

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。



**罕王**  
HANKING

**CHINA HANKING HOLDINGS LIMITED**

**中國罕王控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：03788)

**截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績公告**

## 業績亮點

截至二零一九年十二月三十一日止年度：

- 本集團持續經營業務實現收入人民幣2,251,882千元，與二零一八年未經重述的持續經營業務收入相比，增加人民幣1,086,391千元或93.21%；
- 持續經營業務年內溢利為人民幣332,161千元，與二零一八年未經重述的持續經營業務年內溢利相比，增加人民幣147,239千元或79.62%；
- 來自持續經營業務的每股盈利為人民幣18.3分，與二零一八年未經重述的持續經營業務之每股盈利相比，增加人民幣8.2分或81.19%；及
- 董事會建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息每股0.08港元(二零一八年：每股0.02港元)，同比增加300%。

中國罕王控股有限公司(「本公司」或「罕王」)及其附屬公司「本集團」董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績(「二零一九年年度業績」)。二零一九年年度業績已由本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行審核並經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱，並已於二零二零年三月二十九日獲董事會批准。

## 經營亮點

### 1. 鐵礦業務價值鏈的延伸

於二零一九年上半年，本公司控股股東將高純鐵廠注入本集團，使得本集團鐵礦業務的價值鏈進一步延伸到高端優質製造材料。從過往數據來看，高純鐵廠的毛利波動性較小，盈利能力更為穩定。另外，經過六個月的技術改造，高純鐵的產能提升到每年660千噸。作為風力發電機鑄件產品的原材料，高純鐵業務將受益於風電行業的發展，進一步擴大本集團的收入及盈利水平。

### 2. 本集團年內溢利大幅增加

二零一九年，由於鐵精礦銷售單價同比提高、收購高純鐵業務及傲牛礦業取得高新技術企業資格並適用15%的所得稅稅率，本集團年內溢利大幅增加至人民幣296,943千元，與二零一八年未經重述的年內溢利相比，增加人民幣122,903千元或70.62%。

### 3. 股東分紅回報規劃

董事會已批准本公司《未來三年股東分紅回報規劃(2020年—2022年)》。其中規定，公司利潤分配採取中期及年度分配方式，首先採用現金分紅，且分紅金額所佔本集團當期淨利潤總額的比例最低應達到30%。

### 4. 安全及環境保護

本集團秉承「安全礦山、和諧礦山、綠色礦山」的宗旨，安全及環境保護始終是本集團治理的重點。本集團已連續三年實現零死亡、零重傷、零環境污染事故、零職業發病率、零火災。

## 鐵礦業務

二零一九年鐵礦石價格寬幅波動，上半年在巴西礦難、澳洲颶風影響下鐵礦石供需失衡，表現強勢。全年最高點出現在7月，為126.35美元，創2015年以來的最高值。下半年伊始，隨著前期關停礦區的接連復產，鐵礦石供應持續增加，價格逐步下跌，截至二零一九年十二月三十一日，62%澳礦指數價格91.95美元，較去年上漲約20美元。

### 1. 運營回顧

二零一九年，本公司主力礦山毛公鐵礦地採車間主井提升系統及配套工程完工，實現了主井提升供礦；選礦車間在四期技術改造的基礎上進行工藝優化，有效地提高了處理量，增加了產量。二零一九年，毛公鐵礦鐵精礦產量為1,600千噸(二零一八年：1,316千噸)，同比增加21.58%。傲牛鐵礦由於部分採區閉坑，產量降低，但得益於毛公鐵礦增產，二零一九年，本集團鐵精礦產量1,860千噸，同比增加3.62%；銷量1,840千噸，同比增加1.94%。

表1 – 鐵礦產銷量

|                   | 截至十二月三十一日止年度 |       |          |
|-------------------|--------------|-------|----------|
|                   | (單位：千噸)      |       | 變動比率     |
|                   | 二零一九年        | 二零一八年 |          |
| 剝岩量 <sup>註1</sup> | 0            | 1,256 | -100.00% |
| 鐵礦石產量             | 5,629        | 5,877 | -4.22%   |
| 鐵精礦產量             | 1,860        | 1,795 | 3.62%    |
| 鐵精礦銷量             | 1,840        | 1,805 | 1.94%    |

註1：二零一九年全部為地下採礦，無露天採礦，所以無剝岩量。

鐵礦業務位於著名的鞍一本成礦帶上，資源稟賦較高，過去幾年，本集團不斷研發及持續技術改造，一直致力於提高產品鐵精礦的質量。本集團生產的鐵精礦，品位穩定在69%左右，硫、磷等雜質含量低，能明顯降低客戶的生產成本。同時，鐵礦業務轉變銷售思路，開發市場，增加主力客戶，改善公司在供應鏈中的地位，爭取到了最優的銷售價格。二零一九年本集團鐵精礦平均銷售價格為人民幣773元/噸(二零一八年：人民幣645元/噸)，較去年同期增加人民幣128元/噸或19.84%。

二零一九年，本年全部為地採礦石，而去年含部分露採礦石，導致本年綜合採礦成本上升；由於客戶變化，運輸距離較遠，導致單噸運費增加；單噸鐵精礦銷售價格上升，使得單噸稅費增加；細化管理、調整運營模式，使得礦山管理費同比降低。上述主要原因導致平均單噸鐵精礦的現金運營成本為人民幣330元(二零一八年：人民幣315元)，同比上升4.76%。罕王通過多次技術改造，採礦和選礦達到了最佳配置，保障了鐵礦生產成本處於行業較低端。

**表2 – 鐵礦業務現金運營成本**

|       | 截至十二月三十一日止年度             |                          | 變動比率         |
|-------|--------------------------|--------------------------|--------------|
|       | 二零一九年<br>(人民幣元/<br>噸鐵精礦) | 二零一八年<br>(人民幣元/<br>噸鐵精礦) |              |
| 採礦    | 159                      | 143                      | 11.19%       |
| 選礦    | 74                       | 81                       | -8.64%       |
| 運費    | 26                       | 19                       | 36.84%       |
| 稅費    | 45                       | 38                       | 18.42%       |
| 礦山管理費 | 26                       | 34                       | -23.53%      |
| 合計    | <u>330</u>               | <u>315</u>               | <u>4.76%</u> |

傲牛礦業在生產高品位鐵精礦的過程中，持續研發，形成多項屬於《國家重點支持的高新技術領域》的發明專利、實用新型專利和軟件技術，於二零一九年被認定為高新技術企業。根據《中華人民共和國企業所得稅法》等有關規定，傲牛礦業自獲得高新技術企業認定後連續三年內可申請享受國家關於高新技術企業的相關優惠政策，即追溯自二零一九年一月一日起，傲牛礦業即可按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

表3 – 鐵礦業務運營情況

| 鐵礦業務          | 截至十二月三十一日止年度     |           | 變動比率   |
|---------------|------------------|-----------|--------|
|               | 二零一九年            | 二零一八年     |        |
| 收入(人民幣千元)     | <b>1,422,623</b> | 1,163,401 | 22.28% |
| 毛利(人民幣千元)     | <b>734,612</b>   | 512,429   | 43.36% |
| 毛利率           | <b>51.64%</b>    | 44.05%    | 17.23% |
| 淨利潤(人民幣千元)    | <b>352,272</b>   | 231,831   | 51.95% |
| 淨利率           | <b>24.76%</b>    | 19.93%    | 24.23% |
| EBITDA(人民幣千元) | <b>724,225</b>   | 503,908   | 43.72% |
| EBITDA利潤率     | <b>50.91%</b>    | 43.31%    | 17.55% |

二零一九年，鐵礦業務主要資本支出為礦權及擴界支出。截至二零一九年十二月三十一日，鐵礦業務資本支出約為人民幣146,624千元(二零一八年：人民幣215,861千元)，其中，主要為廠房、機器設備、物業支出約人民幣63,317千元、無形資產支出約人民幣58,054千元及使用權資產的增加約人民幣25,253千元。資本承擔約為人民幣15,523千元(二零一八年：人民幣29,382千元)。

## 2. 營運礦場

### 1) 毛公鐵礦

毛公鐵礦位於撫順市撫順縣石文鎮，本公司透過附屬公司傲牛礦業毛公分公司經營該礦區，擁有1.98平方公里的採礦權限證和8.85平方公里的勘探證，並擁有公路和水、電等完善的基礎設施。

毛公鐵礦地採車間主井提升系統及配套工程於二零一九年上半年完成調試正式生產運行，實現了主井提升供礦。毛公礦山通過優化採礦工藝、遠程監控、井下關鍵位置的圖像視頻監控、以及各種環境安全參數(如CO、NO2等)的監測監控，實現生產統一指揮調度。

表4 – 毛公鐵礦運營情況

| 毛公鐵礦                          | 截至十二月三十一日止年度 |       | 變動比率   |
|-------------------------------|--------------|-------|--------|
|                               | 二零一九年        | 二零一八年 |        |
| 鐵精礦產量(千噸)                     | <b>1,600</b> | 1,316 | 21.58% |
| 鐵精礦銷量(千噸)                     | <b>1,583</b> | 1,317 | 20.20% |
| 採礦成本(人民幣元/噸鐵精礦)               | <b>192</b>   | 191   | 0.52%  |
| 選礦成本(人民幣元/噸鐵精礦)               | <b>110</b>   | 111   | -0.90% |
| 政府稅費(人民幣元/噸鐵精礦) <sup>註1</sup> | <b>46</b>    | 39    | 17.95% |
| 銷售運費(人民幣元/噸鐵精礦) <sup>註2</sup> | <b>25</b>    | 14    | 78.57% |

註1：單噸鐵精礦銷售價格上升，使得單噸稅費增加。

註2：委託獨立第三方運輸。由於客戶比例變化，運輸距離較遠，導致運費增加。運費增加會通過提高售價的方式得到補償。

## 2) 傲牛鐵礦

傲牛鐵礦位於撫順市撫順縣後安鎮，本公司透過附屬公司傲牛礦業經營該礦區，擁有1.8911平方公里的採礦權限證，並擁有完備的公路、電和水等基礎設施。傲牛鐵礦榮獲國家級綠色礦山稱號。

二零一九年，傲牛鐵礦對露天採礦閉坑區域進行治理，實施填平、整形及植被恢復工作。傲牛鐵礦全年為地下採礦。在進行日常生產的同時，穩步推進基建技改工作，128線以南的地採基建於二零一九年十一月通過竣工驗收，為二零二零年的生產打下基礎。傲牛鐵礦處於鞍一本成礦帶上，資源潛力很大，本公司還將在其周圍持續勘探。

表5 – 傲牛鐵礦運營情況

| 傲牛鐵礦                          | 截至十二月三十一日止年度 |       | 變動比率    |
|-------------------------------|--------------|-------|---------|
|                               | 二零一九年        | 二零一八年 |         |
| 鐵精礦產量(千噸)                     | <b>260</b>   | 479   | -45.72% |
| 鐵精礦銷量(千噸)                     | <b>257</b>   | 488   | -47.34% |
| 採礦成本(人民幣元/噸鐵精礦) <sup>註1</sup> | <b>160</b>   | 177   | -9.60%  |
| 選礦成本(人民幣元/噸鐵精礦) <sup>註2</sup> | <b>136</b>   | 124   | 9.68%   |
| 政府稅費(人民幣元/噸鐵精礦) <sup>註3</sup> | <b>39</b>    | 33    | 18.18%  |
| 銷售運費(人民幣元/噸鐵精礦) <sup>註4</sup> | <b>29</b>    | 33    | -12.12% |

註1：地採掘進攤銷及礦權攤銷在二零一八年已經攤銷完畢，本年未攤銷。

註2：二零一九年傲牛鐵礦一選礦停產，全部由二選礦生產，規模效應降低，導致單噸選礦成本上升。

註3：單噸鐵精礦銷售價格上升，使得單噸稅費增加。

註4：委託獨立第三方運輸。

### 3) 上馬鐵礦

上馬鐵礦坐落在撫順鐵礦成礦帶的中心位置。二零一九年，上馬鐵礦暫停生產，本公司在上馬鐵礦所在地區進行勘探和開發設計，為礦山後續資源開發、擴界及與傲牛鐵礦協同發展提供地質依據。

### 3. 鐵礦石資源量與儲量

於二零一九年，傲牛鐵礦施工完成10個鑽孔，共計3,829余米，增加鐵礦石資源量約263萬噸；毛公鐵礦施工完成37個鑽孔，共計19,000餘米，上馬鐵礦施工完成9個鑽孔，共計3,422余米，發現了可觀的資源，目前資源量正在估算中。勘探費用約為人民幣9,202千元。

因本集團鐵礦區範圍調整需對資源儲量進行分割，以及申請採礦權延續，本集團於二零一九年重新核實鐵礦石資源儲量。在核實過程中，經採礦坑道驗證，礦體形態發生變化，以及為了不破壞青山保護規劃中限制開發區林地，對礦區範圍進行縮減調整，本集團的鐵礦石資源量經重新估算後減少，但品位有所提升。截至二零一九年末，本集團擁有鐵礦石資源量約90,955千噸。

表6 – 二零一九年末保有鐵礦資源量表

| 礦山              | 資源類別               | 二零一九年             |                   | 全鐵品位(%)      |
|-----------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------|
|                 |                    | 探礦新增<br>資源量(噸)    | 二零一九年<br>末資源量(噸)  |              |
| 傲牛鐵礦            | 控制的資源 <sup>1</sup> | 200,000           | 13,122,972        | 30.21        |
|                 | 推斷的資源 <sup>2</sup> | 2,427,000         | 23,037,590        | 31.89        |
| 傲牛鐵礦小結          |                    | 2,627,000         | 36,160,562        | 31.24        |
| 毛公鐵礦            | 控制的資源              | -4,554,890        | 15,694,411        | 33.49        |
|                 | 推斷的資源              | 1,111,171         | 7,089,670         | 33.89        |
| 毛公鐵礦小結          |                    | -3,443,719        | 22,784,081        | 33.61        |
| 上馬鐵礦            | 控制的資源 <sup>3</sup> | 302,640           | 18,124,040        | 32.14        |
|                 | 推斷的資源 <sup>4</sup> | -4,093,440        | 13,886,760        | 30.53        |
| 上馬鐵礦小結          |                    | -3,790,800        | 32,010,800        | 31.44        |
| 總量 <sup>5</sup> | 控制的資源              | -4,052,250        | 46,941,423        | 32.06        |
|                 | 推斷的資源              | -555,269          | 44,014,020        | 31.78        |
| 資源總量            |                    | <u>-4,607,519</u> | <u>90,955,443</u> | <u>31.92</u> |

<sup>1</sup> 包含證外資源量約11,364千噸。

<sup>2</sup> 包含證外資源量約18,591千噸。

<sup>3</sup> 包含證外資源量約12,792千噸。

<sup>4</sup> 包含證外資源量約9,584千噸。

<sup>5</sup> 包含部分證外資源量。

註1：鐵礦石資源量的確定，先依據中華人民共和國地質礦產行業標準《鐵、錳、鉻礦地質勘查規範》(DZ/T0200-2002)要求確定工業指標，然後根據礦體地質特徵選用地質塊段法，按照每一塊段中礦體的體積及礦石體重來計算資源量。資源量的類別按地質勘探工作程度的不同來區分，並可與JORC標準相比較。

註2：數字並非精確，並可能因進行湊整而無法加總。所報礦產資源量已包含礦產儲量。

截至二零一九年末，本集團擁有符合JORC規範的鐵礦石儲量約35,577千噸。

表7 – 二零一九年末保有鐵礦儲量表

| 礦山   | 儲量類別   | 二零一九年             |                   | 全鐵品位(%)      |
|------|--------|-------------------|-------------------|--------------|
|      |        | 探礦新增<br>儲量(噸)     | 二零一九年末<br>儲量(噸)   |              |
| 傲牛鐵礦 | 經濟可採儲量 | 200,000           | 1,758,933         | 31.83        |
| 毛公鐵礦 | 經濟可採儲量 | -4,554,890        | 15,694,411        | 33.49        |
| 上馬鐵礦 | 經濟可採儲量 | 302,640           | 18,124,040        | 32.14        |
| 合計   | 經濟可採儲量 | <u>-4,052,250</u> | <u>35,577,384</u> | <u>32.73</u> |

註：依據JORC標準，礦石資源為勘探獲得資源中的經濟可採部份，乃根據可行性研究報告及相關礦山營運的實際生產參數釐定。

## 高純鐵業務

### 1. 併購高純鐵業務

於二零一九年四月一日，本公司與本公司控股股東China Hanking (BVI) Limited (作為賣方)訂立協議，據此，賣方有條件同意出售及本公司有條件同意收購拓川資本有限公司(「拓川資本」)100%的股權，代價為人民幣10.2億元。拓川資本間接持有罕王直接還原鐵99%的股權。詳情載於本公司日期為二零一九年四月一日之公告及二零一九年四月二十九日之通函內。該交易於二零一九年五月三十日舉行之股東週年

大會獲本公司獨立股東審批通過。截至二零一九年六月三十日，本公司實際取得拓川資本的控制權，拓川資本的財務數據於本集團之財務報表綜合入賬。二零二零年一月，本公司與獨立第三方訂立股權收購協議，以對價人民幣1,180萬元，間接收購了罕王直接還原鐵1%的股權，完成對其100%股權的收購。

## 2. 行業分析

罕王高純鐵業務主要為國內大型重工裝備鑄件生產企業提供高純鑄鐵，憑借質量、規模等優勢，通過長期的合作，已經與下游眾多客戶建立了穩定而緊密的合作關係，是中國市場風電球墨鑄鐵第一大供貨商。

根據目前的國家政策，二零二二年及以後，陸上和海上風電將不再享有國家補貼，二零二零至二零二一年風電搶裝確定性高。從已核准存量項目來看，截止二零一八年底，我國累計核准的風電項目約300GW；我國風電累計吊裝容量是209.53GW，即我國已核准但未吊裝的風電項目約90GW，存量項目規模巨大。這部分存量項目中的陸上風電項目將搶在二零二零年底前並網，海上風電項目將搶在二零二一年年底前並網，行業景氣度將維持在高位，因此，罕王高純鐵作為龍頭風力發電機鑄件產品企業的供應商，有望從中受益。

## 3. 運營情況

罕王直接還原鐵生產的球墨鑄造高純鐵含硫、磷、鈦、錳等雜質和反球化元素含量極低，抗拉強度高，抗腐蝕能力強。其自主研發的適用於高端球墨鑄鐵件生產的部分高純鐵產品，獲得國家發明專利。罕王直接還原鐵於二零一七年十月獲得國家高新技術企業資格。

為擴大產能，罕王直接還原鐵自二零一九年四月中旬起停產進行技術改造。二零一九年九月末，此次技術改造完成，高純鐵的年產能由560千噸增加至660千噸，通過採用先進設備及提高自動化程度，提高生產效率。二零二零年，罕王直接還原鐵產量將進一步提升，助力風電行業高速發展，進一步鞏固罕王高純鐵的行業龍頭地位。

表8 – 高純鐵業務運營情況

| 高純鐵業務                | 截至十二月三十一日止年度   |           | 變動比率    |
|----------------------|----------------|-----------|---------|
|                      | 二零一九年          | 二零一八年     |         |
| 銷量(千噸) <sup>註1</sup> | <b>288</b>     | 518       | -44.40% |
| 平均銷售價格(人民幣元/噸)       | <b>3,319</b>   | 3,211     | 3.36%   |
| 平均銷售成本(人民幣元/噸)       | <b>2,672</b>   | 2,516     | 6.20%   |
| 收入(人民幣千元)            | <b>956,583</b> | 1,662,781 | -42.47% |
| 毛利(人民幣千元)            | <b>186,404</b> | 359,761   | -48.19% |
| 毛利率                  | <b>19.49%</b>  | 21.64%    | -9.94%  |
| 淨利潤(人民幣千元)           | <b>32,475</b>  | 219,065   | -85.18% |
| 淨利潤率                 | <b>3.39%</b>   | 13.17%    | -74.26% |
| EBITDA(人民幣千元)        | <b>124,874</b> | 307,172   | -59.35% |
| EBITDA利潤率            | <b>13.05%</b>  | 18.47%    | -29.34% |

註1：二零一九年進行技術改造停產近六個月，導致產銷量大幅減少。

截至二零一九年十二月三十一日，高純鐵業務資本支出約為人民幣179,479千元(二零一八年：人民幣38,858千元)，主要用於高爐的技術改造。資本承擔約為人民幣3,694千元(二零一八年：人民幣38,393千元)。

## 金礦業務

二零一九年，在經濟增長放緩、通脹放緩以及貿易戰帶來的經濟前景不確定背景下，全球已經有數十家央行降息。全球流動性寬鬆對於貴金屬價格起到了強勁的推動作用，金價一路走高。

二零二零年初，新冠狀病毒在中國蔓延，投資者買入黃金避險，黃金大漲。三月初新冠狀病毒全球大流行，市場情緒趨於悲觀甚至絕望，開始拋售黃金增加流動性，導致黃金價格暴跌。展望未來，疫情平息之後，全球央行政策將更加寬鬆，將有利於黃金價格的中長期表現。

## 1. 運營回顧

二零一九年，本公司金礦業務進行了大量的勘探工作，包括化探、鑽探以及區域上的勘探靶區篩選，共完成3,219米的鑽探工程和58平方公里的化探工程。

除了地質勘探工作之外，本公司還積極推進金礦生產前準備工作。為開發高品位的北澳Tom's Gully金礦，本公司做了大量的開礦審批工作，包括開發方案的設計及環評審批。二零二零年三月二日，澳大利亞北領地環境保護局已為Tom's Gully金礦提供經批准評估報告，從而完成最終環境影響評估程序。該項目現正準備進行採礦審批。另外，公司對Rustlers Roost金礦也進行了大量的預可研工作，開展了選礦回收率選礦試驗、磨礦試驗和邊坡穩定性試驗、運營成本估算以及儲量估算等。西澳Coolgardie金礦項目的採礦許可已經獲得，目前正在尋找合適的選礦廠。

於二零一九年，本集團金礦業務還在進行生產前準備，沒有銷售。截至二零一九年十二月三十一日止年度，金礦業務資本支出為人民幣11,506千元(二零一八年：人民幣215,771千元)，主要用於金礦的環評及勘探支出。

## 2. 資源量及儲量

截至二零一九年末，本集團擁有符合JORC規範的資源量約200萬盎司黃金，平均品位1.1克／噸，儲量約23萬盎司黃金，平均品位3.9克／噸。

表9 – 二零一九年末保有金礦資源量表

|                | 探明的        |            |           | 控制的           |            |              | 推斷的           |            |            | 合計            |            |              |
|----------------|------------|------------|-----------|---------------|------------|--------------|---------------|------------|------------|---------------|------------|--------------|
|                | 千噸         | 克/噸        | 千盎司       | 千噸            | 克/噸        | 千盎司          | 千噸            | 克/噸        | 千盎司        | 千噸            | 克/噸        | 千盎司          |
| Coolgardie項目   | 690        | 1.4        | 30        | 1,816         | 1.6        | 95           | 1,304         | 1.8        | 76         | 3,811         | 1.6        | 201          |
| Mt Bundy項目     |            |            |           |               |            |              |               |            |            |               |            |              |
| Rustlers Roost | -          | -          | -         | 36,611        | 0.9        | 1,028        | 12,990        | 0.7        | 304        | 49,601        | 0.8        | 1,332        |
| Tom's Gully    | -          | -          | -         | 835           | 9.0        | 242          | 265           | 8.5        | 73         | 1,100         | 8.9        | 315          |
| Quest 29       | -          | -          | -         | 2,190         | 1.4        | 98           | 1,205         | 1.3        | 50         | 3,395         | 1.4        | 148          |
| 小計             | -          | -          | -         | 39,636        | 1.1        | 1,368        | 14,460        | 0.9        | 427        | 54,096        | 1.0        | 1,795        |
| 合計             | <u>690</u> | <u>1.4</u> | <u>30</u> | <u>41,452</u> | <u>1.1</u> | <u>1,463</u> | <u>15,764</u> | <u>1.0</u> | <u>503</u> | <u>57,907</u> | <u>1.1</u> | <u>1,996</u> |

表10 – 二零一九年末保有金礦儲量表

|              | 資源類別  | 千噸                  | 克/噸               | 千盎司               |
|--------------|-------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Coolgardie項目 | 可採儲量  | 267                 | 1.5               | 13                |
|              | 預可採儲量 | 802                 | 1.8               | 45                |
|              | 總儲量   | 1,069               | 1.7               | 58                |
| Mt Bundy項目   | 可採儲量  | -                   | -                 | -                 |
|              | 預可採儲量 | 775                 | 6.9               | 175               |
|              | 總儲量   | 775                 | 6.9               | 175               |
| 合計           | 可採儲量  | 267                 | 1.5               | 13                |
|              | 預可採儲量 | <u>1,577</u>        | <u>4.3</u>        | <u>220</u>        |
|              | 總儲量   | <u><b>1,844</b></u> | <u><b>3.9</b></u> | <u><b>233</b></u> |

### 3. 澳大利亞其他業務

截至二零一九年十二月三十一日，罕王澳洲投資還持有澳大利亞一家上市公司股權，其公允價值為人民幣3,179千元(截至二零一八年十二月三十一日：持有的兩家公司股權公允價值為人民幣9,359千元)。罕王澳洲投資同時也在跟蹤其它金礦項目，積極尋找新的併購機會。於二零一九年，罕王澳洲投資篩選了眾多澳洲金礦項目，開展了評估，個別項目進行到了談判和盡職調查階段。

### 4. 股份期權計劃

罕王澳洲投資的股份期權計劃於二零一九年一月二十五日採納。該計劃旨在肯定所選定主要人士(包括罕王澳洲投資及其相關法人團體的僱員、董事以及罕王澳洲投資董事會於發行或授出期權時釐定為主要人士的任何人士)為公司所作的貢獻，以及為彼等提供獎勵以激勵其繼續於本公司任職。

該計劃授權限額為罕王澳洲投資於該計劃採納日期已發行股份的10%。該計劃的有效期將自採納日期起為期48個月。根據該計劃可能授出的期權獲行使時將發行罕王澳洲投資股份的最高數目為21,000,000股股份。該計劃將於二零二三年一月二十五日到期，自二零二零年一月一日起，該計劃餘下年期約為37個月。

截至二零一九年十二月三十一日止，該計劃項下並無授出、行使、到期或失效的購股權。

## 其他業務

### 綠色建材項目

二零一九年是本公司綠色建材項目正式投產運營的第一年。通過不斷調整生產流程和生產工藝，實現生產穩定，確保成品控制，年內累計生產發泡陶瓷合格成品34,742立方米，實現銷售收入約人民幣13,200千元。

於二零一九年，罕王綠色建材獲得ISO9001質量管理體系認證證書、環境管理體系認證證書及職業健康安全管理体系認證證書，以體系化模式來管理產品質量、環保、安全及職業健康。

於二零一九年，罕王綠色建材分別參編了GB23451-2020國標《建築用輕質隔牆條板》標準修訂及國家建築標準設計圖集10J113-1修訂，同時主編了《發泡陶瓷隔牆板隔牆建築結構》參考圖集，發泡陶瓷隔牆板行業標準；成為新一屆遼寧省建築材料工業協會副會長單位，進入遼寧省綠色建材推廣目錄及瀋陽市城鄉建設局綠色建材推薦目錄；並申請專利22件。罕王綠色建材進一步確定了其在行業中的先行者地位。

## 出售鎳礦項目

二零一八年七月五日，本公司與Tuochuan Capital Limited (「**Tuochuan Capital**」)及楊繼野先生訂立股份買賣協議，據此，本公司同意出售且Tuochuan Capital同意購買罕王(印尼)之70%股權，總代價為人民幣3.5億元(「**出售事項**」)。詳情載於本公司日期為二零一八年七月五日之公告及二零一八年八月六日之通函內。該交易於二零一八年八月二十四日舉行之股東特別大會獲本公司獨立股東審批通過。

截至二零一九年六月三十日，因本公司在併購高純鐵業務中的付款安排，實現人民幣3.5億元出售事項對價的抵銷，即相當於本公司已悉數收取出售事項代價，標誌著出售事項實質上已經完成。因本次交易買方為本公司控股股東，故本公司不會因出售事項而錄得任何損益，本次交易出售價款與享有權益之間的差額即出售事項產生的溢價約人民幣155,728千元已計入其他儲備。

## 展望及對策

二零二零年，本集團計劃生產鐵精礦1,850千噸，鐵礦業務將穩定生產成本，擴大資源儲備，繼續提升效益；計劃生產高純鐵630千噸，進一步擴張產能，以滿足現有優質客戶需求，並不斷擴大產品使用範圍；綠色建材項目計劃生產發泡陶瓷47,750立方米，擴大市場佔有率，同時通過與高校進行深度產學研方式，確保技術先進，為未來發展保駕護航。

二零二零年三月，本集團高品位Tom's Gully金礦項目完成最終環境影響評估程序，該項目現正準備進行採礦審批，年內將啟動礦山建設。另外，金礦業務將持續實施勘探，擴大現有礦山的資源儲量，同時會根據市場、所跟蹤項目情況和自身的資金能力，實施公司的併購策略。

二零二零年，新冠狀病毒的全球蔓延，給全球經濟帶來重大的衝擊。受疫情影響，本集團第一季度鐵精礦產量比計劃減少約80千噸；受下游客戶開工率及物流影響，第一季度高純鐵發貨量較計劃減少約70千噸，並導致庫存相應增加。二零二零年三月中下旬，隨著合作夥伴及下游客戶復工率的逐步提高，本集團鐵精礦產量已恢復到正常水平，高純鐵發貨量將於四月份恢復到與產量相當水平，並會逐步減少庫存。

董事會謹此強調，由於金屬價格、國內原料市場及生產環境不確定因素較多，上述計劃僅基於現時市場情況及本集團目前形勢作出，董事會可能根據情況變化調整有關生產計劃。

## 安全、環境保護及員工和薪酬政策

截至二零一九年十二月三十一日，本集團共有員工1,534名(截至二零一八年十二月三十一日，本集團共有員工880名)，員工人數增加的主要因為本公司於二零一九年收購了拓川資本及其附屬公司。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團的薪酬總開支及其他僱員福利費用款項約為人民幣155,302千元(二零一八年：人民幣173,717千元)。僱員成本包括基本薪酬、績效工資、房屋津貼、社會養老保險、醫療保險、工傷保險及其他國家規定的保險。根據本公司薪酬政策，員工的收入與工作表現及企業經濟效益掛鉤，通過開展績效考核工作，激發員工活力，提升公司的運營效能。

為提高員工的整體素質和專業技術水準，本集團已制定並執行《培訓管理制度》。於二零一九年度，本集團組織了多次內外部培訓，關於本部分詳細內容請見本公司二零一九年《環境、社會及管治報告》。

## 財務回顧

二零一九年，本集團成功收購高純鐵業務，此項收購由於是同一控制人項下的合併，因此，二零一八年的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表均被予以重述，以便包括合併實體自它們首次受共同控制之日起的利潤、資產和負債。具體重述情況請參見綜合財務報表附註3。

成功收購高純鐵業務後，本集團的業務規模得以大幅擴大。

下表載列本集團二零一九年的持續經營業務之收入、毛利及年內溢利與二零一八年未經重述數據的對比情況。

| 持續經營業務 | 截至十二月三十一日止年度     |                          |                | 變動<br>金額<br>比率 |
|--------|------------------|--------------------------|----------------|----------------|
|        | 二零一九年<br>人民幣千元   | 二零一八年<br>(未經重述)<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>人民幣千元 |                |
| 收入     | <b>2,251,882</b> | 1,165,491                | 1,086,391      | 93.21%         |
| 毛利     | <b>890,677</b>   | 510,302                  | 380,375        | 74.54%         |
| 年內溢利   | <b>332,161</b>   | 184,922                  | 147,239        | 79.62%         |

較二零一八年未經重述的數據比較，本集團二零一九年持續經營業務之收入、毛利及年內溢利分別增長93.21%、74.54%及79.62%。

但由於高純鐵業務進行擴產技術改造導致二零一九年停產近六個月，因此合併後本集團的持續經營業務之收入、年內溢利較二零一八年經重述的數據有所下降。二零一九年九月底，本公司之高純鐵業務如期完成技術改造，正式恢復生產。預計二零二零年高純鐵產銷量較二零一八年有大幅提高。

## 1、收入、銷售成本、毛利

二零一八年，本集團未經重述的持續經營業務之收入為人民幣1,165,491千元，而二零一九年，由於罕王直接還原鐵的財務數據於本集團之財務報表綜合入賬，本集團收入增加至約人民幣2,251,882千元。但由於罕王直接還原鐵進行技術改造停產近六個月，導致重述後，收入同比減少人民幣576,390千元或20.38%，減少的主要原因為：1) 鐵精礦收入較上年增加人民幣259,222千元，主要為鐵精礦的銷售價格較上年增加人民幣128元／噸，增加收入人民幣236,738千元；2) 鐵精礦二零一九年銷售量1,840千噸，較上年增加35千噸，增加收入人民幣22,484千元；3) 高純鐵業務收入較上年減少人民幣706,198千元，主要為二零一九年高純鐵業務進行技術改造停產近六個月，導致高純鐵業務銷售量較上年減少230千噸，減少收入人民幣737,406千元；及4) 高純鐵的銷售價格較上年增加108元／噸，增加收入人民幣31,208千元。

本集團二零一九年持續經營業務之銷售成本為人民幣1,361,205千元，較去年減少人民幣597,004千元或30.49%，其中，高純鐵業務銷售成本較上年同期減少人民幣532,841千元，主要為二零一九年高純鐵業務進行技術改造停產近六個月，導致高純鐵業務銷售量較上年減少230千噸。

本集團二零一九年度的持續經營業務之毛利為人民幣890,677千元，較上年增加人民幣20,614千元或2.37%；與上年相比，本集團二零一九年度的持續經營業務之毛利率從30.67%上升至39.55%。

### 按主要產品劃分的收入情況分析

|      | 截至二零一九年十二月三十一日止年度 |               |                |          |               | 截至二零一八年十二月三十一日止年度 |               |                 |          |               |
|------|-------------------|---------------|----------------|----------|---------------|-------------------|---------------|-----------------|----------|---------------|
|      | 人民幣千元             |               |                |          |               | 人民幣千元             |               |                 |          |               |
|      | 鐵精礦               | 高純鐵           | 其他             | 內部抵消     | 合計            | 鐵精礦               | 高純鐵           | 其他              | 內部抵消     | 合計            |
| 收入   | 1,422,623         | 956,583       | 13,200         | -140,524 | 2,251,882     | 1,163,401         | 1,662,781     | 2,090           | -        | 2,828,272     |
| 銷售成本 | 688,011           | 770,179       | 23,076         | -120,061 | 1,361,205     | 650,972           | 1,303,020     | 4,217           | -        | 1,958,209     |
| 毛利   | 734,612           | 186,404       | -9,876         | -        | 890,677       | 512,429           | 359,761       | -2,127          | -        | 870,063       |
| 毛利率  | <u>51.64%</u>     | <u>19.49%</u> | <u>-74.82%</u> | <u>-</u> | <u>39.55%</u> | <u>44.05%</u>     | <u>21.64%</u> | <u>-101.77%</u> | <u>-</u> | <u>30.76%</u> |

## 2、其他收入、其他收益及虧損

本集團二零一九年度的持續經營業務之其他收入為人民幣6,707千元，較上年減少人民幣41,284千元或86.02%。其他收入主要為利息收入。

本集團二零一九年度的持續經營業務之其他虧損為人民幣7,457千元，較上年減少虧損人民幣57,863千元或88.58%。減少的原因主要為長期資產減值損失減少人民幣45,886千元。二零一八年由於傲牛鐵礦露天開採已結束，本集團計提了長期資產減值損失人民幣64,188千元，而二零一九年高純鐵業務停產進行技術改造，對部分不再使用的長期資產計提了減值損失人民幣17,469千元。關於長期資產減值損失的具體情況，請參見附註15。其他虧損主要包括資產減值損失、匯兌損失、可供出售金融資產處置收益、出售物業和廠房及設備的淨收益或虧損和其他雜項支出等。

## 3、分銷及銷售開支、行政開支

本集團二零一九年度的持續經營業務之分銷及銷售開支為人民幣95,092千元，較上年減少人民幣24,276千元或20.34%，減少的主要原因為1)二零一九年高純鐵業務進行技術改造停產近六個月，導致高純鐵業務銷售量較上年減少230千噸，從而導致分銷及銷售開支減少人民幣41,083千元；及2)鐵精礦銷量較上年同期增加35千噸，且銷售運距變化導致運費增加。銷售及分銷開支包括運輸開支、人工成本和其他。

本集團二零一九年度的持續經營業務之行政開支為人民幣198,882千元，較去年同期減少人民幣16,753千元或7.77%，減少的主要原因為二零一八年度由於傲牛鐵礦露天開採結束解聘相關員工等導致人工成本較高。行政開支包括向本集團管理及行政人員支付的薪金、折舊及攤銷、租賃及辦公開支、業務發展開支、專業諮詢及服務費開支、稅費開支、銀行手續費及其他。

#### 4、 融資成本、所得稅開支

本集團二零一九年度的持續經營業務之融資成本為人民幣98,687千元，較上年減少人民幣25,027千元或20.23%。融資成本包括銀行借款利息支出、貼現費用及其它融資費用支出。本年融資成本較上年減少的主要原因是銀行承兌匯票貼現減少以及銀行借款減少導致貼現息及利息支出減少。

本集團二零一九年度的持續經營業務之所得稅開支為人民幣152,445千元，較上年的所得稅抵免增加人民幣171,563千元或897.39%。所得稅開支包括即期應付稅項和遞延稅項總和。上年所得稅抵免的原因主要為二零一八年鐵礦業務內部重組以及興洲礦業出售事項完成產生的可抵扣虧損導致即期所得稅費用減少，同時，由於待抵扣虧損等時間性差異產生的遞延稅項資產導致上年所得稅抵免。

#### 5、 年內溢利與全面收益總額

二零一八年，本集團未經重述的持續經營業務之年內溢利為人民幣184,922千元，而二零一九年，由於罕王直接還原鐵的財務數據於本集團之財務報表綜合入賬，本集團持續經營業務之年內溢利增加至約人民幣332,161千元。較二零一八年未經重述的數據比較，本集團二零一九年持續經營業務之年內溢利增長79.62%。但由於二零一九年度高純鐵業務進行技術改造停產近六個月，導致重述後，持續經營業務之年內溢利同比減少人民幣71,635千元或17.74%。

本集團二零一九年度的終止經營業務之年內虧損為人民幣35,218千元，主要為鎳礦項目出售完成前產生的經營虧損及鎳礦項目於出售時重分類至損益的累計匯兌儲備。

在年內溢利基礎上，受以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動及外幣報表折算等的影響，全面收益總額於二零一九年度為人民幣349,389千元，較上年減少人民幣18,435千元或5.01%。

## 6、物業、廠房及設備、存貨、無形資產

本集團於二零一九年十二月三十一日的物業、廠房及設備淨值為人民幣958,008千元，較上年年末增加人民幣75,305千元或8.53%。

本集團於二零一九年十二月三十一日的存貨為人民幣236,180千元，較上年年末減少人民幣6,096千元或2.52%。

本集團於二零一九年十二月三十一日的無形資產為人民幣317,112千元，較去年年末增加人民幣37,770千元或13.52%，增加主要為年內取得的鐵精礦礦權及金礦勘探支出等。

## 7、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項

本集團於二零一九年十二月三十一日的貿易應收款項為人民幣99,462千元，較上年年末減少人民幣113,348千元，主要是高純鐵業務收購完成後，鐵精礦應收賬款餘額減少。

本集團於二零一九年十二月三十一日的其他應收款項為人民幣235,565千元，較去年年末減少人民幣71,153千元，主要為年內收回興洲礦業剩餘出售款項人民幣25,000千元。

按照國際財務報告準則第9號金融工具的要求，本集團根據業務模式及合同現金流量的特徵，將應收票據分類為透過其他全面收益按公平值列賬的應收款項，並於報告期末對其公平值及預期信用損失進行評估，將其公平值的變動計入其他綜合收益，預期信用損失計入損益。

本集團於二零一九年十二月三十一日的應收票據(銀行承兌匯票)為人民幣28,660千元，較去年年末減少人民幣272,598千元，其中未貼現未背書的銀行承兌匯票為人民幣17,510千元，這些票據可隨時貼現以滿足資金需求。

本集團於二零一九年十二月三十一日的貿易應付款項為人民幣95,945千元，較去年年末減少人民幣215,874千元，主要是高純鐵業務收購完成後，高純鐵業務應付的鐵精礦採購款餘額減少。本集團於二零一九年十二月三十一日的其他應付款項為人民幣148,315千元，較去年年末減少人民幣70,771千元。

## 8、現金使用分析

下表載列二零一九年度本集團的綜合現金流量表概要。

|                  | 截至十二月三十一日止<br>年度 |                |
|------------------|------------------|----------------|
|                  | 二零一九年<br>人民幣千元   | 二零一八年<br>人民幣千元 |
| 經營活動現金淨流量        | 667,035          | 989,934        |
| 投資活動現金淨流量        | 63,330           | -802,657       |
| 融資活動現金淨流量        | -1,074,224       | -242,019       |
| 現金及現金等價物淨增加額     | -343,859         | -54,742        |
| 年初現金及現金等價物       | 381,256          | 445,718        |
| 重分類至持有待售資產       | -                | -8,980         |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | 749              | -740           |
| 年末現金及現金等價物       | <u>38,146</u>    | <u>381,256</u> |

二零一九年度經營活動現金淨流入為人民幣667,035千元。該款項主要歸屬於除稅前溢利人民幣449,090千元，加上折舊及攤銷人民幣200,570千元，長期資產減值損失人民幣18,302千元，融資成本人民幣120,160千元，被支付的所得稅費用人民幣93,015千元所抵消。

二零一九年度投資活動現金淨流入為人民幣63,330千元。該款項主要包括支付因擴充產能、技術改造而新增廠房及設備等及收購物業的款項人民幣260,808千元、支付購買無形資產款項人民幣23,919千元、支付租賃資產款項人民幣21,685千元，支付收購子公司對價人民幣84,290千元，支付購買可供出售金融資產支付的款項人民幣61,239千元以及贖回可供出售金融資產收回的款項人民幣530,674千元。

二零一九年度融資活動現金淨流出為人民幣1,074,224千元。該款項主要來自新增銀行借款人民幣568,163千元，償還銀行借款人民幣1,505,900千元，償付貸款利息人民幣111,425千元以及支付股息人民幣32,159千元。

## 9、現金及借款

於二零一九年十二月三十一日，本集團可用現金及現金等價物為人民幣55,656千元，較去年年末減少人民幣333,772千元或85.71%。

### 可用現金及現金等價物情況

|             | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 變動<br>金額<br>人民幣千元      | 比例             |
|-------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|----------------|
| 現金及銀行存款     | <b>38,146</b>             | 381,256                   | -343,110               | -89.99%        |
| 銀行承兌匯票(未貼現) | <b>17,510</b>             | 8,172                     | 9,338                  | 114.27%        |
| 可用現金及現金等價物  | <b><u>55,656</u></b>      | <b><u>389,428</u></b>     | <b><u>-333,772</u></b> | <b>-85.71%</b> |

於二零一九年十二月三十一日，本集團應付票據為人民幣327,000千元，借款為人民幣716,263千元，扣除借款及票據保證金後的淨額為人民幣854,119千元，較去年年末減少人民幣443,941千元或34.20%。

### 借款及應付票據情況

|            | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 變動<br>金額<br>人民幣千元      | 比例             |
|------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|----------------|
| 借款—一年內到期   | <b>662,500</b>            | 1,378,000                 | -715,500               | -51.92%        |
| 借款—一年後到期   | <b>53,763</b>             | 149,000                   | -95,237                | -63.92%        |
| 小計         | <b>716,263</b>            | 1,527,000                 | -810,737               | -53.09%        |
| 應付票據       | <b>327,000</b>            | 705,000                   | -378,000               | -53.62%        |
| 合計         | <b>1,043,263</b>          | 2,232,000                 | -1,188,737             | -53.26%        |
| 減：借款及票據保證金 | <b>189,144</b>            | 933,940                   | -744,796               | -79.75%        |
| 借款及應付票據淨額  | <b><u>854,119</u></b>     | <b><u>1,298,060</u></b>   | <b><u>-443,941</u></b> | <b>-34.20%</b> |

除上述或本公告另行披露者外，本集團並無任何未償還按揭、抵押、債券或其它借貸股本(已發行或同意發行)、銀行透支、借貸、承兌負債或其他同類負債、租購及財務租賃承擔或任何擔保或其他重大或然負債。董事已確認，除上文所披露者外，自二零一八年十二月三十一日以來，本集團的債務與或然負債概無重大變動。

## 10、負債比率

本集團負債對總資產比率由二零一八年十二月三十一日的68.79%下降至二零一九年十二月三十一日的65.08%。負債對總資產比率為負債總額除以資產總額。

## 11、主要風險

商品價格風險：本集團的產品價格受國際及國內市場價格以及此等產品全球供求變動所影響，有色金屬價格的波動亦受全球及中國的經濟週期以及全球貨幣市場波動的影響。有色金屬國際及國內市場價格及供求波動均在本公司控制範圍以外。因此，商品價格波動可能對本集團的營業額及綜合收益造成重大影響。

國家政策風險：本集團在中國和澳大利亞擁有資產，上述國家在不同時期可能根據宏觀環境的變化而改變政策，政策變動在本集團的控制範圍之外，因此，將會對本集團的經營產生重大影響。

利率風險：本集團的公平值利率風險主要與銀行借貸有關。本集團管理層將持續監控本集團的貸款組合以及利率風險，並考慮於有需要時採取恰當措施以對沖重大利率風險。

外幣風險：截至本公告日期，本集團的記帳本位幣為人民幣。由於人民幣不可自由兌換，中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，可能會對本集團的資產淨值、盈利以及倘若任何股息兌換為外匯，所宣派的該等股息均會受到影響。另外，本集團擁有位於澳大利亞的資產，其資產及負債均以澳幣計算，受匯率變動影響，對本集團的資產淨值及盈利有一定影響。本集團管理層將持續監控本集團的收益和成本的幣種匹配情況以及匯率風險，並考慮於有需要時採取恰當措施以對沖重大匯率風險。

## 12、資產抵押、或然負債

本集團部分銀行借款及應付票據以銀行存款、物業、廠房及設備以及使用權資產作為抵押。於二零一九年十二月三十一日，用於抵押的銀行存款、物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面淨值分別為人民幣189,144千元、53,495千元以及5,838千元。

於二零一九年十二月三十一日，本集團無重大或有負債。

### 13、資本承擔

本集團於二零一九年十二月三十一日的資本承擔為人民幣26,449千元，較去年減少人民幣49,580千元或65.21%。資本承擔主要包括上馬鐵礦地採工程人民幣15,523千元、澳洲金礦勘探支出人民幣6,807千元、高純鐵業務零星工程人民幣3,694千元以及綠色建材項目切割線技改項目人民幣425千元。

### 14、資本支出

本集團的資本支出由二零一八年的約人民幣470,490千元減少至二零一九年的約人民幣355,016千元。二零一九年所產生的開支主要包括(i)廠房、機器設備、物業支出人民幣254,126千元；(ii)無形資產支出人民幣70,325千元；及(iii)使用權資產增加人民幣30,565千元。

### 15、持有的重大對外投資

除本集團持有在澳大利亞證券交易所上市的一間公司的股本權益外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無持有其他任何重大投資。

### 16、重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於二零一九年四月一日，本公司與China Hanking (BVI) Limited (作為賣方)、楊繼野先生(作為賣方擔保人)及Tuochuan Capital訂立協議，以人民幣10.2億元的代價收購了拓川資本100%的股權。該交易已於二零一九年五月三十日舉行之股東週年大會獲本公司獨立股東審批通過。具體請參見綜合財務報表附註3。

於二零一八年七月五日，本公司與Tuochuan Capital及楊繼野先生(作為保證人)訂立股份買賣協議，據此，本公司同意出售且Tuochuan Capital同意購買罕王印度尼西亞之70%股權，總代價為人民幣3.5億元。該交易已於二零一八年八月二十四日之股東特別大會獲本公司獨立股東審批通過。截至二零一九年六月三十日，該出售事項已完成。因本次交易買方為本公司控股股東，故本公司不會因出售事項而錄得任何損益，本次交易出售價款與享有權益之間的差額即出售事項產生的溢價約人民幣155,728千元已計入其他儲備。具體請參見綜合財務報表附註12。

除此以外，本集團於二零一九年度概無其他重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

## 其他

### 1. 股息

#### 本公司《未來三年股東分紅回報規劃(2020年－2022年)》

##### 1. 制定原則

本公司應保持利潤分配政策的連續性和穩定性，公司利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，並兼顧公司的可持續發展。未來三年內，本公司將積極採取現金方式分配利潤，在符合相關法規及公司章程，同時保持利潤分配政策的連續性和穩定性情況下，制定本規劃。

##### 2. 分紅方案的制定

董事會應當綜合考慮所處行業特點、業務運營情況、盈利水準、未來戰略發展規劃等因素，按照公司章程規定的程式，在每個會計年度結束後制定分紅方案，但分紅金額所佔本集團當期淨利潤總額的比例最低應達到30%。

##### 3. 利潤分配的形式

公司利潤分配採取中期及年度分配方式。公司利潤分配可採取現金、股票、現金與股票相結合或者法律、法規允許的其他方式，具備現金分紅條件的，應當首先採用現金分紅。採用股票股利進行利潤分配的，應當具有公司成長性、每股淨資產的攤薄等真實合理因素。

董事會建議向本公司股東派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息，每股本公司股份(「股份」)派發0.08港元。所有股息將在本公司於二零二零年五月二十八日(星期四)舉行的股東週年大會獲股東批准後派發。預計末期股息將於二零二零年六月十五日前派發給股東。

## 2. 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二零年五月二十八日(星期四)召開股東週年大會，為確定有權參加股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於二零二零年五月二十一日(星期四)至二零二零年五月二十八日(星期四)期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲出席本公司二零二零年之股東週年大會並於會上投票，過戶文件連同有關股票須於二零二零年五月二十日(星期三)下午四時三十分前，交回本公司於香港之股份過戶登記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號舖。

為確定有權收取末期股息的股東，本公司亦將於二零二零年六月三日(星期三)至二零二零年六月八日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份過戶登記。尚未登記的股東如欲享有資格收取末期股息，須於二零二零年六月二日(星期二)下午四時三十分前將隨附有關股票的所有過戶文件交回本公司的香港證券登記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號舖。於二零二零年六月八日(星期一)名列本公司股東名冊的股東將有權收取末期股息。

## 3. 管理合約

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司均沒有就有關本集團全部或任何重大部分業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

## 4. 購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司於二零一九年七月至九月期間於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)購回合共7,829,000股股份，總代價為8,323,000港元，並於二零一九年九月十九日對該筆股份進行了註銷。有關購回股份之詳情載列如下：

| 購回月份    | 已購回<br>股份數目 | 每股股份價格(港元) |      | 總購回價<br>(港元) |
|---------|-------------|------------|------|--------------|
|         |             | 最高         | 最低   |              |
| 二零一九年七月 | 6,482,000   | 1.09       | 0.98 | 6,472,030    |
| 二零一九年八月 | 20,000      | 1.31       | 1.31 | 26,200       |
| 二零一九年九月 | 1,327,000   | 1.41       | 1.33 | 1,824,770    |

上述購回乃以公司及其股東的整體利益而進行，旨在提高每股市價並提高投資者對本公司的信心。

除上述披露外，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其附屬公司沒有出售或贖回本公司任何上市證券。

## 5. 受限制股份獎勵計劃

本公司於二零一九年八月二十九日採納受限制股份獎勵計劃，有效期為十年。本計劃項下可能授出的獎勵股份的最高數目合共不得超過90,000,000股股份。

本計劃的目的及目標是(i)認可並激勵本集團主要管理人員及核心僱員所作貢獻；(ii)有助於本集團挽留及吸引經選定參與者以達致本公司的長遠業務目標；及(iii)透過擁有股份進一步使經選定參與者的利益直接與本公司股東保持一致。

截至本公告日期，受託人按照董事會的指示在市場上購買合共6,988,000股股份，總代價為12,346,600港元。受託人根據計劃規則及信託契據條款持有該筆股份。

截至本公告日期，本計劃項下並無授出任何股份予經選定參與者。

## 6. 不競爭協議的遵守

於二零一一年六月十六日，本公司與控股股東簽署了一項不競爭協議（「不競爭協議」）。根據不競爭協議，本公司的獨立非執行董事負責審議並考慮是否行使該等選擇權及優先購買權，並有權代表本公司對該協議項下承諾的執行情況進行年度審查。二零一九年，本公司各控股股東已就其遵守不競爭協議作出年度確認，本公司獨立非執行董事亦已就不競爭協議的執行情況進行了審閱，並確認控股股東已充分遵守不競爭協議，並無任何違約情形。

## 7. 遵守企業管治守則

除此處披露以外，於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間，本公司已全面遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四的《企業管治常規守則》所載的守則條文，同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規。

自二零一八年三月二十日起，董事會主席楊繼野先生兼任本公司首席執行官兼總裁職務，雖然不符合上市規則附錄十四《企業管治守則》第A.2.1條之要求，但本公司認為由楊繼野先生兼任董事會主席及首席執行官能提供有力及一致的領導，並能更有效地籌劃及執行長遠業務策略，與公司整體發展有益。本公司將適時根據業務運行情況再決定是否另行委任首席執行官。

## 8. 證券交易標準守則

本公司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」）。經向全體董事具體查詢，全體董事確認截至二零一九年十二月三十一日止整個年度內，一直遵守標準守則的規定。

## 9. 重大法律訴訟

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

## 10. 審核委員會

董事會下轄審核委員會已審閱本公司之二零一九年年度業績公告及截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

## 11. 核數師

截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行審核，並無保留意見。

## 12. 刊發年報

載有上市規則規定的所有適用資料的本公司二零一九年年報及環境、社會管治報告將於適當時候寄發予本公司股東，並於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.hankingmining.com刊載。

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

|   | 附註 | 截至以下日期止年度                 |                                    |
|---|----|---------------------------|------------------------------------|
|   |    | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
| <b>持續經營業務</b>                               |    |                           |                                    |
| 收入  | 5  | <b>2,251,882</b>          | 2,828,272                          |
| 銷售成本  |    | <b>(1,361,205)</b>        | (1,958,209)                        |
| 毛利  |    | <b>890,677</b>            | 870,063                            |
| 其他收入  | 6  | <b>6,707</b>              | 47,991                             |
| 其他收益及虧損                                     | 7  | <b>(7,457)</b>            | (65,320)                           |
| 預期信貸虧損(「 <b>預期信貸虧損</b> 」)模式下的減值<br>虧損(扣除撥回) | 8  | <b>(2,416)</b>            | (4,335)                            |
| 分銷及銷售開支                                     |    | <b>(95,092)</b>           | (119,368)                          |
| 行政開支  |    | <b>(198,882)</b>          | (215,635)                          |
| 研發開支  |    | <b>(10,244)</b>           | (5,004)                            |
| 融資成本  | 9  | <b>(98,687)</b>           | (123,714)                          |
| 除稅前溢利                                       | 10 | <b>484,606</b>            | 384,678                            |
| 所得稅(開支)抵免                                   | 11 | <b>(152,445)</b>          | 19,118                             |
| 來自持續經營業務的年內溢利                               |    | <b>332,161</b>            | 403,796                            |
| <b>終止經營業務</b>                               |    |                           |                                    |
| 來自終止經營業務的年內虧損                               | 12 | <b>(35,218)</b>           | (10,882)                           |
| 年內溢利  |    | <b>296,943</b>            | 392,914                            |

|                       | 截至以下日期止年度 |                |
|-----------------------|-----------|----------------|
|                       | 二零一九年     | 二零一八年          |
|                       | 十二月三十一日   | 十二月三十一日        |
| 附註                    | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>(經重列) |
| <b>其他全面收益(開支):</b>    |           |                |
| <b>隨後可重新分類至損益的項目:</b> |           |                |
| 換算海外業務財務報表的匯兌差額       | 10,686    | (20,715)       |
| 公平值收益(虧損):            |           |                |
| 一按公平值計入其他全面收益         |           |                |
| (「按公平值計入其他全面收益」)的應收款項 | 9,849     | (4,375)        |
| 於出售海外業務時重新分類累計匯兌儲備至   |           |                |
| 損益                    | 31,911    | —              |
| 年內全面收益(開支)(扣除所得稅)     | 52,446    | (25,090)       |
| 年內全面收益總額              | 349,389   | 367,824        |
| 本公司擁有人應佔年內溢利(虧損):     |           |                |
| 一持續經營業務               | 334,171   | 402,261        |
| 一終止經營業務               | (37,597)  | (5,570)        |
| 本公司擁有人應佔年內溢利          | 296,574   | 396,691        |
| 非控股權益應佔年內(虧損)溢利       |           |                |
| 一持續經營業務               | (2,010)   | 1,535          |
| 一終止經營業務               | 2,379     | (5,312)        |
| 非控股權益應佔年內溢利(虧損)       | 369       | (3,777)        |
|                       | 296,943   | 392,914        |
| 以下人士應佔年內全面收益(開支)總額:   |           |                |
| 本公司擁有人                | 348,039   | 376,188        |
| 非控股權益                 | 1,350     | (8,364)        |
|                       | 349,389   | 367,824        |
| 每股盈利(每股人民幣分)          | 14        |                |
| 來自持續及終止經營業務           | 16.2      | 21.7           |
| 來自持續經營業務              | 18.3      | 22.0           |

## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

|                               | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>附註<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) | 二零一八年<br>一月一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|-------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| <b>非流動資產</b>                  |                                 |                                    |                                 |
| 物業、廠房及設備                      | 958,008                         | 882,703                            | 1,044,446                       |
| 無形資產                          | 317,112                         | 279,342                            | 676,546                         |
| 使用權資產                         | 180,229                         | -                                  | -                               |
| 預付租賃款項                        | -                               | 143,470                            | 175,119                         |
| 按公平值計入損益的金融資產<br>(「按公平值計入損益」) | 3,179                           | 9,359                              | 21,778                          |
| 遞延稅項資產                        | 11,188                          | 77,962                             | 16,799                          |
| 應收貸款                          | -                               | 10,000                             | 11,300                          |
| 收購物業、廠房及設備的按金                 | 1,244                           | 1,498                              | 40,656                          |
| 應收關聯方款項                       | -                               | -                                  | 554,125                         |
| 受限制存款                         | 36,752                          | 21,102                             | 3,797                           |
| 已抵押銀行存款                       | 20,000                          | 3,020                              | -                               |
|                               | <b>1,527,712</b>                | <b>1,428,456</b>                   | <b>2,544,566</b>                |
| <b>流動資產</b>                   |                                 |                                    |                                 |
| 存貨                            | 236,180                         | 242,276                            | 231,840                         |
| 預付租賃款項                        | -                               | 28,666                             | 30,730                          |
| 貿易及其他應收款項                     | 16 335,027                      | 519,528                            | 295,777                         |
| 應收關聯方款項                       | -                               | 564,282                            | -                               |
| 按公平值計入其他全面收益的<br>應收款項         | 17 28,660                       | 301,258                            | 808,920                         |
| 可收回稅項                         | -                               | -                                  | 5,808                           |
| 按公平值計入損益的金融資產                 | 1,000                           | 459,993                            | 406,794                         |
| 已抵押銀行存款                       | 169,144                         | 192,920                            | 183,156                         |
| 銀行結餘及現金                       | 38,146                          | 381,256                            | 445,718                         |
|                               | <b>808,157</b>                  | <b>2,690,179</b>                   | <b>2,408,743</b>                |
| 分類為持作出售的資產                    | -                               | 831,448                            | 369,955                         |
|                               | <b>808,157</b>                  | <b>3,521,627</b>                   | <b>2,778,698</b>                |

|                   | 附註 | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) | 二零一八年<br>一月一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|-------------------|----|---------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| <b>流動負債</b>       |    |                           |                                    |                                 |
| 貿易、票據及其他應付款項      | 18 | 571,260                   | 1,235,905                          | 1,163,019                       |
| 應付關聯方款項           |    | 44,300                    | 128,879                            | 55                              |
| 借款                | 19 | 662,500                   | 1,378,000                          | 1,435,687                       |
| 租賃負債              |    | 5,174                     | —                                  | —                               |
| 合約負債              |    | 46,560                    | 52,168                             | 36,587                          |
| 應付代價              |    | —                         | —                                  | 65,180                          |
| 稅務負債              |    | 77,226                    | 84,596                             | 84,614                          |
| 財務擔保合約的遞延收入       |    | —                         | 1,751                              | 1,751                           |
|                   |    | <b>1,407,020</b>          | 2,881,299                          | 2,786,893                       |
| 與分類為持作出售的資產相關的負債  |    | —                         | 351,237                            | 23,687                          |
|                   |    | <b>1,407,020</b>          | 3,232,536                          | 2,810,580                       |
| <b>流動(負債)資產淨值</b> |    | <b>(598,863)</b>          | 289,091                            | (31,882)                        |
| <b>總資產減流動負債</b>   |    | <b>928,849</b>            | 1,717,547                          | 2,512,684                       |
| <b>資本及儲備</b>      |    |                           |                                    |                                 |
| 股本                | 20 | 148,321                   | 148,960                            | 149,137                         |
| 儲備                |    | 656,356                   | 1,206,583                          | 1,323,809                       |
| 本公司擁有人應佔權益        |    | 804,677                   | 1,355,543                          | 1,472,946                       |
| 非控股權益             |    | 10,984                    | 189,356                            | 188,881                         |
| <b>總權益</b>        |    | <b>815,661</b>            | 1,544,899                          | 1,661,827                       |
| <b>非流動負債</b>      |    |                           |                                    |                                 |
| 借款                | 19 | 53,763                    | 149,000                            | 604,920                         |
| 租賃負債              |    | 4,158                     | —                                  | —                               |
| 應付代價              |    | —                         | —                                  | 241,100                         |
| 復墾撥備              |    | 55,267                    | 23,648                             | 1,580                           |
| 退休福利責任            |    | —                         | —                                  | 1,558                           |
| 遞延稅項負債            |    | —                         | —                                  | 1,699                           |
|                   |    | <b>113,188</b>            | 172,648                            | 850,857                         |
|                   |    | <b>928,849</b>            | 1,717,547                          | 2,512,684                       |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

中國罕王控股有限公司(「**本公司**」)為於二零一零年八月二日在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於二零一一年九月三十日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)上市。其母公司及最終母公司為Bisney Success Limited、Tuochuan Capital Limited及China Hanking (BVI) Limited。其最終控股股東為楊繼野先生(彼亦為本公司的行政總裁、總裁兼執行董事)及楊敏女士(彼於二零一六年三月十八日辭任執行董事)(統稱「**控股股東**」)。本公司於開曼群島的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司於香港的主要營業地址為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓。

本公司為投資控股公司。持續經營業務方面，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司(「**本集團**」)從事以下三項主要業務：

- (i) 鐵礦勘探、開採、選礦及銷售(「**鐵礦業務**」)；
- (ii) 高純鐵冶煉、選礦及銷售(「**高純鐵業務**」)；及
- (iii) 金礦勘探、開採、選礦及銷售(「**金礦業務**」)。

本年度內，本集團完成收購主要從事高純鐵業務的拓川資本及其附屬公司的100%股權，代價為人民幣1,020,000,000元(「**收購事項**」)，有關收購被視為涉及共同控制實體的業務合併。收購事項的進一步詳情載於附註3。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本集團的印尼鎳礦勘探、開採、冶煉及銷售業務(「**鎳礦業務**」)於罕王(印尼)及其附屬公司自二零一八年起被分類為持作出售類別後終止經營，而有關出售事項如附註12(A)所披露已於本年度內完成。

綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，而人民幣亦是本公司的功能貨幣。

## 2. 綜合財務報表的編製基準

### 持續經營假設

鑒於本集團於二零一九年十二月三十一日的流動負債超過其流動資產人民幣598,863,000元，本公司董事（「董事」）已仔細考慮本集團的持續經營事項。此外，於二零一九年十二月三十一日，本集團已訂約但未於綜合財務報表撥備的資本承擔為人民幣26,449,000元。

楊繼野先生（控股股東之一，彼亦擁有罕王投資的99%權益並控制罕王投資）已同意，直至本集團有足夠財務能力還款前，不會要求本集團償還其於二零一九年十二月三十一日應付罕王投資的款項人民幣44,300,000元。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之可供動用有條件銀行信貸融資為人民幣208,930,000元（「有條件信貸融資」）。動用該等有條件信貸融資須逐次獲得批准。根據其過往成功的經驗以及相關提取條款及條件，董事有信心，本集團將可成功就該等有條件信貸融資獲得批准。

於報告期末後直至綜合財務報表刊發日期，本集團已取得新借款人民幣40,000,000元及發行票據人民幣45,000,000元。鑒於本集團過往成功將到期債務再融資的經驗，本集團管理層有信心本集團絕大部分的銀行借款可於到期時成功續期。

此外，控股股東之一楊繼野先生已同意向本集團提供充足資金，讓本集團得以履行將於截至二零一九年十二月三十一日止年度的隨後十二個月內到期的全部現有責任。

經考慮上述因素，並計及本集團的其他可用財務資源（包括手頭現金及現金等價物以及來自營運的預期現金流量），董事認為本集團有充足營運資金可滿足其目前及自報告期末後至少未來十二個月的營運需求。因此，綜合財務報表已按持續經營基準編製。

### 3. 因合併會計而引致的重列

於二零一九年四月一日，本公司及相關賣方就收購拓川資本及其附屬公司100%股權訂立協議，代價為人民幣1,020,000,000元(「收購事項」)。拓川資本及其附屬公司從事高純鐵業務。於準備收購事項時，拓川資本及其附屬公司旗下的實體已進行一系列集團重組。有關集團重組的詳情載列於本公司於二零一九年四月二十九日刊發的非常重大收購事項通函內，該通函已登載於聯交所網站。

此外，本公司、其若干附屬公司、Tuochuan Capital Limited、China Hanking (BVI) Limited、罕王投資及罕王實業集團有限公司於二零一九年六月三十日訂立一系列往來賬戶抵銷協議(「往來賬戶抵銷協議」)，據此，拓川資本收購事項的應付代價人民幣1,020,000,000元將以出售罕王(印尼)的應收代價人民幣350,000,000元、收購人參鐵的應付代價人民幣128,700,000元及於該日的應收關聯方(包括罕王(印尼)及罕王投資)款項淨額人民幣673,075,000元予以抵銷。

就收購事項而言，由於楊繼野先生及楊敏女士均為本公司及拓川資本之控股股東，故收購事項被視為涉及受共同控制實體之業務合併，並採用合併會計法原則入賬。

因此，截至二零一八年十二月三十一日止年度之比較綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表以及於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日之綜合財務狀況表已重列，藉此納入合併實體自其首次受共同控制之日起計之資產及負債、溢利以及現金流量。

就收購事項所採用之合併會計法導致截至二零一八年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔全面收益總額及本公司擁有人應佔溢利分別增加人民幣217,828,000元及人民幣217,031,000元。

上述有關收購事項之合併會計重列對截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表中各項目之影響如下：

|                                   | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(原列) | 收購事項<br>引致的合併<br>會計重列<br>人民幣千元 | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|-----------------------------------|--|--------------------------------|---|
| 收入                                | 1,165,491                                  | 1,662,781                      | 2,828,272                                   |
| 銷售成本                              | <u>(655,189)</u>                           | <u>(1,303,020)</u>             | <u>(1,958,209)</u>                          |
| <b>毛利</b>                         | 510,302                                    | 359,761                        | 870,063                                     |
| 其他收入                              | 4,174                                      | 43,817                         | 47,991                                      |
| 其他收益及虧損                           | (65,811)                                   | 491                            | (65,320)                                    |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損<br>(扣除撥回)          | (406)                                      | (3,929)                        | (4,335)                                     |
| 分銷及銷售開支                           | (38,082)                                   | (81,286)                       | (119,368)                                   |
| 行政開支                              | (182,461)                                  | (33,174)                       | (215,635)                                   |
| 研發開支                              | (5,004)                                    | –                              | (5,004)                                     |
| 融資成本                              | <u>(90,582)</u>                            | <u>(33,132)</u>                | <u>(123,714)</u>                            |
| <b>除稅前溢利</b>                      | 132,130                                    | 252,548                        | 384,678                                     |
| 所得稅抵免(開支)                         | <u>52,792</u>                              | <u>(33,674)</u>                | <u>19,118</u>                               |
| <b>來自持續經營業務的年內溢利</b>              | 184,922                                    | 218,874                        | 403,796                                     |
| 來自終止經營業務的年內虧損                     | <u>(10,882)</u>                            | <u>–</u>                       | <u>(10,882)</u>                             |
| <b>年內溢利</b>                       | <u>174,040</u>                             | <u>218,874</u>                 | <u>392,914</u>                              |
| <b>其他全面(開支)收益：</b>                |  |                                |   |
| 可重新分類至損益的項目：                      |  |                                |   |
| – 換算海外業務的匯兌差額                     | (20,715)                                   | –                              | (20,715)                                    |
| – 按公平值計入其他全面收益的應收<br>款項的公平值(虧損)收益 | <u>(5,172)</u>                             | <u>797</u>                     | <u>(4,375)</u>                              |
| 年內其他全面(開支)收益(扣除稅項)                | <u>(25,887)</u>                            | <u>797</u>                     | <u>(25,090)</u>                             |
| <b>年內全面收益總額</b>                   | <u>148,153</u>                             | <u>219,671</u>                 | <u>367,824</u>                              |

|                            | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(原列) | 收購事項<br>引致的合併<br>會計重列<br>人民幣千元 | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|----------------------------|--|--------------------------------|---|
| <b>本公司擁有人應佔年內溢利(虧損):</b>   |  |                                |   |
| — 持續經營業務                   | 185,230                                    | 217,031                        | 402,261                                     |
| — 終止經營業務                   | (5,570)                                    | —                              | (5,570)                                     |
|                            | <u>179,660</u>                             | <u>217,031</u>                 | <u>396,691</u>                              |
| <b>本公司擁有人應佔年內溢利</b>        | <b>179,660</b>                             | <b>217,031</b>                 | <b>396,691</b>                              |
| <b>非控股權益應佔年內(虧損)溢利</b>     |  |                                |   |
| — 持續經營業務                   | (308)                                      | 1,843                          | 1,535                                       |
| — 終止經營業務                   | (5,312)                                    | —                              | (5,312)                                     |
|                            | <u>(5,620)</u>                             | <u>1,843</u>                   | <u>(3,777)</u>                              |
|                            | <u>174,040</u>                             | <u>218,874</u>                 | <u>392,914</u>                              |
| <b>以下人士應佔年內全面收益(開支)總額:</b> |  |                                |   |
| — 本公司擁有人                   | 158,360                                    | 217,828                        | 376,188                                     |
| — 非控股權益                    | (10,207)                                   | 1,843                          | (8,364)                                     |
|                            | <u>148,153</u>                             | <u>219,671</u>                 | <u>367,824</u>                              |
| <b>每股盈利(每股人民幣分)</b>        |  |                                |   |
| 來自持續及終止經營業務                | 9.8  | 11.9                           | 21.7  |
| 來自持續經營業務                   | <u>10.1</u>                                | <u>11.9</u>                    | <u>22.0</u>                                 |

上述有關收購事項之合併會計重列對於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況表中各項目之影響如下：

|                       | 二零一八年<br>一月一日<br>人民幣千元<br>(原列) | 收購事項<br>引致的合併<br>會計重列<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>一月一日<br>人民幣千元<br>(經重列) | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(原列) | 收購事項<br>引致的合併<br>會計重列<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>非流動資產</b>          |                                |                                |                                 |                                   |                                |                                    |
| 物業、廠房及設備              | 865,421                        | 179,025                        | 1,044,446                       | 710,054                           | 172,649                        | 882,703                            |
| 無形資產                  | 676,437                        | 109                            | 676,546                         | 279,270                           | 72                             | 279,342                            |
| 預付租賃款項                | 137,314                        | 37,805                         | 175,119                         | 117,480                           | 25,990                         | 143,470                            |
| 按公平值計入損益的金融資產         | 21,778                         | -                              | 21,778                          | 9,359                             | -                              | 9,359                              |
| 遞延稅項資產                | 11,801                         | 4,998                          | 16,799                          | 72,516                            | 5,446                          | 77,962                             |
| 應收貸款                  | 11,300                         | -                              | 11,300                          | 10,000                            | -                              | 10,000                             |
| 收購物業、廠房及設備的<br>按金     | 49,199                         | (8,543)                        | 40,656                          | 1,498                             | -                              | 1,498                              |
| 應收關聯方款項               | -                              | 554,125                        | 554,125                         | -                                 | -                              | -                                  |
| 受限制存款                 | 3,797                          | -                              | 3,797                           | 21,102                            | -                              | 21,102                             |
| 已抵押銀行存款               | -                              | -                              | -                               | 3,020                             | -                              | 3,020                              |
|                       | <u>1,777,047</u>               | <u>767,519</u>                 | <u>2,544,566</u>                | <u>1,224,299</u>                  | <u>204,157</u>                 | <u>1,428,456</u>                   |
| <b>流動資產</b>           |                                |                                |                                 |                                   |                                |                                    |
| 存貨                    | 89,669                         | 142,171                        | 231,840                         | 73,294                            | 168,982                        | 242,276                            |
| 預付租賃款項                | 29,761                         | 969                            | 30,730                          | 28,226                            | 440                            | 28,666                             |
| 貿易及其他應收款項             | 188,959                        | 106,818                        | 295,777                         | 442,505                           | 77,023                         | 519,528                            |
| 應收關聯方款項               | -                              | -                              | -                               | -                                 | 564,282                        | 564,282                            |
| 按公平值計入其他全面收益的<br>應收款項 | 624,924                        | 183,996                        | 808,920                         | 275,014                           | 26,244                         | 301,258                            |
| 可收回稅項                 | 339                            | 5,469                          | 5,808                           | -                                 | -                              | -                                  |
| 按公平值計入損益的金融資產         | 406,794                        | -                              | 406,794                         | 459,993                           | -                              | 459,993                            |
| 已抵押銀行存款               | 45,451                         | 137,705                        | 183,156                         | 20,158                            | 172,762                        | 192,920                            |
| 銀行結餘及現金               | 394,911                        | 50,807                         | 445,718                         | 328,664                           | 52,592                         | 381,256                            |
|                       | <u>1,780,808</u>               | <u>627,935</u>                 | <u>2,408,743</u>                | <u>1,627,854</u>                  | <u>1,062,325</u>               | <u>2,690,179</u>                   |
| 分類為持作出售的資產            | <u>369,955</u>                 | <u>-</u>                       | <u>369,955</u>                  | <u>831,448</u>                    | <u>-</u>                       | <u>831,448</u>                     |
|                       | <u>2,150,763</u>               | <u>627,935</u>                 | <u>2,778,698</u>                | <u>2,459,302</u>                  | <u>1,062,325</u>               | <u>3,521,627</u>                   |

|                      | 二零一八年<br>一月一日<br>人民幣千元<br>(原列) | 收購事項<br>引致的合併<br>會計重列<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>一月一日<br>人民幣千元<br>(經重列) | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(原列) | 收購事項<br>引致的合併<br>會計重列<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>流動負債</b>          |                                |                                |                                 |                                   |                                |                                    |
| 貿易、票據及其他應付款項         | 503,960                        | 659,059                        | 1,163,019                       | 565,057                           | 670,848                        | 1,235,905                          |
| 應付關聯方款項              | -                              | 55                             | 55                              | -                                 | 128,879                        | 128,879                            |
| 借款                   | 1,151,887                      | 283,800                        | 1,435,687                       | 1,108,500                         | 269,500                        | 1,378,000                          |
| 合約負債                 | 127                            | 36,460                         | 36,587                          | 3,167                             | 49,001                         | 52,168                             |
| 應付代價                 | 65,180                         | -                              | 65,180                          | -                                 | -                              | -                                  |
| 稅務負債                 | 84,614                         | -                              | 84,614                          | 77,215                            | 7,381                          | 84,596                             |
| 融資租賃項下承擔             | -                              | -                              | -                               | 2,638                             | (2,638)                        | -                                  |
| 財務擔保合約的遞延收入          | -                              | 1,751                          | 1,751                           | -                                 | 1,751                          | 1,751                              |
|                      | <u>1,805,768</u>               | <u>981,125</u>                 | <u>2,786,893</u>                | <u>1,756,577</u>                  | <u>1,124,722</u>               | <u>2,881,299</u>                   |
| 與分類為持作出售的資產<br>相關的負債 | <u>23,687</u>                  | <u>-</u>                       | <u>23,687</u>                   | <u>351,237</u>                    | <u>-</u>                       | <u>351,237</u>                     |
|                      | <u>1,829,455</u>               | <u>981,125</u>                 | <u>2,810,580</u>                | <u>2,107,814</u>                  | <u>1,124,722</u>               | <u>3,232,536</u>                   |
| <b>流動資產(負債)淨額</b>    | <u>321,308</u>                 | <u>(353,190)</u>               | <u>(31,882)</u>                 | <u>351,488</u>                    | <u>(62,397)</u>                | <u>289,091</u>                     |
| <b>總資產減流動負債</b>      | <u>2,098,355</u>               | <u>414,329</u>                 | <u>2,512,684</u>                | <u>1,575,787</u>                  | <u>141,760</u>                 | <u>1,717,547</u>                   |
| <b>資本及儲備</b>         |                                |                                |                                 |                                   |                                |                                    |
| 股本                   | 149,137                        | -                              | 149,137                         | 148,960                           | -                              | 148,960                            |
| 儲備                   | <u>1,061,480</u>               | <u>262,329</u>                 | <u>1,323,809</u>                | <u>1,203,483</u>                  | <u>3,100</u>                   | <u>1,206,583</u>                   |
| <b>本公司擁有人應佔權益</b>    | <u>1,210,617</u>               | <u>262,329</u>                 | <u>1,472,946</u>                | <u>1,352,443</u>                  | <u>3,100</u>                   | <u>1,355,543</u>                   |
| 非控股權益                | <u>186,381</u>                 | <u>2,500</u>                   | <u>188,881</u>                  | <u>188,407</u>                    | <u>949</u>                     | <u>189,356</u>                     |
| <b>總權益</b>           | <u>1,396,998</u>               | <u>264,829</u>                 | <u>1,661,827</u>                | <u>1,540,850</u>                  | <u>4,049</u>                   | <u>1,544,899</u>                   |

|              | 二零一八年<br>一月一日<br>人民幣千元<br>(原列) | 收購事項<br>引致的合併<br>會計重列<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>一月一日<br>人民幣千元<br>(經重列) | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(原列) | 收購事項<br>引致的合併<br>會計重列<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|--------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>非流動負債</b> |                                |                                |                                 |                                   |                                |                                    |
| 借款           | 455,420                        | 149,500                        | 604,920                         | -                                 | 149,000                        | 149,000                            |
| 應付代價         | 241,100                        | -                              | 241,100                         | -                                 | -                              | -                                  |
| 融資租賃項下承擔     | -                              | -                              | -                               | 11,289                            | (11,289)                       | -                                  |
| 復墾撥備         | 1,580                          | -                              | 1,580                           | 23,648                            | -                              | 23,648                             |
| 退休福利責任       | 1,558                          | -                              | 1,558                           | -                                 | -                              | -                                  |
| 遞延稅項負債       | 1,699                          | -                              | 1,699                           | -                                 | -                              | -                                  |
|              | <u>701,357</u>                 | <u>149,500</u>                 | <u>850,857</u>                  | <u>34,937</u>                     | <u>137,711</u>                 | <u>172,648</u>                     |
|              | <u>2,098,355</u>               | <u>414,329</u>                 | <u>2,512,684</u>                | <u>1,575,787</u>                  | <u>141,760</u>                 | <u>1,717,547</u>                   |

上述有關收購事項之合併會計重列對本集團於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日之股權之影響如下：

|                    | 二零一八年<br>一月一日<br>人民幣千元<br>(原列) | 收購事項<br>引致的合併<br>會計重列<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>一月一日<br>人民幣千元<br>(經重列) | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(原列) | 收購事項<br>引致的合併<br>會計重列<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| 股本                 | 149,137                        | -                              | 149,137                         | 148,960                           | -                              | 148,960                            |
| 股份溢價               | 175,763                        | -                              | 175,763                         | 174,200                           | -                              | 174,200                            |
| 法定盈餘儲備             | 111,081                        | 40,688                         | 151,769                         | 124,997                           | 89,360                         | 214,357                            |
| 未來發展基金儲備           | 552,620                        | 9,130                          | 561,750                         | 591,375                           | 13,019                         | 604,394                            |
| 按公平值計入其他<br>全面收益儲備 | (4,568)                        | (906)                          | (5,474)                         | (9,740)                           | (109)                          | (9,849)                            |
| 匯兌儲備               | (27,779)                       | -                              | (27,779)                        | (43,907)                          | -                              | (43,907)                           |
| 特別儲備               | (557,161)                      | -                              | (557,161)                       | (557,161)                         | -                              | (557,161)                          |
| 退休福利計劃精算儲備         | 152                            | -                              | 152                             | 152                               | -                              | 152                                |
| 其他儲備               | (614)                          | (40,762)                       | (41,376)                        | (446)                             | (171,213)                      | (171,659)                          |
| 保留盈利               | 811,986                        | 254,179                        | 1,066,165                       | 924,013                           | 72,043                         | 996,056                            |
| 非控股權益              | 186,381                        | 2,500                          | 188,881                         | 188,407                           | 949                            | 189,356                            |
|                    | <u>1,396,998</u>               | <u>264,829</u>                 | <u>1,661,827</u>                | <u>1,540,850</u>                  | <u>4,049</u>                   | <u>1,544,899</u>                   |
| 總計                 | <u>1,396,998</u>               | <u>264,829</u>                 | <u>1,661,827</u>                | <u>1,540,850</u>                  | <u>4,049</u>                   | <u>1,544,899</u>                   |

## 4. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

### 於本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團已於本年度首次應用以下由國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)發佈的新訂及經修訂國際財務報告準則：

|                  |                             |
|------------------|-----------------------------|
| 國際財務報告準則第16號     | 租賃                          |
| 國際財務報告詮釋委員會第23號  | 所得稅處理的不確定性                  |
| 國際財務報告準則第9號(修訂本) | 具有負補償的提前還款特性                |
| 國際會計準則第19號(修訂本)  | 計劃修訂、削減或結算                  |
| 國際會計準則第28號(修訂本)  | 於聯營或合營企業的長期權益               |
| 國際財務報告準則(修訂本)    | 二零一五年至二零一七年週期對國際財務報告準則的年度改進 |

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂國際財務報告準則概無對本集團當前及過往年度的財務表現和狀況及／或於該等綜合財務報表所載披露造成重大影響。

#### 4.1 國際財務報告準則第16號租賃

本集團於本年度首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃(「國際會計準則第17號」)及相關詮釋。

##### **租賃的定義**

本集團已選擇可行權宜方法，就先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號釐定安排是否包含租賃識別為租賃的合約應用國際財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包含租賃的合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於二零一九年一月一日或之後訂立或修改的合約而言，本集團於評估合約是否包含租賃時根據國際財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義。

##### **作為承租人**

本集團已追溯應用國際財務報告準則第16號，累計影響於首次應用日期(即二零一九年一月一日)確認。

於二零一九年一月一日，本集團透過應用國際財務報告準則第16.C8(b)(ii)號過渡條文按相等於相關租賃負債的金額確認額外租賃負債及使用權資產。於首次應用日期的任何差額於年初保留溢利確認且比較資料不予重列。

於過渡期間應用國際財務報告準則第16號的追溯修訂法時，本集團已按個租賃基準對先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃應用下列可行權宜法，惟僅限於與相關租賃合約有關的情況：

- 依賴應用國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產釐定租賃是否屬過於繁重的評估作為減值審閱的替代方案；及
- 選擇不就租期自首次應用日期起計12個月內結束的租賃確認使用權資產及租賃負債。

於二零一九年一月一日，本集團並無租賃負債，並確認使用權資產人民幣178,737,000元。

|                                 | 於二零一九年<br>一月一日<br>人民幣千元 |                 |
|---------------------------------|-------------------------|-----------------|
| 於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔          |                         | 31,823          |
| 減：就附有合理確定將行使續租選擇的租賃合約支付的按金      |                         | (6,601)         |
| 減：確認豁免－短期租賃                     |                         | <u>(25,222)</u> |
| 於二零一九年一月一日的租賃負債                 |                         | <u>—</u>        |
| 於二零一九年一月一日的使用權資產賬面值包括下列各項：      |                         |                 |
|                                 | 附註                      | 人民幣千元           |
| 於應用國際財務報告準則第16號時確認與經營租賃有關的使用權資產 | (a)                     | 6,601           |
| 自預付租賃款項重新分類                     | (b)                     | <u>172,136</u>  |
|                                 |                         | <u>178,737</u>  |
| 按類別劃分：                          |                         |                 |
| 租賃土地                            |                         | <u>178,737</u>  |

以下為對於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表內確認的金額作出的調整，惟不包括未受變動影響的項目。

|              | 附註  | 經先前呈報<br>及於合併會計後<br>於二零一八年<br>十二月三十一日<br>的賬面值<br>人民幣千元<br>(經重列) | 調整<br>人民幣千元     | 根據國際財務報<br>告準則第16號<br>於二零一九年一<br>月一日的賬面值<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|--------------|-----|---|-----------------|--|
| <b>非流動資產</b> |     |   |                 |  |
| 預付租賃付款       | (b) | 143,470   | (143,470)       | –  |
| 使用權資產        |     | –   | 178,737         | 178,737  |
|              |     | <u>143,470</u>  | <u>35,267</u>   | <u>178,737</u>   |
| <b>流動資產</b>  |     |   |                 |  |
| 預付租賃付款       | (b) | 28,666  | (28,666)        | –  |
| 貿易及其他應收款項    | (a) | 519,528   | (6,601)         | 512,927  |
|              |     | <u>548,194</u>  | <u>(35,267)</u> | <u>512,927</u>   |

附註：

- (a) 本集團管理層合理確定就傲牛礦業毛公分公司與本公司關聯方罕王實業集團有限公司之間所訂立的租賃土地合約行使續租選擇權。根據該合約條款，本集團直接支付的可退還按金人民幣6,601,000元指於餘下租期內支付的全數租金費用。因此，可退還按金人民幣6,601,000元被重新分類至使用權資產。
- (b) 於二零一八年十二月三十一日，有關中國租賃土地的前期付款已分類為預付租賃付款。於應用國際財務報告準則第16號後，預付租賃付款的即期及非即期部分(分別為人民幣28,666,000元及人民幣143,470,000元)均已重新分類至使用權資產。

## 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

|   |                                     |
|---|-------------------------------------|
| 國際財務報告準則第17號                            | 保險合約 <sup>1</sup>                   |
| 國際財務報告準則第3號(修訂本)                        | 業務的定義 <sup>2</sup>                  |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)            | 投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup> |
| 國際會計準則第1號(修訂本)                          | 將負債分類為流動或非流動 <sup>5</sup>           |
| 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)                | 重大的定義 <sup>4</sup>                  |
| 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本) | 利率基準改革 <sup>4</sup>                 |

<sup>1</sup> 於二零二一年一月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 適用於收購日期於二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間開始時或之後的業務合併及資產收購

<sup>3</sup> 於尚待釐定的日期或以後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零二零年一月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零二二年一月一日或以後開始的年度期間生效

除上述新訂及經修訂國際財務報告準則外，經修訂財務報告概念框架已於二零一八年頒佈。其後續修訂國際財務報告準則內對概念框架的提述(修訂本)將於二零二零年一月一日或以後開始的年度期間生效。

本公司董事認為應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則於可見將來對綜合財務報表並無重大影響。

## 5. 收入

### (i) 來自持續經營業務的客戶合約收入細分

#### A. 截至二零一九年十二月三十一日止年度

|                        | 截至二零一九年十二月三十一日止年度 |                |             | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------|-------------------|----------------|-------------|-------------|
|                        | 鐵礦業務<br>人民幣千元     | 高純鐵業務<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 |             |
| 貨物銷售<br>(在某一時間點<br>確認) |                   |                |             |             |
| 鐵精礦                    | 1,283,231         | –              | –           | 1,283,231   |
| 高純鐵                    | –                 | 936,053        | –           | 936,053     |
| 建築材料                   | –                 | –              | 12,642      | 12,642      |
| 原材料及剩餘材料               | 3,541             | 15,857         | 558         | 19,956      |
| 總計                     | 1,286,772         | 951,910        | 13,200      | 2,251,882   |
| 地區市場                   |                   |                |             |             |
| 中國內地                   | 1,286,772         | 951,910        | 13,200      | 2,251,882   |

下表載列來自客戶合約的收入與於分部資料披露的金額的對賬。

|       | 截至二零一九年十二月三十一日止年度 |             |             |
|-------|-------------------|-------------|-------------|
|       | 分部收入<br>人民幣千元     | 對銷<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 鐵礦業務  | 1,422,623         | (135,851)   | 1,286,772   |
| 高純鐵業務 | 956,583           | (4,673)     | 951,910     |
| 其他    | 13,200            | –           | 13,200      |
| 總收入   | 2,392,406         | (140,524)   | 2,251,882   |

## B. 截至二零一八年十二月三十一日止年度

|                            | 截至二零一八年十二月三十一日止年度 |                         |              | 總計<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|----------------------------|-------------------|-------------------------|--------------|----------------------|
|                            | 鐵礦業務<br>人民幣千元     | 高純鐵業務<br>人民幣千元<br>(經重列) | 其他<br>人民幣千元  |                      |
| <b>貨物銷售(在某一時<br/>間點確認)</b> |                   |                         |              |                      |
| 鐵精礦                        | 1,160,761         | 4,624                   | –            | 1,165,385            |
| 高純鐵                        | –                 | 1,632,980               | –            | 1,632,980            |
| 建築材料                       | –                 | –                       | 2,090        | 2,090                |
| 原材料及剩餘材料                   | 2,640             | 25,177                  | –            | 27,817               |
| <b>總計</b>                  | <b>1,163,401</b>  | <b>1,662,781</b>        | <b>2,090</b> | <b>2,828,272</b>     |
| <b>地區市場</b>                |                   |                         |              |                      |
| 中國內地                       | 1,163,401         | 1,662,781               | 2,090        | 2,828,272            |

附註：本表的收入金額與於分部資料所披露來自客戶合約的收入金額相同。

### (ii) 客戶合約的履約責任

在持續經營業務中，本集團生產鐵精礦、高純鐵、發泡陶瓷、原材料及剩餘材料，並向顧客直接出售產品。

收入在貨品控制權轉移(即貨品交付及獲接收)時確認。於接收後，客戶對貨品負有主要責任，承擔有關貨品的陳舊及損失風險。因此，董事確認有關銷售收益的履約責任在某一時間點達成，並在相關時間點確認收入。鐵精礦、高純鐵及建築材料的一般信貸期分別為自收貨起7天、60天及30天。本集團可能要求若干客戶就出售鐵精礦及高純鐵支付按金，最高達合約金額100%，取決於客戶的背景、歷史經驗及與其的業務關係。所收取的按金列作「合約負債」。預期有關履約責任將於一年內達成。

## 6. 其他收入

|                 | 截至二零一九年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|-----------------|------------------------------------|---|
| <b>持續經營業務</b>   |                                    |   |
| 銀行利息收入          | 4,547                              | 5,295                                       |
| 政府補助(附註)        | 228                                | 137   |
| 發放應收關聯方款項的估算利息  | -                                  | 40,721                                      |
| 來自向關聯方提供財務擔保之轉出 | 1,751                              | 1,751                                       |
| 其他              | 181                                | 87  |
|                 | <u>6,707</u>                       | <u>47,991</u>                               |

附註：政府補助為中國地方政府機關授予的無條件獎勵補助。

## 7. 其他收益及虧損

|                                 | 截至二零一九年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|---------------------------------|------------------------------------|---|
| <b>持續經營業務</b>                   |                                    |   |
| 出售物業、廠房及設備的收益(虧損)               | 603                                | (10,797)                                    |
| 出售無形資產的收益                       | 189                                | -   |
| 按公平值計入損益的金融資產的公平值收益             | 4,179                              | 7,883                                       |
| 外匯虧損淨值                          | (3,010)                            | (4,124)                                     |
| 出售附屬公司的收益                       | -                                  | 6,779                                       |
| 物業、廠房及設備以及預付租賃款項的減值虧損<br>(附註15) | (17,469)                           | (64,188)                                    |
| 無形資產減值                          | (833)                              | -   |
| 其他                              | 8,884                              | (873)                                       |
|                                 | <u>(7,457)</u>                     | <u>(65,320)</u>                             |

## 8. 預期信貸虧損模式下的減值虧損(經扣除撥回)

|              | 截至二零一九年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|--------------|------------------------------------|---|
| 已確認(撥回)減值虧損： |                                    |   |
| －貿易應收款項      | (2,565)                            | 2,485                                       |
| －其他應收款項      | 4,981                              | 1,850                                       |
|              | <u>2,416</u>                       | <u>4,335</u>                                |

## 9. 融資成本

|             | 截至二零一九年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|-------------|------------------------------------|---|
| 持續經營業務      |                                    |   |
| 借款的利息       | 69,252                             | 80,233                                      |
| 已貼現票據的利息    | 16,857                             | 43,481                                      |
| 租賃負債的利息     | 226                                | —   |
| 來自關聯方的貸款的利息 | 12,352                             | —   |
|             | <u>98,687</u>                      | <u>123,714</u>                              |

## 10. 除稅前溢利

來自持續經營業務的除稅前溢利已扣除(抵免)以下項目：

|                | 截至二零一九年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|----------------|------------------------------------|---|
| 確認為開支的存貨成本(附註) | <b>1,300,700</b>                   | 1,839,533                                   |
| 核數師酬金          | <b>3,436</b>                       | 4,124                                       |
| 物業、廠房及設備折舊     | <b>138,125</b>                     | 110,053                                     |
| 使用權資產折舊        | <b>29,073</b>                      | —   |
| 無形資產攤銷         | <b>33,372</b>                      | 48,436                                      |
| 轉出預付租賃款項       | <b>—</b>                           | 28,983                                      |
| 折舊及攤銷總額        | <b>200,570</b>                     | 187,472                                     |
| 資本化於存貨         | <b>(157,095)</b>                   | (160,532)                                   |
|                | <b>43,475</b>                      | 26,940                                      |
| 分析：            |                                    |   |
| — 扣減研發開支       | <b>1,117</b>                       | 1,435                                       |
| — 扣減分銷及銷售開支    | <b>168</b>                         | —   |
| — 扣減行政開支       | <b>42,190</b>                      | 25,505                                      |
|                | <b>43,475</b>                      | 26,940                                      |

附註：本年度的金額包括撇減存貨人民幣6,880,000元(二零一八年：零)。

|                | 截至二零一九年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|----------------|------------------------------------|---|
| 薪金及其他福利，包括僱員花紅 | 144,053                            | 131,027                                     |
| 董事花紅           | 10                                 | 15,280                                      |
| 退休福利計劃供款       | 11,239                             | 27,410                                      |
|                | <u>155,302</u>                     | <u>173,717</u>                              |
| 總員工成本(包括董事)    | 155,302                            | 173,717                                     |
| 資本化於存貨         | (66,435)                           | (72,444)                                    |
|                | <u>88,867</u>                      | <u>101,273</u>                              |
| 分析：            |                                    |   |
| — 扣減研發開支       | 2,892                              | 1,958                                       |
| — 扣減分銷及銷售成本    | 2,162                              | 1,972                                       |
| — 扣減行政開支       | 83,813                             | 97,343                                      |
|                | <u>88,867</u>                      | <u>101,273</u>                              |
| 研發開支分析：        |                                    |   |
| — 折舊及攤銷        | 2,360                              | 2,616                                       |
| — 所耗用原材料       | 76,233                             | 73,542                                      |
| — 員工成本         | 4,472                              | 13,973                                      |
| — 技術服務費用       | 1,684                              | 1,207                                       |
| — 其他           | 5,488                              | 404   |
|                | <u>90,237</u>                      | <u>91,742</u>                               |
| 資本化於存貨         | (79,993)                           | (86,738)                                    |
|                | <u>10,244</u>                      | <u>5,004</u>                                |
| 於損益扣除的研發成本分析：  |                                    |   |
| — 折舊及攤銷        | 1,117                              | 1,435                                       |
| — 所耗用原材料       | 680                                | —   |
| — 員工成本         | 2,892                              | 1,958                                       |
| — 技術服務費用       | 567                                | 1,207                                       |
| — 其他           | 4,988                              | 404   |
|                | <u>10,244</u>                      | <u>5,004</u>                                |

## 11. 所得稅(開支)抵免

|                              | 截至二零一九年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|------------------------------|------------------------------------|---|
| <b>持續經營業務</b>                |                                    |   |
| 即期稅項：                        |                                    |   |
| 中國企業所得稅(「 <b>企業所得稅</b> 」)－即期 | (44,456)                           | (50,792)                                    |
| 過往年度(撥備不足)超額撥備(附註)           | (44,481)                           | 352   |
|                              | <u>(88,937)</u>                    | <u>(50,440)</u>                             |
| 遞延稅項：                        |                                    |   |
| 本年度                          | (39,418)                           | 69,558                                      |
| 歸因於稅率變動                      | (24,090)                           | —   |
|                              | <u>(63,508)</u>                    | <u>69,558</u>                               |
| 於本年度確認的所得稅(開支)抵免總額           | <u>(152,445)</u>                   | <u>19,118</u>                               |

附註：截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團出售上馬礦業全部股權予一名獨立第三方，並於計算本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的所得稅開支時使用先前未確認的相關可扣稅暫時差異。

然而，於本年度，本集團基於若干監管原因按原出售價自獨立第三方購回上馬礦業。

因此，先前於計算本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的所得稅開支時所使用的可扣稅暫時差異已於本年度內撥回，導致對過往年度企業所得稅撥備不足作出相應調整人民幣44,558,000元，並相應計入本年度的損益。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，此兩年度中國附屬公司的稅率均為25%。

於二零一九年七月二十二日，傲牛礦業獲得為期3年的「高新科技企業」地位，根據中國稅法，其自二零一九年至二零二二年止三年期間可享有15%的優惠稅率。

於二零一七年十月十日，罕王直接還原鐵獲得為期3年的「高新科技企業」地位，根據中國稅法，其自二零一七年至二零一九年止三年期間可享有15%的優惠稅率。於二零一九年到期後，罕王直接還原鐵現正重新申請「高新科技企業」地位資格。

由於本公司及其若干位於香港及澳洲的附屬公司於兩個年度內概無自該等司法權區產生應課稅溢利，因此並無就企業稅項計提撥備。

可按照綜合損益及其他全面收益表與來自持續經營業務的除稅前溢利對賬的年內持續經營業務所得稅(開支)抵免如下：

|                              | 截至二零一九年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|------------------------------|------------------------------------|---|
| 除稅前溢利(來自持續經營業務)              | <u>484,606</u>                     | <u>395,295</u>                              |
| 按中國所得稅稅率25%(二零一八年：25%)計算的稅項  | (121,152)                          | (98,823)                                    |
| 不可扣稅開支的稅務影響                  | (21,355)                           | (6,959)                                     |
| 毋須課稅收入的稅務影響                  | 4,847                              | 107,372                                     |
| 未確認的可抵稅暫時差額及稅務虧損             | (13,868)                           | (9,136)                                     |
| 動用先前未確認的可抵稅暫時差額及稅務虧損         | 14,593                             | -   |
| 授予傲牛礦業及罕王直接還原鐵的優惠的稅務影響       | 53,061                             | 26,312                                      |
| 適用稅率增加所導致的期初遞延稅項資產增加         | (27,707)                           | -   |
| 適用稅率減少所導致的期初遞延稅項資產減少         | 3,617                              | -   |
| 過往年度(撥備不足)超額撥備               | (44,481)                           | 352   |
|                              | <u>(152,445)</u>                   | <u>19,118</u>                               |
| 年內所得稅(開支)抵免<br>(與來自持續經營業務有關) |                                    |   |

## 12. 終止經營業務及出售附屬公司

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### (A) 鎳礦業務

於二零一八年七月五日，本公司與Tuochuan Capital Limited (由控股股東之一楊繼野先生控制)及楊繼野先生(作為擔保人)訂立股份買賣協議，據此，本公司同意出售，而Tuochuan Capital Limited同意購買本集團所持罕王(印尼)的全部70%股權，總代價為人民幣350,000,000元。罕王(印尼)及其附屬公司構成本集團的鎳礦業務。該交易於二零一八年八月二十四日獲股東批准。本集團已於本年度完成出售罕王(印尼)，自此本集團不擬經營鎳礦業務。

來自終止經營的鎳礦業務於二零一九年一月一日至出售日期止期間及截至二零一八年十二月三十一日止年度的虧損載列如下。

|                       | 於二零一九年<br>一月一日至<br>出售日期<br>止期間<br>人民幣千元 | 截至<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|-----------------------|---|--|
| 來自鎳礦業務的年內虧損           | (3,307)                                 | (10,882)                               |
| 於出售海外業務時重新分類累計匯兌儲備至損益 | (31,911)                                | -                                      |
|                       | <u>(35,218)</u>                         | <u>(10,882)</u>                        |

鎳礦業務於二零一九年一月一日至出售日期止期間及截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績(已計入綜合損益及其他全面收益表)如下：

|           | 於二零一九年<br>一月一日至<br>出售日期<br>止期間<br>人民幣千元 | 截至<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|-----------|---|--|
| 收入        | 110,603                                 | 42,847                                 |
| 銷售成本      | (42,893)                                | (30,933)                               |
| 其他收入      | -                                       | 247                                    |
| 其他收益及虧損   | 2,157                                   | 7,554                                  |
| 分銷及銷售開支   | (11,069)                                | (8,331)                                |
| 行政開支      | (40,930)                                | (19,640)                               |
| 融資成本      | (21,473)                                | (602)                                  |
| 除稅前虧損     | (3,605)                                 | (8,858)                                |
| 所得稅抵免(開支) | 298                                     | (2,024)                                |
| 年內虧損      | <u>(3,307)</u>                          | <u>(10,882)</u>                        |

於出售日期失去對附屬公司控制權的資產及負債的分析呈列如下：

|                          | 人民幣千元     |
|--------------------------|-----------|
| 物業、廠房及設備                 | 181,318   |
| 無形資產                     | 563,071   |
| 使用權資產                    | 798       |
| 遞延稅項資產                   | 6,385     |
| 收購物業、廠房及設備的按金            | 10,479    |
| 存貨                       | 42,533    |
| 貿易及其他應收款項                | 60,815    |
| 可收回稅項                    | 101       |
| 銀行結餘及現金                  | 11,910    |
| 貿易及其他應付款項                | (186,621) |
| 退休福利責任                   | (852)     |
| 應付代價                     | (314,078) |
| 復墾撥備                     | (1,592)   |
| 稅項負債                     | (273)     |
|                          | <hr/>     |
| 出售資產淨值                   | 373,994   |
|                          | <hr/>     |
| 出售資產淨值                   | 373,994   |
| 減：非控股權益                  | (179,722) |
| 有關由權益重新分類至損益的資產淨值的累計匯兌差額 | 31,911    |
|                          | <hr/>     |
| 本公司擁有人應佔資產淨值             | 226,183   |
| 出售收益                     | 123,817   |
|                          | <hr/>     |
| 出售收益分析：                  |           |
| — 視作出資的收益                | 155,728   |
| — 計入損益的出售海外業務後累計匯兌儲備虧損   | (31,911)  |
|                          | <hr/>     |
|                          | (123,817) |
|                          | <hr/>     |

在本年度，於本集團完成出售罕王(印尼)後，罕王(印尼)匯兌儲備累計結餘人民幣31,911,000元已轉回損益至已終止經營業務的虧損。

附註：根據於附註3所披露的往來賬戶抵銷協議，就本集團出售罕王(印尼)的應收代價人民幣350,000,000元將被收購人參鐵的應付代價人民幣128,700,000元、拓川資本收購事項的應付代價人民幣1,020,000,000元以及截至該日的應收關聯方(包括罕王(印尼)及罕王投資)款項淨額人民幣673,075,000元所抵銷。

**鎳礦業務所得現金流量：**

|                  | 於二零一九年<br>一月一日至<br>出售日期<br>止期間<br>人民幣千元 | 截至<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|------------------|---|--|
| 經營活動所得(所用)現金流量淨值 | 37,831                                  | (20,624)                               |
| 投資活動所用現金流量淨值     | (35)                                    | (20)                                   |
| 融資活動(所用)所得現金流量淨值 | (35,273)                                | 21,831                                 |
| 現金流量淨值           | <u>2,523</u>                            | <u>1,187</u>                           |

**(B) 上海罕王住宅工業科技有限公司(「罕王住宅」)**

於本年度內，本集團與其中一名控股股東楊繼野先生訂立股份轉讓協議，以現金代價人民幣1元向罕王投資(由其中一名控股股東楊繼野先生擁有99%權益並由其控制)出售其於罕王住宅(主要從事建築材料貿易及建築設計業務)的全部100%股權。該出售已於二零一九年三月三十一日完成，本集團於該日失去對罕王住宅及其附屬公司的控制權。

於出售日期失去對罕王住宅控制權的資產及負債的分析呈列如下：

|           | 二零一九年<br>三月三十一日<br>人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|
| 銀行結餘及現金   | 121                      |
| 貿易及其他應收款項 | 7,743                    |
| 存貨        | 81                       |
| 物業、廠房及設備  | 64                       |
| 貿易及其他應付款項 | <u>(17,234)</u>          |
| 出售負債淨額    | <u>(9,225)</u>           |

出售罕王住宅虧損

|                |              |
|----------------|--------------|
|                | 人民幣千元        |
| 已收代價           | —            |
| 減：出售負債淨額       | <u>9,225</u> |
| 被視為視作出資的出售收益   | <u>9,225</u> |
| 出售附屬公司產生的現金淨流出 |              |
|                | 人民幣千元        |
| 已收現金代價         | —            |
| 減：已出售銀行結餘及現金   | <u>(121)</u> |
|                | <u>(121)</u> |

截至二零一八年十二月三十一日止年度

本集團附屬公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度的出售交易詳情載於本集團刊登於聯交所網站的二零一八年年報。

13. 股息

|                               | 截至下列日期止年度                 |                           |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                               | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 年內已確認為分派的授予本公司普通股股東股息：        |                           |                           |
| 二零一八年末期—每股0.02港元              |                           |                           |
| (二零一七年：每股0.01港元)(附註a)         | 32,159                    | 14,962                    |
| 特別股息—無(二零一八年：人民幣350,000,000元) |                           |                           |
| (附註b)                         | <u>—</u>                  | <u>350,000</u>            |
|                               | <u>32,159</u>             | <u>364,962</u>            |

附註：

- (a) 於本年度，就截至二零一八年十二月三十一日止年度宣派及支付每股0.02港元合共36,557,000港元(相當於人民幣32,159,000元)(二零一八年：截至二零一七年十二月三十一日止年度末期股息每股0.01港元合共18,300,000港元(相當於人民幣14,962,000元))的股息予於二零一九年七月十九日名列本公司股東名冊的本公司擁有人。
- (b) 於二零一八年六月二十八日，人參鐵(在收購事項中所涉及的實體，其已採用合併會計法原則併入本集團)於獲拓川資本收購前向其當時的股東宣派股息人民幣350,000,000元。

於報告期末後，本公司董事就截至二零一九年十二月三十一日止年度建議的末期股息為每股普通股0.08港元(二零一八年：截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息0.02港元)，總額為145,600,000港元(二零一八年：36,557,000港元)，惟須待股東於應屆股東大會上批准後方可作實。

## 14. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據以下數據計算：

### 來自持續及終止經營業務

|                                  | 截至下列日期止年度                 |                                    |
|----------------------------------|---------------------------|------------------------------------|
|                                  | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
| 本公司擁有人應佔年內來自持續及終止經營業務的溢利         | 296,574                   | 396,691                            |
| 減：本公司擁有人應佔年內來自終止經營業務的虧損          | 37,597                    | 5,570                              |
| 用作計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔年內來自持續經營業務的溢利 | 334,171                   | 402,261                            |
|                                  | 股份數目                      |                                    |
|                                  | 二零一九年<br>十二月三十一日          | 二零一八年<br>十二月三十一日                   |
| 用作計算每股基本盈利的加權平均普通股數目             | 1,826,922,000             | 1,829,505,000                      |

截至二零一九年十二月三十一日止年度，用作計算每股基本盈利的加權平均普通股數目已就於七月、八月及九月購回並註銷的合共7,829,000股股份作出調整，亦就於二零一九年十一月及十二月購回的2,893,000股普通股作出調整，該等股份乃作為策略激勵計劃所持的受限制股份(截至二零一八年十二月三十一日止年度：就於二零一八年七月及十二月購回及註銷的合共2,171,000股股份作出調整)。

### 來自終止經營業務

根據年內來自終止經營業務的虧損人民幣37,597,000元(二零一八年：人民幣5,570,000元(經重列))及上文詳述用作計算每股基本盈利的分母，來自終止經營業務的每股基本虧損為每股人民幣2.1分(二零一八年：終止經營業務每股基本虧損人民幣0.3分)。

由於本公司於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度概無已發行具有潛在攤薄影響的普通股，故所呈列之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 15. 有形及無形資產減值

### A. 鐵礦業務

就減值測試而言，有關鐵礦業務的可使用年期有限的有形及無形資產已被分配至3個個別現金產生單位(現金產生單位)。

上述單位的可收回金額釐定基準及其主要相關假設概述如下：

#### **傲牛鐵礦**

傲牛礦業的可收回金額按使用價值計算釐定。計算使用基於管理層批准的10年期財務預算的預測現金流量，貼現率為13.0%。計算使用價值的其他關鍵假設涉及估計現金流入／流出，包括預算的銷售額及毛利率。該估計乃基於相關單位的過往表現及管理層對市場發展的預期。於二零一八年，由於傲牛礦業的露天開採結束，故其一間礦廠開始暫停運作，本公司董事認為暫停運作將令傲牛礦業該等資產的可收回金額惡化。經審閱傲牛礦業的現金流量預測後，截至二零一八年十二月三十一日止年度確認物業、廠房及設備減值虧損人民幣53,654,000元以及預付租賃款項減值虧損人民幣10,534,000元，合共人民幣64,188,000元。

#### **上馬鐵礦**

上馬礦業的可收回金額按使用價值計算釐定。計算使用基於管理層批准的12年期財務預算的預測現金流量，貼現率為15.5%。計算使用價值的其他關鍵假設涉及估計現金流入／流出，包括預算的銷售額及毛利率。該估計乃基於相關單位的過往表現及管理層對市場發展的預期。

#### **毛公鐵礦**

截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度內，本集團管理層確定並無跡象顯示毛公礦業出現減值。

## 16. 貿易及其他應收款項

|             | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|-------------|---------------------------|------------------------------------|
| 貿易應收款項      |                           |                                    |
| — 關聯方       | —                         | 134,257                            |
| — 第三方       | <b>108,041</b>            | <b>89,697</b>                      |
|             | <b>108,041</b>            | 223,954                            |
| 減：信貸虧損撥備    | <b>(8,579)</b>            | <b>(11,144)</b>                    |
|             | <b>99,462</b>             | 212,810                            |
| 其他應收款項      |                           |                                    |
| — 向供應商墊款    | <b>8,271</b>              | 32,586                             |
| — 按金(附註a)   | <b>5,933</b>              | 26,965                             |
| — 資源稅按金     | <b>64,544</b>             | 81,133                             |
| — 其他可收回稅項   | <b>4,006</b>              | 887                                |
| — 可收回增值稅    | <b>27,742</b>             | 11,646                             |
| — 員工墊款      | <b>14,268</b>             | 10,375                             |
| — 應收代價(附註b) | <b>110,619</b>            | 140,121                            |
| — 預付開支      | <b>1,336</b>              | 669                                |
| — 應收第三方款項   | <b>2,767</b>              | —                                  |
| — 其他        | <b>12,769</b>             | 14,045                             |
|             | <b>252,255</b>            | 318,427                            |
| 減：信貸虧損撥備    | <b>(16,690)</b>           | <b>(11,709)</b>                    |
| 其他應收款項總額    | <b>235,565</b>            | 306,718                            |
| 貿易及其他應收款項總額 | <b>335,027</b>            | 519,528                            |

已支付的可退還按金已於首次應用國際財務報告準則第16號時作調整。有關調整的詳情載於附註4。

於二零一八年一月一日，來自客戶合約的貿易應收款項為人民幣297,977,000元(經重列)。

附註：

- (a) 有關金額主要指中國相關條例就於採礦過程中履行環境責任規定的多項環境保護按金及有關本集團採礦業務的其他按金。

- (b) 該金額主要包括本集團於過往年度出售興洲礦業產生的應收代價。於二零一七年四月十三日，本公司董事會宣佈，本公司全資附屬公司傲牛礦業與獨立第三方訂立有條件股權轉讓協議，以出售本集團於興洲礦業的100%股權。

該出售已於截至二零一八年十二月三十一日止年度完成。已確認出售收益人民幣13,732,000元。直至二零一九年十二月三十一日，於總代價人民幣360,000,000元中，買方尚有人民幣105,000,000元(二零一八年：人民幣130,000,000元)未結清。應收代價為無抵押、不計息及須按要求償還，而本集團管理層預期將於報告期末後十二個月內收取結算款項。

本集團給予其鐵精礦客戶平均7天、建築材料客戶30天及其高純鐵客戶60天的信貸期。然而，於信貸期屆滿後，本集團將與其客戶進一步磋商及或會按個別情況根據其客戶的還款記錄及信貸質素考慮接納延遲還款。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項結餘包括於報告日期已逾期的應收賬款，賬面總值為人民幣19,023,000元(二零一八年：人民幣129,684,000元(經重列))。於逾期結餘中，並無款項(二零一八年：人民幣5,028,000元(經重列))已逾期90天或以上，由於本集團管理層根據過往結算模式、行業慣例及本集團的過往實際虧損經驗，已評估該等已逾期超過90天應收賬款的客戶結算概率屬高，故並未視作拖欠款項。本集團管理層認為當該等應收賬款已逾期超過1年時，違約風險變高且已違約。

以下為貿易應收款項(扣除呆賬撥備後)根據發票日期所呈列的賬齡分析。

|           | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|-----------|---------------------------|------------------------------------|
| — 7天內     | <b>69,793</b>             | 69,827                             |
| — 8天至30天  | <b>29,015</b>             | 102,013                            |
| — 31天至60天 | <b>654</b>                | 35,942                             |
| — 91天至1年  | <b>—</b>                  | 5,028                              |
|           | <b>99,462</b>             | 212,810                            |

根據國際財務報告準則第9號於兩個年度的貿易應收款項減值變動：

|                 | 並無信貸減值<br>的全期預期<br>信貸虧損<br>人民幣千元 | 信貸減值<br>的全期預期<br>信貸虧損<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|-----------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------|
| 於二零一八年一月一日(原列)  | -                                | -                              | -            |
| 合併會計            | <u>2,560</u>                     | <u>6,099</u>                   | <u>8,659</u> |
| 於二零一八年一月一日(經重列) | 2,560                            | 6,099                          | 8,659        |
| — 已確認減值虧損       | -                                | 2,992                          | 2,992        |
| — 已撥回減值虧損       | (507)                            | -                              | (507)        |
| — 轉撥至信貸減值       | <u>(705)</u>                     | <u>705</u>                     | <u>-</u>     |
| 於二零一八年十二月三十一日   | 1,348                            | 9,796                          | 11,144       |
| — 已確認減值虧損       | 427                              | 973                            | 1,400        |
| — 已撥回減值虧損       | (119)                            | (3,846)                        | (3,965)      |
| — 轉撥至信貸減值       | <u>(6)</u>                       | <u>6</u>                       | <u>-</u>     |
| 於二零一九年十二月三十一日   | <u>1,650</u>                     | <u>6,929</u>                   | <u>8,579</u> |

根據國際財務報告準則第9號於兩個年度的其他應收款項撥備變動：

|                 | 12個月預期<br>信貸虧損<br>人民幣千元 | 並無信貸<br>減值的<br>全期預期<br>信貸虧損<br>人民幣千元 | 信貸減值的<br>全期預期<br>信貸虧損<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|-----------------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|---------------|
| 於二零一八年一月一日(原列)  | -                       | 362                                  | 7,553                          | 7,915         |
| 合併會計            | -                       | -                                    | 1,944                          | 1,944         |
| 於二零一八年一月一日(經重列) | -                       | 362                                  | 9,497                          | 9,859         |
| — 已確認減值虧損       | -                       | -                                    | 1,850                          | 1,850         |
| 於二零一九年一月一日      | -                       | 362                                  | 11,347                         | 11,709        |
| — 已確認減值虧損       | <u>114</u>              | <u>412</u>                           | <u>4,455</u>                   | <u>4,981</u>  |
| 於二零一九年十二月三十一日   | <u>114</u>              | <u>774</u>                           | <u>15,802</u>                  | <u>16,690</u> |

## 17. 按公平值計入其他全面收益的應收款項

| 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|---------------------------|------------------------------------|
|---------------------------|------------------------------------|

按公平值計入其他全面收益的應收款項包括：

|          |               |         |
|----------|---------------|---------|
| 應收票據(附註) | <b>28,660</b> | 301,258 |
|----------|---------------|---------|

於二零一八年一月一日，按公平值計入其他全面收益的應收款項為人民幣808,902,000元(經重列)。

附註：本集團的應收票據包括按全面追索基準貼現該等票據而轉讓予若干銀行的零(二零一八年：人民幣275,014,000元)及按全面追索基準背書予若干供應商的人民幣11,150,000元(二零一八年：人民幣18,072,000元(經重列))。如票據未能於到期時支付，銀行及供應商有權要求本集團支付尚未償付結餘。由於本集團並無轉讓應收票據的相關重大風險及回報，其仍悉數確認應收款項的賬面值，並將已收現金確認為來自按全面追索貼現票據的銀行借款及來自按全面追索背書票據的應付款項。金融資產按公平值於綜合財務狀況表入賬。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團貼現票據已被抵押作擔保，以取得銀行借款。

全面追索向銀行貼現或背書予供應商之按公平值計入其他全面收益的應收款項：

| 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|---------------------------|------------------------------------|
|---------------------------|------------------------------------|

|           |                 |           |
|-----------|-----------------|-----------|
| 已轉讓資產之賬面值 | <b>11,150</b>   | 293,086   |
| 相關負債之賬面值  | <b>(11,150)</b> | (286,543) |
| 淨金額       | <b>-</b>        | 6,543     |

本集團按公平值計入其他全面收益的應收款項為應收票據，其到期日如下。

| 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|---------------------------|------------------------------------|
|---------------------------|------------------------------------|

|          |               |         |
|----------|---------------|---------|
| — 6個月內   | <b>1,000</b>  | 188,510 |
| — 6個月至1年 | <b>27,660</b> | 112,748 |
|          | <b>28,660</b> | 301,258 |

本集團按票據發出日期呈列按公平值計入其他全面收益的應收款項為應收票據，其賬齡如下。

|          | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|----------|---------------------------|------------------------------------|
| — 6個月內   | 28,660                    | 166,949                            |
| — 6個月至1年 | —                         | 134,309                            |
|          | <u>28,660</u>             | <u>301,258</u>                     |

## 18. 貿易及其他應付款項以及應付票據

與供應商的付款條款主要按分別自鐵精礦及高純鐵供應商收取貨品起計90天及15天信貸期的方式訂立。

|                   | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|-------------------|---------------------------|------------------------------------|
| 貿易應付款項(附註)        |                           |                                    |
| — 90天內            | 73,814                    | 181,316                            |
| — 91天至1年          | 9,396                     | 42,045                             |
| — 1年至2年           | 3,874                     | 33,789                             |
| — 2年至3年           | 8,366                     | 54,346                             |
| — 超過3年            | 495                       | 323                                |
|                   | <u>95,945</u>             | <u>311,819</u>                     |
| 應付票據              | 327,000                   | 705,000                            |
| 其他應付款項            |                           |                                    |
| 客戶墊款              | 7,440                     | 7,840                              |
| 其他應付稅項            | 19,392                    | 37,623                             |
| 收購物業、廠房及設備的應付款項   | 26,056                    | 29,062                             |
| 採礦權應付款項           | 78                        | —                                  |
| 外判服務應付款項          | 32,045                    | 31,212                             |
| 應付運輸費             | 16,062                    | 16,064                             |
| 應計開支              | 7,066                     | 20,693                             |
| 應付薪金及花紅           | 8,057                     | 10,393                             |
| 應付利息              | 1,371                     | 2,311                              |
| 員工墊款              | —                         | 38,771                             |
| 可退還按金             | 987                       | —                                  |
| 應付獨立第三方款項         | 12,000                    | —                                  |
| 其他                | 17,761                    | 25,117                             |
|                   | <u>148,315</u>            | <u>219,086</u>                     |
| 貿易及其他應付款項以及應付票據總額 | <u>571,260</u>            | <u>1,235,905</u>                   |

附註：貿易應付款項的賬齡分析乃按於報告期末接收貨品的日期呈列。

於兩個報告期末，本集團由銀行開出的應付票據到期日如下。

|        | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|--------|---------------------------|------------------------------------|
| 6個月內   | <b>17,000</b>             | 20,000                             |
| 6個月至1年 | <b>310,000</b>            | 685,000                            |
|        | <b>327,000</b>            | 705,000                            |

於兩個報告期末，本集團按發出日期呈列由銀行開出的應付票據的賬齡如下。

|        | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|--------|---------------------------|------------------------------------|
| 6個月內   | <b>310,000</b>            | 603,000                            |
| 6個月至1年 | <b>17,000</b>             | 102,000                            |
|        | <b>327,000</b>            | 705,000                            |

## 19. 借款

|                   | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|-------------------|---------------------------|------------------------------------|
| 銀行借款              | 701,263                   | 1,527,000                          |
| 其他借款(附註a)         | 15,000                    | —                                  |
|                   | <b>716,263</b>            | <b>1,527,000</b>                   |
| 有抵押有擔保            | 543,763                   | 1,032,500                          |
| 有抵押無擔保            | 47,500                    | 316,500                            |
| 無抵押有擔保            | 125,000                   | 178,000                            |
|                   | <b>716,263</b>            | <b>1,527,000</b>                   |
| 定息                | <b>716,263</b>            | <b>1,527,000</b>                   |
| 上述借款的應償還賬面值(附註b)： |                           |                                    |
| 一年內               | 662,500                   | 1,378,000                          |
| 超過一年但不超過兩年        | 25,000                    | 149,000                            |
| 超過兩年但不超過五年        | 28,763                    | —                                  |
|                   | <b>716,263</b>            | <b>1,527,000</b>                   |

附註：

- 該金額為政府機關就購買採礦權墊付的貸款。該貸款按中國人民銀行頒佈的基準利率計息，並須於三年內償還。
- 該等金額乃按相關貸款協議所載既定還款日期計算。

本集團計息借款的實際利率範圍如下：

|      | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>% | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>%<br>(經重列) |
|------|-----------------------|--------------------------------|
| 定息借款 | 4.35 – 9.60           | 4.35 – 7.40                    |

於二零一九年十二月三十一日的無抵押銀行借款約人民幣110,000,000元(二零一八年：人民幣178,000,000元(經重列))由控股股東及彼等控制的公司提供擔保。此外，有關結餘亦由一間獨立財務機構提供擔保。

控股股東連同彼等控制的公司為本集團有抵押銀行借款約人民幣504,763,000元(二零一八年：人民幣1,032,500,000元(經重列))提供擔保。

## 20. 股本

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，該金額表示本公司已發行股本。本公司股本變動詳情載列如下：

|               | 股份數目              |                   | 股本               |                  |
|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|               | 二零一九年<br>千股       | 二零一八年<br>千股       | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>千港元     |
| 每股面值0.1港元的普通股 |                   |                   |                  |                  |
| 法定            |                   |                   |                  |                  |
| 於一月一日及十二月三十一日 | <u>10,000,000</u> | <u>10,000,000</u> | <u>1,000,000</u> | <u>1,000,000</u> |
|               |                   |                   |                  |                  |
|               | 股份數目              |                   | 股本               |                  |
|               | 二零一九年<br>千股       | 二零一八年<br>千股       | 二零一九年<br>人民幣千元   | 二零一八年<br>人民幣千元   |
| 已發行及繳足        |                   |                   |                  |                  |
| 於年初           | <u>1,827,829</u>  | <u>1,830,000</u>  | <u>148,960</u>   | <u>149,137</u>   |
| 已購回及註銷的股份     | <u>(7,829)</u>    | <u>(2,171)</u>    | <u>(639)</u>     | <u>(177)</u>     |
| 於年末           | <u>1,820,000</u>  | <u>1,827,829</u>  | <u>148,321</u>   | <u>148,960</u>   |

所有已發行股份於各方面享有同等權益。

年內，本公司透過聯交所購回及註銷本身的普通股如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| 購回月份 | 每股0.10港元<br>的普通股數目 | 每股價格       |            | 支付的總代價<br>人民幣千元 |
|------|--------------------|------------|------------|-----------------|
|      |                    | 最高<br>人民幣元 | 最低<br>人民幣元 |                 |
| 七月   | 6,482,000          | 0.96       | 0.86       | 5,707           |
| 八月   | 20,000             | 1.20       | 1.18       | 24              |
| 九月   | 1,327,000          | 1.27       | 1.20       | 1,654           |

截至二零一八年十二月三十一日止年度

| 購回月份 | 每股0.10港元<br>的普通股數目 | 每股價格<br>最高<br>人民幣元 | 最低<br>人民幣元 | 支付的總代價<br>人民幣千元 |
|------|--------------------|--------------------|------------|-----------------|
| 七月   | 966,000            | 0.83               | 0.77       | 793             |
| 十二月  | 1,205,000          | 0.80               | 0.77       | 947             |

年內本公司附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 21. 股份期權計劃及就策略激勵計劃所持的受限制股份

### (A) 股份期權計劃

罕王澳洲投資的股份期權計劃於二零一九年一月二十五日採納。該計劃旨在肯定所選定主要人士(包括罕王澳洲投資及其相關法人團體的僱員、董事以及罕王澳洲投資董事會於發行或授出期權時釐定為主要人士的任何人士)為本公司所作的貢獻，以及為彼等提供獎勵以激勵其繼續於本公司任職。

該計劃授權限額為罕王澳洲投資於該計劃採納日期已發行股份的10%。該計劃的有效期將自採納日期起為期48個月。根據該計劃可能授出的期權獲行使時將發行罕王澳洲投資股份的最高數目為21,000,000股股份。該計劃將於二零二三年一月二十五日到期，自二零二零年一月一日起，該計劃餘下年期約為37個月。截至二零一九年十二月三十一日，該計劃項下並無授出、行使、到期或失效的購股權。

### (B) 就策略激勵計劃所持的受限制股份

於二零一九年八月二十九日，本公司董事會(「董事會」)決議採納受限制股份獎勵計劃(「計劃」)，其中或會向合資格參與者(「經選定參與者」)發放本公司普通股(「股份」)的獎勵，據此，本公司現有的股份將由受託人以本集團授出的現金自市場購買，並以信託形式代相關經選定參與者持有，直至該等股份根據計劃條文歸屬於相關經選定參與者為止。

計劃自二零一九年八月二十九日起生效，並繼續具十足效力及效用，為期10年(或直至董事會所釐定提早終止的有關日期，以較早者為準)，於該期間後不得進一步授出或接納獎勵股份，惟計劃條文將仍然具十足效力及效用，以使於計劃屆滿或終止前已授出及接納的獎勵股份有效歸屬。

於二零一九年十一月及十二月，本公司計劃的受託人根據計劃項下信託契據的條款於聯交所按總代價約人民幣4,362,000元購買合共2,893,000股股份。

於二零一九年十二月三十一日，概無根據計劃向任何經選定參與者授出獎勵股份。

## 致謝

本公司董事會向本集團全體員工致以衷心謝意，感謝他們努力不懈專心致志工作，這將使本集團在充滿挑戰的市場上擁有競爭優勢。我們亦感謝政府、本公司股東及其他利益相關集團對本集團的不斷支持和信任。

承董事會命  
中國罕王控股有限公司  
主席兼執行董事  
楊繼野

中國瀋陽，二零二零年三月二十九日

於本公告日期，執行董事為楊繼野先生、鄭學志先生及邱玉民博士；非執行董事為李堅先生及夏茁先生；及獨立非執行董事為王平先生、王安建博士及馬青山先生。