

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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)

**截至二零一五年十二月三十一日止年度
之全年業績公佈**

主席報告

各位尊敬的股東：

二零一五年是全球礦業充滿挑戰的一年，金屬市場沒有一種傳統商品能保持不受到全球經濟衰退的影響。全球的主要經濟體增長放緩，特別是新興市場的建設對全球整體經濟已造成前所未有的衝擊，尤其是本公司的金屬開採及貿易業務。

我們的是週期性的業務，儘管目前正處於困難時期，我們正努力確保當前業務於該等困難時期的盈利能力及可持續性，但我們亦著眼於未來。週期最終會轉向，而本公司正尋求處於有利狀況，以便於市況好轉時能夠獲得重大回報。

於二零一五年，本公司發生了幾項重大事件。由於銅價下跌，董事會採取了謹慎的決策——入賬了礦產及相關資產的進一步減值虧損並於回顧年度減記312百萬美元，而此表明董事會對最佳的國際財務及管理實踐的承諾。此外，本年度在營運礦場及優化採礦計劃及活動方面實施的成本節約最終將取得更好的業務成果。二零一五年上半年，在我們的非洲業務及約翰尼斯堡辦事處實施了高級管理層的變動。該等變動讓我們重新關注經營原則，使得業務大幅節省開支。由於銅價的持續不穩定及進一步下跌，我們不斷檢討礦山及項目的持續營運表現，並已啟動戰略計劃，為市場的進一步疲軟做好準備。

董事會保持致力於將本公司發展及打造成世界級的國際礦業及資源企業。作為在此過程中的重要步驟，本人於二零一五年年中交出本公司行政總裁一職，並任命Peter Albert先生為本公司的新行政總裁及執行董事。在董事會任職的短期內，Peter已作出重要改變－協助非洲領導團隊穩定運營；為香港總部建設一支專注國際業務的團隊，並專注於為本公司尋找下一個增長的機會。

本人謹此向全體股東保證，由本人及行政總裁領導的董事會均會集中精力，在艱難時期「迎接挑戰」。我們專注於優化及維持現有的業務，同時關注未來以及我們增長策略的下一步行動。

本人謹此感謝各位董事所作努力及支持，特別是於二零一五年年底辭去董事職務的Douglas Ritchie先生，彼於本公司成立及發展的初期做出了重大貢獻。

最後，本人謹此感謝甘肅省人民政府對金川集團及本公司的特別支持。

楊志強先生
董事會主席

中國甘肅省金昌市，二零一六年三月十七日

行政總裁報告

各位尊敬的股東：

去年，本公司解決及處理多項內部挑戰及機遇，同時要在國際市場動盪不安的背景下維持企業的經營。

本人於二零一五年年中加入本公司，肩負起維持當前業務可持續性發展，並最終將企業發展為國際認可、在多個地區生產多種金屬的中型礦業公司的重任。本公司的主要股東金川集團專注於未來長期的可持續發展，並一致認為憑藉果敢及堅毅，當然在財力的支持下，可使困難化為良機。

本公司在贊比亞及剛果(金)經營的礦場均為具有挑戰性的業務。在贊比亞，我們的Chibuluma南礦的壽命有限，加上由於銅價下跌及電力成本增加，令Chifupu礦床的經濟效益下降，使本公司重新考慮Chifupu礦床現時的持續開發及減少Chibuluma南礦的產量。不幸的是，此導致Chibuluma南礦無可避免大量削減勞動力。由於該礦場的營運壽命接近尾聲，礦場運營面臨更大挑戰，二零一五年礦場生產12,726噸銅精礦，低於計劃約20%。

在剛果(金)，Ruashi礦場於年內逐步改善，這是因為新管理層團隊已實施多項變革。銅及鈷的總年產量相當接近目標，分別為35,056噸銅及4,344噸鈷，即計劃的96%及103%。由於電力供應不穩定，Ruashi礦場的陰極銅質量一直有問題，但有關質量於二零一五年年底有顯著的改善。Ruashi礦場的電力供應是主要挑戰之一。沒有穩定的電力，自行發電會對成本及陰極的質量造成明顯影響。

整體運營成本已經受到控制，但兩個礦場的電力成本較高及較低的噸量(尤其是Chibuluma南礦)產生負面影響，企業的C1成本稍高於計劃，但仍低於年度已收平均銅價每噸700美元。近期銅價明顯下滑至每噸4,500美元，企業的壓力越來越大。

年內，本公司對資本支出採取審慎的態度，在運營方面大幅降低非必要的資本支出，並酌情決定總部及項目的資本支出。

我們的約4,600名員工及承包商的安全及健康對董事會最為重要，且為衡量我們管理層團隊績效的關鍵指標。不幸的是，二零一五年年初，我們的Chibuluma南礦有一名礦工在井下作業時因塌方而死亡。年內，Ruashi礦場有三宗損失工時工傷事故，Chibuluma南礦有六宗損失工時工傷事故，Kinsenda項目有兩宗損失工時工傷事故。整體而言，經營業務每百萬工時的損失工時工傷事故率(「LTIFR」)為1.3，而二零一四年為0.9。儘管相比全球井下營運礦場的平均水平，這是一個較低的LTIFR，但董事會及管理層堅信：一切事故皆可免，意外事故零容忍。

去年下半年，我們重新關注投資者關係，並對溝通策略注入新的活力。目的為接觸所有的利益相關者，並強化本公司作為一家真正具有國際競爭力的礦業公司的形象。

正如主席所說，在逆境中迎來發展良機。本公司一直積極尋找新的潛在增長機會。我們在此過程中將盡心盡力，而且在物色到非常契合的優良資產的情況下才會採取行動，此類資產可有助於企業的增長及實現我們的願景。我們希望二零一六年能取得成功，但請股東放心——對於任何新的機會，我們都將全心全力並進行嚴格的評估。

本公司業務的重要支柱是由金港源經營的貿易集團。對我們的貿易業務而言，二零一五年亦屬艱難時期，並於年內錄得稍微虧損。二零一六年，我們計劃增加金港源的資源及業務線，並期待在今後幾年內有更高的利潤。

本人謹藉此機會感謝一起共事的管理層團隊，在這艱難時期為確保業務的可持續性發展而作出的奉獻及承擔。本人也要感謝主席及各位董事，為了實現我們對本公司未來的願景，對我們的行政策略及計劃的支持及信心。

Peter Geoffrey Albert 先生

行政總裁

中國甘肅省金昌市，二零一六年三月十七日

業績

董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核業績，連同二零一四年比較數字載列如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
收益	3	470,691	652,475
銷售成本		(462,637)	(632,201)
毛利		8,054	20,274
其他收益及虧損	5	(3,922)	(13,604)
銷售及分銷成本		(28,453)	(28,581)
行政開支		(26,898)	(32,225)
減值虧損	6	(312,264)	(370,053)
財務收入		449	917
財務成本	7	(6,603)	(9,007)
除稅前虧損	8	(369,637)	(432,279)
所得稅抵免	9	13,821	132,776
年內虧損		(355,816)	(299,503)
其他全面收入(開支)：			
其後可能重新分類至損益 之項目：			
換算產生之匯兌差額		—	(2,091)
現金流量對沖之公平值變動， 扣除所得稅		24	2
本年度其他全面收入(開支)		24	(2,089)
本年度全面開支總額		(355,792)	(301,592)

綜合損益及其他全面收益表(續)
截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
下列人士應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(291,767)	(230,512)
非控股權益		<u>(64,049)</u>	<u>(68,991)</u>
		<u>(355,816)</u>	<u>(299,503)</u>
下列人士應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(291,743)	(232,601)
非控股權益		<u>(64,049)</u>	<u>(68,991)</u>
		<u>(355,792)</u>	<u>(301,592)</u>
每股虧損	10		
基本及攤薄(美仙)		<u>(6.71)</u>	<u>(5.30)</u>

綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備		689,879	638,017
礦產權		421,215	558,097
勘探及評估資產		172,685	337,508
其他非流動資產		22,195	25,518
		1,305,974	1,559,140
流動資產			
存貨		102,961	98,036
貿易及其他應收款項	11	118,772	136,726
應收最終控股公司款項		-	3
衍生金融工具		1,062	653
受限制現金存款		4,182	9,628
銀行結餘及現金		47,422	60,083
		274,399	305,129
流動負債			
貿易及其他應付款項	12	92,907	90,823
應付最終控股公司款項		-	58
應付中間控股公司款項		2,615	105,234
應付一間同系附屬公司款項		744	20,014
銀行借款		16,437	51,433
短期撥備		8,286	6,817
應繳稅項		1,927	3,610
		122,916	277,989
流動資產淨值		151,483	27,140
總資產減流動負債		1,457,457	1,586,280

綜合財務狀況表(續)

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
非流動負債			
銀行借款		257,000	133,094
長期撥備		26,184	23,953
遞延稅項負債		293,313	312,481
應付中間控股公司款項		115,000	—
應付同系附屬公司款項		5,000	—
		<u>696,497</u>	<u>469,528</u>
資產淨值		<u>760,960</u>	<u>1,116,752</u>
股本及儲備			
股本	13	5,578	5,578
永久次級可換股證券		1,089,084	1,089,084
儲備		(402,696)	(110,953)
		<u>691,966</u>	<u>983,709</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>68,994</u>	<u>133,043</u>
非控股權益			
權益總額		<u>760,960</u>	<u>1,116,752</u>

1. 一般資料

本公司於開曼群島註冊成立為公眾公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其母公司為金川(BVI)有限公司（於英屬處女群島註冊成立）及其最終控股公司為金川集團股份有限公司（「JCG」）（於中華人民共和國（「中國」）註冊成立）。

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及金屬產品貿易。

綜合財務報表以美元（「美元」）呈列，美元亦為本公司功能貨幣。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

本集團已於本年度首次應用以下國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈之國際財務報告準則之修訂。

國際會計準則第19號之修訂	界定福利計劃：僱員供款
國際財務報告準則之修訂	國際財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進
國際財務報告準則之修訂	國際財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進

於本年度應用國際財務報告準則之修訂對本集團當前及過往年度之財務表現及狀況及／或於該等綜合財務報表內所載之披露資料並無重大影響。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ²
國際財務報告準則第15號	與客戶訂約產生之收益 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ³
國際財務報告準則第11號之修訂	收購合營業務權益之會計處理 ⁴
國際會計準則第1號之修訂	披露計劃 ⁴
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修訂	闡明可接納的折舊及攤銷方法 ⁴
國際財務報告準則之修訂	國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進 ⁴
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修訂	農業：生產性作物 ⁴
國際會計準則第27號之修訂	單獨財務報表之權益法 ⁴
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂	投資者及其聯營公司或合資企業間之資產出售或注入 ⁵
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號之修訂	投資實體：應用綜合豁免 ⁴
國際會計準則第7號之修訂	披露計劃 ⁶
國際會計準則第12號之修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ⁶

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效，允許提早應用。

² 於二零一六年一月一日或之後開始之首個年度國際財務報告準則財務報表生效，允許提早應用。

- 3 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效，允許提早應用。
- 4 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- 5 於待釐定日期或之後開始之年度期間生效。
- 6 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效，允許提早應用。

本公司董事預計，採用該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團之財務表現及狀況產生重大影響。

3. 收益

收益指銷售貨品所產生之收益。本集團年內之收益分析如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
銷售銅	394,866	574,170
銷售鈷	<u>75,825</u>	<u>78,305</u>
	<u><u>470,691</u></u>	<u><u>652,475</u></u>

4. 分類資料

國際財務報告準則第8號「經營分類」規定，經營分類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，以分配分類資源及評估分類表現。

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

本集團之經營及可報告分類如下：

- 礦產及金屬產品貿易
- 開採業務，主要為生產銅及鈷

分類收益及業績

以下為本集團按經營及可報告分類劃分之收益及業績分析。

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	礦產及金屬 產品貿易 千美元	開採業務 千美元	總計 千美元
分類收益	<u>137,182</u>	<u>333,509</u>	<u>470,691</u>
分類業績	<u>(717)</u>	<u>(365,761)</u>	<u>(366,478)</u>
未分配公司收入			56
未分配公司開支			<u>(3,215)</u>
除稅前虧損			<u>(369,637)</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	礦產及金屬 產品貿易 千美元	開採業務 千美元	總計 千美元
分類收益	<u>208,032</u>	<u>444,443</u>	<u>652,475</u>
分類業績	<u>(828)</u>	<u>(429,702)</u>	<u>(430,530)</u>
未分配公司收入			521
未分配公司開支			<u>(2,270)</u>
除稅前虧損			<u>(432,279)</u>

附註：經營分類之會計政策與本集團會計政策相同。分類收益及分類業績分別包括各分類來自外界客戶之收益及各分類所錄得之除稅前虧損(不包括財務收入及其他中央行政成本)。

分類資產及負債

以下為本集團按經營及可報告分類劃分之資產及負債分析：

分類資產

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
礦產及金屬產品貿易	60,593	81,836
開採業務	1,517,619	1,779,651
分類資產總值	1,578,212	1,861,487
未分配公司資產	2,161	2,782
綜合資產	1,580,373	1,864,269

分類負債

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
礦產及金屬產品貿易	12,569	8,197
開採業務	511,094	422,957
分類負債總額	523,663	431,154
未分配公司負債	295,750	316,363
綜合負債	819,413	747,517

附註：分類資產及分類負債分別包括各分類之資產總值(不包括未分配公司資產)及負債總額(不包括應繳稅項、遞延稅項負債及其他未分配公司負債)。

其他分類資料

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	礦產及金屬 產品貿易 千美元	開採業務 千美元	未分配 千美元	總計 千美元
計量分類業績及分類資產時計入的金額：				
非流動資產添置(附註)	-	119,969	20	119,989
財務收入	86	349	14	449
財務成本	334	6,269	-	6,603
已確認勘探及評估資產減值虧損	-	182,878	-	182,878
已確認礦產權減值虧損	-	129,386	-	129,386
物業、廠房及設備折舊	54	49,939	10	50,003
礦產權攤銷	-	7,496	-	7,496
出售物業、廠房及設備虧損	-	47	-	47

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	礦產及金屬 產品貿易 千美元	開採業務 千美元	未分配 千美元	總計 千美元
計量分類業績及分類資產時計入的金額：				
非流動資產添置(附註)	114	167,947	1	168,062
財務收入	204	465	248	917
財務成本	965	8,042	-	9,007
已確認物業、廠房及設備減值虧損	-	34,071	-	34,071
已確認礦產權減值虧損	-	333,982	-	333,982
物業、廠房及設備折舊	45	73,650	8	73,703
礦產權攤銷	-	46,417	-	46,417
出售物業、廠房及設備虧損	-	5	-	5

附註：非流動資產不包括應收貸款及復修信託基金。

地區資料

有關本集團外界客戶收益之資料乃基於客戶所在地區呈列。有關本集團非流動資產(不包括應收貸款及復修信託基金)之資料乃基於資產所在地區呈列。

	外界客戶之收益		非流動資產	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
香港	-	-	145	204
非洲	71,399	113,082	1,301,754	1,553,506
中國內地	206,311	286,337	-	-
瑞士	192,981	253,056	-	-
	<u>470,691</u>	<u>652,475</u>	<u>1,301,899</u>	<u>1,553,710</u>

有關主要客戶之資料

以下為於有關年度向本集團貢獻10%以上總收益之客戶之收益分析：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
最大客戶(附註a)	117,396	148,903
第二大客戶(附註b)	90,191	117,209
第三大客戶(附註b)	89,367	130,013
第四大客戶(附註b)	67,255	110,579

附註：

(a) 來自以上客戶(為本公司最終控股公司)之收益乃源自礦產及金屬產品貿易及開採業務。

(b) 來自以上客戶之收益乃源自開採業務。

5. 其他收益及虧損

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
其他匯兌虧損，淨額	(6,481)	(14,155)
出售物業、廠房及設備虧損	(47)	(5)
其他	2,606	556
	<u>(3,922)</u>	<u>(13,604)</u>

6. 減值虧損

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
就礦產權確認之減值虧損(附註)	129,386	333,982
就物業、廠房及設備確認之減值虧損(附註)	-	34,071
就勘探及評估資產確認之減值虧損(附註)	182,878	-
就可收回增值稅確認之減值虧損	-	2,000
	<u>312,264</u>	<u>370,053</u>

附註：於截至二零一五年十二月三十一日止年度，因銅價持續大幅下跌，本集團對其開採業務分類所用的礦產權、物業、廠房及設備以及勘探及評估資產之可收回金額作出檢討，檢討導致分別就本集團之礦產權、物業、廠房及設備以及勘探及評估資產於損益確認減值虧損129,386,000美元、零美元及182,878,000美元(二零一四年：333,982,000美元、34,071,000美元及零美元)。鑑於本集團業務之性質，除非當時有潛在買家協商有關資產的價值，否則有關資產公平值之資料通常難以獲取。因此，相關資產之可收回金額乃按其使用價值釐定。因此，可收回金額根據利用當前礦場規劃、生產儲量及估計未來銅價得出之現金流量估計釐定。於贊比亞及剛果(金)計量使用價值所用之除稅前貼現率分別為13.3%及14.8%(二零一四年：11.8%及12.6%)。

7. 財務成本

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
以下各項之利息		
銀行貸款及其他借貸	11,001	11,236
來自一間中間控股公司之貸款	2,879	1,281
來自一間同系附屬公司之貸款	1,047	837
	<u>14,927</u>	<u>13,354</u>
減：資本化合資格資產之成本金額	(8,324)	(4,347)
	<u>6,603</u>	<u>9,007</u>

8. 除稅前虧損

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
除稅前虧損已扣除下列項目：		
員工成本		
董事酬金	1,535	1,193
其他員工成本		
— 薪金及其他福利	53,911	60,083
— 退休福利計劃供款	4,630	5,130
	<u>60,076</u>	<u>66,406</u>
核數師酬金	459	446
物業、廠房及設備折舊	50,003	73,703
礦產權攤銷	7,496	46,417
貿易應收款項減值	—	310
衍生金融工具公平值變動，淨額	355	666
設備、物業及汽車之經營租賃租金	1,365	677
並計入以下項目：		
財務收入	<u>449</u>	<u>917</u>

9. 所得稅抵免

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
稅項開支(抵免)包括：		
即期稅項		
香港利得稅	—	—
剛果(金)企業所得稅	2,687	2,508
贊比亞企業所得稅	1,746	13,524
過往年度撥備不足	914	4,557
	<u>5,347</u>	<u>20,589</u>
遞延稅項	<u>(19,168)</u>	<u>(153,365)</u>
	<u>(13,821)</u>	<u>(132,776)</u>

由於該兩年度本集團並無於香港產生之應課稅溢利，故未計提香港利得稅撥備。

毛里裘斯、南非及剛果(金)之企業所得稅分別根據年內估計應課稅溢利按15%、28%及30%(二零一四年：15%、28%及30%)之稅率計算。

贊比亞之企業所得稅年內按30%(二零一四年：30%)之稅率計算。適用於年內於贊比亞產生的應課稅溢利之稅率介乎30%至45%。適用稅率基於多項因素釐定，包括相應附屬公司之收入及年內平均銅價。

10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
虧損		
用作計算每股基本及攤薄虧損之虧損	<u>(291,767)</u>	<u>(230,512)</u>
	二零一五年	二零一四年
股份數目		
用作計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>4,350,753,051</u>	<u>4,350,753,051</u>

於該兩年度，計算每股攤薄虧損並未假設本公司兌換尚未行使的永久次級可換股證券（「永久次級可換股證券」）為8,466,120,000股普通股（二零一四年：8,466,120,000股普通股），此乃由於彼等之轉換會導致每股虧損減少。

本公司於兩個報告期末概無其他已發行的潛在普通股。

11. 貿易及其他應收款項

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
貿易應收款項及應收票據	65,657	89,406
減：減值	<u>(310)</u>	<u>(310)</u>
	65,347	89,096
其他應收款項及預付款項	10,580	6,990
向剛果(金)國有電力公司提供貸款		
— 即期	2,000	2,000
可收回增值稅	<u>40,845</u>	<u>38,640</u>
	<u>118,772</u>	<u>136,726</u>

於二零一五年十二月三十一日之貿易應收款項及應收票據包括應收最終控股公司貿易款項18,430,000美元（二零一四年：47,088,000美元）。本集團向最終控股公司提供介乎180日至360日之信貸期。

本集團向客戶（不包括最終控股公司）提供介乎15日至180日之信貸期。接納新客戶前，本集團委聘信貸單位開展信貸評估，以評估潛在客戶之信貸限額及信貸質素。

二零一五年十二月三十一日之貿易應收款項及應收票據包括來自臨時定價安排之應付款項36,000美元（二零一四年：應付款項1,832,000美元）。臨時定價安排金額指截至最終訂價日為止之估計平均價，與礦產及金屬產品之擁有權及風險回報轉移至客戶時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。逾期結餘會由高級管理層定期檢討。因一名債務人(即本公司最終控股公司)佔貿易應收款項及應收票據之28%(二零一四年：53%)，本集團擁有重大信貸集中風險。於二零一五年十二月三十一日，本集團貿易應收款項及應收票據之24%(二零一四年：45%)由本公司最終控股公司之銀行發出之信用狀作擔保。

以下為於報告期末根據發票日期呈列之貿易應收款項及應收票據(扣除減值)之賬齡分析。

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
三個月內	44,714	63,880
四至六個月	18,049	11,123
七至十二個月	2,584	7,105
超過一年	-	6,988
	<u>65,347</u>	<u>89,096</u>

貿易應收款項包括於報告期末已逾期之應收款項5,586,000美元(二零一四年：6,988,000美元)，由於債務人之信用狀況並無發生重大變動，該筆款項被視為未出現減值。本集團並無就該筆應收款項持有任何抵押品。於二零一五年十二月三十一日，該筆應收款項於四個月內逾期。

貿易應收款項之減值撥備變動如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
於一月一日	310	-
已確認貿易應收款項減值虧損	-	310
於十二月三十一日	<u>310</u>	<u>310</u>

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，上述貿易應收款項減值撥備中包括個別減值之貿易應收款項(撥備前賬面值為310,000美元)之撥備310,000美元。

個別減值之貿易應收款項與欠付或拖欠本金還款的客戶有關，且該等應收款項預期概不可收回。

12. 貿易及其他應付款項

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
貿易應付款項	59,022	54,658
其他應付款項及應計費用	33,885	36,165
	<u>92,907</u>	<u>90,823</u>

其他應付款項及應計費用包括應計運費及出口清關費、未付剛果(金)入口稅及相關附加費之撥備，以及其他一般營運相關應付款項。

二零一五年十二月三十一日之貿易應付款項包括來自臨時定價安排之應收款項38,000美元(二零一四年：應收款項1,811,000美元)。臨時定價安排金額指截至最終定價日為止之估計平均價，與礦產及金屬產品之擁有權及風險回報由供應商轉移至本集團時確認購買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。

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
三個月內	54,287	51,598
四至六個月	1,794	1,995
七至十二個月	2,732	785
一年以上	209	280
	<u>59,022</u>	<u>54,658</u>

購買貨品之信貸期介乎即期至90日不等。

13. 股本

本公司股本之變動如下：

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元之普通股		
法定：		
於二零一四年一月一日、二零一四年十二月三十一日、 二零一五年一月一日及二零一五年十二月三十一日	<u>20,000,000,000</u>	<u>200,000</u>

已發行及繳足：

於二零一四年一月一日、二零一四年十二月三十一日、 二零一五年一月一日及二零一五年十二月三十一日	<u>4,350,753,051</u>	<u>43,508</u>
--	----------------------	---------------

於綜合財務報表中顯示為：

	金額 千美元
於二零一四年及二零一五年十二月三十一日	<u>5,578</u>

14. 資本承擔

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
已訂約但未於綜合財務報表撥備之物業、廠房及設備、 礦產權以及勘探及評估資產之資本開支	<u>11,017</u>	<u>113,679</u>

管理層討論及分析

業務回顧

大宗商品行業受到一系列令人失望之中國宏觀經濟數據及強勢美元的負面影響，因此，銅價於二零一五年大幅下跌。加上位於剛果(金)及贊比亞的營運中礦場所面臨的多項其他挑戰，對開採業務分類的財務表現造成不利影響。礦產及金屬產品貿易業務的盈利能力受銅價下降的影響相對較低。然而，由於在有色金屬行業的市場環境不利，缺少新的業務商機，回顧年度的貿易量與毛利率均較二零一四年同期遜色。

開採業務

開採業務分類(指Metorex集團)之總部位於南非。Metorex集團於非洲兩個營運中礦場擁有主要控制權 — Ruashi礦場位於剛果(金)之銅鈷礦；及Chibuluma南礦(包括Chifupu銅礦床)位於贊比亞之銅礦。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團生產47,782噸銅(二零一四年：54,060噸)及4,344噸鈷(二零一四年：3,885噸)，並出售48,400噸銅(二零一四年：53,482噸)及4,331噸鈷(二零一四年：3,874噸)，銷售金額分別為257.7百萬美元及75.8百萬美元(二零一四年：分別為365.4百萬美元及79.0百萬美元)。

Metorex集團亦控制Kinsenda項目(位於剛果(金)之在開發中的開發銅項目)及兩個位於剛果(金)之後期階段的勘探項目，分別為 — Musonoi項目(銅及鈷項目)及Lubembe項目(銅項目)。

礦產及金屬產品貿易

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團之全資貿易附屬公司購買及出售合共約**43,315噸**(二零一四年：**55,074噸**)銅精礦及**18,521噸**(二零一四年：**20,017噸**)粗銅。截至二零一五年十二月三十一日止年度，銷售銅精礦及粗銅之收益分別為**41.6**百萬美元及**95.6**百萬美元(二零一四年：分別為**72.2**百萬美元及**135.8**百萬美元)。

於二零一五年，蒙古原始銅精礦乃根據續一份**55,000噸**之續期年度合約採購自一家歐洲供應商，其中約**6,200噸**的交貨被推遲至二零一六年一月。所有該等銅精礦均售予**JCG**。

於二零一五年，粗銅乃根據一份**20,000噸**之續期年度合約採購自贊比亞生產商。於二零一五年，所裝運之粗銅數量較低乃由於贊比亞生產商削減產量所致，然而所供應之數量仍位於合約限制+/-10%以內。粗銅被直接出售予中國之銅精煉廠以及透過貿易商及**JCG**之合營企業向中國之銅精煉廠出售。

財務回顧

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度經營業績來自採礦業務與礦產及金屬產品貿易業務之合併業績。

收益

截至二零一五年十二月三十一日止年度之收益為**470.7**百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度之**652.5**百萬美元下跌**27.9%**。年內兩個業務分部分別錄得收益下降，其進一步分析載於下文。

本集團於採礦業務之銷售表現如下：

	二零一五年	二零一四年
銅銷售量(噸)	48,400	53,482
鈷銷售量(噸)	4,331	3,874
銅銷售收益(百萬美元)	257.7	365.4
鈷銷售收益(百萬美元)	75.8	79.0
採礦業務總收益(百萬美元)	<u>333.5</u>	<u>444.4</u>
已收每噸銅平均售價(美元)	5,324	6,831
已收每噸鈷平均售價(美元)	<u>17,508</u>	<u>20,414</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團因包括銅在內之商品價格在全球範圍內下跌而面臨困難，銅為本集團整體銷售收益下降之主要決定因素。產量低亦影響收益。

銅開採收益從二零一四年至二零一五年下降25.0%，是由於低價格及低產量所致。鈷收益從二零一四年至二零一五年下降4.1%，是由於已收價格下跌被產量增加部分抵銷所致。

礦產及金屬產品貿易分類之收益錄得大幅下降，出售銅相關原材料從截至二零一四年十二月三十一日止年度之208.0百萬美元下降34.0%至截至二零一五年十二月三十一日止年度之137.2百萬美元，表明此貿易分類因不利市況於該年度面臨困境。新產品開發亦因存貨融資之不斷變化環境，以及銅價及鎳價低迷所導致之生產企業推遲或暫停而受到影響。

銷售成本

銷售成本指礦產及金屬產品貿易之購買成本及與本集團開採業務所生產銅及鈷有關之成本。銷售成本之主要組成部份如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
礦產及金屬產品貿易之購買成本	134,856	203,816
開採業務：		
變現成本	6,779	7,933
採礦成本	52,759	57,232
薪金及工資	55,541	64,812
加工費	111,869	117,911
工程及技術成本	24,077	31,174
安全、健康、環境及社區成本	2,699	3,468
物業、廠房及設備之折舊	49,939	73,650
礦產權攤銷	7,496	46,417
其他成本	16,622	25,788
總銷售成本	<u>462,637</u>	<u>632,201</u>

與二零一四年相比，二零一五年的總銷售成本處於較低水平，主要是由於回顧年度內產量較低且實施成功的成本節約措施。

開採成本的減少主要是由於(尤其Ruashi礦場)為節約成本所採取的一致努力(儘管廢石剝採量增加16%)，加上兩個礦場的礦石產量下降。

加工費的減少主要歸因於較低的銅產量、成本節約措施及較低的試劑價格所致，被Ruashi礦場的缺電問題所抵銷。柴油發電機的使用自二零一四年的30.9%已下降至二零一五年的27.3%，成本仍為相同的美元/MW，但自二零一四年至二零一五年單位電網單價成本已增加34.5%，導致整體電力成本有所提升。

於年內，物業、廠房及設備折舊與礦產權攤銷分別減少23.7百萬美元及38.9百萬美元。折舊減少主要由於Ruashi礦場的SX-EW廠的使用年限增加，隨後削減該廠的折舊開支所致。攤銷的減少主要由於礦產權於二零一四年及截至二零一五年六月止六個月期間出現重大減值，因此於二零一五年獲攤銷的金額大幅減少所致。

毛利

本集團毛利由截至二零一四年十二月三十一日止年度的20.3百萬美元減少60.1%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的8.1百萬美元。銅價的下跌及單位採礦業務成本(如非洲採礦業務的單位電力成本)的增加是毛利減少的主要原因，因此毛利率由二零一四年之3.1%下降至二零一五年之1.7%。

淨財務成本

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
財務收入	449	917
財務成本	<u>(6,603)</u>	<u>(9,007)</u>
	<u>(6,154)</u>	<u>(8,090)</u>

淨財務成本由截至二零一四年十二月三十一日止年度8.1百萬美元減少至截至二零一五年十二月三十一日止年度6.2百萬美元，是由於貿易量減少，因此年內用於礦產及金屬產品貿易分部的貿易融資減少及採礦業務中的Kinsenda項目資本化更多的融資成本所致。

其他收益及虧損

其他收益及虧損主要因本集團的匯兌虧損導致。由於若干附屬公司的功能貨幣由南非蘭特更改為美元以與自二零一五年收到及支出的主要貨幣相匹配。與二零一四年(當時該等附屬公司以美元計值的借款已導致重大匯兌虧損)相比，回顧年度內本集團承受較低的美元匯兌風險，因此產生的匯兌虧損較少。

銷售及分銷成本

該等成本主要指本集團於銷售其開採業務之銅及鈷時所產生之礦場外成本，主要包括運輸開支、海運開支以及清關開支。銷售及分銷成本之明細如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
礦場外成本：		
運輸	445	723
海運	16,219	16,252
出口清關成本	11,343	11,190
其他	446	416
	<u>28,453</u>	<u>28,581</u>
總銷售及分銷成本	<u>28,453</u>	<u>28,581</u>

兩個年度的銷售及分銷成本保持穩定，主要是由於銷量較低的影響被較高的單位分銷成本所抵銷。

行政開支

行政開支自截至二零一四年十二月三十一日止年度的32.2百萬美元減少16.5%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的26.9百萬美元。行政開支主要包括應向非洲經營礦場的少數股東及當地政府支付的礦產權使用費以及本集團之其他經營開支。行政開支減少主要是由於二零一五年較二零一四年礦產權使用費減少，而礦產權使用費之減少乃由於其所依據的採礦業務的收益減少。

減值虧損

於回顧年度，本集團於礦產權、勘探及評估資產以及物業、廠房及設備錄得重大非現金減值虧損分別為129.4百萬美元、182.9百萬美元及零美元(二零一四年：分別為334.0百萬美元、零美元及34.1百萬美元)。由於銅價於年內與二零一四年相比進一步下跌，因此本集團基於各現金產生單位重新評估其礦場的估值。銅價及折讓率等相關主要參數已作出修訂，儘管部分因修訂採礦計劃及採取節省成本措施的正面影響而抵銷，但仍令經營單位的礦產權及勘探及評估資產錄得重大減值虧損。

所得稅抵免

本集團須就其於香港、剛果(金)及贊比亞之業務營運繳納該等司法權區之稅項。截至二零一五年十二月三十一日止年度的所得稅抵免13.8百萬美元主要可歸因於年內礦產權以及勘探及評估資產之減值虧損所產生之遞延稅項抵免，但部分被贊比亞先實施後延遲稅制恢復導致遞延稅項負債一次性重新撥備所產生之遞延稅項費用所抵銷，令企業所得稅稅率自零增至30%加上最高為15%之可變稅率(而Chibuluma南礦所屬之地下礦之礦產權特許權稅費自8%變更為6%)，於二零一五年七月生效。整體所得稅抵免之減少主要是由於本年度減值虧損產生之遞延稅項抵免較少所致。

年度虧損

由於上述事項，本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度產生之綜合虧損為355.8百萬美元，而於二零一四年度同期之綜合虧損為299.5百萬美元。

本集團的表現在很大程度上受到與礦業資產有關的非現金減值的影響。本公司想強調的是，減值評估定期進行，其中年內錄得的間接虧損屬會計相關調整，而其非現金性質，亦不會對本集團的現金流有所影響。

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

本集團之EBITDA乃以按下表得出：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
年內虧損	(355,816)	(299,503)
加：淨財務成本	6,154	8,090
減：所得稅抵免	(13,821)	(132,776)
加：物業、廠房及設備折舊	50,003	73,703
加：礦產權攤銷	7,496	46,417
加：減值虧損	312,264	370,053
EBITDA	6,280	65,984

資金流動性、財務資源及資本結構

於二零一五年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金約**51.6**百萬美元(當中**4.2**百萬美元已就開採業務之環境責任資金作出抵押，並已以本集團供應商為受益人發出信用證)，相較於二零一四年十二月三十一日則為**69.7**百萬美元(當中**9.6**百萬美元已就開採業務之環境責任資金作出抵押，並已以本集團供應商為受益人發出信用證)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團於一年內到期之銀行借貸**16.4**百萬美元及關聯公司貸款**3.4**百萬美元，兩至五年內到期之銀行借貸**134.0**百萬美元及關聯公司貸款**120.0**百萬美元以及於五年後到期的銀行借貸**123.0**百萬美元。

本集團於二零一五年十二月三十一日之資產負債比率為**45.4%**，於二零一四年十二月三十一日為**22.4%**。資產負債比率之定義為淨負債除以總權益，淨負債乃來自總借貸(包括應付中間控股公司款項及應付同系附屬公司的款項)減銀行結餘及現金。資產負債比率上升，乃由向關聯公司借入額外銀行借款及貸款以支付開採業務的資本支出所引致。

於回顧年度，本集團以銀行信貸額度、關聯公司提供之貸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

本集團於回顧年度並無任何重大收購或出售投資。

重大資本開支

除以**101.9**百萬美元(二零一四年：**130.3**百萬美元)購買物業、廠房及設備，以零美元購買礦產權(二零一四年：**15.3**百萬美元)，以及以**18.1**百萬美元(二零一四年：**22.5**百萬美元)購買勘探及評估資產外，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大資本開支。

本集團抵押資產詳情

本集團之受限制現金存款為**4.2**百萬美元，以及非流動資產(包括部份物業、廠房及設備、礦業權及勘探及評估資產)、存貨及貿易及其他應收款項分別為**71.1**百萬美元、**4.3**百萬美元及**5.0**百萬美元，已作為本集團獲授之一般銀行貸款之抵押。

或然負債

於二零一五年十二月三十一日，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。由於其礦產及金屬產品的貿易活動，本集團面臨人民幣(本集團就其部分礦產及金屬產品貿易業務收取收入的貨幣)及南非蘭特(本集團位於南非的採礦業務辦事處支出其開支的主要貨幣)之外幣匯兌風險。本集團持續地監察其所承受之外幣匯兌風險。

鑒於港元兌美元匯率已予掛鈎，本集團於以港元進行之交易上並無面臨重大匯率風險。另一方面，人民幣兌美元及南非蘭特兌美元之匯率波動可重大地影響本集團之業績及財務狀況。

近年，人民幣兌美元之匯率出現適度波動，而南非蘭特兌美元之匯率有大幅波動。二零一五年，本集團透過訂立特定可交付之遠期外匯合約來鎖定未來收入兌美元之匯率，管理由人民幣計值交易產生之外幣匯兌風險。

展望

展望未來，全球經濟依然動盪複雜。由於銅價波動的不確定性，對採礦業務而言，本公司的首要任務是透過進一步改善成本狀況及設置高效的增強機制，優化本集團的經營單位。

我們市場對營運中礦場之LOM計劃進行審查，確保可優化採礦業務的每方面實現利益最大化。為管理礦場設計以便各礦場產生最高的回報，我們會考慮不同的商品價格情形。本公司將繼續盡最大努力，使儲量最大化並實現最高礦場的估值。

Kinsenda 項目的加工廠施工已於二零一五年下半年完成。不利的地面條件及地下工程洪水氾濫對礦場的開發造成影響，因此該項目重新安排於二零一七年上半年投入生產。

Musonoi項目現時正在優化，但董事會已批准於二零一六年就排水及岩土工程支出4.1百萬美元，預期**Musonoi**項目的開發將實現本集團的中期增長。

除了採礦業務，本集團亦進行金屬貿易活動。雖然近期消極的市況可能會對成交量及營業額造成影響，但此業務分類繼續為進一步的發展及擴張提供機會。近期，本集團已擴大其貿易資源，旨在採取適當的風險管理方法增長業務。

本集團的願景為發展可持續及有競爭力的國際採礦業務。就此而言，本集團繼續檢討潛在的收購機會，雖然轉變市況較為困難，但亦提供一些可能符合本集團增長願景的具吸引力的機會。近期，本集團已調動額外資源以評估潛在的機會。

僱員

於二零一五年十二月三十一日，本集團有4,581名(二零一四年：4,361名)僱員。其中2,367名(二零一四年：2,426名)為長期員工，2,214名(二零一四年：1,935名)為承包商員工。本集團之僱員獲取具競爭力之薪酬，包括薪金及醫療及其他福利。主要職員亦可享有表現花紅及本公司購股權。

股息

本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度概無派付或宣派股息(二零一四年：無)。

報告期後事項

本集團於報告期後無需予以披露的重大事項。

企業管治資料

審核委員會

於本年度，本公司之審核委員會曾審閱本集團所採納之會計原則及準則，並曾討論及檢討本集團之內部監控、申報事宜及持續關連交易。截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核全年業績已經審核委員會審閱。本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已經本公司之核數師德勤•關黃陳方會計師行審核，並已發出無保留意見。

進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則條文(「標準守則」)。經向所有董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於截至二零一五年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之規定準則。

企業管治守則

本公司已於截至二零一五年十二月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄14所載企業管治守則(「企管守則」)的守則條文，惟偏離下列守則條文：

並無遵守第A.2.1段之規定

企管守則條文第A.2.1條規定，董事會主席(「主席」)及行政總裁之角色應有區分，不應由同一人擔任。於二零一五年一月一日至二零一五年七月一日期間，楊志強先生同時擔任本公司主席及行政總裁。自二零一五年七月一日起，楊先生辭任行政總裁，但仍留任執行董事兼主席。於同日，Peter Geoffrey Albert先生獲委任執行董事兼行政總裁。自此之後，本公司主席及行政總裁的角色分離及由不同人士履行，其後，本公司已遵守企業管治守則第A.2.1條。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零一五年十二月三十一日止年度，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。

在聯交所網站公佈財務業績

本公告可於聯交所及本公司網站閱覽。本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度之年報將於適當時候寄發予本公司股東及分別在聯交所及本公司網站刊載。

詞彙

「收購事項」或「合併」	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金瑞(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港元配售及發行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；詳情載於本公司日期為二零一三年八月三十日之通函
「董事會」	本公司董事會
「Chibuluma南礦」	由Chibuluma plc擁有之地下銅礦，位於贊比亞，鄰近Kalulushi鎮區
「Chifupu礦床」	勘探中之相連Chibuluma南礦銅礦床，位於Chibuluma南礦西南約1.7公里
「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
「董事」	本公司之董事
「剛果(金)」	剛果民主共和國
「EBITDA」	未計利息、稅項、折舊及攤銷以及減值虧損前的盈利
「金港源」	金港源國際貿易有限公司，一間於香港註冊成立公司且為本公司的間接全資附屬公司
「本集團」	本公司及其附屬公司
「港元」	港元，香港法定貨幣
「香港」	中國香港特別行政區

「金川集團」或「JCG」	金川集團股份有限公司，於中國成立之國有企業，乃本公司之控股股東
「金瑞」	Jin Rui Mining Investment Limited(金瑞礦業投資有限公司)，於毛里裘斯共和國註冊成立之公司，為本公司之直接全資附屬公司
「Kinsenda 項目」	由Kinsenda SA擁有之已開發中銅礦項目，位於剛果(金)加丹加省
「Kinsenda SA」	Kinsenda Copper Company SA(前稱Kinsenda Copper Company Sarl)，於剛果(金)註冊成立之公司，為Metorex之附屬公司
「上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「LOM」	礦場開採期
「Lubembe 項目」	由Kinsenda SA擁有之未開發銅礦項目，位於剛果(金)加丹加省
「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 plc、Kinsenda SA及Ruashi Mining)，(連同其他投資控股公司)組成本集團之營運公司
「Musonoi 項目」	由Ruashi Mining擁有之未開發銅、鈷礦項目，位於剛果(金)加丹加省
「營運礦場」	Ruashi礦場及Chibuluma南礦
「中國」	中華人民共和國
「永久次級可換股證券」或「可換股證券」	將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 Holdings」	Ruashi Holdings (Proprietary) Limited，於南非註冊成立的公司，為Metorex的附屬公司
「Ruashi礦場」	由Ruashi Mining擁有之露天氧化銅、鈷礦，位於剛果(金)盧本巴希(加丹加省省會)之郊區
「Ruashi Mining」	Ruashi Mining SAS (前稱Ruashi Mining Sprl)，於剛果(金)正式註冊成立的公司，為Ruashi Holdings的附屬公司
「南非」	南非共和國
「萃取—電積」	溶劑萃取—電解冶鍊法
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「美元」	美元，美國法定貨幣
「贊比亞」	贊比亞共和國
「南非蘭特」	南非蘭特，南非之法定貨幣
「%」	百分比
「km」	公里
「MW」	百萬瓦特，功率單位，相當於一百萬瓦特

承董事會命
金川集團國際資源有限公司
主席
楊志強先生

中國甘肅省金昌市，二零一六年三月十七日

於本公告日期，董事會包括五位執行董事楊志強先生、張三林先生、Peter Geoffrey Albert先生、張忠先生及陳得信先生；以及三位獨立非執行董事胡志強先生、嚴元浩先生及Neil Thacker Maclachlan先生。