

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## **NORTH MINING SHARES COMPANY LIMITED**

### **北方礦業股份有限公司**

(清盤中)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：433)

### **截至二零二零年十二月三十一日止年度之 經審核全年業績公佈**

本公佈乃由北方礦業股份有限公司(清盤中) (「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」) 作出，以宣佈本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核業績(「全年業績」)。

謹此提述本公司(i)日期為二零二一年三月三十一日、二零二一年四月十三日及二零二一年四月二十三日之公佈，內容有關延遲刊發全年業績及延遲刊發截至二零二零年十二月三十一日止年度之年報(「年報」)及(ii)日期為二零二一年四月一日、二零二一年六月三十日、二零二一年九月二十八日、二零二一年十二月三十日、二零二二年三月三十一日、二零二二年七月十五日、二零二二年七月十八日及二零二二年九月二十九日之公佈，內容有關復牌狀況之季度更新。

經審核綜合損益及其他全面收益表  
截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (經重列)
持續經營業務			
收益	3	650,915	839,588
銷售成本		(579,842)	(748,493)
毛利		71,073	91,095
其他收入		42,268	102,273
研發成本		(15,068)	(38,213)
預期信貸虧損項下減值虧損(扣除撥回)		(1,189,370)	(152,428)
撇銷採礦權		(1,771,832)	–
採礦權之減值虧損		–	(580,115)
物業、廠房及設備之減值虧損		–	(33,054)
使用權資產之減值虧損		(2,324)	–
撇銷物業、廠房及設備		(253,938)	(53,024)
其他收益及虧損		73,276	(27,205)
行政開支		(133,089)	(182,490)
經營虧損		(3,179,004)	(873,161)
融資成本		(323,098)	(284,571)
除所得稅前虧損	5	(3,502,102)	(1,157,732)
稅項	6	(179)	13,362
來自持續經營業務的本年度虧損		(3,502,281)	(1,144,370)
已終止經營業務			
來自已終止經營業務的本年度虧損		(333)	(72,203)
本年度虧損		(3,502,614)	(1,216,573)
其他全面虧損(扣除稅項影響)：			
於往後重新分類或可能重新分類 至損益之項目：			
換算海外附屬公司產生之匯兌差額		(3,796)	(25,065)
出售海外附屬公司後撥回匯兌差額		(390)	11,734
本年度其他全面開支		(4,186)	(13,331)
本年度全面開支總額		(3,506,800)	(1,229,904)

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (經重列)
本公司擁有人應佔本年度虧損			
來自持續經營業務		(2,605,251)	(651,081)
來自已終止經營業務		(333)	(91,665)
		<u>(2,605,584)</u>	<u>(742,746)</u>
本公司擁有人應佔本年度虧損			
非控股權益應佔本年度虧損			
來自持續經營業務		(897,030)	(473,827)
來自已終止經營業務		-	-
		<u>(897,030)</u>	<u>(473,827)</u>
非控股權益應佔本年度虧損			
		<u>(897,030)</u>	<u>(473,827)</u>
本年度虧損		<u>(3,502,614)</u>	<u>(1,216,573)</u>
以下人士應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(2,584,472)	(742,308)
非控股權益		(922,328)	(487,596)
		<u>(3,506,800)</u>	<u>(1,229,904)</u>
每股虧損			
來自持續及已終止經營業務			
— 基本及攤薄，港仙	8	<u>(11.71)</u>	<u>(3.46)</u>
來自持續經營業務			
— 基本及攤薄，港仙	8	<u>(11.71)</u>	<u>(3.03)</u>

## 綜合財務狀況報表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		622,214	779,928
採礦權		899,229	2,615,579
長期應收款項		–	446,804
商譽		13,403	13,403
無形資產		–	–
使用權資產		59,339	60,289
		<u>1,594,185</u>	<u>3,916,003</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		276,383	426,106
應收賬款及票據	9	15,003	1,235
長期應收賬款流動部分		–	396,765
預付款項、按金及其他應收款		153,456	402,322
現金及現金等價物		15,763	18,446
		<u>460,605</u>	<u>1,244,874</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>2,054,790</b></u>	<u><b>5,160,877</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		344,406	343,926
儲備		(1,144,753)	1,410,199
本公司擁有人應佔權益		(800,347)	1,754,125
非控股權益		(12,648)	909,680
<b>權益總額</b>		<u><b>(812,995)</b></u>	<u><b>2,663,805</b></u>

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款及其他借款		206,648	524,658
租賃負債		8,457	1,091
遞延稅項負債		250,371	234,924
其他應付款		11,146	16,448
		<u>476,622</u>	<u>777,121</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	10	201,598	141,324
其他應付款及應計費用		583,782	328,806
合約負債		25,478	33,531
銀行貸款及其他借款		1,235,068	856,787
環保及資源稅撥備		–	53,935
租賃負債		315	4,269
企業債券		344,733	301,299
應付稅項		189	–
		<u>2,391,163</u>	<u>1,719,951</u>
<b>負債總額</b>		<u><b>2,867,785</b></u>	<u><b>2,497,072</b></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><b>2,054,790</b></u>	<u><b>5,160,877</b></u>
<b>流動負債淨值</b>		<u><b>(1,930,558)</b></u>	<u><b>(475,077)</b></u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u><b>(336,373)</b></u>	<u><b>3,440,926</b></u>
<b>(負債淨額)／資產淨值</b>		<u><b>(812,995)</b></u>	<u><b>2,663,805</b></u>

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司於一九九五年四月十日根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)在百慕達註冊成立為獲豁免之有限公司。本公司股份(「股份」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。本公司之主要營業地點位於香港北角渣華道8號威邦商業大廈7樓702室。

本集團之主要業務為(i)投資控股；(ii)採礦業務—開採、勘探及買賣礦產資源；及(iii)化學品買賣業務。

綜合財務報表以本公司之功能貨幣港元呈列。

董事認為，本公司之最終控股公司為中國萬泰集團有限公司，該公司在香港註冊成立。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

#### 2.1 守章聲明及編製基準

綜合財務報表已按照所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍採納之會計原則及香港法例第622章公司條例之披露規定編製。

綜合財務報表乃根據香港財務報告準則按照歷史成本法編製。此外，綜合財務報表亦載有聯交所證券上市規則(「上市規則」)所規定之適用披露。

## 2.2 持續經營

於二零二零年十二月三十一日，本集團有股東虧絀約812,995,000港元及其流動負債超逾其流動資產約1,930,558,000港元。此外，本集團營運之持續性取決於(i)能否成功重續採礦權之開採牌照，有關情況尚未能確定；(ii)能否成功進行涉及將借款及企業債券轉換為本公司股份之債務重組；(iii)針對本公司之清盤呈請能否被撤銷或解除；及(iv)本集團能否就其營運取得新資金。該等情況顯示存在重大不確定性，或會對本集團之持續經營能力產生重大疑問。

於編製綜合財務報表時，由於存在上述情況，董事已審慎考慮本集團之進一步流動資金。

本公司董事以及共同及各別清盤人已採取多項措施以改善本集團之流動資金及財務狀況，並應付到期負債。綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於該等措施最終是否取得成功，而有關結果則視乎多項不確定因素，包括：(a)本公司最終有否制定債務重組計劃並獲債權人支持；(b)本集團能否成功完成股份認購及申請提取信貸融資協議項下之金額；及(c)本集團能否成功實施其成本控制措施並改善其業務營運。

倘本集團未能持續經營，則會對本集團資產賬面值進行調整，以撇減至其可收回金額，並就可能產生之任何進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整之影響並無反映於本集團綜合財務報表中。

## 3. 收益

本集團收益之分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (經重列)
持續經營業務		
銷售鋁精粉	165,166	268,021
銷售化學品	485,749	571,567
	<u>650,915</u>	<u>839,588</u>

#### 4. 分類資料

本集團乃按與本集團組成元素有關之內部報告識別經營分類。該等內部報告由主要營運決策者（「主要營運決策者」）為將資源分配至各分類及評估其表現之目的而定期審閱。

就管理目的而言，本集團之架構按其產品與服務分為各業務單位，現有四個可報告經營分類，載述如下：

- (a) 採礦業務：
  - 勘探礦物礦場
  - 開採鉬礦場
  - 買賣礦產資源
  
- (b) 物業管理業務\*：
  - 向商用物業提供管理服務
  
- (c) 化學品買賣業務：
  - 製造及銷售化學品

\* 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團出售 Sherwell Property Limited 及其附屬公司之全部股權，該等公司從事向中國商用物業提供管理服務。因此，本集團之物業管理業務乃按已終止經營業務處理。下文呈列之分類資料並無包括已終止經營業務之任何金額。

管理層按個別基準監察其業務單位之經營業績，以決定資源分配及評估表現。分類表現乃按經營溢利或虧損評估，並按與綜合財務報表內之經營溢利或虧損相符之基準計量。有關上述分類之資料報告如下。

#### 4.1 經營分類資料

##### 分類收益及業績

截至二零二零年十二月三十一日止年度

##### 持續經營業務

	採礦業務		買賣 化學品 千港元	總計 千港元
	礦業開採 千港元	買賣 礦產資源 千港元		
收益				
分類收益	<u>165,166</u>	<u>-</u>	<u>485,749</u>	<u>650,915</u>
業績				
分類業績	<u>(73,262)</u>	<u>(528)</u>	<u>(11,818)</u>	<u>(85,608)</u>
未分配公司收入				39,510
融資成本				(323,098)
其他收益或虧損				112,009
撤銷採礦權				(1,771,832)
撤銷物業、廠房及設備				(253,938)
預期信貸虧損模式項下減值 虧損(扣除撥回)				(1,189,370)
使用權資產之減值虧損				(2,324)
未分配公司開支				<u>(27,451)</u>
除所得稅前虧損				(3,502,102)
所得稅				<u>(179)</u>
本年內來自持續經營業務的 虧損				<u>(3,502,281)</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度

持續經營業務

	採礦業務		買賣 化學品 千港元	總計 千港元
	礦業開採 千港元	買賣 礦產資源 千港元		
收益				
分類收益	<u>265,935</u>	<u>2,086</u>	<u>571,567</u>	<u>839,588</u>
業績				
分類業績	<u>9,193</u>	<u>(301)</u>	<u>(37,886)</u>	<u>(28,994)</u>
未分配公司收入				101,807
融資成本				(284,571)
其他收益或虧損				(27,205)
採礦權之減值虧損				(580,115)
物業、廠房及設備之減值虧損				(33,054)
撤銷物業、廠房及設備				(53,024)
預期信貸虧損模式項下減值 虧損(扣除撥回)				(152,428)
未分配公司開支				<u>(100,148)</u>
除所得稅前虧損				(1,157,732)
所得稅				<u>13,362</u>
本年內來自持續經營業務 的虧損				<u>(1,144,370)</u>

- (a) 收入及開支乃參考可報告分類產生之銷售額及開支分配至可報告分類。分類業績指在未分配公司收入及開支、部分其他收益或虧損、預期信貸虧損模式項下減值虧損(扣除撥回)、中央行政費用、董事薪金及融資成本之情況下各分類所賺取溢利。此為向主要營運決策者呈報以分配資源及評估表現之計量。

## 分類資產及負債

	採礦業務				總計 千港元
	礦業開採 千港元	買賣 礦產資源 千港元	買賣 化學品 千港元	未分配 千港元	
於二零二零年 十二月三十一日					
分類資產	<u>1,592,674</u>	<u>183</u>	<u>406,075</u>	<u>55,858</u>	<u>2,054,790</u>
分類負債	<u>857,504</u>	<u>506</u>	<u>676,218</u>	<u>1,332,082</u>	<u>2,866,310</u>

	採礦業務				總計 千港元	
	物業管理 千港元	礦業開採 千港元	買賣 礦產資源 千港元	買賣 化學品 千港元		未分配 千港元
於二零一九年 十二月三十一日						
分類資產	<u>769</u>	<u>3,309,829</u>	<u>360,117</u>	<u>332,104</u>	<u>1,158,058</u>	<u>5,160,877</u>
分類負債	<u>-</u>	<u>543,160</u>	<u>-</u>	<u>504,909</u>	<u>1,449,003</u>	<u>2,497,072</u>

就監控分類表現及分類間資源分配而言：

- 所有資產均分配至可報告分類(商譽、無形資產及可報告分類共同使用之資產分類至「其他」分類資產則除外)。
- 所有負債均分配至可報告分類(可報告分類共同承擔並在分類負債中被分類為「其他」分類負債則除外)。

其他分類資料

	持續經營業務				
	採礦業務				
	礦業開採 千港元	買賣 礦產資源 千港元	買賣 化學品 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
於二零二零年 十二月三十一日					
折舊及攤銷	17,139	36	36,003	9,126	62,304
資本開支	101,243	-	7,477	10	108,730

	持續經營業務					
	採礦業務					
	物業管理 千港元	礦業開採 千港元	買賣 礦產資源 千港元	買賣 化學品 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
於二零一九年 十二月三十一日						
折舊及攤銷	2	71,807	34	37,014	9,632	118,489
資本開支	-	15,633	157	-	-	15,790

## 4.2 地區資料

下表載列有關：(i)本集團來自外界客戶之收益；及(ii)本集團之流動及非流動資產所在地區之資料。客戶所在地區按所提供服務或送達貨物之地點劃分。分類資產所在地區按資產實際所在地點劃分，而採礦權則按業務所在地點劃分。

本集團之業務位於以下地區。下表載列本集團按地區劃分之外界客戶收益及資產分析：

	來自外界客戶之分類收益		分類資產	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (經重列)	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
香港	-	-	181	848,911
中華人民共和國 (「中國」)	<u>650,915</u>	<u>839,588</u>	<u>2,054,609</u>	<u>4,311,966</u>
	<u><b>650,915</b></u>	<u><b>839,588</b></u>	<u><b>2,054,790</b></u>	<u><b>5,160,877</b></u>

### 有關主要客戶之資料

下文為佔總收益10%以上之來自客戶收益：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
客戶A	<u>不適用</u>	<u>110,858</u>

## 5. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損經扣除以下項目後釐定：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>		
核數師酬金	1,320	1,200
確認為開支之存貨成本	579,842	748,493
物業、廠房及設備折舊	52,764	55,204
使用權資產折舊	9,540	9,478
員工成本(包括董事酬金)		
— 工資及薪金	40,530	31,526
— 退休福利供款	4,257	2,635
辦公室物業之經營租賃款項	149	1,162

## 6. 所得稅開支

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>		
即期稅項：		
— 中國企業所得稅	179	—
遞延稅項	—	(13,362)

香港利得稅乃就截至二零二零年十二月三十一日止年度之估計應課稅溢利按16.5% (二零一九年：16.5%)計算。由於本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度錄得稅項虧損，故並無就香港利得稅計提撥備。

於二零一八年三月二十一日，引入兩級制利得稅制度的《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》已落實頒佈。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2百萬港元溢利將按8.25%的稅率繳稅，而超過2百萬港元的溢利將按16.5%的稅率繳稅。不符合資格採用利得稅兩級制的集團實體的溢利將繼續按統一的稅率16.5%繳稅。

中國企業所得稅支出指本年內已付或應付中國企業所得稅。中國企業所得稅已按現行稅率計提撥備。

其他地區之應課稅溢利稅項已根據現行法例、詮釋及慣例按現行稅率計算。

## 7. 股息

董事不建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派付任何末期股息(二零一九年：無)。

## 8. 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃按以下數據計算：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (經重列)
本公司擁有人應佔虧損		
—來自持續經營業務	(2,605,251)	(651,081)
—來自已終止經營業務	(333)	(91,665)
	<u>(2,605,584)</u>	<u>(742,746)</u>
股份數目		
本年度已發行普通股數目	<u>22,255,660</u>	<u>21,495,386</u>

### (b) 每股攤薄虧損

由於截至二零二零年十二月三十一日止年度並無已發行潛在普通股，故並無呈列每股攤薄虧損(二零一九年：無)。

## 9. 應收賬款及票據

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應收賬款及票據	16,101	2,195
減：信貸虧損撥備	(1,098)	(960)
	<u>15,003</u>	<u>1,235</u>

於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，來自客戶合約之應收賬款分別為15,003,000港元及1,235,000港元。

於二零二零年十二月三十一日，已確認信貸虧損撥備約1,098,000港元(二零一九年：960,000港元)。預期虧損率介乎37.92%至42.35%。

以下為根據貨品交付及提供服務日期呈列的應收賬款的賬齡分析。

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0-30日	14,051	476
31-60日	238	-
61-90日	-	15
91-180日	-	37
逾180日但於一年內	714	707
	<u>15,003</u>	<u>1,235</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無減值亦無逾期之應收貿易賬款乃涉及近期並無拖欠記錄之客戶。根據經驗，由於信貸質素並無出現重大變動，且結餘仍被視為可收回，故管理層認為毋須確認減值虧損(二零一九年：無)。

董事認為，應收賬款之公平值與其賬面值之間並無重大差異，此乃由於該等金額於產生時期限短暫。

就本集團之採礦業務而言，銷售鉬精粉大多以現金進行，並無給予客戶任何信貸期，惟本集團會給予擁有良好信貸記錄之大型客戶不超過30日信貸期。

## 10. 應付賬款及票據

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0-30日	11,755	56,235
31-60日	26,388	94
61-90日	25,014	33,283
91-180日	43,961	12,680
逾180日但於一年內	94,480	39,032
	<u>201,598</u>	<u>141,324</u>

董事認為，應付賬款及票據的賬面值與其於報告期末之公平值相若。

## 獨立核數師報告

### 不發表意見之基準

#### 1) 範圍限制一期初結餘

貴集團日期為二零二零年六月二十六日之截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表載有不發表意見，原因為(其中包括)有關若干應收款項之可回收性、分包商所持存貨之範圍限制以及有關持續經營之多項基本不確定因素。由於上述事宜可能對綜合財務狀況表中之期初結餘及綜合損益及其他全面收益表中之同期數字之可比性產生影響，故我們亦已修改截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表之審核意見。

#### 2) 範圍限制一採礦權之減值評估

有關貴集團鉬精粉採礦權(「採礦權」)之開採牌照已於二零一八年二月二十二日到期。

貴集團管理層對採礦權進行減值評估，採礦權於二零二零年十二月三十一日之賬面值約為899,229,000港元，當中涉及對貴集團能夠於二零二二年十二月成功重續採礦權之開採牌照之關鍵假設。有關假設為有關採礦權可收回金額之整體估值過程依據之基本因素。

我們未能取得足夠恰當之審核憑證以支持重續採購權之開採牌照之可能性，具體而言，即取得中華人民共和國自然資源部發出之開採牌照之可能性及時間。由於缺乏該基本假設之足夠審核憑證，故我們未能確認貴集團管理層於評估於二零二零年十二月三十一日之採礦權可收回金額時所採用之關鍵假設之合理性，亦未能確定是否應於截至二零二零年十二月三十一日止年度的損益中確認任何採購權之減值。

上文所述有關採礦權賬面值而被認為必要之任何調整或會對貴集團於二零二零年十二月三十一日之綜合財務狀況及其截至二零二零年十二月三十一日止年度之財務表現以及綜合財務報表之相關披露產生重大相應影響。

### 3) 範圍限制 — 應收代價、長期應收款項及應收貸款之預期信貸虧損撥備

貴集團已就下列應收款項根據預期信貸虧損評估(「預期信貸虧損評估」)作出悉數撥備：

- (i) 出售Full Empire Investment Limited及其附屬公司全部股權產生之應收代價約410,000,000港元(「應收代價」)，其中210,000,000港元於截至二零一九年十二月三十一日止年度簽立有關出售之協議後一年內以現金收取；而應收代價之餘額於二零二一年三月二十八日前以現金收取；
- (ii) 長期應收款項約600,000,000港元按年利率10%計息並須於五年內按年償還(「長期應收款項」)；及
- (iii) 貴集團向附屬公司之少數權益股東授出之應收貸款約225,000,000港元按年利率11%計息(「應收貸款」)。

由於對 貴集團財務狀況有流動資金方面疑慮，貴集團管理層已積極追尋債務人結付應收代價、長期應收款項及應收貸款(統稱為「該等應收款項」)。然而，由於2019冠狀病毒疫情導致之不利經濟環境，貴公司管理層認為該等應收款項之可收回性甚微，因此，已根據預期信貸虧損評估對該等應收款項悉數計提撥備約1,109,408,000港元，並於截至二零二零年十二月三十一日止年度之損益中確認。

由於截至核數師報告日期尚未接獲有關該等應收款項之確認，故我們未能進行實際確認。此外，我們未能取得足夠適當之審核憑證以支持根據預期信貸虧損評估就該等應收款項計提撥備之時間。因此，我們未能信納該等應收款項之賬面值是否並無重大錯誤陳述及截至二零二零年十二月三十一日止年度確認預期信貸虧損撥備之時間是否屬適當。

上文所述有關該等應收款項而被認為必要之任何調整或會對 貴集團於二零二零年十二月三十一日之綜合財務狀況及其截至該日止年度之財務表現以及綜合財務報表之相關披露產生重大相應影響。

#### 4) 有關持續經營之多項基本不確定因素

於二零二零年十二月三十一日，貴集團有股東虧絀約812,995,000港元及其流動負債超逾其流動資產約1,930,558,000港元。此外，貴集團營運之持續性取決於(i)能否成功重續採礦權之開採牌照，有關情況尚未能確定；(ii)能否成功進行涉及將借款及企業債券轉換為股份之債務重組；(iii)針對 貴公司之清盤呈請能否被撤銷或解除；及(iv)貴集團能否就其營運取得新資金。該等情況顯示存在重大不確定性，或會對 貴集團之持續經營能力產生重大疑問。

於編製綜合財務報表時，由於存在上述情況，已審慎考慮 貴集團之進一步流動資金。

共同及各別清盤人(定義見下文)已採取多項措施以改善 貴集團之流動資金及財務狀況，並應付到期負債。綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於該等措施最終是否取得成功，而有關結果則視乎多項不確定因素，包括：(a) 貴公司最終有否制定債務重組計劃並獲債權人支持；(b) 貴集團能否成功完成與華豚(集團)有限公司之股份認購及申請提取 貴公司與華豚(集團)有限公司之間訂立日期為二零二二年九月八日之獨家協議項下之金額；及(c)貴集團能否成功實施其成本控制措施並改善其業務營運。

倘 貴集團之上述計劃及措施未能取得成效，則其可能無法持續經營，並須對 貴集團資產賬面值進行調整，以撇減至其可收回金額，並就可能產生之任何進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整之影響並無反映於綜合財務報表中。

我們並無獲提供足夠恰當審核憑證以對 貴集團管理層於編製綜合財務報表時使用之持續經營會計基準之恰當性達成結論，原因為 貴集團管理層並無提供其持續經營評估中有關未來行動計劃及措施之詳細分析，有關評估考慮該等計劃及措施結果之不確定性以及結果變化將如何影響 貴集團之未來現金流量。被認為必要之任何調整或會對 貴集團於二零二零年十二月三十一日之綜合負債淨額及其截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合虧損及其他全面收益以及現金流量、綜合財務報表之相關因素及披露產生重大相應影響。

## 管理層討論及分析

### 整體財務表現

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團自持續經營業務錄得收入約650,915,000港元，較去年同期自持續經營業務錄得約839,588,000港元減少約22.47%。該減少主要是由於本集團採礦業務及化學品買賣業務的收益較去年同期減少所致。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團自持續經營業務錄得本公司擁有人應佔虧損約2,605,251,000港元(二零一九年：自持續經營業務錄得虧損約651,081,000港元)，較去年同期虧損增加約300.14%。截至二零二零年十二月三十一日止年度虧損增加主要由於(i)撤銷鉀長石採礦權約1,771,832,000港元；及(ii)預期信貸虧損項下之減值虧損約1,189,730,000港元所致。

### 業務回顧

本集團的主要業務為：(i)採礦業務—開採、勘探及買賣礦產資源；及(ii)化學品買賣業務—製造及銷售化學品(統稱「持續經營業務」)。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，物業管理業務已終止經營(「已終止經營業務」)。各業務分類之分析載列如下：

## 持續經營業務

### 採礦業務—開採、勘探及買賣礦產資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團於其採礦業務中擁有兩個礦場，即(i)鉬礦場；及(ii)鉀長石礦。

#### 鉬礦場

本集團的採礦業務主要包括於中國開採、勘探及生產鉬精粉。我們的鉬精粉產自本集團的非全資附屬公司陝西省洛南縣九龍礦業有限公司(「九龍礦業」)經營之鉬礦場。我們的鉬礦場生產的鉬精粉的品位為約45%-50%。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於採礦權之開採牌照到期，故並無生產鉬精粉(二零一九年：3,127噸)，相關鉬精粉品位介乎約45%至50%。然而，九龍礦業仍可銷售現有鉬精粉產品存貨。鉬精粉平均售價約為每噸58,431港元(二零一九年：約每噸73,261港元)。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，採礦業務為本集團創收約165,166,000港元(二零一九年：約268,021,000港元)，其中約140,970,000港元(二零一九年：約238,793,000港元)來自鉬精粉銷售及約24,196,000港元(二零一九年：約29,228,000港元)來自硫酸及鐵精粉銷售。毛利約為20,446,000港元(二零一九年：60,793,000港元)，而毛利率為12.38%(二零一九年：22.68%)，較去年同期減少10.30%。毛利率減少主要由於鉬精粉每噸售價下跌所致。於本年度，由於本集團並無開採礦石，故並無確認採礦權攤銷(二零一九年：約53,448,000港元)。

#### 鉀長石礦

本集團的鉀長石礦位於中國陝西省，其控制及推斷礦物資源量估計分別為約63.2百萬噸及約40.5百萬噸。估計資源量乃按照本集團委任的國際採礦專家發出的技術報告所估計。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，鉀長石礦並無產生任何收益，且由於鉀長石礦之採礦權到期，本集團就相關礦石資產計提全數減值撥備約2,026,654,000港元。

## 採礦業務的表現

由於本集團面臨財務困難及鉬礦場之採礦牌照到期，故九龍礦業之營運受到阻礙。然而，九龍礦業一直致力重續相關採礦牌照，且相關政府部門亦已於二零二二年四月確認，九龍礦業已就重續採礦牌照支付／提供全部未付費用及所需資料。陝西省自然資源廳已批准重續採礦牌照，且重續申請將移交至中華人民共和國自然資源部核批。可惜的是，由於相關政府部門的行政程序，重續採礦牌照仍在辦理中，而該情況完全非本公司所能控制。

根據九龍礦業管理層，據悉九龍礦業相關業務所須之相關規定及標準並無重大變動，因此，一旦重續相關牌照，九龍礦業之礦場及工廠即可恢復營運。此外，儘管採礦活動暫停，近年來，本集團仍能將庫存的已開採礦石加工為鉬精粉並向客戶作出銷售。

## 採礦業務的主要資產

於二零二零年十二月三十一日，本集團採礦業務之主要資產為與本集團鉬礦相關的採礦權及物業、廠房及設備，為約1,309,872,000港元。於報告期末，本集團進行減值評估以評估資產的可收回金額是否低於賬面值。

於二零二零年十二月三十一日，概無確認減值(二零一九年：無)。

## 化學品買賣業務

本集團的化學品買賣業務主要包括於中國製造及銷售化學品。我們的化學產品由本公司的非全資附屬公司安徽同心化工有限公司生產。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團化學品買賣業務產生的收益為約485,749,000港元，並產生除融資成本及稅項前虧損約7,588,000港元。有關虧損乃主要由於物業、廠房及設備折舊約35,566,000港元所致。

於二零二零年十二月三十一日，本集團化學品買賣業務的主要資產包括物業、廠房及設備約211,434,000港元。於報告期末，本集團進行減值評估以評估資產的可收回金額是否低於賬面值。

於二零二零年十二月三十一日，概無確認減值虧損(二零一九年：約33,053,000港元)。

### 已終止經營業務

本公司已於二零二零年四月悉數出售其物業管理業務，其一直為本集團之次要業務分類。

### 前景

展望未來，全球經濟增長面臨高度不確定性及挑戰，其主要來自中美貿易戰衝擊、2019新型冠狀病毒在各大洲爆發及迅速蔓延以及其他負面因素，例如原材料、租金和人工成本上升。由於新型冠狀病毒感染的威脅，國內私人消費疲軟以及遊客入境人數的急劇下降，中國經濟將面臨巨大的下行壓力。但是，本集團認為，新型冠狀病毒感染和嚴重破壞經濟活動的威脅，包括與消費及旅遊相關行業，在中國只是暫時的。本集團仍然對中國的長期發展增長及良好前景充滿信心。

### 鉬市場

國內鋼鐵行業運行乃是影響國內鉬市場走勢的關鍵，在中國環保及供給側改革政策的指導下，鋼廠不得不大力轉型，向優特鋼發展，而秋冬季常態化限產將進一步推動鋼鐵業的產業結構升級調整，不銹鋼和高鋼材產量仍有較大的提升的空間，上述的因素將進一步拉動鉬的需求，預計國內鉬需求量將會繼續增加。預計二零二一年，鉬市場未來會持續向好。

本集團將致力於緊跟市況變動，積極發掘投資機遇，擴大其礦產資源，藉以拓闊本集團收入基礎、提升其於未來財務表現及盈利能力，並於合適時精確調整其業務策略。此外，本集團正尋求進一步提升業務的運營效率。我們對未來前景充滿信心，並致力於促進本公司持續增長。

## 流動資金與財務資源

本集團一般以內部產生之現金流量及合適資金來源所得款項支付其營運所需。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得現金流入約11,935,000港元(二零一九年：現金流出約96,628,000港元)，主要由於截至二零二零年十二月三十一日止年度之銀行貸款所得款項約83,249,000港元所致。於二零二零年十二月三十一日，本集團有未償還銀行貸款及其他借款約1,441,716,000港元(二零一九年：約1,381,445,000港元)。本集團於二零二零年十二月三十一日之資本與負債比率約為70.16%(二零一九年：26.77%)。資本與負債比率上升乃主要由於截至二零二零年十二月三十一日止年度計息銀行貸款及其他借款佔負債及權益總額之比例增加所致。

於二零二零年十二月三十一日，本集團之流動比率約為0.19(二零一九年：約0.72)。流動比率下降乃主要由於截至二零二零年十二月三十一日止年度預期信貸虧損項下減值虧損所致。

於二零二零年十二月三十一日，本集團之債務與資本比率為虧絀約3.58(二零一九年：約1.42)。債務與資本比率提高的主因是本公司擁有人應佔本年度虧損於回顧年度內增加。該比率乃按負債總額約2,867,785,000港元(二零一九年：約2,497,071,000港元)除以本公司擁有人應佔權益虧絀約800,347,000港元(二零一九年：約1,754,125,000港元)計算。本公司有信心，本集團將有足夠財務資源，於資本重組(定義見下文)完成後悉數償付流動負債。

## 資本結構與庫務政策

### 資本結構

本集團於二零二零年十二月三十一日之資本結構主要包括流動資產約460,605,000港元(二零一九年：約1,244,874,000港元)、流動負債約2,391,163,000港元(二零一九年：約1,719,951,000港元)及本公司擁有人應佔權益虧絀約800,347,000港元(二零一九年：約1,754,125,000港元)。流動資產主要包括：(i)現金及現金等價物約15,763,000港元(二零一九年：約18,446,000港元)；(ii)存貨約276,383,000港元(二零一九年：約426,106,000港元)；及(iii)預付款項、按金及其他應收款約153,456,000港元(二零一九年：約402,322,000港元)。流動負債主要包括：(i)銀行貸款及其他借款及企業債券約1,235,068,000港元(二零一九年：約856,878,000港元)；(ii)應付賬款及票據約201,598,000港元(二零一九年：約141,324,000港元)；及(iii)其他應付款及應計費用約583,782,000港元(二零一九年：約328,806,000港元)。

## 已發行債權證及債券

於二零一八年十二月二十八日總本金額為250,000,000港元的可換股債券(「可換股債券」)到期當日，本集團與廣州基金國際(經作出一切合理查詢，為本公司之獨立第三方)訂立暫緩還款契據，內容關於以相等於其本金額100%的價格將可換股債券變為本金額為250,000,000港元的債券。

## 根據一般授權認購股份

於二零二零年六月七日，本公司與徐其高先生(「徐先生」)訂立認購協議(「認購協議」)，據此，本公司已有條件同意配發及發行及徐先生已同意按每股認購股份(「認購股份」)0.016港元之價格認購1,875,000,000股認購股份(「認購事項」)。經作出一切合理查詢，徐先生為本公司之獨立第三方。

認購價0.016港元較(i)股份於認購協議日期前連續五個交易日在聯交所所報平均收市價每股約0.0112港元溢價約42.86%；及(ii)股份於二零二零年六月五日(即認購協議日期前的最後交易日期)在聯交所所報收市價每股0.014港元溢價約14.29%。

認購事項之所得款項總額將約為30百萬港元。認購事項之所得款項淨額(經扣除專業費用及其他相關開支)約為29,800,000港元(按每股認購股份0.0159港元計算)。本公司擬將所得款項淨額用於(i)支付本公司與呈請人於二零二零年六月七日訂立之和解協議項下和解金額之第一期付款；(ii)償還本集團其他債務；及(iii)本集團之一般營運資金。

本公司認為，認購事項能鞏固本集團之財務狀況，並為本集團之任何未來發展及履行責任提供額外營運資金。

於二零二零年八月五日，本公司根據認購事項向徐先生配發及發行1,875,000,000股認購股份。

有關認購事項的詳情，請參閱本公司日期為二零二零年六月七日及二零二零年八月五日之公佈。

## 庫務政策

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團之業務活動主要以港元及人民幣計值。本公司並不認為本集團面對任何重大外匯風險。本集團已制定庫務政策，於外匯風險對本集團造成重大財務影響時調控其外匯風險。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無使用任何金融工具作對沖用途，亦無參與外匯投機活動。

## 銀行貸款及其他借款及集團資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團之銀行貸款及其他借款約為1,441,716,000港元(二零一九年：1,381,445,000港元)。於二零二零年十二月三十一日，本集團計息銀行貸款之實際年利率介乎6.09%至30%，並以下列各項作抵押：(i)本集團附屬公司及附屬公司之少數權益股東之擔保；(ii)最終控制方之擔保；(iii)已抵押物業、廠房及設備；及(iv)已抵押預付土地租賃。

## 或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一九年：無)。

## 人力資源及薪酬政策

於二零二零年十二月三十一日，本集團僱用763名全職僱員(二零一九年：693名僱員)。僱員薪酬待遇通常參考市場規範、個人資歷、相關經驗及表現而釐定。

## 股息

概無建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度之任何股息。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 法院下令本公司進行清盤

本公司於二零二二年五月十六日被香港高等法院頒令清盤，而破產管理署署長獲委任為本公司的臨時清盤人。

根據香港高等法院原訟法庭頒佈日期為二零二二年七月十八日之命令，安永企業財務服務有限公司的蘇潔儀女士及徐子超先生獲委任為本公司的共同及各別清盤人（「共同及各別清盤人」），地址為香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓。

於二零二二年九月二十七日，本公司向聯交所提交復牌建議書（「復牌建議書」），尋求恢復股份買賣。復牌建議書闡述了本公司為達成復牌條件所採取及擬採取的行動，實行包括(i)本公司通過股份合併、股本削減、股份分割及股份溢價削減的資本重組的細節（「資本重組」）；(ii)投資者華豚（集團）有限公司以認購股份的方式注入資金；(iii)向香港證券及期貨事務監察委員會申請清洗豁免；(iv)本集團的業務計劃遵守上市規則第13.24條；(v)本公司與其債權人根據《公司（清盤及雜項條文）條例》第13部份訂立的安排計劃，須受香港高等法院批准或施加的任何修改、增加或條件限制。

## 董事資料變動

截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至本公佈日期，本公司董事會（「董事會」）及董事委員會的組成出現以下變動：

- (i) 楊日泉先生已辭任本公司獨立非執行董事（「董事」），及不再擔任董事會審核委員會（「審核委員會」）成員及董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）主席，自二零二零年六月三十日起生效。
- (ii) 郭曉穎女士（「郭女士」）已獲委任為獨立非執行董事及審核委員會成員，自二零二零年九月二十九日起生效。郭女士已獲委任為薪酬委員會主席，自二零二一年十一月九日起生效。

郭女士已辭任獨立非執行董事，及不再擔任審核委員會成員及薪酬委員會主席，自二零二二年四月一日起生效。

- (iii) 趙劍先生已辭任執行董事，及不再擔任薪酬委員會主席，自二零二一年十月二十一日起生效。
- (iv) 沈健先生已獲委任為執行董事及薪酬委員會成員，自二零二一年十一月九日起生效。
- (v) 王偉俊先生(「王先生」)已辭任獨立非執行董事，及不再擔任審核委員會主席以及薪酬委員會及財務報告委員會各自成員，自二零二一年十二月十五日起生效。
- (vi) 張家坤先生已辭任執行董事，及不再擔任董事會企業管治委員會及財務報告委員會各自成員，自二零二二年一月十九日起生效。
- (vii) 拿督鄭澤豪博士(「拿督鄭博士」)已辭任獨立非執行董事，及不再擔任審核委員會、薪酬委員會及董事會企業管治委員會各自成員，自二零二二年四月一日起生效。

## 企業管治守則

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司一直應用上市規則附錄十四所載企業管治守則(「守則」)之原則，並已遵守守則內所有適用守則條文，惟以下守則條文除外：

1. 根據守則之守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁之角色應予區分，不應由同一人兼任。

楊英民先生為本公司主席兼行政總裁。楊先生於本集團業務方面擁有深厚知識及豐富經驗，負責本集團整體策略性規劃及一般管理。本公司認為由一人兼任主席與行政總裁有利於本集團貫徹領導，令本集團能及時作出及執行決策，此使本集團在多變之環境下仍能有效地達成本集團之目標。

2. 然而，董事會將不時檢討架構，並將會考慮於適當時候作出合適調整。

根據守則之守則條文第A.5.1條，公司應設立董事會提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，大部分成員須為獨立非執行董事。

然而，本公司認為，按照董事會及本公司目前的規模，成立有關董事會提名委員會可能並非必要。董事會負責考慮及批准委任其成員並就膺選連任的董事向股東作出推薦，提供足夠的董事履歷詳情，使股東能夠就重選作出知情決定，並在必要的情況下提名及委任董事以填補臨時空缺。

本公司已制定董事會成員多元化政策(「該政策」)，以實現本公司董事會成員的多元化。該政策訂明本公司策略目標的可持續及均衡的發展。董事會每年檢討該政策並確保該政策的效用。

本公司認為已採取足夠措施，確保本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度已遵守守則。

本公司將參考相關企業管治規定之最新發展趨勢，定期檢討及改善其企業管治常規。

### **董事進行證券交易之標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事於截至二零二零年十二月三十一日止年度一直全面遵守標準守則所載規定標準。

## 未能符合上市規則有關董事會組成之規定

1. 根據上市規則第3.10A條之規定，獨立非執行董事之總數佔董事會成員人數不足三分之一；
2. 獨立非執行董事人數及審核委員會人數少於三名，分別少於上市規則第3.10(1)條及第3.21條規定的最低人數要求；
3. 根據上市規則第3.10(2)條，由於並無獨立非執行董事，故並無具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長之獨立非執行董事；
4. 薪酬委員會僅由一名成員(非獨立非執行董事)組成，由於薪酬委員會成員並無包括大部分獨立非執行董事，故本公司並無符合上市規則第3.25條之全部規定；及
5. 薪酬委員會主席一職空缺導致未能符合上市規則第3.25條規定之要求。

上述不遵守情況乃由於王先生、郭女士及拿督鄭博士辭任所致。根據上市規則第3.11條及第3.27條，本公司應分別於王先生、郭女士及拿督鄭博士辭任日期起未能遵守上市規則項下之規定後三個月內委任合適人選以填補空缺。

然而，為重新遵守上市規則而物色合適人選以填補空缺經已暫停，原因為本公司於二零二二年五月十六日被頒令須進行清盤，詳情載於上文「法院下令本公司進行清盤」一節。

## 審核委員會

於董事會組成變動後，審核委員會並無成員。本文所載之全年業績尚未獲審核委員會審閱。

## 於聯交所網站刊發全年業績

業績公佈登載於聯交所網站www.hkex.com.hk及本公司網站www.northmining.com.hk。載有上市規則規定之所有資料之年報將於適當時候寄發予股東及刊載於上述網站。

## 繼續暫停買賣

本公司股份於二零二一年四月一日上午九時正起於聯交所暫停買賣，並將繼續暫停交易直至另行通知。

由於共同及各別清盤人僅於二零二二年年中獲委任，其所掌握有關本集團之資料有限，故共同及各別清盤人並無能力確認本集團過往業績之完整性、存在性及準確性。共同及各別清盤人並不因任何目的或向獲提呈該等經審核綜合財務報表的任何人士就該等經審核綜合財務報表負上或承擔責任。

股東及本公司潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

代表  
北方礦業股份有限公司  
(清盤中)  
主席  
楊英民

香港，二零二二年十二月十九日

於本公佈日期，執行董事為楊英民先生、錢一棟先生及沈健先生。