



中國罕王控股有限公司

CHINA HANKING HOLDINGS LIMITED

罕王  
HANKING

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：03788



2021  
年度報告



# 目錄

2	董事會主席致辭
7	財務摘要
8	公司業務概要
10	管理層討論與分析
33	董事會報告
48	企業管治報告
63	董事及高級管理人員簡介
68	公司資料
70	獨立核數師報告
75	綜合損益及其他全面收益表
76	綜合財務狀況表
78	綜合權益變動表
82	綜合現金流量表
85	綜合財務報表附註
205	詞彙釋義



## 董事會主席致辭

### 尊敬的各位股東：

二零二一年，本公司於香港交易所上市十年。這十年以來，面對鐵礦石價格大幅波動及國內土地、環保、礦業權等方面監管政策不斷趨嚴等挑戰，本公司通過技術創新、延伸價值鏈及不斷優化管理等手段，持續提升產品品質、降低可控生產成本及將本公司的主要產品由鐵精礦發展為高純鐵，在這些努力的綜合影響下，我們欣然宣佈於二零二一年，本公司取得了上市十年以來最好的經營業績。二零二一年，本公司實現收入人民幣31.27億元，同比增長16.84%，比上市當年增加81.10%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣6.59億元，同比增長73.67%，比上市當年增加63.29%。



## 董事會主席致辭

於二零一一年上市之時，本公司全部收入均來自於鐵精礦產品，主要銷售給鋼鐵行業的客戶。由於產品單一加上鐵精礦價格波動幅度大，本公司的經營業績在上市後也隨之大幅波動。而本公司生產的鐵精礦所含硫、磷、鈦等雜質含量非常低，因此，本公司控股股東下屬之一家冶煉廠自二零零八年開始就自本公司採購鐵精礦用於生產高端球墨鑄鐵產品，應用於風電、汽車、船舶等行業。於上述行業中，風電行業發展速度最快，且在「碳中和」的大目標下未來仍有很大的發展空間。為把握新能源行業發展帶來的機會，二零一九年，本公司自控股股東手中收購了高純鐵業務，並於二零二零年自第三方收購了另一家冶煉廠，至此，本公司於高純鐵方面的產能已達到93萬噸。高純鐵業務的加入，使得本公司的收入結構發生了變化，二零二一年，本公司來自於高純鐵的收入佔整體收入的79.64%，這標誌著本公司從一家大宗資源生產商轉變為一家新能源材料供應商，對下遊客戶的影響力得到了進一步的提升，本公司的盈利能力也得到了進一步的增強。

礦產資源為本公司立足之本，本公司一直注重資源勘探工作，不斷加大投入，也持續取得了成效。上市十年以來，在鐵礦領域一共新增資源量約1.5億噸，在金礦領域一共新增資源量約350萬盎司（口徑包括目前擁有的以及已經出售的礦山）。通過自主勘探獲得資源成本最低，同時新增的資源都位於現有的採礦權內或者其周邊區域，新增資源的後續開發能利用現有的基礎設施，節約整體開發資本支出。



## 董事會主席致辭

科技創新為本公司發展的重要推動力。在採、選、冶等領域，本公司取得了多項創新成果，下屬兩家核心子公司—撫順罕王傲牛礦業股份有限公司及撫順罕王直接還原鐵有限公司均為國家級高新技術企業。本公司通過鐵礦石選礦技術方面的創新，在國內率先生產出品位為69%的鐵精礦，於二零二一年進一步生產出71.5%品位的鐵精礦以供化工領域的客戶使用；通過球墨鑄鐵冶煉工藝的創新，本公司可以根據下遊客戶的技術參數進行定制化的生產；通過黃金選礦工藝的創新，罕王澳洲Rustlers Roost露天採金礦床選礦回收率由85%增至91%。通過科技創新，本公司的產品能為客戶帶來更大的價值，同時也降低了本公司的綜合運營成本。

於二零一一年，本公司於澳大利亞組建團隊以開發澳大利亞的礦產項目，這十年以來，澳洲團隊成功地開發了多個金礦項目，在帶來巨大投資回報的同時，為本公司開發海外資源實現可持續增長積累了寶貴的經驗。其中，本公司於二零一三年收購了SXO金礦項目，隨後進行勘探、礦山建設等工作，於二零一五年投入生產，並於二零一七年將此項目進行出售，獲得投資收益7.8億人民幣。SXO金礦項目的運作為本公司探索出了一條新的礦產項目從價值創造到價值實現的商業途徑。

我們一直堅持「安全、和諧、綠色」的宗旨，安全及環境保護始終是中國罕王治理的重點。截止到二零二一年底，中國罕王已連續五年實現零死亡、零重傷、零環境污染事故、零職業發病率、零火災。二零二零年，新冠肺炎疫情在全球範圍內爆發。新冠肺炎疫情爆發之後，我們根據疫情防控指南，嚴格落實各項防控工作，自疫情爆發至今，本公司全體員工無一人感染新冠肺炎，這是令我們最為欣慰之事。

## 董事會主席致辭

作為上市公司，本公司一直注重對股東的回報。在上市之初，本公司制定了每年分紅金額所佔本集團當期淨利潤總額的比例不低於10%的政策；為進一步加強股東回報力度，二零二零年，董事會制定了本公司《未來三年股東分紅回報規劃(2020年—2022年)》，其中規定，公司利潤分配採取中期及年度分配方式，分紅金額所佔本集團當期淨利潤總額的比例不低於30%。上市十年以來，本公司共分派股息12.88億港元(含2021年度末期股息)，超過了IPO時8.28億港元的募集資金總額。

## 展望

目前，全球主要國家均已制定了實現「碳中和」的時間表，實現「碳中和」是人類社會發展的一個里程碑，標誌著人類社會從化石能源時代邁向可持續能源時代，這將對社會發展的方方面面產生重大而持續的影響。為順應此等大趨勢，本公司於二零一九年沿著鐵精礦業務的價值鏈延伸進入到高純鐵領域，主要為風電行業提供球墨鑄鐵產品。

目前，風電行業的機組大型化及發展海上風電是很確定的趨勢。機組大型化是風電度電成本降低的必要路徑，發展海上風電有利於更靠近用電市場。而風電機組大型化及發展海上風電均對用於生產這些風力發電機所必需的球墨鑄鐵用生鐵的品質提出了更高要求，公司將繼續發揮在高純鐵領域所具備的資源優勢、技術優勢、產能優勢和市場優勢，擴大高純鐵產量和銷量，鞏固我們「中國市場風電用球墨鑄鐵第一大供應商」的地位。

除了目前的風電用球墨鑄鐵產品以外，未來本公司將關注風電在內的新能源行業所需的其他材料，圍繞新能源行業進行佈局，不斷拓展公司發展空間。

## 董事會主席致辭

### 致謝

上市十年以來，不管是面對艱難的、還是有利的外部環境，罕王全體員工群策群力、不斷突破，推動公司持續向前發展。同時，本公司股東、各合作夥伴也對本公司的發展提供了大力支持。在此，本人謹代表董事會向本集團管理團隊和全體員工過去十年所付出的努力和奉獻以及向本公司股東、各合作夥伴過去十年對本公司的支持表示由衷的感謝。

為感謝股東對本公司的支持，在已派發二零二一年中期股息每股0.06港元的基礎上，董事會建議派發截至二零二一年十二月三十一日止年度末期股息每股0.12港元。本公司將繼續致力於為股東創造價值，並通過多種途徑提高股東回報。

楊繼野先生  
董事會主席

## 財務摘要

人民幣千元	二零二一年	二零二零年	二零一九年	二零一八年 (經重述)	二零一八年 (未經重述)	二零一七年 (經重述)
<b>持續經營業務：</b>						
收入	<b>3,126,648</b>	2,675,912	2,251,882	2,828,272	1,165,491	2,573,734
分銷及銷售開支	<b>105,893</b>	134,041	95,092	119,368	38,082	112,357
行政開支	<b>206,776</b>	193,385	198,882	215,635	182,461	164,281
融資成本	<b>78,419</b>	86,105	98,687	123,714	90,582	141,383
持續經營業務年內溢利	<b>659,403</b>	377,772	332,161	403,796	184,922	305,312
<b>終止經營業務：</b>						
終止經營業務年內(虧損)溢利	-	-	(35,218)	(10,882)	(10,882)	734,926
年內溢利	<b>659,403</b>	377,772	296,943	392,914	174,040	1,040,238
持續經營業務淨利率	<b>21.09%</b>	14.12%	14.75%	14.28%	15.87%	11.86%
持續經營業務EBITDA	<b>1,117,318</b>	787,609	809,045	760,052	458,128	746,373
持續經營業務EBITDA利潤率	<b>35.74%</b>	29.43%	35.93%	26.87%	39.31%	29.00%
每股盈利(人民幣元)	<b>0.34</b>	0.21	0.16	0.22	0.1	0.57
資產	<b>3,810,910</b>	3,259,423	2,335,869	4,950,083	3,683,601	5,339,729
負債	<b>2,242,639</b>	2,095,468	1,520,208	3,405,184	2,142,751	3,669,980
持續經營業務淨資產收益率 <sup>1</sup>	<b>48.27%</b>	38.17%	28.14%	25.12%	12.57%	23.71%
淨資產收益率 <sup>2</sup>	<b>48.27%</b>	38.17%	25.16%	24.45%	11.83%	80.77%
總資產回報率 <sup>3</sup>	<b>18.65%</b>	13.50%	8.15%	7.64%	4.57%	20.09%
資產負債率	<b>58.85%</b>	64.29%	65.08%	68.79%	58.17%	68.73%
淨負債比率 <sup>4</sup>	<b>26.46%</b>	54.99%	98.20%	58.37%	28.66%	51.42%
資本支出	<b>352,027</b>	332,438	355,016	470,490	457,432	285,008
持續經營業務除稅前溢利	<b>812,842</b>	475,084	484,606	384,678	132,130	414,601
持續經營業務息稅前溢利	<b>891,261</b>	561,189	583,293	508,392	222,712	555,984
利息保障倍數 <sup>5</sup>	<b>11.37</b>	6.52	5.91	4.11	2.46	3.93

<sup>1</sup> 持續經營業務淨資產收益率為持續經營業務年內溢利(虧損)除以平均淨資產。

<sup>2</sup> 淨資產收益率為年內溢利(虧損)除以平均淨資產。

<sup>3</sup> 總資產回報率為年內溢利(虧損)除以平均總資產。

<sup>4</sup> 淨負債比率為扣除借款及票據保證金以及銀行結餘及現金的借款及應付票據淨額除以總權益。

<sup>5</sup> 利息保障倍數為持續經營業務息稅前溢利(虧損)除以融資成本。

註1：由於高純鐵業務進行擴產技術改造導致二零一九年停產近六個月，因此二零一九年合併後本集團的持續經營業務之收入、年內利益較二零一八年經重述的數據有所下降。

註2：二零一九年，本集團成功收購高純鐵業務，此項收購由於是同一控制人項下的合併，因此，二零一八年及過往年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及二零一八年及過往年度十二月三十一日的綜合財務狀況表均被予以重述，以便包括合併實體自它們首次受共同控制之日起的利潤、資產和負債。

## 公司業務概要

中國罕王控股有限公司於二零一零年八月二日在開曼群島註冊成立，於二零一一年九月三十日在香港聯交所掛牌上市，股份代碼03788。

本集團堅持「以人為本，誠信天下」的核心價值觀，秉承「安全、和諧、綠色」的宗旨，致力履行企業的社會責任。

- **中國境內鐵礦+高純鐵業務**

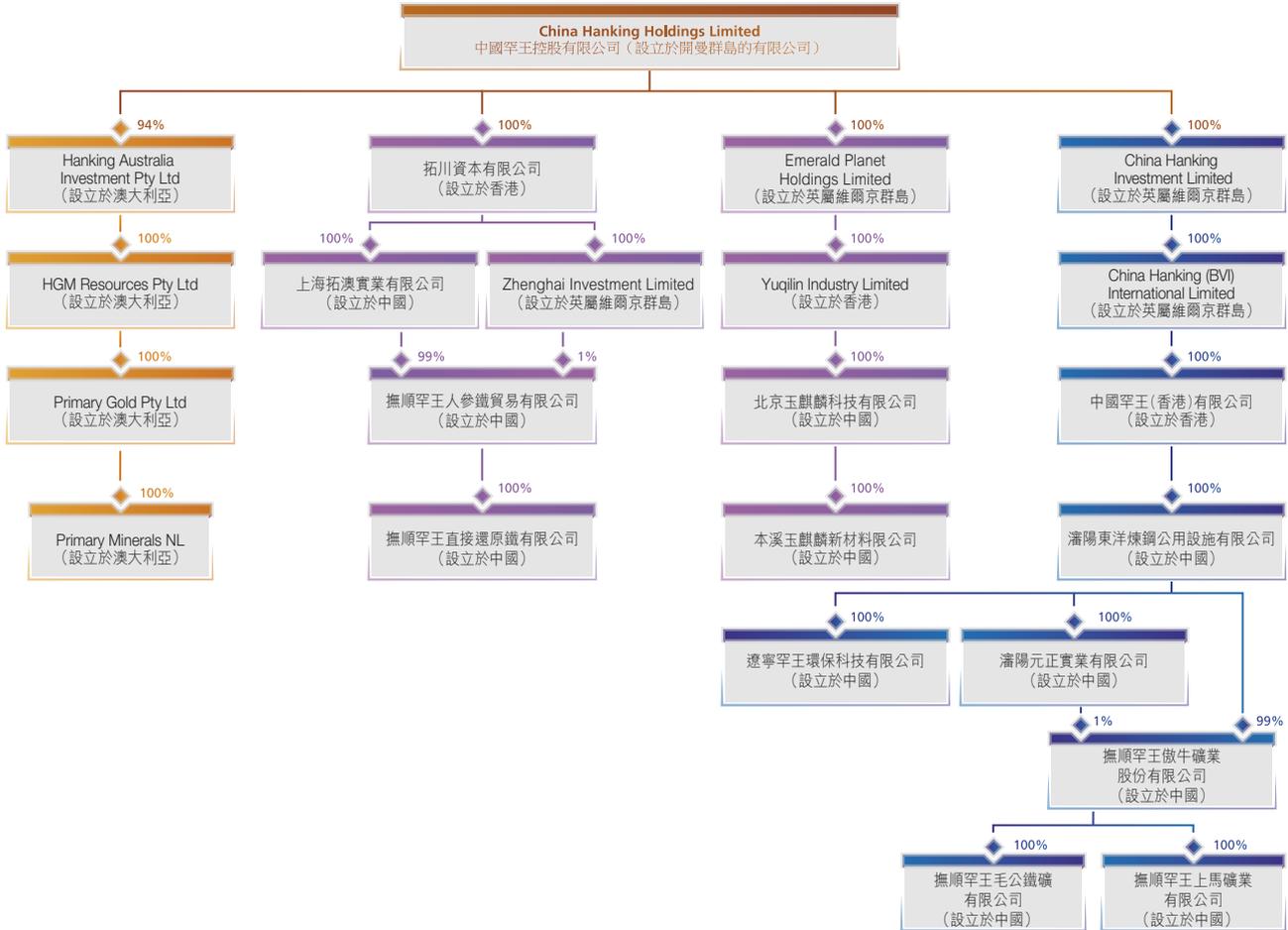
得益於自有優質鐵礦石資源優勢及獨有技術工藝，罕王生產的鐵精礦平均品位達68%以上，並且硫、磷、鈦雜質含量低。疊加多年累積的技術優勢，使得罕王冶煉的高純鐵產品抗腐蝕能力強，抗拉强度高，非常適配風電、海洋工程等重大裝備的鑄件要求。因此，本公司中國境內鐵礦及高純鐵業務為清潔能源風電部件鑄造企業提供優質原材料。本報告期末，罕王高純鐵年產能93萬噸，為中國市場風電球墨鑄鐵第一大供貨商。

- **澳洲金礦業務**

本公司從二零一零年開始在澳大利亞組建團隊，二零一一年成立罕王澳洲子公司，總部設在西澳大利亞首府珀斯。過去十年，通過完成SXO金礦項目的收購—資源勘探—重啟生產和經營—資本化的完整閉環，罕王澳洲培養了一支具有突出業績的黃金礦山開發和運營團隊，並將經驗運用到現有PGO金礦項目中，致力於為股東創造更大價值。

公司業務概要

本集團股權結構圖<sup>註</sup>



註 該股權結構圖反映截至二零二一年十二月三十一日本集團之股權結構。

# 管理層 討論與分析





## 一、 經營回顧

### 1. 年內溢利大幅增加74.55%，建議每股派股息0.12港元

二零二一年，本集團年內溢利大幅增加至人民幣659,403千元，同比增長人民幣281,631千元或74.55%，這得益於二零二一年高純鐵單噸毛利增加以及鐵精礦平均售價上漲帶來單噸毛利的增加，更得益於本公司通過技術創新、延伸價值鏈等手段持續創造價值。

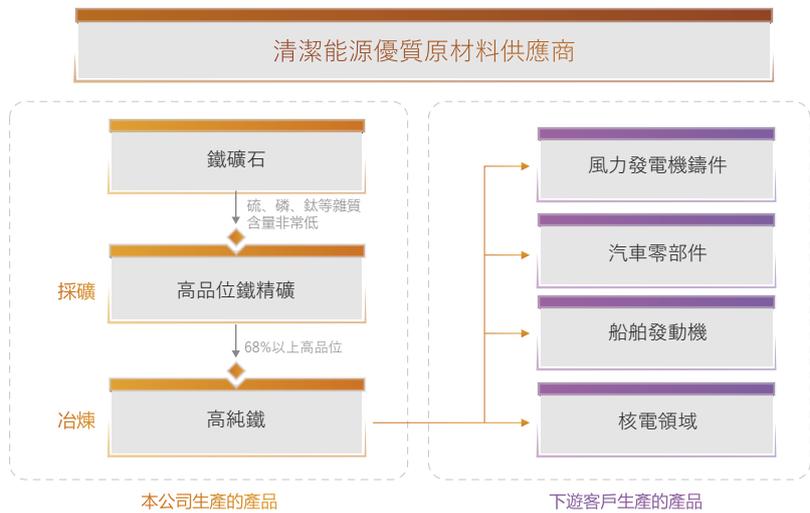


依據本公司《未來三年股東分紅回報規劃(2020年—2022年)》，本公司利潤分配採取中期及年度分配方式，分紅金額所佔本集團當期淨利潤總額的比例不低於30%。董事會建議向股東派發截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息，每股股份派發0.12港元。上市十年以來，本公司共分派股息12.88億港元(加上二零二一年度末期股息)，超過了IPO時8.28億港元的募集資金總額。

## 管理層討論與分析

### 2. 成為擁有優質鐵精礦的風電新能源材料供應商

二零二一年，本公司高純鐵業務銷售收入增加至人民幣2,489,976千元，同比增長人民幣482,698千元或24.05%，佔本集團總收入的79.64%。得益於自產優質鐵精礦及冶煉技術的積累，本集團生產的球墨鑄鐵產品性能優異，85%以上的產品銷售給下游風電鑄件企業，本公司從一家大宗資源生產商轉變為一家新能源材料供應商。業務價值鏈的延伸既增加了本集團的整體業績，又有助於平滑本集團經營業績隨著大宗產品價格週期波動的风险。



### 3. 金礦資源量顯著增加，選礦回收率提升6%

通過勘探，本公司金礦業務核心資產Mt Bundy金礦項目資源量比二零一八年收購時增加了約67%，超過300萬盎司；儲量增加了約703%，超過140萬盎司，已成為澳大利亞儲量最大的、剝採比(1.55:1)最低的、未被開發的露天礦山之一，並且被澳大利亞北領地政府授予為「重大項目」。

通過黃金選礦工藝的創新，Mt Bundy金礦項目的核心項目Rustlers Roost露採金礦床選礦回收率已由85%增至91%，高黃金回收率意味著每盎司黃金的運營成本得以降低約4%，且總黃金產量得以提高約4%。

#### 4. 安全及環境保護

本集團不忘初心，始終秉承「安全、和諧、綠色」的宗旨，安全及環境保護始終是本集團治理的重點。本集團已連續五年實現零死亡、零重傷、零環境污染事故、零職業發病率、零火災。

## 二、高純鐵業務

### 1、行業情況

二零二一年中國風電新增並網裝機規模47.57GW，同比降低34%。其中海上風電異軍突起，全年新增裝機16.90GW，同比增長452%。陸上風電新增裝機30.67GW，同比降低55%。隨著風機持續降本，風電行業進入快速發展階段，二零二一年我國海上風電累計裝機規模已經位居全球第一。「十四五」期間海上風電增量可期，根據規劃，江蘇、廣西、廣東、浙江、天津和山東六省市在「十四五」期間的海上風電裝機增量達43.28GW，為我國「十三五」海上風電增量8.25GW的5.25倍。

### 2、運營情況

本集團高純鐵業務的產品結構為以風電球墨鑄鐵為主，其他球墨鑄鐵為輔。這得益於本集團所擁有的原材料及生產工藝優勢。

#### 1) 原材料保障

首先，本集團自有礦山所生產的鐵精礦品位達68%以上，且硫、磷、鈦雜質含量低，從源頭上保障了所生產的高純鐵的品質。

#### 2) 高新技術

本公司附屬公司罕王直接還原鐵擁有國家專利，獲得國家高新技術企業資格，按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。本公司自主研發的專利技術所生產的球墨鑄鐵，能夠取代國外進口產品，85%以上銷售給國內風力發電機鑄件企業。低TI升級風電類球墨鑄造用生鐵，被遼寧省工業和信息化廳認定為「專精特新」產品。

## 管理層討論與分析

### 3) 質量保證

憑借長期穩定的產品質量以及多年在行業內積累的信譽，罕王直接還原鐵擁有了多家合作五年以上的大客戶，形成了「以銷定產」的生產模式。本公司根據產品中微量元素佔比的不同，將本公司產品細化為52個類別，根據客戶的訂單要求，針對最初的原材料、到生產階段半成品、再到最後成品實施全過程的微量元素指標檢測，建立微量元素不同分析方法校對常態機制，保證生鐵判定的準確和出廠生鐵的質量，年內實現出廠生鐵合格率100%。

表1 – 高純鐵業務運營情況

	截至十二月三十一日止年度		變動比率
	二零二一年	二零二零年	
銷量(千噸)	614	651	-5.68%
平均銷售價格(人民幣元/噸)	4,056	3,085	31.47%
平均銷售成本(人民幣元/噸)	3,470	2,569	35.07%
收入(人民幣千元)	2,489,976	2,007,278	24.05%
毛利(人民幣千元)	359,768	335,605	7.20%
毛利率	14.45%	16.72%	減少2.27個百分點

二零二一年，由於限電影響，本公司調整生產方案後，全年高純鐵產量58.3萬噸，較去年減少5.7萬噸或8.91%。二零二二年，隨著兩個冶煉高爐產能爬坡，本公司計劃生產高純鐵80萬噸。

在產量減少的情況下，本公司與長期合作關係的客戶深入溝通，瞭解客戶庫存情況，通過有計劃地安排供貨管理，來滿足客戶的需求。於二零二一年，高純鐵銷量61.4萬噸，較去年減少3.7萬噸或5.68%，其中風電鐵銷量約佔總銷量的85.10%，為中國市場風電球墨鑄鐵第一大供貨商。本公司下游客戶除了國內風力發電機鑄件企業外，還有汽車、船用發動機、核裝備等高端設備的零部件製造企業。

近年來，本公司不斷積極尋求擴大高純鐵產品產能，於二零二零年十一月十二日，本公司與Emerald Planet Holdings Limited（「目標公司」，連同其附屬公司，統稱為「目標集團」）股東（「賣方」）訂立收購協議，據此有條件同意收購目標公司的全部已發行股本，代價為224百萬港元。目標公司間接持有本溪玉麒麟新材料有限公司（「本溪玉麒麟」）100%的股權。收購協議中約定，在目標集團總負債中的人民幣100百萬元將作為盈利承諾的保證。賣方向本公司承諾，截至二零二一年十二月三十一日止年度本溪玉麒麟權益持有人應佔經審核綜合淨利潤須等於或不少於人民幣50百萬元（「盈利承諾」）。詳情載於本公司日期為二零二零年十一月十二日之公告內。截至二零二一年十二月三十一日，本溪玉麒麟經初步審定，盈利承諾已達成。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，高純鐵業務資本支出為人民幣42,568千元（二零二零年：人民幣158,887千元），主要為廠房、機器設備、物業支出。

### 三、鐵礦業務

#### 1、行業情況

鐵礦石作為基礎設施的重要原材料，供需波動長期以來受宏觀經濟和政策雙重影響。二零二一年，在全球經濟復甦、產業供應彈性小而需求端保持韌性等多方面因素的共同影響下，鐵礦石期貨價格整體呈現「震盪走強—高位回落—企穩反彈」的格局。二零二一年五月，鐵礦石現貨一度漲超人民幣1,600元／噸以上，達到歷史最高水平。

二零二一年，中國累計進口鐵礦石112,431.5萬噸，同比下降3.9%，但進口額同比增加人民幣3,385.2億元，增幅39.6%，達到人民幣1.2萬億元。二零二二年二月，三部門《關於促進鋼鐵工業高質量發展的指導意見》強調要強化國內礦產資源的基礎保障能力，推進國內重點礦山資源開發，支持智能礦山、綠色礦山建設，加強鐵礦行業規範管理，建立鐵礦產能儲備和礦產地儲備制度。

## 管理層討論與分析

### 2、 運營情況

#### 智慧礦山系統

本公司下屬鐵礦公司聯合網絡科技公司和大學國家重點實驗室，近三年開展智慧礦山建設。智慧礦山系統由工業物聯網系統(全流程智能化控制系統、人員和車輛定位系統、井下安全六大系統、尾礦庫安全監測系統等)、智能化運行管理決策與控制一體化系統、企業資源計劃系統(ERP)與商業智能BI系統所組成，實現礦山業務橫向、縱向深度集成和智能化，引領礦山行業向高效化、綠色化和智能化方向發展。

通過持續的技術改造及管理升級，本公司毛公鐵礦與傲牛鐵礦均榮獲中國「國家綠色礦山」稱號。本公司鐵礦業務下屬公司先後被授予遼寧省「專精特新企業」、「遼寧省省級企業技術中心」、國家級「高新技術企業」、「遼寧省鐵礦資源綜合利用技術創新中心」等榮譽稱號。

二零二一年，受毛公鐵礦斜坡道關閉影響，本集團鐵精礦產銷量下降，但通過智慧礦山建設提升管理效率，得以將平均單噸鐵精礦的現金運營成本控制為人民幣374元(二零二零年：人民幣331元)，較去年同期增加人民幣43元/噸或12.99%，增加的主要因為單噸鐵精礦銷售價格上升導致的單噸稅費增加。得益於鐵礦石整體價格上揚和本公司鐵精礦品質高贏得下遊客戶額外加價，本集團鐵精礦平均銷售價格為人民幣1,200元/噸(二零二零年：人民幣819元/噸)，較去年同期增加人民幣381元/噸或46.52%。

表2 - 鐵礦業務現金運營成本

	截至十二月三十一日止年度		變動比率
	二零二一年 (人民幣元/ 噸鐵精礦)	二零二零年 (人民幣元/ 噸鐵精礦)	
採礦	167	166	0.60%
選礦	70	67	4.48%
運費	21	21	0.00%
稅費 <sup>註1</sup>	74	49	51.02%
礦山管理費 <sup>註2</sup>	42	28	50.00%
合計	374	331	12.99%

註1：單噸鐵精礦銷售價格上升，使得單噸稅費增加。

註2：鐵精礦產量減少，分攤到單噸鐵精礦的固定費用增加。

表3 - 鐵礦業務運營情況

	截至十二月三十一日止年度		變動比率
	二零二一年	二零二零年	
鐵精礦產量(千噸)	1,052	1,483	-29.06%
鐵精礦銷量(千噸)	1,087	1,462	-25.65%
收入(人民幣千元)	1,304,377	1,196,907	8.98%
平均銷售價格(人民幣元/噸)	1,200	819	46.52%
平均銷售成本(人民幣元/噸)	428	401	6.73%
毛利(人民幣千元)	839,776	610,208	37.62%
毛利率	64.38%	50.98%	增加13.40個百分點

## 管理層討論與分析

截至二零二一年十二月三十一日止年度，鐵礦業務資本支出約為人民幣126,022千元(二零二零年：人民幣136,517千元)，主要為廠房、機器設備、物業支出。資本承擔約為人民幣44,311千元(二零二零年：人民幣7,969千元)。

### 3、資源量與儲量

#### 勘探活動

本公司鐵礦業務的鐵礦資源位於著名的鞍一本成礦帶，資源稟賦好。因此，本公司致力於在現有礦區及周邊找礦，以期較低成本獲取高質量資源。於二零二一年，本公司鐵礦業務整合各礦山地質技術人員，組建地質勘查項目部，採取了新的找礦方向和措施。於二零二一年五月初開始對上馬礦區開展了深部工程控制和異常驗證，截止十二月底共完成38個鑽孔，取得了在其深部發現有價值隱伏礦體的找礦新突破。目前已對部分礦體的延長和延深做了大致控制，並初步總結出區內的成礦規律，為指導礦區及其外圍深部找礦提供了依據，並預測礦區內的磁異常帶還有著非常可觀的找礦潛力。二零二二年，本公司將繼續重點在上馬和毛公礦區實施地質勘探工作，並繼續推進就已有勘探成果進行資源量計算的工作。

截至二零二一年末，本集團擁有鐵礦石資源量約9,619萬噸。

表4 - 二零二一年末保有鐵礦資源量表

礦山	控制的資源		推斷的資源		合計	
	噸	全鐵品位(%)	噸	全鐵品位(%)	噸	全鐵品位(%)
傲牛鐵礦	12,983,099	32.45	20,476,550	31.80	33,459,649	32.05
毛公鐵礦	16,253,150	34.70	16,352,560	35.20	32,605,710	34.95
上馬鐵礦	16,575,310	31.77	13,552,060	31.12	30,127,370	31.48
合計	45,811,559 <sup>1</sup>	33.00	50,381,170 <sup>2</sup>	32.72	96,192,729	33.02

## 管理層討論與分析

1 包含證外資源量22,270,759噸。

2 包含證外資源量30,811,630噸。

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

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

截至二零二一年末，本集團擁有符合JORC規範的鐵礦石儲量約2,354萬噸。

表5 – 二零二一年末保有鐵礦儲量表

礦山	儲量類別	二零二一年 探礦新增 儲量(噸)	二零二一年末 儲量(噸)	全鐵品位(%)
傲牛鐵礦	經濟可採儲量	286,260	1,619,060	32.46
毛公鐵礦	經濟可採儲量	0	9,192,410	33.49
上馬鐵礦	經濟可採儲量	0	12,729,330	31.18
合計	經濟可採儲量	286,260	23,540,800	32.17

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

## 管理層討論與分析

### 四、澳洲金礦業務

#### 1、行業情況

二零二一年，由於全球貨幣政策、通脹水平、復甦程度及疫情狀況等多因素交織影響金價，金價二零二一年開年即一路下跌，在一季度跌破每盎司1,700美元，此後在1,800美元水平震盪。二零二一年十二月三十一日，紐約商品交易所黃金期貨主力合約收於每盎司1,828.6美元，比二零二零年年末收盤下跌約3.5%。進入二零二二年，不斷走高的通脹預期和緊張的地緣政治局勢，推動黃金價格持續走高。

罕王澳洲是本公司在澳大利亞建立的黃金礦產開發及投資平台，目前擁有的PGO項目為二零一八年收購。PGO項目由位於北領地的Mt Bundy金礦項目和位於西澳的Coolgardie金礦項目構成。

#### 2、Mt Bundy金礦項目運營情況

作為金礦業務的核心資產，本公司於二零二一年對Mt Bundy金礦項目實施了大量的勘探工作，結果顯著：相比收購時金礦資源量增加67%，超過300萬盎司；儲量增加703%，超過140萬盎司。該項目已成為澳大利亞儲量最大的、剝採比(1.55:1)最低的、未被開發的露天礦山之一。並且，新的鑽探顯示，該項目礦化帶上極有可能在局部找到高品位的礦體，罕王澳洲正在設計加密和延伸鑽探。北領地政府於二零二一年授予該項目為「重大項目」，顯示了該項目的規模以及政府對於該項目的重視及強力支持。

Mt Bundy金礦項目下各礦山的開發準備工作也在同步推進。Tom's Gully地採金礦床的環評已經獲批，現已進入礦山運營計劃審批階段。旗艦項目Rustlers Roost露採金礦床和衛星露採金礦床Quest 29的環評審批已進入最後階段。Rustlers Roost礦床的最終可研完成了重要一環，經過持續的選礦工藝優化，選礦回收率由預可研階段的85%提升到91%。這將導致項目資本支出增加不到1%，但每盎司黃金的運營成本將減少約4%，且黃金產量將增加約4%，顯著提高了項目整體經濟價值。礦山開發準備工作也在同步進行，包括建造一座新橋，排水系統開始排水，維修運輸道路等。

### 3、Coolgardie金礦項目出售

本公司於二零一八年收購該項目，初始投資成本為380萬澳元。自收購後，本公司已投資約200萬澳元用於勘探及其他活動，將該項目黃金資源量由20.06萬盎司提高了73%至34.7萬盎司，並且取得了礦山生產的所有審批。於二零二一年八月二十三日，本公司將該項目以1,400萬澳元的對價出售予獨立第三方，處置收益約770萬澳元。本次交易進一步展現了本公司通過勘探為股東創造價值的能力，也使我們的澳洲團隊能夠專注於我們的核心資產Mt Bundy金礦項目。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，金礦業務資本支出為人民幣64,639千元(二零二零年：人民幣29,626千元)，主要用於金礦的勘探及發展。

### 4、資源量及儲量

截至二零二一年末，本集團擁有符合JORC規範的資源量約300.6萬盎司黃金，平均品位0.9克/噸，儲量約140.5萬盎司黃金，平均品位1.0克/噸。

表6 – 二零二一年末保有金礦資源量表

	控制的			推斷的			合計		
	礦石量 (百萬噸)	品位 (克/噸)	金金屬量 (千盎司)	礦石量 (百萬噸)	品位 (克/噸)	金金屬量 (千盎司)	礦石量 (百萬噸)	品位 (克/噸)	金金屬量 (千盎司)
Mt Bundy項目									
Rustlers Roost	63.4	0.8	1,533	28.4	0.5	491	91.9	0.7	2,023
Quest 29	8.3	1.0	261	5.9	1.1	207	14.2	1.0	468
Tom's Gully	2.3	6.3	459	0.3	6.1	55	2.5	6.3	514
合計	74	0.9	2,253	35	0.7	753	109	0.9	3,006

註：數字並非精確，並可能因進行湊整而無法加總。

## 管理層討論與分析

表7 – 二零二一年末保有金礦儲量表

資源類別	礦石量 (百萬噸)	品位 (克/噸)	金金屬量 (千盎司)	
Mt Bundy項目				
Rustlers Roost	預可採儲量	42.1	0.8	1,130
Quest 29	預可採儲量	2.8	1.1	100
Tom's Gully	預可採儲量	0.8	6.9	175
合計	預可採儲量	45.7	1.0	1,405

### 5、股份期權計劃

為激勵員工與公司共同發展，本公司於二零一九年一月二十五日採納罕王澳洲的股份期權計劃（「該計劃」）。該計劃將於二零二三年一月二十五日到期。該計劃授權限額為罕王澳洲於該計劃採納日期已發行股份的10%，即根據該計劃可能授出的期權獲行使時將發行罕王澳洲股份的最高數目為21,000,000股股份。

於二零二零年四月二十七日及十二月十日，罕王澳洲分別授出3,950,000份及1,800,000份期權（「期權」）予若干罕王澳洲僱員（「承授人」）以供認購罕王澳洲股本中5,750,000股股份（各為「罕王澳洲股份」）。其中，2,950,000份期權的行使價為每股罕王澳洲股份0.286澳元，1,000,000份期權的行使價為每股罕王澳洲股份0.3澳元，1,800,000份期權的行使價為每股罕王澳洲股份0.39澳元。行使價系根據獨立稅務顧問建議、市場公允價以及員工的表現由罕王澳洲董事會確定批准，全部行權後約佔罕王澳洲行權後總股本的2.67%。授出的期權自授出日期起可行使的年期為四年。截至本報告日期，罕王澳洲股份未於任何證券交易所公開上市，因此並無罕王澳洲股份收市價的相關信息。截至二零二一年十二月三十一日止，概無已授出之期權已獲行使、被註銷或失效。截至本報告日期，該計劃剩餘可供發行的最高數目為21,000,000股罕王澳洲股份，約佔罕王澳洲已發行股份總數的10%。

受限於股東批准，不得向任何人士授出期權而致使於任何12個月期間內因根據該計劃及罕王澳洲的任何其他股份期權計劃已授予及將授予該承授人的期權獲行使而發行及將予發行的罕王澳洲股份總數超過罕王澳洲不時已發行的股份總數的1%。

受限於授出期權時所訂的具體規定，該計劃並無載列期權行使前須持有的任何最短期限。

承授人無需就接納授予期權的要約支付任何款項。

概無承授人為董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人(定義見上市規則)。

## 五、展望及對策

礦產資源為本集團立足之本。就國內業務而言，本集團將繼續在自有礦區及周邊勘探，持續提升本集團高品質鐵礦石資源儲備；通過智慧礦山系統建設不斷優化管理，穩固高品質、低成本競爭優勢。二零二二年，本集團計劃生產鐵精礦95萬噸，一方面保障罕王高純鐵業務原材料供應，另一方面也持續提升鐵精礦產品的附加價值。

二零二二年，本集團計劃生產高純鐵80萬噸，發揮罕王在高純鐵領域所具備的資源、產能、技術和市場優勢，擴大高純鐵產銷量，為風電行業提供優質原材料，並開發其他高端製造領域客戶。未來本公司將關注風電在內的新能源行業所需的其他材料，圍繞新能源材料進行佈局。

二零二二年，本集團金礦業務將持續實施勘探，擴大現有礦山的資源儲量，並聚焦於項目環境評價審批、項目可行性研究及礦山開發利用方案的工作。

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

## 管理層討論與分析

### 安全、環境保護及員工和薪酬政策

截至二零二一年十二月三十一日，本集團共有員工1,725名(截至二零二零年十二月三十一日，共有員工1,576名)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的薪酬總開支及其他僱員福利費用款項約為人民幣185,798千元(二零二零年：人民幣148,798千元)，變動主要原因為收購本溪玉麒麟後本集團員工人數增加以及二零二零年疫情期間國家政策減免社會保險費用而二零二一年不再減免所導致。僱員成本包括基本薪酬、績效工資、房屋津貼、社會養老保險、醫療保險、工傷保險及其他國家規定的保險。根據本公司薪酬政策，員工的收入與工作表現及企業經濟效益掛鉤，通過開展績效考核工作，激發員工活力，提升公司的運營效能。為提高員工的整體素質和專業技術水準，本集團已制定並執行《培訓管理制度》。

關於本集團於二零二一年度在安全、環境保護及員工發展方面的詳細內容，請見將刊登於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.hankingmining.com](http://www.hankingmining.com)的本公司二零二一年《環境、社會及管治報告》。

## 財務回顧

### 1、收入、銷售成本、毛利

本集團二零二一年度的收入為人民幣3,126,648千元，較去年增加人民幣450,736千元或16.84%，增加的主要原因為二零二一年高純鐵的銷售價格較去年增加約人民幣971元／噸，導致收入增加約人民幣596,295千元，但是受限電政策影響導致本年高純鐵銷售量減少37千噸，減少收入約人民幣113,597千元。

本集團二零二一年度的銷售成本為人民幣1,911,303千元，較去年增加人民幣153,374千元或8.72%，主要為高純鐵業務原材料價格上漲影響單位成本增加。

本集團二零二一年度的毛利為人民幣1,215,345千元，較去年增加人民幣297,362千元或32.39%；與去年相比，本集團二零二一年度的毛利率從34.31%上升至38.87%。

#### 按主要產品劃分的收入情況分析

	截至二零二一年十二月三十一日止年度				截至二零二零年十二月三十一日止年度			
	人民幣千元				人民幣千元			
	鐵精礦	高純鐵	其他	合計	鐵精礦	高純鐵	其他	合計
鐵精礦	619,219	—	—	619,219	640,168	—	—	640,168
高純鐵	—	2,438,960	—	2,438,960	—	1,975,469	—	1,975,469
其他	3,230	44,086	21,153	68,469	2,646	31,943	25,686	60,275
合計	622,449	2,483,046	21,153	3,126,648	642,814	2,007,412	25,686	2,675,912

註：上述收入已抵銷了各板塊間的內部交易。內部交易主要包括高純鐵板塊向鐵礦板塊採購鐵精礦，合併報表時，此部分交易已被抵銷。

## 管理層討論與分析

### 2、其他收入、其他收益及虧損、預期信貸虧損

本集團二零二一年度的其他收入為人民幣17,537千元，較去年增加人民幣7,978千元或83.46%。其他收入主要為利息收入。

本集團二零二一年度的其他虧損為人民幣14,474千元，較去年減少人民幣8,155千元或36.04%，減少的原因主要為本集團二零二一年出售Coolgardie金礦項目獲得收益人民幣35,950千元，另外，其他業務板塊受經營情況影響計提了長期資產的減值損失人民幣22,269千元。其他虧損主要包括資產減值損失、匯兌損失、可供出售金融資產處置收益或虧損、出售子公司的淨收益、出售物業和廠房及設備的淨收益或虧損和其他雜項支出等。

本集團二零二一年度的預期信貸虧損為人民幣2,865千元，較去年減少人民幣2,214千元或43.59%，主要是在預期信貸虧損模式下，二零二零年受疫情影響本集團充分考慮並計提了應收款項的減值虧損。

### 3、分銷及銷售開支、行政開支

本集團二零二一年度的分銷及銷售開支為人民幣105,893千元，較去年減少人民幣28,148千元或21.00%，減少的主要原因為1)高純鐵業務的銷量較去年減少37千噸，從而導致分銷及銷售開支減少人民幣19,449千元；及2)鐵精礦銷量較去年減少375千噸導致分銷及銷售開支減少人民幣8,505千元。銷售及分銷開支包括運輸開支、人工成本和其他。

本集團二零二一年度的行政開支為人民幣206,776千元，較去年增加人民幣13,391千元或6.92%，增加的原因主要為傲牛鐵礦停產解聘員工導致經濟補償金增加。行政開支包括向本集團管理及行政人員支付的薪金、折舊及攤銷、租賃及辦公開支、業務發展開支、專業諮詢及服務費開支、稅費開支、銀行手續費及其他。

### 4、融資成本、所得稅開支

本集團二零二一年度的融資成本為人民幣78,419千元，較去年減少人民幣7,686千元或8.93%。融資成本包括銀行借款利息支出、貼現費用及其它融資費用支出。本年融資成本較去年減少的主要原因是借款減少導致利息支出減少。

本集團二零二一年度的所得稅開支為人民幣153,440千元，較去年的所得稅費用增加人民幣56,128千元或57.68%。所得稅開支包括即期應付稅項和遞延稅項總和。

## 5、年內溢利與全面收益總額

基於上述原因，本集團二零二一年度的年內溢利為人民幣659,403千元，較去年增加人民幣281,631千元或74.55%。

在年內溢利基礎上，受以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動及外幣報表折算等的影響，本集團二零二一年度的全面收益總額為人民幣637,098千元，較去年增加人民幣251,675千元或65.30%。

## 6、物業、廠房及設備、存貨、無形資產

本集團於二零二一年十二月三十一日的物業、廠房及設備淨值為人民幣896,022千元，較去年年末減少人民幣61,086千元或6.38%。

本集團於二零二一年十二月三十一日的存貨為人民幣226,358千元，較去年年末減少人民幣96,615千元或29.91%，主要是高純鐵板塊的庫存減少。

本集團於二零二一年十二月三十一日的無形資產為人民幣391,217千元，較去年年末減少人民幣8,989千元或2.25%。

## 7、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項

本集團於二零二一年十二月三十一日的貿易應收款項為人民幣78,540千元，較去年年末減少人民幣12,543千元。

本集團於二零二一年十二月三十一日的其他應收款項為人民幣159,346千元，較去年年末增加人民幣32,718千元。

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

本集團於二零二一年十二月三十一日的應收票據(銀行承兌匯票)為人民幣396,589千元，較去年年末增加人民幣310,343千元，其中未貼現未背書的銀行承兌匯票為人民幣282,251千元，這些票據可隨時貼現以滿足資金需求。

本集團於二零二一年十二月三十一日的貿易應付款項為人民幣128,021千元，較去年年末增加人民幣40,456千元。本集團於二零二一年十二月三十一日的其他應付款項為人民幣293,539千元，較去年年末增加人民幣92,373千元，增加的主要為將原計入非流動負債的應付對價按付款期限調整至其他應付款項中。

## 管理層討論與分析

### 8、現金使用分析

下表載列二零二一年度本集團的綜合現金流量表概要。

	截至十二月三十一日止 十二個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動現金淨流量	<b>1,003,573</b>	939,571
投資活動現金淨流量	<b>(489,958)</b>	(497,179)
融資活動現金淨流量	<b>(421,437)</b>	(301,262)
現金及現金等價物淨增加額	<b>92,178</b>	141,130
年初現金及現金等價物	<b>181,244</b>	38,146
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<b>6,069</b>	1,968
年末現金及現金等價物	<b>279,491</b>	181,244

二零二一年度經營活動現金淨流入為人民幣1,003,573千元。該款項主要為歸屬於除稅前溢利人民幣812,843千元，加上折舊及攤銷人民幣204,578千元，融資成本人民幣78,419千元以及營運資本的淨變動人民幣66,741千元，被支付的所得稅費用人民幣134,292千元所抵銷。

二零二一年度投資活動現金淨流出為人民幣489,958千元。該款項主要包括出售Coolgardie金礦項目收到的款項人民幣64,967千元、支付因擴充產能、技術改造而新增廠房及設備等及收購物業的款項人民幣96,927千元、支付購買無形資產款項人民幣87,455千元、支付購買使用權資產款項人民幣37,672千元，支付於聯營公司之投資人民幣30,000千元以及存出借款及票據保證金淨額人民幣258,943千元等。

二零二一年度融資活動現金淨流出為人民幣421,437千元。該款項主要來自新增銀行貸款人民幣453,900千元，償還銀行貸款人民幣551,000千元，償付貸款利息人民幣77,715千元，回購股票支付人民幣9,567千元以及支付股息人民幣215,343千元等。

## 9、現金及借款

於二零二一年十二月三十一日，本集團可用現金及銀行承兌匯票為人民幣561,742千元，較去年年末增加人民幣347,832千元或162.61%。

### 可用現金及銀行承兌匯票情況

	二零二一年	二零二零年	變動	
	十二月 三十一日 人民幣千元	十二月 三十一日 人民幣千元	金額 人民幣千元	比例
現金及銀行存款	<b>279,491</b>	181,244	98,247	54.21%
銀行承兌匯票(未貼現)	<b>282,251</b>	32,666	249,585	764.05%
可用現金及銀行承兌匯票	<b>561,742</b>	213,910	347,832	162.61%

於二零二一年十二月三十一日，本集團應付票據為人民幣937,000千元，借款為人民幣636,663千元，扣除借款及票據保證金後的淨額為人民幣694,409千元，較去年年末減少人民幣126,943千元或15.46%。

### 借款及應付票據情況

	二零二一年	二零二零年	變動	
	十二月 三十一日 人民幣千元	十二月 三十一日 人民幣千元	金額 人民幣千元	比例
借款－一年內到期	<b>514,163</b>	591,000	-76,837	-13.00%
借款－一年後到期	<b>122,500</b>	142,763	-20,263	-14.19%
小計	<b>636,663</b>	733,763	-97,100	-13.23%
應付票據	<b>937,000</b>	707,900	229,100	32.36%
合計	<b>1,573,663</b>	1,441,663	132,000	9.16%
減：借款及票據保證金	<b>879,254</b>	620,311	258,943	41.74%
借款及應付票據淨額	<b>694,409</b>	821,352	-126,943	-15.46%

## 管理層討論與分析

除上述或本報告另行披露者外，本集團並無任何未償還按揭、抵押、債券或其它借貸股本(已發行或同意發行)、銀行透支、借貸、承兌負債或其他同類負債、租購及財務租賃承擔或任何擔保或其他重大或然負債。董事已確認，除上文所披露者外，自二零二零年十二月三十一日以來，本集團的債務與或然負債概無重大變動。

### 10、負債比率

本集團負債對總資產比率由二零二零年十二月三十一日的64.29%下降至二零二一年十二月三十一日的58.85%。負債對總資產比率為負債總額除以資產總額。

於二零二一年十二月三十一日，本集團淨負債比率為26.46%。淨負債比率為扣除借款及票據保證金以及銀行結餘及現金的借款及應付票據淨額除以總權益。

### 11、主要風險

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

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

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

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

## 12、資產抵押、或然負債

本集團部分銀行借款及應付票據以銀行存款、物業、廠房及設備以及使用權資產作為抵押。於二零二一年十二月三十一日，用於抵押的銀行存款、物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面淨值分別為人民幣879,254千元、人民幣43,784千元以及人民幣5,525千元。

於二零二一年十二月三十一日，本集團無重大或有負債。

## 13、資本承擔

本集團於二零二一年十二月三十一日的資本承擔為人民幣45,848千元，較去年增加人民幣26,754千元或140.12%。資本承擔主要包括上馬鐵礦地採工程人民幣44,311千元以及澳洲金礦勘探支出人民幣354千元等。

## 14、資本支出

本集團的資本支出由二零二零年的人民幣332,438千元減少至二零二一年的人民幣234,146千元，同比降低29.57%。二零二一年所產生的開支主要包括(i)廠房、機器設備、物業支出人民幣116,084千元；(ii)無形資產支出人民幣76,272千元；及(iii)使用權資產增加人民幣41,790千元。

## 15、持有的重大投資

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

## 16、重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於二零二一年八月二十三日，本公司與獨立第三方Beacon Mining Pty Ltd訂立股份買賣協議，據此，本公司同意出售及Beacon Mining Pty Ltd同意購買本公司持有的MacPhersons Reward Pty Ltd (Coolgardie金礦項目公司)的全部權益，總代價為14,000,000澳元(相當於人民幣64,967千元)。本集團於二零二一年八月二十三日完成出售。出售收益為人民幣35,950千元確認為其他收益及虧損。

除此以外，本集團於二零二一年度概無其他重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

## 董事會報告

### 1. 主要業務

本公司是一家新能源行業優質材料供應商，依託於自有優質鐵礦資源，生產風電用球墨鑄鐵產品，同時也在澳洲從事金礦項目開發。本公司主要附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註40。

### 2. 業務審視

有關本集團年內業務的審視與對未來業務發展的論述均載於本年報之「董事會主席致辭」，而有關本集團可能面對的風險及不明朗因素的描述，載於「財務回顧」第11段「主要風險」，綜合財務報表附註48還刊載了本集團的財務風險管理目標和政策。本年報第7頁則刊載集團財務摘要，以財務關鍵表現指標分析本集團年內表現。此外，關於本集團環保政策，與持份者關係及對本集團有重大影響的相關法律及規則之遵守情況，分別刊載於本年報之「企業管治報告」及「董事會報告」中，並於本公司之環境、社會及管治報告中可供查閱。

### 3. 業績

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的溢利及本公司和本集團於當日的狀況載於本年報第75至77頁。

### 4. 物業、廠房及設備

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團及本公司物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註19。

### 5. 股本

於二零二一年十二月三十一日，本公司法定股份總數為10,000,000,000股，每股面值0.1港元，總法定股本為1,000,000,000港元，已發行股份數為1,960,000,000股。於本年度本公司股本無變動。

## 6. 優先購股權

本公司的章程細則及開曼群島(本公司註冊成立所在地)法例項下概無任何優先購股權條文適用於本公司。

## 7. 可供分派儲備

本公司可撥充股份溢價以向股東派發或分派股息，唯須受章程細則之條款限制，及緊隨派發或分派股息後，本公司能償還日常業務中到期債項，方可作實。按照章程細則，本公司可撥充溢利、特別儲備及股份溢價以派發股息。截至二零二一年十二月三十一日，本公司可供分派予股東之儲備約為人民幣217,924千元。

## 8. 股息

於本報告期內，就截至二零二零年十二月三十一日止年度宣派及支付每股0.08港元合共156,800,000港元(相當於人民幣127,979,000元)的股息予於二零二一年五月二十七日名列股東名冊的本公司擁有人；就截至二零二一年六月三十日止六個月宣派及支付每股0.06港元合共117,600,000港元(相當於人民幣96,203,000元)的股息予於二零二一年十月八日名列股東名冊的本公司擁有人。詳情載於本公司日期為二零二一年八月二十日之中期業績公告內。

### 本公司《未來三年股東分紅回報規劃(2020年—2022年)》

#### 1. 制定原則

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

#### 2. 分紅方案的制定

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

## 董事會報告

### 3. 利潤分配的形式

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

於報告期末後，董事會建議向股東派發截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息，每股股份派發0.12港元。所有股息將在本公司於二零二二年五月二十六日(星期四)舉行的股東週年大會獲股東批准後派發。預計末期股息將於二零二二年六月十五日前派發給股東。

#### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年五月二十六日(星期四)召開股東週年大會。為確定有權參加股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於二零二二年五月十九日(星期四)至二零二二年五月二十六日(星期四)期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲出席本公司二零二二年之股東週年大會並於會上投票，過戶文件連同有關股票須於二零二二年五月十八日(星期三)下午四時三十分前，交回本公司於香港之證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

為確定有權收取末期股息的股東，本公司亦將於二零二二年六月二日(星期四)至二零二二年六月八日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份過戶登記。尚未登記的股東如欲享有資格收取末期股息，須於二零二二年六月一日(星期三)下午四時三十分前將隨附有關股票的所有過戶文件交回本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。於二零二二年六月八日(星期三)名列本公司股東名冊的股東將有權收取末期股息。

## 9. 購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其附屬公司沒有購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 10. 主要客戶及供貨商

截至二零二一年十二月三十一日止年度，按上市規則定義，本公司五大供貨商的購買總額佔本公司本年度購買總額的56.72%，其中最大供貨商的購買總額佔本公司本年度購買總額的38.15%。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司針對五大客戶的銷售共佔本公司本年度銷售總額的26.58%，其中針對最大客戶的銷售佔本公司本年度銷售總額的7.10%。

本年度內，在五大供貨商或客戶中，據董事所知，董事及董事的緊密聯繫人(按上市規則定義)或股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的權益)均沒有擁有權益。

## 11. 銀行借款及其他借款

於二零二一年十二月三十一日，本集團關於銀行借款及其他借款的詳情載於綜合財務報表附註35。

## 董事會報告

### 12. 董事和高級管理人員

下表列出於本年度內及截至本年報日期止，本公司董事和高級管理人員的若干資料：

姓名	在本集團擔任的職務	委任／重選日期	離任／辭任職務及日期
楊繼野	執行董事、董事會主席 及首席執行官兼總裁	於二零一八年三月二十日獲委任 為首席執行官兼總裁 於二零二一年五月二十七日重選 為執行董事	不適用
鄭學志	執行董事及罕王環保科 技董事長	於二零二一年五月二十七日重選 為執行董事	於二零二一年五月二十七日 辭任本公司首席財務官及 副總裁
邱玉民	執行董事、副總裁及罕 王澳洲首席執行官兼 總裁	於二零一六年七月二十五日獲 委任為罕王澳洲首席執行官兼 總裁 於二零二零年五月二十八日重選 為執行董事	不適用
夏茁	非執行董事	於二零一九年五月三十日重選為 執行董事 於二零一九年八月二十九日由執 行董事調任為非執行董事	不適用
李堅	非執行董事	於二零二零年五月二十八日重選 為非執行董事	不適用
王平	獨立非執行董事	於二零一九年五月三十日重選為 獨立非執行董事	不適用
王安建	獨立非執行董事	於二零二零年五月二十八日重選 為獨立非執行董事	不適用
馬青山	獨立非執行董事	於二零二一年五月二十七日重選 為獨立非執行董事	不適用
黃金夫	副總裁、傲牛礦業董事 及總裁	於二零一七年九月十五日獲委任 為傲牛礦業總裁 於二零一八年八月二十四日獲委 任為本公司副總裁	不適用
高悅	首席財務官	於二零二一年五月二十七日獲 委為本公司首席財務官	不適用
張晶	聯席公司秘書、董事會 秘書及投資者關係部 經理	於二零一八年八月二十四日獲 委為本公司聯席公司秘書	不適用

根據章程細則第84(1)條的規定，每屆股東週年大會上，當時為數三分之一的董事均須輪席退任，且每名董事須至少每三年於股東週年大會上輪席退任。退任董事有資格膺選連任。邱玉民博士、夏茁先生及王平先生將於二零二二年五月二十六日召開之股東週年大會上退任董事，符合資格並願意膺選連任為董事。鑑於王平先生已擔任獨立非執行董事超過九年，根據企業管治守則的守則條文B.2.3條，彼重選及進一步委任為獨立非執行董事將須待股東於即將舉行之股東週年大會上根據個別決議案考慮及酌情批准後，方可作實。

### 13. 董事和高級管理人員簡歷

本公司董事和高級管理人員的簡歷詳情載於本年報第63至67頁。

### 14. 董事服務合約

本公司已與所有董事簽訂董事服務合約和董事委任函件，主要詳情如下：(1)自二零二一年三月十七日起為期三年(楊繼野先生、鄭學志先生、邱玉民博士、李堅先生、夏茁先生、王平先生、王安建博士及馬青山先生)；及(2)可根據其各自的合約條款予以終止或續約。

除上述所披露者外，董事與本公司沒有訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

### 15. 確認獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事所發出的二零二一年度獨立性確認函，並認為獨立非執行董事乃獨立於管理層，並且無任何足以重大干預彼等進行獨立判斷之任何關係。

### 16. 董事及五名最高薪酬人士的酬金

本公司董事及五名最高薪酬人士酬金的詳情載於綜合財務報表附註15和16。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無董事同意放棄任何薪酬。

本公司董事薪酬方案由薪酬委員會擬定，由董事會審議批准。薪酬委員會在擬定薪酬方案時，會考慮同類公司支付的薪酬、僱用條件以及職責與個人表現等因素。

## 董事會報告

### 17. 受限制股份獎勵計劃

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

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

截至本報告日期，受託人按照本公司董事會的指示在市場上購買合共23,889,000股股份，總代價為37,934,630港元。受託人根據計劃規則及信託契據條款持有該筆股份。

截至本報告日期，本計劃項下並無授出任何股份予經選定參與者。

### 18. 重要合約

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司沒有直接或間接參與訂立對各董事有重大利益關係、與本公司業務有關、且於本年度內或結束時仍然有效的重要交易、安排或合約。

本公司或其任何一家附屬公司概無與控股股東或其任何一家除本集團之外的附屬公司簽訂重要合約，且本集團並不存在與控股股東或其任何一家除本集團之外的附屬公司之間提供服務的重要合約。

## 19. 董事彌償

根據章程細則第164條，董事有權就執行其職責而可能招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，從本公司的資產及利潤獲得彌償。本公司有為集團董事及高級管理人員安排適當的董事及高級管理人員責任保險。

## 20. 董事及控股股東於競爭業務的權益

### (1) 除外業務

招股書中披露的除外業務，控股股東都已經出售給獨立第三方。但控股股東控制的罕王集團於二零一六年收購了撫順市馬郡城鐵礦有限責任公司(簡稱「馬郡礦業」)，該公司經營鐵礦石採掘和精選業務，與本公司業務構成競爭。但本公司董事認為，該公司所擁有的馬郡鐵礦資源與本公司的鐵礦資源相比，質量較差，因此，目前本公司並無打算收購馬郡礦業。

就董事所知並根據董事可取得的資料，過往三年的除外業務之財務數據(經審核)為：

	截至十二月三十一日止年度(單位：人民幣千元)		
	二零二一年	二零二零年	二零一九年
總資產	<b>460,436</b>	454,713	430,752
總負債	<b>328,661</b>	508,222	495,453
盈利／虧損	<b>31,506</b>	8,620	-27,319

### (2) 董事及控股股東於競爭業務的職位

於二零二一年十二月三十一日，除下文披露者外，董事及其相關的聯繫人在任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中均無持有任何權益：

董事姓名	於本公司的職位	於競爭業務的職位
夏茁	非執行董事	罕王集團董事

## 董事會報告

### 21. 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券的權益及淡倉

據本公司所知，於二零二一年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員在本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

#### (1) 於本公司股份之權益：

董事及最高行政人員姓名	身份／權益性質	股份數目	股權概約百分比
楊繼野 <sup>1</sup>	於受控法團的權益	1,314,061,666(好倉)	67.04%
		7,500,000(淡倉)	0.38%
夏茁 <sup>2</sup>	於受控法團的權益	19,130,589(好倉)	0.98%
	實益擁有人	60,000(好倉)	少於0.01%
鄭學志	實益擁有人	4,741,000(好倉)	0.24%

附註：

1. 楊繼野先生分別持有Bisney Success Limited及Tuochuan Capital Limited的100%權益。因此，楊繼野先生被視為擁有由Bisney Success Limited所持有的694,360,500股股份及Tuochuan Capital Limited所持有的619,701,166股好倉股份及7,500,000股淡倉股份的權益。
2. 夏茁先生持有Splendour Ventures Limited的54.38%權益。因此，夏茁先生被視為擁有Splendour Ventures Limited所持有的19,130,589股股份的權益。夏茁先生實益擁有的60,000股股份所佔的準確百分比為0.00306122%。

(2) 於本公司相聯法團股份之權益：

董事及最高 行政人員姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	股份數目	股權概約 百分比
邱玉民 <sup>1</sup>	Hanking Australia Investment Pty Ltd	於受控法團的權益	6,300,000(好倉)	3.00%
楊繼野 <sup>2</sup>	Hanking Australia Investment Pty Ltd	於受控法團的權益	6,300,000 <sup>3</sup> (好倉)	3.00%
鄭學志 <sup>2</sup>	Hanking Australia Investment Pty Ltd	於受控法團的權益	6,300,000 <sup>3</sup> (好倉)	3.00%

附註：

1. 邱玉民博士及其配偶共同持有Golden Resource Pty Ltd的100%權益。因此，邱玉民博士被視為擁有由Golden Resource Pty Ltd所持有的罕王澳洲6,300,000股股份之權益。
2. 楊繼野先生及鄭學志先生分別持有Best Fate Limited的33.33%權益。因此，楊繼野先生及鄭學志先生分別被視為擁有由Best Fate Limited所持有的罕王澳洲6,300,000股股份之權益。
3. 該等6,300,000股股份屬同一批股份。

除上文所述者外，於二零二一年十二月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員在本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 22. 主要股東於本公司股份及相關股份之權益或淡倉

於二零二一年十二月三十一日，據本公司董事合理查詢所知，下列人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司須存置之登記冊內的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	股權概約百分比
楊敏 <sup>1</sup>	於受控法團的權益	6,025,000(好倉)	0.31%
China Hanking (BVI) Limited	實益擁有人	6,025,000(好倉)	0.31%
Bisney Success Limited	實益擁有人	694,360,500(好倉)	35.43%
Tuochuan Capital Limited	實益擁有人	619,701,166(好倉) 7,500,000(淡倉)	31.62% 0.38%
中信銀行股份有限公司撫順分行	對股份持有保證權益的人	280,000,000(好倉)	14.29%
撫順銀行股份有限公司新撫支行	對股份持有保證權益的人	500,000,000(好倉)	25.51%

附註：

1. 楊敏女士持有China Hanking (BVI) Limited的100%權益，因此，楊敏女士被視為擁有由China Hanking (BVI) Limited所持有的6,025,000股股份的權益。

除上文所述者外，本公司並無獲任何於本公司股份、相關股份或債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的條文必須向本公司披露的權益或淡倉或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於須由本公司存置之登記冊內的權益或淡倉的人士(本公司董事及最高行政人員除外)知會。

### 23. 管理合約

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司均沒有就有關全部或任何重大部分業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

### 24. 關連交易

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之關聯方交易載於綜合財務報表附註50。該等關聯方交易構成本集團的關連交易(定義見上市規則)，但全面豁免遵守上市規則第14A章中申報、年度審閱、公告、通函及獨立股東批准的規定。除該等關聯方交易外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團未發生其他關連交易。

### 25. 不競爭協議的遵守

於二零一一年六月十六日，本公司與控股股東簽署了一項不競爭協議(「**不競爭協議**」)。根據不競爭協議，本公司的獨立非執行董事負責審議並考慮是否行使該等選擇權及優先購買權，並有權代表本公司對不競爭協議項下承諾的執行情況進行年度審查。於二零二一年，各控股股東已就其遵守不競爭協議作出年度確認，本公司獨立非執行董事亦已就不競爭協議的執行情況進行了審閱，並確認控股股東已充分遵守不競爭協議，並無任何違約情形。

### 26. 退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃詳情載於綜合財務報表附註11。

## 董事會報告

### 27. 遵守企業管治守則

除此處披露以外，於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日止期間，本公司已遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的其餘企業管治守則條文，同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規。詳情請參閱本年報的企業管治報告。

自二零一八年三月二十日起，董事會主席楊繼野先生兼任本公司首席執行官兼總裁職務，雖然不符合上市規則附錄十四《企業管治守則》第C.2.1(前守則條文A.2.1)條之要求，但本公司認為由楊繼野先生兼任董事會主席及首席執行官能提供有力及一致的領導，並能更有效地籌劃及執行長遠業務策略，與公司整體發展有益。本公司的決策架構要求所有重要決策均須經全體董事作出，以確保權力和授權分佈平衡。本公司將適時根據業務運行情況再決定是否另行委任首席執行官。

### 28. 環境保護及社會責任

本公司致力於持續履行其於各主要領域的社會責任，環境保護領域亦不例外。本集團倡導具能源效益的業務模式，重視並鼓勵節約、高效利用資源，並加強回收循環利用，防止資源浪費。本集團把減少和達標排放廢棄物作為企業履行環境保護責任的重要工作之一，並通過技術措施、循環利用等方法減少廢棄物的產生和排放。為了盡量減少溫室氣體排放，本集團實施政策以減少商務差旅，鼓勵僱員以電話會議取代海外差旅活動(如有可能)，及鼓勵選乘公共交通工具。詳情請參閱本公司的環境、社會及管治報告。

### 29. 公眾持有量

根據本公司可公開獲得的資料，就董事所知，於本年報刊發前的最後實際可行日期，公眾人士持有不少於25%股份，符合上市規則的規定。

### 30. 重大法律訴訟

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

### 31. 審核委員會

審核委員會已審閱本公司之二零二一年年度業績公告及截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

### 32. 核數師

本年報所載的綜合財務報表已由本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行審核。有關續聘德勤•關黃陳方會計師行為來年核數師之決議案將於即將舉行之股東週年大會上提呈。

### 33. 財務摘要

本集團過往五個財政年度的經營業績、資產及負債摘要載列於本年報的第7頁。

### 34. 公司為聯屬公司提供財務資助及作出擔保

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無為聯屬公司提供財務資助及作出擔保。

### 35. 給予某實體的貸款

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無給予某實體貸款。

### 36. 根據上市規則持續披露

於二零二零年六月八日，Tuochuan Capital Limited向撫順銀行股份有限公司新撫支行質押300,000,000股股份（佔於二零二零年六月八日本公司已發行股本約16.48%）。於上述質押股份中，100,000,000股股份（佔於二零二零年六月八日本公司已發行股本約5.49%）質押作為本公司之附屬公司罕王直接還原鐵一筆人民幣125,000,000元貸款之擔保，有關貸款作為日期為二零二零年六月八日貸款協議項下之一般營運資金。詳情載於本公司日期為二零二零年六月十日之公告內。

## 董事會報告

於二零二一年六月二十三日，Tuochuan Capital Limited向中信銀行股份有限公司撫順分行(「**中信銀行**」)質押280,000,000股股份(佔於二零二一年六月二十三日本公司已發行股本約14.29%)，作為中信銀行向本公司之附屬公司傲牛礦業提供最多合共人民幣190,000,000元定期貸款融資之擔保。詳情載於本公司日期為二零二一年六月二十三日之公告內。

除上述披露外，根據上市規則第13.20條、第13.21條及第13.22條，截至二零二一年十二月三十一日，本公司並無其他任何披露責任。

### 37. 稅務寬免

本公司並不知悉股東可由於持有股份而享有任何稅項減免。

### 38. 債券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無發行任何債券。

### 39. 股權掛鈎協議

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無訂立或於有關年度末並不存在任何股份掛鈎協議。

### 40. 慈善捐款

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團共作出慈善捐款人民幣2,032千元。

### 41. 報告期後重大事項

除本報告所披露者外，概無於截至二零二一年十二月三十一日止年度結束後發生的其他重大事項。

承董事會命  
**楊繼野先生**  
董事會主席兼執行董事

二零二二年三月二十二日

## 企業管治報告

本公司深信良好的企業管治能為有效的管理、成功的業務發展及股東價值的提升確立框架。本公司已採納的《企業管治政策》為根據上市規則附錄十四之《企業管治守則》所載的原則、守則條文及若干建議最佳常規而編製，符合本公司及其股東之最佳利益。於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日止期間，除上文「董事會報告」第27段「遵守企業管治守則」所披露外，本公司已遵守《企業管治政策》和上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的其餘守則條文，同時符合上市規則附錄十四《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規。下文載列本公司於此期間內採納及遵守守則條文的詳細情況。

### 董事會組成

本公司董事會共同就領導和監督本集團業務向全體股東負責，行使經營決策權。董事會主要負責制訂公司的戰略、目標、政策及業務計劃，並監督公司戰略的執行，監督並控制公司的營運及財務表現，並制定適當的風險管理政策與程式，以確保達到本集團戰略目標。此外，董事會亦負責改善企業管治架構，促進與股東之間的溝通。管理層在首席執行官的領導下對董事會負責，執行由董事會制定的戰略及計劃，並作出日常的營運決策。管理層負責每月向董事會報告本公司的營運及財務表現。

於二零二一年一月一日至本年度報告日期止期間，本公司發生了如下董事調任、辭任及委任：

於二零二一年五月二十七日召開之本公司股東週年大會，根據組織章程細則第84(1)條，執行董事楊繼野先生、執行董事鄭學志先生及獨立非執行董事馬青山先生於股東週年大會上輪席退任，並符合資格膺選連任。

於二零二一年五月二十七日，(1)由於本公司角色及職能重新劃分，鄭學志先生不再擔任本公司首席財務官（「首席財務官」）兼副總裁。鄭學志先生繼續擔任執行董事；及(2)高悅女士獲委任為首席財務官。

## 企業管治報告

於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日期間，董事會成員如下：

非執行董事	執行董事	獨立非執行董事
李堅先生	楊繼野先生 (主席、首席執行官兼總裁)	王平先生
夏茁先生	鄭學志先生 邱玉民博士	王安建博士 馬青山先生

於本年度報告期內，本公司已經根據上市規則的要求委任足夠人數且具有相應資格的獨立非執行董事。

截至二零二一年十二月三十一日，本公司的獨立非執行董事共計三人，佔董事總數的三分之一以上。其中，王平先生於企業財務、審核、會計及稅務方面積逾25年經驗，王安建博士在資源戰略研究方面擁有豐富的經驗，及馬青山先生於管理及諮詢方面擁有逾20年豐富經驗。

董事履歷詳情披露於本年報之「董事及高級管理人員簡介」。董事會無成員與其他成員有關聯。

### 董事持續專業發展

截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事參加了關於上市公司董事的以下培訓，以持續發展其專業知識和技能。

董事	培訓範疇		
	企業管治	上市規則	業務／管理
<b>非執行董事</b>			
李堅先生	✓	✓	✓
夏茁先生	✓	✓	✓
<b>執行董事</b>			
楊繼野先生	✓	✓	✓
鄭學志先生	✓	✓	✓
邱玉民博士	✓	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>			
王平先生	✓	✓	✓
王安建博士	✓	✓	✓
馬青山先生	✓	✓	✓

為保證在其專業領域掌握行業最新資訊，各位董事積極參與各行業的相關研討會。

### 公司秘書

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司聯席公司秘書由張晶女士和黃秀萍女士擔任，張晶女士和黃秀萍女士均參加了不少於15小時的相關專業培訓。黃秀萍女士於本公司內部之主要聯絡人為張晶女士。

### 高級管理人員的年度薪酬

於截至二零二一年十二月三十一日止年度支付本集團高級管理人員(不包括董事)(其履歷載於本年報第66至67頁)的薪酬範圍詳情載列如下：

	人數
500,001港元至1,000,000港元	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1

### 責任保險

本公司已經為董事及高級管理人員購買了責任保險，保險期限為一年。

## 企業管治報告

### 董事的任期及獨立非執行董事之獨立性

董事服務合約(包括所有非執行董事服務合約)期限為三年，可根據各份合約的條款予以終止。根據章程細則的規定，於本公司每屆股東週年大會，三分之一在任董事(或董事並非三之倍數，則為最接近但不少於三分之一之人數)須輪值退任，而每位董事至少每三年輪值退任一次；而獲董事會主席委任以出任現時董事會新增成員的任何董事，只應任職至本公司下屆股東大會，並合資格膺選連任。

獨立非執行董事之委任乃嚴格遵守上市規則第3.13條所列有關評估獨立性的指引。本公司已接獲各獨立非執行董事所發出的二零二一年度獨立性確認函，並認為獨立非執行董事乃獨立於管理層，並且無任何足以重大干預彼等進行獨立判斷之任何關係。

報告期內，本公司獨立非執行董事認真參加董事會及各專門委員會會議，並多次就本公司業務發展、重大決策、風險管理、內部控制等方面提出獨立的專業性意見和建議。於二零二一年十二月十六日，獨立非執行董事與董事會主席舉行了一次沒有其他董事出席的會議，對二零二一年公司業績及公司高級管理層二零二一年整體運營管理能力進行評估，並對公司未來發展進行探討。

報告期內，本公司獨立非執行董事沒有對本公司董事會或專門委員會的決議事項提出反對意見。

### 董事的證券交易

本公司已採納載於上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，同時本公司亦制定《關於董事及有關僱員買賣公司證券事宜的書面指引》(「公司指引」)，採納與上市規則附錄十等同的規範作為董事及有關僱員買賣本公司證券之標準守則。經向本公司全體董事和有關僱員具體查詢，全體董事和有關僱員確認於截至二零二一年十二月三十一日止年度均遵守標準守則及公司指引的規定。

### 董事會主席及首席執行官

根據本公司制定的《關於董事會與高級管理層職權劃分指導綱要》，董事會主席負責管理董事會，並確保其有效運作。首席執行官負責本集團日常經營活動，並就本集團的整體營運向董事會負責。管理層每月定期向董事及其專門委員會成員提供運營情況及資料，使其知悉公司的最新發展以便更好履職。

自二零一八年三月二十日起，本公司董事會主席楊繼野先生兼任本公司首席執行官兼總裁職務，雖然不符合上市規則附錄十四《企業管治守則》第C.2.1（前守則條文A.2.1）條之要求，但本公司認為本公司董事會具備足夠獨立性，管理層依據董事會所授予權力負責具體運營，同時由董事會下轄各委員會進行監管，此公司治理架構將會保障避免產生權力欠缺制衡的問題。並且由楊繼野先生兼任董事會主席及首席執行官能提供有力及一致的領導，能更有效地籌劃及執行長遠業務策略，與公司整體發展有益。本公司將適時根據業務運行情況再決定是否另行委任首席執行官。

### 股東大會、董事會及專門委員會會議

本公司已充分訂明董事會及下轄四個專門委員會（即審核委員會、提名委員會、薪酬委員會以及健康、安全、環保和社區委員會）的職責範圍，並在香港聯交所及公司網站登載專門委員會的職責範圍，讓彼等能適當地履行職能，亦有規定該四個專門委員會向董事會彙報其決定或建議。

本公司於二零二一年度共召開一次股東大會及五次董事會會議。董事在報告期內出席董事會、董事會之專門委員會及股東大會會議的詳情如下：

董事	董事會下設各專門委員會					股東大會
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	健康、安全、 環保和社區委員會	
<b>非執行董事</b>						
李堅	5/5	3/3	2/2	不適用	不適用	1/1
夏茁	5/5	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>執行董事</b>						
楊繼野	5/5	不適用	不適用	2/2	1/1	1/1
鄭學志	5/5	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
邱玉民	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
<b>獨立非執行董事</b>						
王平	5/5	3/3	2/2	不適用	不適用	1/1
王安建	5/5	3/3	不適用	2/2	1/1	1/1
馬青山	5/5	不適用	2/2	2/2	不適用	1/1

## 企業管治報告

其中，若大股東或董事在董事會予以考慮的事項中存有重大利益衝突，董事會均以董事會會議形式，而非書面決議形式審批該等事項。在交易中沒有重大利益的獨立非執行董事出席了有關董事會會議。董事會及各專門委員會會議記錄由公司秘書編製，並由公司秘書保存。

### (A) 審核委員會

於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日期間，審核委員會的成員如下：

#### 非執行董事

李堅先生

#### 獨立非執行董事

王平先生(主席)  
王安建博士

審核委員會須就有關財務及其他彙報、內部監控、外聘及內部審核事宜以及董事會不時釐定的其他事宜等職責充當其他董事、外聘核數師及內部核數師之間的溝通橋樑。審核委員會須協助董事會履行責任：對財務匯報提供獨立審閱及監察，促使本集團內部監控的效能以及外聘及內部審核工作達到滿意的水準。

審核委員會的職權範圍須至少包括：監管本公司財務申報制度、風險管理及內部監控系統；檢討本公司的財務監控，以及檢討本公司的風險管理及內部監控系統；與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統；主動或應董事會委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究。

二零二一年度審核委員會共召開三次會議，以審閱本集團二零二零年全年及二零二一年度上半年的財務業績及財務報告、公司內部審計部門二零二零年內控報告及二零二一年審計計劃、控股股東就不競爭協議的執行及其所發出的年度聲明、關連交易條款等，會議還討論了有關聘用核數師及釐定其酬金事宜。所有審核委員會委員均參加了上述會議，外部核數師參加了其中的兩次會議。

**(B) 薪酬委員會**

於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日期間，薪酬委員會的成員如下：

**非執行董事****獨立非執行董事**

李堅先生

王平先生(主席)  
馬青山先生

薪酬委員會須制定薪酬政策提交董事會批准(薪酬政策的考慮因素包括同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及集團內其他職位的僱用條件)；以及執行董事會釐定的薪酬政策。

於二零二一年度，薪酬委員會共召開兩次會議，會議主要檢討了本公司董事及高級管理人員二零二零年度的薪酬及二零二一年度的薪酬政策及結構。

**(C) 提名委員會**

於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日期間，提名委員會的成員如下：

**執行董事****獨立非執行董事**

楊繼野先生(主席)

王安建博士  
馬青山先生

提名委員會須制定提名政策供董事會考慮，並執行經董事會批准的提名政策。

**提名董事之程序**

提名委員會將按照以下挑選準則及提名程序向董事會建議任命董事(包括獨立非執行董事)：

1. 提名委員會應積極與本公司有關部門進行交流，研究本公司對新董事的需求情況，並形成書面材料；
2. 提名委員會可在本公司、本集團內部以及人才市場等廣泛搜尋董事人選；

## 企業管治報告

3. 搜集及評估初選人的(包括但不限於)下列資料及因素，並形成書面材料：
  - 3.1 各方面的多樣性，其中包括性別、年齡、文化和教育背景、專業經驗、技能、知識和工作經歷；
  - 3.2 資質，包括涉及本集團業務的相關行業的成就和經驗；
  - 3.3 是否願意投放足夠時間履行董事會成員及其他董事職務的職責；
  - 3.4 誠信及聲譽；
  - 3.5 參照《上市規則》第3.13條所載的因素及提名委員會或董事會認為適當的任何其他因素，評核獨立非執行董事初選人的獨立性；
  - 3.6 可能為董事會帶來的潛在貢獻；及
  - 3.7 其他適用於本集團業務的有關因素。
4. 徵得被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事人選；
5. 召集提名委員會會議，根據董事的任職條件，對初選人員進行資格審查；
6. 在選舉新的董事前一至兩周，向董事會提出董事候選人的建議和相關材料；
7. 根據董事會決定和回饋意見進行其他後續工作。

### 多元化政策措施

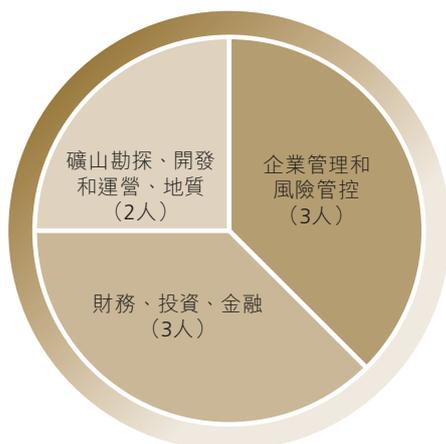
本公司促進董事會成員在技巧、經驗及觀點等多樣化方面保持適當的平衡，以促進業務策略的執行及確保董事會有效地運作。

多元化是個寬泛的概念，在確定董事會成員組合時，可以從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會的所有委任均以任人唯才為原則，結合公司業務模式及與時俱進的特定需要，以客觀條件充分顧及董事會成員多元化之裨益。

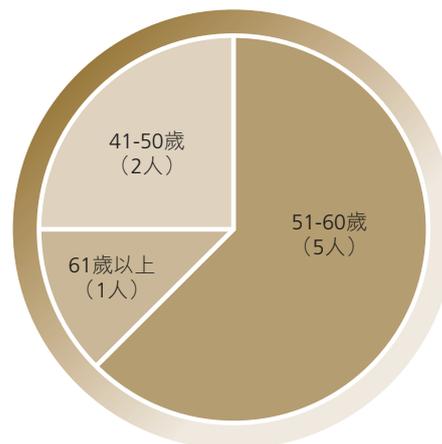
### 多元化政策的可計量目標

甄選董事會成員人選按一系列多元化範疇為基礎，最終按人選的長處及可為董事會作出的貢獻作出決定。截至二零二一年十二月三十一日，董事會的八名董事構成如下：

#### 專業領域



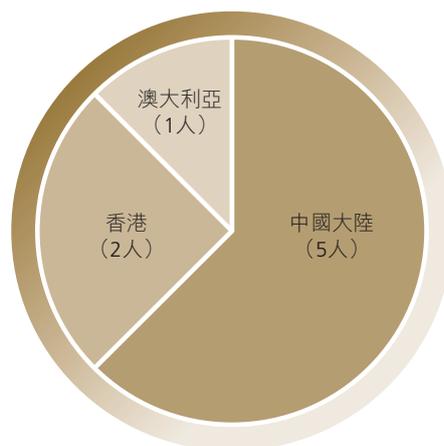
#### 年齡



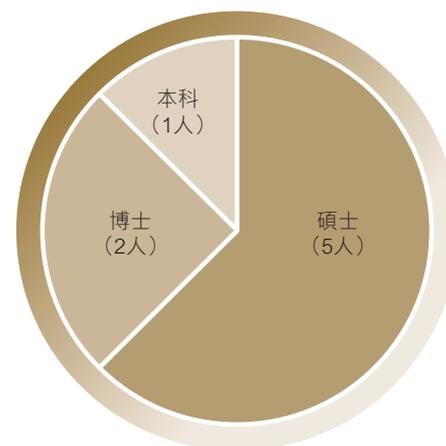
#### 性別



#### 地域



#### 文化程度



## 企業管治報告

於二零二一年度，提名委員會共召開了兩次會議，會議提名重選退任董事楊繼野先生為執行董事、鄭學志先生為執行董事及馬青山先生為獨立非執行董事，評核了王平先生、王安建博士和馬青山先生的獨立性，檢討了董事會人員、架構和組成，討論了本公司董事為履行職責所付出的時間和精力是否足夠，認為董事具有多方面和豐富的經驗和技能，董事會架構合理，能夠保證公司維持較高水準運營。並審議及批准向董事會建議高悅女士擔任首席財務官、黃秀萍女士擔任本公司聯席公司秘書及授權代表等議案。

### (D) 健康、安全、環保和社區委員會

於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日期間，健康、安全、環保和社區委員會的成員如下：

#### 執行董事

邱玉民博士(主席)  
楊繼野先生

#### 獨立非執行董事

王安建博士

健康、安全、環保和社區委員會負責領導本集團的健康、安全、環保和社區工作，就員工健康、公司安全與環保及社區關係的重大決策或重大問題向董事會提出建議。

於二零二一年度，健康、安全、環保和社區委員會共召開一次會議，會議審議並向董事會建議本公司二零二零年環境、社會及管治報告。

## 企業管治

董事會為本集團企業管治之領導機構，主要職責包括：

- (a) 制定及檢討本集團的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本集團在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；及
- (e) 檢討本集團遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

於二零二一年度，本公司已將現行的企業管治制度彙編成冊，並分發給董事，董事會每年均檢討本集團的企業管治工作。

## 核數師薪酬

本公司股東於二零二一年五月二十七日舉行之股東週年大會上通過了關於「續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司二零二一年度核數師及授權董事會釐定其酬金」的議案，續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司二零二一年度核數師，聘任期一年，至二零二二年股東週年大會召開之日止。截至二零二一年十二月三十一日，核數師為本集團提供的審核和非審核服務明細如下：

**審核服務** 為本集團提供截至二零二一年六月三十日止中期財務報表審閱、及截至二零二一年十二月三十一日止年度財務報表審核的費用總額為人民幣3,500千元(不包括稅費及雜費)。

**非審核服務** 為本集團稅務方面提供諮詢服務之費用總額約為15,800港元(不包括稅費及雜費)。

## 企業管治報告

### 董事及核數師編製財務報表的責任

董事確認其就編製截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表的責任，以真實及公平的反映本集團狀況及於該年度的業績及現金流量。本公司調配足夠資源編製經審核帳目。高級管理層須向審核委員會及董事會呈報及解釋對本公司財務表現及營運有或可能有重大影響的財務編報及事宜，並對審核委員會及董事會所提出的查詢及關注做出讓其信納的回應。綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。此外，財務報表包括根據上市規則及公司條例規定所做出的適當披露。本公司聘請的獨立核數師就本集團財務報表的編製責任載於本年度報告獨立核數師報告內。

### 風險管理及內部控制

董事會全權負責本集團的風險管理及內部監控系統，包括設置管理架構並做出適當授權，確定適當的會計政策，提供可靠的財務資料供內部和外部使用，上述措施目的在於合理(但並非絕對)保證並無重大失實陳述或損失，並管理(但無法完全消除)營運系統失誤及本集團未能達標的風險。董事會授權審核委員會監管本公司財務申報制度、風險管理及內部監控系統；檢討本公司的財務監控，以及檢討本公司的風險管理及內部監控系統；與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統；主動或應董事會委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究。於二零二一年度，董事會已檢討了本公司及主要附屬公司的風險管理及內部監控系統的有效性，涵蓋了財務監控及非財務監控。

本集團已經制定內部控制制度，對董事會及高級管理層職權分工做了規定，高級管理層對董事會負責，執行董事會決議，有權對本集團的各項運營進行管理和監控。

本公司管理層每月向董事會成員提供有關本集團的最新資料，載列有關本集團的表現、財務狀況及前景的公正及易於理解的評估。

本集團已制定《信息披露管理制度》、《關連交易管理辦法》，訂有《內幕消息披露制度》以識別、處理內幕消息，董事會適時考慮識別、處理內幕消息程式的有效性，以確保內幕消息於適當批准披露前維持保密，並以有效及一致的方式披露此類資訊。

本集團已經成立專門的內部審計機構(「審計部」)並制定相關制度並建立適當的內部監控程式，確保內部監控和風險管控的有效性，並延伸至本集團控股的所有附屬公司。審計部由審核委員會直接領導，年度審計報告及計畫由審核委員會審批。審計部獨立開展公司內部審計督查工作，按照審核委員會批准的工作方案，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，從風險發生的可能性和對公司目標的影響程度兩個角度，審計部二零二一年重點對鐵礦業務地採工程、高純鐵業務工程項目管理、所收購的玉麒麟項目投資及運營等進行了有效測試和評價，出具風險管理及內部控制評價意見。

審計部實施的公司內部控制評價程式主要包括：制定評價工作計畫、實施現場測試、認定控制缺陷、匯總評價結果及編報評價報告等環節。評價過程中，綜合運用個別訪談、問卷調查、專題討論、抽樣檢查、穿行測試、實地查驗和比較分析等方法 and 手段，充分收集公司內部控制設計和運行的有效證據，如實填寫內部控制風險評價底稿，研究分析內部控制缺陷。通過審計和監察公司風險管理體系及評價時發現一些內部控制缺陷，通過與管理層溝通後，實施整改。

通過上述工作，董事會認為，本公司已參考企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。根據公司非財務報告內部控制缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷和重要缺陷。

## 公司章程

於二零二一年度，章程細則並無重大變化。

## 與股東的溝通政策

本公司重視與股東之間的溝通，通過股東大會、業績發佈會、路演活動、接待來訪及電話諮詢等多種途徑增進與股東之間的瞭解及交流。二零二一年度，本公司組織了兩場業績發佈會以及多場投資者交流會和媒體專訪。

## 企業管治報告

### (A) 股東權利

章程細則規定了全體股東的權利和義務。

本公司鼓勵股東出席股東周年／股東特別大會，以確保高度的問責水準和得知本集團的策略和目標。

開曼群島公司法(二零一二年修訂本)並無條文批准股東於股東大會上提呈新決議案。然而，根據章程細則，任何一名或以上於遞呈要求當日持有不少於本公司有權於大會上投票之繳足股本十分之一的成員，有權隨時透過向董事會或本公司公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，處理上述要求中列明的事宜；上述大會應於相關要求遞呈後兩(2)個月內召開(請送達本公司位於香港的主要營業地址香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓，抬頭致公司秘書)。倘董事會於遞呈要求後二十一(21)日內未能召開該大會，遞呈要求的人士可召開大會，由於董事會未能召開大會而導致呈請人產生的所有合理開支，應由本公司予以補償。

根據上市規則，除大會主席以誠信基準決定僅有關會議程式及行政事宜的決議案可以舉手表決方式進行表決外，股東於股東大會上所作之任何表決必須以投票方式進行，投票表決之結果視為大會的決議。

### (B) 向董事會送達股東查詢的程式

股東可向本公司送達書面查詢，以向本公司董事會提出任何查詢或議案。聯絡詳情如下：

地址：香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓  
電話：+852 3188 8333  
傳真：+852 3188 8222

為免生疑問，股東必須提交及寄發正式簽署的書面呈請、通知或聲明或查詢(視情況而定)的正本至上址，並提供彼等的全名、聯絡詳情及身分證明，致使有關呈請、通知或聲明或查詢生效。股東資料或須根據法律規定予以披露。

同時，本公司董事會主席及所有專門委員會主席(或如彼等未可出席，則各委員會之其他成員)將於股東週年大會上回答任何提問。獨立核數師亦應出席大會，以協助董事回答股東提出的有關疑問。

### (C) 股東查詢

如閣下對所持股份有任何查詢事項，如股份轉讓、更改地址、報失股份及股息單等，請致函或聯絡本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，其聯絡方式如下：

地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

電話：+852 2862 8628

傳真：+852 2865 0990及+852 2529 6087

網頁：www.computershare.com.hk

### (D) 投資者關係及通訊

本公司透過香港聯交所網站披露易(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司自設網站([www.hankingmining.com](http://www.hankingmining.com))推動與股東、投資者及其他權益人士的有效通訊，公司網站載有如下資訊：

- 章程細則、董事會及專門委員會、董事簡歷；
- 公告、通函、定期報告、公司推介材料和新聞稿；
- 公司財務資訊、各年財務資訊摘要匯總；及
- 公司股票資訊。

本公司網站還有特設投資者日曆及公司資訊訂閱，以促進與投資者的溝通。

另外，本公司還適時發放公司諮詢及其他相關的財務資料，包括透過年報、中期報告、新聞稿及公告披露有關本公司業務表現和動向的詳細資料。

## 董事及高級管理人員簡介

### 1. 董事構成

於最後實際可行日期，董事會包括三名執行董事、兩名非執行董事和三名獨立非執行董事，下表載列董事的若干資料：

姓名	年齡	於本集團的職位／頭銜 委任／重選日期	角色及職責
楊繼野先生	44歲	執行董事、 董事會主席及首席 執行官兼總裁 於二零一八年三月二十日獲委任 為首席執行官兼總裁 於二零二一年五月二十七日重選 為執行董事	負責制定及執行本集團運 營與發展的整體策略、 監管管理層執行和落實 策略及本集團日常運營 管理
鄭學志先生	52歲	執行董事及罕王環保 科技董事長 於二零二一年五月二十七日重選 為執行董事	負責指導本集團的財務、 內部審計、稅務工作
邱玉民博士	59歲	執行董事、副總裁 及罕王澳洲 首席執行官兼總裁 於二零二零年五月二十八日重選 為執行董事	負責本集團於澳大利亞業 務日常運營管理和投資
李堅先生	54歲	非執行董事 於二零二零年五月二十八日重選 為非執行董事	不適用
夏茁先生	56歲	非執行董事 於二零一九年五月三十日重選為 執行董事 於二零一九年八月二十九日由執 行董事調任為非執行董事	不適用
王平先生	51歲	獨立非執行董事 於二零一九年五月三十日重選為 獨立非執行董事	不適用
王安建博士	68歲	獨立非執行董事 於二零二零年五月二十八日重選 為獨立非執行董事	不適用
馬青山先生	43歲	獨立非執行董事 於二零二一年五月二十七日重選 為獨立非執行董事	不適用

## 董事及高級管理人員簡介

### 董事辭任／退任情況

於本年度報告期內，本公司並無出現董事辭任／退任情況。

## 2. 非執行董事簡介

**李堅先生**，54歲，非執行董事，彼自二零一二年起擔任本公司董事會成員。李先生擁有超過20年的中國股權投資、企業融資及業務發展經驗。彼同時擔任於美國上市的Sinovac Biotech Limited的獨立執行董事。李先生畢業於美國Amherst College。除上文所披露外，於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

**夏茁先生**，56歲，非執行董事，彼自二零一一年起擔任本公司董事會成員。夏先生於二零一九年八月辭任本公司副總裁職務並由執行董事調任為非執行董事。彼目前擔任傲牛礦業董事。彼亦擔任罕王集團及罕王微電子(遼寧)有限公司的董事、以及罕王集團印尼項目公司(KS、KKU及KP)的監事。夏先生已於採礦業積累25年以上的經驗。於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

## 3. 執行董事簡介

**楊繼野先生**，44歲，執行董事、董事會主席及首席執行官兼總裁，同時擔任傲牛礦業董事長、以及罕王澳洲和罕王直接還原鐵董事。楊先生目前還擔任遼寧罕王投資有限公司董事長。通過過往及目前於本集團所擔任的職位，彼已於企業管治及管理方面積累19年以上的經驗。於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。楊先生與控股股東楊敏女士為母子關係。

**鄭學志先生**，52歲，執行董事，於二零零八年加入本集團，彼亦為傲牛礦業董事及罕王環保科技董事長。鄭先生負責指導本集團的財務、內部審計、稅務工作。鄭先生亦為遼寧罕王投資有限公司監事及中機洛陽精密裝備科技股份有限公司董事長。憑藉其過往及目前於本集團所擔任的職位，鄭先生已於財務、審計、稅務及會計領域積累20年以上的經驗。鄭先生畢業於東北大學並獲得高級管理人員工商管理碩士學位。鄭先生為中國註冊會計師。於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

## 董事及高級管理人員簡介

**邱玉民博士**，59歲，執行董事及副總裁，同時擔任罕王澳洲董事及首席執行官兼總裁、以及PGO等本公司其他澳洲附屬公司的董事。邱玉民博士為澳大利亞地球科學家協會會員。邱玉民博士在勘探及業務發展方面擁有逾24年經驗。邱博士現時於澳洲上市公司Corazon Mining Ltd (ASX: CZN)擔任非執行董事。除上文所披露外，於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

### 4. 獨立非執行董事簡介

**王平先生**，51歲，獨立非執行董事，彼為中國註冊會計師協會非執業會員。王先生於企業財務、審核及會計方面擁有逾25年經驗。王先生現時在香港聯交所上市的中國天瑞集團水泥有限公司(香港聯交所股份代號：1252)及嘉耀控股有限公司(前稱「旅業國際控股有限公司」)(香港聯交所股份代號：1626)以及在深圳證券交易所上市的深圳市富安娜家居用品股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：002327)擔任獨立非執行董事。彼亦於二零一六年七月至二零二零年一月期間擔任在深圳證券交易所上市的深圳市卓翼科技股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：002369)之獨立非執行董事，於二零一七年四月至二零二零年四月期間擔任在深圳證券交易所上市的雲南恩捷新材料股份有限公司(前稱「雲南創新新材料股份有限公司」)(深圳證券交易所股份代號：002812)之獨立非執行董事，於二零一七年五月至二零二零年六月期間擔任在深圳證券交易所上市的崇義章源鎢業股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：002378)之非執行董事，於二零一六年九月至二零一九年九月期間擔任在香港聯交所上市的博駿教育有限公司(香港聯交所股份代號：1758)之非執行董事以及於二零一四年七月至二零二零年五月期間擔任在香港聯交所上市的中國華星集團有限公司(香港聯交所股份代號：485)之獨立非執行董事。除上文所披露外，於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

**王安建博士**，68歲，獨立非執行董事，在資源戰略研究方面有著豐富的經驗。王安建博士目前擔任中國地質科學院全球礦產資源戰略研究中心名譽主任、教授，同時擔任中國環境科學學會常務理事，中國地質大學(北京)兼職教授。王安建博士現時擔任在深圳證券交易所上市的崇義章源鎢業股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：002378)之獨立非執行董事。除上文所披露外，於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

**馬青山先生**，43歲，獨立非執行董事，於管理及諮詢方面擁有逾20年豐富經驗。彼於公司戰略規劃、業務模式與控制模式、數字化與網絡改造、併購後整合、企業績效管理、企業投資管理、業務流程優化及全球業務發展等方面擁有豐富經驗。馬先生獲得北京大學金融與電子商務雙學士學位、歐洲工商管理學院(INSEAD)及清華大學高級管理人員工商管理碩士學位，並獲得特許金融分析師(CFA)資格。馬先生現時擔任在香港聯交所上市的聯康生物科技集團有限公司(香港聯交所股份代號：690)之獨立非執行董事。除上文所披露外，於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

## 董事及高級管理人員簡介

## 5. 高級管理人員

於最後實際可行日期，本公司高級管理人員的若干資料請見下表：

姓名	年齡	職位／頭銜	簡歷
楊繼野	44歲	首席執行官及總裁	見執行董事簡介
鄭學志	52歲	罕王環保科技董事長	見執行董事簡介
邱玉民	59歲	副總裁、罕王澳洲首席執行官兼總裁	見執行董事簡介
黃金夫	65歲	副總裁、傲牛礦業總裁	見下文
高悅	43歲	首席財務官	見下文
張晶	41歲	聯席公司秘書、董事會秘書及投資者關係部經理	見聯席公司秘書

黃金夫先生，65歲，擔任副總裁及傲牛礦業董事及總裁，負責本集團鐵礦業務的日常運營和管理。黃先生為選礦工程師，於二零零八年加入本集團，已於採礦業積累40年以上的經驗。

高悅女士，43歲，首席財務官，於二零一七年七月加入本公司，歷任本公司財務副總監、計劃財務部經理。高女士亦為傲牛礦業監事。高女士已於審計及財務領域積累逾15年經驗。彼為中國註冊會計師並曾分別於德勤中國及畢馬威中國審計部任職。彼於二零零五年六月獲得對外經濟貿易大學會計學專業碩士學位。

## 高級管理人員辭任

於本年度辭任高級管理人員的若干資料請見下表：

姓名	年齡	辭任日期及辭任職務／頭銜	簡歷
鄭學志	52歲	於二零二一年五月二十七日起辭任首席財務官及副總裁職務	見執行董事簡介

## 董事及高級管理人員簡介

### 6. 聯席公司秘書

**張晶女士**，二零一一年加入本公司，歷任本公司合規部經理、董事會辦公室主任、投資者關係部經理及董事會秘書，其還擔任傲牛礦業監事。張女士於二零零三年七月獲得中國政法大學法學學士學位，並於二零零四年十一月獲得英國謝菲爾德大學頒發的國際商事及歐盟法專業法學碩士學位證書。張女士於二零零五年二月至二零零九年二月為雲南千和律師事務所執業律師，從事公司、證券法律服務，期間擔任多家上市公司法律顧問。憑藉其過往及目前於本集團所擔任的職位，張女士已於公司治理、上市合規及投資者關係領域積累13年以上的經驗。

**黃秀萍女士**，為香港公司治理公會(前稱為香港特許秘書公會)及英國特許公司治理公會資深會員。彼於公司秘書方面擁有逾20年經驗，為上市規則第3.28條及8.17條所指符合公司秘書資格的人士。黃女士現為達盟香港有限公司(一間全球企業服務公司)上市服務部副董事。

## 公司資料

### 公司法定中文名稱

中國罕王控股有限公司

### 公司法定英文名稱

China Hanking Holdings Limited

### 股份代號

03788

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman  
KY1-1111  
Cayman Islands

### 中國總辦事處

中國  
遼寧省  
瀋陽市  
瀋河區  
青年大街227號  
罕王大廈22樓  
郵編：110016

### 香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣  
勿地臣街1號  
時代廣場二座31樓

### 授權代表

鄭學志先生  
黃秀萍女士

### 聯席公司秘書

張晶女士  
黃秀萍女士

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場第一期35樓

### 香港法律顧問

競天公誠律師事務所有限法律責任合夥  
香港  
中環  
皇后大道中15號  
置地廣場公爵大廈  
32樓3203至3207室

### 開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman  
KY1-1111  
Cayman Islands

## 公司資料

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716號舖

### 投資者查詢

投資者專線：+852 3158 0506  
傳真：+852 3158 0508  
網站：www.hankingmining.com  
電郵：ir@hanking.com

### 董事

#### 執行董事

楊繼野先生(主席、首席執行官兼總裁)  
鄭學志先生  
邱玉民博士

#### 非執行董事

李堅先生  
夏茁先生

#### 獨立非執行董事

王平先生  
王安建博士  
馬青山先生

### 審核委員會

王平先生(主席)  
王安建博士  
李堅先生

### 薪酬委員會

王平先生(主席)  
李堅先生  
馬青山先生

### 提名委員會

楊繼野先生(主席)  
王安建博士  
馬青山先生

### 健康、安全、環保和社區委員會

邱玉民博士(主席)  
楊繼野先生  
王安建博士

The Deloitte logo is displayed in a large, bold, black sans-serif font.The Chinese characters '德勤' (Deloitte) are displayed in a large, bold, black sans-serif font.

致中國罕王控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

本核數師行已完成審計載於第75頁至第204頁中國罕王控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，該綜合財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及包括重要會計政策概要在內的綜合財務報表附註。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)發佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵守香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

### 提供意見的基礎

本行已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。本行於該等準則項下責任詳載於本行報告核數師就審閱綜合財務報表須承擔的責任段落中。本行符合香港會計師公會專業核數師道德守則(「守則」)規定獨立於貴集團，本行亦已滿足該守則項下對本行的其他道德要求。本行相信，本行所獲得的審計憑證能充足及適當地為本行的審計意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項即根據本行的專業判斷，對本行審閱當期綜合財務報表至關重要的事項。該等事項在本行審計綜合財務報表過程中及出具本行意見時被作為整體進行應對，本行不會對該等事項提供個別的意見。

## 獨立核數師報告

### 致中國罕王控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司) – 續

#### 關鍵審計事項

#### 本行的審計如何應對關鍵審計事項

**長期資產(包括與鐵礦業務及建築材料業務有關的物業、廠房及設備、採礦權、勘探及估值資產以及使用權資產)的減值見附註19, 21, 22和24**

吾等將作為鐵礦業務及建築材料業務(定義見附註1及載於附註24)主要資產的物業、廠房及設備、採礦權、勘探及估值資產以及使用權資產的減值確定為關鍵審計事項,原因在於該等資產的賬面值屬重大,且減值評估涉及重大管理層判斷及不確定性估計。

於報告期末,貴集團管理層審閱該等資產的減值情況。倘存在減值跡象,則估計相關資產的可收回金額,以釐定減值虧損的程度。

可收回金額為公平值減出售成本及使用價值的較高者。於評估使用價值時,須就貼現率,預算的銷售額及各資產或有關資產所屬的現金產生單位相關現金流量所採納假設等因素作出重大管理層判斷及前瞻性估計。

誠如附註24所述,已就建築材料業務的物業、廠房及設備的賬面值確認減值虧損人民幣22,269,000元(二零二零年:人民幣3,886,000元)。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度,概無就鐵礦業務的長期資產確認減值虧損或撥回減值虧損。

吾等就管理層減值評估所進行的程序包括:

- 了解管理層識別長期資產減值跡象的方法,並核查有關方法是否合理且有理據支持;
- 了解及評估有關長期資產減值評估之關鍵控制措施之設計及實施;
- 了解管理層採納的方式及對公平值及出售成本的估計(例如該等資產的出售計劃及市值),以及評估其採納的方式及有關估計是否屬合理及可靠;
- 評估管理層於計算個別現金產生單位使用價值時所採用的模型是否符合國際會計準則第36號「資產減值」;及
- 了解預計現金流量,評估有關產量、商品售價、市場前景及行業走勢的假設,及將有關參數與現有市場數據及現有外部標準以及過往表現及吾等對業務的認識進行比較。

### 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內載列的資料，但並不包括其中的綜合財務報表及本核數師行的報告。

本行對綜合財務報表出具的意見並不涵蓋其他資料，本行亦不對其表示任何形式的保證結論。

就本行審閱綜合財務報表而言，本行的責任為閱讀其他資料及，於閱讀時考慮其他資料是否與綜合財務報表或本行於審計中所獲知情況存在重大不一致，或其他方面似乎出現重大錯誤陳述。倘若基於本行已經完成的工作，本行認為該等其他資料中有重大陳述錯誤，本行須報告該事實。就此方面而言，本行無任何報告。

### 貴公司董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露要求編製綜合財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映，及落實貴公司董事認為編製綜合財務報表屬必要的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

貴公司董事於編製綜合財務報表時須負責評估貴集團持續經營的能力，披露(如適用)有關持續經營的事項並採用持續經營的基準編製賬目，除非貴公司董事準備清算或終止運營貴集團，或因別無其他實際可行選擇而不得不如此行動。

治理層負責監督貴集團的財務報告流程。

### 核數師就審閱綜合財務報表須承擔的責任

本行的目的為就綜合財務報表整體而言是否存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述獲得合理保證，以及出具包括根據我們協定的委聘條款僅向全體股東報告本行的意見，除此之外別無其他目的的核數師報告。我們不會就本報告內容向任何其他人士承擔或負上責任。合理保證為高水平的保證，但並不能確保根據香港審計準則進行的審計總是能發現存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可能由於欺詐或錯誤導致，倘若其個別或合共能夠合理預期影響使用者基於該等綜合財務報表所作出的經濟決策，則被視作重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審閱綜合財務報表須承擔的責任(續)

作為根據香港審計準則進行的審計，本行在審閱全過程中應用專業判斷及保持職業謹慎。本行亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，獲得充足及適當為本行的審計意見提供基礎的審計憑證。未能發現由於欺詐導致重大錯誤陳述的風險高於由於錯誤導致的重大錯誤陳述，因為欺詐可能涉及合謀、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上。
- 獲得對與設計適當審計程序相關的內部控制的理解，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合適性及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 基於所獲得的審計憑據，判斷董事使用持續經營基準編製賬目是否合適，相關事件或情況是否存在重大不確定因素，可能對貴集團持續經營能力構成重大疑問。倘若本行判斷確實存在重大不確定因素，本行必須在本行核數師報告中強調綜合財務報表內的有關披露，倘若該等披露不夠充分，則我們應當發表非無保留意見。本行的判斷乃基於截至本行核數師報告日期所獲得的審計憑據。然而，日後事件或情況可能導致貴集團終止持續經營。
- 評價綜合財務報表整體列報方式、結構以及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否公平反映相關的交易及事件。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲得充分適合的審計憑證以對綜合財務報表達意見。本行負責集團審計的指引、督導及執行。本行仍然對本行的意見負全部責任。

本行與治理層就以下事項進行溝通，其中包括預期審閱範圍及時間以及重大審計結果，包括我們在審閱中識別的任何重大內部控制缺陷。

**核數師就審閱綜合財務報表須承擔的責任(續)**

本行亦為治理層提供一份聲明，闡明本行遵守有關獨立性的相關道德要求，以及與他們溝通被合理認為涉及本行獨立身份之各種關係及其他事項以及(如適用)就消除威脅採取的行動或應用的防範措施。

本行從與治理層溝通的事項中確定該等事項對於審閱當期綜合財務報表至關重要，因此屬於關鍵審計事項。本行於本行核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規禁止公開披露該事項，或在極端罕有情形下，本行確定不應在本行報告內通告某事項，因為如此做的不利後果將合理預期會超過此類通告的公共利益。

獨立核數師報告的委聘審計合夥人為梁中維。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二二年三月二十二日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	5	<b>3,126,648</b>	2,675,912
銷售成本		<b>(1,911,303)</b>	(1,757,929)
毛利		<b>1,215,345</b>	917,983
其他收入	7	<b>17,537</b>	9,559
其他收益及虧損	8	<b>(14,474)</b>	(22,629)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下的減值虧損 (經扣除撥回)	9	<b>(2,865)</b>	(5,079)
分銷及銷售開支		<b>(105,893)</b>	(134,041)
行政開支		<b>(206,776)</b>	(193,385)
研發開支		<b>(7,955)</b>	(11,219)
應佔聯營公司業績	23	<b>(3,657)</b>	-
融資成本	10	<b>(78,419)</b>	(86,105)
除稅前溢利	11	<b>812,843</b>	475,084
所得稅開支	12	<b>(153,440)</b>	(97,312)
<b>年內溢利</b>		<b>659,403</b>	377,772
<b>其他全面(開支)收益：</b>			
<b>隨後可重新分類至損益的項目：</b>			
換算海外業務財務報表的匯兌差額		<b>(23,474)</b>	7,651
於出售海外業務時重新分類累計匯兌儲備至損益		<b>1,169</b>	-
<b>年內其他全面(開支)收益</b>		<b>(22,305)</b>	7,651
<b>年內全面收益總額</b>		<b>637,098</b>	385,423
<b>以下人士應佔年內溢利(虧損)：</b>			
本公司擁有人		<b>658,957</b>	379,440
非控股權益		<b>446</b>	(1,668)
		<b>659,403</b>	377,772
<b>以下人士應佔年內全面收益(開支)總額：</b>			
本公司擁有人		<b>637,460</b>	386,802
非控股權益		<b>(362)</b>	(1,379)
		<b>637,098</b>	385,423
每股基本盈利(每股人民幣分)	18	<b>33.9</b>	20.8

## 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	19	896,022	957,108
商譽	20	209,132	209,132
無形資產	21	391,217	400,206
使用權資產	22	204,861	196,445
於聯營公司的權益	23	26,343	–
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產	31	2,150	3,221
遞延稅項資產	26	15,077	19,694
收購物業、廠房及設備的按金		7,939	7,083
受限制存款	27	37,590	38,049
已抵押銀行存款	32	20,000	50,000
		<b>1,810,331</b>	1,880,938
<b>流動資產</b>			
存貨	28	226,358	322,973
貿易及其他應收款項	29	237,886	217,711
按公平值計入其他全面收益的應收款項	30	396,589	86,246
按公平值計入損益的金融資產	31	1,000	–
已抵押銀行存款	32	859,254	570,311
銀行結餘及現金	32	279,491	181,244
		<b>2,000,578</b>	1,378,485
<b>流動負債</b>			
貿易、票據及其他應付款項	33	1,358,560	996,631
應付關聯方款項	50	10,624	10,996
借款	35	514,163	591,000
租賃負債	37	4,202	4,142
合約負債	34	46,579	40,581
稅項負債		100,915	86,384
撥備	36	–	10,000
遞延收入		647	3,000
		<b>2,035,690</b>	1,742,734
流動負債淨值		<b>(35,112)</b>	(364,249)
總資產減流動負債		<b>1,775,219</b>	1,516,689

(續)

## 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>			
股本	39	<b>160,203</b>	160,203
儲備		<b>1,399,592</b>	994,913
本公司擁有人應佔權益		<b>1,559,795</b>	1,155,116
非控股權益		<b>8,477</b>	8,839
<b>總權益</b>		<b>1,568,272</b>	1,163,955
<b>非流動負債</b>			
借款	35	<b>122,500</b>	142,763
租賃負債	37	<b>5,101</b>	5,966
撥備	36	<b>44,346</b>	54,005
其他長期負債	38	<b>35,000</b>	50,000
應付第三方款項	13(B)	-	100,000
		<b>206,947</b>	352,734
		<b>1,775,219</b>	1,516,689

第75頁至第204頁所載的綜合財務報表已於二零二二年三月二十二日獲董事會批准及授權發行且已由其代表簽署：

楊繼野

董事

鄭學志

董事

## 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 本公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註39)	就激勵計劃 所持的受 限制股份 人民幣千元 (附註42)	股份 溢價賬 人民幣千元	法定盈餘 儲備 人民幣千元 (附註a)	未來發展 基金儲備 人民幣千元 (附註b)	匯兌 儲備 人民幣千元	以股份為基礎 的付款儲備 人民幣千元	特別 儲備 人民幣千元 (附註c)	其他 儲備 人民幣千元 (附註d)	保留 盈利 人民幣千元	本公司 擁有人應佔 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	148,321	(4,362)	167,502	217,810	662,100	(2,291)	-	(1,577,161)	(6,554)	1,199,312	804,677	10,984	815,661
年內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	379,440	379,440	(1,668)	377,772
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	7,362	-	-	-	-	7,362	289	7,651
年內全面收益(開支)總額	-	-	-	-	-	7,362	-	-	-	379,440	386,802	(1,379)	385,423
轉撥至未來發展基金儲備(經扣除已動用款項)	-	-	-	-	6,848	-	-	-	-	(6,848)	-	-	-
確認以股權結算以股份為基礎的付款(附註41)	-	-	-	-	-	-	614	-	-	-	614	-	614
已宣派股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(193,837)	(193,837)	-	(193,837)
劃撥至法定盈餘儲備的溢利	-	-	-	14,735	-	-	-	-	-	(14,735)	-	-	-
根據計劃(定義見附註42)購回普通股	-	(19,244)	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,244)	-	(19,244)
收購政海投資有限公司(附註13(c))	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,434)	-	(10,434)	(1,366)	(11,800)
發行股份(附註39)	11,882	-	174,656	-	-	-	-	-	-	-	186,538	-	186,538
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	600	600
於二零二零年十二月三十一日	160,203	(23,606)	342,158	232,545	668,948	5,071	614	(1,577,161)	(16,988)	1,363,332	1,155,116	8,839	1,163,955
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	658,957	658,957	446	659,403
年內其他全面開支	-	-	-	-	-	(21,497)	-	-	-	-	(21,497)	(808)	(22,305)
年內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	(21,497)	-	-	-	658,957	637,460	(362)	637,098
轉撥至未來發展基金儲備(經扣除已動用款項)	-	-	-	-	12,137	-	-	-	-	(12,137)	-	-	-
確認以股權結算以股份為基礎的付款(附註41)	-	-	-	-	-	-	788	-	-	-	788	-	788
已宣派股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(224,002)	(224,002)	-	(224,002)
劃撥至法定盈餘儲備的溢利	-	-	-	15,598	-	-	-	-	-	(15,598)	-	-	-
根據計劃(定義見附註42)購回普通股	-	(9,567)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,567)	-	(9,567)
於二零二一年十二月三十一日	160,203	(33,173)	342,158	248,143	681,085	(16,426)	1,402	(1,577,161)	(16,988)	1,770,552	1,559,795	8,477	1,568,272

## 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註：

- (a) 根據中華人民共和國(「中國」)相關公司法及法規以及中國附屬公司的組織章程細則，中國附屬公司須從按照適用於在中國成立的企業相關會計原則及財務規例(「中國公認會計準則」)編製的財務報表所列報的除稅後溢利撥出10%至法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金的結餘達到相關中國附屬公司註冊資本的50%時，可停止撥付法定盈餘公積金。

法定盈餘公積金可用於彌補去年的虧損(如有)及以資本化發行的方式轉換為資本。然而，將中國附屬公司的法定盈餘公積金轉為資本時，該公積金中未轉為資本之結餘不可少於相關中國附屬公司的註冊資本之25%。

- (b) 根據中國的法規，本集團繼續進行鐵礦業務(定義見附註1)之附屬公司(即撫順罕王傲牛礦業股份有限公司(「傲牛礦業」)、撫順罕王毛公鐵礦有限公司(「毛公礦業」)及撫順罕王上馬礦業有限公司(「上馬礦業」))須按每年所開採的每噸鐵礦石轉撥介乎人民幣5至10元(二零二零年：人民幣5至10元)至未來發展基金。

本集團從事高純鐵業務(定義見附註1)之附屬公司撫順罕王直接還原鐵有限公司(「罕王直接還原鐵」)須根據中國政府規定轉撥年度營運收入介乎0.05%至3%(二零二零年：0.05%至3%)至將用於加強安全生產環境及改善設施的未來發展基金。

該基金僅可用作鐵礦石開採業務及生產高純鐵的未來發展，不得用作分派予股東。截至二零二一年和二零二零年十二月三十一日止年度，撥備的未來發展基金分別為人民幣46,628,000元和人民幣50,224,000元。截至二零二一年和二零二零年十二月三十一日止年度，動用金額分別為人民幣34,491,000元和人民幣43,376,000元。

- (c) 特別儲備主要指當二零一三年及二零一九年本公司進行的業務合併涉及共同控制實體時，向當時權益股東作出的分派。

## 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註：一續

(d) 其他儲備包括：

- (1) 於截至二零一五年十二月三十一日止年度一系列有關高純鐵業務的集團重組產生的視作出資／分派；
- (2) 於截至二零一五年十二月三十一日止年度向撫順市馬郡城鐵礦有限責任公司及罕王實業集團有限公司(分別由其中一名控股股東(定義見附註1)楊敏女士控制)出售撫順罕王人參鐵貿易有限公司(「人參鐵」)之附屬公司及聯營公司產生之視作出資；
- (3) 截至二零一六年十二月三十一日止年度本集團於附屬公司權益的變動所受到的攤薄影響；
- (4) 截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團在Hanking Australia Investment Pty Ltd (「罕王澳洲」)的股權由97%攤薄至94%的影響；
- (5) 來自應收關聯方的免息款項及向由楊繼野先生(控股股東之一)控制的關聯方所提供財務擔保之視作分派；
- (6) 在二零一八年六月二十九日，拓川資本有限公司(「拓川資本」)從遼寧罕王投資有限公司(「罕王投資」)(其由控股股東之一楊繼野先生擁有99%股權，及由其配偶何婉女士擁有1%股權)收購人參鐵的99%股權，代價為人民幣128,700,000元，致使人民幣128,700,000元作為視作分派列入其他儲備；
- (7) 於二零一八年八月二十四日，罕王澳洲(由本集團擁有97%及由Golden Resource Pty Ltd. (「Golden Resource」)擁有3%權益，而Golden Resource由罕王澳洲的董事及本公司執行董事邱玉民博士(「邱博士」)擁有100%股權及控制)及Golden Resource訂立一份貸款資本化協議，據此本集團擬將其過往墊付予罕王澳洲的貸款42,000,000澳元(相當於人民幣209,345,000元)資本化，作為向罕王澳洲的注資(「注資」)。Golden Resource已獲豁免該出資，而其於罕王澳洲之股權維持不變。截至二零一八年十二月三十一日止年度，Golden Resource的豁免出資金額1,260,000澳元(相當於人民幣6,280,000元)被視為向邱博士的薪酬付款並立即計入損益，及於權益項下的「非控股權益」相應進賬。

根據貸款資本化協議，於注資完成日期後，邱博士須繼續於罕王澳洲或罕王澳洲指定的任何聯屬公司工作至少五年，期間邱博士及Golden Resource概不得轉讓於罕王澳洲的任何或所有股份。倘邱博士或Golden Resource未能履行上述責任，本集團有權以1,300,000澳元代價購回Golden Resource持有的罕王澳洲3%股權，而邱博士與Golden Resource必須予以協助；

## 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註：—續

- (8) 截至二零一九年十二月三十一日止年度視作來自出售Hanking (Indonesia) Mining Limited (「罕王(印尼)」)及其附屬公司以及上海罕王住宅工業科技有限公司及其附屬公司之收益向由楊繼野先生(控股股東之一)控制的關聯方之出資；及
- (9) 非控制權益賬面值與因收購政海投資有限公司100%股權而產生的已付代價公平值之間的差額為人民幣10,434,000元，詳情披露於附註13(C)。

## 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註	截至二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	812,843	475,084
就以下項目作出的調整：		
融資成本	78,419	86,105
應佔聯營公司業績	3,657	-
利息收入	(12,722)	(6,239)
撇減存貨	3,636	2,846
物業、廠房及設備減值虧損	22,269	3,886
無形資產減值虧損	289	-
貿易及其他應收款項減值虧損	2,865	5,079
出售物業、廠房及設備的虧損	1,626	3,526
物業、廠房及設備折舊	147,957	167,511
無形資產攤銷	24,190	29,140
使用權資產攤銷	32,431	31,816
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	853	43
外匯虧損淨值	1,309	1,639
出售附屬公司的收益	(35,950)	(259)
或然事項撥備	12,556	10,000
確認以股權結算以股份為基礎的付款	788	614
營運資金變動前的經營現金流量	1,097,016	810,791
存貨減少(增加)	92,979	(17,490)
貿易及其他應收款項減少	53,490	41,471
按公平值計入其他全面收益的應收款項增加	(310,343)	(57,586)
貿易、票據及其他應付款項增加	226,970	259,350
合約負債增加(減少)	5,998	(6,560)
遞延收入(減少)增加	(2,353)	3,000
復墾撥備減少	(3,336)	(4,277)
或然事項撥備	(22,556)	-
經營所產生的現金	1,137,865	1,028,699
已付所得稅	(134,292)	(89,128)
經營活動所得現金淨值	1,003,573	939,571

## 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註	截至二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
投資活動		
購買物業、廠房及設備	<b>(96,927)</b>	(61,667)
支付無形資產款項	<b>(87,455)</b>	(55,417)
支付使用權資產款項	<b>(37,672)</b>	(4,861)
已收出售撫順罕王興洲礦業有限公司的代價	–	105,000
收購Emerald Planet產生的現金淨流入	13(B) –	85
收購萬福鑫安產生的現金淨流出	13(A) <b>(1,491)</b>	–
出售MacPhersons Reward產生的現金淨流入	14(A) <b>64,967</b>	–
出售Marvel Loch Hotel產生的現金淨流入	14(B) –	758
購買按公平值計入損益的金融資產	<b>(2,000)</b>	–
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項	<b>1,000</b>	1,066
出售物業、廠房及設備所得款項	<b>4,702</b>	4,045
已收利息	<b>12,722</b>	6,239
提取受限制存款	<b>6,563</b>	6,116
存入受限制存款	<b>(7,293)</b>	(7,023)
償付收購附屬公司的應付代價	–	(56,100)
向第三方墊款	<b>(58,131)</b>	(4,253)
收購於聯營公司之投資	<b>(30,000)</b>	–
提取借款及應付票據的已抵押銀行存款	<b>280,023</b>	78,628
存入借款及應付票據的已抵押銀行存款	<b>(538,966)</b>	(509,795)
投資活動所用淨現金	<b>(489,958)</b>	(497,179)

## 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註	截至二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
融資活動		
新增借款	<b>453,900</b>	780,000
償還借款	<b>(551,000)</b>	(747,500)
支付租賃負債	<b>(4,643)</b>	(6,711)
已付利息	<b>(77,715)</b>	(83,566)
向本公司擁有人派息	<b>(215,343)</b>	(193,837)
非控股權益注資	-	600
來自關聯方的貸款	<b>235,894</b>	241,176
來自一名關聯方的墊款還款	<b>(236,266)</b>	(230,180)
來自一名第三方的墊款還款	<b>(16,697)</b>	(42,000)
根據計劃購回普通股	<b>(9,567)</b>	(19,244)
	<b>42</b>	
融資活動所用淨現金	<b>(421,437)</b>	(301,262)
現金及等價物增加淨額	<b>92,178</b>	141,130
一月一日的現金及現金等價物	<b>181,244</b>	38,146
匯率變動的影響	<b>6,069</b>	1,968
十二月三十一日的現金及現金等價物	<b>279,491</b>	181,244

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

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

本公司為投資控股公司。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司(「**本集團**」)從事以下三項主要業務：

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

本公司附屬公司的詳情載於附註40。

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 2. 應用經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

## 本年度強制生效之國際財務報告準則之修訂

於本年度，本集團就編製綜合財務報表首次應用下列由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈及於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第16號(修訂本)	新冠疫情相關的租金寬免
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號以及國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第2期

此外，本集團已應用於二零二一年六月頒佈的國際會計準則委員會國際財務報告準則詮釋委員會(「委員會」)議程，釐清實體釐定存貨的可變現淨值時應將成本入賬為「進行銷售所需估計成本」。

於本年度應用國際財務報告準則之修訂概無對本集團當前及過往年度的財務狀況和表現及／或於該等綜合財務報表所載披露造成重大影響。

## 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的引用 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間之資產出售或注資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十一日之後的新冠疫情影响相關的租金寬免 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告2(修訂本)	會計政策之披露 <sup>3</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>3</sup>
國際會計準則第12號(修訂本)	源自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>3</sup>
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前所得款項 <sup>2</sup>
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履約成本 <sup>2</sup>
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二一年四月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二三年一月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於尚待釐定的日期或以後開始的年度期間生效

董事預計，應由所有其他新訂及經修訂國際財務報告準則於可見將來對綜合財務報表並無重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策

#### 3.1. 綜合財務報表的編製基準

綜合財務報表乃按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘若合理預期有關資料影響主要使用者的決定，則該等資料被視為重要資料。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

##### 持續經營評估

鑒於本集團於二零二一年十二月三十一日的流動負債超過其流動資產人民幣35,112,000元，董事已仔細考慮本集團的持續經營事項。此外，如附註44所披露，於二零二一年十二月三十一日，本集團已訂約但未於綜合財務報表撥備的資本承擔為人民幣45,848,000元。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之可供動用有條件銀行信貸融資為人民幣106,097,000元（「**有條件信貸融資**」）。動用該等有條件信貸融資須逐次獲得批准。根據其過往成功的經驗以及相關提取條款及條件，董事有信心，本集團將可成功就該等有條件信貸融資獲得批准。鑒於本集團過往成功將到期債務再融資的經驗，董事亦有信心本集團大部分的銀行借款可於到期時成功續期。

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

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干按各報告期末公平值計量的金融工具（詳見下文的會計政策）除外。

歷史成本一般根據貨物及服務交換所得代價的公平值而釐定。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.1. 綜合財務報表的編製基準(續)

公平值為於計量日期市場參與者按有序交易出售一項資產而將收取或轉移一項負債而將支付的價格，而不論該價格是否可直接觀察或須運用另一種估值技術作出估計。倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平值時將考慮該等特點。此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易、根據國際財務報告準則第16號入賬的租賃交易以及與公平值存在某些相似之處但並非公平值之計量(例如國際會計準則第2號存貨之可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值(「國際會計準則第36號」)之使用價值)則除外。

非金融資產的公平值計量計及市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用該資產最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

對於按公平值交易以及將在隨後期間採用不可觀察輸入值以計量公平值的估值技術的金融工具而言，估值技術須經校準以致於初始確認時採用估值技術得出的結果相等於交易價。

此外，就財務報告而言，按公平值計量的輸入數據的可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性而定，公平值計量可分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期可以取得的相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據乃就資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據(第一級所包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察輸入數據。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策

##### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司、由本公司控制的實體及其附屬公司的財務報表。本公司於下列情況下即擁有控制權：

- 有權控制投資對象；
- 因其參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有獲得可變回報的權利；及
- 能夠使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變動，則本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

附屬公司於本集團取得對附屬公司的控制權時開始綜合入賬，並於本集團喪失對附屬公司的控制權時終止綜合入賬。特別是，於年內收購或出售附屬公司的收入及開支自本集團取得附屬公司控制權的日期起直至本集團不再控制附屬公司之日止於綜合損益及其他全面收益表內列賬。

損益及其他全面收益的各個項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

如有需要，將對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

集團內公司間所有與本集團成員公司有關的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團於當中的權益分開呈列，非控股權益指現時賦予其持有人於相關附屬公司清盤時按比例分佔其淨資產的權利的所有權權益。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 綜合基準(續)

##### 本集團於現有附屬公司的權益出現變動

本集團於附屬公司權益的變動並無導致本集團對附屬公司失去控制權，會作為股本交易入賬。本集團的權益相關組成及非控股權益的賬面值經調整以反映彼等於附屬公司的有關權益變動，包括根據本集團及非控股權益按比例分佔權益在本集團及非控股權益之間重新分配相關儲備。

非控股權益的經調整金額與已付或已收代價的公平值間任何差額直接於權益中確認並歸屬於本公司的擁有人。

當本集團喪失對一間附屬公司的控制權時，則終止確認該附屬公司及非控股權益(如有)的資產及負債，並於損益賬確認相關損益，乃按(i)已收代價公平值及任何保留權益的公平值總和與(ii)本公司擁有人應佔附屬公司資產(包括商譽)及負債的賬面值的差額計算。過往於其他全面收益內就該附屬公司確認的全部金額按猶如本集團直接出售該附屬公司相關資產或負債的方式入賬(即重新分類至損益或結轉至適用國際財務報告準則規定／允許的其他類型權益)。於失去控制權當日於前附屬公司保留之任何投資之公平值將根據國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)，於其後入賬時被列作初始確認之公平值，或(如適用)於初始確認時於聯營公司或合營企業之投資成本。

##### 業務合併或資產收購

##### 選擇性集中度測試

本集團可選擇按逐項交易基準應用選擇性集中度測試，可以簡化對所購置的一組活動及資產是否不是業務之評估。倘若所收購的總資產之實質上所有公平值都集中在單個可識別資產或一組類似可識別資產中，則滿足集中度測試。評估中之總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產及因遞延稅項負債的影響而產生之商譽。倘若滿足集中度測試，則一組活動及資產被釐定為並非業務，不需進一步評估。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 業務合併或資產收購(續)

##### 資產收購

本集團收購一組不構成業務的資產及負債時，本集團透過首先將購買價按照各自的公平值分配至金融資產／金融負債，以識別及確認所收購的個別可識別資產及所承擔的負債，其後將購買價的餘下結餘按其於購買日期的相對公平值分配至其他可識別資產及負債。有關交易並不會產生商譽或議價購買收益。

##### 業務合併

除受共同控制的業務合併外，業務收購採用收購法入賬。業務合併中所轉讓代價按公平值計量，該公平值乃按本集團所轉讓資產、本集團向被收購方前擁有人所產生負債及本集團於交換被收購方控制權時所發行股本權益的收購日期公平值總額計算得出。收購相關成本一般於產生時在損益確認。

除若干確認豁免外，收購的可識別資產及承擔的負債必須符合國際會計準則委員會的財務報表編製及呈報框架(被二零一零年九月頒佈的財務報告概念框架取代)內資產及負債的定義。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 業務合併或資產收購(續)

##### 業務合併(續)

於收購日，所收購的可識別資產及所承擔的負債按公平值確認，惟下文所述者除外：

- 遞延稅項資產或負債或與僱員福利安排有關之資產及負債分別按國際會計準則第12號*所得稅*及國際會計準則第19號*僱員福利*確認及計量。
- 與被收購方以股份為基礎的付款安排或以本集團訂立以股份為基礎的付款安排取代被收購方以股份為基礎的付款安排相關的負債或股本工具乃於收購日期根據國際財務報告準則第2號*以股份為基礎的付款*計量(見下文會計政策)；
- 根據國際財務報告準則第5號*持作出售的非流動資產及已終止經營業務*分類為持作出售的資產(或出售組別)則根據該準則計量；及
- 租賃負債按剩餘租賃付款(定義見國際財務報告準則第16號)的現值確認及計量，猶如收購的租賃於收購日期為新租賃，惟(a)租賃期於收購日期12個月內結束；或(b)相關資產為低價值的租賃除外。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並進行調整以反映與市場條款相比租賃的有利或不利條款。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 業務合併或資產收購(續)

##### 業務合併(續)

商譽應按所轉讓的對價、在被收購方的任何非控股權益金額以及收購方先被收購方持有的權益(如有)的公平值的總額超過收購日期所取得的可識別資產和所承擔的負債的淨額的差額進行計量。如果在重新評估後，收購日期所取得的可識別資產和所承擔的負債的淨額超過所轉讓的代價、在被收購方的任何非控股權益金額以及收購方先前在被收購方持有的權益(如有)的公平值的總額，超出的差額立即作為議價購買收益於損益確認。

屬現有所有權權益及賦予其持有人於相關附屬公司清盤時按比例分佔其淨資產的權利的非控股權益可初步按非控股權益按比例分佔被收購方可識別淨資產的已確認金額或按公平值計量。

當本集團於一項業務合併的轉讓代價包括或然代價安排，則或然代價乃按收購日期的公平值計算，並計入一項業務合併的轉讓代價的一部分。合資格作計量期間調整的或然代價的公平值變動乃追溯調整。計量期間調整為於「計量期間」(不得超過收購日期起計一年)內因取得於收購日期已存在的事實及情況的額外資料而作出的調整。

不符合作為計量期間調整的或然代價的其後會計處理，取決於或然代價如何分類。分類為權益的或然代價並不會於其後報告日期重新計量，而其以後的結算乃於權益內列賬。分類為資產或負債的或然代價乃於其後報告日期重新計量為公平值，而相應收益或虧損乃於損益中確認。

業務合併乃分階段完成時，本集團先前持有的被收購方股權乃按於收購日期(即本集團取得控制權當日)的公平值重新計量，而所產生的收益或虧損(如有)乃於損益或其他全面收益(如適用)內確認。對於在收購日期前已於其他全面收益確認並根據國際財務報告準則第9號計量的於被收購方權益所產生的金額，倘本集團已直接出售先前持有股本權益，則需按相同基準列賬。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 業務合併或資產收購(續)

##### 業務合併(續)

倘業務合併的初步會計處理於合併發生的報告期末仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理的項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間(見上文)內作出追溯調整，並確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況的新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認的金額。

##### 涉及受共同控制業務的業務合併的合併會計法

綜合財務報表包括發生共同控制合併的合併業務的財務報表項目，猶如該等項目自合併業務首次受控制方控制當日起已合併處理。

從控制方的角度看，合併業務的資產淨值以現有賬面值綜合入賬。於進行共同控制合併時，概不就商譽或議價購買收益確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括各合併業務自最早列示日期或合併業務首次受共同控制的日期(倘為較短期間)起的業績。

比較金額已於綜合財務報表內予以列示，猶如該等業務於過往報告期初或其首次受共同控制時(以較短者為準)經已合併。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 商譽

收購業務而產生的商譽乃按成本(於收購業務當日確定)(參閱上文會計政策)減任何累計減值損失(如有)入賬。

就減值測試而言，商譽會被分配至預期因合併的協同效應而獲益的本集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)，即指就內部管理而言監控商譽的最低層級且不大於經營分部的單位。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)會每年進行減值測試，或於有跡象顯示有關單位可能出現減值時更頻密地進行減值測試。就於報告期內因收購而產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期末前進行減值測試。若可收回金額少於其賬面值，則減值損失會先分配以扣減任何商譽的賬面值，其後按該單位(或現金產生單位組別)內各項資產賬面值的比例分配至其他資產。

當出售相關現金產生單位或現金產生單位組別內任何現金產生單位時，商譽的應佔金額將於釐定出售損益金額時計算在內。本集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別內的現金產生單位)內的業務時，出售的商譽金額基於所出售業務(或現金產生單位)的相對價值及保留的現金產生單位(或現金產生單位組別)部分計量。

本集團有關收購聯營公司產生的商譽的政策如下。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 於聯營公司之投資

聯營公司是指本集團可對其產生重大影響力之實體。重大影響力指可參與投資對象之財務及營運決策但並非控制或共同控制該等政策之權力。

聯營公司業績以及資產及負債以權益會計法於該等綜合財務報表入賬。使用權益會計法的聯營公司的財務報表乃按同類交易及類似情況的事項下本集團的統一會計政策編製。根據權益法，於聯營公司的投資初步按成本於綜合財務狀況表內確認，並於其後就確認本集團應佔聯營公司的損益及其他全面收入予以調整。當本集團應佔聯營公司虧損超出本集團於該聯營公司的權益(包括任何實質上構成本集團於該聯營公司的投資淨額的長期權益)時，本集團終止確認其所佔的進一步虧損。額外虧損僅於本集團已產生法律或推定責任或須代表聯營公司支付款項時方會確認。

於聯營公司的投資乃自投資對象成為聯營公司當日起按權益法入賬。收購於聯營公司的投資時，投資成本超出本集團應佔投資對象的可識別資產及負債的公平值淨額的任何差額確認為商譽，並計入投資的賬面值。本集團應佔可識別資產及負債的公平值淨額超出投資成本的任何差額，在重新評估後，即時於收購投資期間於損益內確認。

本集團評估是否有客觀證據證明於聯營公司的權益可能已出現減值。如有任何客觀證據，投資(包括商譽)的全部賬面值會作為單一資產，根據國際會計準則第36號透過比較其可收回金額(使用價值與公平值減出售成本兩者中之較高者)與其賬面值以進行減值測試。任何已確認的減值虧損不會分配到任何資產(包括商譽)，而會構成投資賬面值的一部分。倘投資的可收回金額其後回升，任何減值虧損撥回按照國際會計準則第36號確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 於聯營公司之投資(續)

當本集團終止其於聯營公司之重大影響時，入賬為出售投資對象之全部權益，其收益或虧損於損益確認。當本集團保留於前聯營公司的權益，且保留權益屬於國際財務報告準則第9號範圍內之金融資產時，則本集團於當日按公平值計量保留權益，而公平值則被視為初始確認時的公平值。聯營公司的賬面值與任何保留權益的公平值及出售聯營公司相關權益的任何所得款項之間的差額，乃計入釐定出售聯營公司的損益。此外，倘該聯營公司直接出售相關資產或負債，則本集團按相同基準計入有關該聯營公司的以往於其他全面收益確認的所有金額。因此，倘聯營公司以往於其他全面收益確認的收益或虧損重新分類為出售相關資產或負債的損益，則本集團在出售／部分出售相關聯營公司時將權益收益或虧損重新分類至損益(列作重新分類調整)。

於當本集團削減於聯營公司之所有權權益但繼續使用權益法時，倘以往於其他全面收益確認有關削減所有權權益之損益部分將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會將該損益重新分類至損益。

當集團實體與本集團聯營公司進行交易，僅於聯營公司之權益與本集團無關的情況下，與該聯營公司進行交易所產生之損益方可於綜合財務報表確認。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 客戶合約收入

本集團於(或隨著)完成履約責任，即與特定履約責任相關的貨品的「控制權」轉移予顧客時確認收入。

履約責任指一項明確貨品或本質上相同的一系列明確貨品。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收入則參照完全履行相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生讓本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，收入於客戶獲得明確貨品控制權的時間點確認。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

##### 租賃

##### 租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用權的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修改或業務合併產生的合約而言，本集團根據國際財務報告準則第16號的定義於開始或修改日期(視乎情況而定)評估合約是否為租賃或是否包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人

將代價分配至合約組成部分

就包含租賃組成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，本集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的合計獨立價格基準將合約代價分配至各項租賃組成部分。

##### 短期租賃及低價值資產租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的辦公室及機器的租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。本集團亦應用了低價值資產租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款按直線基準或另一系統化基準於租期內確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；及
- 本集團產生的任何初始直接成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產按直線基準於其估計使用年期及租期(以較短者為準)內计提折舊。

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 可退還租賃按金

已支付可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，且初步按公平值計量。於初步確認時作出之公平值調整被視作額外租賃付款並計入使用權資產成本。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃隱含的利率難以釐定，則本集團使用租賃開始日期的增量借貸利率計算。

租賃付款包括固定付款(包括實質性的固定付款)。

於開始日期後，租賃負債就利息增加及租賃付款作出調整。

本集團於以下情況重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，於該情況下，相關租賃負債於重新評估日期透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量。
- 租賃付款因進行市場租金檢討後市場租金變動／保證剩餘價值項下的預期付款而有所變動，在此情況下，使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款，以重新計量相關租賃負債。

本集團於綜合財務狀況表將租賃負債呈列為獨立項目。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃修改

倘出現以下情況，本集團將租賃修改作為一項單獨的租賃進行入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 上調租賃代價，而上調幅度相當於範圍擴大對應的獨立價格，加上按照特定合約的情況對獨立價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團基於透過使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃款項的經修改租賃的租期重新計量租賃負債。

本集團透過對相關使用權資產進行相應調整，將租賃負債的重新計量入賬。當修訂後的合約包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分時，本集團會根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的合計獨立價格基準將修訂後的合約代價分配至各項租賃組成部分。

##### 本集團作為出租人

##### 租賃的分類及計量

本集團作為承租人的租賃分類為融資或經營租賃。當租賃的條款將相關資產的擁有權所附帶的絕大部分風險及回報轉移予承租人，則合約分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

融資租賃下應收承租人的款項於開始日期確認為應收款項，其金額等於租賃投資淨值，並使用各租賃中隱含的利率計量。利息收入分配至會計期間，以反映本集團有關租賃的未償還投資淨值的固定定期收益率。

經營租賃的租金收入在相關租賃期內按直線基準於損益確認。磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，有關成本於租賃期內按直線基準確認為開支，除投資物業則按公平值模式計量。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人(續)

##### 可退還租賃按金

已收可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，且初步按公平值計量。於初步確認時作出之公平值調整被視作來自承租人的額外租賃付款。

##### 外幣

在編製各個集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按交易日期的當時匯率換算確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日適用的匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目產生的匯兌差額會於產生期間於損益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團的業務資產及負債乃按各報告期末現行的匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收益及開支項目按期內平均匯率換算，除非匯率於該期間內大幅波動，在此情況下使用於交易日期的匯率。產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益內確認，並在權益內換算儲備一欄中累計(按適用情況歸屬予非控股權益)。

出售海外業務(即出售本集團於海外業務的全部權益、或涉及失去含有海外業務的附屬公司控制權的出售)時，於本公司擁有人就該業務應佔的股權累計的所有匯兌差額乃重新分類至損益。

此外，就部分出售一間附屬公司(其不會導致本集團失去對該附屬公司的控制權)而言，累計匯兌差額按比例份額重新歸屬予非控股權益，且不會在損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 借貸成本

直接用作建設合資格資產(即需要一段頗長時間方可作擬定用途或出售的資產)的借貸成本列作該等資產的成本，直到該等資產大致可作擬定用途或出售時。

任何於相關資產準備用作其擬定用途或出售後仍未償還的特定借貸均計入一般借貸組合，以計算一般借貸的資本化率。特定借貸在應用於合資格資產的開支前用作短期投資所賺取的投資收入乃自合資格進行資本化的借貸成本扣除。

所有借貸成本均於其產生期間於損益確認。

##### 政府補助

政府補助乃於有合理保證本集團將遵守政府補助隨附條件並將取得補助時確認。

政府補助乃於本集團確認為支出(預期補助可抵銷支出的相關成本)期間按系統化的基準於損益中確認。具體而言，以要求本集團購買、建造或以其他方式收購非流動資產為主要條件的政府補助於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並於相關資產的可用年期內基於系統化及合理的基準轉撥至損益。

有關補償已產生開支或虧損或向本集團即時提供財務資助而不涉及未來相關費用的應收收入的政府補助，於收取期間內在損益確認。該等補貼計入「其他收入」。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 僱員福利

##### 短期僱員福利

短期僱員福利乃按僱員提供服務時預計將支付的福利的未貼現金額進行確認。所有短期僱員福利均確認為開支，惟國際財務報告準則另行規定或允許將有關福利計入資產成本則除外。

負債乃就屬於僱員的福利(工資及薪金、年假及病假等)並經扣除任何已支付金額後進行確認。

##### 退休福利成本

向國家管理退休福利計劃支付的款項視作向界定供款計劃支付的款項處理，而本集團於該等計劃下的責任相等於界定供款退休福利計劃所產生者。

本集團並無營運任何界定供款計劃，因此概無已沒收供款，本公司亦未就界定福利計劃聘用任何精算師。

##### 以股份為基礎的付款

##### 以股權結算以股份為基礎的付款交易

##### 授予僱員的購股權

向僱員及提供類似服務的其他人士作出的以股權結算以股份為基礎的付款按授予日期的股本工具的公平值計量。

於授予日期釐定以股權結算以股份為基礎的付款的公平值(不計及所有非市場歸屬條件)會於歸屬期內根據本集團對將會最終歸屬的股本工具的估計，按直線法支銷，並於權益(以股份為基礎的付款儲備)中作出相應增加。於各報告期末，本集團修訂其基於對所有相關非市場歸屬條件的評估對預期歸屬的股本工具數目的估計。修訂原定估計的影響(如有)於損益確認，以使累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。

當購股權獲行使，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至保留盈利。當購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日仍未獲行使，過往在以股份為基礎的付款儲備中確認的數額將撥入保留溢利。

當授予的股份歸屬時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的數額將轉撥至其他儲備。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃根據年內的應課稅溢利計算。由於其他年度應課稅或可抵扣的收入或開支以及從未課稅或抵扣的項目，故應課稅溢利與除稅前溢利不同。本集團的即期稅項負債按各報告期間結束時已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按綜合財務報表內的資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用的相應稅基之間的暫時差額確認。所有應課稅暫時差額一般會確認遞延稅項負債。倘可能有應課稅溢利可供抵銷可動用的可扣稅暫時差額，則所有可扣稅暫時差額一般會確認遞延稅項資產。倘於一宗交易中首次確認(業務合併除外)資產及負債產生的暫時差額並不影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認遞延稅項資產及負債。此外，倘因首次確認商譽而產生暫時差額，則不會確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司的投資產生的應課稅暫時差額確認，惟倘本集團能夠控制暫時差額的撥回及暫時差額很可能於可見將來不會撥回則除外。該等投資相關的可扣稅暫時差額產生的遞延稅項資產，僅於可能有足夠應課稅溢利以動用暫時差額利益及預計將於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間結束時檢討。倘不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產，則削減遞延稅項資產的賬面值。

遞延稅項資產及負債根據各報告期間結束時已實施或大致已實施的稅率(及稅法)，按清償負債或變現資產期間的預計適用稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量，反映於各報告期間結束時，本集團預計收回或償付其資產及負債賬面值時產生的稅務後果。

為計量本集團會確認當中使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，本集團會首先確認使用權資產或租賃負債是否享有稅務減免。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 稅項(續)

就租賃負債享有稅務減免的租賃交易而言，本集團會對租賃交易整體應用國際會計準則第12號所得稅的規定。有關使用權資產及租賃負債的暫時性差異按淨值基準作出評估。倘使用權資產折舊超過租賃負債主要部分之租金，則會產生可扣除臨時淨差額。

遞延稅項資產及負債可予對銷的情況為：存在法律上可強制執行權以將即期稅項資產與即期稅項負債對銷，及該等遞延稅項資產及負債與同一稅務當局向同一課稅實體徵收的所得稅相關。

即期及遞延稅項於損益確認，除非其與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目相關，則在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益確認。倘即期稅項或遞延稅項因業務合併的初次會計處理而產生，稅項影響則納入業務合併的會計處理中。

##### 物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備(包括持作生產或供應產品或作行政用途的有形資產)在綜合財務狀況表中按成本減其後的累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

持作生產、供應或行政用途的在建物業(即在建工程)按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括使資產達到能夠按照管理層擬定的方式營運所必要的位置及條件而直接應佔的任何成本，以及(就符合條件的資產而言)本集團會計政策下的資本化借貸成本。該等資產按與其他物業資產相同的基準，於該等資產可作為擬定用途時開始計提折舊。

折舊的確認乃以直線法按資產項目(在建工程除外)減其於可使用年期的剩餘價值後撇銷其成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期期末時檢討，估計變動的影響按預先計提的基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或預計持續使用資產不會產生未來經濟利益時取消確認。物業、廠房及設備項目出售或報廢產生的任何損益，按出售所得款項與該資產賬面值間的差額釐定並計入損益中。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 無形資產

##### 單獨收購的無形資產

單獨收購的可使用年期有限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。可用年期有限的無形資產的攤銷於估計可使用年期內以直線基準確認，或採用產量法確認。估計可用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響按預先計提的基準列賬。

##### 內部形成的無形資產－研發開支

研究活動開支乃於產生期間確認為開支。

開發活動(或內部項目的研發階段)所產生的內部形成無形資產，僅在符合以下條件時方予確認：

- 技術水平足以完成無形資產，致使該項無形資產可供使用或銷售；
- 有意完成該無形資產並加以使用或銷售；
- 擁有使用或銷售無形資產的能力；
- 無形資產可能產生未來經濟效益；
- 具備充足的技術、財務和其他資源以完成其發展，並使用或銷售此無形資產；及
- 能夠可靠衡量於開發期間無形資產產生的開支。

初始確認內部形成無形資產的金額為無形資產首次符合上述確認條件之日起產生的開支總和。倘並無內部形成無形資產可予確認，則開發開支會於產生期間於損益內確認。

初始確認後，內部形成無形資產按個別收購無形資產相同的基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計算。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 無形資產(續)

##### 內部形成的無形資產－勘探及估值資產

如所產生的勘探及估值成本被視為日後可透過開採活動或銷售收回，或勘探活動尚未足以對有否儲備達致合理評估階段，則有關勘探及估值成本會於勘探階段撥充資本，並作為無形資產於綜合財務狀況表中計入勘探及估值資產一類內。

勘探及估值資產包括下列項目直接應佔的成本：

- 研究及分析現有勘探數據；
- 地質研究、勘探鑽井及採樣；
- 評核及測試開採及會計處理的方法；
- 編製前期可行性研究及可行性研究報告；

勘探及估值資產乃按成本減任何減值虧損列賬。勘探及估值成本包括對現有礦體進行深入礦化產生的開支。勘探及估值權將於獲得採礦權證後立即轉撥至採礦權。當出現顯示該資產的賬面值可能超過其可收回金額的事實或情況時，勘探及估值權的賬面值會作減值評估。

##### 採礦權

採礦權按成本減攤銷及任何已確認減值虧損入賬。採礦權以直線法按有關權利未屆滿年期或以產量法按根據各有關實體的生產計劃及礦區的探明及概算儲量得出的礦區的估計可使用年期(以較短者為準)予以攤銷。

無形資產於出售或當預期使用或出售資產不會產生未來經濟利益時終止確認。解除確認無形資產所產生的收益或虧損，按出售所得款項淨值與資產賬面值的差額計量，並於解除確認資產的期間內在損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)的減值

在報告期期末，本集團檢查其使用年期有限的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的賬面值以決定是否有任何跡象顯示該等資產受到減值虧損。倘存在任何有關跡象，則估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損的範圍(如有)。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額個別估計。當不可能單獨估計某資產的可收回金額時，本集團估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於測試現金產生單位減值時，倘可確立合理及一致的分配基準，則企業資產分配至相關現金產生單位，或分配至可確立合理及一致的分配基準的最小組別現金產生單位。按企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定可收回數額，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值相比較。

可收回金額為公平值減銷售成本及使用價值的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用稅前貼現率(反映貨幣時間價值的現時市場估值及其未來現金流量估計未獲調整的資產(或現金產生單位)的特定風險)貼現至其現值。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)的減值(續)

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面值，資產(或現金產生單位)的賬面值調減至其可收回金額。就未能按合理一致的基準分配至現金產生單位的企業資產或企業資產部分而言，本集團會比較一個組別的現金產生單位賬面值(包括已分配至該組現金產生單位的企業資產或企業資產部分的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額。分攤減值虧損時，應當先抵減任何商譽的賬面值(如適用)，再根據相關單位或現金產生單位組別中各項資產的賬面值，按比例抵減其他資產的賬面值，以分配減值虧損。抵減後資產的賬面值不得低於以下三者之中最高者：其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可確定)及零。將以其他方式分配至資產的減值虧損金額，應按比例分配至單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損隨即於損益中確認。

倘其後撥回減值虧損，資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)的賬面值將增至經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過於過往年度假設資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)並無確認減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損的撥回即時於損益中確認。

##### 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者入賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價扣減所有估計完工成本及達成出售所必要的成本。進行銷售所需的成本包括銷售直接應佔的增量成本及本集團進行銷售而須產生的非增量成本。

##### 撥備

倘本集團因過往事件而須承擔現時責任(法律或推定)，而本集團將須履行該責任且該責任的金額能可靠估計，即會確認撥備。

確認為撥備的金額乃經考慮責任所附帶的風險及不確定因素後，根據於報告期末為履行現有責任所需代價的最佳估計計算。倘撥備乃按履行現有責任的估計現金流量計量，其賬面值則按有關現金流量的現值(倘貨幣的時間價值影響重大)計值。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 閉礦及復墾

本集團的採礦、精煉和冶煉活動通常可能引致對礦區進行閉礦或復墾的義務。閉礦及復墾工作可包括設備的清除及拆除；廢棄物料的清理及修復；礦區及土地的復墾。所需的工作範圍和相關成本取決於相關監管機構的監管要求及本集團的環保政策。

對每個閉礦及復墾項目的成本的撥備在發生干擾環境的事項時進行確認。倘若干擾環境事項的影響在整個經營存續過程中增加，則撥備也相應增加。撥備包括的成本涵蓋預期在經營活動存續過程中以及在經營活動因發生與報告日期的干擾事項而終止時逐漸出現的所有的閉礦及復墾活動。可能影響最終閉礦及復墾活動(例如作為開採或生產過程一部分的廢物處理)的經常性經營成本並不計提撥備。因諸如計劃外排放導致的污染等不可預知事項而產生的成本，在該事項導致一項很可能發生且能夠可靠估計的義務時，確認為一項開支和負債。

實際閉礦及復墾開支的時間依賴於若干因素，例如資產的週期及性質、經營執照狀況、本集團的章程準則以及經營礦區環境。開支或會於閉礦前後產生，並可延續一段時間，視乎閉礦及復墾的要求而定。

閉礦及復墾撥備按照本集團礦場所在地的相關規則及規例根據礦場估計所需開支計提。本集團根據對進行所需工程的未來現金開支的金額及時間的詳細計算估計其有關最終復墾及閉礦的負債，而撥備金額反映預期清償義務所需的開支的現值。於初步確認閉礦及復墾撥備時，相應成本作為一項資產予以資本化，反映取得經營業務未來經濟利益的部分成本。閉礦及復墾的資本化成本乃於計入物業、廠房及設備的採礦相關資產內確認，並據此計提折舊。撥備的價值隨着折現影響的轉回逐步增加，產生的開支確認為融資成本。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為該工具合同條文的訂約方時確認。金融資產的所有日常買賣乃於交易日確認及取消確認。日常買賣指須於根據市場規則或慣例訂立的時間內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初始按公平值計量，惟不包括來自客戶合約的貿易應收款項(初步按照國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收入計量)。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外)直接應佔的交易成本於初始確認時加入金融資產或金融負債的公平值，或從其公平值扣除(視乎情況而定)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債而直接應佔的交易成本即時在損益中確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入及利息開支的方法。實際利率為於金融資產或金融負債的預計年期或(如適當)較短期間內將估計未來現金收款及付款(包括所有構成實際利率組成部分的所有已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)準確折現至初始確認的賬面淨值的利率。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產

金融資產的分類及其後計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 於目標為收取合約現金流量的業務模式內持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

符合下列條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益計量：

- 持有金融資產的業務模式乃透過銷售及收取合約現金流量而達致目的；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產隨後按公平值計入損益計量。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產的分類及其後計量(續)

金融資產於下列情況為持作交易：

- 收購的主要目的為於短期內作出售用途；或
- 於初始確認時構成本集團合併管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期實際短期獲利模式；或
- 並非作為指定及有效對沖工具的衍生工具。

##### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產及按公平值計入其他全面收益的應收款項的利息收入乃使用實際利率法予以確認。利息收入乃通過將實際利率應用於金融資產總賬面值計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下個報告期起利息收入乃通過將實際利率應用於金融資產攤銷成本予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，則利息收入在確定資產不再出現信貸減值後的報告期初起，通過將實際利率應用於金融資產總賬面值予以確認。

##### (ii) 分類為按公平值計入其他全面收益的應收款項

由於按實際利率法計算的利息收入而引致的分類為按公平值計入其他全面收益的應收款項的賬面值其後變動於損益中確認。該等應收款項的賬面值的所有其他變動均於其他全面收益中確認，並於按公平值計入其他全面收益儲備項下累計。減值撥備於損益中確認，並在不減少該等應收款項賬面值的情況下對其他全面收益作出相應調整。當該等應收款項終止確認時，先前於其他全面收益中確認的累計收益或虧損將重新分類至損益。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產的分類及其後計量(續)

##### (iii) 按公平值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益計量的準則的金融資產按公平值計入損益方式計量。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，而任何公平值收益或虧損於損益內確認。於損益中確認的損益淨值包括該金融資產所賺取的任何股息或利息，計入「其他收益及虧損」項下。

金融資產及須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目減值

本集團根據預期信貸虧損模式對金融資產(包括貿易及其他應收款項、按公平值計入其他全面收益的應收款項、已抵押銀行存款、受限制存款及銀行結餘)及其他項目(財務擔保合約)(根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估)進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預計年期內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)指預計於報告日期後12個月內可能發生的違約事件產生的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗而作出，並就債務人特定因素、整體經濟狀況以及對於報告日期的當時狀況及未來狀況預測的評估作出調整。

本集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等貿易應收款項的預期信貸虧損乃進行個別評估。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產及須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目減值(續)

就所有其他工具而言，本集團計量相當於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非信貸風險自初始確認以來顯著上升，在此情況下，本集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損，乃視乎自初始確認以來發生違約的可能性或風險有否顯著上升。

##### (i) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險是否自初始確認以來已大幅增加時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險。作出此評估時，本集團會考慮合理及有據的定量及定性資料，包括過往經驗及無需花費過多成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，評估信貸風險是否大幅增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外界市場指標的重大惡化，例如信貸息差大幅增加、債務人的信貸違約掉期價；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

無論上述評估結果如何，當合約付款逾期超過30日時，本集團假定信貸風險自初始確認以來已大幅增加，除非本集團有合理及可靠資料證明情況並非如此則當別論。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產及須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目減值(續)

##### (i) 信貸風險大幅增加(續)

儘管如此，倘一項債務工具於報告日期確定為信貸風險較低，則本集團假設該債務工具的信貸風險自初始確認以來並無大幅增加。倘一項債務工具(i)違約風險較低；(ii)借款人近期具充分償付合約現金流量負債的能力；及(iii)長遠而言經濟及業務狀況的不利變動可能但未必一定會降低借款人償付合約現金流量負債的能力，則該項債務工具可確定為信貸風險較低。

就財務擔保合約而言，本集團成為不可撤銷承諾一方之日期被視為用以評估減值的初步確認日期。在評估自初步確認貸款承諾以來信貸風險有否顯著增加時，本集團會考慮貸款承諾相關貸款出現違約風險的變化；就財務擔保合約而言，本集團考慮指定債務人違反合約的風險變化。

本集團定期監控用於識別信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並作出適當修改以確保該標準能夠在相關金額逾期前識別信貸風險大幅增加。

##### (ii) 違約的定義

由於過往經驗表明，符合下列任何一項標準的應收款項一般不可收回，故本集團認為就內部信貸風險管理而言，下列情況構成違約事件。

- 對手方違反財務契諾；或
- 內部產生或自外部來源獲取的資料表明，債務人不太可能向其債權人(包括本集團)全額還款(未計及本集團持有的任何抵押品)。

無論上述分析結果如何，倘金融資產逾期超過90日，則本集團認為發生違約事件，除非本集團有合理可靠資料，可證明更寬鬆的違約標準更為合適，則作別論。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產及須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目減值(續)

##### (iii) 信貸減值金融資產

倘發生對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的一項或多項事件，則該金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約原因向借款人授出貸款人原本不會考慮的特權；或
- (d) 借款人很可能將破產或進行其他財務重組。

##### (iv) 撤銷政策

當有資料顯示對手方陷入嚴重財務困難且並無實際收款的可能時(例如對手方已清盤或進入破產程序時，或倘為貿易應收款項，該等金額逾期超過兩年時，以較早發生者為準)，本集團則撤銷金融資產。於在適當情況下考慮法律意見後，仍可根據本集團的收款程序對已撤銷的金融資產進行強制執行活動。撤銷構成取消確認事項。任何其後收款於損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產及須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目減值(續)

##### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率(「**違約概率**」)、違約損失率(即違約損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率乃基於歷史數據及前瞻性資料評估。預期信貸虧損的估計反映無偏頗概率加權金額，以發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

就財務擔保合約而言，根據擔保工具條款，本集團僅須於債務人違約時作出付款。因此，預期信貸虧損為償還持有人所產生信貸虧損的預計款項之現值減本集團預計自持有人、債務人或任何其他人士收取的任何金額。

對於無法確定實際利率的財務擔保合約的預期信貸虧損，本集團將應用一個可反映目前市場對金錢的時間價值的評估以及現金流量的特定風險(有關風險僅在通過調整貼現率(而非所貼現之現金差額)時並僅在此範圍內方予以考慮)的貼現率。

貿易及其他應收款項的預期信貸虧損單獨進行評估。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產及須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目減值(續)

##### (v) 預期信貸虧損的計量及確認(續)

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非金融資產錄得信貸減值則除外，而在該情況下，利息收入乃按金融資產的攤銷成本計算。

就財務擔保合約而言，虧損撥備按國際財務報告準則第9號釐定的虧損撥備金額與初步確認的金額減(如適用)擔保期內確認的累計收入金額之間的較高者確認。

除財務擔保合約及按公平值計入其他全面收益的應收款項外，本集團通過調整所有金融工具的賬面值於損益確認相關減值收益或虧損，惟貿易及其他應收款項除外，此種情況下乃透過虧損撥備賬確認相應調整。就按公平值計入其他全面收益計量的應收款項而言，虧損撥備於其他全面收益確認，並於按公平值計入其他全面收益儲備中累計，且並無減少該等應收款項的賬面值。該金額代表與累計虧損撥備有關的按公平值計入其他全面收益儲備的變動。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 取消確認金融資產

僅當自資產收取現金流量的合約權利屆滿或其已將金融資產以及該項資產擁有權的絕大部分風險及回報轉移至另一實體，本集團方會取消確認有關金融資產。倘本集團並無轉讓亦不保留擁有權的絕大部分風險及回報並繼續控制轉讓資產，則本集團確認其於資產的保留權益及就其可能須支付的金額確認相關負債。倘若本集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認該金融資產並就已收所得款項確認有抵押的借款。

於取消確認按攤銷成本計量的金融資產時，該項資產的賬面值與已收及應收代價總額之間的差額於損益中確認。

於取消確認按公平值計入其他全面收益的應收款項時，過往於按公平值計入其他全面收益儲備累計的累計損益重新分類至損益。

##### 金融負債及權益

##### 分類為債務或權益

債務及權益工具主要按所訂立的合約安排內容及金融負債及權益工具的釋義分類為金融負債或權益。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

#### 3.2. 重要會計政策(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 權益工具

權益工具為證明實體資產剩餘權益(經扣除其所有負債)的任何合約。本公司發行的權益工具於收到所得款項時予以確認(扣除直接發行成本)。

購回本公司自身的權益工具直接於權益中確認及扣除。購買、出售、發行或註銷本公司自身的權益工具所產生的任何收益或虧損將不會於損益中確認。

##### 金融負債

按攤銷成本列賬的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付票據、借貸、應付關聯方款項、應付第三方款項、租賃負債及其他長期負債)於其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

財務擔保合約

財務擔保合約指發行人須就持有人因指定債務人未能按某債務工具的條款償還到期款項所產生的虧損而向其作出指定賠償的合約。財務擔保合約負債初步按公平值計量，其後按下列各項的較高者計量：

- 根據國際財務報告準則第9號釐定的虧損撥備金額；及
- 首次確認金額減(如適用)於擔保期內確認的累計攤銷。

取消確認金融負債

本集團僅於本集團的責任獲解除、取消或到期時取消確認金融負債。取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額乃於損益中確認。

##### 抵銷金融資產及金融負債

本集團僅於本集團目前擁有法律上可強制執行權以對銷已確認金額，且擬按淨值基準結算或同時變現資產及清償負債時，方抵銷金融資產及金融負債，並於綜合財務狀況表內呈列淨額。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源

於應用附註3所述本集團的會計政策時，董事須作出有關資產及負債賬面值而目前未能從其他來源得出的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃建基於過往經驗及被認為相關的其他因素。實際結果或會有別於該等估計。

估計及相關假設均按持續基準進行審閱。倘對會計估計的修訂僅影響估計修訂的期間，則有關修訂會於該期間確認，而倘修訂影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

#### 應用會計政策的關鍵判斷

以下為董事在應用本集團會計政策的過程中作出，而對在綜合財務報表中確認的金額有最重大影響的關鍵判斷(除涉及估計的判斷外(見下文))。

#### 釐定應收票據的分類時的判斷

作為本集團現金流量管理的一部分，於票據到期結付前向金融機構貼現大部分票據或向供應商背書大部分票據。本集團管理層認為本集團所持有應收票據的業務模式為收取合約現金流量及將其出售。因此，本集團管理層信納應收票據乃分類為按公平值計入其他全面收益的應收款項。

#### 估計不確定因素的主要來源

有關日後之主要假設及於報告期末估計不明朗因素(可能存在導致下一個財政年度之資產及負債賬面值出現大幅調整之重大風險)之其他主要來源如下。

#### 4. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

##### 估計不確定因素的主要來源(續)

##### 物業、廠房及設備折舊以及採礦權攤銷

於二零二一年十二月三十一日，物業、廠房及設備以及採礦權的賬面值分別為人民幣896,022,000元及人民幣110,534,000元(二零二零年：人民幣957,108,000元及人民幣129,644,000元)(經扣除累計折舊、攤銷及減值虧損(如有))。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團確認物業、廠房及設備折舊以及採礦權攤銷人民幣167,067,000元(二零二零年：人民幣193,371,000元)。管理層應估計物業、廠房及設備以及採礦權的使用年期。倘實際使用年期與估計使用年期不同，則管理層應調整折舊及攤銷額。本集團按開採期的未屆滿年期以直線法或根據礦區的生產計劃及估計儲量得出的礦區估計可使用年期採用生產單位法(以較短者為準)釐定採礦權的攤銷。經計及估計剩餘價值後，物業、廠房及設備乃於資產估計可使用年期按直線法折舊。

##### 儲量估量

探明及概略儲量估量為可自本集團的採礦物業以具經濟效益的方式合法開採的鐵礦石數量估量，並根據獨立技術審閱報告參考各礦場的近期生產及技術資料後釐定。鐵礦石價格、生產成本及鐵礦石運輸成本等因素波動、回採率變動或不可預料的地質或岩土險情均可能會令管理層改變生產計劃，導致須修訂鐵礦石儲量估量。

鑒於在估計不同期間出現的儲量變動所用的經濟假設及營運過程中產生的額外地質數據，儲量估量或會於不同期間出現變動。

所報儲量的變動或會在以下多個方面影響本集團的財務業績及財務狀況：

- 資產賬面值可能會因估計未來現金流量變動而受到影響。
- 在損益中扣除的折舊及攤銷可能發生變動(倘有關扣除項目以生產單位基礎釐定或資產可使用經濟年期發生變動)。
- 遞延稅項資產的賬面值可能會因稅項利益可收回估計的變化而出現變動。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

#### 估計不確定因素的主要來源(續)

##### 長期資產(物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產)估計減值

本集團於各報告期末審閱物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產等資產，以釐定資產可收回金額是否跌至低於賬面值。倘存在任何上述跡象，則確認減值虧損。

資產可收回金額為其公平值減出售成本與按其預期日後現金流量現值計算的使用價值之間的較高者。在評估使用價值時，就編製現金流量預測以計算現值時，需要對售價、收入增長率、產量、長期增長率及貼現率作出重大管理層判斷及假設。倘實際日後現金流量少於預期，或事實及情況有變導致下調日後現金流量，可能會產生額外減值虧損。相反，則可能須作出減值虧損撥回。

於二零二一年十二月三十一日，長期資產的賬面值為人民幣1,492,100,000元(扣除累計減值虧損人民幣111,862,000元)(二零二零年：人民幣1,553,759,000元(扣除累計減值虧損人民幣89,229,000))。

##### 閉礦及復墾撥備

附註36所載的閉礦及復墾撥備乃董事根據現時監管規定及其最佳估計而釐定。本集團管理層根據進行必要工作時花費的未來現金流量金額及時間的詳細計算，估計最終開墾及關閉礦區產生的負債。該項撥備反映清償負債預期所需支出的現值。然而，由於採礦活動對土地及環境的影響只會在未來期間變得明顯，故相關估計成本可能於日後發生變化。該項撥備定期進行審閱，以適當反映現時及過往採礦活動產生的負債現值。於二零二一年十二月三十一日，閉礦及復墾撥備的賬面值為人民幣44,346,000元(二零二零年：人民幣54,005,000元)。

##### 金融資產減值估計

本集團定期檢討其金融資產以評估減值，並定期覆核估計減值所用的方法及假設，以減少估計損失與實際損失之間的差異。

董事根據該等資產的信貸風險估計有關金融資產(包括貿易及其他應收款項、按公平值計入其他全面收益的應收款項、受限制存款、已抵押銀行存款及銀行結餘)的預期信貸虧損的虧損撥備金額。估計該等資產的信貸風險涉及高水平的估計及不確定性。當實際未來現金流量低於預期或高於預期，則可能相應產生重大減值虧損或重大減值虧損撥回。於二零二一年十二月三十一日，須進行預期信貸虧損計量的金融資產的賬面值約為人民幣1,736,092,000元(扣除呆賬撥備人民幣33,213,000元)(二零二零年：人民幣1,032,146,000元(扣除呆賬撥備人民幣30,348,000元))。

#### 4. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

##### 估計不確定因素的主要來源(續)

##### 確認遞延稅項資產

倘可能有應課稅溢利可供抵銷可動用的可扣稅暫時差額，則本集團會就所有可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。倘日後實際產生的溢利低於預期，則可能導致遞延稅項資產出現重大撥回，其將於該撥回發生後自損益中扣除。

於二零二一年十二月三十一日，本集團確認遞延稅項資產人民幣15,077,000元(二零二零年：人民幣19,694,000元)。

##### 公平值計量與估值流程

本集團若干資產(包括按公平值計入損益的金融資產及按公平值計入其他全面收益的應收款項)就財務報告目的按公平值計量。董事會(「**董事會**」)已經授權財務部，由本集團首席財務官(「**首席財務官**」)帶領，為公平值釐定合適的估值技巧及輸入數據。

於估計資產的公平值時，本集團盡可能使用市場可觀察數據。在並無第一級輸入數據的情況下，本集團之估值團隊設立模式適用的估值技巧及輸入數據。估值團隊向董事會匯報結果以解釋資產公平值波動的原因。

有關釐定各項資產公平值時使用的估值技巧及輸入數據的資料於附註48(c)披露。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 5. 收入

#### (i) 客戶合約收入細分

##### A. 截至二零二一年十二月三十一日止年度

	截至二零二一年十二月三十一日止年度			總計 人民幣千元
	鐵礦業務 人民幣千元	高純鐵業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
<b>貨物銷售(在某一時間點確認)</b>				
鐵精礦	619,219	–	–	619,219
高純鐵	–	2,438,960	–	2,438,960
建築材料	–	–	20,727	20,727
原材料及剩餘材料	3,230	44,086	426	47,742
<b>總計</b>	<b>622,449</b>	<b>2,483,046</b>	<b>21,153</b>	<b>3,126,648</b>
<b>地區市場</b>				
中國內地	622,449	2,483,046	21,153	3,126,648

##### B. 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	截至二零二零年十二月三十一日止年度			總計 人民幣千元
	鐵礦業務 人民幣千元	高純鐵業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
<b>貨物銷售(在某一時間點確認)</b>				
鐵精礦	640,168	–	–	640,168
高純鐵	–	1,975,469	–	1,975,469
建築材料	–	–	25,320	25,320
原材料及剩餘材料	2,646	31,943	366	34,955
<b>總計</b>	<b>642,814</b>	<b>2,007,412</b>	<b>25,686</b>	<b>2,675,912</b>
<b>地區市場</b>				
中國內地	642,814	2,007,412	25,686	2,675,912

附註：本表的收入金額與於分部資料所披露來自客戶合約的收入金額相同。

## 5. 收入

### (ii) 客戶合約的履約責任

本集團生產鐵精礦、高純鐵、建築材料、原材料及剩餘材料，並向顧客直接出售產品。

收入在貨品控制權轉移(即貨品交付及獲接收)時確認。於接收後，客戶有能力指示貨品用途並獲得貨品的絕大部分利益。因此，董事確認有關貨物銷售的履約責任在某一時間點達成，並在相關時間點確認收入。鐵精礦、高純鐵及建築材料的一般信貸期分別為自收貨起7天、60天及30天。本集團可能要求若干客戶就出售鐵精礦及高純鐵支付按金，最高達合約金額100%，取決於客戶的背景、歷史經驗及與其的業務關係。所收取的按金列作「合約負債」。預期有關履約責任將於一年內達成。

## 6. 經營分部

本集團經營業務結構化並根據運營及產品的區域資料分開管理。本集團主要於中國從事鐵礦業務及高純鐵業務以及於澳洲從事金礦業務。本集團將符合下文所述的本集團部分界定為經營分部(a)從事可能賺取收益及產生開支的業務活動；及(b)該部分的經營業績由首席執行官(即最高營運決策者(「最高營運決策者」))定期審閱，以作出有關資源分配的決定及評估表現。

並無經營分部被匯總以組成本集團可報告分部。

其他經營分部指生產及銷售建築材料(即發泡陶瓷)，此乃本集團自二零一八年所運營之業務(「建築材料業務」)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 6. 經營分部(續)

#### 分部收入及業績

以下為本集團按可報告經營分部劃分的收入及業績分析。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	鐵礦業務 人民幣千元	高純鐵業務 人民幣千元	金礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	調整及對銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入						
外部銷售	622,449	2,483,046	-	21,153	-	3,126,648
分部間銷售	681,928	6,930	-	-	(688,858)	-
	1,304,377	2,489,976	-	21,153	(688,858)	3,126,648
分部溢利(虧損)	624,424	194,920	29,756	(47,178)	30,440	832,362
中央行政管理費及董事薪酬						(3,325)
其他收入及其他收益及虧損						(12,537)
應佔聯營公司業績						(3,657)
本集團除稅前溢利						812,843

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 6. 經營分部(續)

## 分部收入及業績(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	鐵礦業務 人民幣千元	高純鐵業務 人民幣千元	金礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	調整及對銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入						
外部銷售	642,814	2,007,412	-	25,686	-	2,675,912
分部間銷售	554,093	4,617	-	-	(558,710)	-
	1,196,907	2,012,029	-	25,686	(558,710)	2,675,912
分部溢利(虧損)	379,741	171,285	(13,089)	(20,077)	(25,323)	492,537
中央行政管理費及董事薪酬						(6,625)
其他收入及其他收益及虧損						(10,197)
融資成本						(631)
本集團除稅前溢利						475,084

經營分部的會計政策與本集團的會計政策(如附註3所述)相同。分部溢利(虧損)指在未分配中央行政管理費及董事薪酬、應佔聯營公司業績、其他收入、其他收益及虧損(除物業、廠房及設備減值虧損及無形資產外)及若干融資成本下各分部的所得溢利或所產生虧損。此為向最高營運決策者報告以便分配資源及評估表現的計量。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 6. 經營分部(續)

#### 分部資產及負債

以下為本集團按可報告經營分部劃分的資產及負債分析：

#### 分部資產

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
鐵礦業務	1,427,362	1,185,859
高純鐵業務	1,956,587	1,633,574
金礦業務	283,327	275,616
可報告分部資產總值	3,667,276	3,095,049
其他報告分部	53,590	98,010
未分配		
物業、廠房及設備	4	4
按公平值計入損益的金融資產	3,150	3,221
其他應收款項	13,103	9,977
於聯營公司的權益	26,343	—
銀行結餘及現金	47,443	53,162
綜合資產	3,810,909	3,259,423

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 6. 經營分部(續)

## 分部資產及負債(續)

## 分部負債

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
鐵礦業務	711,070	691,369
高純鐵業務	1,419,192	1,351,228
金礦業務	18,310	30,336
可報告分部負債總值	2,148,572	2,072,933
其他報告分部	10,222	12,535
未分配 撥備	—	10,000
稅項負債	83,843	—
綜合負債	2,242,637	2,095,468

就監控分部表現及在分部間分配資源而言：

- 除總部所用及持有的若干物業、廠房及設備、於聯營公司的權益、按公平值計入損益的金融資產、其他應收款項以及銀行結餘及現金之外，所有資產分配至各可報告及經營分部；及
- 除總部的若干稅項負債及撥備之外，所有負債分配至可報告經營分部。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 6. 經營分部(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

計量分部損益或分部資產所包括的金額：

	鐵礦業務 人民幣千元	高純鐵業務 人民幣千元	金礦業務 人民幣千元	可報告 分部總值 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
添置非流動資產(附註)	123,757	158,887	68,466	351,110	917	352,027
折舊及攤銷	139,303	53,539	859	193,701	10,877	204,578
物業、廠房及設備的減值虧損	-	-	-	-	22,269	22,269
出售物業、廠房及設備的(虧損)收益	(1,664)	124	-	(1,540)	(86)	(1,626)
就貿易應收款項(保留)確認的減值虧損	(2,392)	4,058	-	1,666	505	2,171
其他應收款項的減值虧損	481	209	-	690	4	694
撇減存貨	-	-	-	-	3,636	3,636

附註：非流動資產不包括商譽、於聯營公司的權益、按公平值計入損益的金融資產、遞延稅項資產、收購物業、廠房及設備的按金、受限制存款及已抵押銀行存款。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

計量分部損益或分部資產所包括的金額：

	鐵礦業務 人民幣千元	高純鐵業務 人民幣千元	金礦業務 人民幣千元	可報告 分部總值 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
添置非流動資產(附註)	136,517	158,887	29,626	325,030	7,408	332,438
折舊及攤銷	183,645	36,015	1,629	221,289	7,178	228,467
物業、廠房及設備的減值虧損	-	-	-	-	3,886	3,886
出售物業、廠房及設備的(虧損)收益	(3,245)	8	-	(3,237)	(289)	(3,526)
就貿易應收款項確認(保留)的減值虧損	2,392	(624)	-	1,768	847	2,615
其他應收款項的減值虧損	2,416	48	-	2,464	-	2,464
撇減存貨	-	2,846	-	2,846	-	2,846

附註：非流動資產不包括商譽、按公平值計入損益的金融資產、遞延稅項資產、收購物業、廠房及設備的按金、受限制存款及已抵押銀行存款。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 6. 經營分部(續)

## 區域資料

本集團於中國及澳大利亞經營業務。

有關本集團來自外部客戶收益的資料乃按客戶的位置呈列。有關本集團非流動資產的資料乃按資產的區域位置呈列。

	來自外部客戶的收益 截至下列日期止年度		非流動資產	
	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
中國	<b>3,126,648</b>	2,675,912	<b>1,231,426</b>	1,295,110
澳大利亞	-	-	<b>260,674</b>	258,649
	<b>3,126,648</b>	2,675,912	<b>1,492,100</b>	1,553,759

附註：非流動資產不包括商譽、按公平值計入損益的金融資產、於聯營公司的權益、遞延稅項資產、收購物業、廠房及設備的按金、受限制存款及已抵押銀行存款。

## 有關主要客戶的資料

於有關年度對本集團總銷售額貢獻超過10%的客戶所帶來的收入詳情如下：

	截至下列日期止年度	
	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
客戶A(高純鐵銷售收入)	不適用*	354,234

\* 截至二零二一年止年度，該客戶貢獻的相應收入並無超過本集團總收入的10%。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 7. 其他收入

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
銀行利息收入	12,722	6,239
政府補助	4,587	3,320
其他	228	-
	<b>17,537</b>	9,559

### 8. 其他收益及虧損

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的虧損	(1,626)	(3,526)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	(853)	(43)
外匯虧損淨值	(1,309)	(1,639)
物業、廠房及設備的減值虧損(附註24)	(22,269)	(3,886)
無形資產減值	(289)	-
出售附屬公司的收益(附註14(A))	35,950	259
捐款	(2,032)	(9,085)
罰款	(3,219)	-
或然事項撥備(附註46)	(12,556)	(10,000)
其他	(6,271)	5,291
	<b>(14,474)</b>	(22,629)

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 9. 預期信貸虧損模式下的減值虧損(經扣除撥回)

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
已確認減值虧損：		
— 貿易應收款項	2,171	2,615
— 其他應收款項	694	2,464
	<b>2,865</b>	5,079

## 10. 融資成本

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
借款的利息	42,327	45,438
已貼現票據的利息	34,166	32,687
租賃負債的利息	436	496
來自關聯方的貸款的利息	—	5,595
復墾撥備的利息	1,490	1,889
	<b>78,419</b>	86,105

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 11. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除(加計)以下項目：

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
確認為開支的存貨成本(附註)	<b>1,813,580</b>	1,675,643
核數師酬金	<b>4,549</b>	4,016
物業、廠房及設備折舊	<b>147,957</b>	167,511
無形資產攤銷	<b>24,190</b>	29,140
使用權資產折舊	<b>32,431</b>	31,816
折舊及攤銷總額	<b>204,578</b>	228,467
資本化於存貨	<b>(179,779)</b>	(201,796)
	<b>24,799</b>	26,671
分析：		
— 扣減研發開支	<b>1,184</b>	346
— 扣減分銷及銷售開支	<b>52</b>	41
— 扣減行政開支	<b>23,563</b>	26,284
	<b>24,799</b>	26,671

附註：截至二零二一年十二月三十一日止年度的金額包括撇減存貨人民幣3,636,000元(二零二零年：人民幣2,846,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 11. 除稅前溢利(續)

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
薪金及其他福利，包括僱員花紅(附註a)	172,908	145,808
退休福利計劃供款(附註b)	12,102	2,376
以股份為基礎的付款	788	614
總員工成本(包括董事)	185,798	148,798
資本化於存貨	(65,114)	(60,056)
	120,684	88,742
分析：		
— 扣減研發開支	5,317	2,643
— 扣減分銷及銷售開支	3,184	2,234
— 扣減行政開支	112,183	83,865
	120,684	88,742
研發開支分析：		
— 折舊及攤銷	6,933	3,206
— 所耗用原材料	124,425	107,990
— 員工成本	8,433	5,684
— 技術服務費用	1,868	939
— 其他	4,023	4,937
資本化於存貨	145,682 (137,727)	122,756 (111,537)
	7,955	11,219
於損益扣除的研發成本分析：		
— 折舊及攤銷	1,184	346
— 所耗用原材料	515	2,884
— 員工成本	5,317	2,643
— 技術服務費用	596	469
— 其他	343	4,877
	7,955	11,219

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 11. 除稅前溢利(續)

附註：

- a) 於本年度，薪金及其他福利增加乃主要歸因於繼臨近二零二零年末完成收購本溪玉麒麟新材料有限公司(「本溪玉麒麟」)後，本集團員工人數增加所致。
- b) 根據遼寧省於二零二零年三月頒佈的政策，於二零二零年二月至十二月期間，中小型企業獲豁免繳納退休福利計劃供款、工傷及失業保險。由於本集團若干附屬公司為中小型企業，本集團享有該項減免。此政策已於二零二一年一月到期。

### 12. 所得稅開支

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	(135,843)	(92,948)
預扣稅	(15,700)	-
過往年度超額撥備(撥備不足)	2,720	(5,338)
	(148,823)	(98,286)
遞延稅項(附註26)：		
本年度	(8,636)	4,400
歸因於稅率變動	4,019	(3,426)
	(4,617)	974
於本年度確認的所得稅開支總額	(153,440)	(97,312)

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，除下文所披露者外，此兩個年度中國附屬公司的稅率均為25%。

於二零一九年七月二十二日，傲牛礦業獲得為期3年的「高新技術企業」地位，根據企業所得稅法，其自二零一九年至二零二一年止三年期間可享有15%的優惠稅率，並可於期滿後更新。

於二零二零年九月十五日，罕王直接還原鐵成功再獲得為期3年的「高新技術企業」地位，根據企業所得稅法，其自二零二零年至二零二二年止三年期間可享有15%的優惠稅率。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 12. 所得稅開支(續)

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

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日以後，就中國附屬公司賺取的溢利宣派股息須繳納預扣稅。

可按照綜合損益及其他全面收益表與除稅前溢利對賬的年內所得稅開支如下：

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
除稅前溢利	<b>812,843</b>	475,084
按中國所得稅稅率25%(二零二零年：25%)計算的稅項	<b>(203,211)</b>	(118,771)
不可扣稅開支的稅務影響	<b>(5,099)</b>	(21,119)
毋須課稅收入的稅務影響	<b>1,108</b>	338
額外扣減研發開支的稅務影響	<b>1,492</b>	2,104
未確認的可抵稅暫時差額及稅務虧損	<b>(15,666)</b>	(10,214)
動用先前未確認的可抵稅暫時差額及稅務虧損	<b>(446)</b>	-
授予傲牛礦業及罕王直接還原鐵的優惠的稅務影響	<b>77,343</b>	59,114
適用稅率變動令年初遞延稅項資產變動	<b>4,019</b>	(3,426)
過往年度超額撥備(撥備不足)	<b>2,720</b>	(5,338)
預扣稅	<b>(15,700)</b>	-
年內所得稅開支	<b>(153,440)</b>	(97,312)

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 13. 收購附屬公司

#### A. 收購北京萬福鑫安企業管理有限公司

於二零二一年十月二十一日，瀋陽東洋煉鋼公用設施有限公司(「瀋陽東洋煉鋼」)以現金代價人民幣1,750,000元收購北京萬福鑫安企業管理有限公司(「萬福鑫安」) 100%權益。萬福鑫安持有一處位於北京的商業物業。自萬福鑫安無業務起，該收購交易入賬列作資產收購。

於收購日期確認的資產及負債：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	13,286
銀行結餘及現金	259
貿易及其他應付款項	(11,795)
	1,750

收購萬福鑫安產生的現金淨流出

	人民幣千元
現金支付代價	1,750
減：已獲得的銀行結餘及現金	(259)
	1,491

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 13. 收購附屬公司(續)

## A. 收購北京萬福鑫安企業管理有限公司(續)

收購完成後，萬福鑫安成為瀋陽東洋煉鋼的一間全資附屬公司。收購後，萬福鑫安作為出租人訂立經營租賃安排，以向本集團一間同系附屬公司北京和顏悅色醫療美容診所有限公司(「北京和顏」)出租物業，租期為五年。年租金乃經參考現行租金市價由訂約方公平協商後釐定。

## B. 收購Emerald Planet集團

於二零二零年十一月十二日，本公司與Emerald Planet Holdings Limited (「Emerald Planet」)股東(「賣方」)訂立一份協議，以代價224,000,000港元(相當於人民幣186,538,000元)收購Emerald Planet的100%股權，代價將根據一般授權以向賣方配發及發行本公司的140,000,000股股份的方式結算。本公司140,000,000股代價股份的公平值乃按於二零二零年十一月三十日(即收購日期)所報的收市價釐定。Emerald Planet集團主要於中國生產及銷售高純鐵。Emerald Planet集團之收購於二零二零年十一月三十日完成。收購已使用收購法作為業務收購入賬。

## 已轉讓代價

人民幣千元

已發行股本工具	186,538
總代價	186,538

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 13. 收購附屬公司(續)

#### B. 收購Emerald Planet集團(續)

在Emerald Planet集團的總負債中，於二零二零年十二月三十一日，Emerald Planet集團欠付北京主冠科技有限公司(「北京主冠」，Emerald Planet的附屬公司本溪玉麒麟(定義見下文)的前權益擁有人)的債務為人民幣116,697,000元。根據北京主冠的權益擁有人與賣方的安排，在人民幣116,697,000元的債務結餘中，人民幣100,000,000元(「保證債務」)將作為給予本公司的盈利承諾(「盈利承諾」)的保證金。

賣方已共同向本公司承諾，截至二零二一年十二月三十一日止年度(「初始盈利承諾期」) Emerald Planet的全資附屬公司本溪玉麒麟權益持有人應佔經審核綜合淨利潤須不少於人民幣50,000,000元。保證債務的結算安排詳情載列如下：

- (a) 倘盈利承諾可於初始盈利承諾期內達成，Emerald Planet集團有義務悉數支付保證債務；
- (b) 倘盈利承諾未能於初始盈利承諾期內達成，本公司亦有權將初始盈利承諾期延長(「延期權」)至截至二零二二年十二月三十一日止兩個年度(「經延長盈利承諾期」)：
  - (i) 倘本公司選擇不行使延期權，則Emerald Planet集團須負責以按盈利承諾差額下調後的金額支付保證債務，而賣方須負責支付剩餘的保證債務(「剩餘保證債務」)，該剩餘保證債務應與盈利承諾差額金額一致；或
  - (ii) 倘本公司選擇行使延期權，則盈利承諾將被調整為截至二零二二年十二月三十一日止兩個年度合共等於或不少於人民幣100,000,000元(「經調整盈利承諾」)。

倘經調整盈利承諾獲達成，Emerald Planet集團須負責支付剩餘保證債務。倘經調整盈利承諾未於經延長盈利承諾期結束前達成，Emerald Planet集團將獲免除其支付剩餘保證債務的義務，而賣方將負責支付剩餘保證債務。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 13. 收購附屬公司(續)

## B. 收購Emerald Planet集團(續)

經考慮編製本溪玉麒麟截至二零二一年十二月三十一日止年度經審核財務資料所需的時間將超過自二零二零年十二月三十一日起計十二個月，保證債務人民幣100,000,000元於二零二零年十二月三十一日獲分類為非流動負債。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，盈利承諾獲達成，因此管理層預計保證債務人民幣100,000,000元將於自二零二一年十二月三十一日起計未來十二個月內結清。

於收購日期收購的資產及確認的負債：

	人民幣千元
<b>資產</b>	
物業、廠房及設備	105,674
使用權資產	36,168
收購物業、廠房及設備的按金	7,433
遞延稅項資產	7,532
存貨	72,149
貿易及其他應收款項	21,477
銀行結餘及現金	85
	250,518
<b>負債</b>	
貿易及其他應付款項	105,851
合約負債	67,261
根據盈利承諾保證應付北京主冠款項	100,000
	273,112
負債淨值	(22,594)

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 13. 收購附屬公司(續)

#### B. 收購Emerald Planet集團(續)

收購產生的商譽：

	人民幣千元
轉讓代價	186,538
減：已確認的收購負債淨額	(22,594)
收購產生的商譽	209,132

Emerald Planet集團有權獲得中華人民共和國國家發展改革委員會(「發改委」)規定的高純鐵生產許可證。根據發改委於二零二零年一月二十三日發佈的公告，新的高純鐵生產許可證申請將不予受理。由於收購事項將可令本集團以更有效的方式擴大其高純鐵的年產能，故此收購Emerald Planet集團可因其高純鐵生產許可證及協同效應而產生商譽。由於該等裨益並不符合可識別無形資產的確認標準，故並不會與商譽分開確認。

此次收購產生的商譽預期不可扣稅。

#### 收購Emerald Planet集團的淨現金流入

	人民幣千元
已付現金代價	-
減：獲得的銀行結餘及現金	(85)
	85

### 13. 收購附屬公司(續)

#### B. 收購Emerald Planet集團(續)

##### 收購對本集團業績的影響

本年度的溢利包括人民幣1,096,000元由Emerald Planet集團產生的額外業務貢獻。本年度收入包括Emerald Planet集團產生的人民幣28,332,000元。

倘若Emerald Planet集團收購事項於二零二零年一月一日完成，本集團本年度的收入將為人民幣2,721,779,000元，而本年度的溢利將為人民幣358,720,000元。備考資料僅供說明，並非收購事項於二零二零年一月一日完成情況下本集團實際將可取得的收入及經營業績的指標，亦不擬作為未來業績的預測。

於釐定本集團的「備考」收入及溢利時，假設Emerald Planet集團於本年度初期被收購，董事按照物業、廠房及設備以及使用權資產於收購日期的確認金額計算物業、廠房及設備以及使用權資產的折舊。

#### C. 收購Zhenghai Investment Limited

於二零二零年一月二日，本公司全資附屬公司拓川資本與Zhenghai Investment Limited的唯一股東(一名獨立第三方)訂立股份買賣協議，據此，該第三方同意出售而拓川資本同意購買Zhenghai Investment Limited(該公司持有人參鐵的1%股權)的全部100%股權，總代價為人民幣11,800,000元。應付代價於二零二零年十二月三十一日結清。由於人參鐵自二零一九年起為本公司的附屬公司，故該交易於綜合財務報表內作為透過收購一間附屬公司收購非控股權益入賬。

於收購日期之已收購資產如下：

人民幣千元

於人參鐵的投資	11,800
---------	--------

於收購完成後，人參鐵成為拓川資本的全資附屬公司。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 14. 出售附屬公司及終止經營業務

#### (A) MacPhersons Reward Pty Ltd(「MacPhersons Reward」)

於二零二一年八月二十三日，本公司與獨立第三方Beacon Mining Pty Ltd訂立股份買賣協議，據此，本公司同意出售及Beacon Mining Pty Ltd同意購買本公司持有的MacPhersons Reward 94%的權益，總代價為14,000,000澳元(相當於人民幣64,967,000元)。本集團於二零二一年八月二十三日完成出售MacPhersons Reward。出售收益人民幣35,950,000元確認為其他收益及虧損。

MacPhersons Reward於出售日期的淨資產如下：

已收代價：	人民幣千元
已收現金	64,967
已收代價總額	64,967
失去控制權的資產及負債分析：	人民幣千元
勘探及估值資產	38,153
物業、廠房及設備	539
復墾撥備	(9,675)
出售資產淨值	29,017
出售附屬公司收益：	
已收代價	64,967
出售資產淨值	(29,017)
出售收益	35,950
出售產生的現金淨流入：	
現金代價	64,967
減：已出售銀行結餘及現金	—
	64,967

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 14. 出售附屬公司及終止經營業務(續)

## (B) Marvel Loch Hotel Pty Ltd(「Marvel Loch Hotel」)

二零二零年八月十二日，本公司與James Anthony Chittick及Michael John Chittick(兩名獨立第三方)訂立股份買賣協議，據此本公司同意出售，而James Anthony Chittick及Michael John Chittick同意購買本公司持有的Marvel Loch Hotel全部94%股權，總代價為150,000澳元(相當於人民幣758,000元)。本集團出售Marvel Loch Hotel於二零二零年九月一日完成。出售收益人民幣259,000元已確認為其他收益及虧損。

## 15. 董事及主要行政人員酬金

已付或應付8名(二零二零年：8名)董事的酬金如下：

	截至二零二一年十二月三十一日止年度				
	董事袍金 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	薪金、工資及 其他津貼 人民幣千元	表現獎勵付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事(附註c):					
— 楊繼野(附註a)	-	177	1,869	-	2,046
— 鄭學志(附註b)	-	136	855	-	991
— 邱博士	-	248	2,542	-	2,790
非執行董事(附註d):					
— 李堅	164	-	-	-	164
— 夏茁	164	-	-	-	164
獨立非執行董事(附註e):					
— 王平	204	-	-	-	204
— 王安建	164	-	-	-	164
— 馬青山	164	-	-	-	164
	860	561	5,266	-	6,687

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 15. 董事及主要行政人員酬金(續)

	截至二零二零年十二月三十一日止年度				
	董事袍金 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	薪金、工資及 其他津貼 人民幣千元	表現獎勵付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事(附註c):					
—楊繼野(附註a)	—	4	1,887	—	1,891
—鄭學志(附註b)	—	85	1,087	—	1,172
—邱博士	—	262	2,759	—	3,021
非執行董事(附註d):					
—李堅	168	—	—	—	168
—夏茁	168	—	—	—	168
獨立非執行董事(附註e):					
—王平	210	—	—	—	210
—王安建	168	—	—	—	168
—馬青山	168	—	—	—	168
	882	351	5,733	—	6,966

附註：

- (a) 楊繼野擔任本集團首席執行官(「首席執行官」)。
- (b) 於二零一六年三月二十八日至二零二一年五月二十七日期間，鄭學志擔任本公司首席財務官兼執行董事，上文披露的截至二零二一年十二月三十一日止年度的酬金包括其作為首席財務官所提供服務的酬金。
- (c) 上述執行董事酬金乃為彼等就管理本公司及本集團事務所提供服務的酬金。
- (d) 上述非執行董事酬金乃為彼等作為本公司及其附屬公司董事所提供服務的酬金。
- (e) 上述獨立非執行董事酬金乃為彼等作為本公司董事所提供服務的酬金。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 15. 董事及主要行政人員酬金(續)

表現獎勵付款主要按本集團及各人於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度各年的表現釐定。

於本年度及過往年度內，本集團概無向董事支付酬金，作為加入本集團或加入本集團後的聘金或作為離職賠償。於該兩個年度內，概無董事放棄任何酬金。

## 16. 五位最高薪酬的僱員

於年內，五名最高薪酬個人包括兩名董事(二零二零年：三名董事)，彼等薪酬詳情載於附註15。餘下三名(二零二零年：兩名)最高薪酬個人於二零二一年的薪酬如下：

	截至下列日期止年度	
	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
僱員		
— 薪金及其他福利	3,810	2,451
— 退休福利計劃供款	226	53
	<b>4,036</b>	2,504

五名最高薪酬個人之薪酬分別介乎下述範圍：

	二零二一年 人數	二零二零年 人數
1,000,001港元至1,500,000港元	—	2
1,500,001港元至2,000,000港元	3	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	1
	<b>5</b>	5

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 17. 股息

	截至下列日期止年度	
	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
年內已確認為分派的授予本公司普通股股東股息：		
二零二零年末期－每股0.08港元(二零一九年：每股0.08港元) (附註)	<b>127,979</b>	132,430
二零二一年中期－每股0.06港元(二零二零年：每股0.04港元) (附註)	<b>96,023</b>	61,407
	<b>224,002</b>	193,837

附註：

於本年度，就截至二零二零年十二月三十一日止年度宣派及支付每股0.08港元合共156,800,000港元(相當於人民幣127,979,000元)(二零二零年：截至二零一九年十二月三十一日止年度股息每股0.08港元合共145,600,000港元(相當於人民幣132,430,000元))的股息予於二零二一年五月二十七日名列本公司股東名冊的本公司擁有人。中期股息每股0.06港元合共117,600,000港元(相當於人民幣96,203,000元)(二零二零年：中期股息每股0.04港元合共72,800,000港元(相當於人民幣61,407,000元))的股息已宣派，其中106,624,000港元(相當於人民幣87,364,000元)支付予於二零二一年十月八日名列股東名冊的本公司擁有人。

於報告期末後，董事建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股0.12港元(二零二零年：截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股0.08港元)，合共235,200,000港元(二零二零年：156,800,000港元)，惟須於即將舉行的股東週年大會上獲得股東批准後方可作實。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 18. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據以下數據計算：

	截至下列日期止年度	
	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
用作計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔年內溢利	<b>658,957</b>	379,440
	股份數目	
	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
用作計算每股基本盈利的加權平均普通股數目	<b>1,942,943,000</b>	1,827,620,000

截至二零二一年十二月三十一日止年度，用作計算每股基本盈利的加權平均普通股數目已就購回的8,293,000股普通股(該等股份乃作為策略激勵計劃所持的受限制股份)的加權平均影響作出調整(截至二零二零年十二月三十一日止年度：已就購回的15,596,000股普通股(該等股份乃作為策略激勵計劃所持的受限制股份)，以及發行合共140,000,000股代價股份的加權平均影響作出調整)。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本公司概無已發行潛在攤薄普通股。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 19. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	採礦構築物 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	其他設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於二零二零年一月一日	730,025	191,607	758,643	23,440	115,788	40,762	1,860,265
添置	11,236	-	7,489	2,462	9,352	42,315	72,854
與收購Emerald Planet集團 有關的添置	21,517	-	78,873	13	729	4,542	105,674
轉讓	23,111	-	13,440	-	-	(36,551)	-
出售	(6,921)	-	(9,311)	(2,630)	(22,637)	-	(41,499)
匯兌調整	42	-	-	-	15	-	57
於二零二零年十二月三十一日	779,010	191,607	849,134	23,285	103,247	51,068	1,997,351
添置	880	3,282	16,267	3,721	3,621	75,027	102,798
與收購萬福鑫安有關的添置	13,286	-	-	-	-	-	13,286
轉讓	39,668	28	21,116	1,984	-	(62,796)	-
出售	(6,100)	-	(8,633)	(296)	(3,784)	-	(18,813)
出售附屬公司	-	-	(752)	-	-	-	(752)
匯兌調整	-	-	(110)	-	(46)	-	(156)
於二零二一年十二月三十一日	826,744	194,917	877,022	28,694	103,038	63,299	2,093,714
<b>折舊及減值</b>							
於二零二零年一月一日	290,213	106,834	378,899	18,513	103,850	3,948	902,257
年內撥備	63,272	33,010	64,445	1,936	4,848	-	167,511
於損益確認的減值虧損	569	-	3,317	-	-	-	3,886
於出售時撇銷	(4,341)	-	(6,708)	(2,002)	(20,378)	-	(33,429)
匯兌調整	14	-	-	-	4	-	18
於二零二零年十二月三十一日	349,727	139,844	439,953	18,447	88,324	3,948	1,040,243
年內撥備	59,480	9,232	68,392	2,991	7,862	-	147,957
於損益確認的減值虧損	-	-	22,269	-	-	-	22,269
於出售時撇銷	(2,104)	-	(7,377)	(277)	(2,727)	-	(12,485)
出售附屬公司	-	-	(213)	-	-	-	(213)
匯兌調整	-	-	(62)	-	(17)	-	(79)
於二零二一年十二月三十一日	407,103	149,076	522,962	21,161	93,442	3,948	1,197,692
<b>賬面值</b>							
於二零二一年十二月三十一日	419,641	45,841	354,060	7,533	9,596	59,351	896,022
於二零二零年十二月三十一日	429,283	51,763	409,181	4,838	14,923	47,120	957,108

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**19. 物業、廠房及設備(續)**

於二零二一年十二月三十一日，本集團正辦理賬面值為人民幣4,250,000元(二零二零年：人民幣5,100,000元)的若干樓宇的所有權證的手續。

經計及其估計剩餘價值後，上述物業、廠房及設備項目(除採礦構築物及在建工程外)按直線法於以下期間內折舊：

樓宇	8至20年
廠房及機器	3至10年
其他設備	3至5年
汽車	3至8年

採礦構築物乃基礎設施，主要包括主要和輔助礦井及地下通道，以及就業務未來經濟利益資本化的其他採礦成本。就採礦構築物計提折舊，以根據其設計的採礦年期按直線法撇銷其成本。

管理層就截至二零二一年十二月三十一日止年度用於建築材料業務的樓宇、廠房及機器確認減值人民幣22,269,000元(二零二零年：人民幣3,886,000元)。建築材料業務的減值詳情載於附註24。

本集團若干物業、廠房及設備已於二零二一年及二零二零年十二月三十一日作為銀行借貸的抵押，詳情概述於附註45。

**20. 商譽**

收購Emerald  
Planet集團  
人民幣千元

**成本及賬面值**

於二零二一年一月一日及十二月三十一日

209,132

有關商譽減值測試的詳情於附註25披露。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 21. 無形資產

	軟件 人民幣千元	採礦權 人民幣千元	勘探及估值資產 人民幣千元	技術專業知識 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於二零二零年一月一日	10,092	373,633	222,989	6,193	612,907
添置	1,239	68,735	32,580	3,336	105,890
匯兌調整	-	-	6,370	-	6,370
於二零二零年十二月三十一日	11,331	442,368	261,939	9,529	725,167
添置	1,000	-	74,237	1,035	76,272
出售附屬公司	-	-	(38,153)	-	(38,153)
匯兌調整	-	-	(22,549)	-	(22,549)
於二零二一年十二月三十一日	12,331	442,368	275,474	10,564	740,737
<b>攤銷及減值</b>					
於二零二零年一月一日	7,719	286,864	833	379	295,795
年內費用	2,238	25,860	-	1,042	29,140
匯兌調整	-	-	26	-	26
於二零二零年十二月三十一日	9,957	312,724	859	1,421	324,961
年內費用	356	19,110	-	4,724	24,190
年內確認的減值虧損	-	-	289	-	289
匯兌調整	-	-	80	-	80
於二零二一年十二月三十一日	10,313	331,834	1,228	6,145	349,520
<b>賬面值</b>					
於二零二一年十二月三十一日	2,018	110,534	274,246	4,419	391,217
於二零二零年十二月三十一日	1,374	129,644	261,080	8,108	400,206

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**21. 無形資產(續)**

上述無形資產的使用年期有限。軟件於五年內按直線法進行攤銷。採礦權以直線法按有關權利未屆滿年期或以生產單位法按根據有關實體的生產計劃及礦區的探明及概算儲量得出的礦區的估計可使用年期(以較短者為準)予以攤銷。勘探及估值資產將於獲得採礦權證後立即轉撥至採礦權。技術專業知識於五年內按直線法進行攤銷。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團就已過期之租用權益區域之權利確認減值虧損60,000澳元(相當於人民幣289,000元)。截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無確認減值虧損。

**22. 使用權資產**

	租賃土地 人民幣千元	辦公室及物業 人民幣千元	工廠大廈 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日 賬面值	195,276	8,136	1,449	204,861
於二零二零年十二月三十一日 賬面值	185,097	8,902	2,446	196,445
截至二零二一年十二月三十一日止年度 折舊費用	27,491	4,218	722	32,431
截至二零二零年十二月三十一日止年度 折舊費用	26,767	4,521	528	31,816

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 22. 使用權資產(續)

	截至下列日期止年度	
	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
與短期租賃相關的開支	10,431	10,838
租賃現金流出總額	22,003	22,410
新增使用權資產	41,790	48,020

於本年度及過往年度，本集團就其營運租賃租賃土地、辦公室及物業、工廠大廈、機器及設備。租賃合約訂有6個月至20年的固定租期。租賃條款乃在個別基礎上磋商，包括各種不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤回期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

租賃土地於5至50年受益期內進行攤銷。人民幣42,018,000元(二零二零年：人民幣83,956,000元)指就採礦目的預付予多名農民的租金，而並無就該等預付租金取得土地證書。該等辦公室、物業以及工廠大廈於租期內予以攤銷。

本集團若干使用權資產已於二零二一年及二零二零年十二月三十一日作為取得銀行借貸的抵押，詳情概述於附註45。

本集團定期就辦公室及物業、工廠大廈、機器及設備訂立短期租約。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，短期租賃組合與上文披露的短期租賃開支有關的短期租賃組合相若。

#### 租賃限制或契諾

此外，於二零二一年十二月三十一日，已確認租賃負債人民幣9,303,000元及相關使用權資產人民幣9,585,000元(二零二零年：租賃負債人民幣10,108,000元及相關使用權資產人民幣11,348,000元)。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，該等租賃協議並無施加任何契諾。該等租賃資產不得用作借款擔保。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 23. 於聯營公司的權益

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
投資成本	30,000
應佔收購後虧損及其他全面開支	(3,657)
	26,343

聯營公司名稱	註冊成立/ 登記國家	主要營業地點	本集團持有所有權 權益及投票權比例		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
西藏歐帝電子科技有限公司(「西藏歐帝」)	中國	中國	8.33%	-	生產及銷售液晶顯示器產品

附註：對西藏歐帝的投資乃由本集團全資附屬公司上海拓澳實業有限公司(「上海拓澳」)作出。上海拓澳有權在西藏歐帝董事會七名董事中任命一名董事，因此，本公司董事認為，本集團能夠對西藏歐帝行使重大影響力，並作為對聯營公司的投資入賬。

有關該聯營公司的財務資料載列於下文。下文財務資料指根據國際財務報告準則編製的聯營公司財務報表所示的金額。

該聯營公司乃使用權益法於該等綜合財務報表內入賬。

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
流動資產	187,729
非流動資產	152,909
流動負債	(266,786)

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 23. 於聯營公司的權益(續)

	收購日期至 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
收入	481,085
年內虧損	(43,905)

上文概述的財務資料與綜合財務報表內確認的於聯營公司權益的賬面值對賬如下：

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
西藏歐帝淨資產	73,852
本集團於西藏歐帝的所有權權益的比例	8.33%
本集團分佔西藏歐帝的淨資產	6,152
商譽	20,191
本集團於西藏歐帝權益的賬面值	26,343

本集團管理層認為西藏歐帝之年內虧損主要歸因於位於南京的最重要生產基地之運營因新冠肺炎疫情受到負面影響。應對疫情爆發，西藏歐帝採取一系列措施以恢復生產及銷售。本集團管理層深信並不會對西藏歐帝長期預期產生重大影響。因此，截至二零二一年十二月三十一日，本集團管理層認為毋須就於聯營公司的權益的賬面值確認減值。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 24. 有形及無形資產減值

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
於年內確認的有形及無形資產減值：		
建築材料業務	(22,269)	(3,886)
金礦業務	(289)	-
於本年度確認的減值虧損總額	(22,558)	(3,886)

## 建築材料業務

由於持續虧損，故本集團管理層認為出現減值跡象並進行減值評估。就減值測試而言，附註19、21及22所載有關建築材料業務的可使用年期有限的有形及無形資產已被分配至一個個別現金產生單位（「現金產生單位」）。

建築材料業務的可收回金額按使用價值的計算方法釐定。該計算使用基於管理層批准的5年期（二零二零年：5年期）財務預算的現金流量預測，貼現率為17.5%（二零二零年：17.5%）。建築材料業務超過五年期間的現金流量使用2.0%（二零二零年：2.0%）的穩定增長率推算。該增長率乃基於相關行業增長預測，且不超過相關行業的長期平均增長率。使用價值的計算方法所用的其他關鍵假設涉及估計現金流入／流出，包括預算的銷售額及毛利率。該估計乃基於相關單位的過往表現及管理層對市場發展的預期而作出。

基於評估結果，本集團管理層認為該現金產生單位的可收回金額低於賬面值。減值金額已分配至物業、廠房及設備，以使物業、廠房及設備的賬面值不會減少至低於其公平值減出售成本、使用價值及零（以最高者為準）。基於使用價值的計算方法及分配，已就物業、廠房及設備的賬面值確認減值虧損人民幣22,269,000元（二零二零年：人民幣3,886,000元）。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 24. 有形及無形資產減值(續)

#### 鐵礦業務

就減值測試而言，附註19、21及22所載有關鐵礦業務的可使用年期有限的有形及無形資產已被分配至3個個別現金產生單位。

上述單位的可收回金額釐定基準及其主要相關假設概述如下：

#### 傲牛鐵礦

傲牛鐵礦位於撫順市撫順縣後安鎮，本公司透過附屬公司傲牛礦業經營該礦區，擁有約1.81平方公里的採礦權限證，並擁有完備的公路、電和水等基礎設施。二零二零年，傲牛鐵礦充填項目正式進行生產階段，並已通過探礦及底部殘採回收大幅增加礦石量，還有部分礦體於二零二二年將繼續回收利用，延長礦山服務年限。由於傲牛鐵礦的生產尚未重新啟動，本集團管理層認為出現減值跡象並進行減值評估。傲牛鐵礦的可收回金額按使用價值計算釐定。該計算乃根據採礦權條款及規管採礦作業的政府監管規定使用基於管理層批准的9年期(二零二零年：9年期)財務預算的預測現金流量，貼現率為13.0%(二零二零年：13.0%)。計算使用價值的其他關鍵假設涉及估計現金流入／流出，包括預算的銷售額及毛利率。該估計乃基於傲牛進行鐵礦石加工的過往表現及管理層對市場需求的預期。繼管理層於截至二零二一年十二月三十一日止年度進行減值評估後，管理層認為無需確認或撥回進一步減值虧損(二零二零年：人民幣零元)。於報告期末，傲牛鐵礦已就物業、廠房及設備及使用權資產確認累計減值虧損人民幣64,188,000元(二零二零年：人民幣64,188,000元)。

## 24. 有形及無形資產減值(續)

### 鐵礦業務(續)

#### 上馬鐵礦

上馬鐵礦坐落在撫順鐵礦成礦帶的中心位置，毗鄰傲牛鐵礦，目前正在進行基建工程施工。生產目前暫停，並計劃於二零二二年開始。二零二零年，上馬鐵礦的一期基建工程按計劃施工，全年完成掘進工程量3,650米，預計將於二零二二年下半年完工，屆時將啟動鐵精礦的生產。由於目前暫停生產，本集團管理層認為出現減值跡象並進行減值評估。上馬鐵礦的可收回金額按使用價值計算釐定。該計算乃根據採礦權條款及規管採礦作業的政府監管規定使用基於管理層批准的14年期(二零二零年：14年期)財務預算的預測現金流量，貼現率為16.0%(二零二零年：16.0%)。計算使用價值的其他關鍵假設涉及估計現金流入／流出，包括預算的銷售額及毛利率。該估計乃基於上馬鐵礦的新基礎設施及管理層對市場需求的預期。繼管理層於截至二零二一年十二月三十一日止年度進行減值評估後，管理層認為無需確認或撥回進一步減值虧損(二零二零年：人民幣零元)。於報告期末，上馬鐵礦已就物業、廠房及設備確認累計減值虧損人民幣16,138,000元(二零二零年：人民幣16,138,000元)。

#### 毛公鐵礦

截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度內，本集團管理層確定並無跡象顯示毛公鐵礦出現減值。

#### 金礦業務

金礦業務的減值詳情載於附註21。

## 25. 商譽減值

就減值測試而言，截至二零二零年十二月三十一日止年度收購Emerald Planet集團產生的商譽(附註20)已被分配至單一個別現金產生單位。

該單位的可收回金額按計算使用價值釐定。該計算使用基於管理層批准的5年期(二零二零年：5年期)財務預算的預測現金流量，貼現率為17.0%(二零二零年：17.0%)。Emerald Planet集團超過5年期的現金流量使用3.0%(二零二零年：3.0%)的穩定增長率推算。計算使用價值的其他關鍵假設涉及估計現金流入／流出，包括預算的銷售額及毛利率。該估計乃基於相關單位的過往表現及管理層對市場發展的預期。本集團管理層認為無需就商譽確認減值虧損。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 26. 遞延稅項

就財務報告目的而言，遞延稅項結餘分析如下：

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延稅項資產	<b>15,077</b>	19,694

以下為於本年度及過往年度內確認之主要遞延稅項資產(負債)及其變動：

	預期信貸虧損 撥備/呆賬 人民幣千元	增速會計/ 稅項折舊 人民幣千元	資產的 公平值調整 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	減值 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	8,885	(8,868)	-	-	11,083	88	11,188
於損益中入賬(扣除)	635	1,647	(579)	1,383	(499)	1,813	4,400
稅率改變之影響	(2,844)	-	-	-	(582)	-	(3,426)
與收購Emerald Planet集團有關的添置	-	-	2,355	3,967	1,210	-	7,532
於二零二零年十二月三十一日	<b>6,676</b>	<b>(7,221)</b>	<b>1,776</b>	<b>5,350</b>	<b>11,212</b>	<b>1,901</b>	<b>19,694</b>
於損益中入賬(扣除)	543	758	(638)	(5,350)	(1,339)	(2,610)	(8,636)
稅率改變之影響	1,149	(4,766)	-	-	6,419	1,217	4,019
於二零二一年十二月三十一日	<b>8,368</b>	<b>(11,229)</b>	<b>1,138</b>	<b>-</b>	<b>16,292</b>	<b>508</b>	<b>15,077</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 26. 遞延稅項(續)

於報告期末，本集團有未動用稅項虧損約人民幣164,000,000元(二零二零年：人民幣156,000,000元)可供抵銷日後溢利。由於難以估計日後溢利，因此並無就該兩個年度的該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

並無確認為遞延稅項資產的未確認稅項虧損將於下列年度到期：

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
二零二一年	—	16,623
二零二二年	10,310	10,310
二零二三年	21,006	21,006
二零二四年	28,239	28,239
二零二五年	23,895	26,181
二零二六年	51,706	—
無限期	31,054	53,690
	<b>166,210</b>	156,049

除未動用稅務虧損外，本集團於報告期末的其他可扣稅暫時差額為人民幣22,516,000元(二零二零年：人民幣48,466,000元)。本集團於報告期末的其他可扣稅暫時差額為人民幣22,516,000元(二零二零年：人民幣48,466,000元)。由於無可動用應課稅溢利抵扣可扣稅暫時差額，故並無就有關可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日以後，就中國附屬公司賺取的溢利宣派股息須繳納預扣稅。由於本集團可控制撥回暫時差額的時間且暫時差額不大可能於可見將來撥回，故並未於綜合財務報表中就中國附屬公司累計溢利應佔的暫時差額人民幣2,232,000,000元(二零二零年：人民幣1,528,000,000元)作出遞延稅項撥備。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 27. 受限制存款

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
受限制存款乃就以下各項而於銀行存置：		
鐵礦業務	23,122	22,876
金礦業務	14,468	15,173
	<b>37,590</b>	38,049

附註：於二零二一年十二月三十一日，受限制存款包括人民幣37,590,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣38,049,000元)銀行存款，乃就鐵礦及金礦開採業務的復墾押金而存置。預期該等存款於接下來的十二個月內不會解除限制，因此分類為非流動資產。

該等受限制存款的利息介乎0.35厘至2.60厘(二零二零年：0.35厘至2.75厘)。

### 28. 存貨

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
製成品	48,709	129,917
在製品	28,684	41,518
配套材料	148,965	151,538
	<b>226,358</b>	322,973

於二零二一年十二月三十一日，存貨撥備為人民幣6,578,000元(二零二零年：人民幣5,788,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 29. 貿易及其他應收款項

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項		
— 第三方	91,905	102,277
減：信貸虧損撥備	(13,365)	(11,194)
	78,540	91,083
其他應收款項		
— 向供應商墊款	17,431	15,574
— 按金	3,088	5,560
— 資源稅按金	39,019	49,160
— 其他可收回稅項	8,675	6,616
— 可收回增值稅	16,612	29,665
— 員工墊款	10,663	10,824
— 應收代價	5,619	5,619
— 預付開支	1,000	1,095
— 預付款項	7,384	4,253
— 應收一名獨立第三方款項(附註)	55,000	—
— 其他	14,703	17,416
減：信貸虧損撥備	(179,194)	(145,782)
	(19,848)	(19,154)
其他應收款項總額	159,346	126,628
貿易及其他應收款項總額	237,886	217,711

附註：該金額指向本集團主要供應商作出之短期墊款，其將於一年內到期，按固定年利率2%計息。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 29. 貿易及其他應收款項(續)

本集團給予其鐵精礦客戶平均7天(二零二零年：7天)、其高純鐵客戶60天(二零二零年：60天)及建築材料客戶30天(二零二零年：30天)的信貸期。然而，於信貸期屆滿後及在若干情形下，本集團將與其客戶進一步磋商及或會按個別情況根據其客戶的還款記錄及信貸質素考慮延長還款日期。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項結餘包括於報告日期已逾期的應收賬款，賬面總值為人民幣23,927,000元(二零二零年：人民幣25,661,000元)。於逾期結餘中，人民幣8,036,000元(二零二零年：人民幣3,486,000元)已逾期90天或以上，由於本集團管理層根據過往結算模式、行業慣例及本集團的過往實際虧損經驗，已評估該等已逾期超過90天應收賬款的客戶結算概率屬高，故並未視作拖欠款項。本集團管理層認為當該等應收賬款已逾期超過1年時，違約風險將更高。

以下為貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備後)根據發票日期所呈列的賬齡分析。

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
-7天內	33,434	52,780
-8天至30天	20,022	9,983
-31天至60天	6,006	15,863
-61天至90天	4,876	7,431
-91天至1年	7,814	5,026
-1至2年	6,388	-
	<b>78,540</b>	91,083

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 29. 貿易及其他應收款項(續)

根據國際財務報告準則第9號於兩個年度的貿易應收款項減值變動：

	並無信貸減值 的全期預期 信貸虧損 人民幣千元	信貸減值 的全期預期 信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	1,650	6,929	8,579
— 已確認減值虧損	4,214	111	4,325
— 已撥回減值虧損	(1,628)	(82)	(1,710)
— 轉撥至信貸減值	(43)	43	—
於二零二零年十二月三十一日	4,193	7,001	11,194
— 已確認減值虧損	1,059	5,036	6,095
— 已撥回減值虧損	(3,901)	(23)	(3,924)
— 轉撥至信貸減值	(412)	412	—
於二零二一年十二月三十一日	939	12,426	13,365

根據國際財務報告準則第9號於兩個年度的其他應收款項撥備變動：

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	並無信貸減值 的全期預期 信貸虧損 人民幣千元	信貸減值 的全期預期 信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	114	774	15,802	16,690
— 已確認減值虧損	—	2,151	541	2,692
— 已撥回減值虧損	(82)	(146)	—	(228)
於二零二零年十二月三十一日	32	2,779	16,343	19,154
— 已確認減值虧損	161	577	257	995
— 已撥回減值虧損	(1)	(300)	—	(301)
於二零二一年十二月三十一日	192	3,056	16,600	19,848

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 30. 按公平值計入其他全面收益的應收款項

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的應收款項包括：		
應收票據(附註)	<b>396,589</b>	86,246

附註：本集團的應收票據包括就償付貿易應付款項按全面追索基準背書予若干供應商的人民幣114,338,000元(二零二零年：人民幣53,580,000元)。如票據未能於到期時支付，供應商有權要求本集團支付尚未償付結餘。由於背書後本集團並無轉讓應收票據的相關重大風險及回報予其供應商，其繼續悉數確認應收票據的賬面值，並已確認來自按全面追索背書票據的應付款項。金融資產按公平值於綜合財務狀況表入賬。

全面追索背書予供應商之按公平值計入其他全面收益的應收款項：

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
已轉讓資產之賬面值	<b>114,338</b>	53,580
相關負債之賬面值	<b>(114,338)</b>	(53,580)
淨金額	-	-

本集團按公平值計入其他全面收益的應收款項為應收票據，其到期日如下。

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
- 6個月內	<b>380,660</b>	500
- 6個月至1年	<b>15,929</b>	85,746
	<b>396,589</b>	86,246

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 30. 按公平值計入其他全面收益的應收款項(續)

本集團按公平值計入其他全面收益的應收款項為應收票據，其基於票據簽發日期的賬齡如下。

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
– 6個月內	371,558	71,450
– 6個月至1年	25,031	14,796
	<b>396,589</b>	86,246

## 31. 按公平值計入損益的金融資產

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產：		
按公平值計量的上市投資(附註a)	2,150	3,221
按公平值計量的非上市金融產品投資(附註b)	1,000	–
	<b>3,150</b>	3,221
就報告作出的分析：		
流動資產	1,000	–
非流動資產	2,150	3,221
	<b>3,150</b>	3,221

附註：

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，上市股權投資指本集團長期持有的兩間於澳大利亞證交所上市的實體(二零二零年：兩間實體)的股權。該等投資乃於各報告期末按公平值計量。
- (b) 非上市管理投資指購買的中國持牌金融機構旗下基金，有固定到期日及收益基於相關投資變動。該等投資屬於短期性質，將於一年內到期。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 32. 已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金

本集團的銀行結餘及現金包括現金及原到期日為三個月或少於三個月的短期銀行存款。銀行結餘以浮動利率計息，年利率為0.125%至0.35%（二零二零年：0.125%至0.35%）。

於二零二一年十二月三十一日，已抵押銀行存款人民幣879,254,000元（二零二零年：人民幣620,311,000元）為開具票據及銀行借貸的保證金，到期日介乎六個月至三年。已抵押銀行存款按每年0.35%至3.8%（二零二零年：0.35%至4.10%）的固定利率計息。

以美元（「美元」）、港元及澳元（「澳元」）（各集團實體各自的外幣）計值的銀行結餘如下：

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
美元	7,856	9,020
港元	37,858	35,966
澳元	8,011	1,589

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 33. 貿易、票據及其他應付款項

與供應商的付款條款主要按分別自鐵礦業務及高純鐵業務供應商收取貨品起計90天及15天信貸期的方式訂立。

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項(附註a)		
-90天內	41,163	77,302
-91天至1年	79,730	3,700
-1年至2年	1,463	3,555
-2年至3年	2,551	526
-3年以上	3,114	2,482
	<b>128,021</b>	87,565
應付票據	<b>937,000</b>	707,900
其他應付款項		
預收客戶增值稅款項	5,971	6,142
其他應付稅項	32,615	33,585
收購物業、廠房及設備的應付款項	42,376	35,649
外判服務應付款項	10,540	10,145
應付運輸費	17,764	24,422
應計開支	5,386	5,360
應付薪金及花紅	11,269	9,463
應付利息	303	1,525
應付股息	8,659	-
可退還按金	4,642	4,873
應付北京主冠款項(附註b)	-	16,697
應付獨立第三方款項(附註b)	33,782	33,782
應付代價(附註13(B))	100,000	-
採礦權應付款項(附註38)	15,000	15,000
其他	5,232	4,523
	<b>293,539</b>	201,166
貿易、票據及其他應付款項總額	<b>1,358,560</b>	996,631

附註：

- (a) 貿易應付款項的賬齡分析乃按於報告期末接收貨品的日期呈列。
- (b) 該等結餘為無抵押、免息及應要求償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 33. 貿易、票據及其他應付款項(續)

於兩個報告期間末，本集團由銀行開出的應付票據到期日如下。

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
6個月內	<b>318,100</b>	337,000
6個月至1年	<b>618,900</b>	370,900
	<b>937,000</b>	707,900

於兩個報告期間末，本集團由銀行開出的應付票據的賬齡(基於開出日期)如下。

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
6個月內	<b>618,900</b>	370,900
6個月至1年	<b>318,100</b>	337,000
	<b>937,000</b>	707,900

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 34. 合約負債

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
預收金額：		
— 銷售高純鐵	40,619	40,379
— 銷售鐵精礦	5,960	202
	<b>46,579</b>	40,581

本集團可能要求若干客戶就銷售高純鐵及鐵精礦支付按金，最高達合約金額100%，取決於客戶的背景、歷史經驗及與其他的業務關係。因此，預售金額分類為合約負債。

於二零二一年一月一日，合約負債為人民幣40,581,000元。下表顯示已確認收入中與於過往期間償付的結轉合約負債相關的金額。

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
於年初計入合約負債餘額的已確認收入：		
銷售高純鐵	40,379	40,879
銷售鐵精礦	202	5,681
	<b>40,581</b>	46,560

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 35. 借款

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行貸款	636,663	708,763
其他借款(附註a)	–	25,000
	<b>636,663</b>	733,763
有抵押有擔保	421,763	475,263
有抵押無擔保	104,900	123,500
無抵押有擔保	110,000	135,000
	<b>636,663</b>	733,763
定息	636,663	733,763
上述借款的應償還賬面值(附註b):		
一年內	514,163	591,000
超過一年但不超過兩年	122,500	20,263
超過兩年但不超過五年	–	122,500
	<b>636,663</b>	733,763

附註：

- 截至二零二零年十二月三十一日止年度，該金額為來自地方政府的其他貸款人民幣25,000,000元。該貸款按中國人民銀行(「中國人民銀行」)頒佈的基準利率計息，並於截至二零二一年十二月三十一日止年度內悉數結清。
- 該等金額乃按相關貸款協議所載既定還款日期計算。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 35. 借款(續)

本集團計息借款的實際利率範圍如下：

	二零二一年 十二月三十一日 %	二零二零年 十二月三十一日 %
定息借款	<b>3.40 – 8.60</b>	3.85 – 8.60

有抵押有擔保銀行借款由控股股東及彼等控制的公司提供擔保。有抵押有擔保銀行借款中，人民幣133,500,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣134,500,000元)由控股股東所控制的公司的若干資產及股份作抵押。餘下有抵押有擔保銀行借款由本集團的若干物業、廠房及設備、使用權資產及附屬公司的股份作抵押。

有抵押無擔保銀行借款由本集團的已抵押銀行存款作抵押。

於二零二一年十二月三十一日的無抵押有擔保銀行借款約人民幣110,000,000元(二零二零年：人民幣110,000,000元)由控股股東及彼等控制的公司提供擔保。此外，該等結餘亦由一家獨立財務機構提供擔保。於二零二零年十二月三十一日的剩餘借款人民幣25,000,000元由傲牛礦業擔保。

## 36. 撥備

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
就報告作出的分析：		
非流動負債	<b>44,346</b>	54,005
流動負債	–	10,000
	<b>44,346</b>	64,005

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 36. 撥備(續)

	或然事項 人民幣千元	復墾 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	10,000	54,005	64,005
年內額外撥備	12,556	3,817	16,373
復墾責任的利息	–	1,490	1,490
復墾責任的付款	–	(3,336)	(3,336)
或然事項的付款	(22,556)	–	(22,556)
出售附屬公司	–	(9,675)	(9,675)
匯兌調整	–	(1,955)	(1,955)
於二零二一年十二月三十一日	–	44,346	44,346

或然事項的詳情載於附註46。

復墾撥備結餘指就金礦業務及鐵礦業務環境修復計提的撥備。

### 37. 租賃負債

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應付租賃負債：		
一年內	4,202	4,142
超過一年但不超過兩年期間內	3,363	3,002
超過兩年但不超過五年期間內	1,738	2,964
	9,303	10,108
減：流動負債項下所示須於12個月內結清的金額	(4,202)	(4,142)
非流動負債項下所示須於12個月後結清的金額	5,101	5,966

適用於租賃負債的加權平均增量借款利率介乎3.00%至10.00%(二零二零年：3.00%至10.00%)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 38. 其他長期負債

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
購買採礦權應付款項(附註)	50,000	65,000
減：一年內到期的款項(附註33)	(15,000)	(15,000)
	35,000	50,000

附註：

該金額指就購買採礦權應向政府機關支付的款項人民幣50,000,000元(二零二零年：人民幣65,000,000元)，須每年分四期等額償還(二零二零年：每年分五期等額償還)。

一年內到期的款項人民幣15,000,000元計入附註33所載的其他應付款項。

## 39. 股本

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，該金額表示本公司已發行股本。本公司股本變動詳情載列如下：

	股份數目		股本	
	二零二一年 千股	二零二零年 千股	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
每股面值0.1港元的普通股				
<b>法定</b> 於一月一日及十二月三十一日	<b>10,000,000</b>	10,000,000	<b>1,000,000</b>	1,000,000
	股份數目		股本	
	二零二一年 千股	二零二零年 千股	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>已發行及繳足</b>				
於年初	<b>1,960,000</b>	1,820,000	<b>160,203</b>	148,321
就收購Emerald Planet發行的代價股份 (附註)	-	140,000	-	11,882
於年末	<b>1,960,000</b>	1,960,000	<b>160,203</b>	160,203

附註：

於完成收購Emerald Planet後，本公司於二零二零年十二月十五日以每股代價股份於二零二零年十一月三十日所報的收市價按賣方各自於Emerald Planet的持股比例配發及發行合共140,000,000股代價股份予賣方。

收購詳情已披露於附註13(B)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 40. 本公司的主要附屬公司詳情

#### 附屬公司的一般資料

本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的附屬公司的詳情如下。

附屬公司名稱	主要業務	註冊成立/登記及運營地點	已發行及已繳足股本/註冊資本	於以下日期本集團持有 所有權益及投票權比例		附註
				二零二一年 十二月三十一日 %	二零二零年 十二月三十一日 %	
<b>直接持有：</b>						
China Hanking Investment Limited	投資控股	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	普通股1美元	100.00	100.00	
罕王澳洲	投資控股	澳大利亞	普通股42,000,000澳元	94.00	94.00	
拓川資本	投資控股	香港	普通股1港元	100.00	100.00	
Emerald Planet	投資控股	英屬處女群島	普通股1美元	100.00	100.00	
<b>間接持有：</b>						
中國罕王(香港)有限公司	投資控股	香港	普通股1港元	100.00	100.00	
China Hanking (BVI) International Limited	投資控股	英屬處女群島	普通股1美元	100.00	100.00	
瀋陽東洋煉鋼	銷售鐵礦石開採產品	中國	已註冊及繳足股本84,000,000美元	100.00	100.00	f
瀋陽元正實業有限公司	銷售鐵礦石開採產品	中國	已註冊及繳足股本人民幣 5,000,000元	100.00	100.00	e
傲牛礦業	銷售鐵礦石開採產品	中國	已註冊及繳足股本人民幣 100,000,000元	100.00	100.00	e
毛公礦業	銷售鐵礦石開採產品	中國	已註冊及繳足股本人民幣 5,000,000元	100.00	100.00	e

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 40. 本公司的主要附屬公司詳情(續)

## 附屬公司的一般資料(續)

附屬公司名稱	主要業務	註冊成立/登記及運營地點	已發行及已繳足股本/註冊資本	於以下日期本集團持有 所有權益及投票權比例		附註
				二零二一年 十二月三十一日 %	二零二零年 十二月三十一日 %	
撫順罕王林場有限公司	銷售農林產品	中國	已註冊及繳足股本人民幣 500,000元	100.00	100.00	e
HGM Resources Pty Ltd	銷售金礦開採產品	澳大利亞	普通股100澳元	94.00	94.00	
PGO	銷售金礦開採產品	澳大利亞	普通股27,527,000澳元	94.00	94.00	
Primary Minerals NL	銷售金礦開採產品	澳大利亞	普通股1,563,000澳元	94.00	94.00	
MacPhersons Reward Pty Ltd	銷售金礦開採產品	澳大利亞	普通股200澳元	-	94.00	a
遼寧罕王環保科技有限公司	製造及銷售綠色建材	中國	註冊資本人民幣70,000,000元	100.00	100.00	d及e
廣東石和陶綠色建材科技有限公司	製造及銷售綠色建材	中國	註冊資本人民幣10,000,000元	60.00	60.00	e
上海罕王實業有限公司	投資控股	中國	註冊資本人民幣5,000,000元	-	100.00	a及f

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 40. 本公司的主要附屬公司詳情(續)

#### 附屬公司的一般資料(續)

附屬公司名稱	主要業務	註冊成立/登記及運營地點	已發行及已繳足股本/註冊資本	於以下日期本集團持有 所有權益及投票權比例		附註
				二零二一年 十二月三十一日 %	二零二零年 十二月三十一日 %	
上海拓澳	投資控股	中國	註冊資本人民幣178,700,000元	100.00	100.00	f
人參鐵	銷售高純鐵	中國	註冊資本人民幣56,090,000元	100.00	100.00	g
罕王直接還原鐵	製造及銷售高純鐵	中國	註冊資本人民幣400,000,000元	100.00	100.00	e
撫順罕王文化旅遊開發有限公司	旅遊及旅店服務	中國	註冊資本人民幣1,000,000元	-	100.00	a及e
政海投資有限公司	投資控股	英屬處女群島	普通股1美元	100.00	100.00	
重慶罕王西韋建材有限公司	製造及銷售綠色建材	中國	註冊資本人民幣2,000,000元	70.00	70.00	e
山東罕王邦凱綠色建材有限公司	製造及銷售綠色建材	中國	註冊資本人民幣30,000,000元	100.00	-	b及e

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 40. 本公司的主要附屬公司詳情(續)

## 附屬公司的一般資料(續)

附屬公司名稱	主要業務	註冊成立/登記及運營地點	已發行及已繳足股本/註冊資本	於以下日期本集團持有 所有權益及投票權比例		附註
				二零二一年 十二月三十一日 %	二零二零年 十二月三十一日 %	
撫順德山翠穀文化旅遊開發有限公司	旅遊及旅店服務	中國	已註冊及繳足股本 人民幣50,000,000元	100.00	-	e
Yuqilin Industry Limited	投資控股	香港	普通股1港元	100.00	100.00	
北京玉麒麟科技有限公司	技術開發及技術諮詢	中國	註冊資本500,000美元	100.00	100.00	f
本溪玉麒麟	製造及銷售高純鐵	中國	註冊資本人民幣100,000,000元	100.00	100.00	e
北京萬福鑫安	租賃服務	中國	註冊資本人民幣500,000元	100.00	-	c及e

附註：

- (a) 該等附屬公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度內已被出售或註銷。
- (b) 該等附屬公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度內新設立。
- (c) 截至二零二一年十二月三十一日止年度內，該等附屬公司被收購。該等交易及披露詳情載於附註13(A)。
- (d) 遼寧罕王環保科技有限公司前稱為遼寧罕王綠色建材有限公司。
- (e) 該等公司為有限責任公司。
- (f) 該等公司為外商獨資企業。
- (g) 該公司為外商投資企業。

上表載列董事認為對本集團業績或資產有重大影響的本公司附屬公司。董事認為，詳列其他附屬公司將會導致內容冗長。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 41. 以股份為基礎的付款

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

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

下表披露本集團僱員所持罕王澳洲的購股權變動：

	購股權數目
於二零二一年一月一日尚未行使	5,750,000
年內授出	—
於二零二一年十二月三十一日尚未行使	5,750,000

於二零二零年四月二十七日及二零二零年十二月十日，罕王澳洲分別向罕王澳洲若干僱員授出3,950,000份及1,800,000份購股權(「該等購股權」)，以分別認購罕王澳洲股本中的3,950,000股及1,800,000股股份。該等購股權的歸屬期為四年，將在若干歸屬事件發生時歸屬並可予行使。該等購股權的公平值乃使用布萊克-舒爾斯購股權定價模式於授出日期釐定，經計及授出該等購股權的條款及條件。截至二零二一年十二月三十一日止年度內，並無發行或授出新購股權。截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團確認以股份為基礎的付款開支180,000澳元(相當於人民幣788,000元)(二零二零年：122,000澳元，相當於人民幣614,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**41. 以股份為基礎的付款(續)**

已採用以下假設計算該等購股權的公平值：

	二零二零年 四月二十七日	二零二零年 十二月十日
行使價	<b>0.286-0.3</b> 澳元	0.39 澳元
行使年期	<b>4</b> 年	4 年
預期波幅	<b>72.65%</b>	156.37%
無風險利率	<b>0.74%</b>	0.29%

已採用布萊克－舒爾斯購股權定價模式估算該等購股權的公平值。用於計算該等購股權公平值的變量及假設乃基於董事的最佳估計。變量及假設的變動可能導致該等購股權的公平值發生變動。

**42. 就策略激勵計劃所持的受限制股份**

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

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

於二零二一年四月至十二月(二零二零年一月至十一月)，本公司計劃的受託人根據計劃項下信託契據的條款於聯交所按總代價約人民幣9,567,000元(二零二零年：人民幣19,244,000元)購買合共8,293,000股(二零二零年：12,703,000股)普通股。

於二零二一年十二月三十一日，概無根據計劃向任何經選定參與者授出獎勵股份。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 43. 退休福利計劃

本集團於中國的僱員為由中國政府營運的國家管理退休福利計劃的成員。本集團須向退休福利計劃作出其薪酬成本的特定百分比的供款以提供福利金。本集團對退休福利計劃僅有的責任為根據計劃作出特定供款。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團作出退休福利計劃供款人民幣12,102,000元(二零二零年：人民幣2,376,000元)。

### 44. 資本承擔

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但未於綜合財務報表撥備的收購物業、廠房及設備的資本開支	45,848	19,094

### 45. 資產抵押

於報告期末，本集團將若干資產作為獲得銀行借款及開具票據的抵押。有關已抵押資產及相關賬面值的詳情載列如下：

	賬面值	
	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
已抵押銀行存款	879,254	620,311
使用權資產	5,525	5,681
物業、廠房及設備	43,784	48,038

### 46. 或然事項

於二零二一年二月，本公司提交一項撤回仲裁裁決的申請，該仲裁裁決與一名為本集團提供諮詢服務的賣方發生的糾紛有關。根據仲裁裁決，本公司須向賣方支付總金額人民幣20,000,000元。基於管理層根據可得資料及外部法律專家的專業意見而對敗訴及導致經濟利益流出的可能性所進行的估計，本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度於綜合財務報表計提或然事項撥備人民幣10,000,000元。於二零二一年六月，申請遭法院正式駁回，因此，本公司於本年度計提剩餘撥備金額人民幣12,556,000元。於二零二一年七月，本公司已全額結付撥備總額人民幣22,556,000元。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**47. 資本風險管理**

本集團管理其資金以保證集團實體能持續經營，同時透過優化債務及股本結餘，為股東帶來最大回報。本集團的整體策略與過往年度維持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額(當中包括分別於附註35、50、13及37披露的借款、應付關聯方款項、應付第三方款項及租賃負債，並扣除銀行結餘及現金)及權益(當中包括股本及儲備)。

本集團管理層每年審閱資本架構。作為審閱的一部分，管理層考慮資金成本及各類資本的相關風險，並將透過派付股息、發行股本以及發行新債務或贖回現有債務來平衡其整體資本架構。

**48. 金融工具****(a) 金融工具的分類**

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物)	<b>1,339,503</b>	945,900
按公平值計入其他全面收益的應收款項	<b>396,589</b>	86,246
按公平值計入損益的金融資產	<b>3,150</b>	3,221
	<b>1,739,242</b>	1,035,367
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量的金融負債	<b>1,986,250</b>	1,846,948

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 48. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標及政策

本集團的主要金融資產及負債包括受限制存款、貿易及其他應收款項、按公平值計入其他全面收益的應收款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、按公平值計入損益的金融資產、貿易、票據及其他應付款項、應付關聯方款項、借款、租賃負債、其他長期負債及應付第三方款項。該等金融工具的詳情於各有關附註披露。與該等金融工具有關的風險及如何減輕該等風險的政策於下文載列。管理層管理及監管該等風險，以確保按及時及有效的方式推行適當措施。

本集團的業務令其主要面臨市場風險(包括貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團所承擔的風險或其處理及計量該等風險的方式並無變動。此外，本公司與若干附屬公司有以外幣計值的集團間結餘，亦令本集團承受外匯風險。

#### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團的銀行結餘、貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項以美元、港元及澳元計值，令本集團面臨外幣風險。

於報告期末，本集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	美元	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日	7,856	—
於二零二零年十二月三十一日	9,020	—

	港元	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日	38,143	43
於二零二零年十二月三十一日	38,087	130

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 48. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目標及政策(續)

## 市場風險(續)

## (i) 貨幣風險(續)

	澳元	
	資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日	4	-
於二零二零年十二月三十一日	32	-

本集團現時並無外匯對沖政策。然而，本集團管理層會監控外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大外匯風險。

## 敏感度分析

下表詳列因應對人民幣兌港元(二零二零年：港元)升值及貶值10%(二零二零年：10%)的本集團敏感度。10%(二零二零年：10%)為向主要管理人員內部報告外幣風險時所採納的敏感率，其反映管理層對外幣匯率的合理可能變動的估計。敏感度分析僅包括以外幣計值的未結算貨幣項目，並於報告期末調整其兌換以反映外幣匯率的10%(二零二零年：10%)變動。以下正數表示港元兌人民幣(二零二零年：人民幣)升值10%(二零二零年：10%)所導致的除稅後溢利增加(二零二零年：除稅後溢利增加)。倘港元兌人民幣(二零二零年：人民幣)貶值10%(二零二零年：10%)，將會對除稅後溢利造成等值的相反影響，而下文所載的結餘將為負數。於本年度，並無呈報美元及澳元(二零二零年：美元及澳元)影響，概因以美元及澳元(二零二零年：美元及澳元)計值的未結算貨幣項目金額不大，且其影響微乎其微。

	港元影響 二零二一年 人民幣千元	港元影響 二零二零年 人民幣千元
損益	3,810	3,796

管理層認為，由於年末風險承擔度並不反映年內的風險承擔度，故敏感度分析對固有的外匯風險並無代表性。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 48. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標及政策(續)

##### 市場風險(續)

##### (ii) 利率風險

本集團所承擔的公平值利率風險主要來自其已抵押銀行存款、租賃負債及定息借款。本集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層監察利率風險，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

按攤銷成本計量的金融資產的利息收入總額如下：

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
其他收入： 按攤銷成本計量的金融資產	12,722	6,239

並非按公平值計入損益計量的金融負債的利息開支：

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
按攤銷成本列賬的金融負債	76,929	84,216

##### (iii) 其他價格風險

本集團就其於非上市管理投資基金及按公平值計入損益的上市股權證券(二零二零年：按公平值計入損益的上市股權證券)的投資承受其他價格風險。

上市股權證券及非上市管理投資基金的公平值調整將受到(其中包括)投資預期收益率變動的正面或負面影響。由於管理層估計實際收益率將不會嚴重偏離預期收益率，故未編製有關上市股權證券及非上市管理投資基金的其他價格風險的敏感度分析。

## 48. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理的目標及政策(續)

#### 信貸風險

##### 信貸風險及減值評估

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，倘交易對手未能履行彼等的責任，則本集團就各類別已確認按攤銷成本及按公平值計入其他全面收益計量的金融資產而須面對的最高信貸風險為於綜合財務狀況表列值的該等資產的賬面值。

本集團並無持有任何抵押品或其他信貸提升以保障與其金融資產相關的信貸風險。

本集團的信貸風險主要來自其貿易及其他應收款項、按公平值計入其他全面收益的應收款項、已抵押銀行存款、受限制存款、銀行結餘及現金。為最大限度地降低信貸風險，本集團管理層持續監察風險程度以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，本集團於各報告期間結束時評估各項個別債務的可收回金額，以確保就不可收回金額計提足夠的減值虧損。就此而言，董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

##### 貿易應收款項

為最大限度地降低信貸風險，董事授權一個團隊負責決定信貸限額及信貸批准。在接受任何新客戶前，本集團使用內部信貸評分系統評估潛在客戶的信貸質素並界定該客戶的信貸限額。客戶的限額及評分每年檢討兩次。同時已設立其他監察程序，確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，本集團按照預期信貸虧損模式對貿易結餘個別進行減值評估。就此而言，董事認為，本集團的信貸風險已大幅降低。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項結餘包括於報告日期已逾期的應收賬款，賬面總值為人民幣23,927,000元(二零二零年：人民幣25,661,000元)。於逾期結餘中，人民幣8,036,000元(二零二零年：人民幣3,486,000元)已逾期90天以上，由於本集團管理層根據過往結算模式、行業慣例及本集團的過往實際虧損經驗，已評估該等已逾期超過90天應收賬款的客戶結算概率屬高，故並未視作拖欠款項。本集團管理層認為當該等應收賬款已逾期超過1年時，違約風險變高且已違約。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團基於個別分析就貿易應收款項確認減值撥備人民幣2,171,000元(二零二零年：確認減值撥備人民幣2,615,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 48. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標及政策(續)

##### 信貸風險(續)

##### **其他應收款項及按公平值計入其他全面收益的應收款項**

就其他應收款項及按公平值計入其他全面收益的應收款項而言，本集團已應用國際財務報告準則第9號的一般方法計量與其12個月預期信貸虧損相若的虧損撥備，除非信貸風險自初始確認以來顯著上升，在此情況下本集團確認全期預期信貸虧損。本集團就該等項目的預期信貸虧損進行個別評估，並根據按相關債務人過往違約經驗得出的歷史信貸虧損經驗、債務人經營所處行業的整體經濟狀況以及於報告日期對目前及預測狀況動向的評估等作出估計。

##### **受限制存款、已抵押存款及銀行結餘**

於報告期末受限制存款、已抵押銀行存款及銀行結餘被釐定為低風險。有關受限制存款、已抵押銀行存款及銀行結餘的信貸風險有限，因為對手方為聲譽良好的銀行，於到期日不支付或贖回的風險很低。

為降低信貸風險，本集團已委派估值委員會制訂及維持本集團的信貸風險評級系統，按照違約風險的程度劃分風險級別。

信貸評級資料由獨立評級機構提供(如可取得)，倘不可獲得，估值委員會則使用其他公開可獲得的財務資料以及本集團本身的貿易記錄，對主要客戶及其他債務人評級。本集團持續監控其風險及對手方的信貸評級，已達成的交易總值於經核准的對手方之間攤分。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 48. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目標及政策(續)

## 信貸風險(續)

## 受限制存款、已抵押存款及銀行結餘(續)

本集團的內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項	其他金融/資產/ 其他項目
低風險	對手方違約風險低，且無任何過往逾期款項	全期預期信貸虧損 (並非信貸減值)	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人經常於到期日期後還款，但通常於到期日後清償	全期預期信貸虧損 (並非信貸減值)	12個月預期信貸虧損
呆賬	自初始確認以來 (透過內部產生或外部資源提供的資料顯示) 信貸風險大幅增加	全期預期信貸虧損 (並非信貸減值)	全期預期信貸虧損 (並非信貸減值)
虧損	有證據顯示資產已出現信貸減值	全期預期信貸虧損 (信貸減值)	全期預期信貸虧損 (信貸減值)
撤銷	有證據顯示債務人出現嚴重財務困難，本集團並無實際收回欠款的可能	金額被撤銷	金額被撤銷

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 48. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標及政策(續)

##### 信貸風險(續)

下表詳列本集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產的風險狀況：

於二零二一年十二月三十一日

	低風險	內部信貸評級			總計
		觀察名單	呆賬	虧損	
總賬面值(人民幣千元)					
— 貿易應收款項	74,594	523	10,065	6,723	91,905
— 其他應收款項	65,440	16	550	18,470	84,476
— 按公平值計入					
其他全面收益的應收款項	396,589	—	—	—	396,589
— 已抵押銀行存款	879,254	—	—	—	879,254
— 受限制存款	37,590	—	—	—	37,590
— 銀行結餘	279,491	—	—	—	279,491
	<b>1,732,958</b>	<b>539</b>	<b>10,615</b>	<b>25,193</b>	<b>1,769,305</b>

於二零二零年十二月三十一日

	低風險	內部信貸評級			總計
		觀察名單	呆賬	虧損	
總賬面值(人民幣千元)					
— 貿易應收款項	64,231	30,976	174	6,896	102,277
— 其他應收款項	3,242	14,765	250	16,110	34,367
— 按公平值計入其他全面收益					
的應收款項	86,246	—	—	—	86,246
— 已抵押銀行存款	620,311	—	—	—	620,311
— 受限制存款	38,049	—	—	—	38,049
— 銀行結餘	181,244	—	—	—	181,244
	<b>993,323</b>	<b>45,741</b>	<b>424</b>	<b>23,006</b>	<b>1,062,494</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 48. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目標及政策(續)

## 信貸風險(續)

當有資料顯示債務人陷入嚴重財務困難且並無實際收回的可能時(例如債務人清盤或進入破產程序時，或倘貿易應收款項逾期超過兩年時，以較早發生者為準)，本集團則撇銷相關貿易應收款項。已撇銷的貿易應收款項概不受強制執行活動限制。

本集團就其貿易應收款項承擔的信貸集中風險如下：

	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收最大債務人款項佔貿易應收款項百分比	<b>24.37%</b>	25.12%
應收五大債務人款項總額佔貿易應收款項百分比	<b>69.95%</b>	63.08%

本集團繼續開發新客戶，以多元化及擴大其客戶基礎，從而降低信貸風險集中程度。

本集團管理其信貸集中風險，以分散至不同客戶。為了將信貸風險減至最低，董事持續監察所面對風險的水平，以確保實時採取跟進措施及／或修正行動，減低所面對的風險甚或收回逾期債務。

本集團的信貸風險集中於存入數間銀行的流動資金。然而，銀行結餘的信貸風險有限，因為大部分對手方為聲譽良好的銀行及／或獲得良好信貸評級的銀行。

除上述者外，本集團概無重大信貸集中風險。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 48. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標及政策(續)

##### 流動資金風險

董事已建立一套適當的流動資金風險管理制度，以管理本集團短期及長期融資及流動資金管理需要。本集團通過密切及持續監察本集團的綜合財務狀況，以管理流動資金風險。董事維持現金流量充足，有未動用銀行信貸融通及內部產生資金可供運用。董事亦持續審查預測現金流量，以確保本集團能夠履行其到期的財務承擔，並擁有足夠的營運及擴張資本。財務承擔的到期日將與銀行重新協商，並在必要時會作出資本擴張計劃變動。

下表詳細載列根據協議還款條款本集團的非衍生金融負債的合約剩餘期限。下表乃根據按本集團可能被要求還款的最早日期所計算的非衍生金融負債未貼現現金流量(包括本金及利息)編製。

利息及主要現金流量均載於下表。如利息流量按浮息計算，未貼現金額乃按報告期末利率曲線計算得出。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 48. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目標及政策(續)

## 流動資金風險(續)

## 流動資金表

	加權平均利率 %	按要求償還 或少於三個月 人民幣千元	三個月至一年 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	超過兩年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日							
貿易及其他應付款項	-	357,660	-	-	-	357,660	357,660
應付票據	-	937,000	-	-	-	937,000	937,000
借款—定息	6.75	174,010	484,374	4,589	-	662,973	636,663
應付關聯方款項	-	10,624	-	-	-	10,624	10,624
租賃負債	2.57	1,406	3,090	2,657	2,889	10,042	9,303
其他長期負債	-	-	-	15,000	20,000	35,000	35,000
		1,480,700	487,464	22,246	22,889	2,013,299	1,986,250
於二零二零年十二月三十一日							
貿易及其他應付款項	-	234,181	-	-	-	234,181	234,181
應付票據	-	707,900	-	-	-	707,900	707,900
借款—定息	7.16	100,522	513,343	31,217	127,127	772,209	733,763
應付關聯方款項	-	10,996	-	-	-	10,996	10,996
應付第三方款項	-	-	-	100,000	-	100,000	100,000
租賃負債	7.60	1,284	3,653	4,166	3,117	12,220	10,108
其他長期負債	-	-	-	15,000	35,000	50,000	50,000
		1,054,883	516,996	150,383	165,244	1,887,506	1,846,948

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 48. 金融工具(續)

#### (c) 金融工具公平值計量

本附註提供有關本集團各類金融資產及金融負債公平值釐定方法的資料。

#### 本集團以經常基準按公平值計量的金融資產的公平值

本集團的下列金融資產於各報告期末按公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產的公平值(特別是所使用的估值技巧及輸入數據)的資料。

金融資產	於以下日期的公平值		公平值級別	估值技巧及主要輸入數據	重要無法觀察輸入數據
	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日			
分類為按公平值計入損益金融資產的上市股權投資	於澳大利亞的上市股本證券：人民幣 <b>2,150,000元</b>	於澳大利亞的上市股本證券：人民幣 3,221,000元	第一級	於活躍市場所報的買入價。	不適用
分類為按公平值計入損益金融資產的非上市管理投資基金	於中國的非上市管理投資基金：人民幣 <b>1,000,000元</b>	於中國的非上市管理投資基金：零元	第二級	採用貼現現金流量推算將流入本集團的預期未來經濟利益的現值。	不適用
按公平值計入其他全面收益的應收款項	於中國的按公平值計入其他全面收益的應收款項：人民幣 <b>396,589,000元</b>	於中國的按公平值計入其他全面收益的應收款項：人民幣 86,246,000元	第二級	收入法—在此方法中，使用貼現現金流量法得出應收款項將產生的現金流量的現值，使用反映相應銀行的可觀察信貸風險的貼現率。	不適用

於本年度，第一級與第二級之間並無轉撥。

#### 48. 金融工具(續)

##### (c) 金融工具公平值計量(續)

**本集團並非以經常基準按公平值計量的金融資產及負債的公平值**

按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公平值乃按貼現現金流量法釐定。

董事認為，綜合財務報表內按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

##### **公平值計量與估值流程**

董事會設立估值委員會，由本公司首席財務官帶領，為計量公平值釐定合適的估值技巧及輸入數據。

於估計資產或負債公平值時，本集團使用可取得的市場可觀察數據。估值委員會與合資格的外部估值師緊密合作，以制訂模式適用的估值技巧及輸入數據。首席財務官每季度向董事會報告估值委員會的發現，以解釋資產及負債公平值浮動的原因。

有關就確定各種資產及負債公平值所使用的估值技巧及輸入數據資料於前文披露。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 49. 來自融資活動的負債對賬

下表詳述本集團來自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為其現金流量曾或其日後現金流量將於本集團綜合財務報表附註分類為融資活動所得現金流量的負債。

	借款及其他替代 融資 附註35 人民幣千元	應付股息 附註17 人民幣千元	應付利息 附註33 人民幣千元	應付關聯方款項 附註50 人民幣千元	租賃負債 附註37 人民幣千元	應付第三方款項 附註33 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	(701,263)	-	(1,371)	-	(9,332)	(12,000)	(723,966)
融資現金(流入)流出	(32,500)	193,837	83,566	(10,996)	6,711	42,000	282,618
非現金變動：							
利息開支	-	-	(83,720)	-	(496)	-	(84,216)
宣派的股息	-	(193,837)	-	-	-	-	(193,837)
購買使用權資產	-	-	-	-	(6,991)	-	(6,991)
收購附屬公司	-	-	-	-	-	(80,479)	(80,479)
於二零二零年十二月三十一日	(733,763)	-	(1,525)	(10,996)	(10,108)	(50,479)	(806,871)
融資現金(流入)流出	97,100	215,343	77,715	372	4,643	16,697	411,870
非現金變動：							
利息開支	-	-	(76,493)	-	(436)	-	(76,929)
宣派的股息	-	(224,002)	-	-	-	-	(224,002)
購買使用權資產	-	-	-	-	(3,402)	-	(3,402)
於二零二一年十二月三十一日	<b>(636,663)</b>	<b>(8,659)</b>	<b>(303)</b>	<b>(10,624)</b>	<b>(9,303)</b>	<b>(33,782)</b>	<b>(699,334)</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 50. 關聯方交易

## (a) 關聯方交易

除綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團於年內已進行以下關聯方交易：

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
向以下公司購買貨品： 撫順罕王重工鑄鍛有限公司(附註a)	1,796	1,540
租賃負債的利息開支： 瀋陽盛泰物業管理有限公司(附註c)	133	175
來自關聯方的貸款的利息開支： 罕王投資(附註b)	-	5,595

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 50. 關聯方交易(續)

#### (b) 租賃負債

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
瀋陽盛泰	1,498	2,925

#### (c) 應付關聯方款項

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
罕王投資	10,624	10,996

#### (d) 其他應收款項

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
Best Fate Limited(「Best Fate」)(附註d)	5,619	5,619

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 50. 關聯方交易(續)

## (d) 其他應收款項(續)

附註：

- (a) 該公司乃由本公司控股股東之一楊敏女士控制的關聯方。
- (b) 罕王投資乃由本公司控股股東之一楊繼野先生控制。於二零二一年十二月三十一日結束時，應付罕王投資款項為無抵押、免息及須按要求償還。
- (c) 本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度內就業務經營用途與瀋陽盛泰訂立若干為期3年的新租賃協議。本集團已確認新增使用權資產及租賃負債人民幣4,290,000元。
- (d) 於二零一八年十二月十七日，本公司與Best Fate訂立一份協議，據此本公司同意按代價1,260,000澳元(相當於約人民幣5,619,000元)轉讓罕王澳洲的3%股份予Best Fate。Best Fate的實益擁有人為本公司執行董事及/或罕王澳洲董事。

關聯方擔保的借款於附註35內披露。與關聯方往來的貿易應付款項於附註33內披露。

## (e) 年內，主要管理人員(即執行董事及本集團主要行政人員)的酬金如下：

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
退休福利計劃供款	787	405
薪金、花紅及其他補貼	9,076	8,183
	<b>9,863</b>	8,588

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 51. 本公司財務狀況表及儲備

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	4	4
於附屬公司的權益(附註)	2,224,963	1,905,898
	<b>2,224,967</b>	1,905,902
<b>流動資產</b>		
其他應收款項	13,606	10,478
銀行結餘及現金	47,443	53,162
	<b>61,049</b>	63,640
<b>流動負債</b>		
撥備	–	10,000
應付附屬公司款項	1,941,062	1,664,037
	<b>1,941,062</b>	1,674,037
<b>流動負債淨值</b>	<b>(1,880,013)</b>	(1,610,397)
<b>總資產減流動負債</b>	<b>344,954</b>	295,505
<b>資本及儲備</b>		
股本(附註39)	160,203	160,203
儲備	184,751	135,302
<b>總權益</b>	<b>344,954</b>	295,505
	<b>344,954</b>	295,505

附註：截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本公司擁有一股China Hanking Investment Limited每股面值1美元的普通股投資。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 51. 本公司財務狀況表及儲備(續)

## 本公司儲備變動

	就計劃所持的 受限制股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	特別儲備 (附註) 人民幣千元	保留盈利 (累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	(4,362)	167,502	(48,744)	124,478	238,874
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(65,147)	(65,147)
已付股息	-	-	-	(193,837)	(193,837)
就收購Emerald Planet發行普通股	-	174,656	-	-	174,656
根據計劃購買普通股	(19,244)	-	-	-	(19,244)
於二零二零年十二月三十一日	(23,606)	342,158	(48,744)	(134,506)	135,302
年內溢利與全面收益總額	-	-	-	283,018	283,018
已付股息	-	-	-	(224,002)	(224,002)
根據計劃購買普通股	(9,567)	-	-	-	(9,567)
於二零二一年十二月三十一日	<b>(33,173)</b>	<b>342,158</b>	<b>(48,744)</b>	<b>(75,490)</b>	<b>184,751</b>

附註：特別儲備主要指本公司於二零一三年進行涉及共同控制實體的業務合併時向當時權益股東作出的分派及自出售罕王(印尼)的收益產生的視作出資。

## 52. 重大非現金交易

本年度內並無發生重大非現金交易。

## 53. 報告期後事項

除本報告所披露者外，概無於截至二零二一年十二月三十一日止年度結束後發生的其他重大事項。

## 詞彙釋義

「傲牛鐵礦」	指	位於撫順後安鎮，透過本公司附屬公司傲牛礦業經營的鐵礦區
「傲牛礦業」	指	撫順罕王傲牛礦業股份有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「章程細則」	指	公司於二零一一年九月十六日於股東大會通過的，由股份開始於香港聯交所買賣起生效的，經不時修訂的章程細則
「澳元」	指	澳大利亞法定貨幣
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「澳洲」或「澳大利亞」	指	澳大利亞聯邦
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就報告而言，對於「中國」的提述並不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例(經不時修訂)
「本公司」或「公司」或「我們」	指	中國罕王控股有限公司
「控股股東」	指	具有上市規則賦予之涵義，除非文義另有所指，否則指楊敏女士、楊繼野先生、China Hanking (BVI) Limited、Bisney Success Limited及Tuochuan Capital Limited
「董事」	指	本公司董事
「EBITDA」	指	稅息折舊及攤銷前利潤，是Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization的縮寫，即未計利息、稅項、折舊及攤銷前的利潤

## 詞彙釋義

「本集團」或「集團」或「罕王」或「中國罕王」	指	中國罕王控股有限公司及其附屬公司
「罕王澳洲」	指	Hanking Australia Investment Pty Ltd，一家於澳大利亞成立的有限責任公司，為本公司的非全資附屬公司
「罕王直接還原鐵」	指	撫順罕王直接還原鐵有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，於二零一九年六月成為本公司的附屬公司
「罕王環保科技」	指	遼寧罕王環保科技有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「罕王集團」	指	罕王實業集團有限公司，一家於一九九六年四月四日在中國成立的有限責任公司，其股份由楊敏女士持有88.96%及其他個人持有。罕王集團為一名控股股東所控制的控股公司
「健康、安全、環保和社區委員會」	指	董事會健康、安全、環保和社區委員會
「港元」	指	香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「控制的資源」	指	控制的資源是在位置距離很遠不足於確保連續性，但間距足以對其連續性進行合理假設的地方通過鑽孔或其他取樣方法取樣，其地理資料的獲得有合理可靠性的礦產資源

## 詞彙釋義

「推斷的資源」	指	推斷的資源是通過鑽孔或其他取樣方法獲得的地質證據尚不能可信地預測礦化連續性，地質資料尚未合理可靠獲得的礦產資源
「JORC」	指	澳大利亞聯合礦石儲量委員會
「JORC規範」	指	JORC規範2012版本
「最後實際可行日期」	指	二零二二年四月八日，即本年報付印前為確定當中所載資料的最後實際可行日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)
「毛公鐵礦」	指	位於撫順石文鎮，透過傲牛礦業毛公分公司經營的鐵礦區
「毛公礦業」	指	撫順罕王毛公鐵礦有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「PGO」	指	Primary Gold Pty Ltd，一家於澳大利亞成立的有限責任公司，為本公司的非全資附屬公司
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂)
「上馬鐵礦」	指	位於撫順上馬鎮，透過傲牛礦業上馬分公司經營的鐵礦區

## 詞彙釋義

「上馬礦業」	指	撫順罕王上馬礦業有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「美元」	指	美國法定貨幣