

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Midas Holdings Limited

麥達斯控股有限公司

(新加坡公司註冊編號：200009758W)

(於新加坡註冊成立的有限公司)

(香港股份代號：1021)

(新加坡股份代號：5EN)

**截至二零一六年十二月三十一日止年度
的全年業績公告**

麥達斯控股有限公司（「本公司」或「麥達斯」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一六年十二月三十一日止年度綜合業績，連同上年度的比較數字如下：

綜合全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| | | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|---------------------|------|----------------|----------------|
| 營業額 | 附註 3 | 1,485,676 | 1,512,199 |
| 銷售成本 | | (1,044,610) | (1,105,425) |
| 毛利 | | 441,066 | 406,774 |
| 其他收入 | | 40,918 | 23,767 |
| 銷售及分銷開支 | | (76,213) | (73,431) |
| 行政開支 | | (185,751) | (172,648) |
| 融資成本 | | (119,137) | (138,959) |
| 分佔一間聯營公司的溢利 | | 35,042 | 31,712 |
| 除所得稅開支前溢利 | 6 | 135,925 | 77,215 |
| 所得稅開支 | 7 | (35,104) | (20,023) |
| 年度溢利 | | 100,821 | 57,192 |
| 其他全面收益： | | | |
| 隨後可能被分類至損益的項目： | | | |
| 綜合入賬產生的匯兌差額 | | (24,466) | 14,547 |
| 年內總全面收益 | | 76,355 | 71,739 |
| 每股基本盈利（人民幣分） | 9 | 7.11 | 4.70 |
| 每股攤薄盈利（人民幣分） | 9 | 6.66 | 4.70 |

財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 4,836,064 | 4,142,814 | 1,331 | 1,499 |
| 於附屬公司的權益 | - | - | 3,553,163 | 2,594,383 |
| 於一間聯營公司的權益 | 253,624 | 225,282 | 142,881 | 136,580 |
| 土地使用權 | 413,455 | 333,934 | - | - |
| 無形資產 | 56,865 | - | - | - |
| 商譽 | 64,526 | - | - | - |
| 預付租金 | 77 | 84 | - | - |
| 遞延稅項資產 | 20,108 | 18,118 | - | - |
| | <u>5,644,719</u> | <u>4,720,232</u> | <u>3,697,375</u> | <u>2,732,462</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 552,855 | 558,694 | - | - |
| 貿易及其他應收款項 | 2,245,991 | 1,264,102 | 12,907 | 12,578 |
| 受限制的銀行存款 | 137,737 | 96,550 | - | - |
| 現金及現金等價物 | 1,083,198 | 1,162,445 | 43,256 | 3,710 |
| | <u>4,019,781</u> | <u>3,081,791</u> | <u>56,163</u> | <u>16,288</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 1,046,560 | 927,311 | 14,331 | 14,041 |
| 應付所得稅 | 9,750 | 8,040 | - | - |
| 應付融資租賃 | 76,072 | - | - | - |
| 借款 | 2,764,445 | 2,073,091 | 615,453 | 343,161 |
| | <u>3,896,827</u> | <u>3,008,442</u> | <u>629,784</u> | <u>357,202</u> |
| 流動資產/(負債)淨值 | 122,954 | 73,349 | (573,621) | (340,914) |
| 總資產減流動負債 | 5,767,673 | 4,793,581 | 3,123,754 | 2,391,548 |
| 非流動負債 | | | | |
| 應付融資租賃 | 254,203 | - | - | - |
| 遞延稅項負債 | 4,720 | 2,141 | - | - |
| 借款 | 1,555,650 | 1,750,109 | 207,100 | 388,339 |
| | <u>1,814,573</u> | <u>1,752,250</u> | <u>207,100</u> | <u>388,339</u> |
| 資產淨值 | <u>3,953,100</u> | <u>3,041,331</u> | <u>2,916,654</u> | <u>2,003,209</u> |

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
| 資本及儲備 | | | | |
| 股本 | 2,745,457 | 2,166,575 | 2,745,457 | 2,166,575 |
| 庫存股份 | (2,501) | (2,501) | (2,501) | (2,501) |
| 外幣匯兌儲備 | 8,011 | 32,477 | (98,119) | (175,253) |
| 中華人民共和國(「中國」)法定儲備 | 172,493 | 158,378 | - | - |
| 保留盈利 | 758,585 | 686,402 | 762 | 14,388 |
| 股本儲備 | 271,055 | - | 271,055 | - |
| 總權益 | 3,953,100 | 3,041,331 | 2,916,654 | 2,003,209 |

權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| 本集團 | 股本 人民幣 千元 | 庫存股份 人民幣 千元 | 外幣匯兌 儲備 人民幣 千元 | 中國法 定儲備 人民幣 千元 | 保留盈利 人民幣 千元 | 合計 人民幣 千元 |
|----------------------|-----------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------|
| 於二零一五年一月 一日的結餘 | 2,166,575 | (2,501) | 17,930 | 149,823 | 665,661 | 2,997,488 |
| 年度溢利 | - | - | - | - | 57,192 | 57,192 |
| 其他全面收益 | | | | | | |
| 外匯儲備 | - | - | 14,547 | - | - | 14,547 |
| 財政年度總全面收益 | - | - | 14,547 | - | 57,192 | 71,739 |
| 股息 | - | - | - | - | (27,896) | (27,896) |
| 轉撥至中國法定儲備 | - | - | - | 8,555 | (8,555) | - |
| 於二零一五年十二月 三十一日的結餘 | 2,166,575 | (2,501) | 32,477 | 158,378 | 686,402 | 3,041,331 |

| 本集團 | 股本 人民幣 千元 | 庫存股份 人民幣 千元 | 外幣匯兌 儲備 人民幣 千元 | 中國法 定儲備 人民幣 千元 | 保留盈利 人民幣 千元 | 股本儲備 人民幣 千元 | 合計 人民幣 千元 |
|------------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 於二零一六年一月 一日的結餘 | 2,166,575 | (2,501) | 32,477 | 158,378 | 686,402 | - | 3,041,331 |
| 年度溢利 | - | - | - | - | 100,821 | - | 100,821 |
| <i>其他全面收益</i> | | | | | | | |
| 外匯儲備 | - | - | (24,466) | - | - | - | (24,466) |
| 財政年度總全面收益 | - | - | (24,466) | - | 100,821 | - | 76,355 |
| 股息 | - | - | - | - | (14,523) | - | (14,523) |
| 收購附屬公司所發行 之股本 | 578,895 | - | - | - | - | 271,055 | 849,950 |
| 股本發行開支 | (13) | - | - | - | - | - | (13) |
| 轉撥至中國法定儲備 | - | - | - | 14,115 | (14,115) | - | - |
| 於二零一六年十二月 三十一日的結餘 | 2,745,457 | (2,501) | 8,011 | 172,493 | 758,585 | 271,055 | 3,953,100 |

| 本公司 | 股本 人民幣 千元 | 庫存股份 人民幣 千元 | 外幣匯兌 儲備 人民幣 千元 | 保留盈利 人民幣 千元 | 股本儲備 人民幣 千元 | 合計 人民幣 千元 |
|------------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 於二零一五年一月 一日的結餘 | 2,166,575 | (2,501) | (132,602) | 17,541 | - | 2,049,013 |
| 年度溢利 | - | - | - | 24,743 | - | 24,743 |
| <i>其他全面收益</i> | | | | | | |
| 外匯儲備 | - | - | (42,651) | - | - | (42,651) |
| 財政年度總全面收益 | - | - | (42,651) | 24,743 | - | (17,908) |
| 股息 | - | - | - | (27,896) | - | (27,896) |
| 於二零一五年十二月 三十一日的結餘 | 2,166,575 | (2,501) | (175,253) | 14,388 | - | 2,003,209 |
| 於二零一六年一月 一日的結餘 | 2,166,575 | (2,501) | (175,253) | 14,388 | - | 2,003,209 |
| 年度溢利 | - | - | - | 897 | - | 897 |
| <i>其他全面收益</i> | | | | | | |
| 外匯儲備 | - | - | 77,134 | - | - | 77,134 |
| 財政年度總全面收益 | - | - | 77,134 | 897 | - | 78,031 |
| 收購附屬公司所發行 之股本 | 578,895 | - | - | - | 271,055 | 849,950 |
| 股本發行開支 | (13) | - | - | - | - | (13) |
| 股息 | - | - | - | (14,523) | - | (14,523) |
| 於二零一六年十二月 三十一日的結餘 | 2,745,457 | (2,501) | (98,119) | 762 | 271,055 | 2,916,654 |

綜合財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

1. 編製基準

財務報表乃根據新加坡公司法第 50 章的條文（「公司法」）及新加坡財務報告準則，包括由新加坡會計準則委員會頒佈財務報告準則的有關詮釋（「新加坡財務報告準則詮釋」），和香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）的適用披露規定而編製。

編製符合財務報告準則的財務資料須使用若干重要會計估值，同時亦須管理層在應用本集團的會計政策過程中作出判斷。

2. 採用新訂或經修訂新加坡財務報告準則

本集團於本財政期內採納所有與營運相關，並於本財政年度有效的新訂及經修訂新加坡財務報告準則和新加坡財務報告準則詮釋。

採納新訂及經修訂的新加坡財務報告準則和新加坡財務報告準則詮釋不會對本集團的會計政策帶來任何重大改變，也不會對本年或往年的呈報金額產生重要影響。

3. 營業額

本集團的營業額如下：

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|---------------|------------------|------------------|
| 銷售鋁合金擠壓型材產品 | 1,293,334 | 1,500,597 |
| 銷售聚乙烯管 | 10,382 | 11,602 |
| 銷售鋁合金拉伸板及熱軋產品 | 181,960 | - |
| 合計 | <u>1,485,676</u> | <u>1,512,199</u> |

4. 分部資料

截至二零一六年
十二月三十一日止年度

| | 鋁合金 擠壓型材 產品部 人民幣 千元 | 聚乙 烯管部 人民幣 千元 | 鋁合金 板箔部 人民幣 千元 | 鋁合金 拉伸板部 人民幣 千元 | 未分配 人民幣 千元 | 合計 人民幣 千元 |
|----------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| 營業額 | 1,293,334 | 10,382 | - | 181,960 | - | 1,485,676 |
| 業績 | | | | | | |
| 分部業績 | 187,727 | (3,332) | (16,153) | 75,860 | - | 244,102 |
| 未分配企業開支 | - | - | - | - | (24,081) | (24,081) |
| 融資成本 | (73,906) | (3) | (853) | (3,549) | (40,827) | (119,138) |
| 分佔一間聯營公司溢利 | - | - | - | - | 35,042 | 35,042 |
| 除所得稅開支前溢利 / (虧損) | 113,821 | (3,335) | (17,006) | 72,311 | (29,866) | 135,925 |
| 所得稅開支 | | | | | | (35,104) |
| 年度溢利 | | | | | | <u>100,821</u> |
| 其他資料 | | | | | | |
| 添置物業、廠房及設備及土地 使用權 | 283,063 | 4 | 51,033 | 30,832 | 13 | 364,945 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 165,805 | 1,310 | 3,269 | 48,904 | 248 | 219,536 |
| 無形資產的攤銷 | - | - | - | 3,596 | - | 3,596 |
| 土地使用權及預付租金的攤銷 | 3,533 | 85 | 4,051 | 927 | - | 8,596 |

| 於二零一六年十二月三十一日 | 鋁合金 擠壓型材 產品部 人民幣 千元 | 聚乙 烯管部 人民幣 千元 | 鋁合金 板箔部 人民幣 千元 | 鋁合金 拉伸板部 人民幣 千元 | 未分配 人民幣 千元 | 合計 人民幣 千元 |
|---------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| 資產 | | | | | | |
| 分部資產 | 6,114,808 | 77,862 | 1,695,656 | 1,414,910 | 107,640 | 9,410,876 |
| 於一間聯營公司的權益 | - | - | - | - | 253,624 | 253,624 |
| | <u>6,114,808</u> | <u>77,862</u> | <u>1,695,656</u> | <u>1,414,910</u> | <u>361,264</u> | <u>9,664,500</u> |
| 負債 | | | | | | |
| 分部負債 | 3,390,441 | 8,057 | 957,405 | 518,555 | 836,942 | 5,711,400 |

| 截至二零一五年 十二月三十一日止年度 | 鋁合金 擠壓型材 產品部 人民幣 千元 | 聚乙 烯管部 人民幣 千元 | 鋁合金 板箔部 人民幣 千元 | 未分配 人民幣 千元 | 合計 人民幣 千元 |
|-----------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| 營業額 | <u>1,500,597</u> | <u>11,602</u> | - | - | <u>1,512,199</u> |
| 業績 | | | | | |
| 分部業績 | 213,392 | (3,948) | (5,986) | - | 203,458 |
| 未分配企業開支 | - | - | - | (18,996) | (18,996) |
| 融資成本 | (101,630) | (1) | (20) | (37,308) | (138,959) |
| 分佔一間聯營公司溢利 | - | - | - | 31,712 | 31,712 |
| 除所得稅開支前溢利/(虧損) | <u>111,762</u> | <u>(3,949)</u> | <u>(6,006)</u> | <u>(24,592)</u> | <u>77,215</u> |
| 所得稅開支 | | | | | (20,023) |
| 年度溢利 | | | | | <u>57,192</u> |

其他資料

| | | | | | |
|----------------------|---------|-------|---------|-----|---------|
| 添置物業、廠房及設備及土地 使用權 | 591,136 | 4 | 119,022 | - | 710,162 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 150,587 | 1,352 | 1,856 | 366 | 154,161 |
| 土地使用權及預付租金的攤銷 | 3,407 | 85 | 3,791 | - | 7,283 |

於二零一五年十二月三十一日

| | 鋁合金 擠壓型材 產品部 人民幣 千元 | 聚乙 烯管部 人民幣 千元 | 鋁合金 板箔部 人民幣 千元 | 未分配 人民幣 千元 | 合計 人民幣 千元 |
|------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| 資產 | | | | | |
| 分部資產 | 5,700,788 | 87,356 | 1,770,704 | 17,893 | 7,576,741 |
| 於一間聯營公司的權益 | - | - | - | 225,282 | 225,282 |
| | <u>5,700,788</u> | <u>87,356</u> | <u>1,770,704</u> | <u>243,175</u> | <u>7,802,023</u> |
| 負債 | | | | | |
| 分部負債 | <u>3,015,727</u> | <u>2,107</u> | <u>997,262</u> | <u>745,596</u> | <u>4,760,692</u> |

截至二零一六年十二月三十一日止年度（「二零一六年度」），鋁合金擠壓型材產品部的營業額佔二零一六財政年度本集團總營業額約87.1%，而二零一五財政年度（「二零一五年度」）則約99.2%。聚乙烯管部在二零一六年度和二零一五年度分別佔本集團總營業額約0.7%和0.8%。鋁合金拉伸板部在二零一六年度佔本集團總營業額約12.2%（二零一五年度：無）。

5. 地區資料

以下是按地區市場劃分的營業額分析：

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|------------|------------------|------------------|
| 營業額 | | |
| 中國 | 1,135,239 | 1,300,738 |
| 其他地區 | 350,437 | 211,461 |
| 合計 | <u>1,485,676</u> | <u>1,512,199</u> |

各國家營業額乃按客戶所在地點劃分地區。

6. 除所得稅開支前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除以下各項：

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 存貨成本已確認為開支 | 824,038 | 742,746 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 219,536 | 154,161 |
| 無形資產攤銷 | 3,599 | - |
| 預付租金及土地使用權攤銷 | 8,596 | 7,283 |
| 出售物業、廠房及設備虧損, 淨額 | 3,657 | 434 |
| 經營租賃租金－物業 | 1,744 | 1,039 |

7. 所得稅開支

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 即期 - 新加坡 | | |
| 來自中國附屬公司貸款利息之預提稅 | 2,158 | 1,375 |
| 來自中國附屬及聯營公司所宣派股息之預提稅 | 4,442 | 2,400 |
| 過往財政年度所得稅撥備不足 | 5 | 19 |
| 即期 - 中國 | | |
| 財政年度內所得稅撥備 | 34,252 | 15,096 |
| 過往未確認稅項虧損所產生之利益 | (5,753) | (980) |
| 過往年度所得稅撥備不足 | - | 2,113 |
| 所得稅開支 | 35,104 | 20,023 |

實際稅率的對賬：

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 除所得稅開支前溢利 | 135,925 | 77,215 |
| 按 17%法定稅率計算的所得稅 (二零一五年: 17%) | 23,107 | 13,126 |
| 海外經營業務不同稅率的影響 | 12,076 | 7,044 |
| 分佔一間聯營公司的溢利的稅務影響 | (5,957) | (5,391) |
| 毋須課稅收益的稅務影響 | 3,742 | (384) |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | 5,748 | 10,506 |
| 早前未確認之稅項虧損所產生之利益 | - | (980) |
| 附屬公司稅項寬減的影響 | (10,181) | (9,755) |
| 新加坡法定稅階收入豁免 | (36) | (50) |
| 本年度所得稅撥備 | 28,499 | 14,116 |
| 來自中國附屬公司貸款利息之預提稅 | 2,158 | 1,375 |
| 來自中國附屬及聯營公司股息之預提稅 | 4,442 | 2,400 |
| 過往年度所得稅撥備不足 | 5 | 2,132 |
| 所得稅開支 | 35,104 | 20,023 |

本公司於新加坡註冊成立，因此按 17%所得稅稅率繳稅（二零一五年：17%）。

根據中國所得稅規則及法規，截至二零一六年十二月三十一日止年度，在中國的附屬公司須按 25%稅率（二零一五年：25%）繳納中國企業所得稅，唯下列情況除外：

- 吉林麥達斯鋁業有限公司（「吉林麥達斯」）因符合高新技術企業資格，由二零一一年至二零一六年間，可按 15%的優惠稅率繳納所得稅。

根據中國稅法，境外投資者自二零零八年一月一日起從所投資的中國企業賺取之利潤所收取的股息須支付 10% 預提稅，除非稅務條約予以減少。根據中國與新加坡訂立的稅務安排，在新加坡成立的投資控股公司須繳納預提稅，按彼等自中國附屬公司所收股息的 5%計算。

8. 股息

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|--|----------------|----------------|
| 截至二零一四年止財政年度豁免一級制度下已付末期股息每股普通股 0.0025 新加坡元 | - | 14,021 |
| 二零一五年豁免一級制度下中期股息每股普通股 0.0025 新加坡元 | - | 13,875 |
| 截至二零一五年止財政年度豁免一級制度下已付末期股息每股普通股 0.0025 新加坡元 | 14,523 | - |
| | <u>14,523</u> | <u>27,896</u> |

*新加坡已採納一級企業稅制度，該制度自二零零三年一月一日起生效，據此，居民企業就其應課稅收入支付的稅項為最終稅項。所有已付股息在其股東手上將獲稅項豁免。派付予全體股東的股息付款並無預扣稅。

9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 盈利 | | |
| 就計算每股基本及攤薄盈利而言的盈利，即本公司擁有人應佔年度溢利 | <u>100,821</u> | <u>57,192</u> |
| 股份數目 | | |
| 就計算每股基本盈利的加權平均普通股數目 | 1,418,322,717 | 1,217,617,800 |
| 具潛在攤薄效應的普通股的影响： | | |
| 攤薄影响 - 獲利能力代價 | 95,540,888 | - |
| 就計算每股攤薄盈利的加權平均普通股數目 | <u>1,513,863,605</u> | <u>1,217,617,800</u> |

| | 二零一六年 人民幣分 | 二零一五年 人民幣分 |
|--------|---------------|---------------|
| 每股基本盈利 | 7.11 | 4.70 |
| 每股攤薄盈利 | 6.66 | 4.70 |

10. 貿易應收款項

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|--------------|------------------|----------------|
| 貿易應收款項 - 第三方 | 1,305,393 | 937,583 |
| - 聯營公司 | - | - |
| | <u>1,305,393</u> | <u>937,583</u> |
| 貿易應收款項呆賬撥備 | (1,832) | (1,832) |
| 貿易應收款項總額 | <u>1,303,561</u> | <u>935,751</u> |

貿易應收款項為不計息，而信貸期一般為 90 至 120 日。

本集團於報告期末的貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|------------------|------------------|----------------|
| 90 日內 | 382,509 | 390,074 |
| 超過 90 日但於 120 日內 | 114,739 | 197,575 |
| 超過 120 日但於 6 個月內 | 167,761 | 116,001 |
| 超過 6 個月但於 1 年內 | 466,559 | 173,589 |
| 超過 1 年但於 2 年內 | 171,821 | 59,819 |
| 超過 2 年 | 2,004 | 525 |
| | <u>1,305,393</u> | <u>937,583</u> |

11. 貿易應付款項

貿易應付款項一般按 30 至 90 日的信貸期償付。

本集團於報告期末的貿易應付款項的賬齡分析如下：

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 90 日內 | 129,730 | 96,721 |
| 超過 90 日但於 6 個月內 | 71,130 | 25,954 |
| 超過 6 個月但於 1 年內 | 52,580 | 40,957 |
| 超過 1 年 | 77,150 | 81,946 |
| | <u>330,590</u> | <u>245,578</u> |

12. 或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一五年：無）。

13. 資金承擔

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 收購及建設物業、廠房及設備的承擔： - 已訂約但未撥備 | <u>633,372</u> | <u>540,903</u> |

管理層討論及分析

(I) 業務回顧

於二零一六年七月二十七日，我們完成了對匯程資本有限公司（「匯程資本」）及其附屬公司（「匯程集團」）（為「鋁合金拉伸板部」分部）的收購。在收購事項後，匯程集團於二零一六年七月二十七日至二零一六年十二月三十一日之業績已併入我們的業績。

我們的總營業額由二零一五年度約人民幣1,512,200,000元減少約人民幣26,500,000元或1.8%至二零一六年度約人民幣1,485,700,000元。鋁合金擠壓型材產品部的營業額由二零一五年度約人民幣1,500,600,000元減少約人民幣207,300,000元或13.8%至二零一六年度約人民幣1,293,300,000元。營業額的減少由鋁合金拉伸板部的人民幣182,000,000元之營業額填補。我們鋁合金擠壓型材產品部佔總營業額約87.1%；而其二零一五年度的貢獻則約99.2%。

下表列示鋁合金擠壓型材產品部於二零一六年度按最終用途分類的營業額劃分。

| 鋁合金擠壓型材產品部 | | |
|------------|-------|-------|
| 運輸行業 | 電力行業 | 其他 |
| 65.1% | 12.7% | 22.2% |

鋁合金擠壓型材產品部當中「其他」分類的營業額貢獻主要包括鋁合金棒及其他工業機器專用的型材產品。

本集團

| | 截至二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 | 截至二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 | 增加/(減少) % |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------|
| (a) 上半年銷售額 | 686,362 | 694,897 | (1.2) |
| (b) 上半年除稅後淨溢利 | 28,682 | 22,485 | 27.6 |
| (c) 下半年銷售額 | 799,314 | 817,302 | (2.2) |
| (d) 下半年除稅後淨溢利 | 72,139 | 34,707 | 107.9 |

本集團二零一六年度的毛利率為29.7%，而二零一五年度則為26.9%。此乃由於鋁合金擠壓型材產品部於二零一六度的毛利率為30.0%，高於二零一五年度的27.0%。

其他收入主要包括利息收入及來自鋁合金擠壓型材產品部的銷售廢料收益與補助收入。其他收入增加主要由於所獲政府補貼。

融資成本包括債務借款利息、銀行收費及已貼現應收票據的融資成本。融資成本減少，主要由於相較於二零一五年度，銀行借款利率有所下降。約人民幣129,300,000元(二零一五年度: 人民幣 124,700,000元)的借款利息被資本化，而這些利息來自與新生產線的物業、廠房及設備建設融資相關的貸款。

本集團分享其聯營公司南京中車浦鎮城軌車輛有限責任公司的溢利，於二零一六年度約為人民幣 35,000,000 元。這主要由於年內交付予客戶有所增加。

二零一六年度所得稅開支增加約人民幣 15,100,000 元，主要是由於本年度較二零一五年度有較高的利潤所致。

二零一六年度的溢利約為人民幣100,800,000元，較二零一五年度增加76.3%。

完成收購鋁合金拉伸板部後，匯程集團於收購日期之可資識別資產及負債之公平值如下:

| | 人民幣百萬 |
|--------------|---------|
| 物業、廠房及設備 | 551.4 |
| 土地使用權 | 88.1 |
| 無形資產 | 60.5 |
| 存貨 | 53.4 |
| 貿易及其他應收款項 | 514.5 |
| 現金及現金等價物 | 28.1 |
| | <hr/> |
| | 1,296.0 |
| | <hr/> |
| 貿易及其他應付款項 | 125.8 |
| 遞延稅項負債 | 2.6 |
| 借款 | 382.2 |
| | <hr/> |
| | 510.6 |
| | <hr/> |
| 可識別資產淨額 | 785.4 |
| 代價總額 | 849.9 |
| | <hr/> |
| 收購附屬公司所確認之商譽 | 64.5 |
| | <hr/> |
| 收購附屬公司所得現金淨額 | 28.1 |
| | <hr/> |

以上可資識別資產及負債之公平值仍有待外聘專業估值師確定，公平值或須作出變動。

物業、廠房及設備的上升主要由於我們鋁合金拉伸板部所貢獻之約人民幣 533,400,000 元及為下列項目增添機械和基礎建設：

1. 我們的鋁合金擠壓型材產品部的擠壓模具、配套設施及建設新廠房;及
2. 建設我們鋁合金板箔部的新廠房。

土地使用權有所增加，主要由於我們鋁合金拉伸板部所貢獻之約人民幣 87,200,000 元。

貿易及其他應收款項增加約人民幣981,900,000元。這主要由於客戶還款較慢，以致貿易應收款項增加約人民幣367,800,000元。其他應收款項增加約人民幣614,100,000元，主要由於因存貨及物業、廠房及設備所支付給我們供應商之預付款項。鋁合金拉伸板部所佔貿易及其他應收款項增加之金額為人民幣626,100,000元。

受限制的銀行存款有所增加，主要乃由於採購原材料所發出的銀行承兌匯票之擔保。

貿易及其他應付款項增加約人民幣119,200,000元，主因是較慢的供應商還款及來自於鋁合金拉伸板部約人民幣79,800,000元之貿易及其他應付款項。

貨幣換算調整後之銀行借款增加人民幣827,200,000元，主要用於應付營運資金的需要及來自於鋁合金拉伸板部約人民幣430,200,000元之貢獻。

(II) 財務回顧

1. 全年現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|---------------------|------------------|------------------|
| 經營活動所產生的現金流量 | | |
| 除所得稅開支前溢利 | 135,925 | 77,215 |
| 就以下各項作出調整： | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | 219,536 | 154,161 |
| 無形資產攤銷 | 3,599 | - |
| 土地使用權及預付租金攤銷 | 8,596 | 7,283 |
| 分佔一間聯營公司溢利 | (35,042) | (31,712) |
| 衍生金融資產變現收益 | 3,657 | (199) |
| 出售物業、廠房及設備虧損，淨額 | - | 434 |
| 利息收入 | (12,599) | (13,980) |
| 利息開支 | 119,137 | 138,959 |
| 營運資金變動前經營溢利 | 442,809 | 332,161 |
| 營運資金變動： | | |
| 存貨 | 59,296 | 5,017 |
| 貿易及其他應收款項 | (466,877) | 130,116 |
| 貿易及其他應付款項 | 49,231 | 119,214 |
| 營運所產生現金 | 84,459 | 666,508 |
| 已付所得稅 | (35,384) | (19,829) |
| 已付利息 | (78,311) | (101,651) |
| 已收利息 | 12,599 | 13,980 |
| 經營活動所產生的現金淨額 | (16,637) | 559,008 |
| 投資活動所產生的現金流量 | | |
| 出售衍生金融資產所得款項 | - | 175 |
| 出售購買物業、廠房及設備所得款項 | - | 265 |
| 購買物業、廠房及設備 | (288,651) | (450,119) |
| 購買土地使用權 | (5,683) | (23,047) |
| 已收聯營公司股息 | 11,846 | 10,004 |
| 受限制的銀行存款淨增加 | (41,187) | (58,728) |
| 已付及資本化利息 | (128,621) | (124,086) |
| 收購一間附屬公司，扣除收購之現金 | 28,044 | - |
| 投資活動所用的現金淨額 | (424,252) | (645,536) |

| | 二零一六年 人民幣千元 | 二零一五年 人民幣千元 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 融資活動所產生的現金流量 | | |
| 已付股息 | (14,523) | (27,896) |
| 發行中期票據所得款項 | 409,307 | - |
| 銀行借款所得款項 | 1,698,872 | 1,852,000 |
| 其他借款所得款項 | 440,000 | - |
| 償還銀行借款 | (1,675,249) | (1,751,740) |
| 償還其他借款 | (109,725) | - |
| 償還中期票據 | (360,404) | - |
| 支付中期票據利息 | (34,945) | (34,969) |
| 融資活動所產生的現金淨額 | <u>353,333</u> | <u>37,395</u> |
| 現金及現金等的價物變動淨額 | (87,556) | (49,133) |
| 財政年度期初的現金及現金等價物 | 1,162,445 | 1,209,501 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的淨影響 | 8,309 | 2,077 |
| 財政年度年末的現金及現金等價物 | <u>1,083,198</u> | <u>1,162,445</u> |

於本回顧年度，我們現金淨額減少約為人民幣87,600,000元，主要由於支付了約人民幣288,700,000元用於購買物業、廠房及設備及約人民幣128,600,000元的已付及資本化利息而有所減少。以上的現金流出金額由人民幣402,800,000元的淨借款填補。

2. 資產淨值

| | 本集團 | |
|--------------------------------|-------|-------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| 於十二月三十一日 | | |
| 於財政年度完結時已發行股本計算的每股普通股資產淨值(人民幣) | 2.35 | 2.50 |

3. 借款

| | 於二零一六年 十二月三十一日 | | 於二零一五年 十二月三十一日 | |
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 有抵押 人民幣千元 | 無抵押 人民幣千元 | 有抵押 人民幣千元 | 無抵押 人民幣千元 |
| 於一年內或少於一年或按要求償還 的金額 | 1,035,572 | 1,804,945 | 236,150 | 1,836,941 |
| 於一年後償還的金額 | 1,233,863 | 575,990 | 937,000 | 813,109 |
| 合計 | 2,269,435 | 2,380,935 | 1,173,150 | 2,650,050 |

任何抵押品的詳情

抵押借款包括銀行提供給吉林麥達斯、洛陽麥達斯鋁業有限公司（「洛陽麥達斯」）、吉林麥達斯輕合金有限責任公司（「吉林麥達斯輕合金」）及大連匯程鋁業有限公司（「大連匯程」）的貸款。

提供給吉林麥達斯的銀行貸款以土地使用權、物業、廠房及設備及各種貿易應收賬款作抵押，賬面淨值約人民幣1,286,600,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣1,049,400,000元）。本公司、吉林麥達斯及大連匯程分別為吉林麥達斯輕合金在銀行貸款作出了擔保。吉林麥達斯輕合金的銀行貸款亦以其土地使用權、土地上的未來建設和發展，包括廠房、辦公樓及配套設施車間和兩個冷軋機作抵押。提供給洛陽麥達斯的銀行貸款以其土地使用權作抵押，賬面淨值約人民幣55,800,000元（二零一五年十二月三十一日：無），並由吉林麥達斯作保證。提供給大連匯程的銀行貸款以其土地使用權及物業、廠房及設備作抵押，賬面淨值約人民幣278,100,000元（二零一五年十二月三十一日：無）。洛陽麥達斯的應付融資租賃以其土地使用權及物業、廠房及設備作抵押，賬面淨值約人民幣443,300,000元（二零一五年十二月三十一日：無），並由本公司、吉林麥達斯及第三者作保證。

(III) 展望

中國擴展國家鐵路網絡的規劃與「一帶一路」倡議將為中國和海外市場商家帶來顯著的基礎及建設機會。展望未來，本集團將繼續惠於鐵路行業的正面行業發展趨勢，通過其業務網絡，積極在中國及全球尋求新市場機遇。

兼之惠於鐵路行業的機遇之外，本集團一如既往的戰略，持續擴大客戶群，涉足新行業及領域。隨著二零一六年七月二十七日匯程資本的收購，本集團已擴大其產品及服務範圍至鋁合金拉伸板和熱軋鋁合金板及鋁捲。本集團計劃在未來幾年進一步擴展其業務能力。

補充資料

1. 審核委員會

本公司的審核委員會（「審核委員會」）已審閱本集團所採用的會計原則及準則，並已就風險管理、內部監控及匯報事宜進行討論及審閱。截至二零一六年十二月三十一日止年度的全年業績已經經由審核委員會審閱。於本公告日期，審核委員會由本公司三位獨立非執行董事董定有先生(主席)、曾士生先生及徐衛東博士組成。

2. 遵守企業管治守則

本公司董事（「董事」）認為，本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度除偏離下文所述的守則條文第 A.4.1 分段外，已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「守則」）內的所有守則條文。

根據守則條文A.4.1，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。目前，現任的獨立非執行董事並無獲特定委任任期。但是，所有董事須按本公司組織章程的規定退任及膺選連任，即要求三分之一之董事會每年須輪值退任及退任之董事可重選連任。此外，各由董事會委任以填補臨時空缺的董事應在獲委任後的第一次股東大會上接受股東選任。有鑑於此，董事會認為該等規定足以滿足上述守則條文A.4.1之根本目的，因此，不打算在這方面採取任何補救性措施。

3. 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

董事會已採納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」）及其不時的修訂，作為其本身有關董事進行證券交易的行為守則。董事會確認，經向全體董事作出具體查詢後，於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，全體董事已遵守標準守則的所需準則。

4. 新加坡財務報告準則及國際財務報告準則的對賬

截至二零一六年十二月三十一日止年度，根據新加坡財務報告準則及國際財務報告準則（包括所有國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋）編製的本集團綜合財務報表並無重大差異。

5. 購買、出售或贖回本公司上市的證券

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

6. 股本

於二零一六年七月二十六日，本公司就匯程資本之收購已發行及配發 461,999,997 股股份（即初步代價股份）。關於上述收購之詳情，已於本公司日期為二零一五年十一月三十日、二零一六年三月十七日、二零一六年四月二十九日及二零一六年七月二十七日之公告內披露。

於二零一六年十二月三十一日，本公司以庫存股份方式持有 1,000,000 股普通股（二零一五年十二月三十一日：1,000,000 股）。截至二零一六年十二月三十一日止年度內，沒有任何的庫存股份被售買、轉讓、銷毀、撤銷和/或被行使。

7. 僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團共有 2,725 名（二零一五年：2,545 名）僱員。本集團乃參考市況及根據個別員工表現而制定僱員薪酬，並不時作出檢討。本集團並為僱員提供其他福利包括醫療及人壽保險。

8. 股息

董事會決議不就截至二零一六年十二月三十一日止年度派發任何股息（二零一五年十二月三十一日：0.25 新加坡仙）。

9. 於香港聯交所網站的披露

本公告將同時刊載於香港聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.midas.com.sg>)。

承董事會命
麥達斯控股有限公司
周華光
執行董事兼行政總裁

香港，二零一七年二月二十八日

於本公告日期，執行董事為陳維平先生及周華光先生；而獨立非執行董事為曾士生先生、徐衛東博士及董定有先生。