



滙力集團  
HUILI GROUP

**Huili Resources (Group) Limited**  
滙力資源（集團）有限公司

（於開曼群島註冊成立的有限公司）  
股份代號：1303

2019  
年報

# 目錄

公司資料	2
本集團之主要附屬公司	4
礦山資料	5
管理層討論與分析	8
董事及高級管理層之履歷	15
董事會報告	19
企業管治報告	29
獨立核數師報告	38
合併全面收益表	45
合併資產負債表	46
合併權益變動表	48
合併現金流量表	49
合併財務報表附註	51
五年財務概要	134

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

王茜女士  
周建忠先生(於二零一九年三月十一日獲委任)  
劉慧杰先生(於二零一九年六月十四日辭任)  
李曉斌先生(於二零一九年三月十一日辭任)  
賈岱女士(於二零一九年二月十三日辭任)

#### 非執行董事

曹野先生(於二零一九年六月十四日獲委任)

#### 獨立非執行董事

項思英女士(主席)  
(於二零一九年三月十一日獲委任為主席)  
黃梅女士  
陳炳權先生(於二零一九年三月十一日獲委任)  
曹仕平先生(於二零一九年三月十一日辭任)

### 審核委員會

黃梅女士(主席)  
項思英女士  
陳炳權先生(於二零一九年三月十一日獲委任)  
曹仕平先生(於二零一九年三月十一日辭任)

### 薪酬委員會

項思英女士(主席)  
王茜女士  
黃梅女士

### 提名委員會

王茜女士(主席)  
項思英女士  
黃梅女士

### 授權代表

項思英女士  
邱康俊先生

### 公司秘書

邱康俊先生

### 獨立核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司  
香港  
干諾道中 111 號永安中心  
25 樓

### 法律顧問

有關香港特別行政區(「香港」)法律  
盛德律師事務所

有關中華人民共和國(「中國」)法律  
環球律師事務所

有關開曼群島法律  
Conyers Dill & Pearman

### 註冊辦事處及主要營業地點

在中國  
中國  
新疆維吾爾自治區  
哈密市  
廣場北路 38 號

在香港  
香港灣仔港灣道 25 號  
海港中心  
28 樓 2805 室

## 公司資料(續)

### 股份過戶登記處

在開曼群島

Codan Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square Hutchins

Drive P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

在香港

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東 183 號

合和中心 54 樓

### 公司網站

[www.huili.hk](http://www.huili.hk)

### 股份代號

1303

## 本集團之主要附屬公司



附註：陝西佳合礦業開發有限公司於二零二零年三月出售。

## 礦山資料

### 於二零一九年十二月三十一日的礦產資源<sup>附註1</sup>

項目名稱	分類	數量 (千噸)	鎳金屬 (噸)	鎳品位 (%)	銅金屬 (噸)	銅品位 (%)
20號項目	探明	-	-	-	-	-
	控制	1,330	9,430	0.71	3,150	0.24
	推斷	1,260	8,660	0.69	3,160	0.25
	小計	2,590	18,090	0.70	6,310	0.24
H-989項目	探明	-	-	-	-	-
	控制	3,390	16,540	0.49	7,750	0.23
	推斷	2,370	12,100	0.51	4,390	0.19
	小計	5,760	28,640	0.50	12,140	0.21
總計	探明	-	-	-	-	-
	控制	4,720	25,970	0.55	10,900	0.23
	推斷	3,630	20,760	0.57	7,550	0.21
	總計	8,350	46,730	0.56	18,450	0.22

項目名稱	分類	數量 (千噸)	鋅金屬 (噸)	鋅品位 (%)	鉛金屬 (噸)	鉛品位 (%)
白幹湖項目	探明	-	-	-	-	-
	控制	1,730	113,540	6.57	71,440	4.13
	推斷	2,150	137,910	6.42	85,140	3.96
	總計	3,880	251,450	6.49	156,580	4.03

項目名稱	分類	數量 (千噸)	金品位 (噸/克)	金金屬 (噸)
黃金美項目(附註2)	探明	-	-	-
	控制	430	3.61	1.5
	推斷	716	3.63	2.7
	總計	1,146	3.62	4.2

## 礦山資料(續)

### 於二零一九年十二月三十一日的礦石儲量<sup>附註1</sup>

項目名稱	分類	數量 (千噸)	鎳金屬 (噸)	鎳品位 (%)	銅金屬 (噸)	銅品位 (%)
20號項目	證實	-	-	-	-	-
	概略	1,099	7,071	0.64	2,362	0.21

項目名稱	分類	數量 (千噸)	鋅金屬 (噸)	鋅品位 (%)	鉛金屬 (噸)	鉛品位 (%)
白幹湖項目	證實	-	-	-	-	-
	概略	1,055	62,773	5.95	39,352	3.73

附註1： 20號項目、H-989項目和白幹湖項目的礦產資源和礦石儲量之報告乃根據獨立技術顧問美能礦業諮詢公司的獨立技術報告編製的，用於確定礦產資源和礦石儲量，而黃金美項目的礦產資源之報告是以新疆有色冶金設計研究院有限公司為基礎編製的。經湊整數字可能出現輕微的計算誤差。有關誤差被視為不重大。

附註2： 黃金美項目(由陝西佳合礦業開發有限公司持有)已於二零二零年三月出售。

## 勘探許可證

項目名稱	勘探礦石類別	勘探面積 (平方公里)	許可證屆滿日期 (年/月)
白幹湖金礦項目	金	0.64	二零一八年七月(附註1)
H-989項目	銅、鎳	0.96	二零一八年七月(附註1)
黃山項目	銅、鎳	3.49	二零一九年三月(附註1)

## 礦山資料(續)

### 採礦許可證

項目名稱	開採礦石類別	採礦面積 (平方公里)	許可證屆滿日期 (年/月)
20號項目	銅、鎳	0.22	二零一九年十月(附註1)
白幹湖項目	鉛、鋅	0.96	二零二一年九月
黃金美項目	金	0.12	二零二一年二月(附註2)

附註1： 本集團正在重續該等許可證，續證申請已向相關政府部門呈交。

附註2： 黃金美項目(由陝西佳合礦業開發有限公司持有)已於二零二零年三月出售。

### 資本開支及勘探開支

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無進行任何礦石生產。

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，開發及採礦活動並無產生資本開支。

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，並無於合併全面收益表扣除勘探開支。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

滙力資源(集團)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要參與有色礦物之開礦及選礦。本公司業務包括中國新疆維吾爾自治區(「新疆」)之鎳、銅、鋅及鉛等各類有色金屬礦物及中國陝西省之黃金。

新疆之採礦及勘探區以及選礦廠鄰近哈密縣，哈密距離新疆首府烏魯木齊東南約400公里(「公里」)。黃金美礦區(為本公司之黃金業務)經柏油公路距離寧陝縣金川鎮15公里。金川鎮位於西安市以南約140公里，連接G210國道。

本公司之附屬公司哈密市錦華礦產資源開發有限責任公司(「哈密錦華」)及哈密市佳泰礦業資源開發有限責任公司(「哈密佳泰」)於中國新疆擁有兩個有色金屬採礦許可證及三個有色金屬勘探許可證。本公司之另一間附屬公司陝西佳合礦業開發有限公司(「陝西佳合」)於中國陝西省擁有一個黃金採礦許可證。

銅、鎳、鋅及鉛的價格於截至二零一九年十二月三十一日止年度(「本年度」)呈相反走勢。銅價於二零一九年三月前後達致高峰，於二零一九年九月逐漸降至低位，並於低位波動直至二零一九年末前後出現反彈。相反，鉛價於二零一九年五月降至谷底，並於二零一九年十月逐漸升至本年度高峰，但隨後於二零一九年十二月再次大幅降至接近谷底(資料來源：倫敦金屬交易所)。

另一方面，鎳及鋅價波動比銅及鉛價的波動相對較小。鎳價由二零一九年初的低位升至二零一九年九月前後的高峰，隨後於三個月內下降約30%，而鋅價僅於二零一九年第一季度呈上升趨勢，隨後穩定下降並於二零一九年十二月跌至谷底(資料來源：倫敦金屬交易所)。

由於本公司認為商品價格尚未穩定在足以使業務分部盈利的高位，故本集團於本年度繼續暫緩採礦活動及計劃維護工作，以延長礦服務年期及減少營運虧損。這亦使本集團可保護資產價值。本集團將密切監察重啟其礦場生產之機會，且亦將尋求潛在夥伴共同開發礦，以最大化其經濟價值。

同時，鑑於陝西佳合的投資期限可能較長以及對本集團整體營運及業務組合造成財務風險的不利商品市場條件，本集團於二零一九年十二月二十四日與一名獨立第三方訂立協議(「佳合出售事項協議」)，出售陝西佳合的全部股權(「佳合出售事項」)。佳合出售事項令本集團能從風險管理方面更佳地改善其業務組合，為本集團提供機會以可接受的條款退出及重新分配其財務及管理資源至本集團其他業務以產生更高回報。於二零二零年三月二十三日，佳合出售事項已完成，陝西佳合不再為本公司的附屬公司。

## 管理層討論與分析(續)

### 採礦許可證

哈密錦華及哈密佳泰持有兩個採礦許可證，即20號礦及白幹湖礦。20號礦生產銅及鎳礦石。為達至安全生產之新規定，20號礦須在可以重啟生產前升級升降系統。白幹湖礦生產鉛及鋅礦石。本集團正評估投產制定的可行性，並尋找潛在合作夥伴共同開發礦場以把握兩個礦場的經濟價值。

同時，於二零一九年十二月，本集團訂立佳合出售事項協議以出售陝西佳合的全部股權，陝西佳合持有生產金礦石之黃金美項目1號礦之採礦許可證，佳合出售事項於本報告日期已完成。

### 勘探許可證

哈密佳泰於新疆持有三個勘探許可證，即白幹湖金礦、黃山及H-989，礦物涵蓋黃金、鎳及銅。本集團已考慮對該等礦區進行初步勘探及／或鑽探計劃。哈密佳泰對白幹湖金礦礦區進行若干勘探，並確定了初步礦物種類及礦床。於市況規限及當地規定下，本集團將投入合理資源及／或與任何潛在合作夥伴合作開展進一步勘探以豐富其資源及儲備基礎。

就黃金美項目2號礦之勘探權，本集團於二零一九年十二月二十四日與一名獨立第三方訂立佳合出售事項協議以出售陝西佳合的全部股權，陝西佳合為擁有黃金美項目的本集團附屬公司，而佳合出售事項於本報告日期已完成。

### 選礦廠

哈密佳泰經營銅鎳礦石選礦廠及哈密錦華擁有一間鉛鋅選礦廠。兩間選礦廠用作處理自礦床所採掘之礦石，並採用非傳統浮動回路。各選礦廠之處理能力為每日1,500噸。自整體精礦中將鎳、銅、鉛及鋅精礦分開及回收以供銷售。於本年度，哈密佳泰及哈密錦華並無進行任何採礦及選礦業務。

### 財務服務

於二零一八年十二月十一日，本集團訂立貸款協議以向一名獨立第三方提供一筆金額為人民幣(「人民幣」)100百萬元的貸款(「貸款一」)，有關該款已於二零一九年十二月結清。於二零一九年十二月四日，本集團與一名獨立第三方訂立另一份貸款協議，以提供一筆金額為人民幣65百萬元為期5個月的貸款(「貸款二」)，年利率為7%，可能延長19個月，其後可能進一步延長十個月。本年度此分部產生收益約人民幣6.4百萬元(二零一八年：人民幣6.6百萬元)。

貸款一的進一步詳情於本公司日期為二零一八年十二月十一日、二零一九年十月八日及二零一九年十二月二日的公佈披露，而貸款二的進一步詳情於本公司日期為二零一九年十二月四日的公佈披露。

於年末後及直至本報告日期，本集團與三名不同的獨立第三方訂立三份獨立貸款協議，以提供三筆各為人民幣6百萬元的貸款。在三筆貸款中，兩筆為期36個月，一筆為期6個月，年利率均為7%。

於二零二零年二月二十八日，應貸款二借款人要求並在本公司董事(「董事」)會(「董事會」)批准下，貸款二於目前5個月期限結束後延長31個月(「延長」)。延長的進一步詳情於本公司日期為二零二零年二月二十八日的公佈披露。

## 管理層討論與分析(續)

### 工程服務

本集團通過本公司全資附屬公司永和縣長實工程服務有限公司(「長實」)於中國山西省開展工程及其他相關服務業務。長實於二零一六年一月二十九日於中國山西省註冊成立並由本集團於二零一七年四月收購。其主要從事石油、天然氣、煤層氣工程服務以及預鑽井工程服務。截至二零一八年十二月三十一日止年度(「先前年度」)，為分散不確定經濟狀況的業務風險，本集團亦從事買賣油氣勘探材料(包括壓裂防砂及水、氣體鑽井設備及閥門)。本集團決定暫時中止此分部以將資源集中於煤炭買賣業務，該業務為本年度成立的新業務分部。

### 貿易業務

於本年度，本集團已透過兩間新成立的間接附屬公司長治市潤策貿易有限公司(「長治潤策」)及古交市潤策貿易有限公司(「古交潤策」)開展煤炭買賣業務。此業務分部的客戶主要為本地煤炭貿易商及能源公司。此分部於本年度於本集團收益貢獻人民幣85.8百萬元。

### 有關陝西佳合的最新資料

孝義市大捷山煤業有限公司(「孝義大捷山」)與哈密佳泰(本公司附屬公司，擁有陝西佳合的100%股權)有關出售陝西佳合全部股權的法律訴訟於二零一五年十二月達成和解以及其後陝西佳合於二零一八年五月二十二日轉回哈密佳泰(進一步詳情於本公司日期為二零一五年十二月十八日、二零一八年五月三十一日及二零一八年八月十七日的公佈披露)。

緊隨陝西佳合轉回後及於二零一八年十二月三十一日，本集團進行估值以分別釐定陝西佳合於轉回日期之100%股權公平值及於二零一八年十二月三十一日採礦權之可收回金額，並已採納以下假設：

- (1) 2號礦場採礦權之所有權將轉讓予陝西佳合(「轉讓事項」)，而不收取額外費用，並將於二零二零年第三季度前達致投產之法定要求(「假設一」)；及
- (2) 陝西佳合應收若干獨立第三方之非經營應收款項人民幣17.8百萬元將於不久將來悉數收回(「假設二」)。

就假設一，本公司與目前持有2號礦場勘探權的擁有人(「目前擁有人」)就轉讓事項一直進行討論，本公司亦維持與有意買家就出售陝西佳合進行公開討論。於二零一九年十二月二十四日，本公司就佳合出售事項與一名獨立第三方訂立佳合出售事項協議，其後於本報告日期已完成。有關佳合出售事項的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年十一月四日及二零一九年十二月二十四日的公佈。

就假設二，有關陝西佳合非經營應收款項及非經營應付款項的相關訂約方已於二零一九年四月就該等應收款項及應付款項訂立抵銷安排。簽訂有關協議後，陝西佳合非經營應收款項及非經營應付款項已分別全部收回及結償。

## 管理層討論與分析(續)

### 業績回顧

#### 收益及毛利

收益由先前年度的約人民幣32.8百萬元增加接近兩倍至約人民幣93.6百萬元。該增加主要由於本年度本集團的新業務分部煤炭貿易產生收益約人民幣85.8百萬元，惟被收益減少人民幣24.7百萬元所抵銷，該減少乃主要由本集團的工程及其他相關服務分部所致。

本年度的銷售成本約為人民幣90.3百萬元，而先前年度約為人民幣24.0百萬元，同比增加約276%。該增加主要來自本年度的新業務分部煤炭貿易。

毛利由先前年度的約人民幣8.8百萬元減少約63%至本年度的約人民幣3.3百萬元。該減少主要由於本年度本集團的業務重點轉向利潤率較低的煤炭貿易。

於本年度，由於有色金屬礦物價格尚未穩定在足以使業務分部盈利之高位，故本集團繼續暫停20號礦、白幹湖及黃金美項目之生產計劃。本集團將密切監察重啟其礦場生產的機會，且亦將尋求合作夥伴共同開發礦，以最大化其經濟價值。

#### 行政開支

本年度之行政開支主要包括折舊費用、專業費、員工成本及辦公室開支，約為人民幣21.1百萬元(二零一八年：人民幣28.3百萬元)。

#### 其他收益 — 淨額

本年度之其他收益約人民幣4.5百萬元(二零一八年：人民幣14.4百萬元)主要為以人民幣以外貨幣計值的金融資產的匯兌收益。

#### 其他經營收益／(虧損)

本年度錄得其他經營收益約人民幣4.5百萬元，對比先前年度的其他經營虧損約為人民幣27.4百萬元。本年度其他經營收益要是由於商品價格上漲導致採礦建築物及採礦權減少虧損撥回約人民幣9百萬元，而先前年度的其他經營虧損主要由於採礦建築物及採礦權減值虧損約人民幣24.1百萬元。

更多詳情，請參閱合併財務報表附註16及17。

#### 財務收入 — 淨額

本年度之財務收入約人民幣1.9百萬元(二零一八年：人民幣1.3百萬元)主要指本集團銀行現金賺取的利息收入(扣除利息開支)。

#### 所得稅(開支)／抵免

於本年度，所得稅開支約為人民幣10.3百萬元，對比先前年度的所得稅抵免約為人民幣4.7百萬元。其主要指本年度中國業務稅項撥備及遞延稅項。本年度並無計提香港利得稅撥備。

## 管理層討論與分析(續)

### 經營虧損

收益及相應經營虧損主要來自本年度及先前年度的以下分部(不包括公司開支)。

	本年度			先前年度		
	收益 人民幣千元	分部業績 人民幣千元	經營利潤率 %	收益 人民幣千元	分部業績 人民幣千元	經營利潤率 %
買賣煤炭	85,823	585	0.7%	-	-	N/A
財務服務利息收入	6,369	6,258	98.3%	6,636	3,589	54.1%
工程及其他相關服務	1,380	[2,590]	[187.7%]	26,140	329	1.3%
礦業	-	22,039	N/A	52	[51,170]	[98,403.8%]
	93,572	26,292	28.1%	32,828	[47,252]	[143.9%]

### 持有重大投資

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日並無持有重大投資。

### 重大收購及出售事項

本年度並無重大收購及出售事項。

### 流動資金及財務回顧

本年度，本集團透過內部產生的現金流量為日常經營提供資金。本年度內資金的主要用途為支付經營開支。

於二零一九年十二月三十一日，本集團流動資產為約人民幣340.6百萬元(二零一八年：人民幣351.8百萬元)及流動負債為約人民幣43.8百萬元(二零一八年：人民幣58.9百萬元)。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團的流動比率(即總流動資產對總流動負債)分別為7.8及6.0。於二零一九年十二月三十一日，概無未償還計息銀行貸款及其他借款，而於二零一八年十二月三十一日，無抵押貸款為人民幣2.2百萬元，按年利率10%計息。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行及現金結餘約為人民幣218.2百萬元(二零一八年：人民幣167.9百萬元)，而受限現金存款約為人民幣0.2百萬元(二零一八年：人民幣2.7百萬元)。

本集團主要以人民幣及港元進行其持續經營業務交易。本集團並無就對沖安排任何遠期貨幣合約。

## 管理層討論與分析(續)

### 外匯風險

本集團業務主要以人民幣進行。於本年度，本集團並未因匯率波動而於營運及流動資金方面經歷任何重大困難。本集團相信對沖安排有關之成本將超過其益處，因此目前並無就外匯風險進行對沖活動。然而，管理層將繼續監察有關情況，並可能於有需要時採取審慎措施。

### 資產負債比率

本集團的資產負債比率按債務淨額除以資本總值計算。債務淨額按借款總額(包括流動及非流動借款)減現金及現金等價物計算。資本總值按總權益加債務淨額計算。於二零一九年十二月三十一日，資產負債比率為0%(二零一八年：0%)。

### 本公司的資產抵押、承擔及或然負債

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並無已訂約資本開支。

於二零一八年十二月三十一日，多個辦事處不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款總額約為人民幣4.9百萬元。自二零一九年一月一日開始應用香港財務報告準則第16號後，未來租賃付款於合併資產負債表中確認為租賃負債且並無就經營租賃項下的未來最低租賃付款作出承擔。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本公司並無資產抵押。

本集團日後可能會面臨或會導致本集團或然負債的新環保法例及法規。本集團亦可能面對僱員日後發生事故而投保不足的影響。有關(i)新環保法例及法規；及(ii)就僱員的投保不足或會令本集團產生成本及負債。

除上文以及合併財務報表附註37及43所披露者外，於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本公司並無重大或然負債。

### 人力資源及購股權計劃

於二零一九年十二月三十一日，本集團聘用32(二零一八年：39)名僱員。本年度的總員工成本(包括董事酬金)約為人民幣8.9百萬元(二零一八年：人民幣9.6百萬元)。僱員薪金主要視乎其工作性質、表現及於本集團服務年期而定。董事薪酬乃參照可資比較公司所支付的薪金、經驗、責任及本集團表現而釐定。本集團僱員亦可享有酌情花紅，惟視乎本集團整體表現而定。除基本薪酬外，本集團亦向僱員提供僱員福利，包括退休金、醫療計劃以及適用法例及法規規定的其他適用社會保險。除定期在職訓練外，本集團為新任職僱員提供訓練，包括介紹相關規例及整體安全意識，以及員工在車間內的工作範圍及角色的車間特定訓練。董事及僱員(其中包括)有權參與董事會酌情決定的購股權計劃。於二零一九年十二月三十一日，概無授出、行使、失效或尚未行使的購股權。

## 管理層討論與分析(續)

### 未來展望及前景

資本市場和企業的情緒受到中國與美國之間長期貿易戰的前景以及前者經濟增長放緩影響。儘管正在進行的中美貿易戰以及中國經濟增長放緩對商品市場的前景產生不確定性，本集團將繼續在減輕與外部經濟及業務風險相關之風險的同時，研究本集團所擁有礦場的可行重啟投產計劃，預期把握中國的未來經濟增長。

於本年度，本集團開始買賣煤炭，並將繼續投入合理資源到現有業務分部。尤其是本集團的新煤炭買賣業務已為本集團的收益貢獻人民幣85.8百萬元。

目前，本集團正透過擴大買賣業務範圍至煤炭，積極探索充分利用本集團業內專業知識及網絡的潛力。除現有業務外，本集團亦將繼續尋求其他機會以使本集團業務(包括業務分部及地區)多元化，以減少由商品市場波動產生的業務風險。這是本集團為加強其多元化業務的持續舉動一部分，旨在擴闊其收入來源。其亦旨在盡量降低不利商品市場狀況對本集團整體業務表現的影響。

展望未來，本公司將盡最大努力進行更積極的營運並探索潛在收購的機會，以捕捉中國及其他國家的市場商機，並使本集團的業務多元化及擴闊其收益基礎。

### 報告期後重大事件

於二零二零年一月六日，本集團與兩名獨立第三方訂立兩份貸款協議，以提供人民幣6百萬元貸款。兩筆貸款均按年利率7%計息及為期36個月。

於二零二零年一月十七日，本集團與一名獨立第三方訂立一份貸款協議，以提供人民幣6百萬元貸款，貸款按年利率7%計息及為期6個月。

於二零二零年二月二十八日，應貸款二借款人要求並在董事會批准下，貸款二於目前5個月期限結束後延長31個月。

於二零二零年三月二十三日，本公司已完成就陝西佳合股東變動向相關當局備案，佳合出售事項其後已完成。

自二零二零年一月起，新型冠狀病毒(「COVID-19」)爆發對全球營商環境造成影響。直至本報告日期，COVID-19並無對本集團造成重大財務困難。視乎本報告日期後COVID-19的疫情發展及蔓延，因而產生對本集團經濟狀況的進一步變動可能會對本集團的財務業績造成影響，於本報告日期未能估計其影響程度。本集團將繼續關注COVID-19狀況，並積極應對其對本集團財務狀況及經營業績的影響。

## 董事及高級管理層之履歷

### 執行董事

#### 王茜女士

王女士，44歲，為執行董事。彼於二零一六年一月加入本集團。彼於金融、投資和管理領域擁有逾15年經驗。自二零零一年十月至二零零二年六月，王女士於普華永道諮詢公司(PricewaterhouseCoopers Consulting)（一家主要從事管理諮詢服務的公司）擔任諮詢顧問，主要負責企業策略及財務管理諮詢工作。自二零零四年七月至二零零九年三月，王女士先後擔任固特異輪胎與橡膠公司(Goodyear Tire & Rubber Company)美國總部財務戰略及業務發展部門高級經理及固特異工程橡膠公司(Goodyear Engineered Products Company)亞太區財務總監，固特異公司主要從事輪胎及橡膠產品製造業務，而王女士主要負責企業併購和年度營運規劃，以及亞太區的財務工作組織及監督，並在固特異工程橡膠公司被美國凱雷投資集團(The Carlyle Group)收購後，王女士領導完成了數起收購重組項目。自二零零九年三月起，王女士擔任華勤投資（一家主要從事股權及證券投資業務的公司）的總裁，主要負責公司管理及投資業務，期間完成和參與金融、能源及資源、文化行業數間公司在紐約證券交易所、香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）及上海證券交易所的首次公開發售項目。王女士於二零零五年十月取得美國會計委員會頒授的美國執業會計師證書。王女士於一九九八年七月自中央財經大學取得經濟學學士學位。王女士於二零零四年五月自美國卡內基梅隆大學(Carnegie Mellon University)取得工商管理碩士學位。

王女士於二零一六年一月二十六日獲委任為執行董事。

#### 周建忠先生

周先生，46歲，在建築及工程管理領域擁有超過20年經驗。周先生於二零一七年五月加入本集團，現任哈密錦華、哈密佳泰及陝西佳合之法人代表，負責本公司位於中國礦山之一般營運。二零零八年至二零一七年期間，周先生擔任山西紫峰科技有限公司總經理及執行董事，負責各項目所涉及土地之企業管理及技術服務。一九九八年至二零零八年期間，周先生任中鐵十七局集團建築公司之工程師。周先生獲得河北建築科技學院工業與民用建築學士學位，並獲得石家莊鐵道學院道路與鐵路建設研究生課程結業證書。周先生於二零零八年獲中華人民共和國住房和城鄉建設部認可為一級建造師。

周先生於二零一九年三月十一日獲委任為執行董事。

## 董事及高級管理層之履歷(續)

### 非執行董事

#### 曹野先生

曹野先生，24歲，獲得對外經濟貿易大學金融學院銀行金融學院投資學士學位。彼於投資及煤炭貿易業務方面擁有豐富的經驗。自二零一五年三月起，彼擔任北京正略才誠資產管理有限公司的合夥人，負責不良資產的收購、管理及處置的基金管理。自二零一五年十一月起，彼擔任山西昌盛鑫隆供應鏈管理服務有限公司(一家煤炭貿易公司)的副總經理，協助總經理制定業務戰略，負責公司的銷售和營銷部門。自二零一八年十一月起，曹先生加入了從事煤炭貿易業務的博通能源銷售(寧波)有限公司擔任總經理一職，主要負責制定公司業務戰略，監督公司的財務職能，監督及協調公司煤炭貿易業務的業務發展情況。

曹先生於二零一九年六月十四日獲委任為非執行董事。

### 獨立非執行董事

#### 項思英女士

項女士，57歲，於一九八六年獲北京農業大學(現稱中國農業大學)農學學士，於一九八八年中南財經政法大學財政學專業研究生畢業及獲財政部財政科學研究所經濟學碩士。項女士亦於一九九九年獲倫敦商學院工商管理碩士。彼目前任鼎輝投資(「鼎輝」)顧問，在投資、銀行及財務諮詢領域擁有豐富的從業經歷。項女士自二零一零年六月至二零一六年四月任鼎輝執行董事，此前自二零零四年三月至二零一零年六月在中國國際金融有限公司擔任直接投資部及投資銀行部執行總經理。在二零零四年初返回中國前，項女士自一九九六年八月至二零零四年三月在國際金融公司(「國際金融公司」，世界銀行集團)東亞及太平洋局及全球製造業和消費服務局華盛頓特區擔任投資官員，此前在國際金融公司中國代表處任投資分析員。項女士自一九八八年七月至一九九一年七月在中國農業部外經工作辦公室及農村經營管理總站擔任幹部。項女士亦自二零一五年七月至二零一八年七月任泰山石化集團有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1192)之獨立非執行董事。目前，項女士自二零零八年五月起任中海重工集團有限公司(聯交所上市公司，股份代號：651)之獨立非執行董事。

項女士於二零一七年九月六日獲委任為獨立非執行董事，及於二零一九年三月十一日獲委任為董事會主席。

## 董事及高級管理層之履歷(續)

### 黃梅女士

黃女士，40歲，獲得清華大學管理學學士學位及會計學碩士學位。彼為中國註冊會計師協會會員。黃女士於會計、審計及企業管理方面擁有逾15年經驗。彼於二零零三年八月至二零一五年七月就職於一間國際會計師事務所普華永道中天會計師事務所。彼亦於二零一五年七月至二零一八年七月擔任阿里巴巴影業集團有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1060)之財務總監。彼現為一間創業公司之首席財務官。

黃女士於二零一八年十月十九日獲委任為獨立非執行董事。

### 陳炳權先生

陳炳權先生，34歲，在採礦及材料貿易行業擁有超過10年之經驗。陳先生目前為安域亞洲有限公司(聯交所上市公司，股份代號：645)之貿易主管，負責煤炭、鐵礦石及大米的中國進口業務。二零一一年四月至二零一三年三月期間，陳先生擔任佳力控股(香港)有限公司貿易部助理經理，負責鐵礦石和煤炭貿易。二零零九年二月至二零一一年一月，陳先生加入恒寶投資(澳門)有限公司，擔任助理貿易經理，負責採購及煤炭、鐵礦石及錳貿易交易。陳先生於二零零九年獲得暨南大學會計學學士學位。

陳先生於二零一九年三月十一日獲委任為獨立非執行董事。

## 高級管理層

### 黃可年先生

黃先生，44歲，為本公司副總裁。彼自二零零八年一月起加盟本集團，負責直接投資及企業融資。黃先生持有中國金融學院(現為對外經濟貿易大學)經濟學學士學位。黃先生在企業融資及併購領域擁有逾20年經驗。二零零三年十一月至二零零九年十月期間，黃先生為中國煤炭暨焦炭投資基金(「合夥企業」)及China Coal and Coke Investment Holding Company Limited副總裁。該合夥企業於二零零五年二月四日成立，黃先生為負責創辦該合夥企業的負責人之一，其主要職責包括對目標公司進行盡職審查、編製商業發展方案及與不同專業人士聯絡。黃先生於二零零五年中旬曾參與投資福龍。合夥企業於二零零八年七月撤出於福龍的投資，取得理想的投資回報。二零零五年一月至二零零八年七月，黃先生於福龍擔任資本市場部總經理。在福龍任職期間，黃先生於二零零六年三月成功促成透過一間國際銀行集資160百萬美元，用於投資山西的三座煉焦煤礦、於二零零六年六月至二零零七年五月期間領導該公司首次公開發售工作小組及協調將該公司於三座煤礦的權益出售予首鋼福山。於一九九八年至二零零三年期間，黃先生曾於多間公司任職，包括國富投資管理有限公司、北京信通傳之媒文化投資有限公司及北京建昊實業有限公司。

## 董事及高級管理層之履歷(續)

### 邱康俊先生

邱先生，34歲，於二零一九年一月十四日加入本集團，且於二零一九年二月十三日獲委任為本公司的公司秘書及財務總監。邱先生持有香港中文大學工商會計管理學士學位。彼為香港會計師公會資深會員及特許秘書公會資深會員。邱先生於會計、審計及企業領域擁有逾10年經驗。邱先生曾於國際會計師事務所從事審計工作，其後於二零一四年四月加入香港上市集團擔任財務經理，此後於二零一九年一月晉升為助理財務總監。

## 董事會報告

滙力資源(集團)有限公司(「本公司」)董事(「董事」)提呈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度(「本年度」)之報告及經審核合併財務報表。

### 公司資料

本公司於二零一零年二月十九日根據開曼群島公司法(第22章，經修訂及修改)在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，以籌備本公司股份以滙力投資(集團)有限公司的名稱於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。二零一零年五月十三日，本公司將其名稱變更為滙力資源(集團)有限公司。本公司按認購價每股股份1.7港元根據公開發售發行250,000,000股每股面值0.1港元的新普通股。本公司股份(包括該等新股份)於二零一二年一月十二日在聯交所主板上市。

### 主要業務

本公司主要業務為投資控股。其附屬公司主要於中華人民共和國(「中國」)從事採礦、選礦及銷售金、鎳、銅、鉛及鋅產品、買賣油氣勘探材料及煤炭以及財務服務，有關詳情載於合併財務報表附註39。除開展買賣煤炭業務外，本年度本集團之主要業務性質並無重大變動。

### 業務回顧

本集團業務的業務回顧、財務表現及未來發展之詳情載於第8至14頁之「管理層討論與分析」。

### 董事會對保留意見之意見

董事會透過本公司審核委員會(「審核委員會」)注意到，根據獨立核數師報告(「核數師報告」)中「保留意見之基礎」一節所載，本公司核數師(「核數師」)已就本公司於本年度之合併財務報表須發表保留意見(「保留意見」)。產生保留意見之事宜與於二零一八年十二月三十一日評估採礦權之賬面值所採用之假設(「假設」)有關。

經審議董事會於年報日期可得之資料(包括但不限於管理層及本公司中國法律顧問就假設提供之資料)，假設於本年度內仍然有效。由於本集團於二零一九年十二月二十四日與一名獨立第三方訂立協議(「佳合出售事項協議」)，出售陝西佳合的全部股權(「佳合出售事項」)，並於二零二零年三月二十三日，佳合出售事項已完成。因此，誠如合併財務報表附註33所述，陝西佳合的資產及負債根據香港財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售資產及負債，分類為持作出售資產及負債。因此，董事會認為，假設於二零一九年十二月三十一日不再適用。

## 董事會報告(續)

董事會透過審計委員會進一步注意到，核數師難以獲得彼等認為充足且適當之證據，以獲取假設之有效性，從而產生保留意見。因此，董事會並無根據保留意見與核數師產生分歧，詳情載列如下：

- (1) 核數師於二零一八年十二月三十一日無法評估陝西佳合於二零一八年十二月三十一日之採礦權(「採礦權」)之可收回金額(其中採用假設)之有效性，因此無法總結於二零一八年十二月三十一日之採礦權賬面值評估。因此，對於二零一八年十二月三十一日之採礦權賬面值的任何必要調整將對年內採礦權減值撥備造成影響；
- (2) 於二零一九年十二月二十四日與一名獨立第三方訂立佳合出售事項協議以出售陝西佳合的全部股權後，陝西佳合的資產及負債根據香港財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售資產及負債。根據香港財務報告準則第5號，緊接在該等資產及相關負債初步分類為持作出售的出售組別前，所有出售組別資產及負債根據彼等各自會計政策重新計量。得出並確認採礦權減值虧損撥回約人民幣4,207,000元。分類為持作出售的出售組別後，出售組別公平值虧損人民幣9,191,000元於本年度確認。然而，由於(1)所載原因，對於採礦權減值虧損撥回的任何必要調整將影響已確認出售組別公平值虧損；及
- (3) 截至二零一八年十二月三十一日止年度之未解決保留意見(主要產生自採用假設)乃自去年結轉，因此可能對本年度數字及相關數字之可比性產生潛在影響。

由於陝西佳合非經營應收款項及非經營應付款項抵銷安排已於二零一九年四月達成以及佳合出售事項已於二零二零年三月二十三日完成，董事會認為，除截至二零二零年十二月三十一日止年度數字及相關數字之可比性外，因而產生的任何審計保留意見預期不會結轉至截至二零二零年十二月三十一日止年度。

## 主要風險及不明朗因素

各種風險及不明朗因素包括可能對本集團財務表現、營運、業務以及未來前景有不同程度影響之業務風險、營運風險及財務風險。

就與業務及營運有關之風險及不明朗因素而言，本集團若干項目具有有限及相對較短之預期礦山壽命，並於取得新採礦項目存在不明朗因素。業務及營運業績亦容易受到商品價格波動及經濟週期性影響。此外，由於所有現有採礦項目位於中國，本集團之業務、財務狀況、營運業績及前景受到中國政治、經濟及法律發展以及政府政策變動的極大影響。倘未來就本集團營運或採礦行業制定任何更嚴格的規定，本集團之業務及營運亦可受到顯著影響，並於重續採礦及勘探許可證或獲得政府相關批准存在不明朗因素。

本集團亦面臨若干財務風險，包括市場風險(包括外匯風險、利率風險)、信貸風險及流動性風險。財務風險之詳情載於合併財務報表附註47。

## 董事會報告(續)

### 主要財務表現指標

本集團就主要指標而言的財務表現分析已載於本年報「管理層討論與分析」下「流動資金及財務回顧」一節。

### 環境政策及表現

本集團致力長期可持續發展其營運之環境及社區。

本集團的營運受各種中國環境法律及法規，以及由當地部門就環境保護頒佈之當地環境法規管轄。該等法律及法規管轄廣泛環境問題，如礦山控制、土地復墾、廢氣排放、噪音控制、污水及污染物排放、廢物處置及放射性元素處置控制。中國政府對通過及執行嚴謹的環境法律及法規採取日趨嚴格的立場，可能對財務狀況及營運業績造成重大不利影響，並可能產生額外成本。

本集團在所有重大方面遵守有關環境保護的所有相關中國法律及法規，及於本年度並無受到任何環境索償、訴訟、處罰或行政處分。本集團亦致力於分配經營及財務資源，確保達到適用中國法律及法規之環境保護要求。於二零一九年十二月三十一日，關閉、復墾及環保成本撥備約為人民幣2.8百萬元(二零一八年：人民幣5.3百萬元)，詳情載於合併財務報表附註31。

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第13.91條，本公司將根據上市規則附錄27環境、社會及管治報告指引所載條文於本年報刊發後三個月內發佈其環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告。

### 遵守相關法律及法規

本集團確認遵守監管要求之重要性及不遵守適用規則及法規之風險。本集團主要在中國及香港營運，及本公司之股份於香港聯交所上市。因此，本集團須遵守中國、香港以及本公司及其附屬公司各自註冊成立地區之相關法律及法規。此外，本公司須遵守上市規則及其他相關法規。

本集團於本年度已在重大方面遵守對本集團業務及營運有顯著影響之相關法律及法規。本集團於本年度並無重大違反或不遵守適用法律及法規。

### 遵守企業管治常規守則

企業管治報告全文載於本年報第29至37頁。

## 董事會報告(續)

### 與員工、客戶、供應商及其他利益相關者之關係

本集團了解到本集團業務之成功取決於其關鍵利益相關者，包括員工、客戶、供應商、銀行、監管機構及本公司股東(「股東」)之支持。於本年度，本集團與對其有顯著影響之主要利益相關者並無重大及顯著糾紛。

本集團將繼續確保與各關鍵利益相關者之有效溝通，並保持良好關係。

### 業績及股息

本集團於本年度之虧損載於第45頁之合併全面收益表，及本集團於二零一九年十二月三十一日之事務狀況載於第46至47頁之合併資產負債表。

董事不建議派付本年度任何股息。

### 可供分派儲備

本公司的可供分派儲備包括股份溢價及保留盈利(如有)。

根據開曼群島公司法，緊隨本公司建議派付股息當日後，如本公司有能力償還其於日常業務過程中到期的債務，股份溢價賬可供分派予股東。於二零一九年十二月三十一日，本公司可供分派予股東的儲備結餘約為人民幣261.6百萬元，即股份溢價約人民幣668.8百萬元減累計虧損約人民幣407.2百萬元。

### 財務資料概要

已刊發過去五個財政年度之本集團業績及資產、負債以及非控股權益載於第134頁。本概要並不構成經審核合併財務報表之一部分。

### 股本

本公司股本之變動詳情載於合併財務報表附註34。本年度，本公司之股本概無變動。

### 優先購買權

概無根據本公司組織章程細則或開曼群島法律就導致本公司須向現有股東按比例發售新股份的優先購買權作出撥備。

### 稅務寬減及豁免

本公司並不知悉股東因持有有關證券而獲任何稅務寬減及豁免。

## 董事會報告(續)

### 購買、贖回或銷售本公司證券

本公司及其任何附屬公司於本年度概無購買、贖回或銷售本公司任何上市證券。

### 主要客戶及供應商

於本年度，向本集團五大客戶之銷售額佔本年度總銷售額之60.4%(二零一八年：97.6%)，及向最大客戶之銷售額(計入五大客戶之銷售額)佔總銷售額之19.4%(二零一八年：41.4%)。於二零一九年，自本集團五大供應商及最大供應商的採購額分別佔總採購額的100.0%(二零一八年：96.6%)及33.3%(二零一八年：31.1%)，主要來自於本集團於本年度進行新買賣煤炭業務。

董事或任何彼等各自之緊密聯繫人(定義見上市規則)或任何股東(就董事所深知，擁有本公司已發行股本超過5%)概無於本集團上述之客戶及供應商擁有任何實益權益。

### 董事

於本年度及直至本報告日期之董事如下：

#### 執行董事

王茜女士

周建忠先生(於二零一九年三月十一日獲委任)

劉慧杰先生(於二零一九年六月十四日辭任)

李曉斌先生(於二零一九年三月十一日辭任)

賈岱女士(於二零一九年二月十三日辭任)

#### 非執行董事

曹野先生(於二零一九年六月十四日獲委任)

#### 獨立非執行董事

項思英女士(主席)

(於二零一九年三月十一日獲委任為主席)

黃梅女士

陳炳權先生(於二零一九年三月十一日獲委任)

曹仕平先生(於二零一九年三月十一日辭任)

根據本公司之組織章程細則，(i)獲委任董事任期直至應屆股東週年大會為止，並符合資格重選連任；及(ii)每年股東週年大會上，三分之一董事須輪值告退。王茜女士、曹野先生及黃梅女士將依章告退，並符合資格及願意於應屆股東週年大會重選連任。

### 董事及高級管理人員之簡歷

董事及本集團高級管理人員之簡歷資料載於第15至18頁。

## 董事會報告(續)

### 董事服務合約

概無於應屆股東週年大會提呈重選之董事與本公司訂立本公司不可於一年內免付補償(法定補償除外)而終止之服務合約。

### 董事薪酬

董事薪酬乃本公司薪酬委員會參考董事之職務、責任及表現及本集團業績釐定。董事薪酬之詳情載於合併財務報表附註12。

### 獲許可彌償保證

根據本公司之組織章程細則，董事可從本公司的資產及利潤獲得彌償，董事就各自的職務或信託執行其職責或假定職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，可獲確保免就此受任何損害，惟該彌償保證不延伸至任何與董事的任何欺詐或不忠誠有關的事宜。

本年度，本公司已就針對其董事之相關訴訟投保合適之保險。

### 董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份或債券中，擁有或被視為擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文彼等被當作或視為擁有之權益或淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須載入該條例所述登記冊之權益或淡倉；或(iii)根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 董事於競爭業務的權益

本公司董事或其聯繫人概無從事與本集團之業務直接或間接競爭或可能競爭之任何業務。

## 董事會報告(續)

### 權益掛鈎協議

本年度訂立或於年末存續之股權掛鈎協議之詳情載列如下：

#### 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在鼓勵合資格參與者致力提高本公司及股東之整體價值。購股權計劃之合資格參與者包括本集團任何成員公司之董事、高級人員、僱員及顧問。購股權計劃於二零一一年十二月十六日生效，而除非另行取消或修訂，否則自該日期(即二零二一年十二月十五日)起將維持有效10年。

因根據購股權計劃或本公司採納之任何其他購股權計劃授出之所有購股權獲行使而可能發行之初步最高本公司股份(「股份」)數目不得超過100,000,000股，佔於上市日期已發行股份合共10%。然而，本公司獲股東批准後可更新此10%限額，惟各限額(經更新)均不得超過於股東批准日期已發行股份之10%。因根據購股權計劃或任何其他購股權計劃已授出但尚未行使其所有購股權獲行使而可能發行之股份總數不得超過不時已發行之股份30%。於本報告日期，購股權計劃項下162,000,000股股份可供發行，佔已發行股份10%。

於任何12個月期間因根據購股權計劃授予各參與者之購股權獲行使而已發行及將予發行之最高股數不得超過任何時間已發行之股份1%。凡進一步授出超過此限額之購股權均須獲股東批准。凡向本公司任何董事、主要行政人員或主要股東(或彼等各自的聯繫人)授出購股權均須獲獨立非執行董事(不包括屬購股權建議承授人之任何獨立非執行董事)事先批准。凡於任何12個月期間內向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人授出超過已發行股份0.1%或合共價值(按股份於授出日期之收市價計算)超過5百萬港元的股份的購股權，均須事先在股東大會上取得股東批准。

接納購股權之應付金額為1.00港元，須自隨附購股權要約之函件寄發予該參與者當日起計14日內支付。須行使購股權之期間將由本公司於授出時訂明。此期間須於有關授出日期起計10年內屆滿。購股權計劃並無規定購股權可予行使前須就此持有之最短限期。

購股權之行使價由董事釐定，惟不得少於以下較高者：(a)於授出日期之股份收市價；(b)緊接授出日期前五個營業日之股份平均收市價；及(c)於授出日期之股份面值。

本公司於本年度並無根據購股權計劃授出任何購股權。於二零一九年十二月三十一日並無未行使購股權。

除上文所披露者外，於本年度任何時候，董事及主要行政人員(包括彼等之配偶及未滿18歲之子女)概無於本公司及其相聯法團股份(或認股權證或債權證(如適用))中擁有任何權益，或獲授或行使任何權利認購該等股份(或認股權證或債權證(如適用))而須根據證券及期貨條例作出披露。

## 董事會報告(續)

### 重大合約

於本年度或本年度結束時，任何董事及董事之關連人士並無於本公司或其任何附屬公司、同系附屬公司及母公司就本集團之業務訂立任何重大合約中直接或間接擁有重大權益。

### 管理合約

本公司於本年度概無就本公司全部或任何主要部分業務之管理及行政訂立合約，亦無存在此類合約。

### 於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露權益之人士

就本公司董事及主要行政人員所知，於二零一九年十二月三十一日，以下人士(其權益已於上文披露之本公司董事及主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中，擁有或視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉：

名稱	權益性質	於股份之總權益	佔本公司已發行股本概約百分比
天圓國際有限公司	實益擁有人(附註1)	412,592,702 (L)	25.47%
郭建忠先生	受控法團權益及實益擁有人(附註1)	454,958,702 (L)	28.08%
Affinitiv Mobile Ventures Ltd.	實益擁有人(附註2)	320,000,000 (L)	19.75%
中國華融資產管理股份有限公司	受控法團權益(附註2)	320,000,000 (L)	19.75%
China Huarong Overseas Investment Holdings Co., Limited	受控法團權益(附註2)	320,000,000 (L)	19.75%
中華人民共和國財政部	受控法團權益(附註2)	320,000,000 (L)	19.75%

## 董事會報告(續)

名稱	權益性質	於股份之總權益	佔本公司已發行股本概約百分比
孫少杰	受控法團權益(附註2)	320,000,000 (L)	19.75%
華融致遠投資管理有限責任公司	受控法團權益(附註2)	320,000,000 (L)	19.75%
華融華僑資產管理股份有限公司	受控法團權益(附註2)	320,000,000 (L)	19.75%
廣東錦峰集團有限公司	受控法團權益(附註2)	320,000,000 (L)	19.75%
Legend Vantage Limited	實益擁有人(附註3)	188,638,883 (L)	11.64%
李廣榮先生	受控法團權益(附註3)	188,638,883 (L)	11.64%
高苗苗女士	受控法團權益(附註3)	188,638,883 (L)	11.64%

備註：(L)：好倉；(S)：淡倉

附註：

- 郭建忠先生為天圓國際有限公司全部已發行股本的法定實益擁有人，持有412,592,702股股份。郭先生亦持有42,366,000股股份。
- Affinitiv Mobile Ventures Ltd. 由 China Huarong Overseas Investment Holdings Co., Limited 全資擁有，後者由華融華僑資產管理股份有限公司全資擁有。華融致遠投資管理有限責任公司及廣東錦峰集團有限公司分別持有華融華僑資產管理股份有限公司51%及40%股權。  
  
華融致遠投資管理有限責任公司由中國華融資產管理股份有限公司全資擁有，中華人民共和國財政部持有中國華融資產管理股份有限公司67.75%股權。  
  
廣東錦峰集團有限公司由香港錦峰集團有限公司全資擁有，後者由孫少杰全資擁有。
- 李廣榮先生及高苗苗女士各自持有 Legend Vantage Limited 之50%已發行股本。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員概不知悉有任何其他人士(本公司董事及行政總裁除外)於本公司股份或相關股份擁有權益及/或淡倉並記錄於根據證券及期貨條例第336條而存置的登記冊中。

## 董事會報告(續)

### 充足公眾持股量

根據本公司可供公眾取得之資料及就董事所知，本公司已發行股本總額最少 25% 由公眾持有。

### 報告期間後事項

本集團報告期間後重大事項之詳情載於合併財務報表附註 50。

### 核數師

自二零一九年一月三十日股東週年大會結束起，羅兵咸永道會計師事務所已退任本公司核數師及此後香港立信德豪會計師事務所有限公司已獲委任為本公司核數師。截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度合併財務報表已由香港立信德豪會計師事務所有限公司審核。香港立信德豪會計師事務所有限公司將退任及合資格並願意膺選連任。重選香港立信德豪會計師事務所有限公司為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

項思英

香港，二零二零年四月九日

# 企業管治報告

## 緒言

截至二零一九年十二月三十一日止年度(「本年度」)，滙力資源(集團)有限公司(「本公司」)一直致力保持高水平企業管治，並採取適當步驟採納及遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治常規守則(「守則」)的條文，惟誠如本企業管治報告(「企業管治報告」)所述，守則條文第A.2.1、A.4.1及A.6.7條除外。

## 董事的證券交易

本公司已採納載於上市規則附錄十的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事買賣本公司證券的守則。經向全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於本年度內已遵守標準守則所載規定標準。

## 相關僱員之證券交易

董事會(「董事會」)亦已就本公司相關僱員(「相關僱員」)買賣本公司證券採納條款不比標準守則寬鬆之政策。經向所有相關僱員作出特定查詢後，僱員各自已確認本年度一直全面遵守該政策。

## 董事會

於二零一九年十二月三十一日，董事會由六名董事組成，包括兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。至少其中一名獨立非執行董事具備上市規則規定之適當專業資格(或會計或相關財務管理專業知識)。董事之履歷詳情載於本年報第15至18頁。

董事會主要對股東問責，並負責領導及管治本公司及其附屬公司(「本集團」)，包括監督本集團的業務、策略方針、財務表現、制定目標及業務發展計劃，以及監察高級管理人員的表現。

董事會具均衡的專長及經驗，定期召開會議，以制訂整體策略、監管本集團的業務發展及財務表現，並採用正式程序處理供考慮及有待決策的事宜。董事會已授予高級管理人員若干權力，以管理本集團的日常營運。

董事彼此間並無財務、業務、血緣或其他重大／相關關係。

董事會遵守上市規則第3.10A條，以委任其至少三分之一董事為獨立非執行董事。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定而發出有關彼等獨立身份的年度確認書。於本年度，本公司認為所有獨立非執行董事(即項思英女士、黃梅女士及陳炳權先生)為獨立於本公司。

董事會亦負責執行企業管治職能，如制定及審閱本公司有關企業管治的政策、常規；檢討及監督董事及高級管理層的培訓與持續專業發展，以及本公司有關遵守法律及監管要求的政策與常規等。本集團亦就進行各種交易及日常經營委聘及諮詢財務顧問，以確保遵守法律及監管要求。本集團亦採納政策，本集團進行的所有業務交易必須嚴格遵守相關法律及法規。董事會不時檢討及監督本集團管理層及僱員是否遵守該政策及常規。

## 企業管治報告(續)

### 董事出席會議

董事會一年至少舉行四次常規會議，以檢討本集團財務及經營業績，及建議派發中期及末期股息(倘適合)，並於有需要時舉行會議討論重大事項。已就常規會議之召開向全體董事發出不少於14日的足夠通知及就其他會議發出合理通知。各董事均可提出擬列入董事會會議議程之事宜並可與本公司之公司秘書(「公司秘書」)聯絡以確保所有董事會程序及所有適用規章制度均獲遵守。董事會亦令董事可在適當情況下尋求獨立專業意見，費用概由本公司承擔。

根據守則第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，以對股東的意見有公正的了解。曹仕平先生及項思英女士(均為獨立非執行董事)因其他業務承諾而未有出席本公司於二零一九年一月三十日的股東週年大會。

各董事於本年度出席董事會會議、若干委員會會議及股東大會的詳情如下：

	董事會會議	出席／符合資格出席			股東大會
		審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	
<b>執行董事</b>					
王茜女士	22/23	不適用	4/4	4/4	2/2
周建忠先生 (於二零一九年三月十一日獲委任)	21/21	不適用	不適用	不適用	1/1
劉慧杰先生 (於二零一九年六月十四日辭任)	10/10	不適用	不適用	不適用	1/2
李曉斌先生 (於二零一九年三月十一日辭任)	1/1	不適用	不適用	不適用	1/1
賈岱女士 (於二零一九年二月十三日辭任)	1/1	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>非執行董事</b>					
曹野先生 (於二零一九年六月十四日獲委任)	12/13	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>					
項思英女士(主席) (於二零一九年三月十一日獲委任 為主席)	23/23	3/3	4/4	4/4	1/2
黃梅女士	22/23	3/3	4/4	4/4	2/2
陳炳權先生 (於二零一九年三月十一日獲委任)	20/21	2/2	不適用	不適用	1/1
曹仕平先生 (於二零一九年三月十一日辭任)	1/1	1/1	不適用	不適用	0/1

## 企業管治報告(續)

### 主席及行政總裁之角色及職責

根據守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁之角色應有區分，且不應由一人同時兼任。於本年度，李曉斌先生為本公司主席(「主席」)，而行政總裁之職務由其他執行董事及本公司其他高級管理層擔任。於二零一九年三月十一日，李曉斌先生辭任執行董事及主席，且獨立非執行董事項思英女士隨後獲委任為本公司主席(「主席」)。

### 非執行董事的任期

根據守則條文第A.4.1條規定，非執行董事須有特定任期並應接受重選。除黃梅女士並無指定任期外，所有其他非執行董事委任任期為三年。所有董事(包括非執行董事)均須根據本公司的組織章程細則輪值退任。董事會認為，已採取充足措施以確保本公司的企業管治常規並不遜於守則所規定者。

### 高級管理層薪酬

本年度高級管理層成員之薪酬範圍載列如下：

薪酬範圍	人數
不多於1,000,000港元(不多於等額人民幣881,135元)	3

### 審核委員會

本公司於二零一一年十二月十六日成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據守則所載的守則條文制訂書面職權範圍。審核委員會最少每年召開兩次會議，以審閱向股東報告的全年及中期業績報告以及其他資料，並檢討審核程序的有效性及其客觀性。審核委員會不時召開額外會議，以討論特別項目或審核委員會認為須討論的其他事項。本公司核數師(「核數師」)倘認為需要可要求召開會議。審核委員會亦作為董事會及核數師於其職權範圍內的事宜的重要聯繫，並持續檢討核數師之獨立性及客觀性。

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即黃梅女士(審核委員會主席)、項思英女士及陳炳權先生。前任獨立非執行董事曹仕平先生為審核委員會成員，於二零一九年三月十一日辭任。於本年度，審核委員會曾召開三次會議。

## 企業管治報告(續)

審核委員會亦負責履行守則條文第D.3.1條所載之職能。於本年度，審核委員會已完成下列工作：

1. 檢討本公司之企業管治政策及常規、董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
2. 檢討本公司於遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
3. 檢討僱員及董事適用之操守準則及合規手冊(如有)；
4. 檢討遵守上市規則之情況、本公司遵守守則之情況及於本企業管治報告內之披露；
5. 檢討核數師之報告、本集團就截至二零一八年十二月三十一日止年度之全年業績及截至二零一九年六月三十日止六個月之中期業績採納之會計政策及常規；
6. 檢討截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一九年六月三十日止六個月之財務報告，並建議董事會予以批准；
7. 就核數師的遴選、委任、辭任或罷免贊同董事會的決定；
8. 根據自本公司外聘風險管理及內部監控檢討顧問(「內部監控顧問」)獲取之資料檢討本集團之內部監控，而本公司管理層及審核委員會認為本集團已實行充足的內部監控；及
9. 檢討財務報告制度、合規程序、風險管理及內部監控制度(包括本公司會計及財務申報部門的資源、員工資質及經驗、培訓計劃及預算之充足性)。

審核委員會已与管理層及核數師檢討本集團於本年度之經審核合併財務報表。審核委員會已檢討本集團於本年度之經審核業績，並建議董事會予以採納。

### 審核委員會對保留意見之意見

審核委員會與核數師召開會議，以了解產生「保留意見之基礎」項下之獨立核數師報告(「核數師報告」)披露及董事會報告「董事會對保留意見之意見」一節所詳述之保留意見(「保留意見」)所採納之假設(「假設」)以及董事會對保留意見之意見。審核委員會亦同意董事會對年報第19至20頁所討論之假設及保留意見之意見。

經審議本報告第10頁「有關陝西佳合的最新資料」一節所討論之本公司所實施措施(「措施」)現狀，審核委員會認為措施足以解決可能產生「董事會對保留意見之意見」一節所載的保留意見的事宜，除截至二零二零年十二月三十一日止年度數字及相關數字之可比較性外，因而產生的任何審計保留意見預期不會結轉至截至二零二零年十二月三十一日止年度。

## 企業管治報告(續)

### 薪酬委員會

本集團於二零一一年十二月十六日成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，並根據守則制訂書面職權範圍。薪酬委員會的職責包括考慮本集團的薪酬政策及架構及就此向董事會提供推薦意見，以及檢討並釐定董事及高級管理層的薪酬待遇。董事的酬金乃參考各自於本公司的職責及責任、本公司業績及當前市況而作出。本年度董事薪酬詳情披露於合併財務報表附註12。

薪酬委員會目前由兩名獨立非執行董事項思英女士(薪酬委員會主席)及黃梅女士以及一名執行董事王茜女士組成。於本年度，薪酬委員會曾召開四次會議，以檢討本集團薪酬政策及架構以及董事及高級管理層的薪酬待遇。

### 提名委員會

本集團於二零一一年三月十六日成立提名委員會(「提名委員會」)，並根據守則制訂書面職權範圍。提名委員會的主要職責包括：

1. 最少每年就董事會的架構、規模、成員及技能作出檢討，並提供推薦意見；
2. 識別及提名填補董事臨時空缺的人選予董事會批准；
3. 評估獨立非執行董事的獨立性；及
4. 就委任及重新委任董事及董事(尤其董事會主席及行政總裁)的繼任計劃相關事宜向董事會提供推薦意見。

根據提名委員會採納之董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」，於「董事會成員多元化政策」一節進一步闡述)，董事會成員多元化已從多個方面考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年資等。所有董事會委任將基於任人唯賢之準則，及將以客觀標準考慮候選人，以適當地顧及董事會成員多元化的裨益。候選人的選擇將基於一系列多元化觀點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年資等。最終決定將基於選定的候選人對董事會做出的功績及貢獻而釐定。

提名委員會目前由一名執行董事王茜女士(提名委員會主席)及兩名獨立非執行董事項思英女士及黃梅女士組成。於本年度，提名委員會曾召開四次會議，以檢討能力並提名填補董事臨時空缺的候選人供董事會批准，並檢討董事會組成和董事會成員多元化政策。

## 企業管治報告(續)

### 問責及審核

#### 董事對財務報表的責任

董事須負責就各財務期間編製真實公平反映本集團於該期間的事務狀況及業績與現金流量的合併財務報表。於編製截至二零一九年十二月三十一日止年度合併財務報表時，董事已選擇及貫徹應用合適的會計政策，作出審慎、公平及合理的判斷及估計，並按持續經營基準編製合併財務報表。董事亦須負責存置具合理準確程度的妥善會計記錄，務求保護本集團的資產及採取合理步驟，防止及查察欺詐及其他違規行為。

概無任何重大不確定因素的事件或狀況，可能對本公司持續經營的能力構成重大疑問。

董事會就核數師的甄選、委聘、辭任或撤換方面與審核委員會觀點一致。

#### 核數師的責任及薪酬

核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司就提供服務的薪酬分析如下。

人民幣千元

核數服務	1,260
其他非核數服務，包括但不限於協定程序	200

核數師就其申報責任作出的聲明載於本年報第38至44頁獨立核數師報告。

### 風險管理及內部監控

董事會負責本公司風險管理及內部監控制度以及檢討其有效性。董事會監督本集團整體風險管理，致力確認、監控已確認風險的影響，並促進實施協調舒緩措施。於本年度，本公司採納本集團的內部監控及風險管理程序，並檢討其成效。內部監控程序包括為保障股東權益而制訂的政策、程序、監管及訊息傳達事宜以及行為標準。本公司風險管理及內部監控制度旨在幫助本集團達致業務目標、保障資產及妥善保存會計記錄，以提供可靠的財務資料。然而，制度的設計旨在提供合理而非絕對保證，確保財務報表並無重大錯誤陳述或資產損失，並對業務風險進行管理而非消除有關風險。

本集團用於確認、評估及管理重大風險的程序概述如下：

#### 風險確認

- 確認可能影響本集團業務及營運的風險。

## 企業管治報告(續)

### 風險管理及內部監控(續)

#### 風險評估

- 評估使用由管理層制定的評估標準所確認的風險；及
- 考慮對業務的影響及後果及其發生的可能性。

#### 風險回應

- 比較風險評估結果以確定風險優先次序；及
- 釐定風險管理策略及內部監控程序，以預防、避免或降低風險。

#### 風險監察及匯報

- 對風險進行持續及定期監察，並確保進行適當內部監控程序；
- 在發生重大變化的情況下，修改風險管理策略及內部監控程序；及
- 定期向管理層及董事會匯報風險監察結果。

本公司並無內部審計職能，及目前認為，根據本集團業務規模、性質及複雜性，本集團毋須立即建立內部審計職能。於本年度，董事會決定將直接負責本集團內部監控及檢討其有效性。為加強本集團的風險管理及內部監控制度，我們已採取下列措施：

- 設立一個內部合規主任(「內部合規主任」)職位，由本公司之前公司秘書、財務總監及內部合規主任葉永威先生(「葉先生」)出任。葉先生辭任自二零一九年二月十三日起生效。邱康俊先生(「邱先生」)隨後獲委任為本公司之公司秘書、財務總監及內部合規主任。邱先生在考慮本公司內部監控顧問提供之資料後，將不時直接向董事會報告，以協助董事會確保本集團的營運符合適用法律、規則及法規、提升現有內部監控框架及在出現任何內部不足情況時向董事會建議補救計劃；
- 委聘一名中國法律顧問，以持續就所有相關中國法律及法規(包括有關可能對本集團在中國的業務營運造成影響的法律法規的變化)向董事會及公司秘書提供意見；
- 委聘一名開曼群島法律顧問，以持續就所有相關開曼群島法律及法規(包括有關可能對本公司營運造成影響的法律法規的變化)向董事會及公司秘書提供意見；
- 委聘香港法律顧問就上市規則以及證券及期貨條例(香港法例第571章)持續向本公司提供意見；及
- 委聘亞太合規顧問及內控服務有限公司作為內部監控顧問，對本年度的風險管理及內部監控制度進行年度檢討。該檢討為每年及周期性輪流進行。檢討範圍以前由董事會透過審核委員會決定及批准。內部監控顧問已對審核委員會及管理層匯報檢討結果及改進領域。審核委員會認為，概無發現重大內部監控失誤。內部監控顧問的所有建議均得到本集團妥善跟進，以確保在合理時間內實施。

## 企業管治報告(續)

### 董事培訓

各新委任董事已於首次獲委任時接受全面、正式及量身訂造的入職培訓，以確保彼對本集團的業務及經營有適當的了解，且充分知悉彼於上市規則及有關監管規定下的責任及義務，並已作出安排在需要時為董事提供持續簡報及專業發展，費用由本公司承擔。於本年度，公司秘書不時提供上市規則的最新資料，董事亦獲提供材料並出席研究會以了解最新監管發展。

### 董事會成員多元化政策

本公司知悉，董事會層面日益多元化將為達成本公司策略目標及可持續發展提供支持。董事會及提名委員會已採納董事會成員多元化政策，該政策載列達致及維持董事會成員多元化的方法。根據董事會成員多元化政策，本公司透過考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及其他資格，務求達致董事會成員多元化。本公司於釐定董事會最佳成員組合時，亦不時考慮其本身業務模式及具體需要。提名委員會已按四個重點範疇(性別、年齡、專業經驗及種族)考慮可計量目標，以執行董事會成員多元化政策。有關目標將不時檢討以確保其合適及確定達成該等目標的進度。提名委員會將不時(視適用情況而定)檢討董事會成員多元化政策，確保其持續有效。

### 董事提名政策

本集團已制定董事提名政策(「董事提名政策」)，並載明物色及推薦候選人入選董事會的程序、流程及標準。本年度周建忠先生、陳炳權先生及曹野先生獲提名擔任董事職務。

### 股息政策

本公司已制定股息派付政策，載明釐定本公司股息派付的因素、本公司的長期盈利能力及預期現金流入及流出、股息派付的頻率及形式。該政策應予定期檢討及提交董事會批准是否需要修改。

董事會不建議就本年度派付任何股息(二零一八年：無)。

### 公司秘書

前公司秘書葉先生已於二零一九年二月十三日辭任公司秘書，邱先生其後獲委任為公司秘書。於本年度，邱先生已參與不少於15小時之相關專業培訓。

有關邱先生之履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層之履歷」一節。

## 企業管治報告(續)

### 股東權益

董事會致力持續與股東維持溝通。本公司鼓勵股東出席股東大會，而董事會及董事委員會的主席應出席股東週年大會以解答提問。

股東應直接向本公司股份登記處卓佳證券登記有限公司查詢有關彼等股權的疑問。就向董事會作出任何查詢而言，股東可電郵至 [enquiry@hui.li.hk](mailto:enquiry@hui.li.hk)、傳真至 (852)2840 0470 或郵寄至香港灣仔港灣道25號海港中心28樓2805室，向本公司作出書面查詢，收件人請註明為公司秘書。

根據本公司組織章程細則所載的規定及程序，任何持有於遞交要求書當日有權於本公司股東大會投票的本公司繳足股本不少於十分之一的一名或多名股東，可於任何時間有權透過向董事會或公司秘書送呈書面要求之方式，要求董事會召開股東特別大會，以處理該要求書所列明的任何事項，而該大會須於遞交該要求書後兩個月內舉行。倘董事會於遞交要求書後二十一日內未能落實召開該大會，則要求人本身可以相同方式召開該大會，而要求人因董事會未應前述要求召開會議所產生的所有合理費用，應由本公司退回予要求人。倘股東有意在股東大會上提出一項決議以供省覽，必須根據本公司的組織章程細則要求召開股東大會。要求書必須列明會議的目的及必須由要求人簽署，並遞交至上述地址，收件人註明為公司秘書。

### 投資者關係

本公司相信定期和及時與股東溝通，以便協助股東加深了解本公司業務及營運。為推動與公眾保持有效溝通，本公司設立網站 ([www.hui.li.hk](http://www.hui.li.hk))，提供有關本公司主要業務、新聞稿、通告、財務資料、公佈、年度及中期報告以及股東通函等全面資訊。

於本年度，本公司的章程文件並無變動。

# 獨立核數師報告



致滙力資源(集團)有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 保留意見

我們已審核第45至133頁所載之滙力資源(集團)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之合併財務報表，其中包括於二零一九年十二月三十一日之合併資產負債表及截至該日止年度之合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及包括主要會計政策概要之合併財務報表附註。

我們認為，除我們的報告「保留意見之基礎」一節所述事項可能造成之影響外，合併財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則真實而公平地反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日之合併財務狀況，以及截至該日止年度之合併財務表現及其合併現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

## 保留意見之基礎

誠如合併財務報表附註40所述，於二零一八年五月，貴公司間接擁有95%權益之附屬公司哈密市佳泰礦產資源開發有限責任公司(「哈密佳泰」)自孝義市大捷山煤業有限公司(「孝義大捷山」)收購陝西佳合礦業開發有限公司(「陝西佳合」)之100%股權(於本報告稱為「收購事項」)。收購事項根據與孝義大捷山的結價協議之條款簽立，以結價應收孝義大捷山的款項。收購事項之代價、所收購的資產及所承擔的負債以及於收購日期彼等各自之公平值於合併財務報表附註40詳述。

我們乃 貴集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之合併財務報表之新任核數師。總賬面值人民幣52,600,000元之 貴集團應收孝義大捷山款項計入收購代價，其中減值撥備約人民幣30,041,000元於二零一八年一月一日及收購日期確認。 貴集團經參考陝西佳合100%股權的公平值估計應收孝義大捷山款項的減值虧損金額。在我們對於二零一八年一月一日及收購日期的減值撥備進行的審計工作中，貴公司未能向我們提供相關文件及闡釋以支持估算100%股權的公平值估計所用的假設(「該等假設」)。因此，我們未能信納於收購日期的減值撥備並無重大錯誤陳述，以及截至二零一八年十二月三十一日止年度之任何額外撥備或撥回撥備是否必要。於收購日期應收孝義大捷山款項的減值撥備之任何調整將影響收購代價及收購事項產生的商譽。

於收購事項所收購的資產中，於收購日期，採礦權公平值約為人民幣15,320,000元，而其他應收款項公平值約為人民幣18,231,000元。在估算該等公平值時，貴公司董事已將該等假設應用於估計。誠如上一段所詳述，由於我們對該等假設的工作範圍有限，故我們未能信納於收購日期採礦權及其他應收款項的公平值是否無重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告(續)

### 保留意見之基礎(續)

由於我們對收購代價、採礦權及其他應收款項的計量工作受限制，故我們亦未能信納收購事項產生之商譽約人民幣1,115,000元是否於收購日期已適當呈列。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團確認所收購其他應收款項及有關收購事項之商譽賬面值減值虧損分別約人民幣17,770,000元及人民幣1,115,000元。由於我們對所收購其他應收款項及商譽於收購日期的計量工作受限制，故我們未能信納截至二零一八年十二月三十一日止年度確認之該等減值虧損是否無重大錯誤陳述。

就採礦權而言，截至二零一八年十二月三十一日止年度已確認減值虧損約人民幣10,207,000元，賬面值減少至二零一八年十二月三十一日約人民幣5,113,000元。在我們對採礦權可收回金額估計的審計中，我們未獲提供相關文件及闡釋以支持董事在估計可收回金額時所作出的假設。因此，我們未能信納於二零一八年十二月三十一日之採礦權賬面值人民幣5,113,000元及截至二零一八年十二月三十一日止年度確認之採礦權減值撥備約人民幣10,207,000元是否公平呈列。

由於上文所述我們的工作範圍受限制，故我們對貴集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之合併財務報表保留意見。上述我們審計工作的限制在我們對貴集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之合併財務報表的審核中仍未解決。

誠如合併財務報表附註33所詳述，於二零一九年十二月二十四日，哈密佳泰與一名獨立第三方(「買方」)訂立買賣協議，據此，哈密佳泰有條件同意出售及買方有條件同意購買陝西佳合的全部股權，代價為人民幣10,000,000元。於二零一九年十二月三十一日，出售事項尚未完成，且貴集團保留其對陝西佳合的控制權。陝西佳合的資產及負債已根據香港財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售資產及負債。根據香港財務報告準則第5號，緊接該等資產及相關負債初步分類為持作出售的出售組別前，所有出售組別資產及負債根據彼等各自會計政策重新計量。誠如合併財務報表附註16(b)所述，已得出並確認採礦權減值虧損撥回約人民幣4,207,000元。然而，我們未獲提供相關文件及闡釋以支持董事在估計可收回金額時所作出的假設。因此，我們未能信納額外減值虧損或撥回減值虧損是否屬必需以及減值虧損撥回金額是否公平呈列。

於持作出售的出售組別分類後，截至二零一九年十二月三十一日止年度確認出售組別公平值虧損人民幣9,191,000元。上述採礦權減值虧損撥回的任何必要調整將影響已確認的出售組別的公平值虧損。

於二零一八年十二月三十一日的採礦權賬面值作出的任何必要調整將對截至二零一九年十二月三十一日止年度確認之撥回採礦權減值撥備及出售組別公平值虧損產生影響。我們的審核意見亦已就上述對本期間數字及相應數字可比較程度的審計工作限制之可能影響作出修訂。

## 獨立核數師報告(續)

### 保留意見之基礎(續)

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔之責任已於我們的報告「核數師就審計合併財務報表承擔之責任」中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《職業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，且我們已根據守則遵循守則其他道德責任。我們相信，我們所獲得之審核憑證屬充足及適當，能為我們的保留意見提供基準。

### 年報內之其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括刊 貴公司年報內所載資料，但不包括綜合合併財務報表及本核數師報告。

我們對合併財務報表之意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式之鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與合併財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。誠如上文「保留意見之基礎」一節所述，我們無法就其他應收款項、採礦權及出售組別公平值虧損獲得足夠而合適的憑證。因此，我們無法確定其他資料就該等事宜而言有否重大誤列。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。除「保留意見之基礎」一節所述之事項外，我們已釐定下述事項為於我們的報告中予以傳達之關鍵審計事項：

#### 採礦權及採礦建築物減值

參閱合併財務報表附註5、附註17及附註16。

採礦權及採礦建築物為哈密市錦華礦產資源開發有限責任公司(「哈密錦華」)及哈密佳泰(均為 貴公司的附屬公司，主要從事採礦、加工及銷售金屬礦)的資產。管理層已委任獨立估值師對哈密錦華及哈密佳泰各現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額進行估值，其資產包括其於二零一九年十二月三十一日的採礦權、採礦建築物、土地使用權及其他物業、廠房及設備。可收回金額乃根據各現金產生單位的使用價值計算。因此，管理層於截至二零一九年十二月三十一日止年度就哈密佳泰採礦權及採礦建築物分別確認累計減值虧損人民幣38,959,000元及人民幣11,148,000元。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審計事項(續)

#### 採礦權及採礦建築物減值(續)

計算使用價值涉及對關鍵假設的重大管理層判斷，如稅前折現率、估計金屬價格、生產線及通貨膨脹率。

由於資產的重要性以及確定資產撥備減值所需的管理層判斷的複雜性，我們將採礦權及採礦建築物減值視為一項關鍵審計事項。

#### 我們的回應：

於二零一九年十二月三十一日，我們有關管理層對採礦權及採礦建築物進行減值評估進行之程序：

- 詢問管理層並考慮減損指標，以評估進行減值測試之範圍；
- 在我們內部估值專家的協助下，向獨立估值師詢問並評估估值模式的適當性，尤其是折現率、增長率及預測毛利率。我們亦評估獨立估值師的能力及客觀性；
- 根據我們對業務及行業的了解，質疑關鍵假設的合理性；
- 透過將預測與過往表現進行比較，評估假設，並考慮到 貴集團現金流量預測的過往準確性；
- 測試估值模式計算的數學準確性；
- 將輸入數據與證明證據進行對賬，如預測、生產報告，及考慮合理性；及
- 檢討管理層生產計劃及訪問管理層評估生產計劃的經濟及技術可行性。

#### 貿易應收款項、應收貸款及其他應收款項撥備減值

參閱合併財務報表附註5、附註23、附註24及附註25。

根據香港財務報告準則第9號「金融工具」的預期信貸虧損的計量須應用重大判斷並增加複雜性。其包括識別信貸質素顯著惡化的風險以及預期信貸虧損模式所用假設(就單獨或集體評估的風險而言)，如預期未來現金流量及前瞻性因素。

我們已根據預期信貸虧損將金融資產減值虧損的計量方法視為一項關鍵審計事項，原因為預期信貸虧損的估計涉及管理層固有的重大不確定性及判斷。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審計事項(續)

#### 貿易應收款項、應收貸款及其他應收款項撥備減值(續)

##### 我們的回應：

於二零一九年十二月三十一日，我們有關管理層就貿易應收款項、應收貸款及其他應收款項撥備減值評估進行之審核程式：

- 透過比較報告中的各個別項目及相關證明文件，抽樣檢查貿易應收款項、應收貸款及其他應收賬款賬齡報告中的項目是否分類為至適當賬齡內；
- 抽樣檢查過往還款記錄及過往撇銷經驗；及經參考客戶及債務人財務資料評估其信譽(倘適當)；
- 透過審查管理層用於構成相關判斷的資料(包括測試過往違約數據的準確性、評估過往虧損率是否按當前經濟狀況及前瞻性資料予以適當調整及審查本財政年度錄得的實際虧損)評估管理層虧損撥備估計的合理性，並於確認虧損撥備時評估管理層是否出現偏頗；
- 抽樣檢查年末後有關於二零一九年十二月三十一日結餘的客戶現金收據，以評估管理層所提供的預期信貸虧損的合理性；及
- 根據公開市場資料，檢討 貴集團對貿易應收款項、應收貸款及其他應收款項產生的預期未來現金流入的假設。

### 董事就合併財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

於編製合併財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

董事會亦負責監督 貴集團之財務報告過程。 貴公司審核委員會(「審核委員會」)協助董事履行其有關職責。

## 獨立核數師報告(續)

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。根據我們的委聘條款，本報告僅向閣下(作為整體)作出，除此之外別無其他用途。我們不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視為重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，並保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程式以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲得充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

## 獨立核數師報告(續)

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

李嘉威

執業證書編號 P04960

香港，二零二零年四月九日

## 合併全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	6,7	93,572	32,828
銷售成本		(90,289)	(24,012)
<b>毛利</b>		<b>3,283</b>	8,816
行政開支		(21,088)	(28,306)
金融資產之預期信貸虧損	47.1(b)	(25,595)	(16,955)
金融資產之預期信貸虧損撥回	47.1(b)	27,532	-
其他經營收益／(虧損)		4,498	(27,386)
其他收益－淨額	8	4,472	14,350
<b>經營虧損</b>		<b>(6,898)</b>	(49,481)
財務收入	9	2,380	1,544
財務成本	9	(435)	(288)
財務收入－淨額	9	1,945	1,256
<b>除所得稅前虧損</b>	10	<b>(4,953)</b>	(48,225)
所得稅(開支)／抵免	14	(10,283)	4,695
<b>年內虧損及全面虧損總額</b>		<b>(15,236)</b>	(43,530)
下列應佔年內虧損及全面虧損總額			
本公司權益持有人		(16,013)	(41,269)
非控股權益		777	(2,261)
<b>年內虧損及全面虧損總額</b>		<b>(15,236)</b>	(43,530)
<b>本公司權益持有人應佔每股虧損</b>			
－基本及攤薄(人民幣分)	15	(1.0)	(2.5)

## 合併資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	51,611	68,171
採礦權及探礦權	17	90,752	88,867
使用權資產	37	10,997	-
土地使用權	18	-	8,613
遞延稅項資產	32	-	2,823
受限制銀行現金	20	247	2,653
<b>非流動資產總值</b>		<b>153,607</b>	171,127
<b>流動資產</b>			
存貨	21	-	3,019
透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產	22	-	2,300
貿易應收款項及應收票據	23	5,943	11,358
應收貸款	24	64,535	98,856
其他應收款項及預付款	25	36,178	68,381
現金及現金等價物	26	218,238	167,923
		<b>324,894</b>	351,837
分類為持作出售的出售組別資產	33	15,669	-
<b>流動資產總值</b>		<b>340,563</b>	351,837
<b>資產總值</b>		<b>494,170</b>	522,964
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	27	1,803	7,610
其他應付款項及應計費用	28	17,948	43,890
合約負債	29	11,654	-
租賃負債	37	2,075	-
借款	30	-	2,200
即期稅項負債		4,603	5,224
		<b>38,083</b>	58,924
分類為持作出售的出售組別負債	33	5,669	-
<b>流動負債總值</b>		<b>43,752</b>	58,924
<b>流動資產淨值</b>		<b>296,811</b>	292,913

## 合併資產負債表(續)

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	37	708	-
關閉、復墾及環保成本撥備	31	2,770	5,307
遞延稅項負債	32	21,626	17,992
<b>非流動負債總值</b>		<b>25,104</b>	23,299
<b>負債總值</b>		<b>68,856</b>	82,223
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	34	137,361	137,361
股份溢價	34	668,768	668,768
其他儲備	35	(11,291)	(12,168)
累計虧損	36	(366,937)	(349,856)
<b>非控股權益</b>		<b>427,901</b>	444,105
		<b>(2,587)</b>	(3,364)
<b>總權益</b>		<b>425,314</b>	440,741
<b>總權益及負債</b>		<b>494,170</b>	522,964

第45至133頁的合併財務報表已於二零二零年四月九日獲董事會批准，並由下列人士代表董事會簽署。

項思英  
董事

周建忠  
董事

## 合併權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔						累計虧損 人民幣千元 (附註36)	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本	股份溢價	安全基金	保養基金	資本儲備	法定儲備				
	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註35)				
於二零一八年一月一日	137,361	668,768	221	1,583	(13,972)	-	308,587	485,374	(1,103)	484,271
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(41,269)	(41,269)	(2,261)	(43,530)
全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(41,269)	(41,269)	(2,261)	(43,530)
於二零一八年十二月三十一日	137,361	668,768	221	1,583	(13,972)	-	(349,856)	444,105	(3,364)	440,741
初步應用香港財務報告準則第16號之 影響(附註2(a)(i))	-	-	-	-	-	-	(191)	(191)	-	(191)
於二零一九年一月一日(經重列)	137,361	668,768	221	1,583	(13,972)	-	(350,047)	443,914	(3,364)	440,550
年內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(16,013)	(16,013)	777	(15,236)
撥款至法定儲備	-	-	-	-	-	877	(877)	-	-	-
全面虧損總額	-	-	-	-	-	877	(16,890)	(16,013)	777	(15,236)
於二零一九年十二月三十一日	137,361	668,768	221	1,583	(13,972)	877	(366,937)	427,901	(2,587)	425,314

# 合併現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前虧損		(4,953)	(48,225)
就下列各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	16	3,107	3,490
使用權資產折舊	10	2,185	-
土地使用權攤銷	18	-	243
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)	10	53	(167)
財務成本	9	435	288
財務收入	9	(2,380)	(1,544)
商譽減值虧損	19	-	1,115
存貨撇銷	10	3,019	-
物業、廠房及設備減值虧損撥回	16	(2,153)	-
採礦建築物及採礦權減值虧損撥回	16,17	(13,207)	-
物業、廠房及設備減值虧損	16	1,671	2,153
採礦建築物及採礦權減值虧損	16,17	-	24,118
分類為持作出售的出售組別公平值虧損	33	9,191	-
金融資產之預期信貸虧損撥回	10	(27,532)	-
金融資產之預期信貸虧損	10	25,595	16,955
<b>營運資金變動前營運所用現金</b>		<b>(4,969)</b>	<b>(1,574)</b>
存貨減少		-	26
貿易應收款項及應收票據減少／(增加)		4,381	(2,541)
其他應收款項及預付款減少		9,218	115,205
貿易及其他應付款項及應計費用減少		(6,690)	(5,276)
合約負債增加		11,654	-
銀行受限制現金減少／(增加)		2,406	(5)
透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產減少／(增加)		2,300	(2,300)
<b>營運所得現金</b>		<b>18,300</b>	<b>103,535</b>
已付所得稅		(1,892)	(265)
已付利息		(95)	-
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>16,313</b>	<b>103,270</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>			
收購附屬公司之現金流入淨額	40	-	2
購置物業、廠房及設備	16	(361)	(2,865)
出售物業、廠房及設備之所得款項		1,097	1,904
已收利息		2,380	1,544
<b>投資活動所得現金淨額</b>		<b>3,116</b>	<b>585</b>

## 合併現金流量表(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>			
向第三方的貸款		(65,000)	(100,000)
償還來自第三方的貸款		100,000	100,000
借款所得款項	44(b)	-	1,200
償還借款	44(b)	(2,200)	-
償還租賃負債本金部分	44(b)	(2,007)	-
已付利息	44(b)	(131)	(175)
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>30,662</b>	<b>1,025</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
財年年初現金及現金等價物		167,923	54,410
現金及現金等價物匯兌差額		616	8,633
<b>財年年末現金及現金等價物</b>		<b>218,630</b>	<b>167,923</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
計入現金及現金等價物的現金及現金等價物	26	218,238	167,923
計入持作出售的出售組別資產的現金及現金等價物	33	392	-
<b>財年年末現金及現金等價物</b>		<b>218,630</b>	<b>167,923</b>

# 合併財務報表附註

## 1. 一般資料

滙力資源(集團)有限公司(「本公司」)於二零一零年二月十九日根據開曼群島公司法(第22章,經修訂及修改)在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司,以籌備本公司股份以滙力投資(集團)有限公司(Realty Resources (Group) Limited)的名稱於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。二零一零年五月十三日,本公司將其名稱變更為滙力資源(集團)有限公司(Huili Resources (Group) Limited)。本公司股份於二零一二年一月十二日在香港聯合交易所有限公司主板上市。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P. O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司主要營業地點位於香港灣仔港灣道25號海港中心28樓2805室。

本公司為一家投資控股公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事採礦、選礦以及銷售黃金、鎳、銅、鉛及鋅產品、財務服務、工程及其他相關服務以及買賣煤炭。其附屬公司的主要業務載列於附註39。

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度在中國開始有關買賣煤炭的新業務。

除另有指明外,合併財務報表乃以人民幣呈列。

此等合併財務報表已於二零二零年四月九日本公司董事(「董事」)會(「董事會」)批准刊發。

## 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

### (a) 採納新訂/經修訂香港財務報告準則 — 二零一九年一月一日生效

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理方法之不確定性
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償之提前還款特點
香港財務報告準則(修訂本)	二零一五年至二零一七年週期香港財務報告 準則之年度改進

除下文所述者外,本年度採納新訂/經修訂香港財務報告準則及詮釋並無對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及/或此等合併財務報表所載披露造成重大影響。

## 合併財務報表附註(續)

### 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### (a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 二零一九年一月一日生效(續)

##### 香港財務報告準則第16號 — 租賃

###### (i) 採納香港財務報告準則第16號的影響

香港財務報告準則第16號對租賃會計的會計處理作出重大更改，主要是承租人的會計處理方面。其取代香港會計準則第17號「租賃」(「香港會計準則第17號」)、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號「經營租賃 — 優惠」及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易之內容」。從承租人角度來看，絕大部分租賃於合併資產負債表確認為使用權資產及租賃負債，惟相關資產價值較低或被釐定為短期租賃的租賃等少數該原則例外情況除外。從出租人角度來看，會計處理大致與香港會計準則第17號一致。有關香港財務報告準則第16號對租賃的新定義、對本集團會計政策的影響以及香港財務報告準則第16號項下准許本集團採納的過渡方法的詳情，請參閱本附註第(iii)至(iv)條。

本集團已採用累計影響法應用香港財務報告準則第16號並已確認首次應用香港財務報告準則第16號之所有累計影響，作為對於首次應用日期之期初累計虧損調整。二零一八年呈列的比較資料概無予以重列並繼續根據香港會計準則第17號及香港財務報告準則第16號過渡條文准許的相關詮釋呈報。

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日的合併資產負債表的影響(增加／(減少))：

	人民幣千元
使用權資產	
於二零一八年十二月三十一日根據香港會計準則第17號的期末結餘	-
— 於二零一八年十二月三十一日土地使用權賬面值(附註18及37)	8,613
— 根據香港財務報告準則第16號確認額外使用權資產(附註37)	4,597
於二零一九年一月一日根據香港財務報告準則第16號的期初結餘	13,210

## 合併財務報表附註(續)

### 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### (a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 二零一九年一月一日生效(續)

##### 香港財務報告準則第16號 — 租賃(續)

##### (i) 採納香港財務報告準則第16號的影響(續)

	人民幣千元
土地使用權	
於二零一八年十二月三十一日根據香港會計準則第17號的期末結餘	8,613
— 根據香港財務報告準則第16號重新分類至使用權資產(附註18及37)	(8,613)
於二零一九年一月一日根據香港財務報告準則第16號的期初結餘	-
租賃負債	
於二零一八年十二月三十一日根據香港會計準則第17號的期末結餘	-
— 根據香港財務報告準則第16號確認額外租賃負債(附註37)	4,788
於二零一九年一月一日根據香港財務報告準則第16號的期初結餘	4,788
累計虧損	
過往呈報於二零一八年十二月三十一日的期末結餘	349,856
首次應用香港財務報告準則第16號的影響(附註36)	191
於二零一九年一月一日根據香港財務報告準則第16號的期初結餘	350,047

以下對賬闡述於二零一八年十二月三十一日應用香港會計準則第17號披露的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日在合併資產負債表確認的於首次應用日期之租賃負債的對賬情況：

	人民幣千元
<b>經營租賃承擔與租賃負債的對賬</b>	
截至二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	4,902
減：日後利息開支	(114)
截至二零一九年一月一日的租賃負債總額	4,788

應用於二零一九年一月一日合併資產負債表確認的租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為3.42%。

## 合併財務報表附註(續)

### 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### (a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 二零一九年一月一日生效(續)

##### 香港財務報告準則第16號 — 租賃(續)

###### (ii) 租賃的新定義

根據香港財務報告準則第16號，租賃乃定義為以代價獲得資產(相關資產)於一段時間內的使用權的一項合約或合約的一部分。當客戶於整個使用期間均：(a)有權獲取使用已識別資產帶來的絕大部分經濟利益；及(b)有權指示已識別資產的用途時，合約附帶權利可於一段時間內控制已識別資產的用途。

就包含租賃部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，承租人須將合約代價分配至各租賃組成部分，基準為租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的獨立價格總額，除非承租人應用實際權宜方法使承租人可按相關資產類別選擇不從租賃組成部分中區分非租賃組成部分，而是將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

本集團已選擇不區分非租賃組成部分並就所有租賃將所有各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

###### (iii) 作為承租人的會計處理

根據香港會計準則第17號，承租人須根據租賃資產擁有權隨附風險及回報與出租人或承租人的相關程度將租賃分類為經營租賃或融資租賃。倘租賃釐定為經營租賃，承租人將於租賃期內將經營租賃項下的租賃付款確認為開支。租賃項下的資產將不會於承租人的合併資產負債表內確認。

根據香港財務報告準則第16號，所有租賃(不論為經營租賃或融資租賃)須於合併資產負債表資本化為使用權資產及租賃負債，惟香港財務報告準則第16號為實體提供會計政策選擇，可選擇不將(i)屬短期租賃的租賃及／或(ii)相關資產為低價值的租賃進行資本化。本集團已選擇不就於開始日期租賃期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租賃期內按直線法支銷。

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。

## 合併財務報表附註(續)

### 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### (a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 二零一九年一月一日生效(續)

##### 香港財務報告準則第16號 — 租賃(續)

###### (iii) 作為承租人的會計處理(續)

###### 使用權資產

使用權資產按成本確認並將包括：(i) 初步計量租賃負債的金額(見下文有關租賃負債入賬的會計政策)；(ii) 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收取的任何租賃獎勵；(iii) 承租人產生的任何初步直接成本；及(iv) 承租人將相關資產分解及移除至合約條款及條件規定的狀況將產生的估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則除外。本集團採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

###### 租賃負債

租賃負債按並非於租賃開始日期支付之租賃付款的現值確認。租賃付款將採用租賃暗含的利率貼現(倘該利率可輕易釐定)。倘該利率無法輕易釐定，本集團將採用本集團的增量借款利率。

下列並非於租賃開始日期支付的租賃期內就使用相關資產權利支付的款項被視為租賃付款：(i) 固定付款減任何應收租賃獎勵；(ii) 初步按開始日期之指數或利率計量的浮動租賃付款(取決於指數或利率)；(iii) 承租人根據剩餘價值擔保預期應支付的款項；(iv) 倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權的行使價；及(v) 倘租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，承租人將透過下列方式計量租賃負債：(i) 增加賬面值以反映租賃負債的利息；及(ii) 減少賬面值以反映作出的租賃付款；及(iii) 重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，如指數或利率變動導致日後租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動。

## 合併財務報表附註(續)

### 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### (a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 二零一九年一月一日生效(續)

##### 香港財務報告準則第16號 — 租賃(續)

###### (iv) 過渡

誠如上文所述，本集團已採用累計影響法應用香港財務報告準則第16號並已確認首次應用香港財務報告準則第16號之累計影響，作為對於首次應用日期(即二零一九年一月一日)之期初累計虧損調整。二零一八年呈列的比較資料概無予以重列並繼續根據香港會計準則第17號及香港財務報告準則第16號過渡條文准許的相關詮釋呈報。

本集團已於二零一九年一月一日就先前應用香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認租賃負債並按餘下租賃付款的現值(採用於二零一九年一月一日的承租人增量借款利率貼現)計量該等租賃負債。

本集團已選擇於二零一九年一月一日就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認所有使用權資產，猶如香港財務報告準則第16號自開始日期起已經應用，惟採用首次應用日期的承租人增量借款利率進行貼現。就所有該等使用權資產而言，本集團已於二零一九年一月一日應用香港會計準則第36號「資產減值」以評估該日是否有任何減值。

本集團亦已應用下列實際權宜方法：(i)應用豁免就租賃期於首次應用日期(即二零一九年一月一日)起計12個月內結束的租賃確認使用權資產及租賃負債及記賬該等租賃為短期租賃；及(ii)於二零一九年一月一日計量使用權資產時撇除初步直接成本。

此外，本集團亦已應用實際權宜方法以便：(i)將香港財務報告準則第16號應用於本集團先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」識別為租賃的所有租賃合約；及(ii)並無將香港財務報告準則第16號應用於先前並無根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號識別為含有租賃的合約。

## 合併財務報表附註(續)

### 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### (a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 二零一九年一月一日生效(續)

##### 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號－所得稅處理方法之不確定性

該詮釋透過就如何反映所得稅會計處理涉及之不確定性因素之影響提供指引，為香港會計準則第12號「所得稅」之規定提供支持。根據該詮釋，實體須釐定分開或集中考慮各項不確定稅項處理，以更佳預測不確定性因素的解決方法。實體亦須假設稅務機關將會查驗其有權查驗的金額，並在作出上述查驗時全面知悉所有相關資料。如實體釐定稅務機關可能會接受一項不確定稅項處理，則實體應按與其稅務申報相同的方式計量即期及遞延稅項。倘實體釐定稅務機關不可能會接受一項不確定稅項處理，則採用「最可能金額」或「預期值」兩個方法中能更佳預測不確定性因素解決方式的方法來反映釐定稅項涉及的不確定性因素。

##### 香港財務報告準則第9號(修訂本)－具有負補償之提前還款特點

該等修訂本澄清在符合特別條件下，具負補償之可預付的金融資產可按攤銷成本或透過其他全面收益按公平值列賬(「透過其他全面收益按公平值列賬」)，而非透過損益按公平值列賬(「透過損益按公平值列賬」)計量。

##### 二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則之年度改進－香港財務報告準則第3號(修訂本)，業務合併

於年度改進過程中頒佈的該等修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切之變動。該等變動包括香港財務報告準則第3號修訂本，其闡明當於業務的一名聯合經營者取得聯合經營的控制權時，則該業務合併已初步達成，故此先前持有之股權應重新計量為其收購日期之公平值。

##### 二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則之年度改進－香港財務報告準則第11號(修訂本)，合營安排

於年度改進過程中頒佈的該等修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切之變動。該等變動包括香港財務報告準則第11號修訂本，其闡明於參與(但並非擁有共同控制權)為一項業務的聯合經營的一方隨後取得聯合經營之共同控制權時，先前持有之股權不得重新計量為其收購日期之公平值。

##### 二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則之年度改進－香港會計準則第12號(修訂本)，所得稅

於年度改進過程中頒佈的該等修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切之變動。該等變動包括香港會計準則第12號修訂本，其闡明股息之所有所得稅後果與產生可分派溢利之交易採取一致的方式於損益、其他全面收益或直接於權益內確認。

## 合併財務報表附註(續)

### 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### (a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 二零一九年一月一日生效(續)

二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則之年度改進 — 香港會計準則第23號(修訂本)，借款成本

於年度改進過程中頒佈的該等修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切之變動。該等變動包括香港會計準則第23號修訂本，其闡明為取得合資格資產而專門作出之借款，於相關合資格資產可用於其擬定用途或進行銷售時仍未償還，則該借款將成為該實體一般所借資金的一部分並因此計入一般資產池內。

#### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則

以下可能與本集團之合併財務報表有關之新訂／經修訂香港財務報告準則已頒佈但尚未生效，且並未獲本集團提早採納。本集團現擬於此等變動生效當日予以應用。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務之定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大之定義 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

#### 香港財務報告準則第3號(修訂本) — 業務之定義

該等修訂本澄清業務必須包括至少一項投入和一個實質性過程，而這些過程對創造產出的能力有很大的幫助，並就「實質性過程」的定義提供廣泛的指引。此外，該等修訂本刪除市場參與者是否有能力取代任何缺失的投入或過程及持續輸出的評估，並收窄「產出」和「業務」的定義，將重點放在向客戶出售貨品及服務的回報，而非降低成本。加入選擇性的集中度測試，簡化所收購的一組活動和資產是否屬於業務的評估。

#### 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本) — 重大之定義

該等修訂本澄清「重大」的定義及解釋，使定義與所有香港財務報告準則及概念框架保持一致，並將香港會計準則第1號支持規定納入該定義。

本集團尚未能表示該等新宣告是否會導致本集團的會計政策及財務報表出現重大變動。

## 合併財務報表附註(續)

### 3. 編製基準

#### (a) 合規聲明

財務報表已根據所有適用香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(以下統稱為「香港財務報告準則」)及香港公司條例之披露規定編製。此外，合併財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則所規定之適用披露。

#### (b) 計量基準

合併財務報表已按歷史成本基準編製，惟透過其他全面收益按公平值列賬的金融資產按公平值計量以及分類為持作出售的出售組別資產按賬面值及公平值減銷售成本(以較低者為準)計量除外，如下文所載會計政策所述。

#### (c) 功能及呈列貨幣

本公司的功能貨幣為人民幣。由於本集團旗下各公司大部分於人民幣環境營運及本集團旗下公司的功能貨幣為人民幣，故合併財務報表以人民幣呈列。

### 4. 重大會計政策

#### 4.1 合併原則

附屬公司指本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團從參與實體業務而承擔取得其可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對實體活動的主導權影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司於控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬，並於終止控制權當日起終止綜合入賬。

本集團採用收購會計法將業務合併入賬(見附註4.2)。

集團內公司間交易、結餘及集團內公司間交易未變現收益均會抵銷。未變現虧損亦會抵銷，惟該交易有證據顯示已轉讓資產出現減值則除外。附屬公司的會計政策已在有需要時作出調整，以確保與本集團所採納有關政策一致。

附屬公司業績及權益中的非控股權益分別於合併全面收益表、合併資產負債表及合併權益變動表中單獨呈列。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.2 業務合併

本集團採用收購會計法將所有業務合併入賬，而不論是否已收購權益工具或其他資產。收購一間附屬公司轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公平值；
- 被收購業務前擁有人所產生的負債；
- 本集團已發行股權；
- 或然代價安排產生的任何資產或負債之公平值；及
- 附屬公司任何先前存在的股本權益的公平值。

在業務合併中所購買的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，首先以其於購買日期的公平值計量(少數例外情況除外)。本集團以逐項購買基準，按公平值或按非控股權益所佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。購買相關成本於產生時支銷。

- 所轉讓代價；
- 被收購實體的任何非控股權益金額；及
- 於被收購實體先前的任何股本權益於收購日期的公平值。

超出所收購可識別資產淨值的公平值時，其差額以商譽列賬。倘該等款項低於所收購業務的可識別資產淨值的公平值，則差額將直接於合併全面收益表中確認為議價購買。

或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後將重新按公平值計量，而公平值變動於合併全面收益表中確認。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前持有的被收購方股本權益於收購日期的賬面值於收購日期重新按公平值計量。任何因該項重新計量產生的收益或虧損於合併全面收益表中確認。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.3 附屬公司

附屬公司指本公司能對其行使控制權之投資對象。倘具備以下全部三項元素，本公司即對投資對象擁有控制權：對投資對象擁有權力、來自投資對象可變回報之風險或權利，及對其行使權力影響有關可變回報之能力。倘有事實及情況顯示任何該等控制權元素可能有變，將會重新評估有關控制權。

於本公司資產負債表，附屬公司權益按成本減去減值虧損(如有)列賬。附屬公司業績乃由本公司按已收及應收股息基準入賬。

#### 4.4 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除累計減值虧損入賬。成本包括投資的直接歸屬成本。本公司按已收及應收股息為基準將附屬公司的業績入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面總收益或倘該投資於單獨財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於合併財務報表內的賬面值，則於收到該等股息時須對該等投資進行減值測試。

#### 4.5 分部報告

經營分部按照與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供的內部報告貫徹一致的方式呈報。負責分配資源和評估經營分部表現的主要經營決策者被認為作出策略性決定的本公司董事會。

#### 4.6 商譽

商譽按附註4.11所述計量。收購附屬公司的商譽列入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時進行更頻密減值測試，並按成本減去累計減值虧損列賬。出售實體的收益及虧損包括與出售實體有關的商譽賬面值。

商譽會被分配至現金產生單位(「現金產生單位」)以進行減值測試。有關分配乃對預期將從商譽產生的業務合併中獲益的現金產生單位或現金產生單位組別作出。現金產生單位或現金產生單位組別乃就內部管理目的而於監察商譽的最低層次(即經營分部)確認。

#### 4.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔開支。

後續成本僅於很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為項單獨資產(如適用)。作為獨立資產入賬之任何組件之賬面值於被更換時終止確認。所有其他維修及保養費用在產生的報告期間於合併全面收益表扣除。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.7 物業、廠房及設備(續)

建築物、租賃物業裝修、機器及設備、辦公設備及其他和汽車的折舊以直線法於其估計可用年期內將成本分攤至其剩餘價值，估計可用年期如下：

建築物	20年
租賃物業裝修	超過剩餘租期但不超過5年
機器及設備	10年
辦公設備及其他	3至7年
汽車	4至6年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討，及在適當時調整。

採礦建築物包括主礦井、副礦井及地下巷道。採礦建築物按生產單位法計提折舊以撇減採礦建築物成本。生產單位比率乃按照估計可從現有設施收回的儲量利用現行營運方法計算。

在建工程主要指建築工程未竣工的採礦建築物，以成本列賬，包括其建築開支及其他直接成本減去任何減值虧損。於完工後，在建工程將按成本轉至物業、廠房及設備的適當類別。在建工程於竣工及可供使用前不計提折舊。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至可收回金額(附註4.11)。

出售收益及虧損通過比較所得款項與賬面值釐定，並於合併全面收益表內之「其他收益淨額」確認。

#### 4.8 土地使用權(截至二零一八年十二月三十一日應用之會計政策)

土地使用權按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。成本指就土地使用權所支付的代價及收購直接應佔的開支。土地使用權攤銷於其可使用年期內以直線法計算。

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.9(A)租賃(自二零一九年一月一日起應用之會計政策)

所有租賃(不論是經營租賃或融資租賃)須於合併資產負債表內資本化為使用權資產及租賃負債,但實體獲提供會計政策選項,可選擇不將(i)屬短期租賃之租賃;及/或(ii)相關資產屬低價值資產之租賃資本化。本集團已選擇不就於開始日期租賃期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關之租賃款項已於租賃期內以直線法支銷。

##### 使用權資產

使用權資產按成本確認,並將包括:(i)初始計量租賃負債之金額;(ii)於開始日期或之前支付之任何租賃款項減去任何已收租賃獎勵;(iii)承租人產生之任何初始直接成本;及(iv)承租人拆除及移除相關資產以符合租賃條款及條件所規定情況時將產生之估計成本,除非該等成本乃為生產存貨而產生。本集團應用成本模型計量使用權資產。根據成本模型,本集團按成本減去任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產,並就租賃負債之任何重新計量作出調整。

##### 租賃負債

租賃負債按於租賃開始日期尚未支付之租賃款項現值確認。如可即時釐定租賃隱含之利率,則租賃款項使用該利率貼現。如不可即時釐定該利率,則本集團將使用其增量借款利率貼現。

下列就於租賃期內使用相關資產之權利而於租賃開始日期尚未支付之款項被視為租賃款項:(i)固定款項減任何應收租賃獎勵;(ii)視乎指數或比率而定的可變租賃款項(初步按於開始日期的指數或比率計量);(iii)承租人根據餘值擔保預期應付之金額;(iv)購買選擇權之行使價(倘承租人合理確定將行使該選擇權);及(v)終止租賃之罰款(倘租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃)。

於開始日期後,本集團按下列方式計量租賃負債:(i)增加賬面金額以反映租賃負債利息;及(ii)減少賬面金額以反映已作出之租賃款項;及(iii)重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改,如指數或利率變動導致日後租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.9(B)租賃(截至二零一八年十二月三十一日應用之會計政策)

所有權的重大部分風險及回報由出租人並未向本集團轉讓的租賃，均歸類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款(扣除收取出租人給予的任何獎勵)於租賃期內以直線法於合併全面收益表內扣除。

#### 4.10採礦權及勘探權

採礦權按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)列賬。採礦權攤銷乃於礦山的可用年期內根據礦山的生產計劃及探明儲量以生產單位法撇銷成本減累計減值虧損而計算。

勘探權按成本減累計減值虧損(如有)列賬。倘可合理確定勘探權可用於商業生產，則勘探權會轉撥至採礦權，採礦權須以生產單位法攤銷。

如並無採礦，則不會就勘探權或採礦權扣除攤銷。

#### 4.11非金融資產減值

具有無限可用年期的商譽及無形資產毋須攤銷，但每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時，進行更頻密進行減值測試。其他資產於有事件出現或情況變動顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。就資產賬面值超出其可收回金額的金額確認減值虧損。可收回金額為資產的公平值扣除銷售成本與使用價值兩者的較高者。於評估減值時，資產將按可獨立識別的現金流入的最低層次分組，該現金流入很大程度上獨立於其他資產或資產組合(現金產出單位)的現金流入。出現減值的非金融資產(商譽除外)會於各報告期末就撥回減值的可能性進行檢討。

#### 4.12金融工具

##### (i) 金融資產

###### 分類

本集團將其金融資產分類為以下各類：

- 按攤銷成本列賬之金融資產；及
- 透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.12 金融工具(續)

##### (i) 金融資產(續)

###### 分類(續)

分類通常基於下列標準：

- 管理金融資產之業務模式；及
- 金融資產之合約現金流量特點。

###### 計量

於初步確認時，本集團按其公平值加(倘並非為透過損益按公平值列賬之金融資產)收購金融資產直接產生之交易成本計量金融資產。於透過損益按公平值列賬之金融資產之交易成本於損益支銷。

金融資產其後按攤銷成本計量如下：

###### 債務工具

債務工具其後計量視乎本集團管理金融資產的業務模式以及金融資產的現金流量特徵而定。

- 攤銷成本：在旨在持作收回合約現金流量的業務模式下持有的金融資產及金融資產的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及尚未償還本金的利息的現金流量乃使用實際利率法按攤銷成本計量。利息收入、外匯收益及虧損及減值於損益確認。
- 透過其他全面收益按公平值列賬：持作收回合約現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產之現金流量僅指支付本金及利息，則透過其他全面收益按公平值列賬計量。透過其他全面收益按公平值列賬的債務投資其後按公平值計量。採用實際利率法計算的利息收入、外匯收益及虧損以及減值於損益確認。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認。於其他全面收益累計的收益及虧損在終止確認時重新分類至損益。
- 透過損益按公平值列賬：透過損益按公平值列賬的金融資產包括持作買賣金融資產、於初始確認時指定為透過損益按公平值列賬的金融資產、或強制要求按公平值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作買賣。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣，惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非僅為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按透過損益按公平值列賬分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或透過其他全面收益按公平值列賬分類，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為透過損益按公平值列賬。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.12 金融工具(續)

##### (i) 金融資產(續)

###### 金融負債

本集團根據負債產生的目的對其金融負債進行分類。按攤銷成本計量之金融負債初步按公平值扣除所產生的直接應佔成本計量。

###### 按攤銷成本計量的金融負債

按攤銷成本計量的金融負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、租賃負債及借款)初步按公平值(扣除產生的直接應佔成本)計量及其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

當負債終止確認以及在攤銷過程中，收益或虧損於損益內確認。

##### (ii) 實際利率法

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及於相關期間分配利息收入或利息開支的方法。實際利率為於金融資產或負債的預計年期或適用的較短期間內準確貼現估計未來現金收入或付款的利率。

##### (iii) 權益工具

本公司發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本入賬。

##### (iv) 終止確認

及僅當有關金融資產之現金流量之合約權利屆滿，或金融資產經已轉讓且轉讓符合香港財務報告準則第9號規定的終止確認準則，則本集團終止確認該項金融資產。

倘相關合約規定之責任獲解除、取消或到期，則金融負債將被終止確認。

#### 4.13 金融資產減值

本集團按前瞻性基準評估與其按攤銷成本列賬的債務工具(包括貿易應收款項及應收票據、應收貸款、其他應收款項、受限制銀行現金以及現金及現金等價物)有關之預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)。

預期信貸虧損是信貸虧損的概率加權估計，按金融工具預期可使用期限的所有預期現金流缺口的現值(即根據合約應付本集團現金流量與本集團預期收取現金流量之差額)計量。計量預期信貸虧損時考慮的最長期間為實體面臨信貸風險的最長合約期間。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.13 金融資產減值(續)

預期信貸虧損乃於各報告期末計量，以反映自初步確認起的債務工具信貸風險變動。任何預期信貸風險金額變動均將於損益確認為減值收益或虧損。按攤銷成本計量之債務工具的虧損撥備乃自資產總賬面值扣除。

若日後實際上不可回收款項，本集團則會撇銷(部分或全部)金融資產的總賬面值。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撇銷的金額。

就貿易應收款項及應收票據而言，本集團運用簡化方法，按相等於全期預期信貸虧損之金額計量減值撥備。本集團已根據過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人的特定因素及報告期末之當前及預測整體經濟狀況評估予以調整。

應收貸款及其他應收款項而言，本集團按12個月預期信貸虧損計量減值撥備。然而，倘信貸風險由最初起大幅增加，撥備將根據全期信貸虧損計算。

當釐定金融資產之信貸風險自初步確認以來是否有大幅增加及於估計預期信貸虧損時，本集團考慮相關且無需付出過多成本或努力便可取得之合理及有根據資料。此包括根據本集團之過往經驗及已知信貸評估作出的定量及定性資料分析，並包括前瞻性資料。

由於債務人近期並無拖欠記錄且其與本集團有良好的還款記錄，故認為本集團按攤銷成本列賬的應收貸款信貸風險較低。

本集團假設，就貿易及其他應收款項而言，倘逾期超過90日及就應收貸款而言，倘逾期超過30日，則金融資產之信貸風險已顯著增加。

本集團認為金融資產於下列情況下為違約：(1) 借款人不大可能在本集團無追索權採取行動(如變現抵押)(如持有)的情況下向本集團悉數支付其信貸義務；或(2) 就貿易及其他應收款項而言，該金融資產逾期超過365日以及就應收貸款而言逾期超過90日。

於估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期限。

信貸減值金融資產的利息收入乃根據金融資產的攤銷成本計算(即總賬面值減虧損撥備)。就非信貸減值金融資產而言，利息收入按總賬面值計算。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.14 持作出售之非流動資產及出售組別

如符合以下條件，非流動資產及出售組別分類為持作出售：

- 可供即時出售；
- 管理層承諾進行出售計劃；
- 計劃作出重大變動或撤回計劃之可能性不大；
- 已展開計劃積極物色買家；
- 資產或出售組別以對其公平值而言屬合理之價格進行市場推廣；及
- 預期出售可於分類日期起計12個月內完成。

分類為持作出售之非流動資產及出售組別以下列較低者計量：

- 根據本集團之會計政策，緊接分類為持作出售前之賬面值；及
- 公平值減銷售成本。

於分類為持作出售後，非流動資產(包括於出售組別者)將不予折舊。

所有金融負債乃按攤銷成本計量。分類為持作出售的出售組別負債於合併資產負債表內與其他負債分開呈列。

年內出售業務之業績列入損益並計至出售日期為止。

#### 4.15 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本包括直接原料、直接勞工及適當比例的可變及固定間接開銷(後者即按正常營運能力分配)。存貨單個項目的成本按加權平均成本法計算。購買存貨之成本經扣除回扣及折扣後釐定。可變現淨值按一般業務過程中估計的銷售價格減去所有尚需投入的估計生產成本及估計銷售費用計算。

#### 4.16 收益確認

客戶合約收益於貨品或服務之控制權轉移予客戶時，按能反映本集團就有關貨品及服務而預期有權換取所得之代價金額予以確認，代第三方收取之款項除外。收益不包括增值稅或其他銷售稅項，並已扣除任何貿易折扣。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.16 收益確認(續)

貨品或服務的控制權是在一段時間內或某一時間點轉移，取決於合約的條款與適用於合約的法律規定。倘本集團在履約過程中符合下列條件，貨品或服務的控制權乃在一段時間內轉移：

- 提供全部利益，而客戶亦同步收到並消耗有關利益；
- 本集團履約時創建或優化由客戶控制的資產；或
- 並無產生對本集團有替代用途的資產，且本集團可強制執行其權利以收取累計至今已完成履約部分的款項。

倘貨品或服務的控制權在一段時間內轉移，則收益乃於整個合約期間經參考完成履行履約責任的進度確認。否則，收益於客戶獲得貨品或服務控制權的時間點確認。

倘合約具有融資成分，其為客戶提供超過一年有關轉讓貨品或服務予客戶之重大融資利益，則收益於合約開始時按應收金額之現值計量，並使用本集團與客戶間之獨立融資交易中反映之貼現率貼現。倘合約具有為本集團提供重大融資利益之融資成分，則在合約下確認之收益包括根據實際利率法合約負債附有之利息開支。就付款至轉讓所承諾貨品或服務之期間為一年或以下之合約而言，由於使用香港財務報告準則第15號之可行權宜處理方法，交易價格不會就重大融資成分之影響作出調整。

#### (i) 銷售煤炭及礦產品

銷售煤炭及礦產品收入於貨品交付予客戶及所有權已轉移時在某一時間點確認。

#### (ii) 工程及其他相關服務

工程及其他相關服務收益於提供服務時確認。

#### (iii) 租金收入

經營租賃項下之租金收入於有關租賃期按直線基準確認。

#### (iv) 金融服務利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。倘應收款項出現減值，本集團會將賬面值減至其可收回金額，即按該工具之原定實際利率貼現之估計未來現金流量，並繼續解除貼現作為利息收入。已減值應收款項之利息收入採用原定實際利率確認。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.16 收益確認(續)

##### (v) 其他收入

利息收入乃按尚未償還本金額以適用利率按時間比例基準累計。

經營租賃項下之其他租金收入於有關租賃期按直線基準確認。

##### 合約資產及負債

合約資產指本集團就換取其本集團已轉移至客戶的服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價到期付款前僅需時間推移。

合約負債指本集團就其已向客戶收取的代價(或已到期收取代價金額)而須向該客戶轉移服務的責任。

先前確認為合約資產的任何金額在向客戶開具發票時重新分類為貿易應收款項。倘代價(包括已收客戶墊款)迄今超過根據產出法確認的收益，則本集團就差額確認合約負債。

#### 4.17 現金及現金等價物

就呈列合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、於財務機構的活期存款、其他短期、高流動投資(原到期日為三個月或以下及可隨時轉換為已知金額的現金且所承受價值變動風險不大)及銀行透支。

#### 4.18 借款及借款成本

借款最初乃按公平值(扣除已產生的交易成本)確認。借款其後按攤銷成本計量，如扣除交易成本之後的所得款項及贖回金額出現差額，則於借款期內以實際利率法於合併全面收益表內確認。

借款分類為流動負債，惟本集團擁有無條件權利可將負債之清償延遲至報告期後最少12個月除外。

直接源自收購、建築或生產合資格資產的一般及特定借款成本於完成及籌備資產以作其擬定用途或銷售所需期間內資本化。合資格資產指需要大量時間籌備以作擬定用途或銷售的資產。

在特定借款撥作合資格資產支出前之暫時投資所賺取之投資收入，須從合資格資本化之借款成本中扣除。

其他借款成本於其產生之期間內支銷。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.19 股本

普通股乃分類為權益。

直接由發行新股或購股權引致之增量成本在權益中列為所得款項之減少(扣除稅項)。

#### 4.20 即期及遞延所得稅

年內所得稅開支或抵免為基於各司法權區的適用所得稅率計算的即期應課稅收入(由暫時差額及未動用稅項虧損導致的遞延稅項資產及負債變動調整)的應付稅項。

##### 即期所得稅

即期所得稅支出根據本公司之附屬公司經營及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

##### 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時差額作出全數撥備。然而，倘遞延稅項負債於商譽初步獲確認時產生，則遞延稅項負債不予確認。倘遞延所得稅乃因於業務合併以外交易中初步確認資產或負債而產生，而於交易時不會影響會計或稅務損益，則遞延所得稅亦不予入賬。遞延所得稅採用在報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，並於有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會應用的稅率而釐定。

僅於可能有未來應課稅金額以動用該等暫時差異及虧損，方會確認遞延稅項資產。

倘本集團能控制撥回暫時差額的時間及差額很可能不會於可見未來撥回，則遞延稅項負債及資產不會就海外業務投資的賬面值及稅基的暫時差額予以確認。

當有合法可執行權利抵銷流動稅項資產及負債及當遞延稅項結餘與同一稅務機關有關時，遞延稅項資產及負債可予抵銷。倘實體擁有合法可執行權利抵銷及擬按淨額基準結付或同時變現資產及結付負債時，則流動稅項資產及稅項負債可予抵銷。

即期及遞延稅項於合併全面收益表內確認，惟與在其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關者除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.21 外幣換算

##### (i) 功能及呈列貨幣

各本集團實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。合併財務報表以人民幣呈列，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

##### (ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生之匯兌收益及虧損以及將外幣計值的貨幣資產及負債以年末匯率換算產生之匯兌收益及虧損一般於合併全面收益表內確認。倘其與合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖有關或應佔部分國外業務投資淨額，則於權益內遞延。

與其他應收款項、現金及現金等價物有關的匯兌收益及虧損於合併全面收益表按淨額基於在其他收益淨額中呈列。

按公平值計量的外幣非貨幣項目，採用公平值釐定日期之匯率換算。按公平值列賬之資產及負債的換算差額乃作為公平值收益或虧損的一部分列報。例如，非貨幣資產及負債(如透過損益按公平值持有之權益)的換算差額於合併全面收益表內確認為公平值收益或虧損的一部分，而非貨幣資產的換算差額於其他全面收益內確認。

##### (iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(當中各實體的貨幣並非嚴重通脹經濟體系的貨幣)，其業績和財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- 資產及負債均按合併資產負債表日期的收市匯率換算；
- 收入及開支均按平均匯率換算(除非該平均匯率並非交易日現行匯率累積影響的合理約數，則在此情況下，收入及開支按交易日換算)；及
- 產生的所有匯兌差額於其他全面收益確認。

於合併賬目時，因換算海外實體投資淨額及換算借款與其他指定為該等投資對沖的金融工具而產生的匯兌差額，均於其他全面收益內確認。當出售海外業務或償還構成該投資淨額部分的任何借款，相關的匯兌差額於收益表重新分類為出售收益或虧損之一部分。

因收購海外實體產生的商譽及公平值調整視為海外營運的資產和負債，並按收市匯率換算。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.22 僱員福利

##### (i) 短期責任

就工資及薪金(包括非貨幣福利及累計病假)的負債預期將於期末後12個月內悉數償付，其中僱員所提供之相關服務將就彼等截至報告期末止之服務予以確認，並按清償負債時預期將予支付之金額計量。負債於合併資產負債表呈列為即期僱員福利責任。

##### (ii) 退休金責任

界定供款計劃為一項退休金計劃，本集團根據該計劃向獨立實體作出固定供款。倘有關基金並無足夠資產向所有僱員支付即期或往期的僱員服務福利，本集團亦無法律或推定責任作出進一步供款。

就界定供款計劃而言，本集團根據法定基準向公共管理的退休保險計劃作出供款。一旦作出供款，本集團則無其他付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。

##### (iii) 住房福利

本集團的中國全職僱員有權參與多項由政府營辦的住房公積金。本集團每月按照僱員薪金的若干百分比，向此等基金供款。本集團就此等基金承擔的負債，以各期間應付的供款為限。

#### 4.23 撥備

倘本集團現時因過往事件而涉及法律或推定責任，而履行責任可能須耗用資源，且金額可以被可靠估計，確認關閉、復墾及環保成本撥備。撥備不會就未來經營虧損而確認。

倘有多項同類責任，會整體考慮責任類別以釐定償付時可能耗用的資源。即使在同一責任類別所涉及任何一個項目相關的資源流出可能性極低，仍須確認撥備。

撥備按照管理層就結算報告期末的現有責任所需開支的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對金錢時間值及有關債務固有風險之稅前利率。隨時間推移而產生的撥備增加會被確認為利息開支。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.24 或然負債

或然負債指因過去事件而可能引起之責任，而只有並非完全在本集團控制範圍內的一宗或多宗不確定未來事件發生或不發生，方可確定其存在。或然負債亦可能為因過往事件而引致之現有責任，但由於可能不需要有經濟資源流出，或責任金額未能可靠計量而未有確認。

或然負債概不予確認，但會在合併財務報表附註內披露。當資源流出之可能性出現改變以致頗有可能流出時，有關流出之資源則確認為撥備。

#### 4.25 股息分派

向本公司股東分派的股息乃於本公司股東或董事(倘適用)批准股息期間在本集團及本公司財務報表內確認為負債。

#### 4.26 勘探及評估開支

勘探與評估開支包括(i)研究及分析現有勘探資料；(ii)進行地質研究、勘探鑽井及取樣；(iii)檢測萃取及處理方法；及(iv)編製可行性前期研究及可行性研究報告直接應佔成本。勘探與評估開支亦包括進入有關區域支付的進場費及收購現有項目權益應付第三方費用所產生的成本。

於項目的初期階段，勘探與評估開支於發生時支銷。項目達到確信可行階段後，而倘繼續進行，其支出予以資本化為物業、廠房及設備。倘證明項目不可行，則其所有不可收回成本於合併全面收益表中列作開支。

#### 4.27 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本公司母公司的主要管理層成員。

## 合併財務報表附註(續)

### 4. 重大會計政策(續)

#### 4.27 關聯方(續)

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團成員公司(即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯之實體就僱員福利設立的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
- (vii) (a)(i)中所識別的人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 該實體或該實體為一部分之集團任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

某一人士的近親家屬成員指預期可影響該人士與實體進行買賣或於買賣時受該人士影響的有關家屬成員，包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該名人士的配偶或家庭伴侶的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭伴侶的受供養人。

### 5. 關鍵會計判斷及不確定因素估計之主要來源

於應用本集團會計政策之過程中，董事須就無法依循其他途徑得知之資產與負債之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據歷史經驗和視為相關之其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設獲持續檢討。倘會計估計之修訂僅影響某一期間，有關修訂會在修訂估計之期間內確認；倘修訂對當期和未來期間均有影響，則在作出修訂之期間及未來期間確認。

#### (a) 貿易應收款項及應收票據、應收貸款及其他應收款項減值撥備

貿易應收款項及應收票據、應收貸款及其他應收款項的減值乃按全期及12個月預期信貸虧損基準評估。釐定金融資產的信貸風險自初步確認起是否已大幅增加及對該等金融資產進行減值計估時，評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗、現有市況及各報告期末的前瞻性估計進行。預期信貸虧損撥備對估計變化較為敏感。有關預期信貸虧損及本集團貿易應收款項及應收票據、應收貸款及其他應收款項的資料分別於附註23、24、25及47.1(b)披露。

#### (b) 非流動資產賬面值

根據附註4.11所述的會計政策，本集團測試物業、廠房及設備、土地使用權、使用權資產以及採礦權及勘探權及商譽是否因為事件或情況變動顯示資產賬面值可能超過其可收回金額而出現減值。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團之物業、廠房及設備、採礦權及商譽之減值虧損撥回淨額合共為人民幣13,689,000元(二零一八年：減值支出人民幣27,386,000元)。物業、廠房及設備、土地使用權、採礦權、勘探權及商譽所屬之不同現金產生單位之可收回金額基於使用價值(「使用價值」)計算釐定，當中參考獨立估值師編製的估值報告採用現金流量預測、管理層批准的五年期財務預算及管理層對包括鎳、銅、鉛、鋅及金的售價、貼現率、重啟生產時間及通脹率的預測之假設和估計。超出五年期的現金流量假設等於現金產生單位在二零二四年(二零一八年：二零二三年)的現金流量，而毋須考慮通脹率。現金流量預測所用的貼現率因不同的現金產生單位而有所不同。

#### (c) 釐定租賃期及貼現率

於釐定租賃期時，本集團會考慮引發行使延長選擇權或不行使終止選擇權的經濟動機的所有事實及情況。延長選擇權(或終止選擇權後的時期)僅於合理確定租賃將會延長(或不會終止)時計入租賃期。由於無法合理確定租賃將會延長(或不會終止)，故此潛在未來現金流出並無計入租賃負債。倘因發生重大事件或情況出現重大改變而影響評估，並於承租人掌控之中，則須檢討有關評估。

由於租賃中隱含的利率難以釐定，本集團運用承租人增量借款利率貼現未來租賃款項。於釐定租賃貼現率時，本集團參考可直接觀察之利率作為起始點，其後對該可觀察利率運用判斷及調整來釐定增量借款利率。

## 合併財務報表附註(續)

### 5. 關鍵會計判斷及不確定因素估計之主要來源(續)

#### (d) 金融工具之公平值計量

本集團於二零一八年十二月三十一日透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產人民幣2,300,000元乃按公平值計量。公平值計量盡量使用市場可觀察輸入資料及數據。釐定公平值計量所用之輸入資料乃基於獲採納之估值技巧所用輸入資料之可觀察程度，分類為以下不同層級(「公平值層級」)：

- 第1層： 相同項目於活躍市場之報價(未作調整)；
- 第2層： 可直接或間接觀察得出之資料輸入(不包括第1層輸入資料)；及
- 第3層： 不可觀察輸入資料(即並非由市場數據得出)。

將項目分類至上述層級之基準為對有關項目之公平值計量有重大影響之最低層次輸入資料。層級間轉移項目於發生期間確認。

#### (e) 將陝西佳合礦業開發有限公司(「陝西佳合」)分類為持作出售的出售組別

誠如附註33所披露，本集團致力於出售陝西佳合全部股權，並考慮到本集團於二零一九年十二月二十四日與一名獨立第三方訂立買賣協議，且於二零一九年十二月三十一日，與相關政府部門進行股東變更的程序預期於報告期末起12個月內完成，董事信納於二零一九年十二月三十一日將陝西佳合分類為持作出售為合適。

#### (f) 礦產儲量

礦產儲量為可於礦區內以經濟原則及合法開採之產品之估計量。為計算礦產儲量，須對一系列地質、技術及經濟因素(包括數量、品位、生產技術、生產成本、運輸成本、商品需求及商品價格)進行估計及假設。估計儲量之數量及/或品位需要礦體或礦區之規模、形狀及深度經分析地質數據(如：鑽樣)等資料而釐定。該過程可能需要進行複雜及艱難之地質判斷及計算以分析數據。倘估計礦產儲量所用的經濟假設及地質數據出現任何變動，則可能出現採礦權減值虧損。

#### (g) 擴大採礦權的法定所有權

誠如綜合財務報表附註17(c)所述，哈密市佳泰礦產資源開發有限責任公司(「哈密佳泰」)採礦權的法定所有權於二零一九年十二月三十一日尚未擴大。儘管本集團未獲擴大相關法定所有權，但董事決定繼續確認採礦權，原因是彼等基於相關法律意見及相關專家意見預期於日後擴大法定所有權並無重大困難，且本集團現時實質控制礦山。

## 合併財務報表附註(續)

### 6. 分部資料

管理層已根據經本集團主要經營決策者審閱作策略性決定的報告，確定經營分部。主要經營決策者為本公司董事會。

主要經營決策者從業務角度(如採礦、財務服務、工程服務及貿易業務)檢討經營表現。可報告經營分部的收益主要及分別來自採礦、財務服務、工程及其他相關服務以及買賣煤炭。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團擁有四個可報告經營分部：

- (a) 「採礦」分部於中國透過哈密佳泰、哈密市錦華礦產資源開發有限責任公司(「哈密錦華」)及陝西佳合(分類為持作出售前)從事採礦、選礦及銷售黃金、鎳、銅、鉛及鋅產品；
- (b) 「貿易業務」分部於中國透過長治市潤策貿易有限公司(「長治潤策」)及古交市潤策貿易有限公司(「古交潤策」)從事買賣煤炭；
- (c) 「財務服務」分部於中國透過嘉屹融資租賃有限公司(「嘉屹」)從事財務服務；及
- (d) 「工程服務」分部於中國透過永和縣長實工程服務有限公司(「長實」)從事為開採石油、天然氣、煤層氣提供工程服務以及提供預鑽井工程服務及其他相關服務及買賣油氣勘探材料。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團開始買賣煤炭業務，成為本集團的新可報告經營分部「貿易業務」。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團擁有三個可報告經營分部：

- (a) 「採礦」分部；
- (b) 「財務服務」分部；及
- (c) 「工程服務」分部。

除上述四個可報告經營分部外，本集團的其他業務主要為不被視為經營分部的投資控股，故就合併財務報表披露分類為「未分配」。

主要經營決策者根據經營業績評估經營分部的表現。本集團層面的利息收入及開支並無分配至分部，原因為此類活動乃由管理本集團現金狀況的中央財資部門所推動。

## 合併財務報表附註(續)

### 6. 分部資料(續)

(A) 就於二零一九年及二零一八年十二月三十一日及截至該日止年度各年的可報告分部提供予主要經營決策者的分部資料如下：

	二零一九年					總計 人民幣千元	二零一八年				
	採礦 人民幣千元	貿易業務 人民幣千元	財務服務 人民幣千元	工程服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元		採礦 人民幣千元	財務服務 人民幣千元	工程服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至十二月三十一日止年度 分部收益											
- 銷售採礦產品	-	-	-	-	-	-	52	-	-	-	52
- 買賣煤炭	-	85,823	-	-	-	85,823	-	-	-	-	-
- 財務服務利息收入	-	-	6,369	-	-	6,369	-	6,636	-	-	6,636
- 工程及其他相關服務	-	-	-	1,380	-	1,380	-	-	26,140	-	26,140
	-	85,823	6,369	1,380	-	93,572	52	6,636	26,140	-	32,828
分部經營溢利/(虧損)	22,039	585	6,258	(2,590)	-	26,292	(51,170)	3,589	329	-	(47,252)
未分配經營虧損(附註(a))	-	-	-	-	(33,190)	(33,190)	-	-	-	(2,229)	(2,229)
經營(虧損)/溢利	22,039	585	6,258	(2,590)	(33,190)	(6,898)	(51,170)	3,589	329	(2,229)	(49,481)
分部財務收入	217	3	35	136	-	391	5	11	490	-	506
未分配	-	-	-	-	1,989	1,989	-	-	-	1,038	1,038
財務收入	217	3	35	136	1,989	2,380	5	11	490	1,038	1,544
分部財務成本	(209)	-	-	(95)	-	(304)	(113)	-	(175)	-	(288)
未分配	-	-	-	-	(131)	(131)	-	-	-	-	-
財務成本	(209)	-	-	(95)	(131)	(435)	(113)	-	(175)	-	(288)
所得稅開支/(抵免)	9,012	29	1,227	15	-	10,283	(6,083)	925	463	-	(4,695)
分部折舊	2,417	-	-	696	-	3,113	2,223	-	1,160	-	3,383
未分配	-	-	-	-	2,179	2,179	-	-	-	107	107
折舊	2,417	-	-	696	2,179	5,292	2,223	-	1,160	107	3,490
物業、廠房及設備折舊	2,174	-	-	696	237	3,107	2,223	-	1,160	107	3,490
使用權資產折舊	243	-	-	-	1,942	2,185	-	-	-	-	-
土地使用權攤銷	-	-	-	-	-	-	243	-	-	-	243
出售物業、廠房及設備虧損/(收益)	-	-	-	53	-	53	-	-	(167)	-	(167)
物業、廠房及設備(撥回)/減值虧損	(2,153)	-	-	1,671	-	(482)	2,153	-	-	-	2,153
採礦建築物及採礦權(撥回)/減值虧損	(13,207)	-	-	-	-	(13,207)	24,118	-	-	-	24,118

## 合併財務報表附註(續)

### 6. 分部資料(續)

(A) (續)

	二零一九年						二零一八年				
	採礦 人民幣千元	貿易業務 人民幣千元	財務服務 人民幣千元	工程服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元	採礦 人民幣千元	財務服務 人民幣千元	工程服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
分類為持作出售的出售組別公平值虧損	9,191	-	-	-	-	9,191	-	-	-	-	-
商譽之減值虧損	-	-	-	-	-	-	1,115	-	-	-	1,115
金融資產之預期信貸虧損	1,870	2	636	1,678	21,409	25,595	12,734	1,269	2,012	940	16,955
金融資產之預期信貸虧損撥回	(24,699)	-	(1,260)	(1,573)	-	(27,532)	-	-	-	-	-
存貨撇銷	3,012	-	-	7	-	3,019	-	-	-	-	-
添置非流動資產	-	-	-	340	21	361	30,468	-	726	1,287	32,481
於十二月三十一日											
分部資產	170,357	32,772	99,487	8,465	-	311,081	174,883	113,045	27,201	-	315,129
未分配資產(附註(b))	-	-	-	-	183,089	183,089	-	-	-	207,835	207,835
總計	170,357	32,772	99,487	8,465	183,089	494,170	174,883	113,045	27,201	207,835	522,964
分部負債	43,878	11,832	7,390	618	-	63,718	60,691	7,900	11,814	-	80,405
未分配負債(附註(c))	-	-	-	-	5,138	5,138	-	-	-	1,818	1,818
總計	43,878	11,832	7,390	618	5,138	68,856	60,691	7,900	11,814	1,818	82,223

附註：

- (a) 截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，未分配經營虧損主要指金融資產預期信貸虧損、本公司產生之匯兌收益、行政及專業服務開支。
- (b) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，未分配資產主要指其他應收款項以及銀行存款。
- (c) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，未分配負債主要指其他應付款項及應計費用。

## 合併財務報表附註(續)

### 6. 分部資料(續)

#### (B) 收益分類

於下表中，收益按主要地區市場、主要產品及服務以及確認收益之時間分類。該表亦包括各類別收益與本集團可報告分部之對賬。

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	採礦 人民幣千元	貿易業務 人民幣千元	財務服務 人民幣千元	工程服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
主要地區市場					
中國	-	85,823	6,369	1,380	93,572
主要產品及服務					
買賣煤炭	-	85,823	-	-	85,823
財務服務	-	-	6,369	-	6,369
工程及其他相關服務	-	-	-	1,380	1,380
	-	85,823	6,369	1,380	93,572
收益確認時間					
於某一時間點	-	85,823	-	-	85,823
隨時間推移	-	-	6,369	1,380	7,749
	-	85,823	6,369	1,380	93,572

## 合併財務報表附註(續)

### 6. 分部資料(續)

#### (B) 收益分類(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	採礦 人民幣千元	財務服務 人民幣千元	工程服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
主要地區市場				
中國	52	6,636	26,140	32,828
主要產品及服務				
採礦產品	52	-	-	52
財務服務	-	6,636	-	6,636
工程及其他相關服務	-	-	26,140	26,140
	52	6,636	26,140	32,828
收益確認時間				
於某一時間點	52	-	24,512	24,564
隨時間推移	-	6,636	1,628	8,264
	52	6,636	26,140	32,828

## 合併財務報表附註(續)

### 6. 分部資料(續)

#### (C) 地區資料

下表載列本集團來自客戶之收益及非流動資產(不包括金融工具及遞延稅項資產(「特定非流動資產」))之分析。

	來自外部客戶之收益 (按客戶位置)		特定非流動資產 (按資產位置)	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國	93,572	32,828	149,772	164,471
中國香港特別行政區(「香港」)	-	-	3,588	1,180
	93,572	32,828	153,360	165,651

#### (D) 有關主要客戶之資料

分部	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
客戶A 貿易業務	18,159	-
客戶B 貿易業務	10,619	-
客戶C 貿易業務	10,177	-
客戶D 工程服務	-	13,603
客戶E 工程服務	-	6,304
客戶F 財務服務	-	5,907
客戶G 工程服務	-	4,605

截至二零一九年十二月三十一日止年度，上述主要客戶所貢獻之收益來自貿易業務分部，而截至二零一八年十二月三十一日止年度，該等生產來自財務服務分部及工程服務分部。

## 合併財務報表附註(續)

### 7. 收益

本集團收益主要指(i)所售產品的發票價值，扣除銷售稅及扣除退貨撥備及貿易折扣；(ii)金融服務產生的利息收入扣除增值稅及政府附加費；及(iii)經扣除退貨撥備及貿易折扣及扣除服務的稅項及分包費後，向客戶提供的工程服務及其他相關服務的發票淨值。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度已確認之收益如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
買賣煤炭	85,823	-
來自財務服務之利息收入	6,369	6,636
工程及其他相關服務	1,380	26,140
銷售採礦產品	-	52
	<b>93,572</b>	<b>32,828</b>

下表提供來自客戶合約的貿易應收款項及合約負債的資料。

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收款項	133	-
合約負債(附註29)	11,654	-

合約負債主要與向客戶收取的預付代價有關。

本集團已於買賣煤炭的銷售合約應用實際權宜方法，因此上述資料並無包括本集團在履行原有預期期限為一年或以下的買賣煤炭合約之餘下履約責任時可得收益的資料。

## 合併財務報表附註(續)

### 8. 其他收益 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
匯兌收益，淨額(附註10)	3,634	12,086
來自出租一條工廠生產線的租金收入	-	1,000
出售物業、廠房及設備的(虧損)/收益(附註10)	(53)	167
其他	891	1,097
	4,472	14,350

### 9. 財務收入 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
財務收入		
利息收入	2,380	1,544
財務成本		
利息開支		
— 租賃負債利息	(131)	-
— 借款利息	-	(175)
— 折算貼現 — 關閉、復墾及環保成本撥備(附註31)	(209)	(113)
— 其他	(95)	-
	(435)	(288)
財務收入 — 淨額	1,945	1,256

## 合併財務報表附註(續)

### 10. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損乃扣除/(計入)下列項目後得出：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
確認為開支的存貨成本	84,866	20,257
存貨撤銷(附註21)	3,019	-
物業、廠房及設備折舊(附註(a))(附註16)	3,107	3,490
使用權資產折舊(附註(b))	2,185	-
就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃的最低租賃款項總額 (附註37)	-	3,178
土地使用權攤銷(附註18)	-	243
出售物業、廠房及設備之虧損/(收益)(附註8)	53	(167)
物業、廠房及設備之減值虧損撥回(附註(c))(附註16)	(2,153)	-
採礦建築物及採礦權減值虧損撥回(附註(c))(附註16及17)	(13,207)	-
物業、廠房及設備減值虧損(附註(c))(附註16)	1,671	2,153
採礦建築物及採礦權之減值虧損(附註(c))(附註16及17)	-	24,118
分類為持作出售的出售組別公平值虧損(附註(c))(附註33)	9,191	-
商譽之減值虧損(附註(c))(附註19)	-	1,115
金融資產之預期信貸虧損(附註47.1(b))	25,595	16,955
金融資產之預期信貸虧損撥回(附註47.1(b))	(27,532)	-
租賃負債利息(附註37)	131	-
短期租賃開支(附註37)	359	-
僱員成本(附註11)	8,933	9,619
核數師薪酬		
— 年度審核	1,260	1,200
— 其他	200	1,000
匯兌收益，淨額(附註8)	(3,634)	(12,086)

附註：

(a) 計入合併全面收益表的銷售成本及行政開支。

(b) 本集團採用累計影響法首次應用香港財務報告準則第16號，並於二零一九年一月一日調整期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃有關使用權資產。土地使用權賬面值亦識別為使用權資產。於二零一九年一月一日使用權資產首次確認後，本集團作為承租人須確認使用權資產的折舊，而非過往於租賃期按直線法基準確認經營租賃項下產生的租賃開支及土地使用權攤銷政策。在此方法下，比較資料並未經重列。見附註2(a)。計入合併全面收益表的行政開支。

(c) 計入合併全面收益表內截至二零一九年十二月三十一日止年度的其他經營收益及截至二零一八年十二月三十一日止年度的其他經營虧損。

## 合併財務報表附註(續)

### 11. 僱員成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
員工成本(包括董事酬金(附註12))包括：		
工資及薪金	8,426	9,060
退休金計劃供款(附註(a))	419	286
住房福利(附註(b))	20	68
福利及其他開支	68	205
	8,933	9,619

附註：

(a) 該金額指本集團按中國長期僱員基本薪金20%的比率向相關市及省政府管理的定額供款退休金計劃作出的供款。

(b) 該金額指本集團按中國長期僱員基本薪金5%的比率向政府設立的住房基金作出的供款。

### 12. 董事酬金

截至二零一九年十二月三十一日止年度：

就個人擔任董事(不論為本公司或其附屬公司職務)之酬金：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	向退休	總計 人民幣千元
			福利計劃之 僱主供款 人民幣千元	
李曉斌先生(附註(a))	104	-	-	104
賈岱女士(附註(b))	38	-	-	38
劉慧杰先生(附註(c))	106	-	-	106
曹仕平先生(附註(d))	21	-	-	21
項思英女士(附註(e))	446	-	-	446
王茜女士	-	-	-	-
黃梅女士(附註(f))	106	-	-	106
周建忠先生(附註(g))	-	482	16	498
曹野先生(附註(h))	174	-	-	174
陳炳權先生(附註(i))	85	-	-	85

## 合併財務報表附註(續)

### 12. 董事酬金(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度：

就個人擔任董事(不論為本公司或其附屬公司職務)之酬金：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	向退休 福利計劃之 僱主供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
李曉斌先生(附註(a))	1,180	-	-	1,180
賈岱女士(附註(b))	303	-	-	303
劉慧杰先生(附註(c))	303	-	-	303
曹仕平先生(附註(d))	101	-	-	101
孫枝麗女士(附註(j))	81	-	-	81
項思英女士(附註(e))	101	-	-	101
王茜女士	-	-	-	-
黃梅女士(附註(f))	20	-	-	20

附註：

- (a) 李曉斌先生於二零一九年三月十一日辭任執行董事及本公司主席。
- (b) 賈岱女士於二零一九年二月十三日辭任執行董事。
- (c) 劉慧杰先生於二零一九年六月十四日辭任執行董事。
- (d) 曹仕平先生於二零一九年三月十一日辭任獨立非執行董事。
- (e) 項思英女士於二零一七年九月六日獲委任為獨立非執行董事及於二零一九年三月十一日獲委任為本公司主席。
- (f) 黃梅女士於二零一八年十月十九日獲委任為非執行董事。
- (g) 周建忠先生於二零一九年三月十一日獲委任為執行董事。
- (h) 曹野先生於二零一九年六月十四日獲委任為非執行董事。
- (i) 陳炳權先生於二零一九年三月十一日獲委任為獨立非執行董事。
- (j) 孫枝麗女士於二零一八年十月十九日辭任獨立非執行董事。

上文所示執行董事的酬金主要涉及彼等就管理本公司及本集團事務所提供的服務。上文所示非執行董事的酬金主要涉及彼等就擔任本公司的董事所提供的服務。上文所示獨立非執行董事的酬金主要涉及彼等就擔任本公司董事所提供的服務。

於本年度及過往年度，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，而本集團並無向任何董事支付酬金作其加入或於加入本集團時的獎勵或離職補償。

## 合併財務報表附註(續)

### 13. 五名最高薪人士

年內本集團的五名最高薪人士包括兩名(二零一八年：一名)董事，其酬金已於附註12的分析中反映。年內其餘三名(二零一八年：四名)人士的應付酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
基本薪金、津貼及實物福利	2,408	2,244

酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
薪酬範圍(港元)		
零至1,000,000港元(零至等額人民幣881,135元)	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元 (等額人民幣881,135元至等額人民幣1,321,702元)	-	1

於本年度及過往年度，五名最高薪人士概無放棄或同意放棄任何薪酬，而本集團並無向任何五名最高薪人士支付酬金作其加入或於加入本集團時的獎勵或離職補償。

## 合併財務報表附註(續)

### 14. 所得稅開支／(抵免)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期稅項	1,271	1,388
遞延稅項(附註32)	9,012	(6,083)
所得稅開支／(抵免)	10,283	(4,695)

本公司為一間於開曼群島註冊成立的獲豁免公司，故此毋須就其非開曼群島收入繳納開曼群島稅項。

本集團於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之附屬公司毋須就其非英屬處女群島收入繳納英屬處女群島稅項。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度各年，本集團香港附屬公司須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「該條例草案」)，引入利得稅兩級制。該條例草案於二零一八年三月二十八日經簽署生效，並於翌日在憲報刊登。根據利得稅兩級制，合資格集團實體將按8.25%之稅率就溢利首2百萬港元繳納稅項，並將按16.5%之稅率繳納2百萬港元以上溢利之稅項。不符合利得稅兩級制之香港其他集團實體之溢利將繼續按16.5%之統一稅率繳納稅項。利得稅兩級制將於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間適用於本集團之一間獲提名合資格實體。

於年內的中國企業所得稅(「企業所得稅」)按年內於中國營運的附屬公司估計應課稅溢利的25%(二零一八年：25%)計算。根據企業所得稅，企業的應課稅收入須為該企業的收益總額減去任何非應課稅收益、豁免收益、其他扣減款項及用以抵銷任何累計稅項虧損的款項。

## 合併財務報表附註(續)

### 14. 所得稅開支／(抵免)(續)

本集團有關除所得稅前虧損的所得稅開支／(抵免)與假若採用本集團實體業績適用的國內稅率而計算的理論稅項的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(4,953)	(48,225)
按稅務司法權區適用之稅率計算之除所得稅前虧損的稅項	(393)	(10,940)
下列各項的稅務影響：		
— 不可扣稅開支	6,754	4,475
— 毋須課稅收入	(7,926)	(2,292)
— 授予中國附屬公司稅項豁免的影響	(180)	—
— 終止確認遞延稅項資產	5,225	—
— 未確認可扣減暫時差額的稅務影響	2,298	—
— 未確認稅項虧損的稅務影響	4,505	4,062
所得稅開支／(抵免)	10,283	(4,695)

### 15. 每股虧損

每股基本虧損乃按以下各項計算：

- 本公司權益持有人應佔年內虧損
- 除以財政年度內已發行普通股之加權平均數

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
	本公司權益持有人應佔年內虧損	(16,013)
	股數 千股	股數 千股
已發行普通股加權平均數	1,620,000	1,620,000
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)	(1.0)	(2.5)

每股攤薄虧損等於每股基本虧損，乃由於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度各年並無基本及並無潛在已發行在外股份。

## 合併財務報表附註(續)

### 16. 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃裝修	機器及設備	辦公室設備 及其他	汽車	採礦建築物	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度								
年初賬面淨值	18,032	-	5,071	100	3,595	3,126	31,592	61,516
收購一間附屬公司(附註40)	-	-	-	-	-	-	14,296	14,296
添置	-	1,287	726	-	-	-	852	2,865
折舊(附註(a)、附註10)	(1,808)	(107)	(690)	(43)	(842)	-	-	(3,490)
減值虧損(附註(b))	-	-	-	-	-	(3,126)	(2,153)	(5,279)
出售	-	-	(1,737)	-	-	-	-	(1,737)
年末賬面淨值	16,224	1,180	3,370	57	2,753	-	44,587	68,171
於二零一八年十二月三十一日								
成本	35,281	1,287	25,157	527	11,017	14,393	46,740	134,402
累計折舊	(19,057)	(107)	(21,787)	(470)	(8,264)	(1,243)	-	(50,928)
累計減值虧損(附註(b))	-	-	-	-	-	(13,150)	(2,153)	(15,303)
賬面淨值	16,224	1,180	3,370	57	2,753	-	44,587	68,171
截至二零一九年十二月三十一日止年度								
年初賬面淨值	16,224	1,180	3,370	57	2,753	-	44,587	68,171
添置	-	361	-	-	-	-	-	361
折舊(附註(a))	(1,806)	(263)	(337)	(33)	(668)	-	-	(3,107)
減值虧損(附註(b))	-	(318)	-	(9)	(1,344)	-	-	(1,671)
減值虧損撥回(附註(b))	-	-	-	-	-	2,002	2,153	4,155
分類為持作出售(附註33)	-	-	-	-	-	-	(15,148)	(15,148)
出售	-	-	(627)	-	(523)	-	-	(1,150)
年末賬面淨值	14,418	960	2,406	15	218	2,002	31,592	51,611
於二零一九年十二月三十一日								
成本	35,281	1,648	24,432	527	10,168	14,393	31,592	118,041
累計折舊	(20,863)	(370)	(22,026)	(503)	(8,606)	(1,243)	-	(53,611)
累計減值虧損(附註(b))	-	(318)	-	(9)	(1,344)	(11,148)	-	(12,819)
賬面淨值	14,418	960	2,406	15	218	2,002	31,592	51,611

## 合併財務報表附註(續)

### 16. 物業、廠房及設備(續)

附註：

(a) 物業、廠房及設備的折舊已於銷售成本及行政開支中扣除如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售成本	2,081	2,455
行政開支	1,026	1,035
折舊總額	3,107	3,490

(b) 減值評估

作為哈密佳泰及哈密錦華的核心業務，銅、鎳、鋅及鉛市場自二零零九年持續低迷。截至二零一九年十二月三十一日止年度，儘管市場呈現復甦跡象，但銅及鎳的價格仍出現大幅波動。因此，本公司決定延遲本集團採礦業務的生產時間表及將繼續研究開始生產的可行性，以應對市況變動。

鑒於上文所述，管理層已委任獨立估值師檢討其於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的屬於該等現金產生單位的商譽、採礦建築物及採礦權、土地使用權以及物業、廠房及設備之可收回金額。

截至二零一九年十二月三十一日止年度

基於管理層所委任獨立估值師對哈密佳泰及哈密錦華現金產生單位於二零一九年十二月三十一日的可收回金額進行的估值，故已分別確認哈密佳泰採礦建築物及採礦權減值虧損撥回人民幣2,002,000元及人民幣6,998,000元(附註17(b))，主要乃由於截至二零一九年十二月三十一日止年度鎳價大幅上漲。截至二零一九年十二月三十一日止年度，哈密佳泰及哈密錦華現金產生單位可收回金額乃基於採用現金流量預測的使用價值計算而釐定，有關計算乃基於經管理層批准涵蓋自二零二零年至二零二四年之五年期財務預算及管理層之假設和估計(附註17(b))。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，哈密佳泰與一名獨立第三方(「買方」)訂立買賣協議(「出售協議」)，據此，哈密佳泰有條件同意出售及買方有條件同意購買陝西佳合的全部股權(「出售附屬公司」)，代價為人民幣10,000,000元(附註33)。緊接在陝西佳合初步分類為持作出售前，物業、廠房及設備以及採礦權及勘探權的賬面值重新計量。基於管理層所委任獨立估值師對陝西佳合現金產生單位可收回金額進行的估值，因此確認物業、廠房及設備以及採礦權及勘探權減值虧損撥回分別人民幣2,153,000元及人民幣4,207,000元(附註17(b))，主要乃由於截至二零一九年十二月三十一日止年度金價上升。現金產生單位可收回金額(其乃基於採用現金流量預測的使用價值計算釐定)基於經管理層批准涵蓋自二零二零年至二零二四年之五年期財務預算及管理層之假設和估計(附註17(b))。

## 合併財務報表附註(續)

### 16. 物業、廠房及設備(續)

附註：(續)

(b) 減值評估(續)

本集團亦對本集團其他可報告經營分部(各代表現金產生單位)的物業、廠房及設備進行減值評估。根據評估，由於工程服務暫停，減值虧損約人民幣1,671,000元於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認為長實的物業、廠房及設備。該等物業、廠房及設備按使用價值計算的可收回金額乃採用現金流量預測釐定，其乃基於經管理層批准涵蓋自二零二零至二零二四年之五年期財務預算及管理層之假設和估計，貼現率為10%及增長率為3%。於二零一九年十二月三十一日基於使用價值的可收回金額確定為零。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，物業、廠房及設備、採礦建築物及採礦權之所有減值虧損撥回及減值虧損已於其他經營收益確認。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

基於管理層所委任獨立估值師對哈密佳泰及哈密錦華現金產生單位於二零一八年十二月三十一日的可收回金額進行的估值，故已確認哈密佳泰採礦建築物及採礦權減值虧損分別人民幣3,126,000元及人民幣10,785,000元(附註17(b))，主要乃由於截至二零一八年十二月三十一日止年度鎳價下降。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已委聘一名獨立估值師檢討陝西佳合之可收回金額，即黃金美項目之現金產生單位，並導致就商譽、物業、廠房及設備及採礦權分別確認減值虧損人民幣1,115,000元(附註19)、人民幣2,153,000元及人民幣10,207,000元(附註17(b))。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，上述現金產生單位可收回金額乃基於採用現金流量預測的使用價值計算而釐定，有關計算乃基於經管理層批准涵蓋自二零一九年至二零二三年之五年期財務預算及管理層之假設和估計(附註17(b))。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，商譽、物業、廠房及設備、採礦建築物及採礦權之所有減值虧損均已於其他經營虧損確認。

## 合併財務報表附註(續)

### 17. 採礦權及勘探權

	二零一九年			二零一八年		
	採礦權 人民幣千元	勘探權 人民幣千元	總計 人民幣千元	採礦權 人民幣千元	勘探權 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	88,867	–	88,867	94,539	–	94,539
收購一間附屬公司(附註40)	–	–	–	15,320	–	15,320
攤銷支出(附註(a))	–	–	–	–	–	–
減值虧損(附註16(b))	–	–	–	(20,992)	–	(20,992)
減值虧損撥回(附註16(b))	11,205	–	11,205	–	–	–
分類為持作出售(附註33)	(9,320)	–	(9,320)	–	–	–
年末賬面淨值	90,752	–	90,752	88,867	–	88,867
於十二月三十一日						
成本	133,523	–	133,523	148,843	–	148,843
累計攤銷	(3,812)	–	(3,812)	(3,812)	–	(3,812)
累計減值虧損	(38,959)	–	(38,959)	(56,164)	–	(56,164)
賬面淨值(附註(c))	90,752	–	90,752	88,867	–	88,867

附註：

(a) 採礦權乃使用生產單位法根據使用現有經營方法估計從現有設施收回的儲量攤銷。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度採礦權並無攤銷，因為本集團於該等年度並無開展任何採礦活動。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無產生勘探及評估支出。

(b) 減值評估

本集團在中國新疆維吾爾自治區及陝西省擁有礦場，各類有色金屬礦物包括鎳、銅、鉛、鋅及黃金。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，哈密錦華擁有一項採礦權、哈密佳泰擁有一項採礦權及三項勘探權，陝西佳合擁有一項採礦權。

各現金產生單位的可收回金額已採用使用價值方法釐定。使用價值採用截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度已貼現現金流量模型釐定。

於釐定分配至各主要假設的價值時，管理層使用外部資料來源並利用外部顧問的專業知識驗證實體的特定假設。

## 合併財務報表附註(續)

### 17. 採礦權及勘探權(續)

附註：(續)

(b) (續)

#### 哈密佳泰之現金產生單位

就計算哈密佳泰之可收回金額，主要假設包括鎳及銅之售價，其乃經參考中國可得公開資料釐定並根據目前市價分別為每噸人民幣113,450元(二零一八年：人民幣89,450元)及每噸人民幣49,020元(二零一八年：人民幣48,220元)估計；及預測售價增長率(其乃經參考來自彭博的市場共識之相關商品礦物之預測價格估計)分別於二零二零年至二零二二年為9.3%、1.6%及-3.2%(二零一八年：二零一九年至二零二一年為1%、3.6%及5.7%)及於二零二零年至二零二二年為1.1%、1.4%及-1.3%(二零一八年：二零一九年至二零二一年為1%、4.8%及1.6%)。其後假設預測售價於二零二二年後保持不變(二零一八年：於二零二一年後保持不變)，生產成本按年度通脹率3%(二零一八年：3%)增加。產量乃參考新疆有色冶金設計研究院有限公司進行的中國技術報告估計。

礦場預計年期內之通脹率(資料來源：國際貨幣基金組織(「國際貨幣基金組織」))3%(二零一八年：3%)及貼現率22%(二零一八年：20%)亦應用於估值模型。考慮到商品市場及礦場狀況之現狀，本集團預期將於二零二一年投產。哈密佳泰於二零一九年十二月三十一日基於使用價值之可收回金額釐定為人民幣27,100,000元(二零一八年：人民幣12,000,000元)。

#### 哈密錦華之現金產生單位

就計算哈密錦華之可收回金額，主要假設包括鉛及鋅之售價，其(經參考中國可得公開資料)根據目前市價分別為每噸人民幣15,100元(二零一八年：每噸人民幣18,600元)及每噸人民幣18,090元(二零一八年：人民幣21,880元)估計；及預測售價增長率(經參考來自彭博的市場共識之相關商品礦物之預測價格)分別於二零二零年至二零二二年為-0.6%、0%及-7.5%(二零一八年：二零一九年至二零二一年為-4.5%、-1.5%及5.6%)及於二零二零年至二零二二年為-7.4%、0.1%及-8%(二零一八年：二零一九年至二零二一年為-5.1%、-2.8%及7.2%)。預測售價於二零二二年後保持不變(二零一八年：於二零二一年後保持不變)，生產成本按年度通脹率3%(二零一八年：3%)增加。產量乃參考新疆有色冶金設計研究院有限公司進行的中國技術報告估計。

礦場預計年期內之通脹率(資料來源：國際貨幣基金組織)3%(二零一八年：3%)及貼現率23%(二零一八年：27%)亦應用於估值模型。考慮到商品市場及礦場狀況之現狀，本集團預期將於二零二一年投產。哈密錦華於二零一九年十二月三十一日基於使用價值之可收回金額釐定為人民幣174,300,000元(二零一八年：人民幣309,600,000元)。

#### 陝西佳合之現金產生單位

有關計算陝西佳合截至二零一九年十二月三十一日止年度及於二零一八年十二月三十一日緊接分類為持作出售前可收回金額，主要假設包括金價(其乃經參考來自彭博的市場共識之相關商品礦物之預測價格)介乎二零二零年(二零一八年：二零一九年)每克人民幣344元(二零一八年：人民幣279元)至二零二九年(二零一八年：二零二八年)每克人民幣403元(二零一八年：人民幣307元)。二零二三年至二零二九年金價年增長率估計為2%(二零一八年：二零二三年至二零二八年0.8%)。礦場預計年期內之通脹率(資料來源：國際貨幣基金組織)為3%(二零一八年：3%)及貼現率為17%(二零一八年：17%)，亦應用於估值模型。陝西佳合截至二零一九年十二月三十一日止年度及於二零一八年十二月三十一日緊接分類為持作出售前基於使用價值之可收回金額分別釐定為人民幣24,468,000元及人民幣18,108,000元。

(c) 於二零一九年十二月三十一日，採礦權的賬面值約為人民幣6,998,000元，當中相關法定所有權尚未擴大。於此等合併財務報表批准日期，仍在申請獲擴大上述法定所有權。

## 合併財務報表附註(續)

### 18. 土地使用權

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
截至十二月三十一日止年度		
年初賬面淨值	8,613	8,856
初步應用香港財務報告準則第16號後重新分類至使用權資產(附註2(a)(i)及37)	(8,613)	-
於二零一九年一月一日經重列	-	-
攤銷支出(附註10)	-	(243)
年末賬面淨值	-	8,613
於十二月三十一日		
成本	-	11,136
累計攤銷	-	(2,523)
賬面淨值	-	8,613

本集團之所有土地使用權均位於中國內地，於二零一八年十二月三十一日土地使用權的餘下年期介乎36至39年

## 合併財務報表附註(續)

### 19. 商譽

由於業務合併而於合併資產負債表中確認的資產資本化的商譽金額如下：

	二零一八年 人民幣千元
<b>截至十二月三十一日止年度</b>	
年初賬面淨值	-
收購一間附屬公司(附註40)	1,115
減值虧損(附註10、16(b))	(1,115)
年末賬面淨值	-
<b>於十二月三十一日</b>	
成本	1,115
累計減值虧損	(1,115)
賬面淨值	-

就減值測試而言，商譽會分配至採礦分部的陝西佳合現金產生單位。估值師進行估值以評估收購產生的商譽的可收回金額。

於二零一八年十二月三十一日陝西佳合現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值按現金流量預測計算，並根據管理層批准的涵蓋二零一九年至二零二三年五年期間的財務預算及管理層假設及估計，且經零增長率的預期現金流量的推斷(不超過現金產生單位經營業務的長期增長率)以及年貼現率17%。所用貼現率為稅前貼現率，反映與現金產生單位有關的特定風險。截至二零一八年十二月三十一日止年度，陝西佳合產生虧損，而本公司董事認為收購陝西佳合產生的商譽應予減值。商譽減值虧損人民幣1,115,000元已於截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併全面收益表內確認。

### 20. 受限制銀行現金

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
受限制銀行現金	247	2,653

附註：

受限制銀行現金指環境修復相關的擔保按金。

## 合併財務報表附註(續)

### 21. 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料	-	1,268
半製成品	-	1,746
製成品	-	5
	-	3,019

原材料主要包括消耗品，半製成品則主要包括原礦。於二零一九年十二月三十一日，已確認存貨撇銷約人民幣3,019,000元(二零一八年：無)。

本年度存貨撇銷金額撥備變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於二零一九年一月一日結餘	-	-
年內確認存貨撇銷	3,019	-
於二零一九年十二月三十一日結餘	3,019	-

### 22. 透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收票據(附註(a))	-	2,300

附註：

- (a) 結餘指一年內到期之銀行承兌票據。彼等分類為透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產乃由於彼等旨在收取合規現金流量及出售金融資產而持有。

## 合併財務報表附註(續)

### 23. 貿易應收款項及應收票據

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項	2,835	11,516
減：貿易應收款項預期信貸虧損(附註(b))	(1,141)	(158)
貿易應收款項，淨額(附註(a))	1,694	11,358
應收票據(附註(c))	4,300	-
減：應收票據預期信貸虧損	(51)	-
總貿易應收款項及應收票據，淨額	5,943	11,358

附註：

- (a) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，按發票日期呈列之確認預期信貸虧損後貿易應收款項之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
最多3個月	132	3,664
3至6個月	-	4,079
6至12個月	1,562	-
超過12個月	-	3,615
	1,694	11,358

本集團與其客戶乃主要按信貸方式訂立貿易條款。本集團致力嚴格控制其未償還之應收款項，以及管理層會定期檢討過期之結餘。根據與客戶之溝通，於報告期末貿易應收款項(扣除撥備)預期於截至二零二零年十二月三十一日止年度償付。

- (b) 於二零一九年十二月三十一日，就貿易應收款項之總額計提虧損撥備約人民幣1,141,000元(二零一八年：人民幣158,000元)。
- (c) 應收票據指本集團客戶就已完成的銷售訂單出具無條件書面命令，使本集團有權從銀行收取款項。票據不計息，期限為三個月至一年。於二零一九年十二月三十一日，虧損撥備約人民幣51,000元(二零一八年：無)乃就應收票據總額作出。
- (d) 年內有關貿易應收款項及應收票據之虧損撥備金額之變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘(附註47.1(b))	158	104
年內已確認預期信貸虧損撥回(附註47.1(b))	(158)	-
年內已確認預期信貸虧損(附註47.1(b))	1,192	54
於十二月三十一日的結餘(附註47.1(b))	1,192	158

## 合併財務報表附註(續)

### 24. 應收貸款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
向第三方提供的貸款(附註(a)及(b)及附註47.1(b))	65,000	100,000
減：應收貸款之預期信貸虧損(附註(c)及附註47.1(b))	(465)	(1,144)
	64,535	98,856

附註：

- (a) 於二零一八年十二月十一日，本集團一間附屬公司嘉屹與獨立第三方深圳丹楓白露酒店公寓有限公司(「丹楓」)訂立貸款協議(「貸款協議一」)及銀行託管協議(「銀行託管協議」)以提供金額為人民幣100,000,000元為期3個月之貸款，其可延長不超過六個月，按年利率7%計息。截至二零一九年十二月三十一日止年度，丹楓延長貸款協議一至二零一九年九月十一日。貸款已於二零一九年十二月二日全數償還，利息收入人民幣6,055,000元於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認。
- (b) 於二零一九年十二月四日，本集團一間附屬公司潤義能源技術(上海)有限公司(「潤義能源」)與獨立第三方北京豐沃科技有限公司(「北京豐沃」)訂立貸款協議(「貸款協議二」)及抵押協議以提供金額為人民幣65,000,000元為期5個月之貸款，按年利率7%計息。北京豐沃已抵押其位於中國北京的物業，公平值高於貸款本金額。於二零二零年二月二十八日，董事會批准將向北京豐沃的貸款人民幣65,000,000元期限延長至二零二二年十二月五日(就二零一九年十二月五日提取的人民幣45,000,000元)及二零二二年十二月六日(就二零一九年十二月六日提取的人民幣20,000,000元)。
- (c) 年內有關應收貸款之虧損撥備金額之變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘(附註47.1(b))	1,144	1,049
年內已確認應收貸款之預期信貸虧損撥回(附註47.1(b))	(1,144)	-
年內已確認應收貸款之預期信貸虧損(附註47.1(b))	465	95
於十二月三十一日的結餘(附註47.1(b))	465	1,144

## 合併財務報表附註(續)

### 25. 其他應收款項及預付款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他應收款項		
— 應收北京中海沃邦能源投資有限公司(「中海沃邦」)款項(附註(a))	—	10,493
— 應收 Merit Progress Investments Limited (「Merit Progress」)款項(附註(b))	22,349	52,705
— 應收陝西佳泰恒潤礦產資源開發有限公司(「陝西佳泰」)款項(附註(c))	32,480	47,618
— 應收魏星先生款項(附註(d))	29,054	28,548
— 應收丹楓之利息收入(附註(e))	—	403
— 應收北京豐沃之利息收入(附註(e))	333	—
— 應收 Shaanxi Mining Garner Co., Ltd. (「Shaanxi Garner」)款項(附註(f))	—	9,502
— 可扣除進項增值稅(「增值稅」)	2,134	2,139
— 其他(附註(g))	10,506	7,792
小計	96,856	159,200
減：其他應收款項減值虧損撥備(附註(h)、(k))	(93,227)	(92,019)
向供應商作出的墊款 — 第三方(附註(j))	3,629	67,181
	32,549	1,200
總其他應收款項及預付款，淨額	36,178	68,381

## 合併財務報表附註(續)

### 25. 其他應收款項及預付款(續)

附註：

(a) 於二零一五年十二月，嘉屹向中海沃邦授出貸款人民幣100,000,000元，為無抵押，按年利率9%計息，固定年期為5年。該貸款已於二零一八年一月提前償還予本集團，應收利息人民幣10,493,000元其後已於二零一九年三月全數結清。

(b) 本集團與三名賣方(「賣方」)就可能收購China Green Energy Investment Limited(「目標公司」)之全部股權於二零一五年十二月三日訂立條款書(「條款書」)及於二零一六年三月二十九日、二零一六年九月六日、二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日訂立一系列補充條款書(「補充條款書」)，總代價不超過150,000,000美元(相當於約人民幣980,202,000元)。目標公司及其附屬公司主要於中國山西省進行煤層氣之勘探、開發、生產及銷售。根據條款書，於二零一五年十二月，本集團向賣方支付25,000,000美元(相當於約人民幣163,367,000元)，作為自條款書日期至二零一六年三月底(根據補充條款書乃隨後延長至二零一七年十二月底)獨家磋商權之可退還按金。該誠意金由賣方以本公司為受益人就全部股份作出之股份質押作抵押。於獲授權發行合併財務報表日期，所述股份質押尚未於目標公司之質押登記冊內登記。根據條款書及補充條款書，倘於二零一七年十二月三十一日或之前並未訂立買賣協議或可能收購事項並無進行，則該誠意金須退還予本公司。

兩名賣方其後已將彼等於目標公司之股份轉讓予餘下賣方 Merit Progress，其自此成為目標公司全部已發行股本之唯一合法實益擁有人。

收購並未進行，且獨家磋商權已屆滿，故於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，可退還按金重新分類為其他應收款項。於二零一九年十二月三十一日，Merit Progress之未償還結餘為25,000,000港元(相當於約人民幣22,349,000元)(二零一八年：60,000,000港元(相當於約人民幣52,705,000元))，本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度收回其中35,000,000港元(相當於約人民幣30,356,000元)。根據於二零一九年七月自Merit Progress收到之函件，Merit Progress應於二零一九年十二月底前結清餘額25,000,000港元((相當於約人民幣22,349,000元))。於二零一九年十二月三十一日前及報告期末後直至本報告日期並無作出進一步結清。董事認為違約風險較高，因此，截至二零一九年十二月三十一日止年度債務人拖欠還款，故確認減值撥備人民幣22,349,000元(二零一八年：人民幣941,000元)。

(c) 於二零一八年十二月三十一日結餘主要指收購陝西佳潤礦業開發有限公司(「陝西佳潤」)(於二零一三年九月三十日失效)之預付款人民幣23,500,000元，因出售廠房、物業及設備導致應收陝西佳泰之所得款項人民幣8,350,000元及向獨立第三方魏星先生擁有的公司陝西佳泰作出墊款人民幣15,768,000元。人民幣8,268,000元已於截至二零一八年十二月三十一日止年度減值，餘下結餘於過往年度因陝西佳泰與本集團於二零一四年及二零一五年的糾紛而減值。

根據陝西佳合及哈密佳泰(均為本公司附屬公司)、Shaanxi Garner、北京佳泰恆潤投資有限公司(「北京佳泰」)及陝西佳泰(均由魏星先生擁有)與魏星先生所訂立日期為二零一九年四月二十九日的抵銷協議(「抵銷協議」)，於二零一八年十二月三十一日餘額約人民幣15,138,000元用作抵銷若干應付魏星先生及北京佳泰的款項。因此，減值虧損撥回人民幣15,138,000元於截至二零一九年十二月三十一日止年度入賬。

(d) 於二零一三年及二零一四年，本公司、Geo-Tech Resources Group Investment Limited及魏星先生就可能收購位於加納共和國的金礦及選礦廠訂立一份框架協議及多份補充協議。根據該等協議，本公司向魏星先生支付誠意金，二零一三年為人民幣10,000,000元(相當於約12,500,000港元)，二零一四年為20,000,000港元(相當於約人民幣15,621,000元)，作為授出獨家協商權之代價。

因為魏星先生與本集團之糾紛而導致協商權到期，所以過往年度已就該等應收款項全數計提減值撥備。

(e) 於二零一八年十二月三十一日，應收利息收入指二零一八年十二月授予丹楓的貸款應計利息(附註24(a))。應收利息已於二零一九年十二月二日全數結清。

於二零一九年十二月三十一日，應收利息收入指二零一九年十二月授予北京灃沃的貸款應計利息(附註24(b))。根據貸款協議二的條款，利息金額將於貸款到期日期結清。

## 合併財務報表附註(續)

### 25. 其他應收款項及預付款(續)

附註：(續)

- (f) 於二零一八年十二月三十一日之結餘主要指向魏星先生擁有之公司Shaanxi Garner作出之墊款約人民幣9,502,000元。截至二零一八年十二月三十一日止年度已全數計提減值撥備。

根據附註25(c)所述抵銷協議，結餘已用作抵銷若干應付魏星先生及北京佳泰的款項。因此，減值虧損撥回人民幣9,502,000元於截至二零一九年十二月三十一日止年度入賬。

- (g) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之結餘主要指應收第三方款項，為無抵押、免息及並無固定償還期限。由於債務人拖欠付款，於二零一九年十二月三十一日，確認減值撥備約人民幣9,174,000元(二零一八年：約人民幣5,293,000元)。

- (h) 於二零一九年十二月三十一日，其他應收款項減值虧損撥備主要包括(i)應收陝西佳泰款項人民幣32,480,000元(二零一八年：約人民幣47,618,000元)；(ii)就應收魏星先生款項撥備約人民幣29,054,000元(二零一八年：人民幣28,548,000元)；及(iii)零(二零一八年：向Shaanxi Garner墊款人民幣9,502,000元)；及(iv)應收Merit Progress款項約人民幣22,349,000元(二零一八年：約人民幣941,000元)。

- (i) 其他應收款項及預付款的賬面值(經扣除減值後)與其公平值相若。該等結餘主要以人民幣計值。

- (j) 於二零一九年十二月三十一日之結餘主要指就買賣煤炭業務已付供應商的按金(二零一八年：無)。

- (k) 年內有關其他應收款項之虧損撥備金額之變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘(附註47.1(b))	92,019	103,359
撇銷其他應收款項(附註47.1(b))	-	(30,041)
年內已確認其他應收款項預期信貸虧損撥回(附註47.1(b))	(26,230)	-
年內已確認預期信貸虧損(附註47.1(b))	23,938	16,806
匯兌調整(附註47.1(b))	3,500	1,895
於十二月三十一日的結餘(附註47.1(b))	93,227	92,019

### 26. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
手頭現金	3	106
即期銀行存款	218,235	167,817
現金及現金等價物	218,238	167,923

## 合併財務報表附註(續)

### 26. 現金及現金等價物(續)

該等結餘之分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
以下列貨幣計值：		
— 人民幣	39,134	10,276
— 港元	179,023	157,643
— 美元	81	4
	<b>218,238</b>	167,923

附註：

- (a) 銀行存款按與銀行協定的銀行存款利率計息。於二零一九年十二月三十一日，存款的加權平均實際年利率介乎1.09%至2.05%(二零一八年：0.05%至1.7%)。
- (b) 以人民幣計值的存款乃存置於中國的銀行。人民幣並非可自由兌換的貨幣，故將該等資金匯出中國境外須受中國政府實施的外匯管制所規限。
- (c) 該等存款主要存置於信譽卓著的銀行，故此認為信貸風險極微。

### 27. 貿易應付款項

貿易應付款項乃分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
第三方	1,803	7,610

由於貿易應付款項屬短期性質，故其賬面值被視為與其公平值相同。餘額乃以人民幣計值。

## 合併財務報表附註(續)

### 27. 貿易應付款項(續)

貿易應付款項的賬齡(根據發票日計算)分析如下:

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0至90日	-	1,290
91至180日	-	4,247
181至365日	-	464
超過365日	1,803	1,609
	<b>1,803</b>	<b>7,610</b>

### 28. 其他應付款項及應計費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他應付款項(附註(a))	4,353	30,196
應付薪金及福利	5,649	5,805
應計稅項(所得稅除外)(附註(b))	7,946	7,889
	<b>17,948</b>	<b>43,890</b>

附註:

(a) 其他應付款項乃分析如下:

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他應付款項		
— 應付魏星先生的款項(附註(ii))	184	5,011
— 應付北京佳泰款項(附註(iii))	130	18,380
— 第三方(附註(iiii))	4,039	6,805
	<b>4,353</b>	<b>30,196</b>

(i) 應付魏星先生款項屬免息及無抵押，且無固定還款期限。截至二零一九年十二月三十一日止年度，已抵銷若干應收陝西佳泰及Shaanxi Garner款項(見附註25(c)及25(f))。

(ii) 應付北京佳泰(一間由魏星先生擁有之公司)的款項屬免息及無抵押，且無固定還款期限。截至二零一九年十二月三十一日止年度，已抵銷若干應收陝西佳泰及Shaanxi Garner款項(見附註25(c)及25(f))。

(iii) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，其他應付第三方款項主要包括應付設備購買成本、應付服務費及第三方墊款。

## 合併財務報表附註(續)

### 28. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：(續)

(b) 應計稅項(所得稅除外)乃分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
增值稅	3,371	3,301
資源稅	284	284
資源補償費	4,269	4,269
其他	22	35
	<b>7,946</b>	<b>7,889</b>

(c) 其應付款項的賬面值與其公平值相若。

### 29. 合約負債

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
出售貨品產生的合約負債： 買賣煤炭(附註7)	<b>11,654</b>	-

影響合約負債金額的一般付款條款如下：

#### 出售貨品

如上文所述，本集團就出售煤炭收取的按金維持作為合約負債，直至煤炭交付予客戶之時。

#### 合約負債變動

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘	-	-
因在買賣活動前提前開單導致合約負債增加	<b>11,654</b>	-
於十二月三十一日的結餘	<b>11,654</b>	-

## 合併財務報表附註(續)

### 30. 借款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
來自東征及其他村委會之貸款(附註(a))	-	2,200

附註：

(a) 東征及其他村委會之無抵押貸款按年利率10%計息。該等款項已於二零一九年一月全數結清。

### 31. 關閉、復墾及環保成本撥備

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初	5,307	3,233
收購一間附屬公司(附註40)	-	1,961
分類為持作出售(附註33)	(2,746)	-
折算貼現(附註9)	209	113
年末	2,770	5,307

就恢復尾礦庫及採礦建築物所產生的成本現值確認撥備，並由管理層根據過往經驗及未來支出的最佳估計，將預計支出貼現至淨現值而釐定。然而，若現時採礦活動對土地及環境的影響於未來期間日益明顯，有關成本的估計於日後可能需要作出修訂。有關關閉、復墾及環境整頓成本的撥備數額，將根據當時的事實及情況最少每年進行檢討，並據此對撥備進行重新計量。

## 合併財務報表附註(續)

### 32. 遞延所得稅

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
－ 於超過12個月後將予收回的遞延稅項資產	-	2,823
遞延稅項負債：		
－ 於超過12個月後將予收回的遞延稅項負債	(21,572)	(17,938)
－ 於12個月內將予收回的遞延稅項負債	(54)	(54)
	(21,626)	(17,992)
遞延稅項負債淨額	(21,626)	(15,169)
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初	15,169	20,137
收購一間附屬公司(附註(a))、(附註40)	-	1,115
分類為持作出售(附註33)	(2,555)	-
扣除自/(計入)合併全面收益表(附註14)	9,012	(6,083)
年末	21,626	15,169

附註(a)：該金額來自於收購陝西佳合時探礦權及勘探權的估值盈餘所產生的遞延負債約人民幣3,517,000元，且被陝西佳合的稅務虧損產生的遞延稅項資產約人民幣2,402,000元所抵銷。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度各年，遞延稅項資產及負債的變動(並未計及同一稅務司法權區抵銷的結餘)如下：

#### 遞延稅項資產

	折舊及其他 人民幣千元
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日 扣除自合併全面收益表	2,823 (2,823)
於二零一九年十二月三十一日	-

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，概無就稅項虧損、撥備及應計費用確認遞延所得稅資產，原因為未動用稅項虧損、撥備及應計費用於可預見未來是否可獲動用存在不確定性。

## 合併財務報表附註(續)

### 32. 遞延所得稅(續)

本集團並無就中國公司產生的稅項虧損合共約人民幣29,230,000元(二零一八年：人民幣27,962,000元)確認遞延所得稅資產約人民幣7,307,500元(二零一八年：人民幣6,990,550元)，其到期日如下。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
到期日		
二零一九年	-	6,609,000
二零二零年	4,827,000	4,827,000
二零二一年	7,479,000	7,479,000
二零二二年	3,452,000	3,452,000
二零二三年	5,595,000	5,595,000
二零二四年	7,877,000	-
總計	29,230,000	27,962,000

本集團並無就香港、英屬處女群島及開曼群島公司產生稅項虧損約人民幣15,367,000元(二零一八年：人民幣16,141,000元)(根據相關地區的稅務局同意，可無限期用作抵銷錄得虧損之公司之未來應課稅溢利)確認遞延稅項資產。

本集團並無就可用作抵銷錄得虧損之公司之未來應課稅溢利之撥備及應計費用確認遞延所得稅資產人民幣256,000元(二零一八年：人民幣706,000元)。

### 遞延稅項負債

	業務合併後收購 資產之估值盈餘 人民幣千元
於二零一八年一月一日	22,960
收購一間附屬公司(附註40)	1,115
計入合併全面收益表(附註14)	(6,083)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	17,992
分類為持作出售(附註33)	(2,555)
扣除自合併全面收益表	6,189
於二零一九年十二月三十一日	21,626

## 合併財務報表附註(續)

### 33. 分類為持作出售的出售組別資產及負債

於二零一九年十二月二十四日，哈密佳泰與買方訂立出售協議，據此哈密佳泰有條件同意出售及買方有條件同意購買出售附屬公司，代價為人民幣10,000,000元。董事認為出售出售附屬公司令本集團能從風險管理方面更佳地改善其業務組合，並為本集團提供機會以可接受的條款退出及重新分配其財務及管理資源至本集團其他業務，並為本公司股東帶來更高回報。

於二零一九年十二月三十一日，由於全部股權尚未轉讓予買方，本集團保留對陝西佳合的控制權。出售附屬公司於二零一九年十二月三十一日分類為持作出售，乃由於董事認為該出售預期將於報告期末起12個月內完成。

與出售組別有關的以下主要資產及負債類別已於合併資產負債表內分類為持作出售。

	人民幣千元
現金及現金等價物	392
物業、廠房及設備(附註16)	15,148
採礦權及勘探權(附註17)	9,320
撇減至公平值減銷售成本前分類為持作出售的出售組別資產	24,860
減：分類為持作出售的出售組別公平值虧損(附註10)	(9,191)
分類為持作出售的出售組別資產	15,669
應付第三方款項	368
關閉、復墾及環保成本撥備(附註31)	2,746
應付本公司及其附屬公司款項	18,634
遞延稅項負債(附註32)	2,555
分類為持作出售的出售組別負債總額	24,303
減：應付本公司及其附屬公司款項	(18,634)
分類為持作出售的出售組別負債	5,669

出售組別分類為持作出售後，按賬面值及公平值減銷售成本(以較低者為準)計量出售組別後，出售組別公平值虧損人民幣9,191,000元於截至二零一九年十二月三十一日止年度來自持續經營業務的合併全面收益表內其他經營收益/(虧損)中確認。

陝西佳合公平值減銷售成本乃根據買方與哈密佳泰於出售協議共同協定的代價釐定。此乃非經常性公平值計量。

陝西佳合為本集團經營虧損中貢獻人民幣18,272,000元溢利。連同上述減值虧損，截至二零一九年十二月三十一日止年度與持作出售的出售組別有關的累計收入為人民幣9,081,000元。

由於陝西佳合併非為主要業務分類或位於主要經營地區，因此並不構成已終止經營業務。

截至本報告日期，就陝西佳合股東變動向相關政府當局備案已完成(附註50)。

## 合併財務報表附註(續)

### 34. 股本及股份溢價

	每股面值 0.1 港元的 法定股份
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日、 二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日	5,000,000,000

	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日、 二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日	1,620,000	137,361	668,768	806,129

### 35. 其他儲備

	安全基金 人民幣千元 附註(a)	保養基金 人民幣千元 附註(b)	資本儲備 人民幣千元 附註(c)	法定儲備 人民幣千元 附註36(a)	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日、 二零一九年一月一日	221	1,583	(13,972)	-	(12,168)
來自累計虧損的撥款	-	-	-	877	877
於二零一九年十二月三十一日	221	1,583	(13,972)	877	(11,291)

附註：

- (a) 根據國家安全生產監督管理總局頒佈的若干法規，本集團須按每噸開採的原礦人民幣8元預留金額作為安全基金。該筆基金可用於改善礦場安全，且不可用作向股東分派。於產生符合條件的安全開支後，會自安全基金轉撥等額款項至保留盈利。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，由於概無採礦，故概無轉撥至安全基金。
- (b) 根據國家安全生產監督管理總局及中國財政部頒佈的若干法規，本集團須預留金額作為保養基金，按每噸開採的原礦人民幣18元計算。該筆基金可用於改善採礦建築物，且不可用作向股東分派。於產生符合條件的資本開支後，會自保養基金轉撥等額款項至保留盈利。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，由於概無採礦，故概無轉撥至保養基金。
- (c) 資本儲備指於集團重組(「重組」)日期組成本集團的集團公司的現有淨資產賬面值之間的差額，其被確認為附屬公司於重組後的視作投資成本的一部分及正源國際有限公司(「正源」)與福臨投資有限公司(「福臨」)的股本。

## 合併財務報表附註(續)

### 36. 累計虧損

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初之累計虧損	(349,856)	(308,587)
初步應用香港財務報告準則第16號(附註2(a)(i))	(191)	-
已重列於年初之累計虧損	(350,047)	(308,587)
年內虧損	(16,013)	(41,269)
來自累計虧損的撥款(附註(a))	(877)	-
於年末之累計虧損	(366,937)	(349,856)

附註：

(a) 根據中國公司法及中國附屬公司的組織章程細則，中國附屬公司須按中國公認會計準則計算的除稅後溢利的10%計提法定儲備，直至結餘達致繳足股本的50%為止。該項儲備可用作削減所產生的任何虧損或增加股本。除削減所產生的虧損外，任何其他用途不得導致該項儲備結餘低於註冊股本的25%。截至二零一九年十二月三十一日止年度，除三間中國附屬公司已撥款人民幣877,000元(二零一八年：無)，其他已呈報虧損且並無撥款至法定儲備(二零一八年：無)。

(b) 董事於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無建議向本公司股東派付任何股息。

### 37. 使用權資產及租賃負債

香港財務報告準則第16號於二零一九年一月一日採納，並無重列比較數字。有關於二零一九年一月一日應用的過渡要求的闡釋，請參閱附註2(a)。誠如附註4.9(A)所披露，於首次應用日期(二零一九年一月一日)後應用會計政策。

#### 租賃活動性質(以承租人身份)

本集團在其經營所在司法管轄區租賃若干物業。根據物業租賃，的定期租金在租賃期內固定。

二零一九年十二月三十一日	租賃合約 數目	固定付款數目 人民幣千元
固定付款的物業租賃	1	2,138

## 合併財務報表附註(續)

### 37. 使用權資產及租賃負債(續)

#### 使用權資產

使用權資產按相關資產類別劃分的賬面淨值分析如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
按折舊成本列賬租賃土地的擁有權，餘下租賃期為：		
– 10至50年之間(附註2(a)(i)及18)	8,370	8,613
租賃自用的辦公場所，按折舊成本列賬(附註2(a)(i))	2,627	4,597
	<b>10,997</b>	13,210

#### 租賃負債

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	辦公場所 人民幣千元
於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號後確認租賃負債(附註2(a)(i))	4,788
利息開支(附註10及44(b))	131
租賃付款(附註44(b))	(2,138)
外匯變動(附註44(b))	2
	<b>2,783</b>

未來租賃付款逾期情況如下：

於二零一九年十二月三十一日	未來租賃付款 人民幣千元	利息 人民幣千元	現值 人民幣千元
不遲於一年	2,138	63	2,075
一年以後但不超過兩年	713	5	708
兩年以後但不超過五年	-	-	-
五年以後	-	-	-
	<b>2,851</b>	<b>68</b>	<b>2,783</b>

## 合併財務報表附註(續)

### 37. 使用權資產及租賃負債(續)

#### 租賃負債(續)

於二零一九年一月一日	未來租賃付款 人民幣千元	利息 人民幣千元	現值 人民幣千元
不遲於一年	2,138	133	2,005
一年以後但不超過兩年	2,138	63	2,075
兩年以後但不超過五年	713	5	708
五年以後	-	-	-
	4,989	201	4,788

附註：本集團採用累計影響法首次應用香港財務報告準則第16號並調整於二零一九年一月一日的期初結餘，以確認與過往根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃有關的租賃負債。於二零一八年十二月三十一日的比較資料並無重列。有關過渡的進一步詳情載於附註2(a)。

未來租賃付款的現值分析如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
流動負債	2,075	2,005
非流動負債	708	2,783
	2,783	4,788
		二零一九年 人民幣千元
短期租賃開支(附註10)		359
短期租賃的未貼現承諾總額		42

## 合併財務報表附註(續)

### 37. 使用權資產及租賃負債(續)

#### 經營租賃 — 承租人

本集團在香港及中國租賃若干辦公場所。物業租賃期因城市而異，惟全部均傾向由承租人負責維修，租金每1至3年檢討。

確認為開支的租賃付款如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
最低租賃付款	359	3,178

未來最低租賃付款總額逾期情況如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
不遲於一年	42	2,101
一年以後但不超過五年	-	2,801
	42	4,902

#### 經營租賃 — 出租人

若干物業於租賃期屆滿前空出。本集團一直盡力於可行情況下以短期租賃方式分租空置地方。

根據不可撤銷經營租賃應收最低租金如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一年內	-	1,267
一年以後但不超過五年	-	3,600
	-	4,867

## 合併財務報表附註(續)

### 38. 本公司之資產負債表及儲備變動

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		961	1,180
使用權資產		2,627	-
於附屬公司的投資	39	124,798	126,647
非流動資產總值		128,386	127,827
<b>流動資產</b>			
來自第三方的其他應收款項及預付款		892	51,695
來自附屬公司的其他應收款項及預付款		96,320	97,018
現金及現金等價物		178,608	154,697
流動資產總值		275,820	303,410
資產總值		404,206	431,237
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		2,357	1,818
向一間附屬公司的其他應付款項		149	147
租賃負債		2,075	-
流動負債總值		4,581	1,965
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		708	-
負債總值		5,289	1,965
<b>權益</b>			
股本	34	137,361	137,361
股份溢價	34	668,768	668,768
累計虧損	(a)	(407,212)	(376,857)
總權益		398,917	429,272
總權益及負債		404,206	431,237

## 合併財務報表附註(續)

### 38. 本公司之資產負債表及儲備變動(續)

本公司之資產負債表由董事會於二零二零年四月九日批准，並由下列人士代表董事會簽署。

	項思英 董事	周建忠 董事	累計虧損 人民幣千元
附註(a)			
本公司的儲備變動			
於二零一八年一月一日			(325,338)
年內虧損			(51,519)
於二零一八年十二月三十一日			(376,857)
初步應用香港財務報告準則第16號之影響			(191)
於二零一九年一月一日，經重列			(377,048)
年內虧損			(30,164)
於二零一九年十二月三十一日			(407,212)

## 合併財務報表附註(續)

### 39. 有關主要附屬公司的資料

本集團於二零一九年十二月三十一日之主要附屬公司載列如下。除另有指明外，所持擁有權權益的比例相等於本集團所持投票權。

公司名稱	註冊成立	已發行及繳足		主要活動及經營地點
	國家/地點	股本/註冊資本	所持權益	
正源	英屬處女群島	100美元	100%直接持有	投資控股，英屬處女群島
福臨	英屬處女群島	100美元	100%直接持有	投資控股，英屬處女群島
潤策有限公司(「潤策」)	香港	1港元	100%直接持有	投資控股，香港
滙力投資(集團)有限公司(「滙力投資」)	香港	100港元	100%間接持有	投資控股，香港
滙力潤策投資諮詢(北京)有限公司(「滙力潤策」) <sup>#</sup>	中國北京	10,000,000港元	100%間接持有	管理及投資諮詢，中國
潤義能源技術(上海)有限公司(「潤義能源」) <sup>#</sup>	中國上海	零	100%間接持有	提供諮詢服務，中國
哈密市錦華礦產資源開發有限責任公司 (「哈密錦華」) <sup>#</sup>	中國哈密	人民幣100,000,000元	95%間接持有	採礦、選礦及銷售鉛及 鋅金屬產品，中國
哈密市佳泰礦產資源開發有限責任公司 (「哈密佳泰」) <sup>△</sup>	中國哈密	人民幣10,000,000元	95%間接持有	採礦、選礦及銷售鎳及 銅金屬產品，中國

## 合併財務報表附註(續)

### 39. 有關主要附屬公司的資料(續)

公司名稱	註冊成立 國家/地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	所持權益	主要活動及經營地點
嘉兆嘉兆創投有限公司(「嘉兆」)	英屬處女群島	2美元	100%直接持有	投資控股, 英屬處女群島
商業保理(中國)有限公司(「商業保理」)	香港	40,000,000港元	100%間接持有	投資控股, 香港
嘉屹融資租賃有限公司(「嘉屹」) <sup>#</sup>	中國天津	人民幣200,000,000元	100%間接持有	財務服務, 中國
永和縣長實工程服務有限公司(「長實」) <sup>Δ</sup>	中國臨汾	人民幣10,000,000元	100%間接持有	工程服務, 中國
陝西佳合礦業開發有限公司(「陝西佳合」) <sup>Δ</sup>	中國陝西	人民幣10,000,000元	95%間接持有	採礦、選礦及銷售黃金 產品, 中國
長治市潤策貿易有限公司(「長治潤策」) <sup>Δ</sup>	中國山西	人民幣10,000,000元	100%間接持有	買賣煤炭, 中國
古交市潤策貿易有限公司(「古交潤策」) <sup>Δ</sup>	中國山西	人民幣10,000,000元	90.1%間接持有	買賣煤炭, 中國

有關哈密錦華、哈密佳泰、陝西佳合及古交潤策之總非控股權益並不重大。

<sup>#</sup> 根據中華人民共和國外資企業法, 該等公司為外商獨資企業。

<sup>Δ</sup> 根據中國法律, 該等公司為內資企業。

## 合併財務報表附註(續)

### 40. 業務合併

#### 收購陝西佳合之概要

於二零一五年十二月，本集團與孝義市大捷山煤業有限公司(「孝義大捷山」)訂立協議，據此(i)哈密佳泰出售陝西佳合之100%股權予孝義大捷山，代價為人民幣48,000,000元；及(ii)原陝西佳合結欠本公司及其附屬公司之應付款項人民幣9,400,000元由孝義大捷山承擔(「出售事項」)。

該轉讓已於二零一五年十二月完成。直至二零一五年十二月三十一日，本集團已自孝義大捷山收到人民幣4,800,000元及餘額人民幣52,600,000元將根據協議於二零一六年底前收取。

由於孝義大捷山經過本公司再三要求仍未結償出售事項之代價餘額人民幣52,600,000元，於二零一八年一月二十九日，哈密佳泰已於呂梁市中級人民法院(「法院」)就陝西佳合出售事項之未償還代價連同欠款利息向孝義大捷山提起訴訟。於二零一八年三月十四日，該訴訟已提交法院。

於二零一八年五月二十二日，法院發佈民事調解書，據此，哈密佳泰與孝義大捷山達成和解，同意按以下方式悉數結償未償還應收款項：(i)陝西佳合之全部股權連同陝西佳合應付哈密佳泰債務人民幣3,100,000元(隨後由哈密佳泰轉授予孝義大捷山)應轉回哈密佳泰；及(ii)孝義大捷山向哈密佳泰支付之人民幣4,800,000元(作為出售事項之部分代價)應由哈密佳泰留置作為罰金(「和解」)。

由於就出售事項而向當地商務部門辦理之相關監管備案尚未完成，故毋須就將陝西佳合之全部股權由孝義大捷山轉回哈密佳泰另行向當地監管機構辦理備案。緊隨和解之後，陝西佳合成為本公司間接擁有95%權益之附屬公司。

此外，於二零一八年五月三十一日，本集團與孝義大捷山訂立若干債務結償協議，據此，孝義大捷山同意將其對陝西佳合結欠之若干應收款項之權利轉讓予本公司及滙力潤策。因此，本公司及滙力潤策分別承擔陝西佳合結欠之應收款項人民幣4,000,000元及人民幣2,300,000元，而孝義大捷山自此不再對該等應收款項享有任何權利。

此外，陝西佳合之管理賬目包括應收同組若干第三方之重大其他應收款項約人民幣17,770,000元及應付同組若干第三方之其他應付款項。於收購日期，管理層假設陝西佳合可悉數收回所有其他應收款項及將於可預見將來悉數結付其他應付款項。管理層亦假設預測期內應付本公司、哈密佳泰及滙力潤策之款項合共人民幣9,400,000元將由陝西佳合支付。於二零一八年十二月三十一日，由於本公司仍在進行協商並尚未最終確定抵銷安排之條款，故上述應收款項之預期信貸虧損已悉數計提撥備。

## 合併財務報表附註(續)

### 40. 業務合併(續)

#### 收購陝西佳合之概要(續)

下表概述於收購日期的代價、所收購的資產及承擔的負債金額。

	二零一八年 五月二十二日 人民幣千元
總收購代價	13,159
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額	
現金及現金等價物	2
在建工程(附註16)	14,296
採礦權及勘探權(附註17)	15,320
其他應收款項	18,231
其他長期資產	349
應付第三方款項	(23,678)
關閉、復墾及環保成本撥備(附註31)	(1,961)
應付本公司及其附屬公司款項	(9,400)
遞延稅項負債(附註32)	(1,115)
總可識別資產淨值	12,044
商譽(附註19)	1,115
	二零一八年 五月二十二日 人民幣千元
收購業務之現金流入，減所收購現金	
— 現金代價	-
— 收購附屬公司之現金及銀行存款	2
收購之現金流入淨額	2

於收購日期，其他應收款項的公平值為人民幣18,231,000元，相當於該等應收款項的總額。於收購日期，該等應收款項均未減值。於收購日期收購的其他應收款項中，約人民幣17,770,000元已於二零一八年十二月三十一日減值。

商譽人民幣1,115,000元(不可抵扣稅款)包括採礦業務的預期未來增長，以分散本集團現有業務的收益來源。

業務合併產生之商譽已於二零一八年十二月三十一日作出悉數減值(見附註19)。

## 合併財務報表附註(續)

### 40. 業務合併(續)

#### 收購陝西佳合之概要(續)

陝西佳合於收購日期至二零一八年十二月三十一日期間未產生收益及為本集團帶來淨虧損人民幣30,875,000元。倘於二零一八年一月一日進行業務合併，本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之收益及虧損概無增加。該備考資料僅供說明，且未必表示本集團在收購於二零一八年一月一日完成的情況下實際可能取得的收益及經營業績，亦非擬定為未來表現預測。

收購相關成本人民幣296,000元已支銷，且計入截至二零一八年十二月三十一日止年度行政開支。

### 41. 關聯方交易

(a) 截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團管理層認為下列人士為本集團的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
郭建忠先生	持有本公司28.08%股權之本公司最終股東。
中國華融資產管理股份有限公司	持有本公司12.35%股權之本公司最終股東。

#### (b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員薪酬計入員工成本並包括以下類別：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
基本薪金、津貼及其他福利	4,031	4,011
退休金計劃供款	66	15
	4,097	4,026

## 合併財務報表附註(續)

### 42. 董事於交易中的重大權益

除根據香港會計準則第24號識別之關聯方交易外，由於本公司之執行董事李曉斌先生及劉慧杰先生亦曾於二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度獲委任為中海沃邦之執行董事，故本公司有意披露以下與中海沃邦進行之交易及結餘：

#### (a) 與中海沃邦進行之交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益		
— 來自中海沃邦之利息收入	-	349
	-	349

#### (b) 與中海沃邦之結餘

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收貸款及其他應收款項		
— 應收中海沃邦貸款及利息	-	10,493
	-	10,493

## 合併財務報表附註(續)

### 43. 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團就以下各項擁有或然負債：

#### (a) 環境或然事項

一直以來，本集團並無產生任何重大環境復修支出。除附註31所披露者外，本集團現時並無參與任何環境復修，亦無產生任何與其經營有關的環境復修款項。根據現行法律，管理層相信，不大可能產生會對本集團的財務狀況或經營業績造成重大不利影響的負債。然而，中國政府或會進一步採取較嚴格的环境標準。

環境責任具極大不確定性，該等不確定性會影響本集團估計最終環境復修成本的能力。有關不確定因素包括(i)多個不同場地(包括但不限於礦山及土地開發區，不論經營中、已關閉或已出售)污染的確切性質及程度；(ii)要求整理行動力度；(iii)替代補救策略的變動成本；(iv)環境復修要求的變動；及(v)確定新的復修場地。此類未來成本的金額受多種因素影響而無法確定，因為可能污染的程度未知及要求補救行動的時間及力度未知。因此，在未來環保法例下環境責任的後果現時無法合理估計，但可能會有重大影響。

#### (b) 保險

本集團為地下作業僱員投購人身傷害商業保險。然而，該保險可能不足以涵蓋潛在未來虧損。對未來事故投保不足的影響現時無法合理評估，但管理層認為，這可能會對本集團的經營業績或財務狀況造成重大不利影響。

### 44. 合併現金流量表附註

#### (a) 現金及現金等價物包括：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
手頭現金	3	106
即期銀行存款	218,235	167,817
	<b>218,238</b>	167,923

## 合併財務報表附註(續)

### 44. 合併現金流量表附註(續)

#### (b) 融資活動產生負債對賬：

	租賃負債 (附註37) 人民幣千元	借款 (附註30) 人民幣千元
於二零一八年一月一日	-	1,000
現金流量變動：		
借款所得款項	-	1,200
已付利息	-	(175)
融資現金流量變動總額	-	1,025
其他變動		
利息開支	-	175
其他變動總額	-	175
於二零一八年十二月三十一日	-	2,200
於二零一九年一月一日經重列結餘，採納香港財務報告準則第16號後	4,788	2,200
現金流量變動：		
償還租賃負債本金部分	(2,007)	-
償還借款	-	(2,200)
已付利息	(131)	-
融資現金流量變動總額(附註37)	(2,138)	(2,200)
其他變動		
匯兌調整(附註37)	2	-
利息開支(附註9及37)	131	-
其他變動總額	133	-
於二零一九年十二月三十一日	2,783	-

### 45. 資本承擔

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，概無已訂約資本開支承擔。

## 合併財務報表附註(續)

### 46. 按類別劃分之金融資產及金融負債概要

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日確認的本集團金融資產及金融負債的賬面值分類如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等價物)	292,592	347,971
透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產	-	2,300
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量之金融負債	17,358	51,118

#### (a) 並非按公平值計量的金融工具

並非按公平值計量的金融工具包括貿易應收款項及應收票據、應收貸款、其他應收款項、受限制銀行現金以及現金及現金等價物、貿易及其他應付款項及應計費用、租賃負債及借款。

由於其短期性質，貿易應收款項及應收票據、應收貸款、其他應收款項、受限制銀行現金以及現金及現金等價物、貿易及其他應付款項及應計費用、租賃負債及借款與公平值相若。

#### (b) 按公平值計量的金融工具

下表說明本集團金融工具的公平值層級：

	使用以下各項的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第1層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3層) 人民幣千元	
於二零一八年十二月三十一日				
— 透過其他全面收益按公平值列賬之 金融資產	-	2,300	-	2,300

應收票據的公平值乃按基於貼現現金流量的估計未來現金流量現值計算。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，第1層與第2層之間並無公平值計量轉移，亦無轉入或轉出第3層。

## 47. 財務風險管理

### 47.1 財務風險因素

本集團的業務須承受多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信用風險、流動性風險及集中風險。過往本集團並未為對沖或交易目的而使用衍生工具。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團主要在中國經營業務，面臨因多種外幣產生的外匯風險(主要來自港元)。外匯風險因境外業務確認的資產及負債而產生。本集團並無就任何外幣波動進行對沖。

於二零一九年十二月三十一日，倘人民幣兌港元貶值/升值1%，而所有其他可變因素維持不變，則年內虧損將減少/增加人民幣1,995,000元(二零一八年：人民幣2,095,000元)，主要由於換算以港元計值的現金及現金等價物、其他應收款項及其他應付款項產生外匯收益/虧損所致。

##### (ii) 利率風險

本集團的利率風險來自按浮動利率計息的銀行存款及存入銀行的現金。浮動利率令本集團承擔現金流量利率風險。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團亦擁有固定利率的借款令本集團面臨公平值利率風險。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團管理層認為相關現金流量利率風險對本集團而言並不屬重大，因此並未提供相關利率合理可能變動影響的敏感度分析。

#### (b) 信用風險

信用風險是指財務工具的交易對手未能履行財務工具條款規定的義務並對本集團造成財務虧損的風險。本集團的信用風險主要來自其貿易應收款項及應收票據、應收貸款、其他應收款項、存入銀行的受限制現金以及現金及現金等價物。該等結餘的賬面值指本集團就金融資產面臨的最大信用風險。

存入銀行的受限制現金以及現金及現金等價物而言，由於交易對手為信譽良好的銀行，因此信用風險被視為較低。現有交易對手過去概無違約。因此，存入銀行的受限制現金以及現金及現金等價物的預期信貸虧損率評估接近於零，截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，概無作出任何撥備。

本集團應用香港財務報告準則第9號規定的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，即許可全部貿易應收款項及應收票據使用全期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及應收票據已按共有的信貸風險特徵分組。本集團已進行歷史分析，並確定影響信用風險及預期信貸虧損的主要經濟變數。其考慮可用的合理且具支持性的前瞻性資料。

## 合併財務報表附註(續)

### 47. 財務風險管理(續)

#### 47.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

於二零一九年十二月三十一日，單項金額重大的貿易應收款項及應收票據已單獨進行減值評估。本集團根據客戶的背景及聲譽、歷史結算記錄及過往經驗，定期評估應收款項的可收回性。

貿易應收款項及應收票據於不能合理預期可收回時予以撇銷。不能合理預期可收回款項之跡象包括(其中包括)債務人無法與本集團達成還款計劃及未能就逾期超過365日的賬款作出合約付款。

貿易應收款項及應收票據減值虧損於經營業績內列為減值虧損淨額。其後收回先前已撇銷的金額計入同一項目。

本集團按攤銷成本列賬之應收貸款被視為信用風險較低，因此，於年內確認之虧損撥備受限於12個月預期信貸虧損。

其他應收款項之信用質素乃經參考交易對手違約率及交易對手之財務狀況等過往資料後評估。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，就貿易應收款項及應收票據、應收貸款及其他應收款項釐定之虧損撥備如下：

於二零一九年十二月三十一日	貿易應收款項及 應收票據		其他應收 款項	總計
	應收票據	應收貸款	款項	
預期信貸虧損率(%)	16.71%	0.72%	98.42%	
貿易應收款項之及應收票據賬面總值 (人民幣千元)	7,135	-	-	7,135
應收貸款之賬面總值(人民幣千元)	-	65,000	-	65,000
其他應收款項之賬面總值 (人民幣千元)	-	-	94,722	94,722

## 合併財務報表附註(續)

### 47. 財務風險管理(續)

#### 47.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

於二零一八年十二月三十一日	貿易應收款項	應收貸款	其他應收款項	總計
預期信貸虧損率(%)	1.37%	1.14%	58.59%	
貿易應收款項之賬面總值(人民幣千元)	11,516	-	-	11,516
應收貸款之賬面總值(人民幣千元)	-	100,000	-	100,000
其他應收款項之賬面總值(人民幣千元)	-	-	157,061	157,061

年內貿易應收款項及應收票據、應收貸款及其他應收款項有關之虧損撥備金額變動如下：

	貿易應收 款項及 應收票據 (附註23(d)) 人民幣千元	應收貸款 (附註24(c)) 人民幣千元	其他應收 款項 (附註25(k)) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日之結餘	104	1,049	103,359	104,512
撇銷其他應收款項	-	-	(30,041)	(30,041)
金融資產之預期信貸虧損	54	95	16,806	16,955
匯兌調整	-	-	1,895	1,895
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日之結餘	158	1,144	92,019	93,321
金融資產預期信貸虧損撥回	(158)	(1,144)	(26,230)	(27,532)
金融資產之預期信貸虧損	1,192	465	23,938	25,595
匯兌調整	-	-	3,500	3,500
於二零一九年十二月三十一日 之結餘	1,192	465	93,227	94,884

## 合併財務報表附註(續)

### 47. 財務風險管理(續)

#### 47.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動性風險

本集團之政策是定期監察現時及預期之流動資金需求，以確保維持足夠之現金儲備，符合其短期及長期之流動資金需求。

下表列示本集團將償還之金融負債按照相關到期組別(根據由結算日至合約到期日之剩餘期間)之分析。表中所披露的數額均為合約未貼現現金流量。

	合約未貼現					
	賬面值	現金流量	少於1年或	1至2年	2至5年	超過5年
	人民幣千元	總額	按要 求	人民 幣千 元	人民 幣千 元	人民 幣千 元
於二零一九年十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	11,805	11,805	11,805	-	-	-
租賃負債	2,783	2,851	2,138	713	-	-
關閉、復墾及環保成本撥備	2,770	3,393	-	-	-	3,393
	17,358	18,049	13,493	713	-	3,393
於二零一八年十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	43,611	43,611	43,611	-	-	-
借款	2,200	2,205	2,205	-	-	-
關閉、復墾及環保成本撥備	5,307	6,538	-	-	-	6,538
	51,118	52,354	45,816	-	-	6,538

## 合併財務報表附註(續)

### 47. 財務風險管理(續)

#### 47.1 財務風險因素(續)

##### (d) 集中風險

於二零一九年及二零一八年本集團收益主要來自買賣煤炭業務、工程服務及財務服務。

各業務分部收益乃來自：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	收益集中	客戶數目	收益集中	客戶數目
買賣業務	66%	5	-	-
財務服務	100%	2	100%	3
工程服務	-	-	94%	3

倘該等主要客戶終止與本集團之業務關係，且本集團未能物色新客戶，其可能對本集團之財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

### 48. 重大非現金交易

根據抵銷協議，截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自陝西佳泰及Shaanxi Garner的其他應收款項總額約人民幣24,640,000元已用作抵銷若干向魏星先生及北京佳泰的應付款項(見附註25(c)、25(f)及28(a))。

### 49. 資本風險管理

本集團的資本管理目的為：

- 保障本集團有能力繼續以持續經營方式為股東提供回報以及為其他利益相關者帶來利益；及
- 維持最佳資本結構以減低資金成本。

為保持或調整資本結構，本集團可能會調整向股東支付股息的金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減少債項。

## 合併財務報表附註(續)

### 49. 資本風險管理(續)

與行業內其他公司一致，本集團按下列資產負債比率基準監察資本：

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之資產負債比率如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
總借款(附註30)	-	2,200
減：現金及現金等價物(附註26)	(218,238)	(167,923)
現金狀況淨額	(218,238)	(165,723)
總權益	425,314	440,741
總資本	207,076	275,018
資產負債比率	-	-

### 50. 報告日期後事項

於二零二零年一月六日，本集團與兩名獨立第三方訂立兩份貸款協議，以提供各人民幣6,000,000元貸款。兩筆貸款均按年利率7%計息及為期36個月。

於二零二零年一月十七日，本集團與一名獨立第三方訂立一份貸款協議，以提供人民幣6,000,000元貸款，按年利率7%計息及為期6個月。

於二零二零年二月二十八日，董事會批准將向北京豐沃的貸款人民幣65,000,000元期限延長至二零二二年十二月五日(就二零一九年十二月五日提取的人民幣45,000,000元)及二零二二年十二月六日(就二零一九年十二月六日提取的人民幣20,000,000元)。

於二零二零年三月二十三日，本公司已完成就陝西佳合股東變動向相關當局備案，陝西佳合出售事項其後已完成。

自二零二零年一月起，新型冠狀病毒(「COVID-19」)爆發對全球營商環境造成影響。直至本報告日期，COVID-19並無對本集團造成重大財務困難。鑑於本報告日期後COVID-19的疫情發展及蔓延，因而產生對本集團經濟狀況的進一步變動可能會對本集團的財務報表造成影響，於本報告日期未能估計其影響程度。本集團將繼續關注COVID-19狀況，並積極應對其對本集團財務狀況及經營業績的影響。

## 五年財務概要

本集團於最近五個財政年度的業績以及資產、負債及非控股權益概要載列如下：

### 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	93,572	32,828	22,845	25,588	3,195
除所得稅前虧損	(4,953)	(48,225)	(46,357)	(34,015)	(103,741)
所得稅(開支)/抵免	(10,283)	4,695	(1,829)	(1,254)	(608)
年內虧損	(15,236)	(43,530)	(48,186)	(35,269)	(104,349)
以下人士應佔：					
本公司權益持有人	(16,013)	(41,269)	(46,129)	(34,615)	(101,808)
非控股權益	777	(2,261)	(2,057)	(654)	(2,541)
	(15,236)	(43,530)	(48,186)	(35,269)	(104,349)

### 資產、負債及非控股權益

	於十二月三十一日				
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產總值	494,170	522,964	555,205	936,566	625,051
負債總值	(68,856)	(82,223)	(64,549)	(392,667)	(149,311)
非控股權益	2,587	3,364	1,080	(977)	(1,631)
	427,901	444,105	491,736	542,922	474,109