

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件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。



中國稀土控股有限公司

China Rare Earth Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：769)

截至二零一六年十二月三十一日止年度之全年業績公佈

中國稀土控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度的已審核綜合業績連同二零一五年度同期的比較數字如下：

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收入	(3)	709,120	843,110
銷售成本		(704,190)	(943,575)
毛利／(毛虧)		4,930	(100,465)
其他收入		4,946	5,600
銷售及分銷費用		(16,648)	(28,075)
管理費用		(66,069)	(73,321)
物業、廠房及設備之減值虧損		–	(94,916)
經營租約下預付土地租金之減值虧損		–	(14,753)
其他經營費用		(11,055)	–
其他(虧損)／收益淨值		(10,603)	43,283
經營業務虧損		(94,499)	(262,647)
財務成本	(4)	(3,904)	(1,436)
除稅前虧損	(5)	(98,403)	(264,083)
所得稅支出	(6)	(9,473)	(3,535)
本年度虧損		(107,876)	(267,618)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
附註	千港元	千港元
下列人士應佔本年度虧損：		
本公司擁有人	(104,242)	(256,650)
非控股權益	<u>(3,634)</u>	<u>(10,968)</u>
	<u>(107,876)</u>	<u>(267,618)</u>
每股虧損		
基本及攤薄	(8) <u>4.45港仙</u>	<u>11.98港仙</u>

綜合損益及其他全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
本年度虧損	<u>(107,876)</u>	<u>(267,618)</u>
本年度其他全面虧損(扣除零稅項及重分類調整)		
可於其後重分類至損益賬的項目：		
換算海外業務財務報表之匯兌差額	(173,633)	(173,020)
可供出售權益證券公平值收益	-	18,931
出售可供出售權益證券公平值儲備轉出	-	(29,491)
	<u>(173,633)</u>	<u>(183,580)</u>
本年度全面虧損總值	<u><u>(281,509)</u></u>	<u><u>(451,198)</u></u>
下列人士應佔本年度全面虧損總值：		
本公司擁有人	(277,115)	(439,038)
非控股權益	<u>(4,394)</u>	<u>(12,160)</u>
	<u><u>(281,509)</u></u>	<u><u>(451,198)</u></u>

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非流動資產			
商譽		–	–
物業、廠房及設備		319,212	400,936
經營租約下預付土地租金		139,692	153,358
遞延稅項資產		4,525	4,695
其他非流動資產		16,953	18,100
		<u>480,382</u>	<u>577,089</u>
流動資產			
經營租約下預付土地租金		3,956	4,379
存貨		192,975	341,221
應收賬款及其他應收款	(9)	281,622	416,580
預付款項及按金		288,306	414,840
可收回稅項		1,642	1,258
受限制銀行存款		16,993	36,178
現金及現金等值項目		1,649,125	1,396,365
		<u>2,434,619</u>	<u>2,610,821</u>
流動負債			
應付賬款及應付票據	(10)	101,317	166,894
應計款項及其他應付款		74,019	78,248
應付董事款項		3,245	2,804
銀行及其他貸款	(11)	78,033	–
應付稅項		2,561	2,554
		<u>259,175</u>	<u>250,500</u>
流動資產淨值		<u>2,175,444</u>	<u>2,360,321</u>
資產總值減流動負債		<u>2,655,826</u>	<u>2,937,410</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		811	886
資產淨值		<u><u>2,655,015</u></u>	<u><u>2,936,524</u></u>

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
附註		
資本及儲備		
股本	234,170	234,170
儲備	2,411,514	2,688,629
	<u>2,645,684</u>	<u>2,922,799</u>
本公司擁有人應佔權益	2,645,684	2,922,799
非控股權益	9,331	13,725
	<u>9,331</u>	<u>13,725</u>
權益總值	<u>2,655,015</u>	<u>2,936,524</u>

綜合財務報表附註

1. 主要會計政策

綜合財務報表所採用之會計政策與本集團編製截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所依循者貫徹一致，惟香港會計師公會發出並由二零一六年一月一日或之後開始之會計期間生效之新準則、修訂及詮釋除外。採用新準則、修訂及詮釋對本集團現行之或之前之會計期間之業績及財務狀況並無重大影響。因此毋須作出前期調整。

2. 分部資料

本集團按業務性質劃分分部及進行管理。與向被確認為本集團總營運決策人之行政總裁內部呈報用以資源分配及表現評估之資料一致，本集團確認了兩個呈報分部如下：

稀土：製造及銷售稀土產品（包括熒光產品）

耐火：製造及銷售耐火產品（包括高溫陶瓷產品及鎂砂）

呈報分部盈利／（虧損）所使用之計量方法為「經調整扣除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利」。

(a) 分部收入及業績

	稀土		耐火		總額	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收入						
來自對外客戶之收入	436,477	500,419	272,643	342,691	709,120	843,110
分部間收入	28	35	-	-	28	35
呈報分部收入	<u>436,505</u>	<u>500,454</u>	<u>272,643</u>	<u>342,691</u>	<u>709,148</u>	<u>843,145</u>
業績						
呈報分部（虧損）／盈利	<u>(46,465)</u>	<u>(244,039)</u>	<u>26,966</u>	<u>44,688</u>	<u>(19,499)</u>	<u>(199,351)</u>

(b) 地區資料

來自對外客戶之收入：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
中華人民共和國(「中國」)	551,484	616,089
日本	65,042	73,638
歐洲	42,926	83,785
美利堅合眾國(「美國」)	29,724	40,520
其他	19,944	29,078
	<u>709,120</u>	<u>843,110</u>

3. 收入

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
稀土產品(包括熒光產品)銷售	436,477	500,419
耐火產品(包括高溫陶瓷產品及鎂砂)銷售	272,643	342,691
	<u>709,120</u>	<u>843,110</u>

4. 財務成本

財務成本為須於五年內悉數償還之銀行及其他貸款之利息支出及財務費用。

5. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除下列各項：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
物業、廠房及設備折舊	60,177	78,443
經營租賃下預付土地租金攤銷	4,223	4,511
暫時性停產期間之開支	11,055	-
	<u>11,055</u>	<u>-</u>

6. 所得稅支出

本年內所得稅支出包括：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
本期稅項－中國企業所得稅		
－本年度撥備	(1,477)	(663)
－未匯出盈利之預扣稅	(8,147)	(2,429)
	<u>(9,624)</u>	<u>(3,092)</u>
遞延稅項		
－暫時性差異之產生及撥回	151	(443)
	<u>151</u>	<u>(443)</u>
	<u>(9,473)</u>	<u>(3,535)</u>

本公司及其附屬公司分別於開曼群島及英屬處女群島註冊成立的，根據彼等各自註冊成立國家之規則及規例，毋須繳付任何所得稅。

由於本集團於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度期間於香港並無產生估計應課稅溢利，因此無就香港利得稅作出撥備。

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度期間，中國企業所得稅乃根據本公司於中國成立之附屬公司之估計應課稅溢利按法定所得稅率25%計算。其中一家附屬公司獲享優惠所得稅率15%。

中國企業所得稅法亦規定，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司向其海外（包括香港）股東分派溢利須按5%或10%繳納預扣稅。

7. 股息

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無宣佈及派發上年度之末期股息（二零一五年：無）。

就截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無建議末期股息（二零一五年：無）。

8. 每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損約104,242,000港元(二零一五年：256,650,000港元)及截至二零一六年十二月三十一日止年度已發行普通股加權平均數約2,341,700,000股(二零一五年：2,141,900,000股)計算。

由於本公司於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度期間並無尚未行使之潛在攤薄普通股，因此每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

9. 應收賬款及其他應收款

本集團給予客戶零至一百八十日的平均信貸期。

本集團之應收賬款及其他應收款包括：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應收賬款及應收票據	224,132	338,594
應收關連公司款項	4,957	5,293
其他應收款	4,859	9,434
其他可退回稅項	47,674	63,259
	<u>281,622</u>	<u>416,580</u>

應收賬款按發票日期及應收票據按發出日期之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
六個月以內	130,307	208,747
六個月至一年以內	34,062	46,823
一年至兩年以內	47,532	84,816
兩年以上	46,414	28,526
	<u>258,315</u>	<u>368,912</u>
減：應收賬款及應收票據減值虧損	<u>(34,183)</u>	<u>(30,318)</u>
	<u>224,132</u>	<u>338,594</u>

10. 應付賬款及應付票據

應付賬款按發票日期及應付票據按發出日期之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
六個月以內	62,869	143,233
六個月至一年以內	21,137	16,135
一年至兩年以內	13,168	4,869
兩年以上	4,143	2,657
	<u>101,317</u>	<u>166,894</u>

11. 銀行及其他貸款

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行貸款	50,084	—
其他貸款	27,949	—
	<u>78,033</u>	<u>—</u>

於二零一六年十二月三十一日，所有銀行貸款均以人民幣列值、無抵押、為定息貸款，按現行年利率介乎3%至5%計息及須於一年內償還(二零一五年：無)。

於二零一六年十二月三十一日，其他貸款均以人民幣列值、以賬面值約32,393,000港元位於中國之樓宇及賬面值約9,108,000港元位於中國之租賃土地抵押、按月率2.7%計算財務費用及須於一年內償還(二零一五年：無)。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團取得銀行貸款約71,919,000港元，其按固定年利率4%計息及已於該年內悉數償還。

12. 承擔

於二零一六年十二月三十一日，本集團已授權及已訂約但未在綜合財務報表內撥備之資本承擔如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
物業、廠房及設備之購買及建造	<u>1,405</u>	<u>9,364</u>

財務業績

截至二零一六年十二月三十一日止財政年度，本集團錄得收入共約709,120,000港元，與二零一五年的843,110,000港元比較下跌了約16%。

中國於二零一六年推出了多項政策，並明確未來五年中國稀土行業的發展大綱，務求進一步加快產業的轉型升級，促進稀土實現可持續健康發展的長遠目標。

在過度產業的整頓期間，整個市場延續低迷走勢。由於市場需求不足、非法低價稀土產品持續衝擊市場，本集團主要稀土產品價格及銷售量同比出現不同程度下跌。本集團調整了產品組合，銷售更多高價格產品，令銷售額跌幅相對較為溫和。二零一六年，本集團的稀土產品收入約為436,477,000港元，較二零一五年的500,419,000港元下跌了約13%，約佔總收入的62%。耐火材料產品方面，行業市況仍具挑戰，收入較二零一五年的342,691,000港元相比下跌約20%至約272,643,000港元，約佔總收入的38%。

年內，本集團減少了仍然虧損的稀土分部的業務量，因此改變了過去數年負毛利率的情況。本集團的淨虧損由二零一五年度的約267,618,000港元縮窄約60%至二零一六年度の約107,876,000港元。除因減少業務量縮減虧損情況外，今年亦缺少二零一五年對非流動資產減值共約109,669,000港元。每股虧損由二零一五年的約11.98港仙大幅改善至今年的約4.45港仙。

末期股息

由於本集團仍然虧損，董事會不建議派發二零一六年度之末期股息。

股東週年大會

本公司將於二零一七年六月十六日(星期五)舉行二零一七年度股東週年大會(「股東週年大會」)，召開股東週年大會的通告將根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的要求於適當時刊登及寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一七年六月十三日(星期二)至二零一七年六月十六日(星期五)，包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行任何股份之過戶登記。為保證股東有權出席股東週年大會及於會上表決，股東須於二零一七年六月十二日(星期一)下午四時三十分前將其付訖印花稅的轉讓文據，連同有關股票交付本公司股份過戶登記處香港分處「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17樓1712-1716室，以供登記有關轉讓。

業務回顧

稀土業務

二零一六年，全球經濟仍影響整個稀土產業需求減緩，行業繼續陷入低迷狀態，加上國家對稀土整治和監督的力度不足，非法開採與違規生產導致稀土供過於求。在市場競爭激烈下，產品價格持續震盪下行。中國大多數的稀土礦山冶煉分離企業均錄得虧損，經營持續困難，大多選擇停產整頓或減產保值。二零一六年「二十國集團領導人峰會」(「G20峰會」)在杭州召開期間，地方政府亦鼓勵有關地方企業減少業務量以配合會議保障專項督查。另外，於二零一六年七月，國家環境保護督察組進駐包括江蘇等八省開展環境保護督察工作，對相關企業分別採取責令立即改正、限期整改或關停取締等問責措施。致使不少稀土企業處於停產或半停產狀態。

為了確保企業營運質素，本集團亦於年內曾暫時停產約三個月以進行內部整頓。在總量控制的原則基礎上，合理配置生產工序和人力資源，縮減生產，產量較二零一五年減少了約七成。在維持客戶前提下亦增加了外購產品。二零一六年，本集團的稀土業務收入約為436,477,000港元，較二零一五年度的約500,419,000港元減少約13%。由於稀土行業市場情況欠佳，產品價格普遍下調，銷售量跌幅較大。然而本集團轉變產品組合，稀土的銷售額跌幅相對溫和，此分部的毛虧率大幅改善，由二零一五年度約26%減至本年度約6%。

年內，本集團共銷售了約1,950噸稀土氧化物，較二零一五年減少了逾四成。產品價格方面，雖然於二零一六年四月及五月完成了兩輪稀土收儲計劃，令稀土價格出現了短暫反彈，然而價格此後卻反覆向下。二零一六年全年的平均價格相較二零一五年亦普遍下跌，其中氧化鐳、氧化釹、氧化鉕和氧化鈹的平均價格下跌了約一成；氧化鈾、氧化鐳、氧化鎳的下跌了約兩成；氧化釷、氧化鈔、氧化鎔跌了約三成至五成。原材料方面，由於本集團於二零一五年與若干供應商以預付款形式簽訂了採購協議，以較優惠價格購入稀土礦材，加上稀土價格有所下降，故今年的主要稀土礦材平均成本單價較二零一五年下降了約兩成。

熒光材料方面，本集團於二零一六年共銷售了約430噸產品，較二零一五年增加約7%。然而由於產品價格下跌，如綠色熒光粉售價下跌了約一成半；藍色熒光粉及紅色熒光粉的下跌了約三成，以至本年度的銷售額按年下跌約13%。成本方面，由於作為主要原材料的稀土氧化物價格下跌，加上二零一五年本集團對部份生產設施作了減值撥備，致使攤銷成本有所減少，二零一六年的毛虧率跌至不足5%。

年內，本集團整頓了稀土業務的生產工序和人力資源，淘汰部份技術偏低的員工，減少部份人工成本。另外，隨着國家於二零一五年五月開始取消稀土出口關稅，銷售費用亦有所下降。而本集團於整頓停產期間的開支約11,055,000港元列入其他經營費用項目。

市場分佈方面，中國仍是本集團稀土產品的最大市場，佔本集團稀土業務收入約72%。海外市場則集中在日本、歐洲及美國等地，其佔比分別約為9%、9%及7%。

耐火材料業務

回顧二零一六年，中國經濟發展持續放緩。據中國鋼鐵工業協會報導，受惠於市場價格回升，中國鋼鐵行業於前三季度扭轉「全行業虧損」的情況，但整體行業仍需要一段恢復期。同時，水泥、平板玻璃等行業仍面臨產能過剩的矛盾，需要進一步推進產業結構調整。耐火材料的市場狀況尚未明朗。

於二零一六年，本集團耐火材料業務的分部收入約為272,643,000港元，與二零一五年的約342,691,000港元比較下跌約20%。毛利率由二零一五年的約8%略回升至本年度約11%。

本集團於二零一六年售出約26,000噸一般耐火材料及高溫陶瓷產品，較二零一五年輕微下降約2%。產品售價方面，主要產品如電熔鎂鉻磚於本年度的平均售價較二零一五年下調約一成；澆注料的價格下調約半成；鋁碳磚及高溫陶瓷產品的價格與二零一五年的基本持平。雖然整體上銷售量和平均售價變化輕微，但其中售價較高的高溫陶瓷產品的銷售量跌幅較大，下降了約六成，以致有關的銷售額較二零一五年下跌了約兩成。二零一五年虧損較多的承包業務中的貿易部份於二零一六年已大幅減少，使毛利率回升至約9%。

鎂砂業務方面，全年發展走勢穩定，生產時數較二零一五年有所增加，銷售量較二零一五年上升約5%至67,000噸。價格波動幅度維持在5%之內，銷售額與二零一五年相若，毛利率微升至約15%。

市場分佈方面，本集團的耐火材料業務仍是以中國市場為主，佔分部銷售額約86%。而其他海外市場方面，日本因當地經濟疲弱，減少了採購中國的耐火材料，故佔比減少至約9%。另外，由於本集團持續開拓高溫陶瓷產品的海外市場，歐洲及中東等市場比例上升至約5%。

展望

稀土價格近年持續低迷，加上同業競爭劇烈、產能過剩及違規採掘等問題困擾著行業發展。未來國家將通過關閉、淘汰、轉產等方式，提升行業集中度，化解過剩產能，淘汰落後企業，提升及優化產業結構，重點發展高端材料，並加大力度於環保的投入。國家工業和信息化部在稀土行業座談會議上提出，於「十三·五」期間，稀土行業將著力推動供給側改革，完成六大稀土集團組建工作，並提出打擊稀土違法違規的行為，建立產品追溯體系。非法開採稀土的問題有望得到遏制，掃除私礦將為稀土行業回暖打好基礎。另一方面，預期六大稀土集團在市場上的影響力進一步增強，行業秩序更為規範，聯合保價限產將提振稀土價格。稀土市場有望穩健回升，稀土行業亦將在改革創新中深化發展。

國家於二零一七年一月完成了新一輪稀土儲備計劃。業界對此次國儲招標較為積極，價格較上次招標有所上升，以致二零一七年第一季度的稀土市場價格稍有回升跡象。

二零一六年十月中國江蘇省人民政府下發《省政府關於深入推進全省化工行業轉型發展的實施意見》，以及於十二月由中共江蘇省委及江蘇省人民政府下發的關於印發《「兩減六治三提升」專項行動方案》的通知。省政府的兩個政策性文件的出台，對本集團生產和發展提出了新及更高要求，不僅在環保治理上要提檔升級，大幅減少排放及控制環境風險，而且在轉型發展上加強可持續發展能力和綜合競爭力。長期以來，本集團高度重視環境保護，通過提升環保設施，採取各項環保措施，嚴格控制環境風險，將環境保護視為保障生產運行的基本要素；本集團堅持創新發展，研究開發新產品、新技術，在產品粒度大小控制等研發上取得積極的進展，在高純產品和工藝的提升方面亦有很大的發展，此乃本集團未來持續發展和產品技術創新的增長動力。

另一方面，本集團正在積極研究收購中國東北地區菱鎂礦項目的可行性，冀能藉此加速落實耐火材料發展佈局，促進與本集團的業務產生協同效應，為將來的行業轉型奠下紮實的基礎。

流動資金及財務資源

本集團繼續保持審慎的財務安排，保留充裕流動資金。於二零一六年十二月三十一日，本集團共持有現金及銀行存款金額共約1,666,118,000港元。本集團的流動資產淨值約為2,175,444,000港元。總負債對總資產的比率約為9%。

本集團於二零一五年與若干稀土供應商簽訂供貨合約，合共支付逾400,000,000港元作稀土材料及產品的預付款項，期望能以優惠價格獲得足夠的原材料及產品供應。經過一年運作，由於本集團減少了生產，部份稀土材料供應商按本集團的要求把發貨期推延。本集團亦向部份供應商收回了合共人民幣120,000,000元的預付款項，亦有部份稀土產品的供應商因為本集團的貿易量增加，在合作暢順下已完成其預付款的供貨責任，於二零一六年繼續簽訂了新的預付款協議。於二零一六年十二月三十一日，本集團的賬上仍有約250,000,000港元的稀土預付款項。

由於本年的收入有所下降，按年下跌約16%，故年末時本集團的應收賬款亦相對減少了。於二零一六年十二月三十一日，本集團的應收賬款及應收票據約為258,315,000港元。其中一名客戶涉及國家稀土收儲計劃，其在資金安排上有所滯延，有關應收賬款的賬齡超過一年的約有36,847,000港元。該客戶沒有壞賬風險，惟亦影響本集團的應收賬款賬齡分析及資金回籠天數。另外，耐火材料市場疲弱，部份客戶的拖欠情況有所增加，經審慎考慮下本集團增加了呆壞賬減值撥備。本集團會密切注意各客戶的還款情況，適時與客戶進行商討催收。

年內，本集團其中一家國內子公司向銀行及財務機構套取了合共人民幣69,800,000元的短期貸款，其中以土地及廠房賬面淨值共約41,501,000港元作質押。

除上述外，本集團並無其他資產被抵押，亦未持有任何金融衍生工具產品。本集團亦無面臨重大的息率風險。匯率方面，本集團大部份之資產、負債及交易均以人民幣結算，另有部份以美元及港元列值。其匯率波幅相對穩定。本集團將繼續緊密關注匯率的波動及變化，並致力降低財務風險。

僱員及薪酬

本集團根據發展戰略和業務需要，優化人才結構。隨著本集團整頓部份稀土業務的人手後，於二零一六年十二月三十一日，本集團僱用各級員工共計約700人，包括多名經驗豐富的專業人才及大學畢業生。僱員人數較二零一五年減少，員工成本亦因而下降。年內，僱員成本包括董事酬金合計約為54,886,000港元，比二零一五年減少了約兩成。一如以往，為保持專業水準，本集團定期為員工提供在職培訓及進修機會。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度內概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

審核委員會

審核委員會已審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並討論了審核、內部監控及財務報告事項，包括審閱截至二零一六年十二月三十一日止年度已審核綜合財務報表。

企業管治

本公司已根據上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）所載列之原則及守則條文採納其本身之企業管治守則。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，除了以下所述外，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之守則條文：

根據企業管治守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會。董事會主席蔣泉龍先生由於需履行其他業務安排，未能出席本公司於二零一六年六月三日舉行的股東週年大會。董事會副主席錢元英女士已獲委任代表蔣泉龍先生出席並回應股東之提問。本公司將安排更具彈性的日程，以方便董事會主席出席本公司的股東週年大會。

董事的證券交易

本公司已就其董事交易本公司的證券制定了行為守則（「公司守則」），其條款不遜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」）。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至二零一六年十二月三十一日止年度一直遵守公司守則及標準守則所載之規定。

刊發全年業績及年報

本業績公告已於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.creh.com.hk)刊發。二零一六年年報將於適當時候寄發予股東及於上述網站刊發。

董事會成員

於本公告刊行日董事會成員包括蔣泉龍先生、錢元英女士及蔣才南先生為執行董事，及黃春華先生、金重先生及王國珍先生為獨立非執行董事。

承董事會命
中國稀土控股有限公司
主席
蔣泉龍

香港，二零一七年三月三十日