

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## LOUDONG GENERAL NICE RESOURCES (CHINA) HOLDINGS LIMITED

### 樓東俊安資源(中國)控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 988)

#### 截至二零一零年十二月三十一日止年度之年度業績

樓東俊安資源(中國)控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)宣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之經審核綜合業績，連同截至二零零九年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

#### 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<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 |
|-----------------|----|--------------|--------------|
| <b>持續經營業務</b>   |    |              |              |
| 收入              | 4  | 2,358,250    | 1,224,798    |
| 銷售成本            |    | (1,639,963)  | (778,276)    |
| 毛利              |    | 718,287      | 446,522      |
| 其他收入及收益         | 4  | 65,643       | 118,789      |
| 銷售及分銷成本         |    | (148,985)    | (53,494)     |
| 行政費用            |    | (88,379)     | (67,148)     |
| 其他經營費用          |    | (31,047)     | (27,309)     |
| 可換股票據衍生部份之公平值變動 |    | (16,949)     | —            |
| 融資成本            |    | (51,736)     | (80,733)     |
| 持續經營業務之除稅前溢利    | 5  | 446,834      | 336,627      |
| 所得稅費用           | 6  | (160,248)    | (141,927)    |

## 綜合全面收益表(續)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

|                 | 附註 | 二零一零年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元 |
|-----------------|----|----------------|--------------|
| 本年度持續經營業務之溢利    |    | <b>286,586</b> | 194,700      |
| 已終止業務           |    |                |              |
| 本年度已終止業務之溢利     | 7  | —              | 4,796        |
| 本年度溢利           |    | <b>286,586</b> | 199,496      |
| 其他全面收入          |    |                |              |
| 換算海外業務產生之匯兌差額   |    | <b>83,973</b>  | 2,900        |
| 本年度其他全面收入(扣除稅項) |    | <b>83,973</b>  | 2,900        |
| 本年度全面收入總額       |    | <b>370,559</b> | 202,396      |
| 溢利歸屬於：          |    |                |              |
| 本公司擁有人          |    | <b>187,236</b> | 50,414       |
| 非控股權益           |    | <b>99,350</b>  | 149,082      |
|                 |    | <b>286,586</b> | 199,496      |
| 全面收入總額歸屬於：      |    |                |              |
| 本公司擁有人          |    | <b>259,376</b> | 51,867       |
| 非控股權益           |    | <b>111,183</b> | 150,529      |
|                 |    | <b>370,559</b> | 202,396      |
| 每股盈利            | 8  |                |              |
| 基本              |    |                |              |
| — 本年度溢利         |    | <b>0.12港元</b>  | 0.07港元       |
| — 持續經營業務之溢利     |    | <b>0.12港元</b>  | 0.07港元       |
| 攤薄              |    |                |              |
| — 本年度溢利         |    | <b>0.12港元</b>  | 0.07港元       |
| — 持續經營業務之溢利     |    | <b>0.12港元</b>  | 0.07港元       |

# 綜合財務狀況報表

於二零一零年十二月三十一日

|                | 附註 | 二零一零年<br>千港元            | 二零零九年<br>千港元<br>(經重列)   |
|----------------|----|-------------------------|-------------------------|
| <b>非流動資產</b>   |    |                         |                         |
| 物業、廠房及設備       |    | 2,402,761               | 2,280,029               |
| 投資物業           |    | 7,299                   | 11,199                  |
| 預付土地款          |    | 37,336                  | 36,925                  |
| 於聯營公司之權益       |    | 6,004                   | 5,792                   |
| 可供出售投資         |    | 6,281                   | 5,679                   |
| 商譽             |    | 330,083                 | 330,083                 |
| 其他長期資產         |    | 442,641                 | 200,000                 |
| 遞延稅項資產         |    | 7,063                   | 6,814                   |
| 非流動資產總值        |    | <u>3,239,468</u>        | <u>2,876,521</u>        |
| <b>流動資產</b>    |    |                         |                         |
| 存貨             |    | 323,603                 | 473,849                 |
| 應收貿易賬款及票據      | 9  | 367,778                 | 184,908                 |
| 預付款項、按金及其他應收賬款 |    | 678,598                 | 595,374                 |
| 按公平值計入損益之股權投資  |    | 588                     | 568                     |
| 應收關連公司款項       |    | 142,821                 | 34,673                  |
| 衍生金融工具         |    | 10,813                  | —                       |
| 已抵押存款          |    | 997,355                 | 134,908                 |
| 現金及現金等值項目      |    | 34,726                  | 59,068                  |
| 流動資產總值         |    | <u>2,556,282</u>        | <u>1,483,348</u>        |
| <b>流動負債</b>    |    |                         |                         |
| 應付貿易賬款及票據      | 10 | 746,723                 | 244,819                 |
| 其他應付賬款及應計支出    |    | 570,310                 | 212,183                 |
| 計息銀行及其他借貸      |    | 366,376                 | 222,095                 |
| 應付關連公司款項       |    | 160,274                 | 6,592                   |
| 應付一名股東款項       |    | 166,561                 | 291,223                 |
| 應付一名董事款項       |    | —                       | 12                      |
| 應付稅項           |    | 106,688                 | 274,540                 |
| 流動負債總值         |    | <u>2,116,932</u>        | <u>1,251,464</u>        |
| 流動資產淨值         |    | <u>439,350</u>          | <u>231,884</u>          |
| 總資產減流動負債       |    | <u><u>3,678,818</u></u> | <u><u>3,108,405</u></u> |

## 綜合財務狀況報表(續)

於二零一零年十二月三十一日

|                   | 附註 | 二零一零年<br>千港元     | 二零零九年<br>千港元     |
|-------------------|----|------------------|------------------|
| <b>非流動負債</b>      |    |                  |                  |
| 長期銀行貸款            |    | 57,823           | 9,532            |
| 關連公司之貸款           |    | 213,455          | 524,840          |
| 非金融機構之貸款          |    | 14,103           | 13,606           |
| 可換股票據             |    | 70,261           | 638,117          |
| 承兌票據              |    | 49,586           | —                |
| 應付稅項              |    | —                | 89,108           |
| 其他長期應付賬款          |    | —                | 13,429           |
| 遞延稅項負債            |    | 43,549           | 34,526           |
|                   |    | <u>448,777</u>   | <u>1,323,158</u> |
| <b>非流動負債總值</b>    |    | <b>448,777</b>   | <b>1,323,158</b> |
|                   |    | <u>3,230,041</u> | <u>1,785,247</u> |
| <b>資產淨值</b>       |    |                  |                  |
|                   |    | <b>3,230,041</b> | <b>1,785,247</b> |
| <b>權益</b>         |    |                  |                  |
| <b>本公司擁有人應佔權益</b> |    |                  |                  |
| 已發行股本             | 11 | 18,359           | 9,912            |
| 可換股票據之權益部份        |    | 33,721           | 107,436          |
| 匯兌波動儲備            |    | 68,489           | (3,649)          |
| 儲備                |    | 2,972,221        | 751,397          |
|                   |    | <u>3,092,790</u> | <u>865,096</u>   |
| <b>非控股權益</b>      |    | <b>137,251</b>   | <b>920,151</b>   |
|                   |    | <u>3,230,041</u> | <u>1,785,247</u> |
| <b>權益總額</b>       |    | <b>3,230,041</b> | <b>1,785,247</b> |

附註：

## 1. 編製基準

該等財務報表已根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(包括所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)編製。財務報表亦包括香港公司條例以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定。此等財務報表已按歷史成本慣例編製，惟投資物業及按公平值計入損益之股權投資以公平值計量。除另有說明外，該等財務報表乃以港元呈列及所有價值均調整至最接近之千位。

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團於本年度財務報表首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

|   |  |
|---|--|
| 香港財務報告準則第1號(經修訂)                                  | 首次採納香港財務報告準則   |
| 香港財務報告準則第1號修訂本                                    | 香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 – 首次採納者之額外豁免之修訂本                 |
| 香港財務報告準則第2號修訂本                                    | 香港財務報告準則第2號股份支付 – 集團以現金結算的股份支付交易之修訂本                     |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂)                                  | 業務合併   |
| 香港會計準則第27號(經修訂)                                   | 綜合及分開呈列財務報表  |
| 香港會計準則第39號修訂本                                     | 香港會計準則第39號金融工具：確認及計量 – 符合條件之對沖項目之修訂本                     |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>– 詮釋第17號                       | 向擁有人分派非現金資產  |
| 香港財務報告準則第5號修訂本，<br>已包括在二零零八年十月頒佈之<br>香港財務報告準則之改進內 | 香港財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已<br>終止業務 – 計劃出售於附屬公司之控股權益之<br>修訂本 |
| 二零零九年香港財務報告準則<br>之改進                              | 二零零九年五月頒佈之若干香港財務報告準則<br>之修訂本                             |
| 香港詮釋第4號修訂本  | 香港詮釋第4號租賃 – 釐定香港土地租賃之期限<br>之修訂本                          |
| 香港詮釋第5號   | 財務報表的呈列 – 借款人對包含可隨時要求償還條<br>款之定期貸款之分類                    |

除下文所述者外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對綜合財務報表並無重大財務影響。

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響(續)

本集團於採納該等修訂後，已重新評估旗下於香港及中國大陸先前歸類為經營租賃之租賃。在中國大陸之租賃之分類，依然是經營租賃。由於在香港之租賃相關之絕大部分風險及回報均已轉讓予本集團，香港之租賃已由「預付土地款」項下之經營租賃，重新歸類為「物業、廠房及設備」項下之融資租賃。相應之攤銷亦已重新歸類入折舊。上述變動之影響概要列述如下：

|                    | 二零一零年<br>千港元       | 二零零九年<br>千港元       |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 截至十二月三十一日止年度之綜合收益表 |                    |                    |
| 預付土地租賃付款之攤銷減少      | (264)              | (116)              |
| 物業、廠房及設備之折舊增加      | 264                | 116                |
|                    | <u>          -</u> | <u>          -</u> |

### 於十二月三十一日之綜合財務狀況報表

|              |                    |                    |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 預付土地租賃付款減少淨額 | 13,527             | (13,791)           |
| 物業、廠房及設備增加淨額 | (13,527)           | 13,791             |
|              | <u>          -</u> | <u>          -</u> |

由於租賃土地及樓宇乃於二零零九年內購買，故並不影響二零零九年一月一日之財務狀況報表及相關附註。

本集團並無於該等財務報表提前採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 香港財務報告準則第1號修訂本                 | 香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則<br>— 首次採納者就香港財務報告準則第7號披露之<br>比較資料所獲有限豁免之修訂本 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則第7號修訂本                 | 香港財務報告準則第7號金融工具：披露—轉移至<br>金融資產之修訂本 <sup>4</sup>                                  |
| 香港財務報告準則第9號                    | 金融工具 <sup>6</sup>  |
| 香港會計準則第12號修訂本                  | 香港財務報告準則第12號：所得稅<br>遞延稅項：收回相關資產之修訂本 <sup>5</sup>                                 |
| 香港會計準則第24號(經修訂)                | 關連方披露 <sup>3</sup>   |
| 香港會計準則第32號修訂本                  | 香港會計準則第32號金融工具：呈列—供股的<br>分類之修訂本 <sup>1</sup>                                     |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第14號修訂本 | 香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第14號最低<br>資金要求之預付款之修訂本 <sup>3</sup>                           |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第19號    | 以權益工具清償金融負債 <sup>2</sup>   |

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響(續)

除上述者外，香港會計師公會亦頒佈二零一零年香港財務報告準則之改進，其載列對多項香港財務報告準則作出之修訂，主要目的為檢討不一致內容及澄清措辭。香港財務報告準則第3號及香港會計準則第27號於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效，而香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號、香港會計準則第34號及香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號之修訂本均於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效，惟各項準則均就有關修訂本各自設有過渡性條文。

- 1 於二零一零年二月一日或之後開始之年度期間生效
- 2 於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效
- 3 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效
- 4 於二零一一年七月一日或之後開始之年度期間生效
- 5 於二零一二年一月一日或之後開始之年度期間生效
- 6 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

本集團正在評估首次採用該等新訂及經修訂之香港財務報告準則之影響。迄今，結論是採納若干新訂及經修訂香港財務報告準則或會導致新訂或經修訂之披露事項，該等新訂及經修訂之香港財務報告準則不大可能對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

## 3. 經營分類資料

本集團僅於單一業務分類(即在中國進行煤炭加工、生產工業用焦炭及煤化工產品以及供應電力)營運。因此，根據業務分類並無可呈報分類之其他披露。

### 地區資料

按客戶所在地區劃分之持續經營業務外部客戶收入載列如下：

|      | 二零一零年<br>千港元     | 二零零九年<br>千港元     |
|------|------------------|------------------|
| 中國內地 | 2,057,339        | 1,224,798        |
| 香港   | 300,911          | —                |
|      | <u>2,358,250</u> | <u>1,224,798</u> |

本集團主要在中國經營業務。超過90%之本集團非流動資產位於中國。因此，並無披露非流動資產之其他地區資料。

持續經營業務收入約1,147,150,000港元(二零零九年：771,148,000港元)來自向單一客戶之銷售。

#### 4. 收入、其他收入及收益

收入，即本集團的營業額，指年內售出貨品之開票淨額(扣減退貨及貿易折扣以及提供服務之價值)。

年內確認之收入、其他收入及收益如下：

|                 | 二零一零年<br>千港元            | 二零零九年<br>千港元            |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>收入</b>       |                         |                         |
| 銷售貨品            | <u>2,358,250</u>        | <u>1,224,798</u>        |
| <b>其他收入</b>     |                         |                         |
| 收回先前撇銷之應收貿易賬款   | -                       | 79,913                  |
| 租賃物業、廠房及設備之租金收入 | 19,331                  | 20,346                  |
| 銀行利息收入          | 2,160                   | 6,882                   |
| 政府補貼            | 10,245                  | 3,722                   |
| 撥回先前撇銷之預付款      | 21,132                  | -                       |
| 雜項收入            | <u>2,927</u>            | <u>3,779</u>            |
|                 | <u>55,795</u>           | <u>114,642</u>          |
| <b>收益</b>       |                         |                         |
| 投資物業之公平值增加      | 2,189                   | 1,539                   |
| 出售物業、廠房及設備之收益   | 4,380                   | -                       |
| 匯兌收益            | 3,086                   | -                       |
| 其他              | <u>193</u>              | <u>2,608</u>            |
|                 | <u>9,848</u>            | <u>4,147</u>            |
| 其他收入及收益         | <u>65,643</u>           | <u>118,789</u>          |
| 收入、其他收入及收益總額    | <u><u>2,423,893</u></u> | <u><u>1,343,587</u></u> |

## 5. 來自持續經營業務之除稅前溢利

本集團持續經營業務之除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項釐定：

|                      | 二零一零年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 已售存貨之成本              | 1,639,963    | 778,276      |
| 經營租約項下之最低租約付款：       |              |              |
| 經營租賃租金－土地及樓宇         | 348          | 389          |
| 核數師酬金                | 550          | 1,600        |
| 員工成本(不包括董事酬金)：       |              |              |
| －薪金及津貼               | 37,797       | 37,295       |
| －退休福利成本              | 287          | 316          |
| 折舊                   | 103,272      | 98,744       |
| 預付土地款攤銷              | 917          | 906          |
| 投資物業之公平值增加           | (2,189)      | (1,539)      |
| 存貨撥回                 | －            | (18,176)     |
| 應收貿易賬款呆賬之撥回          | －            | (38,096)     |
| 收回先前撇銷之應收貿易賬款        | －            | (79,913)     |
| 撥回先前撇銷之預付款           | (21,132)     | －            |
| 可換股票據利息費用            | 18,344       | 63,561       |
| 銀行支出                 | 7,540        | 3,934        |
| 出售物業、廠房及設備項目之(收益)／虧損 | (4,380)      | 38           |

## 6. 所得稅費用

香港利得稅乃於年內在香港產生之估計應課稅溢利按16.5% (二零零九年：16.5%)之稅率計算撥備。於中國之應課稅溢利稅項已根據有關之現行法例、註釋及慣例按於當地經營業務之附屬公司適用之稅率計算。山西樓東須按法定稅率25%繳納稅項。

年內所得稅費用之主要部份如下：

|           | 二零一零年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 本集團：      |              |              |
| 本年度支出     |              |              |
| 本年－香港     | －            | 708          |
| 本年－中國內地   | 150,976      | 121,249      |
| 遞延        | 9,272        | 19,970       |
| 本年度稅項支出總額 | 160,248      | 141,927      |

## 7. 已終止業務

於二零零八年十月二十九日，本公司訂立出售協議，以出售本公司之全資附屬公司耀福發展有限公司之全部權益。該項出售已於二零零九年一月十二日完成，代價為63,000,000港元。

計入綜合全面收益表之已終止業務之業績如下：

|             | 二零一零年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 收入及其他收入     | -            | 6,454        |
| 費用          | -            | (510)        |
| 已終止業務之除稅前溢利 | -            | 5,944        |
| 所得稅費用       | -            | (1,148)      |
| 本年度已終止業務之溢利 | -            | 4,796        |

## 8. 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司普通股權持有人應佔本年度溢利及年內已發行普通股之加權平均數計算，並已作出調整以反映年內進行之配售及認購新股份及將可換股票據兌換為新股份。

年內溢利之每股基本盈利之計算如下：

|               | 本集團          |              |
|---------------|--------------|--------------|
|               | 二零一零年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元 |
| <b>盈利</b>     |              |              |
| 本公司普通股擁有人應佔溢利 |              |              |
| 持續經營業務        | 187,236      | 45,618       |
| 一項已終止業務       | -            | 4,796        |
| 本公司普通股擁有人應佔溢利 | 187,236      | 50,414       |
| <b>歸屬於：</b>   |              |              |
| 持續經營業務        | 187,236      | 45,618       |
| 一項已終止業務       | -            | 4,796        |
|               | 187,236      | 50,414       |

## 8. 每股盈利(續)

|                       | 股數                      |                       |
|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
|                       | 二零一零年<br>千股             | 二零零九年<br>千股           |
| 股份                    |                         |                       |
| 年內已發行普通股加權平均數         | 1,501,043               | 697,593               |
| 攤薄影響－普通股加權平均數：<br>購股權 | <u>4,533</u>            | <u>4,056</u>          |
|                       | <u><b>1,505,576</b></u> | <u><b>701,649</b></u> |

由於計及可換股票據時，每股攤薄盈利有所增加，故可換股票據對相關年度之每股基本盈利具反攤薄作用，並未用作計算每股攤薄盈利。因此，每股攤薄盈利乃根據本年度溢利及持續經營業務應佔溢利187,236,000港元(二零零九年：50,414,000港元)及年內已發行普通股加權平均數1,505,576,000股(二零零九年：701,649,000股)計算。

## 9. 應收貿易賬款及票據

|        | 二零一零年<br>千港元          | 二零零九年<br>千港元          |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 應收貿易賬款 | 321,398               | 138,091               |
| 應收票據   | 74,632                | 74,071                |
| 減值     | <u>(28,252)</u>       | <u>(27,254)</u>       |
|        | <u><b>367,778</b></u> | <u><b>184,908</b></u> |

除新客戶一般須預付款項外，本集團與客戶之貿易條款主要為信貸方式。信貸期一般為一個月，主要客戶則最長延至三個月。各客戶均設有最高信貸限額。本集團致力對未償還之應收賬款進行嚴格控制，並設有信貸管理部門以減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團之客戶集中於製鋼行業。應收貿易賬款乃不計息。

## 9. 應收貿易賬款及票據(續)

應收貿易賬款於報告期間結束時根據發票日期之賬齡分析如下：

|         | 二零一零年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元   |
|---------|----------------|----------------|
| 當期      | 93,245         | 87,548         |
| 31至60天  | 193,790        | 472            |
| 61至90天  | 3,297          | 3,873          |
| 91至365天 | 10,851         | 6,199          |
| 超過一年    | 20,215         | 39,999         |
|         | <u>321,398</u> | <u>138,091</u> |

應收貿易賬款減值撥備之變動如下：

|        | 二零一零年<br>千港元  | 二零零九年<br>千港元  |
|--------|---------------|---------------|
| 於一月一日  | 27,254        | 65,350        |
| 撥回減值虧損 | -             | (38,096)      |
| 匯兌調整   | 998           | -             |
|        | <u>28,252</u> | <u>27,254</u> |

以上應收貿易賬款減值撥備與賬面值31,066,000港元(二零零九年：33,168,000港元)之個別減值應收貿易賬款有關。該等個別減值應收貿易賬款涉及陷入財困之客戶，並預計只能追回一部份有關應收賬款。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。

未有視作已予減值之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

|          | 二零一零年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元   |
|----------|----------------|----------------|
| 無逾期亦無減值  | 281,727        | 90,312         |
| 逾期不足一個月  | 91             | 1,995          |
| 逾期一至三個月  | 8,348          | 2,066          |
| 逾期三至十二個月 | 166            | 4,959          |
| 逾期一年     | -              | 5,591          |
|          | <u>290,332</u> | <u>104,923</u> |

無逾期亦無減值之應收賬款與近期沒有拖欠還款的眾多分散客戶有關。

## 9. 應收貿易賬款及票據(續)

已逾期但未減值之應收賬款與眾多獨立客戶有關，該等客戶在本集團有良好的信貸記錄。根據過往經驗，本公司董事認為，對該等結餘毋須作出減值撥備，因為信貸質量並無重大變動，且有關結餘仍被認為可全數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。

## 10. 應付貿易賬款及票據

|        | 二零一零年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元   |
|--------|----------------|----------------|
| 應付貿易賬款 | 263,488        | 90,702         |
| 應付票據   | 483,235        | 154,117        |
|        | <u>746,723</u> | <u>244,819</u> |

應付貿易賬款於報告期間結束時根據發票日期之賬齡分析如下：

|         | 二零一零年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元  |
|---------|----------------|---------------|
| 當期      | 168,161        | 28,301        |
| 31至60天  | 61,595         | 9,726         |
| 61至90天  | 942            | 1,873         |
| 91至365天 | 13,731         | 30,136        |
| 超過一年    | 19,059         | 20,666        |
|         | <u>263,488</u> | <u>90,702</u> |

應付貿易賬款並不計息，一般於90日信貸期內結清。

## 11. 股本

|  | 二零一零年<br>千港元     | 二零零九年<br>千港元     |
|--|------------------|------------------|
| 法定：  |                  |                  |
| 200,000,000,000股(二零零九年：200,000,000,000股)<br>每股面值0.01港元之普通股 | <u>2,000,000</u> | <u>2,000,000</u> |
| 已發行及繳足：  |                  |                  |
| 1,835,853,814股(二零零九年：991,237,903股)<br>每股面值0.01港元之普通股       | <u>18,359</u>    | <u>9,912</u>     |

## 11. 股本(續)

年內，本公司已發行股本之變動如下：

### (a) 配售現有股份及以先舊後新方式認購新股份

於二零一零年一月十五日，本公司與俊安資源(香港)有限公司(「俊安資源」)及名匯證券有限公司(「名匯」)訂立配售協議，據此，名匯同意按配售價每股配售股份1.50港元為俊安資源配售最多167,502,000股本公司現有普通股，而俊安資源同意按相等於配售價之認購價認購最多167,502,000股本公司新股份。於二零一零年一月二十七日完成認購後，按每股1.50港元共發行167,502,000股本公司新股份。

於二零一零年八月三日，本公司(i)與俊安資源及交銀國際證券有限公司(「交銀」)訂立配售協議，據此，交銀同意按配售價每股配售股份1.20港元為俊安資源配售最多29,133,000股本公司現有股份；及(ii)與俊安資源訂立認購協議，據此，俊安資源同意按認購價每股認購股份1.20港元認購最多29,133,000股本公司新股份。於二零一零年八月十二日完成認購後，按每股1.20港元共發行29,133,000股本公司新股份。

於二零一零年八月三日，本公司與交銀訂立新股份配售協議，據此，交銀同意按新股份配售價每股新配售股份1.20港元配售最多200,010,000股本公司新股份。於二零一零年八月十七日完成配事後，按每股1.20港元共發行200,010,000股本公司新股份。

### (b) 兌換可換股票據

截至二零一零年十二月三十一日止年度，總金額為700,000,000港元之可換股票據按經調整兌換價每股2.146港元兌換為326,188,254股本公司股份。

於二零一零年九月六日，總金額為165,000,000港元之可換股票據按兌換價每股1.5港元兌換為110,000,000股本公司股份。

### (c) 行使購股權

截至二零一零年十二月三十一日止年度，可認購11,782,657股本公司股份之購股權按經調整認購價每股股份0.782港元獲行使。

## 12. 報告期後事項

於報告期後，概無發生任何重大事件。

## 管理層討論及分析

### 財務業績

由於全球鋼鐵行業復蘇，冶金焦炭需求強勁，受此支持，截至二零一零年十二月三十一日止年度，樓東俊安資源(中國)控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)之持續經營業務錄得收入約為2,358,250,000港元(二零零九年：約1,224,798,000港元)，較上一年增加約93%。

於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溢利激增271%，由去年之50,414,000港元增至約187,236,000港元。溢利大幅增加主要由於增加銷售額及本公司於二零一零年七月完成一項交易，將本公司於其主要附屬公司山西樓東俊安煤氣化有限公司(「山西樓東」)之股本權益由50.1%增至90%，從而減少少數股東權益。本公司於二零一零年九月完成於山西樓東之注資後，該90%股權進一步增加至94.48%。

### 業務回顧

山西樓東主要從事生產及銷售冶金焦炭(其為鋼鐵生產之主要材料)。隨著鋼鐵需求不斷攀升，加上中國經濟持續穩健增長，二零一零年山西樓東冶金焦炭之銷售噸數大幅上升65%至約1,114,000噸，而二零零九年則約為674,000噸。本集團增加之產量達致山西省二零一零年平均焦炭使用率50-60%之上限，反映本集團焦炭業務之效率及省政府對環保及大型生產企業(如山西樓東)之支持。於二零一零年，中國之焦炭產量創下388,000,000噸之新高，主要由於政府大幅投資於全國鐵路網絡及高速公路等鋼鐵密集型基礎設施，帶動鋼鐵生產需求上升。

由於銷售增長顯著，本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之毛利由二零零九年之約446,522,000港元飆升至約718,287,000港元。然而，毛利率卻由去年之36%減少至二零一零年之約30%，主要由於焦炭貿易業務之加工成本上漲及利潤率收縮所致，而此部份成本佔本集團二零一零年之總收入接近12%。加工成本上漲主要由於本集團兩個洗煤設施中較大的一個因進行升級改造工程而停產，導致自二零一零年年中起將洗煤流程外判予第三方，因而產生額外分包成本。升級工程估計於二零一一年第三季度完成，本集團預期焦炭製造業務之毛利率將錄得大幅增長。

## 管理層討論及分析(續)

### 業務回顧(續)

於回顧年度，本集團分別於二零一零年一月及二零一零年八月完成兩次股份配售，藉此繼續增強其現金流及財務狀況。截至二零一零年十二月三十一日，本集團之權益總額由二零零九年之約1,785,000,000港元增加至約3,230,000,000港元，增幅約達81%，而負債比率維持在16%(二零零九年十二月三十一日：23%)的穩健水平。

於二零一零年八月，本公司之主要股東俊安資源(香港)有限公司豁免本集團根據有關收購山西樓東50.1%股權之協議就增加代價280,000,000港元發行承付票據之責任。

本集團之應收賬款周轉期由二零零九年之59天改善至二零一零年之43天，符合本集團之正常信貸期。本集團管理層採用審慎之信貸期。倘還款出現任何不正常情況，授予應收賬款之信貸期將會相應地調整。倘應收賬款結餘成為呆賬，本集團將作出適當之呆壞賬撥備。

### 展望

中國仍為全球最大鋼鐵消費國，估計佔二零一零年全球鋼鐵消費量之46%。家庭收入不斷增加及城市化水平提高將促進鋼鐵密集型住宅、基礎設施(如鐵路及高速公路)及耐用消費品(如汽車及電視)之需求增長。於二零一一年，內需強勁加上成熟經濟體主要出口市場小幅增長，預期將帶動中國鋼鐵產量增加7%至約671,000,000噸。

根據中國「十二五計劃」，小型及技術落後之焦炭產量必須於未來五年逐步結束關停。此焦炭行業之整合措施將很可能於短期內為本集團之焦炭業務提供更良好之營商環境。於未來幾年，我們預期將淘汰更多效率低及受污染之焦炭產量，從而確保本集團作為中國領先綜合煤炭製造商之一的地位。

在山西省，自二零零九年起重組採煤業，同樣為本集團提供機會以縱向整合其採礦、焦炭製造及物流業務。董事相信，該等全面整合價值鏈業務將確保本集團之長期穩定原材料供應及可持續盈利能力。

於二零一零年，本集團增加其於山西樓東之股權，令山西樓東成為本集團擁有94.48%權益之附屬公司。此舉將進一步加強本集團在中國之煤炭加工和焦炭及其相關化工品生產之業務。長期而言，董事相信，焦炭業整合計劃將於未來數年淘汰焦炭市場中質素較差之營運商，而本集團可憑藉其競爭優勢於該計劃下一個階段中獲益。

## 管理層討論及分析(續)

### 展望(續)

於二零零九年九月十六日，本集團訂立一份諒解備忘錄，以收購山西臨縣泰業煤礦有限責任公司(「臨縣泰業」)之49%股權。臨縣泰業擁有一個焦煤礦，其一般礦區面積約為6.5平方公里，焦煤儲備總量估計不少於92,000,000公噸(須由估值師及技術顧問評估確認方可作實)，而煤礦之核准產量為每年1,200,000公噸。待作出可信納之盡職審查後，董事預期收購臨縣泰業一經落實，將實現本集團發展成為包含採礦、焦炭生產及相關物流業務之煤焦一體化中國領軍企業的重要里程碑。於二零一零年五月四日，本集團宣佈，於進行進一步磋商後，將收購臨縣泰業之股本權益改為30%，總代價為人民幣700,000,000元(相當於795,410,000港元)，並附有溢利保證條款，保證於截至二零一一年十二月三十一日止年度以股息形式向本集團支付不少於人民幣120,000,000元之溢利。賣方進一步促使臨縣泰業之其他股東批准派付不少於臨縣泰業90%可分派溢利之年度股息及分派。由於需要更多時間落實若干資料(包括獨立技術報告及估值報告)，董事預期此收購事項將於二零一一年年中完成。

於二零一零年五月四日，本公司訂立另一份諒解備忘錄，以收購山西呂梁離石區擔炭溝煤業有限公司30%股本權益，該公司擁有估計煤炭儲量不少於21,556,000公噸。該煤礦之核准產量為每年900,000公噸。

董事會相信上述收購於落實後將大幅增加來自焦炭製造業務及煤炭開採業務之應佔溢利，並為本集團取得於煤炭及焦炭行業之領先市場地位提供堅實基礎。本集團於三至五年內之長期增長目標將為透過有機增長及收購，將其焦炭產量及年採煤量分別提升至5,000,000噸及10,000,000噸。

### 資本架構、流動資金、財務資源及債務到期情況

於二零一零年十二月三十一日，本集團之總銀行借貸為424,199,000港元(於二零零九年十二月三十一日：231,627,000港元)，增加192,572,000港元。本集團為數424,199,000港元之銀行借貸之到期情況如下：343,976,000港元須於一年內償還、71,027,000港元須於第二年償還、1,179,000港元須於第三年至第五年償還及8,017,000港元須於五年後償還。

本集團為數424,199,000港元之銀行借貸總額中，98%以人民幣結算並以固定利率計息，另有2%以港元結算並以浮動利率計息。本集團之現金及銀行結餘為34,726,000港元，當中80%以人民幣結算，20%以港元結算。

## 管理層討論及分析(續)

### 庫務政策

本集團採取審慎的庫務政策。本集團不斷為其客戶的財政狀況進行信貸評估，致力減低所承擔的信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團之流動資金狀況，以確保本集團之資產、負債及承擔之流動資金架構能符合其資金要求。

### 附屬公司之重大收購或出售事項

於回顧年度，本集團完成一項非常重大收購事項，進一步收購山西樓東39.9%股本權益。因此，於該附屬公司之股權由50.1%增至90%。

於上述收購後，向山西樓東進行注資人民幣200,000,000元，用作支付收購臨縣泰業30%股本權益之分期付款。由於少數股東並無任何出資，上述注資令本集團於山西樓東之股本權益增加4.48%。因此，本集團持有山西樓東94.48%權益。

日後將進行之收購包括收購臨縣泰業30%股本權益，以及可能收購山西呂梁離石區擔炭溝煤業有限公司30%股本權益。有關該等收購之公佈已於二零一零年五月四日、二零一零年五月二十六日、二零一零年九月二十九日及二零一零年十月十五日刊發。有關進一步詳情將於不久將來公佈。

### 僱員

於二零一零年十二月三十一日，本集團之僱員總人數約為1,430人(二零零九年：1,700人)。除基本薪酬外，本集團或會按本集團及個別員工之表現向合資格僱員發放酌情花紅。本集團亦設有購股權計劃，以獎勵及酬謝對本集團營運取得成就有貢獻之合資格參與者。於二零一零年十二月三十一日，根據該計劃授出且尚未行使之購股權有12,349,134份(二零零九年：21,700,000份，因本公司於二零零九年七月完成公開發售而調整為24,584,971份)。

### 集團資產抵押

於二零一零年十二月三十一日，本集團將賬面值約7,299,000港元(於二零零九年十二月三十一日：11,199,000港元)之投資物業、一項賬面值約15,381,000港元(於二零零九年十二月三十一日：15,688,000港元)之物業、面值71,185,000港元(於二零零九年十二月三十一日：零港元)之機器及設備作為抵押品，以取得本集團之銀行信貸。

## 管理層討論及分析(續)

### 負債比率

於二零一零年十二月三十一日，本集團之負債比率(即淨債務除以總資本加淨債務之比率)約為17% (於二零零九年十二月三十一日：23%)。淨債務為本集團之計息銀行借貸及長期銀行貸款、非金融機構貸款之非即期部份及應付相關人士貸款之非即期部份之總額，減本集團現金及現金等值項目。總資本包括母公司擁有人應佔權益及本公司可換股票據。

### 匯率波動風險及任何相關對沖

本集團之呈報貨幣為港元。本集團之貨幣資產、貸款及交易主要以人民幣及港元計值。然而，鑒於本集團之資產主要位於中國，而收益乃以人民幣計值，故本集團面對人民幣之淨匯兌風險。

本集團並無任何衍生金融工具或對沖工具。本集團將持續觀察經濟情況及其外匯風險，並於日後有需要時考慮採取適當之對沖措施。

### 或然負債

於二零一零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

### 股息

董事建議向於二零一一年五月三十一日名列本公司股東名冊之股東派付截至二零一零年十二月三十一日止年度之末期股息每股2港仙(二零零九年：無)。末期股息須於應屆股東週年大會上獲得股東批准，預期將於二零一一年六月二十四日或前後派付。本年度股息總額(包括中期股息每股0.5港仙(二零零九年：無))為每股2.5港仙。

### 購買、出售或贖回股份

於截至二零一零年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零一一年五月二十七日(星期五)至二零一一年五月三十一日(星期二)止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格獲發建議末期股息及確定可出席應屆股東週年大會之權利，所有股票及已填妥之過戶表格須於二零一一年五月二十六日(星期四)下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 董事會變動

於回顧年度，勞同聲先生及張兆沖先生已辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會成員及薪酬委員會成員，分別自二零一零年二月一日及二零一零年十月十八日起生效。於二零一零年十月十八日，郭文韜先生及高文平先生獲委任為本公司之獨立非執行董事及審核委員會及薪酬委員會之成員。本公司董事會現時包括五名執行董事，分別為蔡穗新先生、趙成書先生、柳宇先生、吳子科先生及李曉娟小姐；及四名獨立非執行董事，分別為李小龍先生、蔡素玉女士、郭文韜先生及高文平先生。

## 執行委員會

於回顧年度，本公司已設立執行委員會，並以書面制定其職權範圍。執行委員會包括四名執行董事，即柳宇先生(委員會主席)、趙成書先生、吳子科先生及李曉娟小姐。董事會已批准授權若干職能予執行委員會，其中包括日常運作及管理職能、執行本集團之策略及規劃。

## 企業管治

董事認為，於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治常規守則之守則條文，惟以下偏離情況除外：

### 守則條文A.4.1

根據守則條文A.4.1，非執行董事應有指定任期，並須膺選連任。本公司各現有獨立非執行董事並無指定任期。然而，全體董事須遵守本公司公司細則之退任條文，當中規定三分之一之在任董事須輪席告退，且各董事須至少每三年退任一次。

## 企業管治(續)

### 守則條文E.1.2

本公司董事長(「董事長」)因有其他要務須處理，無法出席本公司於二零一零年五月二十五日舉行之股東週年大會(「二零一零年股東週年大會」)，然而董事會代表(包括副董事長及審核委員會及薪酬委員會之成員)均有出席二零一零年股東週年大會，並於會上回答相關提問。

由於突如其來之要務，原計劃出席於二零一零年七月七日舉行之股東特別大會以批准一項非常重大收購及關連交易之獨立董事委員會之一名成員未能出席大會。然而，獲委任向獨立董事委員會及獨立股東提供意見之獨立財務顧問出席了大會，並於會上回答了相關提問。

### 合規監控

於二零一零年八月，本公司向其主要非全資附屬公司進行獲注資，有關注資構成本公司之須予披露交易，且須遵守上市規則項下之申報及公佈規定。然而，本公司未能及時遵守有關規定。本公司已向聯交所申報，並於二零一一年三月二十四日刊發有關注資之公佈(詳情請參閱日期為二零一一年三月二十四日之公佈)。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10內之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)作為董事進行證券交易之守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事亦確認於截至二零一零年十二月三十一日止年度內均遵守標準守則所載之規定標準。

## 審核委員會

本公司之審核委員會(「審核委員會」)目前由本公司四名獨立非執行董事李小龍先生、蔡素玉女士、郭文韜先生及高文平先生組成。審核委員會已聯同管理層及本集團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之全年業績。

承董事會命  
樓東俊安資源(中國)控股有限公司  
董事長  
蔡穗新

香港，二零一一年三月二十八日

於本公佈日期，董事會包括五名執行董事，即蔡穗新先生、趙成書先生、柳宇先生、吳子科先生與李曉娟小姐；及四名獨立非執行董事，即李小龍先生、蔡素玉女士、郭文韜先生及高文平先生。