

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，概不對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。



洛陽樂川鉬業集團股份有限公司

China Molybdenum Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03993)

截至二零一零年十二月三十一日止的 年度業績公告

I. 財務摘要

洛陽樂川鉬業集團股份有限公司(「**本公司**」)之董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至二零一零年十二月三十一日止年度的綜合經審核財務業績以及下文可比較的二零零九年數據：

綜合全面收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
營業額	2	4,396,369	3,045,649
銷售成本		(2,798,971)	(2,215,680)
毛利		1,597,398	829,969
其他收入及收益	4	140,655	182,974
銷售及分銷開支		(15,107)	(13,992)
管理費用		(337,520)	(248,617)
其他開支及虧損		(23,854)	(22,346)
融資成本	5	(41,786)	(21,363)
應佔聯營公司業績		32,574	16,561
應佔共同控制實體業績		(6,742)	—
除稅前溢利		1,345,618	723,186
稅項	6	(343,926)	(188,576)
本年度溢利	7	1,001,692	534,610
其他綜合(開支)收益：			
折算海外經營業務產生之滙兌差額及 本年度其他綜合(開支)收益		(2,001)	494
本年度總其他綜合收益總額		999,691	535,104
下列人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		965,549	503,315
非控制性		36,143	31,295
		1,001,692	534,610
下列人士應佔總綜合收益：			
本公司擁有人		963,548	503,809
非控制性		36,143	31,295
		999,691	535,104
每股盈利 — 基本	9	人民幣0.20元	人民幣0.10元

綜合財務狀況表

於二零一零年十二月三十一日

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,547,601	4,304,002
土地使用權 — 非即期部分		550,408	401,252
採礦權		347,507	310,590
商標		635	656
於聯營公司的權益		78,541	52,765
於共同控制實體的權益	10	1,533,653	52,765
債務證券投資		83,072	80,000
可供出售金融投資		2,300	2,300
遞延稅項資產		125,070	181,412
長期按金款		534,271	159,600
		<u>7,803,058</u>	<u>5,492,577</u>
流動資產			
存貨		1,442,875	849,011
貿易及其他應收款項	11	1,755,892	821,537
應收聯營公司款項		47,936	48,616
應收共同控制實體款項		45,936	—
土地使用權 - 即期部分		8,437	10,217
債務證券投資		89,793	1,230,000
交易性金融資產		64,099	108,606
應收借款		—	1,092,824
受限制銀行存款		23,947	43,952
銀行結餘及現金		2,839,449	2,775,207
		<u>6,318,364</u>	<u>6,979,970</u>
劃歸為持有待售的資產		—	211,850
		<u>6,318,364</u>	<u>7,191,820</u>

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
流動負債			
貿易及其他應付款項	12	(1,101,820)	(866,151)
應付股息		(103,644)	(62,218)
應付稅項		(62,975)	(100,977)
銀行借貸 — 一年內到期		(786,650)	(231,242)
		<u>(2,055,089)</u>	<u>(1,260,588)</u>
劃歸為持有待售的 資產直接相關的負債		—	(13,562)
		<u>(2,055,089)</u>	<u>(1,274,150)</u>
流動資產淨額		<u>4,263,275</u>	<u>5,917,670</u>
總資產減流動負債		<u>12,066,333</u>	<u>11,410,247</u>
非流動負債			
銀行借貸 — 一年後到期		(10,000)	(50,000)
撥備		(42,615)	(40,586)
長期應付款項		—	(1,540)
遞延收入		(24,879)	(27,347)
		<u>(77,494)</u>	<u>(119,473)</u>
		<u>11,988,839</u>	<u>11,290,774</u>
股本及儲備			
股本		975,234	975,234
儲備		10,568,722	9,995,268
本公司擁有人應佔權益		<u>11,543,956</u>	<u>10,970,502</u>
非控股權益		444,883	320,272
總權益		<u>11,988,839</u>	<u>11,290,774</u>

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

1. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度，本集團已採納國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)及國際財務報告詮釋委員會(「國際財務報告詮釋委員會」)頒佈的多項新及修訂之準則、修訂本及詮釋(「新國際財務報告準則」)，並於二零一零年一月一日起之財政年度生效。

除以下陳述外，採用新訂及經修訂的國際財務報告準則對目前及之前會計年度綜合財務報表沒有重大影響。

國際財務報告準則3(2008年修訂)「業務合併」

國際財務報告準則3(2008年修訂)「業務合併」已應用於收購日期為二零一零年一月一日或其後的收購。

- 跟據國際財務報告準則第3號(2008年修訂)，在非控制性權益(以前稱為少數股權)的計量方面允許在逐筆交易基礎上按其公允價值或其享有被購買方可辨認淨資產的份額進行計量。
- 國際財務報告準則第3號(2008年修訂)變更或有對價的確認和後續會計處理要求。前一版的準則要求或有對價僅當其符合可能性和可靠性計量標準時才在購買日予以確認；或有對價的後續調整均相應調整商譽。然而，修訂後的準則要求或有對價按其在購買日的公允價值計量。或有對價的後續調整相應調整商譽，但僅限於反映因獲得關於購買日公允價值的更有利信息而引致的、在計量期間(購買日後12個月)內發生的調整。所有其他後續調整應計入損益；
- 國際財務報告準則第3號(2008年修訂)要求將與購買相關的成本獨立於企業合併進行核算，一般而言導致這些成本在發生時即在損益內確認為費用。這些成本此前均作為購買成本的一部分核算。

國際財務報告準則第3號(2008年修訂)會影響在收購期間產生的有關費用。該準則需要在企業合併外單獨核算收購有關的費用。因此，本集團已把相關的費用於利潤或虧損內確認為費用，而在以前，這些費用將當作收購成本的一部分。當期收購附屬公司的費用對本集團並沒有重大影響。

國際會計準則第27號(2008年修訂)「綜合及獨立財務報表」

特別的，已修訂的準則對集團於其附屬公司的股權變動而不致喪失控制權的會計制度構成影響。上年度，國際財務報告準則未有明確要求下，增持現有附屬公司股權的處理方法與收購附屬公司相同(包括商譽與負商譽之確認，如適用)。如減持現有附屬公司股權而不涉及喪失控制權，其可獲取代價與非控制性權益的差異將確認於損益表內。於國際會計準則第27條(2008年修訂版)內，以上的增持與減持將於權益內進行處理將不影響商譽或損益。

當附屬公司因為交易，事件或其他情況而失去控制權，修訂後的標準要求本集團終止確認的所有資產，負債和非控制性權益的賬面金額。在失去控制權後，在前子公司保留的權益，應按照失去控制權當日的公允值確認。任何因此而產生的收益或虧損將於當期的利潤或虧損確認。任何於失去控制時產生的收益或虧損，如果有的話出售收入與這些調整之間的差異將在利潤或虧損中確認。採用國際會計準則27號(2008年修訂)對本集團出售一間附屬公司在目前並無重大影響。

此外，本集團還採用因發出國際財務報告準則第3號(2008年修訂)和國際財務報告準則27(2008年修訂)而對其他相應國際財務報告準則的修訂，採用相應修訂對綜合財務報表並無重大影響。

國際會計準則第17號「租賃」

作為發表於2009年改進國際財務報告準則的一部分，國際會計準則第17號「租賃」有關租賃土地的分類已經修定。國際會計準則第17號的修訂前，本集團需要把租賃土地作為經營租約，並且在綜合財務狀況表列為預付租約款項。國際會計準則第17條的修正案取消了這項規定。該修正案規定，租約土地的分類應依據的一般在國際會計準則第17條中的原則，即是否絕大部分與租賃資產的風險及回報撥歸承租人。

根據載於國際會計準則第17條修正案的過渡性條文，本集團需按租約成立時的資訊重新評估分類截至二零一零年1月1日未到期的租約土地。採用國際會計準則第17條「租賃」的修改對綜合財務報表沒有重大影響。

2. 營業額

營業額是指本年度已收及應收貨物銷售額減去相關折扣後的淨額。以下是本集團的營業額分析：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
銷售產品		
— 鉬精礦	361,540	357,312
— 氧化鉬	358,708	187,393
— 鉬鐵	2,912,980	1,821,583
— 鉬板	—	360
— 鎢精礦	304,668	188,736
— 金和白銀	224,552	185,226
— 硫酸	8,288	1,902
— 其他	225,633	303,137
	<u>4,396,369</u>	<u>3,045,649</u>

3. 分部資料

本集團根據由執行董事覆核以作出重要決策的內部報告來斷定其經營分部。

本集團的經營業務根據業務以及產品的性質分開組織和管理。本集團的每個業務分部是一個策略單元，提供的產品各自面臨不同於其他經營分部的風險並取得不同的回報。以下是對報告分部詳細資料的概括：

- (a) 鋁爐料 — 本地
- (b) 鋁爐料 — 國際
- (c) 鋁鎢深加工產品 — 本地
- (d) 鋁鎢深加工產品 — 國際
- (e) 鎢產品
- (f) 金及白銀

此外，其他報告分部（如硫酸和其他副產品）計入「其他」內。

報告分部的會計政策與本集團會計政策一致。分部利潤為各分部在本年度的毛利，亦為滙報予本公司執行董事的指標，該指標用作分配資源並評估各分部表現。分部利潤不包括融資成本、銷售及分銷開支、其他收入（如投資及利息收入）及不可分攤的支出（如管理和其他費用）。

分部之間的銷售及轉移以市場價格交易，即參考銷售予第三方的售價。

本集團報告分部的相關資訊列報如下。

分部營業額及利潤

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	鋁爐料		鋁鎢深加工產品		鎢產品	金及白銀	分部總計	其他	抵銷	合併
	本地	國際	本地	國際						
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部營業額										
對外銷售	3,119,363	356,406	124,826	32,633	304,668	224,552	4,162,448	233,921	—	4,396,369
對內部分部銷售	161,978	—	27,531	—	—	—	189,509	—	(189,509)	—
總計	<u>3,281,341</u>	<u>356,406</u>	<u>152,357</u>	<u>32,633</u>	<u>304,668</u>	<u>224,552</u>	<u>4,351,957</u>	<u>233,921</u>	<u>(189,509)</u>	<u>4,396,369</u>
分部利潤	<u>1,198,693</u>	<u>149,753</u>	<u>6,098</u>	<u>1,594</u>	<u>182,119</u>	<u>58,881</u>	<u>1,597,138</u>	<u>260</u>	<u>—</u>	<u>1,597,398</u>
其他收入										140,655
不可分攤支出										(418,267)
應佔聯營公司業績										32,574
應佔共同控制實體業績										(6,742)
除稅前溢利										<u>1,345,618</u>
其他分部資訊(包括 於分部利潤內):										
折舊和攤銷	221,864	—	17,512	—	15,104	5,923	260,403	19,079	—	279,482
不可分攤項目										<u>31,104</u>
										<u>310,586</u>
存貨跌價回撥	<u>(10,305)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(10,305)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(10,305)</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	銅爐料		銅鎢深加工產品		鎢產品	金及白銀	分部總計	其他	抵銷	合併
	本地	國際	本地	國際						
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部營業額										
對外銷售	2,272,149	94,139	177,541	4,984	188,736	185,226	2,922,775	122,874	—	3,045,649
對內部分部銷售	158,546	—	17,632	—	—	—	176,178	—	(176,178)	—
總計	2,430,695	94,139	195,173	4,984	188,736	185,226	3,098,953	122,874	(176,178)	3,045,649
分部利潤	697,381	34,220	8,201	230	64,092	33,863	837,987	(8,018)	—	829,969
其他收入										182,974
不可分攤支出										(306,318)
應佔聯營公司業績										16,561
除稅前溢利										723,186
其他分部資訊(包括 於分部利潤內):										
折舊和攤銷	229,631	—	17,512	—	15,104	5,923	268,170	626	—	268,796
不可分攤項目										24,547
										293,343
存貨跌價回撥	(12,305)	—	—	—	—	—	(12,305)	—	—	(12,305)

由於分部資產，分部負債以及其他信息(如資本開支)不會提供予主要經營決策者，該金額不會被列出。

主要客戶信息

沒有客戶之營業額佔超過本集團二零一零及二零零九年度總銷售額10%。

地區信息

根據產品付運的目的地釐定，按本集團客戶地理位置分類的收入分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
中國	4,007,330	2,946,526
海外		
— 韓國	3,292	5,599
— 英國	152,595	32,783
— 美國	40,348	34,722
— 德國	53,839	5,100
— 盧森堡	44,178	—
— 澳洲	26,648	—
— 瑞典	16,894	—
— 瑞士	17,514	—
— 愛沙尼亞	16,410	—
— 其他	17,321	20,919
	<u>389,039</u>	<u>99,123</u>
	<u><u>4,396,369</u></u>	<u><u>3,045,649</u></u>

除遞延稅項資產及金融資產外，本集團的所有非流動資產均位於中國。

4. 其他收入及收益

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
利息收入		
— 銀行存款	51,691	78,242
— 債務證券投資	59,413	71,597
— 債券分類為以公允價值計量 且其變動計入損益的金融資產	4,728	2,039
— 應收借款	753	1,084
總利息收入	116,585	152,962
交易性金融資產的公允價值變動淨收益	—	8,342
遞延收益釋放	2,468	3,033
出售廢料淨收益	705	399
出售附屬公司收益	8,010	—
政府補助(附註)	5,511	13,530
其他	7,376	4,708
	140,655	182,974

附註：該款項代表中國政府無條件授予本集團作為促進本集團運作之即時財務資助。此政府財務補助並沒有任何未合符條件限制或其他或然負債。

5. 融資成本

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
於五年內全數償還的銀行借貸利息	17,703	9,670
貼現可追索票據的利息支出	31,142	16,760
其他利息開支 — 回轉溢價的折現	2,029	1,933
減：計入合資格資產成本的金額	(9,088)	(7,000)
	41,786	21,363

計入合資格資產成本的借款成本來自一般借款，截至二零一零年十二月三十一日止年度以有關資產年內開支按資本化每年比率5.6% (二零零九年：6.2%) 計算。

6. 稅項

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
費用包括中國企業所得稅：		
當期稅項		
— 本年	285,274	238,701
— 往年少提撥備	6,588	4,659
	<u>291,862</u>	<u>243,360</u>
遞延稅項扣除 (撥回)		
— 本年	52,064	(54,784)
	<u>343,926</u>	<u>188,576</u>

本集團須按照25% (二零零九年：25%) 的稅率就應課稅收入繳付中國企業所得稅，而應課稅收入乃按照中國的有關法律和法規釐定。

7. 本年度溢利

二零一零年
人民幣千元

二零零九年
人民幣千元

本年度溢利已經扣除(計入)以下各項後計算：

所擁有的物業、廠房及設備資產的折舊	271,633	257,169
土地使用權攤銷	9,096	8,743
採礦權攤銷(已包括在銷售成本內)	29,759	27,225
商標權攤銷(已包括在銷售成本內)	98	179
出售物業、廠房及設備虧損	186	13,738
商譽減值損失	3,934	—
交易性金融資產的公允價值 變動淨虧損(收益)	4,561	(8,342)

8. 股息

二零一零年
人民幣千元

二零零九年
人民幣千元

本年內確認為分派之股息：

二零零九年期末股息 — 人民幣0.08元/股
(二零零九年：二零零八年期末股息
人民幣0.158元/股)

390,094

770,435

於二零一零年六月六日，派付二零零九年期末股息每股人民幣0.08元予股東，共為人民幣390,094,000元。

於二零零九年六月二日，派付二零零八年期末股息每股人民幣0.158元予股東，共為人民幣770,435,000元。

董事建議派發期末股息每股人民幣0.404元／股(二零零九年：期末股息人民幣0.08元／股)共為人民幣1,969,973,000元(二零零九年：期末股息人民幣390,094,000元)。建議有待應屆股東周年大會批准。

9. 每股盈利 — 基本

於報告年間，每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	二零一零年	二零零九年
本公司擁有人應佔溢利及計算 每股基本盈利的盈利(人民幣千元)	<u>965,549</u>	<u>503,315</u>
計算每股基本盈利的股份加權平均數	<u>4,876,170,525</u>	<u>4,876,170,525</u>

由於兩年間概無潛在的發行在外普通股，每股基本盈利與每股稀釋盈利一致。

10. 於共同控制實體的權益

	二零一零年 人民幣千元
注資於非上市共同控制實體	1,540,395
應佔收購後虧損	<u>(6,742)</u>
於二零一零年十二月三十一日	<u>1,533,653</u>

於二零一零年十二月三十一日，本集團之共同控制實體詳細資料載列如下：

公司名稱	成立日期	成立及營業地點	註冊股本	本公司接 持有的股本比例	主營業務
徐州環宇業鋁 有限公司 (「徐州環宇」)	一九九五年 六月十九日	中國	人民幣50,446,614	50%	投資控股
洛陽高科鋁鎢材料 有限公司 (「洛陽高科」)	二零零五年 一月十四日	中國	人民幣530,000,000	50% (附註1)	鋁粉、鎢精礦與 相關產品生產
洛陽富川礦業 有限公司 (「洛陽富川」)	二零零三年 九月二十九日	中國	人民幣50,000,000	55% (附註2)	持有採礦權及 其他資產

- (1) 洛陽高科原為本集團之附屬公司，本期內在完成出售後，洛陽高科成為本集團的共同控制實體。於2010年5月11日，洛陽高科重組為一家中外合資共同控制實體。
- (2) 於本年度，本公司收購100%洛陽建投礦業有限公司(「洛陽建投」)和欒川縣滬七礦業有限公司(「滬七礦業」)之股權。洛陽建投持有50%徐州環宇之股權。徐州環宇持有90%洛陽富川之股權。其餘10%洛陽富川之股權由滬七礦業持有。收購完成後，本集團最終擁有55%洛陽富川之股權。

11. 貿易及其他應收款項

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
應收貿易賬款(扣除備抵)	535,823	259,128
應收票據	851,479	404,786
	1,387,302	663,914
預付貨款	123,507	13,913
其他可退回稅項	125,827	110,465
其他應收款項及預付款	119,256	33,245
	1,755,892	821,537

預付貨款明細：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
第三方	45,842	13,913
從共同控制實體收到預付貨款	77,665	—
	<u>123,507</u>	<u>13,913</u>

應收貿易及其他款項包括以下應收貿易及票據餘額：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
應收貿易賬款及票據	1,397,489	676,550
減：應收貿易賬款呆壞賬備抵	(10,187)	(12,636)
	<u>1,387,302</u>	<u>663,914</u>

本集團一般為其貿易客戶提供為期不多於90日的信貸期，但其主要客戶信貸期可延長。應收貿易賬款(按發票日期)及應收票據(按相關票據發出日期)的賬齡分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
0至90日	984,077	463,540
91至180日	383,391	191,033
181至365日	18,878	7,445
1至2年	956	1,896
	<u>1,387,302</u>	<u>663,914</u>

12. 貿易及其他應付款項

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
應付貿易賬款	414,760	158,321
應付票據	100,000	73,795
	<u>514,760</u>	<u>232,116</u>
其他應付款項及應計費用	587,060	634,035
	<u>1,101,820</u>	<u>866,151</u>

應付貿易賬款明細：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
第三方	414,667	158,321
應付共同控制實體貨款	93	—
	<u>414,760</u>	<u>158,321</u>

應付貿易賬款及票據的賬齡按發票日期(票據按票據發出日期)分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
0至90日	371,607	216,968
91至180日	129,396	3,247
181至365日	8,012	4,951
1至2年	2,270	4,105
逾2年	3,475	2,845
	<u>514,760</u>	<u>232,116</u>

II. 財務回顧

如下討論與分析應與詳載於本公告第I節的本集團綜合業績及其附註一併閱讀

概述

截至二零一零年十二月三十一日止年度，除稅前溢利由截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣723.2百萬元增加至人民幣1,345.6百萬元，增加人民幣622.4百萬元或86.1%。截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔綜合收益為人民幣963.6百萬元，由截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣503.8百萬元增加人民幣459.8百萬元或91.3%。

下文是截至二零一零年十二月三十一日止年度與截至二零零九年十二月三十一日止年度的比較：

經營成果

本集團營業額由截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣3,045.6百萬元增加人民幣1,350.8百萬元或44.4%至截至二零一零年十二月三十一日止年度的人民幣4,396.4百萬元。截至二零一零年十二月三十一日止年度本集團實現毛利人民幣1,597.4百萬元，比截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣830.0百萬元增加人民幣767.4百萬元或92.5%。

分產品經營成果、營業成本、毛利及毛利率

下表列出我們的產品於二零一零年度及二零零九年度的營業額、營業成本、毛利及毛利率：

產品名稱	截至十二月三十一日止年度							
	二零一零年				二零零九年			
	營業額	營業成本	毛利	毛利率	營業額	營業成本	毛利	毛利率
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(%)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(%)
國內市場								
— 鉬爐料	3,119.4	1,920.7	1,198.7	38.4%	2,272.1	1,574.8	697.4	30.7%
— 鎢精礦 (含65% W_{O_3})	304.7	122.5	182.1	59.8%	188.7	124.6	64.1	34.0%
— 鎢鉬加工產品	124.8	118.7	6.1	4.9%	177.5	169.3	8.2	4.6%
— 黃金及白銀	224.6	165.7	58.9	26.2%	185.2	151.4	33.9	18.3%
— 硫酸 (濃度92.5%)	8.3	22.5	-14.2	-171.0%	1.9	14.0	-12.1	-635.4%
— 其他	225.6	211.2	14.4	6.4%	121.0	116.9	4.1	3.4%
小計	<u>4,007.3</u>	<u>2,561.3</u>	<u>1,446.1</u>	<u>36.1%</u>	<u>2,946.5</u>	<u>2,151.0</u>	<u>795.5</u>	<u>27.0%</u>
國際市場								
— 鉬爐料	356.4	206.7	149.8	42.0%	94.1	59.9	34.2	36.3%
— 鎢鉬加工產品	32.6	31.0	1.6	4.9%	5.0	4.8	0.2	4.6%
— 其他								
小計	<u>389.0</u>	<u>237.7</u>	<u>151.3</u>	<u>38.9%</u>	<u>99.1</u>	<u>64.7</u>	<u>34.4</u>	<u>34.8%</u>
合計	<u><u>4,396.4</u></u>	<u><u>2,799.0</u></u>	<u><u>1,597.4</u></u>	<u><u>36.3%</u></u>	<u><u>3,045.6</u></u>	<u><u>2,215.7</u></u>	<u><u>830.0</u></u>	<u><u>27.3%</u></u>

營業額由二零零九年度的人民幣3,045.6百萬元增加人民幣1,350.8百萬元或44.4%至二零一零年度的人民幣4,396.4百萬元。營業額上升的主要原因是：1)二零一零年主要鉬產品單位平均售價比二零零九年上漲了約13.7%；2)二零一零年鉬產品產銷率達到108.1%，銷售量明顯增長，營業額升高；3)受二零一零年鎢精礦及黃金、白銀產品市場價格持續上漲影響，影響當年度營業額同比增加人民幣155.3百萬元。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團營業成本扣除銷售環節稅金後的銷售成本為人民幣2,609.7百萬元，比二零零九年同期的人民幣2,040.0百萬元增加人民幣569.7百萬元或27.9%。營業成本增長的主要原因包括：1)我們的產品銷量同比明顯增長；及2)本集團所屬銷售貿易公司增加了非主營產品銷售。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團平均毛利率為36.3%，比二零零九年同期27.3%上升9個百分點，平均毛利率增加主要原因是銷售價格上升，導致整體鉬產品毛利率上升。此外，鎢產品以及金銀產品本年度對本集團毛利貢獻有所增加。

其他收入及收益

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團的其他收入為人民幣140.7百萬元，比上年同期的人民幣183.0百萬元減少人民幣42.3百萬元或23.1%。主要原因：1)本集團於年度內投資於證券以及存款利息收入較二零零九年同期減少人民幣36.4百萬元；2)本集團獲得的包括鎢鉬關鍵技術研究補貼資金以及污水治理補貼資金等補貼收入較二零零九年同期減少人民幣8.0百萬元。

銷售及分銷開支

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團的銷售及分銷開支為人民幣15.1百萬元，比二零零九年同期的人民幣14.0百萬元增加人民幣1.1百萬元或7.9%。主要是相關產品銷量明顯增加所致。

行政開支

截止二零一零年十二月三十一日止年度，本集團的行政開支為人民幣337.5百萬元，比二零零九年同期的人民幣248.6百萬元增加人民幣88.9百萬元或35.8%。行政開支增加的主要原因是：本年度集團實施了諸如礦山複雜地層勘探技術研究與應用、露天礦大型難處理空區條件下安全開採技術研究及回轉窯餘熱利用氧化鉬焙燒資源綜合利用技術等新材料新工藝技術研發，技術研發費同比增加人民幣88.4百萬元。

其他開支及虧損

截止二零一零年十二月三十一日止年度，本集團其他費用為人民幣23.9百萬元，比二零零九年同期人民幣22.3百萬元增加人民幣1.6百萬元或7.2%。其他開支及虧損增加的主要原因是新增樂川二零一零年七月二十四日特大洪災捐款人民幣10百萬元。其他開支及虧損的增加被以下原因部份抵銷：二零一零年的固定資產損失減少，在二零零九年由於城區規劃原辦公樓後廠房等拆除造成資產損失人民幣6.7百萬元。

融資成本

截止二零一零年十二月三十一日止年度，本集團融資成本為人民幣41.8百萬元，比二零零九年同期人民幣21.4百萬元增加人民幣20.4百萬元或95.3%。主要原因是二零一零年本集團銷售及採購業務增加使用銀行承兌匯票的結算方式，票據的辦理手續費及貼現利息增加。

應佔聯營公司業績

截止二零一零年十二月三十一日止年度，本集團應佔聯營公司業績為人民幣32.6百萬元，比二零零九年同期的人民幣16.6百萬元增加人民幣16.0百萬元或96.4%。主要因聯營公司豫鷺礦業有限公司(豫鷺公司)本年度業績較二零零九年同期有所增加。

應佔共同控制實體業績

截止二零一零年十二月三十一日止度，本集團應佔共同控制實體業績為人民幣6.7百萬元，二零零九年同期未有此項。主要是二零一零年新成立의共同控制實體洛陽高科營運虧損所致。

所得稅開支

截止二零一零年十二月三十一日止年度，本集團所得稅開支為人民幣343.9百萬元，比二零零九年同期的人民幣188.6百萬元增加人民幣155.3百萬元或82.3%。增加的主要原因是本期溢利大幅增加所致。

非控制性權益損益

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團非控制性權益損益為人民幣36.1百萬元，比上年同期的人民幣31.3百萬元增加人民幣4.8百萬元或15.3%。主要是本集團欒川縣九揚礦業有限公司、欒川縣三強鎢鉬有限公司、欒川縣大東坡鉬鎢礦業有限公司三家控股附屬公司期內溢利增加所致。

本公司擁有人應佔損益

本公司擁有人應佔綜合收益由截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣503.8百萬元增加人民幣459.7百萬元或91.2%至二零一零年十二月三十一日止年度的人民幣963.5百萬元。主要是因為截至二零一零年十二月三十一日止年度溢利增加所致。

財務狀況

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團的總資產約人民幣14,121.4百萬元，乃由非流動資產約人民幣7,803.1百萬元及流動資產約人民幣6,318.4百萬元組成。本公司擁有人應佔權益由截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣10,970.5百萬元增加人民幣573.5百萬元或5.2%至二零一零年十二月三十一日止年度的人民幣11,544.0百萬元。主要因期內利潤分配數額未超過盈利。

流動資產

本公司的存貨由截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣849.0百萬元增加人民幣593.9百萬元或70%至二零一零年十二月三十一日止年度的人民幣1,442.9百萬元。主要原因是本期洛陽永寧金鉛冶煉有限公司（「永寧金鉛」）預期為二零一零年生產所準備的原材料鉛精礦金精礦增加。

財務資源、資本架構來源

物業、廠房及設備由截至二零零九年十二月三十一日年度的人民幣4,304.0百萬元增加人民幣243.6百萬元或5.7%至二零一零年十二月三十一日止年度的人民幣4,547.6百萬元。主要原因是公司加大了以下項目建設力度：

- 1) 礦山公司4號破碎站建設項目；
- 2) 選礦公司更新改造及尾礦庫擴建項目；
- 3) 洛陽坤宇礦業有限公司（「坤宇公司」）成功收購洛寧原三家破產金礦資產；
及
- 4) 永寧金鉛8萬噸／年綜合冶煉廠建設項目；

負債對總資產比率

本集團的負債對總資產比率由二零零九年十二月三十一日的11.0%上升至二零一零年十二月三十一日的15.1%。負債對總資產的比率相等於負債總額除以資產總額。

現金流量

本集團的現金及現金等價物由截至二零零九年十二月三十一日止年度的人民幣2,824.8百萬元增加人民幣14.6百萬元或0.5%至二零一零年十二月三十一日止年度的人民幣2,839.4百萬元。

截至二零一零年十二月三十一日止年度的經營活動產生的現金淨流出為人民幣13.9百萬元；投資活動產生現金淨流出為人民幣124.6百萬元；籌資活動產生的現金淨流入為人民幣153.2百萬元，其中：人民幣440.7百萬元用於支付二零零九年度股利。

本期受美國量化寬鬆貨幣政策影響，美元匯率持續下跌，以及自二零一一年開始鉬將列入保護性開採礦種，實行開採總量管理。受此影響國際及國內產品市價小幅回升。二零一零年，本集團嚴格實行內部管理及節約措施，保持良好的運營狀態，財務狀況良好，截止二零一零年末公司具有較為充裕的資金。充沛的現金量足以支持企業經營良性循環或應對產能變化而帶來的流動資金需求。同時也為本集團可能隨時進行資源併購與擴張提供資金保障。

匯率波動風險

本集團於中國經營業務，隨著本集團產能的增加、市場的拓展及國外鉬市場的回暖，將有較為大量產品由集團或通過香港成立的附屬公司銷往不同的國家。出口銷售主要以美元交易結算，由於出口收入款項計算的週期性，因此本集團的外匯風險主要來自以外幣銷售產品。

本集團目前並無正式的對沖政策，亦無訂立任何外匯合約或衍生工具以對沖本集團的貨幣風險。

鉬產品價格波動風險

由於本集團的鉬產品買賣價格按全球及本地價格計算，故本集團須承受鉬產品價格波動風險。鉬產品於全球及國內的價格從長期看主要視乎市場的供求情況而定，這些因素均在我們的控制範圍之外。鉬產品價格波動同時也受到全球及中國經濟週期、稅收政策及全球貨幣市場波動的影響。本集團並無參與買賣合約及訂立定價安排以對沖有色金屬價格波動的風險。

利率風險

本集團的利率風險主要與本集團的短期及長期借款及存款有關。本集團的未償還債務根據中國人民銀行和香港銀行同行業拆借市場不時變更的基準利率計算。截至本公告日期為止，本集團並無訂立任何形式的利率協議或衍生工具以對沖利率變動或有負債。

僱員

於二零一零年十二月三十一日，本集團共有約8,083名全職僱員。按職能及部門劃分如下：

部門	僱員	佔總人數
管理及行政	966	12%
質量控制，研究及開發	521	6%
生產	5,577	69%
維修保養、安檢及環保	1,019	12%
合計	<u>8,083</u>	<u>100%</u>

本集團的僱員酬金組合包括工資、獎金及津貼。本集團已參與中國地方政府推行的社會保險供款計劃。根據有關國家及地方勞動與社會福利法律和法規，本集團須為僱員每月支付社會保險費，包括養老保險、醫療保險、失業保險及住房公積金。根據現行適用的中國地方法規，若干保險的百分比如下：退休保險的百分比為20%、醫療保險的百分比為6%、失業保險的百分比為3%，而住房公積金供款的百分比為我們中國僱員每月基本薪酬總額的5%至12%。

募集資金所得款項用途

截至二零一零年十二月三十一日，本公司已使用二零零七年四月首次公開招股募集資金共人民幣約7,147百萬元，主要用途如下：

- 約人民幣781百萬元，用於償還各銀行短期借款及利息；
- 約人民幣826百萬元，用於支付流動負債，補充一般營運資金；
- 約人民幣361百萬元，用於提前支付三道莊採礦權剩餘價款；
- 約人民幣338百萬元，用於礦石配套工程建設；
- 約人民幣550.3百萬元，用於擴建選礦公司、三強公司和建設白鎢回收廠；
- 約人民幣1,586百萬元，用於建設永寧金鉛冶煉廠以及貴金屬資源併購項目；
- 約人民幣744百萬元，用於建設40,000噸／年鉬冶煉廠；
- 約人民幣58百萬元，用於高科公司技術改造；
- 約人名幣1,481百萬元，用於收購上房溝礦山；
- 約人民幣106百萬元，用於實行新疆哈密礦山的探礦前期工程；
- 約人民幣105百萬元，用於尾礦庫延伸工程；
- 約人民幣150百萬元，用於選廠技改及採礦研發投入；及
- 約人民幣60百萬元，用於建設鎢鉬高新技術工業園。

III. 市場回顧

二零零九年，隨著全球復蘇政策的逐步推出，引致市場對鉬需求的增加，國際平均鉬價從最低點恢復上漲了約1.3倍。二零一零年，美、歐、日等經濟體已實現連續四個季度環比正增長，經濟衰退已經結束，並進入復蘇狀態。但是多數發達國家實體經濟恢復緩慢。受此影響，鉬產品價格沒有出現大起大落，基本處於穩定調整期。

二零一零年鉬行業價格運行行情基本延續了二零零九年的低位窄幅振盪走勢。二零一零年一季度鉬產品價格持續上漲，但隨後二零一零年三月中旬開始進入下降通道，在七月份中旬降到最低谷，七月中旬開始小幅回升，至二零一零年八月中旬開始又進入又一輪下降期，主要是由於國家實行節能減排加大力度對鋼鐵行業進行整改，導致鋼鐵行業需求下降。二零一零年十月中旬價格趨於回升，主要是河南節能減排限電，影響了河南鉬生產企業的生產，造成供應量不足，再加上由於突然降溫東北地區因天氣原因帶來的運輸以及生產受影響，各種原因支撐鉬價上漲。

國內鉬市場格與國際走勢基本一致。上半年國內鉬精礦的平均價格大約在人民幣2,200元／噸度，最低價格在今年的年初及六月末，均在人民幣2,000元／噸度以下，六月末再次降低至人民幣1,950元／噸度的低點，最高價格是二月末至三月初的人民幣2,400元／噸度。下半年國內鉬精礦的平均價格大約在人民幣2,000元／噸度左右，最低價格出現在七月份和九月份，最低分別降低到了人民幣1,900和人民幣1,920元／噸度。下半年市場相對較好的時期則在八月份和十一月份，八月份穩定在人民幣2,050元／噸度的水平上，十一月份基本穩定在人民幣2,150元／噸度以上，實現了下半年的最高點人民幣2,170元／噸度。若扣除進口增值稅，僅對國際國內市場比較，價格相差不大。若考慮17%的增值稅，則國際市場價格比國內價格稍高一些。二零一零年鉬價沒有出現二零零八年和二零零九的大起大落，基本處於穩定調整期，高低價差不是很大，隨著國內外需求的變化，自我調整。

IV. 業務回顧

二零一零年，本集團依靠高效的管理，精心的組織及員工的努力不懈，充分利用本集團的資源以及縱向一體化的產業鏈優勢和產業規模優勢，努力克服原材料價格上漲、電力供應緊張等諸多不利因素的影響，實現了鉬鎢產品產量穩步增長。二零一零年本集團實現鉬精礦(含47%Mo)、氧化鉬(含51%Mo)、鉬鐵(含60%Mo)和鎢精礦(含65%WO₃) (含豫鷺礦業有限公司(「豫鷺公司」))產量分別為31,881噸、34,040噸、26,599噸和8,354噸，分別較二零零九年減少2.8%和增長62.9%、55.1%、25%。

據中國有色金屬工業協會的統計數據顯示，二零一零年中國鉬精礦(含47%Mo)產量為166,884噸。本集團鉬精礦產量約佔二零一零年全國總產量21.1%。據國際研究機構預測，二零一零年全球鉬產量約為5.1億磅，本集團鉬產量折合約為3,650萬磅，約佔全球總產量7.2%。

本集團大力推進科技創新，企業科技實力顯著增強。本集團進行的《多層大型高危地下空區條件下露天強化開採關鍵技術研究》獲得湖南省科技進步一等獎，《C160大型顎式破碎機耐磨襯板國產化開發與應用》項目獲得洛陽市科技進步獎一等獎、河南省科技進步二等獎；《鉬鐵試樣的採取和制備方法》項目獲得中國有色金屬工業科學技術進步獎三等獎；「鉬鎢選礦關鍵技術研究及產業化」項目順利通過河南省科學技術廳組織的相關專家的審查驗收；並被中國產學研合作促進會授予二零一零年度中國產學研合作創新獎；經中國人力資源和社會保障部、中國博士後管理委員會批准，本集團獲准設立博士後科研工作站。全年申報發明專利及實用新型專利38項。

本集團積極推動企業規範運行，企業管理水平顯著提高。二零一零年，本集團繼續著手對本集團的各項管理制度進行了修訂和完善，特別是加強了財務、銷售和投資制度管理，完善了《對外投資決策制度》等一系列優化本集團管理水平的規章制度，企業對環境改變及複雜經濟形勢的應變能力進一步增強。

本集團加快收購合作步伐，資源整合併購及合作工作取得重大進展。於二零一零年五月十一日本公司與Molibdenos y Metales S.A. (「Molymet」) 公司的全資附屬公司東方特金香港有限公司成立的中外合資企業—洛陽高科掛牌成立；通過於二零一零年四月二十二日收購洛陽建投的100%股權及於二零一零年五月五日收購滬七礦業的100%股權，因此，本公司間接擁有上房溝鉬礦55%的權益；於二零一零年八月十六日，本公司與河南省地質礦產勘查開發局下屬機構河南豫礦鑫源礦業有限公司共同註冊成立新疆洛鉬礦業有限公司，於二零一零年十一月十二日，本公司與河南省地質礦產勘查開發局第二地質勘查院等簽署了新疆哈密東戈壁鉬礦探礦權轉讓協議(有關詳情請參閱本公司日期為二零一零年十一月十五日的公告)；於二零一零年十一月二十二日，本公司、河南豫礦鑫源礦業有限公司、哈密地區國有資產投資經營有限公司、新疆洛鉬礦業有限公司就共同開發新疆哈密東戈壁鉬礦簽署《合作協議》。

本集團不僅有效促進銷量及穩定客戶基礎；而且努力改進營銷策略，以達到提高效益的目的。

在本集團業務快速發展的同時，進一步塑造企業文化，注重務實管理基礎，重視管理創新，從而提升企業運行效率。

V. 未來展望

二零一一年，世界經濟依然處於復蘇階段，據聯合國經濟與社會事務部十二月一日在紐約總部發表的《二零一一年世界經濟形勢與展望》的報告稱，發展中國家將在今後兩年持續推動全球經濟復蘇，其中中國二零一一年經濟增長預計為8.9%，全球經濟將在明後兩年以平均3%的增長率發展。雖然復蘇的道路曲折，但世界經濟整體形勢向好。中國「十二五」規劃開始實施，各方面基礎設施的建設繼續加大投入，將會帶動整個國內市場，中國在世界經濟的比重和作用日益增加。二零一零年十月末，從權威媒體報道，國土資源部正準備將鉬列入保護性開採礦種，計劃從二零一一年開始實行開採總量管理。同期，中國相關部門正在開展對十種金屬進行戰略收儲的研究工作，鉬也是其中之一。國家關於鉬資源及行業的政策調整對於二零一一年及未來幾年國內鉬價的穩定運行將會非常有利。據英國Roskill預測，二零一零年隨著世界經濟逐步好轉，預計全球不銹鋼產量將增長8%左右，預計二零一零年以後幾年全球鉬消費量年均增長率為4%。未來5年內中國將成為全球鉬消費量增長最快的國家，年平均增長率在9%，發達經濟體如歐洲、美國和日本鉬的消費量年平均增長率為2%。

二零一一年，隨著全球經濟的進一步復蘇，新興國家工業化及城鎮化進程加快，以及由此帶動的鋼鐵產業結構升級（不銹鋼、特種鋼佔比的逐步提高）、鉬在鋼鐵、石油化工、新能源新材料等應用領域的進一步拓展，主要產鉬國家對鉬等稀有金屬開採量的限制政策，預計二零一一年的鉬市場會好於二零一零年。

二零一一年，是中國實施「十二五」規劃的開局之年，也是本集團實施「十二五」發展規劃的第一年，根據未來的經濟和市場形勢，我們將堅定不移地貫徹本集團的發展戰略，努力實現本集團發展史上第三次跨越。重點做好以下工作：1) 不遺餘力地做好本集團現有業務板塊的管理，計劃生產鉬精礦（含47%Mo）約34,950噸、氧化鉬（含51%Mo）約28,900噸、鉬鐵（含60% Mo）約26,000噸、鎢精礦（含65%WO₃）（含豫鷺公司約3,200噸）約9,370噸和黃金2.05噸，進一步提升管理水平和營運效率，保持公司現有業務板塊的盈利能力；2) 繼續堅持「以鉬為主體，鎢和貴金屬為兩翼」的發展戰略。鉬業方面，實施三道莊礦露採設備技術升級改造項目，合理規劃並有序開發樂川上房溝礦區及新疆哈密東戈壁鉬礦；實施高效、節能連續自動化鉬酸鉍生產線項目；做好納米鉬新技術新材料的研發工作。鎢業方面，加快建設鎢鉬磷複合礦清潔高效資源綜合利用項目，把鎢做成公司的主體產業，形成產業鏈條。貴金屬方面，加大黃金產業的勘探開發力度，並進一步整合黃金、白銀等稀貴金屬資源；3) 轉變經濟增長方式，調整優化產業機構，加大科技研發投入，開發高精尖技術產品、新能源產品；4) 積極調整營銷戰略，提高市場競爭力，努力爭取市場份額；5) 加強人力資源管理，優化公司人才結構，著力吸引和培養人才，增強科技創新能力，為本集團未來發展奠定堅實的人才基礎；6) 繼續堅定不移地實施走出去戰略，把握目前經濟環境中的機遇以物色國內外潛在併購目標，努力使海外資源併購取得重大突破，擴充業務及提高盈利能力，努力實現股東價值最大化。本集團在「十二五」期間的目標是：通過對新疆哈密鉬礦和上房溝鉬礦的合理規劃和有序開發，最終形成日采選十萬噸的生產能力成為全球最大的鉬生產商；通過優化開採方案實現三道莊礦區白鎢入選品位的逐年提升，保持鎢精礦產量穩定快速增長，把三道莊同時打造為全球產量最大的單體白鎢礦；積極加強與Molybmet的合作，以洛陽高科為平台，躋身世界前三大鉬金屬製品生產商；利用洛寧坤宇已經探明的資源優勢，擴大黃金生產規模，成為國內新興的黃金生產企業。為了實現上述宏偉藍圖，更好的完成各項重點工作，本集團已經擬定了在境內市場首次公開發行A股並上市的方案，目前正在進行相關準備工作，預計A股首次公開發行並上市將有助於進一步推動本集團的「十二五」發展規劃及實施本集團的資源整合、提升競爭力的發展戰略。

VI. 購買、贖回及出售本公司上市證券

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

VII. 本公司之企業管治常規

本集團一直致力達到高水平之企業管治，務求保障股東利益及提高公司價值與問責性。

本公司已應用香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）之原則。

董事認為，本公司於二零一零年一月一日至二零一零年十二月三十一日止的期間內一直遵守企業管治守則所載之守則條文。

本公司定期檢討其企業管治常規，以確保符合企業管治守則。

VIII. 董事會

於截至二零一零年十二月三十一日止年度內共舉行七次董事會會議，以檢討及批准財務及營運表現，並考慮及批准本公司之整體策略及政策。

董事委員會

董事會已成立三個委員會 — 審核委員會、薪酬委員會及戰略委員會。本集團於二零一一年一月二十六日之臨時股東大會審議通過了設立董事會提名委員會的議案，提名委員會由以下六名董事組成：段玉賢先生（執行董事）、李朝春先生（執行董事）、高德柱先生（獨立非執行董事）、曾紹金先生（獨立非執行董事）、古德生先生（獨立非執行董事）及吳明華先生（獨立非執行董事），其中段玉賢先生及高德柱先生分別為提名委員會主席及副主席。

審核委員會

董事會已採納根據由香港會計師公會頒佈的「審核委員會有效運作指引」的審核委員會職權範圍。

就本集團的審核範圍的事宜，審核委員會為董事會及本公司的核數師提供重要的聯繫。

審核委員會將審閱外部審閱及內部監控的效率，評估風險，並將向董事會提供意見及建議。於本公告日期，審核委員會由本公司的兩名獨立非執行董事，即吳明華先生及曾紹金先生，以及一名非執行董事張玉峰先生組成，並由吳明華先生擔任該委員會主席。審核委員會已與管理層及外部核數師審閱本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績（本集團採用的會計原則及常規）及討論有關審核、內部控制及財務報告事項。

薪酬委員會

本公司已設立薪酬委員會，並訂明特定之權責範圍。於本公告日期，薪酬委員會由三名成員包括高德柱先生、古德生先生及舒鶴棟先生所組成，並由高德柱先生擔任委員會的主席。大多數薪酬委員會成員為獨立非執行董事。

薪酬委員會之角色及職能載於其權責範圍內，主要職能包括：就執行董事及高級管理層之薪酬政策與架構及薪酬待遇提出建議及批准；就設立具透明度之程序制定有關薪酬政策及架構，確保董事或其任何聯繫人士不會參與其本身薪酬之決策；及在參照個人及本公司之表現與市場慣例及條件後釐訂有關薪酬。

本公司有關執行董事薪酬組合政策之主要目的乃讓本公司以公司目標為衡量標準，將執行董事之薪酬與表現掛鉤，藉以挽留和激勵執行董事。本公司有關非執行董事的酬金政策為確保彼等為本公司付出的精神及時間可獲得充分補償。本公司決定每項薪酬元素之指引時會參考由獨立外部顧問對從事相近業務之公司進行之薪酬調查。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已經制定、執行及檢討本公司的薪酬政策及架構，評估執行董事的表現，以及審議董事及高級管理層之薪酬待遇及彼等的服務合約的條款。

戰略委員會

戰略委員會負責制訂本集團整體發展計劃及投資決定程序。戰略委員會包括五名執行董事，即段玉賢先生、李朝春先生、吳文君先生、李發本先生及王欽喜先生，兩名非執行董事，即張玉峰先生及舒鶴棟先生，四名獨立非執行董事，即高德柱先生、古德生先生、曾紹金先生及吳明華先生，以及楊劍波先生、王斌先生及張斌先生，並由段玉賢先生擔任委員會的主席。

提名委員會

提名委員會負責根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模、人數和構成(包括技能、知識及經驗方面)向董事會提出建議；研究董事、總經理及其他高級管理人員的選任或聘任標準和程式，並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事、總經理人選，並向董事會提出建議；在董事會換屆選舉時，向本屆董事會提出下一屆董事會候選人的建議；在總經理聘期屆滿時，向董事會提出新聘總經理候選人的建議；對董事、總經理及其他高級管理人員的工作情況進行評估，在必要時根據評估結果提出更換董事、總經理或其他高級管理人員的意見或建議；評核獨立非執行董事的獨立性。

IX. 董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事買賣本公司證券採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於截至二零一零年十二月三十一日止整個年度內一直遵守標準守則。本公司亦已就可能得知未公佈之本公司股價或其證券敏感之資料的本公司僱員進行本公司證券交易制定條款不比標準守則寬鬆之書面指引(「僱員書面指引」)。本公司並無知悉僱員不遵守僱員書面指引之事宜。

X. 股東周年大會

本公司將於二零一一年四月一日(星期五)舉行應屆股東周年大會，本公司將根據上市規則的規定公佈及向本公司的股東寄發股東周年大會通告。

XI. 末期股息

根據二零一零年一月二十六日舉行的臨時股東大會已通過的第1項及第4項決議案，董事建議以二零一零年十二月三十一日(包括該日)前的可分配利潤作為期末股息派發給股東，即每股人民幣0.404元／股(含税)。截至二零一零年十二月三十一日止年度末期股息須獲股東于應屆股東周年大會予以批准。但董事並不建議以後年度仍然執行這樣的派息辦法。以後各財政年度實際分配的金額將視乎集團的盈利及財務狀況。

預期於二零一一年四月二十六日(星期二)或前後向於二零一一年四月一日(星期五)名列本公司股東名冊的股東派發截至二零一零年十二月三十一日止年度末期股息。

根據中國相關稅務規則及法規(統稱「中國稅法」)，本公司向名列本公司二零一一年四月一日H股股東名冊上的非居民企業(具有中國稅法賦予該詞彙的涵義)派發末期股息時，須代扣代繳10%的企業所得稅。

根據中國稅法，本公司有責任向名列本公司二零一一年四月一日H股股東名冊上的非居民企業代扣代繳因獲派發末期股息而須支付的企業所得稅。名列本公司H股股東名冊上的居民企業(具有中國稅法賦予該詞彙的涵義)如不希望本公司代扣代繳企業所得稅，須於二零一一年四月一日(星期五)下午四時半或之前將有關中國稅務當局出具以茲證明其為居民企業的相關文件送交香港中央證券登記有限公司。香港中央證券登記有限公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。本公司將嚴格遵守中國稅法及相關政府部門規定，代扣代繳企業所得稅。對於任何因未在上述規定時間內提交相關文件而出現對代扣代繳企業所得稅的爭議，本公司將不承擔任何責任。

XII. 暫停辦理H股股份過戶登記

為釐定有權出席本公司股東周年大會並獲派發截至二零一零年十二月三十一日止年度末期股息的H股股東，H股股份過戶登記處將於二零一一年三月二日(星期三)至二零一一年四月一日(星期五)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記，於該段期間將不會辦理H股過戶登記。為符合資格出席股東周年大會並於會上投票，以及獲派發末期股息，未辦理股份過戶登記的本公司H股股東最遲須於二零一一年三月一日(星期二)下午四時半或之前將所有股份過戶文件，連同相關股份證書一併呈送本公司H股股份過戶登記處——香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

XIII. 刊發全年業績詳情

本公告已於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinamoly.com)刊發。

承董事會命
洛陽欒川鉬業集團股份有限公司
段玉賢
董事長

中華人民共和國•洛陽
二零一一年一月二十六日

於本公告日期，本公司董事為：

執行董事：

段玉賢先生、李朝春先生、吳文君先生、李發本先生、王欽喜先生

非執行董事：

舒鶴棟先生、張玉峰先生

獨立非執行董事：

高德柱先生、曾紹金先生、古德生先生、吳明華先生

* 僅供識別