

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，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之任何損失承擔任何責任。



**China Hongqiao Group Limited**

**中國宏橋集團有限公司**

(根據開曼群島法例成立的有限公司)

(股份代號：1378)

**截至二零一五年十二月三十一日止年度的全年業績**

#### 業績摘要

- 收入較去年上升約22.2%，達到約人民幣44,109,934,000元
- 毛利較去年減少約3.7%，達到約人民幣8,951,443,000元
- 公司股東應佔淨利潤較去年減少約31.3%，達到約人民幣3,648,791,000元
- 每股基本盈利較去年減少約34.8%，錄得約人民幣0.58元
- 建議派發末期股息每股15.0港仙

中國宏橋集團有限公司(「本公司」或「中國宏橋」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度全年綜合業績。

## 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 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重述)
收入	2	44,109,934	36,085,800
銷售成本		<u>(35,158,491)</u>	<u>(26,789,332)</u>
毛利		8,951,443	9,296,468
其他收入及收益	3	744,676	739,020
銷售及分銷開支		(88,449)	(94,520)
行政開支		(878,696)	(610,884)
其他開支		(42,670)	(79,940)
財務費用	4	(3,217,096)	(1,905,377)
衍生工具公允價值變動		(209,932)	(17,034)
分佔聯營公司虧損		(284)	—
除稅前溢利	5	5,258,992	7,327,733
所得稅開支	6	<u>(1,638,754)</u>	<u>(2,026,366)</u>
年度溢利		<u><b>3,620,238</b></u>	<u><b>5,301,367</b></u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		3,648,791	5,313,632
非控制性權益		<u>(28,553)</u>	<u>(12,265)</u>
		<u><b>3,620,238</b></u>	<u><b>5,301,367</b></u>
將於其後期間重新分類至損益的其他全面收益：			
換算海外業務的匯兌差額		<u>63,700</u>	<u>40,681</u>
年度全面收益總額(扣除稅項)		<u><b>3,683,938</b></u>	<u><b>5,342,048</b></u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		3,687,010	5,338,041
非控制性權益		<u>(3,072)</u>	<u>4,007</u>
		<u><b>3,683,938</b></u>	<u><b>5,342,048</b></u>
母公司普通股股權持有人每股盈利			
基本	7	<u><b>0.58</b></u>	<u>0.89</u>
攤薄	7	<u><b>0.58</b></u>	<u>0.88</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 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重述)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		69,828,275	54,852,855
預付土地租賃款項		1,738,590	1,459,378
收購物業、廠房及設備項目已付按金		1,497,883	2,139,174
遞延所得稅資產		255,576	96,490
於聯營公司的投資		309,744	—
商譽		80,418	80,418
<b>非流動資產總值</b>		<b>73,710,486</b>	<b>58,628,315</b>
<b>流動資產</b>			
預付土地租賃款項—即期部分		37,774	31,255
存貨		12,235,436	11,165,403
貿易應收賬款	9	1,052,939	335,664
應收票據		7,503,961	2,466,183
預付款項及其他應收款項		2,807,789	2,294,793
受限制銀行存款	10	601,417	829,789
現金及現金等價物	10	8,488,534	7,676,335
<b>流動資產總值</b>		<b>32,727,850</b>	<b>24,799,422</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及票據應付款	11	5,754,305	2,427,058
其他應付賬款及應計費用		10,261,532	7,960,575
應付股息		—	1
銀行借款—須於一年內償還		11,911,430	7,663,730
其他借款—須於一年內償還		75,000	160,000
應付所得稅		103,923	366,859
短期票據及債券		14,000,000	7,000,000
中期票據及債券—須於一年內償還		—	1,500,000
可轉換債券—負債部分		—	797,443
可轉換債券—衍生工具部分		—	84,588
<b>流動負債總額</b>		<b>42,106,190</b>	<b>27,960,254</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>9,378,340</b>	<b>3,160,832</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>64,332,146</b>	<b>55,467,483</b>

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重述)
非流動負債		
銀行借款－須於一年後償還	11,465,162	11,820,722
其他借款－須於一年後償還	–	75,000
遞延所得稅負債	165,825	148,460
中期票據及債券－須於一年後償還	11,905,771	6,742,686
擔保票據	4,505,961	4,246,601
其他非流動負債	52,490	–
	<hr/>	<hr/>
非流動負債總額	28,095,209	23,033,469
	<hr/>	<hr/>
資產淨值	36,236,937	32,434,014
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
權益		
已發行股本	415,834	403,152
儲備	35,092,969	31,686,472
	<hr/>	<hr/>
母公司擁有人應佔權益	35,508,803	32,089,624
	<hr/>	<hr/>
非控制性權益	728,134	344,390
	<hr/>	<hr/>
權益總額	36,236,937	32,434,014
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 1. 編製基準

於編製綜合財務報表時，本公司董事已審慎考慮本集團的狀況，原因是於截至二零一五年十二月三十一日止年度流動淨負債約人民幣9,378,340,000元。董事已審閱本集團現金流量估計，當中覆蓋自刊發財務報表日期起計不少於十二個月的期間。董事認為本集團將擁有足夠的營運資金以滿足其財務責任，包括與興建廠房的已承諾資本開支有關，並將自刊發財務報表日期起計十二個月期間屆滿，其根據本集團的現有資源及於成功落實下列措施後，將為本集團產生足夠融資及經營現金流入：

- (1) 於二零一五年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣8,488,534,000元及未動用短期融資券額度為人民幣6,000,000,000元，將可於十二個月期間自由使用；
- (2) 本集團就重續於刊發財務報表日期起計十二個月內屆滿的現有貸款(如需要)與中國債權銀行積極磋商。根據過往經驗，本集團就重續貸款並無遇到任何重大困難，而董事預計所有貸款均可重續；
- (3) 如「期後事項」所述，於二零一六年一月十五日至二月二十五日期間，山東宏橋新型材料有限公司完成境內2016年公司債券(第一、二及三期)發行，公司債券發售規模總額為人民幣6,000,000,000元；
- (4) 如「期後事項」所述，於二零一六年二月十八日，本公司完成按於記錄日每持有50股股份獲配發7股供股股份的基準，以每股供股股份4.31港元的認購價發行891,550,213股供股股份。該供股所得款項淨額約為3,829,102,000港元約合人民幣3,222,139,000元；
- (5) 如「期後事項」所述，於二零一六年三月九日，山東魏橋鋁電有限公司完成境內2016年公司債券(第一期)發行，公司債券發售規模為人民幣4,000,000,000元。

經考慮本集團的業務前景、內部資源、供股所得款項淨額及可供動用融資額度，董事認為倘若成功取得有關資金來源和實行上述措施(除不可預見情況下)，則本集團將具備充足的營運資金應付其自刊發財務報表日期至少未來十二個月的所需。因此，2015年的綜合財務報表以持續經營為基礎編製。

部分比較數據經重分類已與今年披露保持一致。

## 2. 收入及分部資料

經釐定本集團僅有單一可報告經營分部，即製造和銷售鋁產品。本集團於中國大陸從事主要業務，本公司決策者監督經營分部的經營業績，以將資源分配至分部及評估其表現。

本集團主要於中國（包括香港）及海外國家（包括英屬處女群島、印尼及開曼群島）營運。本集團的非流動資產（遞延所得稅資產除外）的地區分佈如下：

	非流動資產	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中國	69,163,793	57,003,629
海外國家	4,291,117	1,528,196
	<b>73,454,910</b>	<b>58,531,825</b>

本集團的收入乃指銷售鋁產品及供應蒸汽的已收及應收款項。

本集團的收入分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
來自銷售貨品的收入		
鋁產品		
— 液態鋁合金	40,291,596	31,009,199
— 鋁合金錠	1,731,393	2,759,627
— 鋁合金加工產品	2,031,011	2,173,397
— 鋁母線	-	8,054
供應蒸汽的收入	55,934	135,523
	<b>44,109,934</b>	<b>36,085,800</b>

本集團來自外部客戶的收入主要來源於本集團各經營實體所在地中國的客戶。

佔本集團總收入10%以上的來自單一客戶（包括該客戶及與其受同一控制的企業實體）收入如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重述)
客戶A	15,625,790	13,338,035
客戶B	3,778,377	5,361,775

### 3. 其他收入及收益

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重述)
利息收入	34,685	66,481
銷售原材料的收益	29,555	51,597
銷售廢料的收益	238,530	266,170
銷售碳陽極塊渣的收益	385,233	317,525
處置物業、廠房及設備項目的收益／(虧損)	4,386	(7,967)
交易性投資的投資虧損	—	(2,431)
交易性金融負債的公允價值變動收益	—	5,278
其他	52,287	42,367
	<u>744,676</u>	<u>739,020</u>

### 4. 財務費用

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重述)
銀行借款的利息開支	997,873	1,004,459
可轉換債券的利息開支	46,672	107,395
其他借款的利息開支	11,415	18,828
短期票據及債券的利息開支	578,789	333,339
中期票據及債券的利息開支	676,701	510,290
擔保票據的利息開支	337,227	128,014
外匯虧損，淨額	999,615	107,530
	<u>3,648,292</u>	<u>2,209,855</u>
減：在建工程項下資本化的金額	<u>(431,196)</u>	<u>(304,478)</u>
	<u>3,217,096</u>	<u>1,905,377</u>

年內資本化之借款成本乃於合資格資產開支應用5.28% (二零一四年：7.44%)的資本化年利率計算得出。

## 5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利經扣除下列項目後達致：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
員工成本：		
董事及行政總裁酬金	4,641	5,177
其他員工成本：		
— 工資及薪金	2,927,082	2,004,704
— 退休福利計劃供款	89,680	85,971
總員工成本	<u>3,021,403</u>	<u>2,095,852</u>
核數師酬金	3,740	4,900
物業、廠房及設備項目折舊	4,687,312	3,112,911
已確認為開支的存貨成本	34,973,717	26,566,000
匯兌差額(淨額)	999,615	107,530
撇銷存貨至可變現淨值*	42,670	—
預付土地租賃款項攤銷	<u>33,337</u>	<u>25,581</u>

\* 撇銷存貨至可變現淨值計入綜合損益及其他全面收益表「其他開支」內。

## 6. 所得稅

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司並透過其在中國內地的附屬公司開展其主要業務。本公司亦於英屬處女群島及香港擁有兩間間接控股公司，一間香港貿易公司及一間印尼處於建設階段的附屬公司。於英屬處女群島及印尼註冊成立的附屬公司自其註冊成立以來並無應課稅溢利。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，香港利得稅率為16.5%（二零一四年：16.5%）。

自二零零八年一月一日起，中國法定企業所得稅稅率為25%。本公司中國附屬公司須就其各自根據企業所得稅法及其相關法規計算的應課稅收入按25%稅率繳納所得稅。

根據現行企業所得稅法及其相關法規，本公司中國附屬公司以其二零一一年一月一日後產生的盈利向本公司香港附屬公司派付的任何股息均須交納5%或10%（視乎內地香港稅務條例的適用性而定）的中國股息預扣稅。有關本年度所產生中國附屬公司的尚未分派溢利確認股息稅金額人民幣90,698,000元（二零一四年：人民幣68,042,000元）。



所得稅開支的當期及遞延部份於損益表內呈列如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
該支出包括：		
即期稅項		
中國企業所得稅	1,771,168	1,922,667
香港利得稅	9,307	15,530
過往年度撥備不足		
中國企業所得稅	—	19,553
香港利得稅	—	2,900
遞延所得稅(抵免)／支出		
本年度	(141,721)	65,716
	<b>1,638,754</b>	<b>2,026,366</b>

## 7. 母公司普通股股權持有人每股盈利

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於以下數據：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重述)
<b>盈利</b>		
母公司擁有人應佔溢利(用於計算每股基本盈利)：	3,648,791	5,313,632
可轉換債券的利息	—	107,395
衍生工具公允價值變動	—	17,034
	<b>3,648,791</b>	<b>5,438,061</b>
<b>股份(千股)</b>		
年內已發行普通股的加權平均數	62,77,594	5,974,189
供股計劃的紅利成分	22,654	21,559
年內已發行普通股的加權平均數(用於計算每股基本盈利)	6,300,248	5,995,748
攤薄影響－普通股的加權平均數：		
－可轉換債券	—	189,987
	<b>6,300,248</b>	<b>6,185,735</b>

就分攤而言，截至二零一五年十二月三十一日止年度之每股基本盈利概無任何調整，是於發行在外的可轉換債券之對每股基本盈利有抗攤薄作用。

本報告期後，於二零一六年二月十八日，本公司完成發行891,550,213股的供股計劃，每股盈利已作重述以反映供股計劃的影響。

## 8. 股息

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
二零一四年末期股息－每股28港仙	1,367,957	—
二零一三年末期股息－每股27港仙	—	1,261,229
	<u>1,367,957</u>	<u>1,261,229</u>

本報告期後，有關截至二零一五年十二月三十一日止年度末期股息1,082,597,000港元(相當於約人民幣906,978,000元)(根據於二零一六年二月十八日供股完成後7,259,766,023股股份，按每股15港仙計算)已由本公司董事提呈及須待於應屆股東週年大會上獲股東批准。

於本年度，有關截至二零一四年十二月三十一日止年度末期股息1,725,046,000港元(相當於約人民幣1,367,957,000元)(根據於二零一四年十二月三十一日6,160,880,000股股份，按每股28港仙計算)(二零一三年：有關截至二零一三年十二月三十一日止年度按每股27港仙計算之末期股息1,588,950,000港元(相當於約人民幣1,261,229,000元))已向母公司擁有人宣派。

## 9. 貿易應收賬款

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應收賬款	1,052,939	335,664
	<u>1,052,939</u>	<u>335,664</u>

本集團設有政策給予有貿易記錄的貿易客戶90天的信貸期，否則會要求以現金進行銷售交易。

按發貨日期(即為確認收益的日期)呈列的貿易應收賬款的賬齡分析如下。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
3個月內	1,043,484	335,664
3-12個月	9,455	—
	<u>1,052,939</u>	<u>335,664</u>

並無個別或整體被視為出現減值的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
無逾期亦無減值	1,043,484	335,664
逾期少於一個月	9,455	—
	<u>1,052,939</u>	<u>335,664</u>

於接納任何新客戶前，本集團會對潛在客戶的信用質素進行內部評估，並界定客戶的信貸額度。

基於銷售商品的估計不可收回款項，貿易應收賬款減值均予撥備，金額乃按過往拖欠經驗及客觀減值證據以及預期可收回金額釐定。兩個年度均未確認減值。

於釐定貿易應收賬款的可收回性時，本集團重新評估貿易應收賬款自信貸授出至報告期末的信貸質素。根據本集團的過往經驗，本公司董事認為無需就呆壞賬作出撥備。

無逾期亦無減值的應收款項與並無任何近期違約記錄的客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項與若干於本集團擁有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，董事認為，該等餘款毋須作出減值撥備，乃因信貸質素並無出現重大變動，且餘款仍視為可悉數收回。

## 10. 受限制銀行存款及銀行結餘

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
現金及銀行結餘	8,447,534	7,676,335
定期存款	642,417	829,789
	<b>9,089,951</b>	8,506,124
減：		
已抵押定期存款：		
— 就發出信用證已抵押	(423,417)	(628,484)
— 就發出擔保已抵押	(178,000)	(201,305)
現金及現金等價物	<b>8,488,534</b>	7,676,335

現金及現金等價物主要為存放於中國的銀行以人民幣計值的存款。人民幣並不能自由兌換為其他貨幣，但是，根據中國外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過授權銀行將人民幣兌換為其他貨幣以開展外匯業務。

銀行現金根據每日之銀行存款利率按浮動利率賺取利息。短期定期存款具有不同存款期限，由一天至十二個月不等，視乎本集團之即時現金需要而定，並按有關短期定期存款利率賺取利息。銀行結存及已抵押存款乃存入並無近期拖欠記錄之信譽良好銀行。

## 11. 貿易及票據應付款

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應付予第三方的貿易應付款	5,486,627	2,423,834
應付予關聯方的貿易應付款	1,233	3,224
應付予聯營公司的貿易應付款	116,445	—
應付票據	150,000	—
	<u>5,754,305</u>	<u>2,427,058</u>

於報告期末根據發票日期呈列的貿易應付賬款賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
6個月內	5,566,271	2,413,892
6-12個月	31,936	6,160
1-2年	3,991	5,248
超過2年	2,107	1,758
	<u>5,604,305</u>	<u>2,427,058</u>

應付票據為到期日少於一年的承兌票據。

貿易應付賬款不計息及一般為期六個月須償付。

## 主席報告

本人謹代表中國宏橋董事會，欣然提呈本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度（「年內」或「回顧期內」）的年度綜合業績。

### 穩中求進 鵬程萬里

年內，全球原鋁市場供應維持短缺狀態，而國內方面，受去年第四季度鋁價大幅下滑的影響，產量的增速回落，供應過剩的情況得以放緩。年內，鋁價先揚後抑，倫敦金屬交易所（「LME」）三月期鋁平均價比上年下跌 11.1%，上海期貨交易所（「SHFE」）三月期鋁平均價比上年下跌 10.3%。

回顧期內，中國宏橋繼續憑藉穩健的發展戰略，實現了多方面的重大突破。自身方面，作為行業的領軍企業，本集團繼續推進技術創新，促進節能降耗，繼續推動「鋁電網一體化」和「上下游一體化」的產業模式，進一步鞏固自身產業鏈優勢；海外業務方面，本集團首船採自非洲幾內亞項目的鋁矾土成功運抵中國宏橋境內的生產基地，不但標誌著本集團的全球化資源配置戰略取得重大突破，更有效貫徹了中國「海上絲綢之路」的戰略方針。

### 業績表現

截至二零一五年十二月三十一日，本集團擁有鋁產品總設計年產能約為 518.6 萬噸（二零一四年十二月三十一日約為 402.6 萬噸），較二零一四年同期設計年產能增長約 28.8%，成為全球最大的鋁生產商（排名數據：安泰科）。

回顧期內，本集團的收入約為人民幣 44,109,934,000 元，同比增加約 22.2%；毛利約為人民幣 8,951,443,000 元，同比減少約 3.7%；公司股東應佔淨利潤約為人民幣 3,648,791,000 元，同比減少約 31.3%；每股基本盈利約為人民幣 0.58 元（二零一四年：約人民幣 0.89 元）。董事會建議派發二零一五年年度末期股息每股 15.0 港仙（二零一四年：每股 28.0 港仙）。

## 任重致遠 迎接新機遇

國際經濟仍將在曲折中緩慢復蘇，中國經濟下行壓力仍然很大，短時間內難以扭轉低迷態勢。鋁產品價格預計仍在低位徘徊，市場形勢不容樂觀。這對本集團來說，既是挑戰也是機遇，機遇大於挑戰。更重要的是，能夠真正通過市場機制實現優勝劣汰，通過殘酷的市場競爭，倒逼落後產能退出市場，為優勢產能騰出更大的市場空間。因此，本集團將努力變挑戰為機遇，變壓力為動力，搶抓機遇，加快發展，牢牢把握市場競爭和未來發展的主動權。

在下游產業方面，隨著中國政府「一帶一路」戰略在亞歐地區的長遠規劃，加快了中國軌道交通設備出口國際市場的步伐，為高端車用鋁材提供了廣闊的市場空間，鞏固了中國鋁生產商的全球影響力與競爭力。隨著鋁合金以及鋁加工產品的進一步發展，鋁材於交通運輸、機械設備及電力工程等下游應用愈來愈普及，帶來了巨大的市場潛力。

## 積極進取 鞏固集團發展優勢

在中國鋁產品需求不斷增長的發展前景下，中國宏橋不僅在產業集群規模上保持優勢，更於技術創新、節能減排和鋁矾土供應方面取得矚目成績，為保障本集團長期穩健發展奠定基石。

鋁土礦供應方面，除了在澳大利亞聯邦、印度共和國和馬來西亞聯邦等地積極開拓鋁土礦供應渠道，本集團於幾內亞鋁土礦開採項目取得了巨大成功。中國首條自國外礦山到國內工廠、集多式聯運為一體的完整產業鏈已全部建成。該產業鏈的建成將有利於本集團穩定原材料採購及控制成本，鞏固自身優勢以提高核心競爭力，亦將大幅降低原材料價格及供需波動所導致的潛在風險。

氧化鋁供應方面，本集團於印尼的氧化鋁生產基地建設也取得顯著進展。第一期設計年產能為100萬噸的氧化鋁生產線將於二零一六年上半年建成投產，屆時將進一步提升本集團的氧化鋁自給率。

在技術創新方面，本集團於二零一五年上半年成功營運了全球首條全系列600KA鋁產品生產線。此條生產線具備了單位產能高、投資節省、排放量低以及生產效率高等特點，主要技術及經濟指標達到了國際領先水平。

市場定價權方面，本集團高度重視市場定價權的提升。經與下游鋁深加工客戶協商一致，自二零一五年十二月一日開始正式推出了中國宏橋鋁報價，定價建立在供需雙方共同認可的基礎上，與市場趨勢基本一致，改變了一直以來參考長江現貨市場報價的定價機制，降低了期貨價格劇烈波動帶來的不利影響，進一步提升了本集團在行業內的話語權，使鋁行業報價體系進一步完善。這既符合市場更加合理化、規範化、客觀化發展的要求，也是本集團提升自身競爭力的又一重大突破。

## 鏗而不捨 繼往開來

展望未來，本集團將堅持貫徹穩健的發展戰略，依托「鋁電網一體化」和「上下游一體化」所帶來的產業集群優勢，加快提升成本和規模效應，鞏固本集團於中國鋁行業的領先地位。同時，本集團將持續加大對技術創新及環境保護方面的投入，力爭在原材料供應、技術升級及節能降耗等多方面不斷取得進步與突破。

本集團將進一步鞏固自身的核心競爭力，密切關注政策導向，努力把握市場機遇，積極應對未來挑戰，保持穩健的前進步伐，推動本集團實現平穩健康可持續發展，為股東創造穩定的回報。

## 致謝

本人僅此代表董事會感謝集團管理層與全體員工的辛勞奉獻，感謝廣大股東、投資者和商業合作夥伴對我們的支持與信任。

董事會主席

張士平

二零一六年三月十一日

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

年內，全球鋁供應增速依舊十分可觀，但受宏觀風險以及基本面雙重壓力影響，鋁價表現較為低迷，二零一五年LME三月期鋁平均價比上年下跌11.1%。年內，SHFE現貨和三個月期貨的平均價分別為人民幣12,279元／噸(含增值稅)和人民幣12,300元／噸(含增值稅)，較二零一四年分別下跌9.7%和10.3%。

安泰科數據顯示，二零一五年全球原鋁產量達到5,720萬噸，較上年增長5.9%。消耗方面，全球原鋁消費達到5,780萬噸，較上年增長5.4%。相比全球市場，中國原鋁市場在供應和需求方面的增長均高於全球整體水平，二零一五年中國原鋁產量達到3,100萬噸，較上年增長9.9%，增幅下降2.5個百分點。中國原鋁消費量達到3,060萬噸，比上年增長9.1%，增速回落3.1個百分點。

### 業務回顧

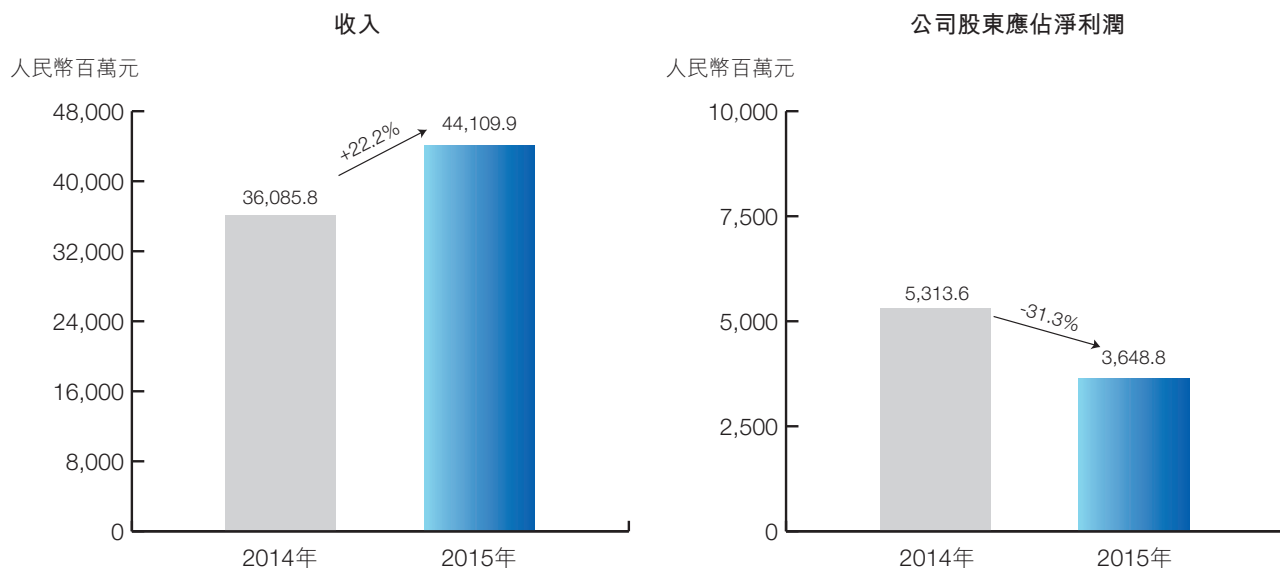
年內，本集團繼續穩步推進海外原材料供應佈局，強化獨特的產業集群模式，進一步擴充鋁產品產能及拓展產業鏈，提升成本優勢和核心競爭力，鞏固本集團的行業領先地位。

截至二零一五年十二月三十一日，本集團鋁產品的總設計年產能達到約518.6萬噸(二零一四年十二月三十一日：約402.6萬噸)，同比增長約28.8%。

受下游市場需求增長及本集團產能增加帶動，二零一五年本集團鋁產品總產量達到約442.1萬噸，同比增加約40.0%；鋁合金加工產品產量則達到了約19.6萬噸，同比增加約4.6%。



截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的收入和公司股東應佔淨利潤，連同截至二零一四年十二月三十一日止年度比較數字如下：



截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的收入約為人民幣44,109,934,000元，同比增加約22.2%，主要是由於年內隨著本集團鋁產品產能的進一步增加，本集團鋁產品的產量及銷量增加。年內，本集團鋁產品及鋁合金加工產品銷量合計達到約4,281,847噸，較去年同期約3,129,302噸增加約36.8%，而受中國鋁市場價格變動的影響，年內本集團銷售鋁產品的平均售價每噸約人民幣10,289元（不含增值稅），較二零一四年的每噸約人民幣11,488元（不含增值稅）下降約10.4%。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，公司股東應佔淨利潤約為人民幣3,648,791,000元，同比減少約31.3%，雖然年內本集團鋁產品產量和銷量同比增加，但鋁產品平均售價同比下降、匯兌損失的產生以及財務費用和管理費用的增加導致利潤減少。

下表分別列出截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，按產品種類劃分之收入比例：

以產品種類劃分之收入比例

產品	截至十二月三十一日止年度			
	二零一五年		二零一四年	
	收入	佔總收入比例	收入	佔總收入比例
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
液態鋁合金	40,291,596	91.4	31,009,199	85.9
鋁合金錠	1,731,393	3.9	2,759,627	7.6
鋁母線	—	—	8,054	0.1
鋁合金加工產品	2,031,011	4.6	2,173,397	6.0
蒸汽	55,934	0.1	135,523	0.4
總計	<b>44,109,934</b>	<b>100.0</b>	<b>36,085,800</b>	<b>100.0</b>

產品收入方面，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團鋁產品收入約為人民幣44,054,000,000元，約佔總收入的99.9%。其中，鋁合金錠收入佔比下降而液態鋁合金的收入佔比上升，主要是因為本集團生產基地所處的鋁產業集群內的需求增加，從而導致液態鋁合金的銷量增加；蒸汽收入約為人民幣55,934,000元，約佔總收入的0.1%，蒸汽收入減少主要是因為本集團生產主要原材料過程中自用蒸汽增加，導致向第三方出售蒸汽減少。

## 財務回顧

### 收入、毛利和毛利率

下表分別列出截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，主要產品之收入、毛利和毛利率的分析：

產品	截至十二月三十一日止年度					
	二零一五年			二零一四年		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
	人民幣千元	人民幣千元	%	人民幣千元	人民幣千元	%
鋁產品	44,054,000	8,924,029	20.3	35,950,277	9,234,867	25.7
蒸汽	55,934	27,414	49.0	135,523	61,601	45.5
總計：	<u>44,109,934</u>	<u>8,951,443</u>	<u>20.3</u>	<u>36,085,800</u>	<u>9,296,468</u>	<u>25.8</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團加強生產成本控制，鋁產品單位成本同比下降，但是由於期內鋁產品銷售單價較去年同期下降，使得本集團產品的整體毛利率約為20.3%，較去年同期的約為25.8%下降約5.5個百分點。本集團預期，隨著本集團自給電力比率及氧化鋁自給率的逐步提高，將繼續對本集團整體毛利率帶來正面影響。

### 分銷及銷售開支

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團分銷及銷售開支約為人民幣88,449,000元，較去年同期之約人民幣94,520,000元減少約6.4%。主要由於年內本集團液態鋁合金產品銷量佔比增長，而液態鋁合金的運輸單價較其他鋁產品的運輸單價低，從而整體降低了運輸費用。

### 行政開支

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團行政開支約為人民幣878,696,000元，較去年同期之約人民幣610,884,000元增加約43.8%。主要是由於一方面隨著本集團生產規模的擴大，相應的行政人員數目和薪酬增加；另一方面新建廠房，相應的房產稅及土地使用稅增加以及銀行手續費用增加。

## 財務費用

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團財務費用約為人民幣3,217,096,000元，較去年同期的約人民幣1,905,377,000元增加約68.8%，主要是由於年內匯兌損失的增加及債務總額較去年同期增加，導致本集團支付的利息相應增加。

## 流動資金及資本資源

於二零一五年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值物約為人民幣8,488,534,000元，相比二零一四年十二月三十一日的現金及現金等值物約人民幣7,676,335,000元增加約10.6%。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的投資活動現金流出淨額約為人民幣17,396,212,000元，融資活動現金流入淨額約為人民幣10,472,858,000元，來自經營業務的現金流入淨額約為人民幣7,769,747,000元。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支約為人民幣17,119,993,000元，主要用於鋁產品的產能擴充、高端鋁加工設施、配套自備熱電設施及印尼氧化鋁生產基地的建設。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的資本承擔約為人民幣17,763,163,000元，即有關購買物業、廠房及設備的資本開支，主要用於鋁產品的產能擴充、高端鋁加工設施、配套自備熱電設施、印尼氧化鋁生產基地的建設。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的平均應收賬款周轉天數約為6天，較去年同期的約3天增加3天，主要是由於本集團為了加強與優質鋁產品客戶的業務關係，給予部分優質鋁產品客戶一定期限的臨時信貸期，導致本集團應收賬款周轉天數較去年同期有所增加，但仍處於行業較低水平。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的存貨周轉天數約為121天，比去年同期的約145天減少約24天，主要是由於雖然本集團鋁產品產能增長，但受煤炭、陽極炭塊等主要原材料價格的持續走低影響，本集團存貨成本處於較低水平所致。

## 或然負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團無或然負債。

## 所得稅

本集團於二零一五年度的所得稅約為人民幣1,638,754,000元，較去年同期的約人民幣2,026,366,000元下降約19.1%，主要是由於本集團除稅前溢利的減少所致。

## 公司股東應佔淨利潤及每股盈利

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的公司股東應佔淨利潤約為人民幣3,648,791,000元，較去年同期的約人民幣5,313,632,000元減少約31.3%。

本公司二零一五年度的每股基本盈利約為人民幣0.58元(二零一四年：約人民幣0.89元)。

## 資本架構

本集團已建立適當的流動資金風險管理架構，以確保本集團的短、中及長期資金供應和滿足流動資金管理需要。於二零一五年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等值物約人民幣8,488,534,000元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣7,676,335,000元)，主要存於商業銀行。於二零一五年十二月三十一日，本集團的總負債約為人民幣70,201,399,000元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣50,993,723,000元)。資產負債比率(總負債除以資產總值)約為66.0%(二零一四年十二月三十一日：約61.1%)。

本集團通過維持適當的固定利率債務與可變利率債務組合以管理利息成本。於二零一五年十二月三十一日，本集團銀行借款的約29.0%為固定息率計算，餘下約71.0%為按浮動息率計算。

本集團以部分受限制銀行存款、應收票據、設備及預付租賃款項作為銀行借款的抵押品，為日常業務運營、項目建設提供部分資金。於二零一五年十二月三十一日，本集團有抵押銀行借款已全部結清(二零一四年十二月三十一日：約人民幣594,969,000元)。

本集團的目標是運用銀行借款以保持融資的持續性與靈活性之間的平衡。於二零一五年十二月三十一日，本集團約51.0%的銀行借款將於一年內到期。

於二零一五年十二月三十一日，本集團流動負債高於流動資產約人民幣9,378,340,000元。二零一六年，本集團將繼續開拓融資渠道，增加部分中長期借款，調整長短期債務結構。另外，本集團將適當控制資本開支水平，保持現有產能優勢，控制生產成本，提高盈利能力，增加自身的現金流水平，保證本集團資金的流動性充足。考慮到本集團並無於短期銀行借款到期時重續遇到困難，董事會認為，於可見將來，本集團將可全面履行其到期財務責任。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的債務主要以人民幣、美元計價，其中人民幣債務佔總債務的約65.5%，美元債務佔總債務的約34.5%；現金及現金等值物主要以人民幣及美元持有，其中持有的人民幣現金及現金等值物約佔總額的97.5%、持有的美元現金及現金等值物約佔總額的1.8%。

### 僱員及酬金政策

於二零一五年十二月三十一日，本集團共有65,076名員工，較去年同期增加18,866名。人員的增加主要是回顧期內本集團生產產能擴充，為適應生產需要，本集團招收部分新員工，同時也增加了人員儲備。年內，本集團員工成本總額約為人民幣3,021,403,000元，約佔本集團收入的6.8%。本集團的員工薪酬福利包括薪金及各種津貼。

此外，本集團建立基於業績表現的獎勵制度，根據該制度，員工有可能獲得額外獎金。本集團為員工提供培訓計劃，幫助其掌握所需的工作技能及知識。

### 外匯風險

本集團的大部分收入以人民幣收取，大多數資本開支也採用人民幣支付。由於進口鋁矾土及生產設備、部分銀行結餘、銀行借款及優先票據以外幣計價，本集團存在某些外匯風險。於二零一五年十二月三十一日，本集團以外幣計價的銀行結餘約為人民幣214,842,000元，以外幣計價的負債約為人民幣19,146,805,000元。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團匯兌損失約人民幣999,615,000元。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並未使用其他金融工具以對沖匯率變動風險。

## 期後事項

於二零一六年一月十五日，山東宏橋新型材料有限公司（「山東宏橋」）完成境內二零一六年公司債券（第一期）發行，公司債券發售規模為人民幣30億元。其中，3+2年期（5年期固定利率債券，附第3年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權）公司債券發售規模為人民幣20億元，債券年利率4.1%；5年期公司債券發售規模為人民幣10億元，債券年利率4.88%。

於二零一六年一月二十八日，山東宏橋完成境內二零一六年公司債券（第二期）發行，公司債券發售規模為人民幣18億元，期限為3+2年期（5年期固定利率債券，附第3年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權），債券年利率4.50%。

於二零一六年二月二十五日，山東宏橋完成境內二零一六年公司債券（第三期）發行，公司債券發售規模為人民幣12億元，期限為3+2年期（5年期固定利率債券，附第3年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權），債券年利率4.04%。

於二零一六年二月十八日，本公司完成按於記錄日每持有50股股份獲配發7股供股股份的基準，以每股供股股份4.31港元的認購價發行891,550,213股供股股份。有關供股詳情，請參閱本公司日期分別為二零一六年一月八日、二零一六年一月二十二日及二零一六年二月十七日的公告。該供股所得款項淨額約為3,829,102,000港元，其中所得款項淨額的80%將用作本集團的營運資金，而餘下所得款項淨額的20%將用作償還本集團的若干貸款。

於二零一六年三月九日，山東魏橋鋁電有限公司（「魏橋鋁電」）完成境內二零一六年公司債券（第一期）發行，公司債券發售規模為人民幣40億元。其中，3+2年期（5年期固定利率債券，附第3年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權）公司債券發售規模為人民幣35億元，債券年利率4.27%；5年期公司債券發售規模為人民幣5億元，債券年利率4.83%。

## 補充資料

### 足夠公眾持股量

根據本公司所得的公開資料及就本公司董事所知，本公司在本公告日期已維持香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）所批准及聯交所證券上市規則（「上市規則」）所准許的公眾持股量。

## 優先購買權

本公司章程細則（「章程細則」）並無優先購買權條文，且並無就該等權利限制本公司須按比例向現有股東提呈發售新股。

## 董事會

於二零一五年十二月三十一日，本公司董事會由三名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

董事會成員為：

### 執行董事

張士平先生(主席)

鄭淑良女士(副主席)

張波先生(行政總裁)

### 非執行董事

楊叢森先生

張敬雷先生

### 獨立非執行董事

邢建先生

陳英海先生

韓本文先生

張士平先生為鄭淑良女士的丈夫，張波先生的父親以及楊叢森先生的岳父。

## 董事的服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約，自彼等各自的委任日期為期三年，而董事或本公司可向另一方發出不少於一個月的書面通知終止合約。有關委任須遵守章程細則項下董事退任及輪席告退的規定。擬在二零一五年度股東周年大會重選連任的董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立一年內公司不作賠償（法定賠償除外）則不可終止的未到期服務合約。

## 董事於合約的權益

概無董事於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司於截至二零一五年十二月三十一日止年度及直至本公告日期訂立並對本集團業務而言屬重要的任何合約中直接或間接擁有重大權益。



## 董事薪酬

董事袍金須於股東大會上獲得股東批准。其他酬金須經本公司董事會參照董事職務、責任及表現後釐定。年內，概無董事放棄任何薪酬。

## 管理合約

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司並無就本公司的整體業務或任何重要業務的管理或行政工作簽訂或存有任何合約。

## 本公司董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一五年十二月三十一日，董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉；或根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於本公司股份的好倉

董事名稱	身份／權益性質	所持股份總數	佔已發行股份概約 股權百分比 (%)
張士平先生 <sup>(1)</sup>	於受控制法團的權益	5,000,000,000	78.51
鄭淑良女士 <sup>(2)</sup>	配偶權益	5,000,000,000	78.51
張波先生 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	8,870,000	0.14

附註：

- (1) 張士平先生於本公司股份的權益乃透過其全資擁有投資公司中國宏橋控股有限公司（「宏橋控股」）持有。
- (2) 鄭淑良女士為張士平先生之配偶，被視為於張士平先生所持有之本公司所有股份中擁有權益。
- (3) 張波先生為張士平先生和鄭淑良女士之兒子。

除上文所述者外，於二零一五年十二月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員或彼等任何配偶或未滿十八歲子女於本公司或其任何控股公司、附屬公司或其他相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）的股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第 352 條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。於任何時候，本公司或其任何控股公司或附屬公司概無參與任何安排，使本公司董事或最高行政人員（包括彼等配偶及未滿十八歲子女）可獲得本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）股份或相關股份或債券的任何權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一五年十二月三十一日，就本公司董事及最高行政人員所知，以下人士及法團（本公司董事及最高行政人員以外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或直接或間接擁有可於任何情況下在本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值 10% 或以上的權益如下：

股東名稱	身份／權益性質	所持股份總數	佔已發行股本之概約 股權百分比 (%)
張士平先生 <sup>(1)</sup>	於受控制法團的權益	5,000,000,000	78.51
鄭淑良女士 <sup>(2)</sup>	配偶權益	5,000,000,000	78.51
Prosperity Eastern Limited <sup>(3)</sup>	受托人	5,000,000,000	78.51
宏橋控股	實益擁有人	5,000,000,000	78.51

附註：

- (1) 張士平先生為宏橋控股全部已發行股本之法定及實益擁有人，被視為於宏橋控股所持有之本公司股份中擁有權益。
- (2) 鄭淑良女士為張士平先生之配偶，被視為於張士平先生所持有之所有本公司股份中擁有權益。
- (3) Prosperity Eastern Limited 是以受托人身份代張士平先生持有該等股份。

除上文披露外，於二零一五年十二月三十一日，概無任何人士擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須向本公司及聯交所披露的股份或相關股份權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在所有情況下於本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值 10% 或以上權益。

## 董事購買股份或債權證的權利

於截至二零一五年十二月三十一日止年度及截至本公告日期止任何時間內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以使董事可借由收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益，而董事或任何彼等的配偶或18歲以下子女亦概無獲授予可認購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證的權利，亦無於期內行使任何該項權利。

## 末期股息

董事會建議就截至二零一五年十二月三十一日止年度派發末期股息每股15.0港仙。擬派末期股息(需經股東於二零一五年度股東周年大會上批准)將於二零一六年六月二十八日支付予於二零一六年六月十日名列本公司股東登記冊之股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一六年五月三日(星期二)至二零一六年五月九日(星期一)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席本公司二零一五年度股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於二零一六年四月二十九日(星期五)下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處香港分處之香港中央證券登記有限公司辦理股份過戶登記手續。香港中央證券登記有限公司之地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

本公司將於二零一六年六月六日(星期一)至二零一六年六月十日(星期五)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派建議末期股息的資格，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於二零一六年六月三日(星期五)下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處香港分處之香港中央證券登記有限公司辦理股份過戶登記手續。香港中央證券登記有限公司之地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 審核委員會

本公司已根據最佳應用守則的規定，就審閱及監督本集團的財務匯報過程及內部控制的目的，成立審核委員會(「審核委員會」)。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會會議已於二零一六年三月十一日舉行，已審閱本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。審核委員會認為本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度全年財務業績遵照有關會計準則、規則及規例，並已正式作出適當披露。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

由於本公司股份已於二零一一年三月二十四日在聯交所上市，本公司及其任何子公司於截至二零一五年十二月三十一日止年度內及截止本公告日期概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

## 可轉換債券

根據本公司於二零一二年三月二十一日刊發有關建議發行本金額為 150,000,000 美元於二零一七年到期的 6.5% 可轉換債券之公告，認購協議之所有先決條件已經達成(或豁免)及認購協議已於二零一二年四月十日完成。進一步詳情請參閱上述公告。

新加坡證券交易所有限公司(「新交所」)已批准可轉換債券上市。可轉換債券已經自二零一二年四月十一日早上九時開始在新交所上市和交易。而新交所原則上批准可轉換債券上市不應視為可轉換債券有特別優越性。聯交所已批准換股股份上市及買賣。

根據本公司於二零一五年七月三日刊發有關完成贖回二零一七年到期的可換股債券的公告，並無尚未償還可換股債券且所有可換股債券均已於贖回日期當日或之前被兌換為換股股份。有關換股股份已根據本公司於二零一五年五月十九日舉行的股東週年大會上股東授予董事的一般授權予以發行及配發。本集團發行可轉換債券募集資金已於二零一二年使用完畢，全部用於本集團鋁產品產能建設及自備熱電設施建設。

## 山東宏橋公司債券

於二零一三年九月十二日，本公司的子公司山東宏橋獲得國家發改委發出的發改財金[2013] 1654 號《關於山東宏橋新型材料有限公司發行 2013 年公司債券核准的批覆》，批准山東宏橋在中華人民共和國發行不超過人民幣 23 億元的公司債券。於二零一四年三月三日，山東宏橋完成七年期境內公司債券(首批)發行，最終發售規模為人民幣 12 億元，票面利率為 8.69%。於二零一四年八月二十一日，山東宏橋完成七年期境內公司債券(第二批)發行，最終發售規模為人民幣 11 億元，最終票面利率為 7.45%。詳情參見本公司於二零一三年九月十三日、二零一四年二月二十八日以及二零一四年八月二十一日之公告。

## 魏橋鋁電債券

於二零一五年十月八日，本公司的子公司魏橋鋁電獲得國家發改委發出的發改財金[2015] 2249號《關於山東魏橋鋁電有限公司發行公司債券核准的批覆》，批准魏橋鋁電在中國發行不超過人民幣10億元的公司債券。於二零一五年十月二十六日，魏橋鋁電完成境內二零一五公司債券發行，發售規模為人民幣10億元，期限為4+3年期，債券年利率5.26%。

## 優先票據

本公司於二零一四年六月二十六日發行本金總額400,000,000美元於二零一七年到期的7.625%優先票據，有關詳情載於日期為二零一四年六月十六日、二零一四年六月二十日及二零一四年六月三十日的本公司公告。

本公司於二零一四年十月二十七日發行本金總額300,000,000美元於二零一八年到期的6.875%優先票據，有關詳情載於日期為二零一四年十月二十七日、二零一四年十一月六日的本公司公告。

## 董事進行證券交易的守則

本公司採納與上市規則附錄十所載標準守則所訂標準同樣嚴謹的證券交易守則。

經特別向董事作出查詢後，本公司確認，各董事已確認彼等已遵守截至二零一五年十二月三十一日止年度內及直至本公告日期整段期間已遵守標準守則所載有關董事進行證券交易所規定的標準。

## 遵守企業管治守則條文

本公司已應用載於上市規則附錄14的企業管治守則（「企業管治守則」）所載的原則。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則的強制性守則條文。

## 在聯交所及本公司網站刊登年度業績及年報

本業績公告在聯交所的網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.hongqiaochina.com](http://www.hongqiaochina.com) 刊登。年報將於二零一六年四月六日或之前寄送各股東及將於本公司及聯交所之網站上刊登。

## 致謝

本人藉此機會向本集團董事會成員及管理團隊，以及所有僱員、業務夥伴、客戶及股東表示衷心感謝。

承董事會命  
中國宏橋集團有限公司  
張士平  
主席

中華人民共和國山東

二零一六年三月十一日

於本公告刊發日期，本公司董事會包括八名董事，即執行董事張士平先生、鄭淑良女士和張波先生，非執行董事楊叢森先生和張敬雷先生，以及獨立非執行董事陳英海先生、邢建先生和韓本文先生。