

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)

**截至二零一三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18.5%，達到約人民幣29,404,462,000元
- 毛利較去年增加約1.7%，達到約人民幣8,142,802,000元
- 公司股東應佔淨利潤較去年增加約2.6%，達到約人民幣5,592,675,000元
- 每股基本盈利較去年增加約2.2%，錄得約人民幣0.95元
- 建議派發末期股息每股27.0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」)截至二零一三年十二月三十一日止年度之全年業績。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收入	3	29,404,462	24,804,742
銷售成本		(21,261,660)	(16,801,294)
毛利		8,142,802	8,003,448
其他收入及盈虧	4	941,621	422,439
分銷及銷售開支		(60,128)	(58,667)
行政開支		(440,171)	(306,068)
財務費用	5	(1,359,200)	(642,731)
其他開支		(9,125)	(20,121)
嵌入式衍生工具公允價值變動		163,596	2,253
除稅前溢利	6	7,379,395	7,400,553
所得稅開支	7	(1,792,946)	(1,947,961)
年度溢利		<u>5,586,449</u>	<u>5,452,592</u>
其他全面收入			
其後可能重新分類至損益之項目： 換算海外業務之匯兌差額		(22,689)	—
年度全面收入總額		<u>5,563,760</u>	<u>5,452,592</u>
以下人士應佔年度溢利：			
本公司擁有人		5,592,675	5,452,592
非控制性權益		(6,226)	—
		<u>5,586,449</u>	<u>5,452,592</u>
以下人士應佔年度全面收入總額：			
本公司擁有人		5,579,062	5,452,592
非控制性權益		(15,302)	—
		<u>5,563,760</u>	<u>5,452,592</u>
每股盈利	8		
基本(人民幣元)		<u>0.95</u>	<u>0.93</u>
攤薄(人民幣元)		<u>0.91</u>	<u>0.92</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>39,996,661</b>	26,711,299
預付租賃款項－非即期部分		<b>1,138,979</b>	1,044,404
遞延所得稅資產		<b>134,164</b>	57,495
收購物業、廠房及設備已付按金		<b>2,040,102</b>	1,705,469
		<b>43,309,906</b>	29,518,667
<b>流動資產</b>			
預付租賃款項－即期部分		<b>25,160</b>	22,394
存貨		<b>10,136,223</b>	3,110,727
貿易應收賬款	10	<b>160,935</b>	43,672
應收票據		<b>2,048,498</b>	1,319,684
預付款項及其他應收款項		<b>1,465,168</b>	314,542
受限制銀行存款	11	<b>1,670,576</b>	872,088
銀行結餘及現金	11	<b>6,362,070</b>	9,174,943
		<b>21,868,630</b>	14,858,050
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款	12	<b>1,995,649</b>	1,097,744
應付票據		–	200,000
其他應付款項	13	<b>5,344,024</b>	3,871,241
應付所得稅		<b>353,104</b>	244,895
銀行借款－須於一年內償還		<b>9,565,774</b>	6,659,235
其他借款－須於一年內償還		<b>95,000</b>	–
短期票據		<b>4,000,000</b>	–
交易性金融負債		<b>5,278</b>	1,084
		<b>21,358,829</b>	12,074,199

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
流動資產淨值		<u>509,801</u>	<u>2,783,851</u>
總資產減流動負債		<u><b>43,819,707</b></u>	<u><b>32,302,518</b></u>
資本及儲備			
股本	15	386,206	386,206
股份溢價及儲備		<u>26,288,167</u>	<u>21,927,049</u>
本公司擁有人應佔權益		<b>26,674,373</b>	22,313,255
非控制性權益		<u>208,172</u>	<u>24,642</u>
權益總額		<u><b>26,882,545</b></u>	<u>22,337,897</u>
非流動負債			
銀行借款－須於一年後償還		9,655,059	7,443,657
其他借款－須於一年後償還		235,000	—
中期票據		6,189,548	1,486,640
遞延所得稅負債		40,000	73,763
可轉換債券－負債部分		750,001	729,411
可轉換債券－衍生工具部分		<u>67,554</u>	<u>231,150</u>
		<u><b>16,937,162</b></u>	<u>9,964,621</u>
		<u><b>43,819,707</b></u>	<u><b>32,302,518</b></u>

## 綜合權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔							非控制性 權益	總計
	股本	股份溢價	資本儲備	匯兌儲備	法定盈餘 儲備	保留溢利	總計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註1)	人民幣千元	人民幣千元 (附註2)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日	386,206	4,832,946	793,349	-	1,849,484	10,535,049	18,397,034	-	18,397,034
年度溢利及全面收入總額	-	-	-	-	-	5,452,592	5,452,592	-	5,452,592
確認為分派的股息(附註9)	-	-	-	-	-	(1,536,371)	(1,536,371)	-	(1,536,371)
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	24,642	24,642
轉至儲備	-	-	-	-	708,834	(708,834)	-	-	-
於二零一二年十二月三十一日	386,206	4,832,946	793,349	-	2,558,318	13,742,436	22,313,255	24,642	22,337,897
年度其他全面收入	-	-	-	(13,613)	-	-	(13,613)	(9,076)	(22,689)
年度溢利	-	-	-	-	-	5,592,675	5,592,675	(6,226)	5,586,449
年度全面收入總額	-	-	-	(13,613)	-	5,592,675	5,579,062	(15,302)	5,563,760
確認為分派的股息(附註9)	-	-	-	-	-	(1,217,944)	(1,217,944)	-	(1,217,944)
轉至儲備	-	-	-	-	545,908	(545,908)	-	-	-
非控股股東作出的墊款	-	-	-	-	-	-	-	198,832	198,832
於二零一三年十二月三十一日	386,206	4,832,946	793,349	(13,613)	3,104,226	17,571,259	26,674,373	208,172	26,882,545

附註：

- (1) 資本儲備指(i)於二零一零年三月完成的集團重組的影響及(ii)視作權益持有人給予注資。
- (2) 根據在中華人民共和國(「中國」)成立的所有附屬公司的組織章程細則，該等附屬公司須向法定盈餘儲備轉撥其根據中國相關會計政策及財務條例(「中國會計準則」)呈報的除稅後溢利的5%至10%，直至儲備達到註冊資本的50%為止。轉撥至該儲備須於向權益擁有人分派股息之前作出。法定盈餘儲備可用以彌補過往年度的虧損、擴充現有的經營業務或轉換為附屬公司的額外資本。

## 綜合現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
經營業務		
除稅前溢利	7,379,395	7,400,553
調整：		
利息收入	(72,181)	(28,555)
財務費用	1,359,200	642,731
出售銀行發行的公司財富管理產品的收益	(63,397)	—
物業、廠房及設備的折舊	2,063,192	1,340,046
處置物業、廠房及設備的虧損(收益)	(2,651)	240
交易性金融負債公允價值變動損失	4,194	1,084
嵌入式衍生工具公允價值變動收益	(163,596)	(2,253)
預付租賃款項攤銷	22,625	21,921
	<hr/>	<hr/>
未計營運資金變動前的經營現金流量	10,526,781	9,375,767
存貨增加	(7,025,496)	(1,202,081)
應收賬項、按金及預付款項增加	(1,996,703)	(240,824)
應付賬項、已收按金及應計款項增加	542,863	150,060
	<hr/>	<hr/>
經營業務所產生現金	2,047,445	8,082,922
已付所得稅	(1,795,169)	(1,862,151)
	<hr/>	<hr/>
經營業務所產生現金淨額	252,276	6,220,771
	<hr/>	<hr/>
投資業務		
購買物業、廠房及設備以及收購物業、廠房及設備的按金	(13,997,262)	(10,708,031)
出售物業、廠房及設備的所得款項	15,043	—
預付租賃款項增加	(119,966)	(131,865)
收購一間附屬公司	—	24,784
已收利息	72,181	28,555
購買可供出售投資	(1,700,000)	—
出售可供出售投資所得款項	1,763,397	—
存放受限制銀行存款	(2,145,361)	(1,356,923)
提取受限制銀行存款	1,346,873	499,303
	<hr/>	<hr/>
投資活動所耗用現金淨額	(14,765,095)	(11,644,177)
	<hr/>	<hr/>

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
融資業務		
已付股息	(1,217,944)	(1,536,371)
發行可轉換債券所得款項	–	945,525
因發行可轉換債券支付的交易成本	–	(27,765)
發行中期票據所得款項	4,500,000	1,500,000
因發行中期票據支付的交易成本	(36,630)	(13,658)
發行短期票據所得款項	4,000,000	–
因發行短期票據支付的交易成本	(20,000)	–
新籌得銀行借款	19,345,104	15,298,385
償還銀行借款	(14,227,163)	(8,387,696)
新籌得其他借款	390,000	1,341,882
償還其他借款	(60,000)	(1,341,882)
已付利息	(1,151,524)	(664,866)
非控股股東作出的墊款	198,832	–
	<hr/>	<hr/>
融資活動所產生現金淨額	11,720,675	7,113,554
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(2,792,144)	1,690,148
年初現金及現金等價物	9,174,943	7,484,795
外匯匯率變動之影響	(20,729)	–
	<hr/>	<hr/>
年終現金及現金等價物		
以銀行結餘及現金表示	6,362,070	9,174,943
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料及財務報表呈報基準

本公司是根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份自二零一一年三月二十四日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。其母公司及最終控股公司為中國宏橋控股有限公司（「宏橋控股」）（於英屬處女群島註冊成立的公司）。

綜合財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列，與本公司的功能貨幣相同。

## 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」）

於本年度，本集團首次應用國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的於本年度強制生效的若干新訂或經修訂準則、修訂及詮釋（「新訂或經修訂國際財務報告準則」）。

國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則二零零九年至二零一一年週期的年度改進
國際財務報告準則第7號（修訂本）	披露－金融資產與金融負債互相抵銷
國際財務報告準則第10號、	綜合財務報表、共同安排及披露於其他實體的權益：過渡指引
國際財務報告準則第11號及	
國際財務報告準則第12號（修訂本）	
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表
國際財務報告準則第11號	共同安排
國際財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益
國際財務報告準則第13號	公允價值計量
國際會計準則第19號（於二零一一年修訂）	僱員福利
國際會計準則第27號（於二零一一年修訂）	獨立財務報表
國際會計準則第28號（於二零一一年修訂）	於聯營公司及合營企業投資
國際會計準則第1號（修訂本）	呈列其他全面收益項目
國際財務報告詮釋委員會詮釋第20號	露天礦生產階段的剝採成本

除下文所述，於本年度，採納新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或本綜合財務報表所披露內容並無重大影響。



### 國際財務報告準則第13號「公允價值計量」

本集團於本年度首次應用國際財務報告準則第13號。國際財務報告準則第13號確立了有關公允價值計量的指引及披露的單一來源。國際財務報告準則第13號的範圍廣泛：國際財務報告準則第13號的公允價值計量規定適用於金融工具項目及非金融工具項目，就此兩者而言其他國際財務報告準則規定或允許公允價值計量及有關公允價值計量的披露，惟以股份為基礎的付款交易（屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款的範圍）、租賃交易（屬於國際會計準則第17號租賃的範圍）及計量（與公允價值部分類似但並非公允價值（例如涉及計量存貨的可變現淨值或涉及減值評估的使用價值）除外）。

國際財務報告準則第13號將資產的公允價值界定為在現時市況下於計量日期在一個主要（或最有利的）市場按有秩序交易出售一項資產時將收取的價格或轉讓負債（倘釐定負債的公允價值）時將支付的價格。根據國際財務報告準則第13號，不論該價格是否直接可觀察或使用另一項估值方法作出估計，公允價值為平倉價格。就非金融資產而言，其公允價值計量會考慮市場參與者是否有能力通過使用資產的最高及最佳用途或將其出售予另一市場參與者（將按資產的最高及最佳用途使用）而錄得經濟利益。此外，國際財務報告準則第13號載有更廣泛的披露規定。

國際財務報告準則第13號規定未來應用。根據國際財務報告準則第13號的過渡性條文，本集團於二零一二年比較期間並無作出國際財務報告準則第13號規定的任何新披露。除額外披露外，應用國際財務報告準則第13號並無對綜合財務報表確認的金額造成任何重大影響。

### 國際會計準則第1號（修訂本）「呈列其他全面收益項目」

本集團已應用國際會計準則第1號（修訂本）呈列其他全面收益項目。於採納國際會計準則第1號（修訂本）時，本集團的「綜合全面收益表」改名為「綜合損益及其他全面收益表」。國際會計準則第1號（修訂本）保留以單一或兩個獨立但連續的報表呈列損益及其他全面收益之選擇。再者，國際會計準則第1號（修訂本）要求在其他全面收益部分中作出額外披露，致使其他全面收益項目分成兩個類別：(a)其後不會重新分類至損益的項目；及(b)當符合特定條件時，其後可能會重新分類至損益的項目。其他全面收益項目的所得稅須按相同基準分配—該等修訂本並無更改以除稅前或扣除稅項後的方式呈列其他全面收益項目之現有選擇。此等修訂本已追溯應用，據此其他全面收益項目的呈列將予以修訂以反映變動。除上述呈列變動外，應用國際會計準則第1號（修訂本）並無對損益、其他全面收入及全面收入總額造成任何影響。

## 已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋(「新訂及經修訂國際財務報告準則」)。

國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一零年至二零一二年週期的年度改進 <sup>4</sup>
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一一年至二零一三年週期的年度改進 <sup>2</sup>
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27號(修訂本)	投資實體 <sup>1</sup>
國際會計準則第19號(修訂本)	定額福利計劃：僱員供款 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	國際財務報告準則第9號的強制性生效日期以及過度性披露 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 <sup>5</sup>
國際會計準則第32號(修訂本)	金融資產與金融負債互相抵銷 <sup>1</sup>
國際會計準則第36號(修訂本)	非金融資產之可收回金額披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第39號(修訂本)	衍生工具之更替及對沖會計之延續 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會第21號	徵費 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於自二零一四年一月一日或其後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於自二零一四年七月一日或其後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 可供應用—強制性生效日期將於國際財務報告準則第9號的尚待確實階段落實後釐定

<sup>4</sup> 於自二零一四年七月一日或其後開始的年度期間生效，附帶有限例外情況

<sup>5</sup> 對自二零一六年一月一日或其後開始的首個年度國際財務報告準則財務報表生效

本公司董事預計，除下文所述者外，應用新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對綜合財務報表造成重大不利影響。

### 國際財務報告準則第9號金融工具

於二零零九年頒佈的國際財務報告準則第9號引入金融資產的分類及計量的新規定。其後於二零一零年修訂的國際財務報告準則第9號包括對金融負債的分類及計量以及取消確認的規定，且於二零一三年進一步修訂以載入有關對沖會計的新規定。

國際財務報告準則第9號的主要規定說明如下：

- 所有屬於國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內的已確認金融資產其後按攤銷成本或公允價值計量。尤其是，於目標是收取合約現金流量的業務模式內持有，且合約現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息的債務投資，一般於其後會計期間結束時按攤銷成本入賬。所有其他債務投資及股本投資均於其後會計期間結束時按公允價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可以不可撤回地選擇於其他全面收益呈列股本投資(並非持作買賣)的其後公允價值變動，而一般僅於損益確認股息收入。

- 就計量指定為按公允價值計入損益之金融負債而言，國際財務報告準則第9號規定，因金融負債信貸風險有變而導致其公允價值變動之金額乃於其他全面收益內呈列，除非於其他全面收益確認該負債信貸風險變動之影響會產生或擴大損益之會計錯配則作別論。因金融負債信貸風險而導致其公允價值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，指定為按公允價值計入損益之金融負債之全部公允價值變動金額均於損益中呈列。

本公司董事預計，基於對於二零一三年十二月三十一日本集團金融工具的分析，未來採納國際財務報告準則第9號可能不會大幅影響就本集團的金融資產及金融負債呈報的金額。

### **國際財務報告詮釋委員會第21號徵費**

國際財務報告詮釋委員會第21號徵費處理何時將支付徵費之負債確認的問題。該詮釋界定何謂徵費，並訂明產生有關負債之責任事件是指法律所指出觸發支付徵費的活動。該詮釋提供有關不同徵費安排應如何入賬的指引，特別是其澄清了經濟強制或以持續經營基準編製財務報表均不意味著一個實體目前負有支付徵費的責任而有關責任將會因為在未來期間經營而被觸發。

本公司董事預計，應用國際財務報告詮釋委員會第21號將不會對本集團的綜合財務報表造成影響。

### **3. 收入及分部資料**

本集團主要從事製造及銷售鋁產品。

經營分部以有關本集團組成部份的內部報告基準識別，而有關組成部份乃由本公司執行董事、本集團首席營運決策者定期審閱，以將資源分配至分部及評估其表現。就分配資源及評估其表現向本公司執行董事呈報的資料僅包括按產品劃分的收入分析和蒸汽供應收入，並不包括各條產品線的利潤或蒸汽供應的利潤，且執行董事審閱根據中國相關會計法規整體呈報的本集團毛利，其與根據國際財務報告準則呈報的毛利並無任何重大差異。經釐定本集團僅有單一可報告經營分部，即製造及銷售鋁產品。因此，除實體範圍內披露外並無呈列分部資料。

由於主要營運決策者並無提供分部資產及負債以及相關其他分部的個別資料，故並無呈列該等資料。

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：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
來自銷售貨品的收入		
鋁產品		
— 液態鋁合金	23,527,351	17,161,788
— 鋁合金錠	4,951,186	6,768,728
— 鋁合金加工產品	727,512	228,534
— 鋁母線	21,572	107,062
供應蒸汽的收入	176,841	538,630
	<u>29,404,462</u>	<u>24,804,742</u>

本集團的所有外部收入均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%以上的來自客戶收入如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
客戶 A	11,502,777	8,324,216
客戶 B	3,428,511	3,032,614
	<u>14,931,288</u>	<u>11,356,830</u>

#### 4. 其他收入及盈虧

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
利息收入	72,181	28,555
銷售原材料的淨收益(附註)	148,236	85,756
銷售碳陽極塊渣的收入	296,833	278,010
外匯收益(虧損)，淨額	311,078	(419)
處置物業、廠房及設備的收益(虧損)	2,651	(240)
交易性金融負債公允價值變動損失	(4,194)	(1,084)
出售銀行發行的公司財富管理產品的收益	63,397	—
其他	51,439	31,861
	<u>941,621</u>	<u>422,439</u>

附註：

銷售原材料淨收益產生的收入及成本如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
來自銷售原材料的收入	194,773	126,613
有關銷售原材料的成本	(46,537)	(40,857)
	<u>148,236</u>	<u>85,756</u>

## 5. 財務費用

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銀行借款的利息開支		
— 須於五年內全數償還	1,040,087	566,400
可轉換債券的利息開支	81,083	69,180
其他借款利息開支	17,577	19,264
短期票據的利息開支	129,562	—
中期票據的利息開支	315,839	6,042
嵌入式衍生工具的相關交易成本		
— 可轉換債券部分	—	6,854
銀團借款的安排費用	—	63,705
減：在建工程項下資本化的金額	(224,948)	(88,714)
	<u>1,359,200</u>	<u>642,731</u>

年內資本化之借款成本乃於合資格資產開支應用5.17%（二零一二年：6.28%）的資本化年利率計算得出。

## 6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列項目：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
員工成本：		
董事及行政總裁酬金	5,410	5,379
其他員工成本：		
— 工資及薪金	1,511,582	1,010,620
— 退休福利計劃供款	48,700	27,785
總員工成本	<u>1,565,692</u>	<u>1,043,784</u>
核數師酬金	4,400	3,900
物業、廠房及設備折舊	2,063,192	1,340,046
確認為開支的存貨成本	21,205,542	16,744,399
預付租賃款項攤銷	<u>22,625</u>	<u>21,921</u>

## 7. 所得稅開支

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
該支出包括：		
即期稅項		
— 中國內地企業所得稅	1,796,893	1,957,044
— 香港利得稅	106,485	12,123
遞延稅項(抵免)	<u>(110,432)</u>	<u>(21,206)</u>
	<u>1,792,946</u>	<u>1,947,961</u>

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的所得稅稅率為25%。

此外，企業所得稅法豁免兩個有直接投資關係的「中國居民企業」的合資格股息收益繳納所得稅。否則，該等股息須按稅收公約或國內法律繳納5%至10%的預提稅。就中國附屬公司於本年度產生的未分派溢利確認股息稅金額人民幣40,000,000元(二零一二年：人民幣73,763,000元)。

香港利得稅按年度估計應課稅溢利的16.5%計算。

本公司及其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起並無應課稅溢利。

年內所得稅支出與綜合損益及其他全面收益表內除稅前溢利的對賬如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
除稅前溢利	<b>7,379,395</b>	<b>7,400,553</b>
按中國企業所得稅率25%計算的稅項(二零一二年：25%)	<b>1,844,849</b>	1,850,139
不可扣稅開支的稅務影響	<b>239</b>	230
毋須課稅收入的稅務影響	<b>(40,899)</b>	(563)
未確認稅項虧損的稅務影響	<b>4,929</b>	30,637
動用先前並無確認之可扣減暫時差異	<b>(888)</b>	–
附屬公司不同稅率的影響	<b>(55,284)</b>	(6,245)
就中國附屬公司未分配利潤的預扣稅項相關的稅項影響	<b>40,000</b>	73,763
年度稅項支出	<b>1,792,946</b>	<b>1,947,961</b>

## 8. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於以下數據：

盈利	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
本公司擁有人應佔溢利就每股基本盈利的盈利	<b>5,592,675</b>	5,452,592
可轉換債券的負債部分的實際利息的影響	<b>81,083</b>	69,180
可轉換債券嵌入式衍生工具部分已確認收益的影響	<b>(163,596)</b>	(2,253)
就每股攤薄盈利的盈利	<b>5,510,162</b>	<b>5,519,519</b>
股份加權平均數	二零一三年 千股	二零一二年 千股
就每股基本盈利的普通股數目	<b>5,885,000</b>	5,885,000
兌換可轉換債券的影響	<b>178,826</b>	122,829
就每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>6,063,826</b>	<b>6,007,829</b>

## 9. 股息

於年內確認為派發的股息：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
二零一二年末期股息－每股26港仙	1,217,944	—
二零一一年末期股息－每股32港仙	—	1,536,371
	<u>1,217,944</u>	<u>1,536,371</u>

本報告期後，有關截至二零一三年十二月三十一日止年度末期股息1,588,950,000港元(相當於約人民幣1,249,232,000元)(根據於二零一三年十二月三十一日5,885,000,000股股份，按每股27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，有關截至二零一二年十二月三十一日止年度末期股息1,530,100,000港元(相當於約人民幣1,217,944,000元)(根據於二零一二年十二月三十一日5,885,000,000股股份，按每股26港仙計算)(二零一二年：有關截至二零一一年十二月三十一日止年度按每股32港仙計算之末期股息1,883,200,000港元(相當於約人民幣1,536,371,000元))已向本公司擁有人宣派。

## 10. 貿易應收賬款

本集團一般給予有貿易紀錄的貿易客戶平均90天的信貸期，否則會要求以現金進行交易。

按發貨日期(接近於確認收益的各日期)呈列的貿易應收賬款(扣除呆賬撥備)的賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
0-90日	<u>160,935</u>	<u>43,672</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。

管理層嚴密監察貿易應收賬款的信用質素，並認為既無逾期亦無減值的貿易應收賬款擁有良好的信用質素。

基於銷售商品的估計不可收回款項，超過90天的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。於兩個年度並無確認減值。

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日期期間的信貸質素。根據本集團的過往經驗，本公司董事認為無需作出進一步撥備。



## 11. 受限制銀行存款及銀行結餘

受限制銀行存款指本集團質押予銀行的銀行存款，用來擔保信用證及應付票據。

於二零一三年十二月三十一日，受限制銀行存款的市場年利率介乎0.35%至3.3%（二零一二年：0.35%至3.5%）。

二零一三年十二月三十一日的銀行結餘及現金主要按不可在國際市場自由兌換的貨幣人民幣計值。

## 12. 貿易應付賬款

貿易應付賬款主要包括貨品採購的未償還金額。貨品採購的平均信貸期為180日。

於有關報告日期根據發票日期呈列的貿易應付賬款賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
0-180日	1,956,151	1,091,334
181-365日	33,049	5,389
1-2年	5,721	822
超過2年	728	199
	<u>1,995,649</u>	<u>1,097,744</u>

## 13. 其他應付款項

本集團其他應付款項的分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
物業、廠房及設備應付款項	3,527,147	2,400,173
應付質保金	1,244,331	897,081
其他應付款項及應計款項	217,958	46,200
預收貨款	270,795	486,842
應計薪金及福利	52,283	15,638
其他應付稅項	31,510	25,307
	<u>5,344,024</u>	<u>3,871,241</u>

## 14. 關聯方交易

### (a) 名稱及與關聯方的關係

名稱	關係
山東魏橋創業集團有限公司(「創業集團」)(附註 i)	附註 ii
濱州魏橋鋁業科技有限公司(「鋁業科技」)(附註 i)	受創業集團控制

附註：

- (i) 該等公司的英文名稱僅供識別，並未登記。
- (ii) 本公司最終控股公司的董事及控股股東張士平先生於創業集團擁有重大非控制實益權益。

### (b) 於截至二零一三年十二月三十一日止兩個年度，本集團已與其關聯方訂立以下重大交易：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
購買碳陽極塊 — 鋁業科技	<u>305,489</u>	<u>262,367</u>
銷售碳陽極塊渣 — 鋁業科技	<u>31,445</u>	<u>24,875</u>

### (c) 主要管理人員薪酬

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
短期僱員福利	5,652	5,775
退休福利計劃供款	37	33
	<u>5,689</u>	<u>5,808</u>

(d) 擔保及抵押

於各報告期末，由關聯方擔保的本集團銀行借款金額詳情如下：

於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
----------------------------	----------------------------

創業集團

488,800

-

(e) 與關聯方的結餘

於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
----------------------------	----------------------------

貿易應付賬款  
鋁業科技

6,871

-

15. 股本

本公司的股本詳情如下：

股份數目	股本 美元
------	----------

法定

面值0.01美元之普通股

於二零一二年及二零一三年十二月三十一日

10,000,000,000

100,000,000

已發行及繳足

面值0.01美元之普通股

於二零一二年及二零一三年十二月三十一日

5,885,000,000

58,850,000

二零一三年  
人民幣千元

二零一二年  
人民幣千元

載列於綜合財務狀況表

386,206

386,206

已發行股份於各方面與其他發行股份享有同等權益。

16. 批准財務報表

董事會於二零一四年三月十四日批准及授權刊發財務報表。

## 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二零一三年十二月三十一日止年度（「年內」或「回顧期內」）的年度業績。

### 積極進取 充滿活力

二零一三年全球經濟整體呈現回暖跡象，但經濟的溫和復蘇並未使得中國鋁行業的發展呈現出明朗態勢，中國鋁行業仍然面臨著眾多挑戰。

雖然中國市場的鋁產品需求處於穩定增長的態勢，但由於中國西北部地區新增產能的釋放，使得中國鋁行業市場整體上仍處於供過於求的狀態。受到產能過剩等多個因素的影響，中國鋁產品價格在年內亦始終受到壓制。此外，印度尼西亞共和國（「印尼」）於二零一四年一月十二日起全面禁止包括鋁矾土在內的65種原礦石出口。從短期來看，印尼限制鋁矾土出口可能會給中國的鋁產品生產商帶來運輸成本上漲以及全球鋁矾土價格上漲的不利影響。本集團將繼續採取積極的措施拓展鋁矾土的採購渠道，最大程度的降低印尼限制鋁矾土出口給本集團所帶來的生產成本上漲的壓力，努力確保本集團生產和經營的穩定。

大環境的不明朗並未對本集團的穩定發展構成重大不利影響。年內，本集團憑藉一貫的積極進取的發展模式，保持了生產經營規模的持續擴大；憑藉著自身極具優勢的經營模式，大力推進「鋁電一體化」和「上下游一體化」的產業格局，不僅實現了本集團發展道路上的又一次重要突破，更展現出本集團蓬勃向上、充滿活力的企業精神。

### 業績表現

年內，儘管中國鋁產品市場仍存在眾多不確定因素，但本集團依然堅持積極的業務發展策略，進一步擴大產能，不僅使得本集團取得令人滿意的業績，更持續鞏固了本集團在中國鋁行業的領先地位。截至二零一三年十二月三十一日，本集團擁有鋁產品總設計年產能約為295.6萬噸（二零一二年十二月三十一日：約201.6萬噸），較二零一二年同期設計產能增長約46.6%，為中國第三大鋁產品生產商（企業排名數據來源：安泰科）。此外，本集團亦致力於進一步提升成本優勢和增強核心競爭力：一方面，本集團繼續擴充自備電廠規模，截至二零一三年十二月三十一日，本集團已擁有裝機容量為4,380兆瓦的發電機組，保障了本集團穩定的能源供應；另一方面，隨著本集團不斷擴充原材料的來源渠道並且與下游客戶建立更緊密的合作關係，獨特的產業集群模式已經成為本集團未來保持行業領先地位的又一個有力支撐。

回顧期內，本集團的收入約為人民幣29,404,462,000元，同比增加約18.5%；毛利約為人民幣8,142,802,000元，同比增加約1.7%；公司股東應佔淨利潤約為人民幣5,592,675,000元，同比增加約2.6%；每股基本盈利約為人民幣0.95元(二零一二年：約人民幣0.93元)。董事會建議派發二零一三年年度末期股息每股27.0港仙(二零一二年：每股26.0港仙)。

## 中國鋁行業市場發展值得期待

對於中國鋁行業未來的發展，本集團亦看到了積極的信號。中國共產黨第十八屆三中全會(「十八屆三中全會」)的召開為未來中國的經濟持續發展注入了新的期待。隨著未來新型城鎮化建設等相關產業政策的陸續出台，有望為中國鋁產品消費帶來新一輪的增長，更為中國鋁生產商創造了新的發展機遇。

年內，中國政府出台了多項與鋁行業密切相關的產業政策。二零一三年十月，中國國務院印發《關於化解產能嚴重過剩矛盾的指導意見》，強調要完善差別電價政策，禁止地方政府自行實行電價優惠措施，並指出要「通過五年努力，化解產能嚴重過剩矛盾工作取得重要進展」。二零一三年十二月，國家發展和改革委員會、國家工業及信息化部出台了《關於電解鋁企業用電實行階梯電價政策(「階梯電價政策」)的通知》，決定自二零一四年一月起對中國電解鋁企業用電實行階梯電價政策，按年執行，將根據電解鋁企業上年實際電耗水平，分檔確定電價，進一步顯示了中國政府堅持推進中國鋁行業整合的決心。

隨著行業整合的穩步進行，更多高成本和高耗能的落後產能將被逐步淘汰，中國鋁行業有望步入更加健康和可持續的發展軌道。基於此，本集團對於中國鋁行業的未來發展依然保持審慎樂觀的態度。

## 全面佈局 發展邁入新篇章

回顧期內，本集團繼續擴充自備電廠，使本集團在「鋁電一體化」方面的優勢更加突出。截至二零一三年十二月三十一日，本集團發電機組總裝機容量為4,380兆瓦，年內，本集團自給電力比例平均達到約66.2%。

在「鋁電一體化」邁上新台階的同時，本集團在加快推進「上下游一體化」和發展本集團獨特的產業集群方面也投入了極大的精力。一方面，為滿足下游客戶對本集團鋁產品不斷增長的需求，本集團持續擴大鋁產品產能。另一方面，本集團積極拓展上游氧化鋁生產原材料—鋁矾土的採購渠道，從印尼、印度共和國及澳大利亞聯邦等多個產地進口鋁矾土。在儲備了較為充足的鋁矾土之餘，未來本集團更有意在恰當時機擴大鋁矾土採購地至非洲，採購當地質優價廉的鋁矾土。

本集團於年內的氧化鋁自給率平均達到了約 62.5%。隨著本集團氧化鋁自給率的逐步提升，本集團有望在保障原材料穩定供應方面更進一步。

在下游產業鏈方面，一方面，本集團繼續開拓高端鋁加工產業，豐富產品種類。另一方面，本集團將繼續依托當地鋁產業集群優勢，積極與多家大型企業展開合作，包括與業內知名企業簽訂未來長期戰略合作協議，建立雙方互利共贏的發展模式，不僅有利於本集團提早鎖定產品買家，而且隨著當地鋁產業集群規模的擴大，將會對本集團未來的業務發展起到越來越明顯的帶動作用。

本集團在海外的業務發展亦獲得了顯著進展。本集團於印尼成立的合資氧化鋁生產公司，第一期設計年產能為 100 萬噸的氧化鋁生產廠已開始施工，預期將於 2015 年正式投產。

憑藉一貫的優秀業績，本集團在過去一年獲得了來自外界的多方肯定。本集團被《福布斯亞洲》雜誌評為二零一三年亞太區最佳上市企業 50 強，躋身亞洲最出色企業之列。此外，本集團亦獲選納入恒生綜合指數、恒生環球綜合指數及恒生天然資源指數，充分顯示資本市場對本集團業務表現及財務狀況的肯定。山東省人民政府辦公廳於二零一三年十一月十九日發佈的 37 號文件《山東省六大傳統產業轉型升級指導計劃》和二零一四年二月十四日發佈的 41 號文件《山東省人民政府關於貫徹國發[2013] 41 號文件化解過剩產能的實施意見》中，明確提出培植壯大龍頭骨幹企業，支持本公司全資子公司山東魏橋鋁電有限公司發展成為具有完整鋁產業鏈的大型企業集團。

## 蓄勢待發 引領未來

二零一三年對於本集團來說是承前啟後的一年，本集團不僅保持了業績的穩定增長，更為本集團的未來發展打下了堅實的基礎。

二零一三年本集團「鋁電一體化」和「上下游一體化」的產業模式進一步鞏固，未來本集團將根據市場需求逐步擴充生產規模，繼續提升本集團的成本優勢和規模效應，通過向上游拓展及下游業務的延伸和產品結構的優化，繼續鞏固本集團於行業中的領先地位，而隨著與更多高端下游生產企業建立更為緊密的合作關係，本集團無疑將從產業集群的優化中持續受益。

雖然中國鋁行業的發展前景仍存在著諸多不確定因素，但本集團對於自身的發展前景充滿信心。面對未來可能面臨的種種挑戰，本集團將採取積極的措施應對；而在未來的發展道路上，本集團將繼續推進「鋁電一體化」和「上下游一體化」的產業模式，準確把握市場機遇，優化企業發展內部環境，為股東創造更為理想的收益和回報。

## 致謝

本集團業務的穩步發展，一直以來有賴於本集團管理層卓越高效的領導，所有股東、投資者和業務合作夥伴的信任和支持，以及全體員工辛勤努力的工作，本人謹此代表董事會表示衷心的感謝。

張士平

董事會主席

二零一四年三月十四日

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

年內，全球經濟告別過去幾年連續的下滑期，邁入微弱復蘇與增長的新階段。從全球鋁產業來看，雖然眾多外國鋁生產商紛紛宣佈減產來應對產能過剩問題，但減產達成的效果並不明顯，全球鋁產能實際仍保持擴張的趨勢。在鋁行業未擺脫產能過剩的局面之下，鋁價亦持續受到壓制，整體仍維持低位下行的格局。二零一三年一月初，倫敦金屬交易所（「倫金所」）三個月期鋁價格約為每噸1,807美元，上海期貨交易所（「上期所」）三個月期鋁價格約為每噸14,040元人民幣（含增值稅）。二零一三年十二月底，倫金所三個月期鋁價格約為每噸1,811美元，上期所三個月期鋁價格約為每噸13,990元人民幣（含增值稅）。二零一四年二月底，倫金所三個月期鋁價格約為每噸1,765美元，上期所三個月期鋁價格約為每噸13,395元人民幣（含增值稅）。

從國內市場來看，隨著中國西北部地區的鋁產品產能陸續投產，國內鋁市場的鋁產量在過去一年呈現逐月上升的態勢，使得中國鋁行業市場整體上仍處於供過於求的狀態，這亦導致了國內鋁生產商在生產經營上所面臨的困難局面。但可以預見的是，隨著中國鋁行業的行業整合持續推進，並且通過「階梯電價政策」等政策措施，加快淘汰高成本和高耗能的落後產能，中國鋁行業有望步入更加健康可持續的發展軌道。此外，在十八屆三中全會召開之後，新型城鎮化建設，保障性安居工程的相關新政策備受市場期待，而汽車、交通等下游消費領域的快速發展，中國政府對於基礎設施建設等產業的持續投入，顯示了中國鋁行業未來仍有寬廣的發展空間。

據安泰科統計：二零一三年全球原鋁產量約為5,057萬噸，較二零一二年增加約6.3%；全球原鋁消耗量於二零一三年達到約5,090萬噸，較二零一二年增加約7.8%。中國市場方面，二零一三年原鋁產量約為2,490萬噸，較二零一二年增加約11.7%；二零一三年中國原鋁消耗量約為2,480萬噸，較二零一二年增加約13.0%。



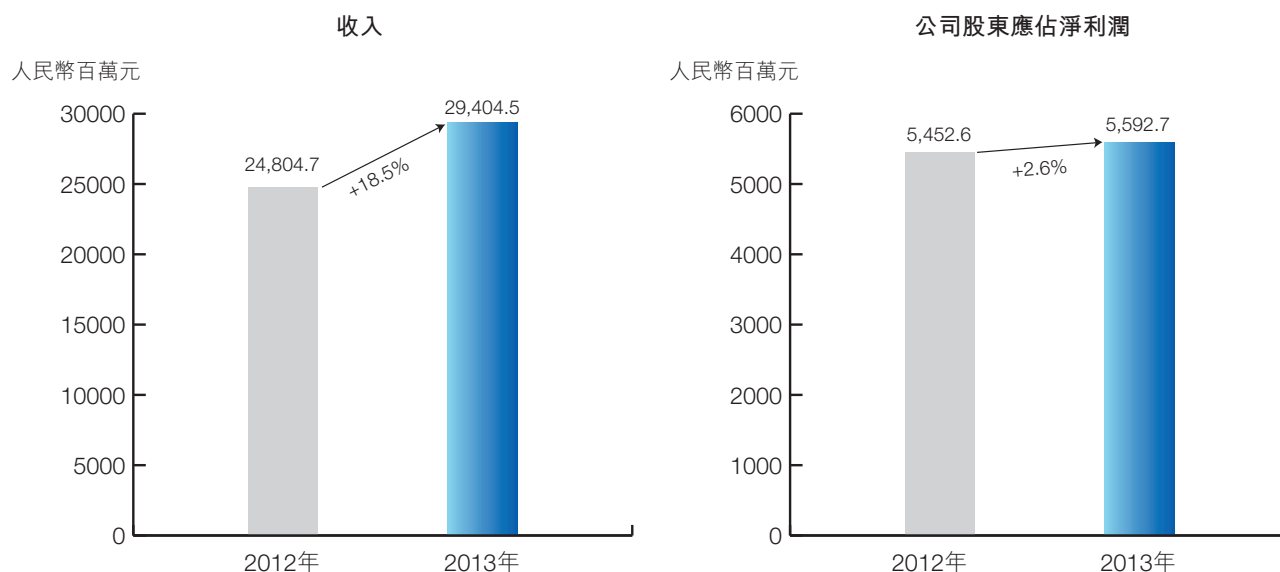
## 業務回顧

年內，本集團繼續保持穩定的鋁產品產能擴張態勢，並且通過擴展產業鏈、擴充自備電廠，強化本集團獨特的產業集群模式，鞏固本集團的行業領先地位。

截至二零一三年十二月三十一日，本集團鋁產品的總設計年產能達到295.6萬噸(二零一二年十二月三十一日：201.6萬噸)，保持中國第三大鋁產品製造商的地位(企業排名數據來源：安泰科)。

受下游市場需求增長帶動，二零一三年本集團鋁產品產量達到約236.7萬噸，同比增加約30.0%；鋁合金加工產品產量則達到了約6.7萬噸。

截至二零一三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，連同截至二零一二年十二月三十一日止年度比較數字如下：



截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的收入約為人民幣29,404,462,000元，同比增加約18.5%，主要是因為年內本集團的鋁產品及鋁合金加工產品銷量增加，達到約2,385,550噸，較去年同期約1,824,991噸增加約30.7%，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12,252元(不含增值稅)，較二零一二年的每噸約人民幣13,297元(不含增值稅)下降約7.9%。

截至二零一三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5,592,675,000元，同比增加約2.6%，主要是由於回顧期內本集團鋁產品銷量增加，從而本集團毛利及其他收益增加，但由於費用的增加導致增幅收窄。

下表分別列出截至二零一三年及二零一二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			
	二零一三年		二零一二年	
	收入 人民幣千元	佔總收入比例 %	收入 人民幣千元	佔總收入比例 %
液態鋁合金	23,527,351	80.0	17,161,788	69.2
鋁合金錠	4,951,186	16.8	6,768,728	27.3
鋁母線	21,572	0.1	107,062	0.4
鋁合金加工產品	727,512	2.5	228,534	0.9
蒸汽	176,841	0.6	538,630	2.2
總計	<u>29,404,462</u>	<u>100.0</u>	<u>24,804,742</u>	<u>100.0</u>

產品收入方面，截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團鋁產品收入約為人民幣29,227,621,000元，約佔總收入的99.4%。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，從而液態鋁合金的銷量增加；蒸汽收入約為人民幣176,841,000元，約佔總收入的0.6%，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部分蒸汽，導致售出蒸汽減少。

## 財務回顧

### 收入、毛利和毛利率

下表分別列出截至二零一三年及二零一二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					
	二零一三年			二零一二年		
	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	29,227,621	8,077,708	27.6	24,266,112	7,849,194	32.3
蒸汽	176,841	65,094	36.8	538,630	154,254	28.6
總計：	<u>29,404,462</u>	<u>8,142,802</u>	<u>27.7</u>	<u>24,804,742</u>	<u>8,003,448</u>	<u>32.3</u>

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團產品的整體毛利率約為27.7%，較去年同期的約32.3%下降約4.6個百分點，主要原因是年內鋁產品銷售單價較去年同期下降，致使盈利空間收窄。

### 分銷及銷售開支

截至二零一三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60,128,000元，較去年同期之約人民幣58,667,000元增加約2.5%。主要由於本集團鋁產品的銷量增加，導致運輸費用相應增加。

### 行政開支

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團行政開支約為人民幣440,171,000元，較去年同期之約人民幣306,068,000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，致使上繳的地方稅金增加以及因進口鋁矾土和生產設備開具信用證，導致銀行手續費用增加。

## 其他開支

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團其他開支約為人民幣9,125,000元，主要是支付本集團委聘專業機構的費用。

## 財務費用

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團財務費用約為人民幣1,359,200,000元，較去年同期之約人民幣642,731,000元增加約111.5%，主要是由於年內債務總額較去年同期大幅增加，導致本集團支付的利息增加。

## 流動資金及資本資源

於二零一三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值物約為人民幣6,362,070,000元，相比二零一二年十二月三十一日的現金及現金等值物約人民幣9,174,943,000元減少約30.7%，主要由於本集團為確保生產原料的穩定供應，年內增加了鋁矾土的儲備，從而支付的現金增加。

截至二零一三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14,765,095,000元，融資活動現金流入淨額約為人民幣11,720,675,000元，來自經營業務的現金流入淨額約為人民幣252,276,000元。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支約為人民幣15,360,946,000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。

於二零一三年十二月三十一日，本集團的資本承擔約為人民幣17,918,621,000元，即有關購買物業、廠房及設備的資本開支，主要用於建設印尼氧化鋁生產基地、高端鋁加工設施及擴充鋁產品產能和配套自備熱電設施等項目。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的平均應收賬款周轉日約為1天，與去年同期持平，主要是由於本集團鋁合金加工產品的銷售結算為貨到付款，並給予客戶一定的信用期，隨著高端鋁加工產品的銷量不斷增加，本集團的貿易應收賬款餘額有所增加。但本集團的應收賬款周轉天數仍處於較低水平。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的存貨周轉日約為114天，比去年同期的約55天增加約59天，主要是由於一方面，隨著本集團生產規模的擴大，導致本集團生產所需的原材料庫存增加及新的鋁產品生產線投產致使在產品增加；另一方面，為保證本集團原材料的供應，本集團加強了對鋁矾土的儲備。

## 或然負債

於二零一三年十二月三十一日，本集團無或然負債。

## 所得稅

本集團於二零一三年度的所得稅約為人民幣1,792,946,000元，較去年同期的約人民幣1,947,961,000元下降約8.0%，主要是由於本公司附屬公司適用不同稅率影響及本集團遞延稅項抵免增加所致。

## 公司股東應佔淨利潤及每股盈利

截至二零一三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5,592,675,000元，較去年同期的約人民幣5,452,592,000元增加約2.6%。

本公司二零一三年度的每股基本盈利約為人民幣0.95元（二零一二年：約人民幣0.93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。於二零一三年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等值物約人民幣6,362,070,000元（二零一二年十二月三十一日：約人民幣9,174,943,000元），主要存於商業銀行。於二零一三年十二月三十一日，本集團的總負債約為人民幣38,295,991,000元（二零一二年十二月三十一日：約人民幣22,038,820,000元）。資產負債比率（總負債除以資產總值）約為58.8%（二零一二年十二月三十一日：約49.7%）。

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。於二零一三年十二月三十一日，本集團銀行借款的約26.6%為固定息率計算，餘下約73.4%為按浮動息率計算。

本集團以部分受限制銀行存款、境外子公司的股權、貿易應收賬款、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。於二零一三年十二月三十一日，本集團有抵押銀行借款約為人民幣4,384,686,000元(二零一二年十二月三十一日：約人民幣2,914,424,000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。於二零一三年十二月三十一日，本集團約49.8%的銀行借款將於一年內到期。

於二零一三年十二月三十一日，本集團的銀行借款主要以人民幣、美元及港幣計算，其中人民幣借款佔總銀行借款的約41.0%，美元借款佔總銀行借款的約54.7%，港幣借款佔總銀行借款的約4.3%；現金及現金等值物主要以人民幣、美元及港幣持有，其中持有的美元現金及現金等值物約佔總額的9.6%、持有的港幣現金及現金等值物約佔總額的0.1%。

### 僱員及酬金政策

於二零一三年十二月三十一日，本集團共有38,320名員工，較去年同期增加9,024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1,565,692,000元，約佔本集團收入的5.3%。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

本集團的所有收入均以人民幣收取，大多數資本開支也採用人民幣方式，由於進口鋁矾土及生產設備及部分銀行結餘和銀行借款以外幣計價，本集團存在某些外匯風險。於二零一三年十二月三十一日，本集團以外幣計價的銀行結餘約為人民幣620,236,000元，以外幣計價的銀行借款約為人民幣11,346,333,000元。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團實現匯率收益約人民幣311,078,000元。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團使用金融工具，即外幣遠期合約以減少匯率變動風險。於二零一三年十二月三十一日，上述外幣遠期合約產生的衍生金融負債約人民幣4,407,000元。

## 期後事項

### 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新型材料有限公司（「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2,300,000,000元的公司債券。於二零一四年二月二十八日，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1,200,000,000元。詳情參見本公司於二零一三年九月十三日以及二零一四年二月二十八日之公佈。

### 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，本公司在本公告刊發日期已維持聯交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

於二零一三年十二月三十一日，本公司董事會由四名執行董事、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)

齊興禮先生(財務總監)

### 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。擬在應屆股東週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二零一三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

年內及直至本公告日期概無簽訂或出現有關本公司業務的全部或主要部分的管理及行政合約。

## 主要股東

### 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

於二零一三年十二月三十一日，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	84.96
鄭淑良女士 <sup>(2)</sup>	配偶權益	5,000,000,000	84.96

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。

除上文所述者外，於二零一三年十二月三十一日，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

於二零一三年十二月三十一日，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	84.96
鄭淑良女士 <sup>(2)</sup>	配偶權益	5,000,000,000	84.96
Prosperity Eastern Limited <sup>(3)</sup>	受托人	5,000,000,000	84.96
宏橋控股	實益擁有人	5,000,000,000	84.96

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，於二零一三年十二月三十一日，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香港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

於截至二零一三年十二月三十一日止年度及截至本公告刊發日期止任何時間內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以使董事可藉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本或債權證的權利，亦無於期內行使任何該項權利。

## 末期股息

董事會建議就截至二零一三年十二月三十一日止年度派發末期股息每股27.0港仙。擬派末期股息(需經股東於應屆股東週年大會上批准)將於二零一四年六月二十七日支付予於二零一四年六月六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

本公司將於二零一四年五月十四日(星期三)至二零一四年五月十六日(星期五)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席本公司應屆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，最遲須於二零一四年五月十三日(星期二)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以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。

本公司將於二零一四年六月四日(星期三)至二零一四年六月六日(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，最遲須於二零一四年六月三日(星期二)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以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二零一四年三月十四日舉行，以審閱本集團截至二零一三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二零一三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二零一三年十二月三十一日止年度內及截止本公告刊發日期概無購買、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 厘可轉換債券之公告，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。

本集團發行可轉換債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。

## 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二零一三年十二月三十一日止年度內及直至本公告刊發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 的企業管治常規守則(「企業管治守則」)所載的原則。

於截至二零一三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。年報將於二零一四年四月一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

二零一四年三月十四日

於本公告刊發日期，本公司董事會包括九名董事，即執行董事張士平先生、鄭淑良女士、張波先生、齊興禮先生，非執行董事楊叢森先生、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。