繳納任何所得稅。

中國境內附屬公司就其應課稅收入根據相關中國稅收法規及規則按法定稅率25% (二零一四年：25%)為基準計算中國所得稅。

China Hanking Investment Limited (「Hanking Investment」)、China Hanking (BVI) International Limited (「Hanking International」)及罕王(印尼)均於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立，該等公司於本期間無需繳納任何司法權區的所得稅(二零一四年：無)。

中國罕王(香港)有限公司(「罕王香港」)、罕王礦業(香港)有限公司、Denway Development Limited、世鈞有限公司及合龍有限公司均於香港註冊成立，其香港利得稅稅率為16.5%(二零一四年：16.5%)。

Hanking Australia Pty Ltd. (「罕王澳大利亞」)、Hanking Gold Mining Pty Ltd.及Hanking Gold Mining Alliance均於澳洲註冊成立，澳洲利得稅稅率為30%(二零一四年：30%)。該等公司於本期間並無任何應課稅溢利須繳納澳洲利得稅(二零一四年：無)。

罕王(印尼)之附屬公司於印尼註冊成立，印尼利得稅稅率為25%(二零一四年：25%)。該等公司於本期間並無任何應課稅溢利須繳納印尼利得稅(二零一四年：無)。

5. 股息

截至六月三十日止六個月	
二零一五年	二零一四年
人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)	(未經審核)

就二零一四年宣派之末期股息

每股人民幣零分(二零一三年：人民幣2.0分)

-	36,600
---	--------

於本中期期間，就截至二零一四年十二月三十一日止年度並無向本公司擁有人宣派及派付股息(二零一四年：就截至二零一三年十二月三十一日止年度每股人民幣2.0分)。

於本中期期間概無派付、宣派或擬派股息。董事已決定不會就本中期期間派付股息。

6. 每股(虧損)盈利

每股虧損乃以截至二零一五年六月三十日止六個月歸屬於本公司擁有人的虧損及於本期間已發行1,830,000,000股股份(二零一四年：1,830,000,000股)為基準計算。

7. 貿易及其他應收款項

本集團給予鐵精礦客戶平均7天的信貸期。應收票據的賬期在六個月以內。以下為於呈報期末貿易應收款項(扣除呆賬撥備後)根據發票日期所呈列的賬齡分析。

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
7天內	126,184	33,044
8天至3個月	66,443	91,778
3個月至1年	34,541	—
	<hr/>	<hr/>
應收票據	227,168 134,478	124,822 209,955
	<hr/>	<hr/>
貿易應收款總額	361,646	334,777
其他應收款項、按金和預付款	322,479	237,242
	<hr/>	<hr/>
	684,125	572,019

8. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

二零一五年六月三十日，有關已抵押銀行存款乃作為取得銀行借款及開立應付票據的保證金，並按固定年利率2.67%至3.30%計息。

本集團的銀行結餘及現金包括現金及原到期日為三個月或少於三個月的短期銀行存款。銀行結餘以浮動利率計息，年利率為0.35%(二零一四年：0.35%)。

9. 貿易和其他應付款項

向供應商付款之期限基本為自供貨商收到貨品起計90日內掛賬。以下為於各呈報期末貿易應付款項根據貨品收取日期所呈列的賬齡分析：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	117,664	66,728
3個月至1年	2,790	14,108
1年至2年	678	1,384
2年至3年	173	1,528
超過3年	1,633	816
	<u>122,938</u>	<u>84,564</u>
應付票據	45,581	35,851
	<u>168,519</u>	<u>120,415</u>
貿易應付款項總額	273,605	305,444
其他應付款項、墊款及應計款項	<u>442,124</u>	<u>425,859</u>

10. 銀行借款

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
有抵押銀行貸款(附註b)		
定息銀行貸款	1,577,404	1,387,758
浮息銀行貸款(附註a)	1,187,270	838,410
	<u>2,764,674</u>	<u>2,226,168</u>
應償還金額：		
一年內應付(呈列為流動負債的金額)	2,274,395	1,636,485
超過一年但不超過五年(呈列為非流動負債的金額)	490,279	589,683
	<u>2,764,674</u>	<u>2,226,168</u>
銀行借款實際利率	4.99%	5.58%

附註：

- a) 浮息銀行貸款人民幣220,000,000元按照中國人民銀行頒佈的人民幣貸款利率的117%計息。美元貸款人民幣967,270,000元按三個月倫敦銀行同業拆息加100至190個基點之利率計息。
- b) 人民幣1,007,405,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣887,758,000元)的銀行借款乃以賬面值為人民幣270,059,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣284,404,000元)的採礦權以及毛公礦業、興洲礦業及撫順上馬的股權質押作抵押。在上述人民幣1,007,406,000元銀行借款中，人民幣907,404,000元的銀行借款亦由罕王實業集團有限公司(「罕王實業集團」)及楊敏女士作擔保。罕王實業集團乃由楊敏女士最終控股。

人民幣520,000,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣540,000,000元)的銀行借款乃由罕王實業集團及楊敏女士作擔保。

人民幣844,780,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣798,410,000元)的銀行借款乃以本集團之信用證作抵押。

人民幣122,489,000元(二零一四年十二月三十一日：零)的銀行借款乃以於報告期末賬面值為人民幣22,946,000元(二零一四年十二月三十一日：零)的採礦權及公平值為人民幣9,535,000元(二零一四年十二月三十一日：零)的上市投資作抵押。銀行借款亦由中國罕王控股有限公司及楊敏女士作擔保。

於二零一五年六月三十日，人民幣270,000,000元的銀行借款乃以已抵押銀行存款人民幣180,000,000元及賬面值為人民幣90,376,000元的可供出售金融資產作抵押。

11. 股本

於二零一五年六月三十日和二零一四年十二月三十一日，該金額表示本公司其時已發行股本，本公司股本變動詳情載列如下：

	股份數目	股本 千港元	於綜合財務 報表列示 人民幣千元
每股面值0.1港元的普通股			
法定：			
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年六月三十日	<u>10,000,000,000</u>		
已發行：			
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年六月三十日	<u>1,830,000,000</u>	<u>182,900</u>	<u>149,137</u>

釋義

「傲牛鐵礦」	指	位於撫順後安鎮，透過本公司附屬公司傲牛礦業經營的鐵礦區
「傲牛礦業」	指	撫順罕王傲牛礦業股份有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「澳洲」或「澳大利亞」	指	澳大利亞聯邦
「澳元」	指	澳大利亞法定貨幣
「本溪鐵礦」	指	位於本溪市，透過本公司附屬公司本溪礦業經營的鐵礦區
「本溪礦業」	指	本溪罕王礦業有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「BSM」	指	PT Bhumi Swadaya Mineral，一家於印尼成立的有限公司，運營其旗下的BSM碼頭
「中國」	指	中華人民共和國，僅就報告而言，對於「中國」的提述並不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區
「本公司」或「公司」或「我們」	指	中國罕王控股有限公司
「董事」	指	本公司董事
「EBITDA」	指	稅息折舊及攤銷前利潤，是Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization的縮寫，即未計利息、稅項、折舊及攤銷前的利潤
「撫順上馬」	指	撫順罕王上馬礦業有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「本集團」或「集團」或「罕王」	指	中國罕王控股有限公司及其附屬公司

「罕王黃金」	指	Hanking Gold Mining Pty Ltd (罕王黃金礦業有限公司)，一家於澳大利亞成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「罕王印尼」	指	Hanking (Indonesia) Mining Limited，一家於英屬維爾京群島成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「印尼」	指	印度尼西亞共和國
「印尼鎳礦項目」	指	本公司透過KKU、KP及KS經營的位於印尼東南蘇拉威西省北科納威縣的紅土鎳礦項目
「印尼盾」	指	印尼法定貨幣
「JORC規範」	指	由聯合可採儲量委員會刊發的《澳大利亞礦產勘探結果，礦產資源量及可採儲量的報告規則》(2012年版)規範2012版本
「KKU」	指	PT Karyatama Konawe Utara，一家於印尼成立的公司，為本公司的非全資間接附屬公司
「KP」	指	PT Konutara Prima，一家於印尼成立的公司，為本公司的非全資間接附屬公司
「KS」	指	PT Konutara Sejati，一家於印尼成立的公司，為本公司的非全資間接附屬公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)
「毛公鐵礦」	指	位於撫順石文鎮，透過本公司附屬公司毛公礦業經營的鐵礦區

「毛公礦業」	指	撫順罕王毛公鐵礦有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「上馬鐵礦」	指	位於撫順上馬鄉，透過本公司附屬公司撫順上馬經營的鐵礦區
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.1港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「SXO」	指	位於西澳大利亞Yilgarn地區的南十字金礦（Southern Cross Operation，簡稱SXO金礦項目）
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國法定貨幣
「興洲鐵礦」	指	位於撫順東洲區，透過本公司附屬公司興洲礦業經營的鐵礦區
「興洲礦業」	指	撫順罕王興洲礦業有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司

承董事會命
中國罕王控股有限公司
 主席兼執行董事
楊敏

中國瀋陽，二零一五年八月二十八日

於本公告日期，本公司執行董事為楊敏女士、楊繼野先生、潘國成先生、夏茁先生、邱玉民先生及廖品綜先生；本公司非執行董事為鄭學志先生、李堅先生及藍福生先生；及本公司獨立非執行董事為王平先生、王安建先生、姜周華先生及楊岳明先生。