



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



2022

年度報告

核心價值觀

以人為本，誠信天下

宗旨

安全、和諧、綠色



目錄

2	董事會主席致辭
6	財務摘要
7	公司業務概要
9	管理層討論與分析
29	董事會報告
46	企業管治報告
62	董事及高級管理人員簡介
67	公司資料
69	獨立核數師報告
74	綜合損益及其他全面收益表
75	綜合財務狀況表
77	綜合權益變動表
80	綜合現金流量表
83	綜合財務報表附註
199	詞彙釋義



董事會主席致辭

尊敬的各位股東：

二零二二年初，全國範圍內爆發了更為嚴重的新冠肺炎疫情，也導致防控措施不斷升級，極大地影響了人員流動及物流，對各行業的企業運營造成了很大的負面影響。具體於風電行業而言，受疫情等因素影響，二零二二年我國風電並網裝機量為37.63GW，同比下降21.0%。這意味著風電用球墨鑄鐵的需求也在下降，並進而導致風電用球墨鑄鐵產品的價格自二零二二年三月份開始持續下降，一直到二零二二年第四季度才企穩回升。另外，由於遼寧限電等因素的影響，本公司下屬的一個主要高純鐵廠自二零二一年九月底停產至二零二二年三月下旬，加上焦炭這一主要原材料的價格於二零二二年持續處於高位，導致本公司高純鐵的生產成本同比大幅增加。以上種種因素，導致本公司高純鐵業務首次產生虧損，並致使本公司整體轉盈為虧。二零二二年，本公司實現收入人民幣26.02億元，同比下降16.79%；實現歸屬於母公司股東的淨虧損人民幣0.51億元。



董事會主席致辭

儘管二零二二年的外部環境艱困，我們仍盡力保障各項運營工作的正常運行。與此同時，我們也在克服各項困難，持續推進關係著公司可持續發展的重大工作，其中之一就是資源勘探工作。於二零二二年，本公司在上馬鐵礦和毛公鐵礦礦權範圍內開展成礦規律研究，通過建立創新的區域找礦模型，開展深部尋找隱伏礦體，並實施了127個鑽孔，所施工的鑽孔均見礦。經對這些勘探鑽孔結果進行初步分析，驗證了新的找礦理論，上馬鐵礦的資源量將大幅增加。依據新的找礦理論，本公司將繼續在上馬鐵礦礦權範圍內進行勘探工作，遠景資源量極為可觀。

二零二二年，本公司繼續推動科技創新工作，下屬兩家核心子公司—傲牛礦業及罕王直接還原鐵完成了國家級高新技術企業重新認定工作。二零二二年，傲牛礦業進一步完善了智慧礦山系統，完成了數據智能分析、倉儲自助領料、無人值守門禁系統、數據中心、生產智能化管理與控制平台等子項目。未來，傲牛礦業仍將繼續完善這一智慧礦山系統，為各業務場景提供信息化輔助工具，完成企業員工由「經驗型」到「數智型」的轉變；通過數據積累，形成企業的「數據資產」。

二零二二年，澳大利亞也持續面臨新冠肺炎疫情的衝擊，導致很多行業及政府部門人手短缺，這給本公司的Rustlers Roost露天金礦的前期開發工作帶來了很多困難，不少工作較預期時間表都有延遲。關於項目的最終可研方面，我們完成了儲量更新估算、選礦測試、選礦廠的流程設計、尾礦庫的設計及野外工程地質鑽探及測試等工作；關於項目環境評估方面，我們完成了環評報告的公示及按照北領地環保部門的要求提交了環評報告審批所需的全部補充材料；關於採礦前準備工作方面，一座承載110噸的橋樑已經投入使用，對Rustlers Roost金礦現有礦坑的排水工作也已經啟動。以上這些工作為Rustlers Roost露天礦山即將進入建設期打下了堅實的基礎。



董事會主席致辭

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。截至二零二二年底，我們已連續六年實現零死亡、零重傷、零職業病發病率、零環境污染事故、零火災。二零二二年，我們繼續貫徹高效節能的生產工藝，降低單噸產品的能源消耗量，並積極尋求提升可再生能源使用比例，從而減少我們業務活動的溫室氣體排放量。同時，作為一家清潔能源材料的供應商，我們致力於為風電產業提供更多的優質原材料，助力「碳中和」目標的實現。

展望

根據風電之音統計，截至二零二二年底，中國二零二二年風電項目招標總規模達109.3GW（含框架招標），同時二零二一年招標的54.15GW，仍有30%未並網，預計二零二三年風電將迎來確定性交付大年。根據中電聯的預計，二零二三年中國風電新增並網裝機容量65GW，同比增長72.73%。

陸上風電目前已順利從補貼過渡到平價，業主投資積極性較強。風光大基地第一批項目總裝機規模97.05GW將在二零二三年全部投產，第二批項目規劃「十四五」和「十五五」時期分別建設風光基地總裝機約200GW和255GW，目前正在陸續開工。在技術進步和供給關係交織的影響下，二零二二年我國海上風機價格降幅和風機大型化提速進程均超預期，新下線機型的最大風機容量和風輪直徑已達18MW和260米，海風建設成本的持續降低，有望刺激需求進一步釋放。另外，中國風電製造商開始加速海外風電市場的拓展，出口貢獻的訂單增量明顯擴大。

國內外風電裝機規模持續增長，以及風電行業呈現出機組大型化及海上風電快速發展的趨勢，均有利於本公司的高純鐵產品的市場拓展。本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。

二零二三年上半年，Rustlers Roost露天金礦項目的環評報告也將正式獲得澳大利亞政府部門的審批，公司也將抓緊完成這個項目的最終可研工作，盡快開展礦山建設，實現早日投產。

董事會主席致辭

致謝

二零二二年，全體同仁克服重重困難，在做好新冠肺炎疫情防控的前提下，盡力保障各項運營工作的順利運轉。在此，本人謹代表董事會向本集團管理團隊和全體員工所付出的努力和奉獻以及向股東、本公司各合作夥伴對本公司的持續支持表示由衷的感謝。

為感謝股東對公司的支持，本公司已派發二零二二年中期股息每股0.02港元，由於本公司二零二二年度淨利潤為虧損，因此，董事會不建議派發末期股息。

在經歷了二零二二年十二月份至二零二三年一月份最嚴重的新冠病毒感染衝擊之後，中國政府宣佈自二零二三年一月八日起將新冠病毒感染由「乙類甲管」調整為「乙類乙管」，這標誌著社會各項運轉逐步恢復正常。截至目前，各行業的復甦跡象明顯。春已暖，花已開，我們相信二零二三年本公司將回到正常的發展軌道之上，交出令各方滿意的答卷。

楊繼野先生
董事會主席

財務摘要

人民幣千元	二零二二年	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)
持續經營業務：						
收入	2,601,833	3,126,648	2,675,912	2,251,882	2,828,272	1,165,491
分銷及銷售開支	77,003	105,893	134,041	95,092	119,368	38,082
行政開支	201,730	206,776	193,385	198,882	215,635	182,461
融資成本	68,485	78,419	86,105	98,687	123,714	90,582
持續經營業務年內(虧損)溢利	(53,010)	659,403	377,772	332,161	403,796	184,922
終止經營業務：						
終止經營業務年內虧損	-	-	-	(35,218)	(10,882)	(10,882)
年內(虧損)溢利	(53,010)	659,403	377,772	296,943	392,914	174,040
持續經營業務淨利率	-2.04%	21.09%	14.12%	14.75%	14.28%	15.87%
持續經營業務EBITDA	240,812	1,117,318	787,609	809,045	760,052	458,128
持續經營業務EBITDA利潤率	9.26%	35.74%	29.43%	35.93%	26.87%	39.31%
每股(虧損)盈利(人民幣元)	(0.03)	0.34	0.21	0.16	0.22	0.1
資產	3,362,804	3,810,909	3,259,423	2,335,869	4,950,083	3,683,601
負債	2,081,468	2,242,637	2,095,468	1,520,208	3,405,184	2,142,751
持續經營業務淨資產收益率 ¹	-3.72%	48.27%	38.17%	28.14%	25.12%	12.57%
淨資產收益率 ²	-3.72%	48.27%	38.17%	25.16%	24.45%	11.83%
總資產回報率 ³	-1.48%	18.65%	13.50%	8.15%	7.64%	4.57%
資產負債率	61.90%	58.85%	64.29%	65.08%	68.79%	58.17%
淨負債比率 ⁴	39.85%	26.46%	54.99%	98.20%	58.37%	28.66%
資本支出	124,157	352,027	332,438	355,016	470,490	457,432
持續經營業務除稅前(虧損)溢利	(7,603)	812,843	475,084	484,606	384,678	132,130
持續經營業務息稅前溢利	60,882	891,262	561,189	583,293	508,392	222,712
利息保障倍數 ⁵	0.89	11.37	6.52	5.91	4.11	2.46

¹ 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。

² 淨資產收益率為年內溢利(虧損)除以平均淨資產。

³ 總資產回報率為年內溢利(虧損)除以平均總資產。

⁴ 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。

⁵ 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。

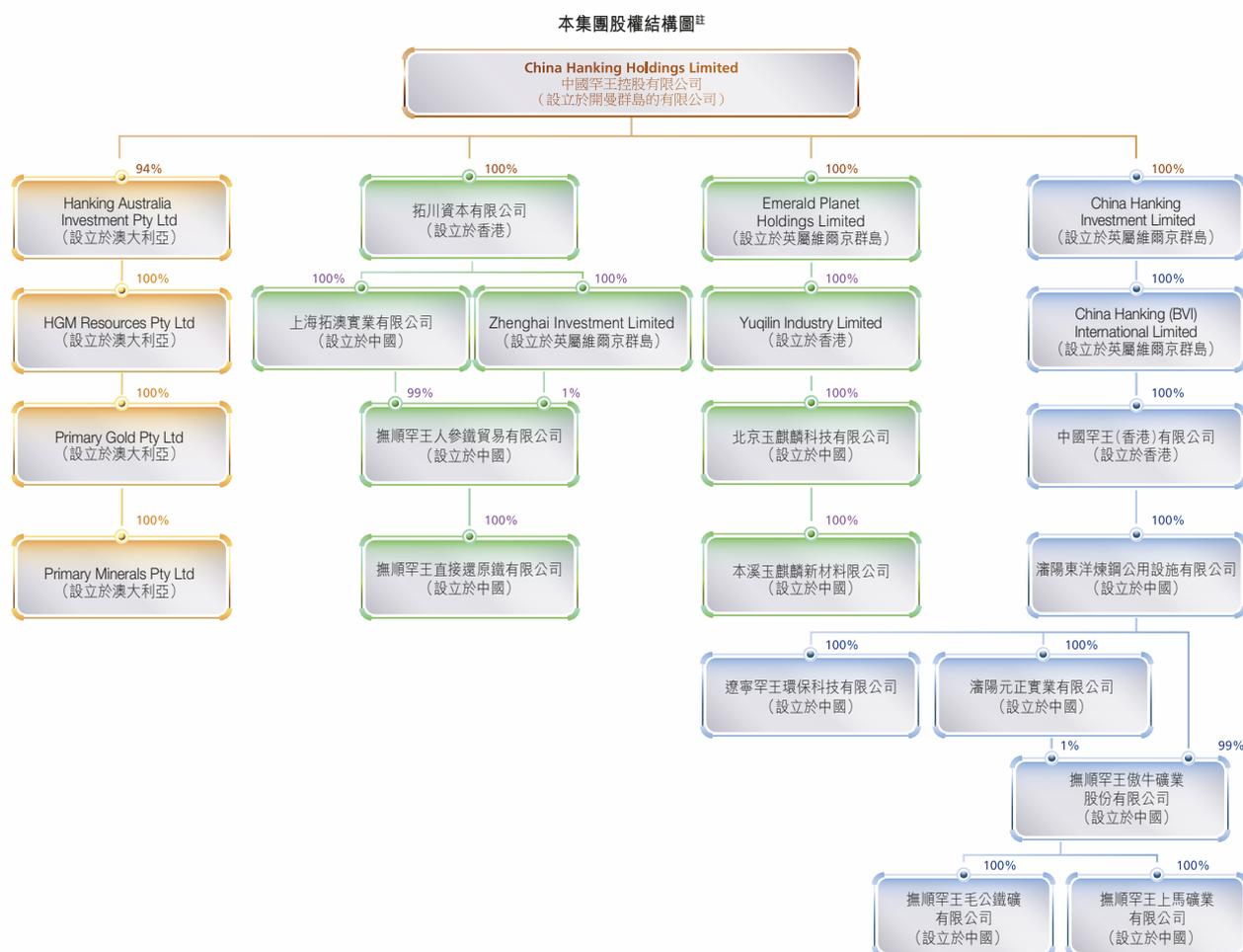
- **中國境內鐵礦+高純鐵業務**

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，二零一一年成立本公司澳洲子公司，總部設在西澳大利亞首府珀斯。過去十餘年，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



註 該股權結構圖僅載列本集團於二零二二年十二月三十一日的主要附屬公司。



管理層 討論與分析



管理層討論與分析

一、經營回顧

1. 鐵礦業務科技創新，成果顯著

本公司鐵礦業務堅持以科技創新驅動發展，自二零一九年起在國內同行業率先建設智慧礦山系統，於二零二二年取得階段性成果：《面向智慧礦山的企業生產運營管理與控制一體化平台》項目成功申請了遼寧省工業互聯網創新發展專項資金約人民幣500萬元；傲牛礦業被認定為遼寧省專精特新「小巨人」企業；本公司產品高品位純淨鐵精礦被認定為遼寧省專精特新產品；傲牛礦業在原認證期滿後再度通過國家級「高新技術企業」重新認定。

2. 金礦項目的最終可研按計劃推進

本公司澳洲金礦項目的最終可研工作於二零二二年上半年開始啟動，包括更新了項目的礦石儲量，選定了選礦流程的最終設計，完成了尾礦庫的設計以及與尾礦庫設計相關的工程地質鑽探及測試。目前正在進行項目的資本開支、運營成本估算及財務模型工作。

管理層討論與分析

二、高純鐵業務

1、行業情況

根據國家能源局統計數據，截至二零二二年十二月底，全國風電累計裝機容量約3.7億千瓦，同比增長11.2%。其中，二零二二年風電新增裝機約37.6GW，相較二零二一年同比下降21%。二零二二年新增裝機不及預期，但疊加招標高景氣數據，需求總體呈現穩步回升態勢。根據風電之音統計，截至二零二二年底，中國二零二二年風電項目招標總規模達109.3GW(含框架招標)，同時二零二一年招標的54.15GW，仍有30%未並網，預計二零二三年風電將迎來確定性交付大年。

2、運營情況

本公司高純鐵業務的產品結構以高端球墨鑄造用生鐵為主，主要特點是磷、硫、鈦等有害雜質及反球化元素含量極低，抗腐蝕能力強，抗拉强度高，定位國內鑄造業的高端市場。這一方面得益於本集團自有礦山能夠長期穩定地供應高品質的鐵精礦原料，另一方面得益於本公司的生產工藝優勢。本公司附屬公司罕王直接還原鐵成立於二零零二年，具有二十餘年的生產經驗，目前是國家級「高新技術企業」，其低Ti升級風電類球磨鑄造用生鐵為遼寧省專精特新產品。

本公司高純鐵業務擁有93萬噸的年產能。由於遼寧省限電、疫情管控等因素的影響，本公司下屬的一個主要高純鐵高爐自二零二一年九月底停產至二零二二年三月下旬，致使該高爐生產不連續。二零二二年高純鐵產量66.4萬噸，同比增加8.1萬噸或13.89%，銷量61.6萬噸，同比增加0.2萬噸或0.33%，其中風電球墨鑄鐵銷量約佔總銷量的82%，均未能達到預期目標。生產不連續影響出爐生鐵品質，加上焦炭這一主要原材料的價格於二零二二年持續處於高位，導致本公司高純鐵的生產成本同比大幅增加，而品質低於過往也對高純鐵平均售價有負面影響，以上因素綜合導致高純鐵業務首次產生虧損。

管理層討論與分析

目前高純鐵業務已經正常連續生產，二零二三年計劃年產量約80萬噸。隨著風電行業需求回升，本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。

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
	二零二二年	二零二一年	
產量(千噸)	664	583	13.89%
銷量(千噸)	616	614	0.33%
平均銷售價格(人民幣元/噸)	3,520	4,056	-13.21%
平均銷售成本(人民幣元/噸)	3,638	3,470	4.84%
收入(人民幣千元)	2,286,985	2,489,976	-8.15%
毛利(人民幣千元)	-41,050	359,768	-111.41%
毛利率	-1.79%	14.45%	減少16.24個百分點

截至二零二二年十二月三十一日止年度，高純鐵業務資本支出為人民幣12,916千元(二零二一年：人民幣42,568千元)，主要為廠房、機器設備、物業支出。

三、鐵礦業務

1、行業情況

二零二二年國內鐵礦石市場價格走勢前高後低，國內地產投資的持續低迷以及海外非主流礦發運的超預期下降使得鐵礦石基本面呈現供需雙弱的格局。美聯儲年內開啟連續激進加息，美元指數創二十年新高，對全球大宗商品包括鐵礦石價格形成壓制。二零二三年，受益於地產端用鋼需求的邊際改善，國內鐵元素總需求有望小幅回升，海外用鋼需求較今年也將有所恢復，並隨著美聯儲貨幣政策的轉向，全球大宗商品價格有望開始新一輪上漲週期。

管理層討論與分析

2、 運營情況

本公司鐵礦業務的礦山位於著名的鞍本成礦帶上，資源稟賦較高。本集團致力於提高鐵精礦產品的質量，不斷優化生產工藝，二零二二年所生產的鐵精礦平均品位達69%以上，並且硫、磷、鈦雜質含量低，能明顯降低客戶的生產成本。二零二二年，受疫情、國內外經濟形勢和政策影響，本集團鐵精礦平均銷售價格為人民幣1,017元/噸，同比下降人民幣183元/噸或15.25%。

本公司鐵礦業務自二零一九年起在國內同行業率先建設智慧礦山系統。二零二二年，生產運營管理與控制一體化平台已全面投入使用。該平台利用移動互聯網、工業雲計算、工業人工智能等技術建設，從過程自動化到企業運營分析整體解決方案，實現信息技術與選礦生產過程的深度融合。二零二二年，本公司的《面向智慧礦山的企業生產運營管理與控制一體化平台》項目獲得遼寧省工業互聯網創新發展專項資金約人民幣500萬元。

二零二二年，基於持續的技術改造及管理升級，傲牛礦業在原認證期滿後再度通過國家級「高新技術企業」重新認定，有效期三年。二零二二年，本公司產品高品位純淨鐵精礦被認定為遼寧省專精特新產品，傲牛礦業被認定為遼寧省專精特新「小巨人」企業，有效期為自二零二二年六月一日起三年。

二零二二年，因受傲牛鐵礦閉礦以及毛公鐵礦技術調試影響，本集團鐵精礦產量為77.3萬噸，同比減少27.9萬噸或26.52%。產量減少導致分攤到單噸鐵精礦的固定費用增加，但本集團通過持續建設智慧礦山系統，提升管理效率，將平均單噸鐵精礦的現金運營成本控制為人民幣385元，同比僅增加人民幣11元/噸或2.94%。

二零二三年，本集團計劃生產鐵精礦約100萬噸，主要用於滿足自有高純鐵需求，並開拓新的應用領域，以期提升產品的溢價。

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
	二零二二年(人民幣 元/噸鐵精礦)	二零二一年(人民幣 元/噸鐵精礦)	
採礦	177	167	5.99%
選礦	80	70	14.29%
運費	18	21	-14.29%
稅費	61	74	-17.57%
礦山管理費	49	42	16.67%
合計	385	374	2.94%

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
	二零二二年	二零二一年	
鐵精礦產量(千噸)	773	1,052	-26.52%
鐵精礦銷量(千噸)	762	1,087	-29.90%
平均銷售價格(人民幣元/噸)	1,017	1,200	-15.25%
平均銷售成本(人民幣元/噸)	404	428	-5.61%
收入(人民幣千元)	772,486	1,304,377	-40.78%
毛利(人民幣千元)	464,442	839,776	-44.69%
毛利率	60.12%	64.38%	減少4.26個百分點

截至二零二二年十二月三十一日止年度，鐵礦業務資本支出約為人民幣76,289千元(二零二一年：人民幣126,022千元)，主要為廠房、機器設備、物業支出及勘探支出。

管理層討論與分析

3、資源量與儲量

勘探活動

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。於二零二二年，本公司重點在上馬和毛公礦區開展了深部尋找隱伏礦工作，施工鑽孔127個。上馬礦區深部找礦效果突出，所施工的鑽孔均見礦，反映出礦區深部的資源量仍有著巨大的開發潛力，本公司初步估算新增資源量非常可觀，目前正在推進將已有勘探成果轉化為資源量的工作。

截至二零二二年末，本集團擁有鐵礦石資源量約9,376萬噸。

表4 - 二零二二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	13,816,740	34.70	16,352,890	35.20	30,169,630	34.97
上馬鐵礦	16,575,310	31.77	13,552,060	31.12	30,127,370	31.48
合計	43,375,149 ¹	32.91	50,381,500 ²	32.72	93,756,649	33.02

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標準相比較。

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

管理層討論與分析

截至二零二二年末，本集團擁有符合JORC規範的鐵礦石儲量約1,949萬噸。

表5 – 二零二二年末保有鐵礦儲量表

礦山	儲量類別	二零二二年 探礦新增儲量 (噸)	二零二二 末儲量 (噸)	全鐵品位(%)
傲牛鐵礦	經濟可採儲量	0	0 ¹	–
毛公鐵礦	經濟可採儲量	0	6,756,000	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	0	19,485,330	31.98

¹ 根據最新動態監測報告顯示，傲牛鐵礦的剩餘鐵礦石儲量因主要位於安保礦柱位置而暫不可開採。

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

四、澳洲金礦業務

1、行業情況

根據世界黃金協會報告，二零二二年，在各國央行大力購金、個人投資者強勢買入以及黃金ETF流出放緩的多重作用下，年度黃金需求也隨之升至二零一一年以來的最高位，二零二二年度黃金需求(不含場外交易)躍升至4,741噸，較去年升幅達18%。二零二二年，黃金的年度總供應量增加了2%，達到4,755噸。金礦產量升至四年來的新高，達3,612噸。二零二二年，LBMA午盤金價的年度平均值為1,800美元/盎司，創下歷史新高。儘管面臨強美元和全球加息潮帶來的明顯阻力，金價在年末收盤時仍實現小幅上漲。二零二二年四季度平均金價環比和同比均略顯疲軟，但在十一月經歷大幅反彈，此後在年末最後幾周也保持了持續回升的勢頭。

管理層討論與分析

2、 運營情況

本公司位於北領地的Mt Bundy金礦項目擁有逾300萬盎司(約100噸)的黃金資源量以及逾150萬盎司的黃金儲量。其中的Rustlers Roost金礦床擁有逾120萬盎司的黃金儲量和1.4:1的低剝採比，是澳大利亞儲量最大的、剝採比最低的、運營壽命長的、未被開發的露天礦山之一。

北領地政府授予Mt Bundy金礦項目為「重大項目」，並與罕王共同成立了一個工作組，以協調和促進該項目的開發許可。目前，該項目的地採金礦床Tom's Gully環評已經獲批，現已進入礦山運營計劃審批階段；露採金礦床Rustlers Roost和Quest 29的環評報告已完成三次公示，均未收到重大反對意見，環評報告審批所需的全部補充材料也已提交給環保部門，等待獲批。

Mt Bundy金礦項目的最終可研工作按計劃推進。我們已更新了項目的礦石儲量，選定了選礦流程的最終設計，完成了尾礦庫的設計以及與尾礦庫設計相關的工程地質鑽探及測試，目前正在進行項目的資本開支、運營成本估算及財務模型工作。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，金礦業務資本支出為人民幣24,213千元(二零二一年：人民幣64,639千元)，主要用於勘探支出及廠房、機器設備、物業支出。

3、資源量及儲量

截至二零二二年末，本集團擁有符合JORC規範的資源量約301萬盎司黃金，平均品位0.9克／噸，儲量約156萬盎司黃金，平均品位0.9克／噸。

表6 – 二零二二年末保有金礦資源量表

	控制的資源			推斷的資源			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。

表7 – 二零二二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 (百萬盎司)
Mt Bundy項目				
Rustlers Roost	預可採儲量	48.5	0.8	1.24
Quest 29	預可採儲量	5.1	0.9	0.14
Tom's Gully	預可採儲量	0.8	6.9	0.18
合計	預可採儲量	54.4	0.9	1.56

管理層討論與分析

4、 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」）。由於罕王澳洲並非本公司的主要附屬公司，因此該計劃無需遵守上市規則第17章的披露規定。

該計劃的參與人士（「合資格人士」）包括(i)罕王澳洲及其相關法人團體（「罕王澳洲集團公司」）的全職或兼職僱員（包括執行董事）；(ii)罕王澳洲集團公司的非執行董事；(iii)罕王澳洲董事會（「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（(i)、(ii)和(iii)合稱「主要人士」）；(iv)主要人士的直系家屬；或(v)由主要人士控制的家族信託、退休基金或法人團體。

罕王澳洲董事會有權於該計劃採納日期後48個月內，隨時向任何參與人士提出授予期權的要約。該計劃已於二零二三年一月二十五日屆滿，因此不得再根據該計劃授予期權，惟就行使於屆滿前已授予或行使的期權或根據該計劃的條文另有規定者而言，該計劃的有關條文仍將有效。

該計劃並無載列期權行使前須持有的任何最短期限。然而，於授予期權時，罕王澳洲可具體規定任何有關最短期限。

合資格人士無需就接納該計劃下授予期權的要約支付任何款項。

根據該計劃所授予期權的行權價為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。

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（「罕王澳洲股份」）的10%，即21,000,000股罕王澳洲股份。截至二零二二年十二月三十一日、二零二三年一月二十五日（該計劃屆滿日期）及本報告日期，該計劃剩餘可供發行的罕王澳洲股份總數為21,000,000股股份（約佔截至二零二三年一月二十五日及本報告日期罕王澳洲已發行股本的10%），其中包括截至該日期已授出但尚未失效或行使的、可認購11,250,000股罕王澳洲股份的尚未行使期權。所有該等期權獲行使後將予發行的罕王澳洲股份數目約佔截至二零二二年十二月三十一日、二零二三年一月二十五日及本報告日期罕王澳洲已發行股本的5.36%。

管理層討論與分析

受限於股東的批准，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%。

倘向主要股東或獨立非執行董事、或彼等各自的任何聯繫人授出任何期權會導致該人士於截至授出日期(包括當日在內)止12個月內因行使已獲授或將獲授的所有期權(包括已行使、已註銷及尚未行使的期權)而獲發行及將獲發行的罕王澳洲股份合共佔已發行罕王澳洲股份數目的0.1%以上，則進一步授出期權須在股東大會上獲得股東批准。

該計劃項下期權須予行使的期限將由罕王澳洲在授出期權時訂明，且最遲須於期權發出日期起計十年屆滿，除非本公司就有關授出取得股東另行批准。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，該計劃項下期權的變動詳情如下：

承授人的類別 及姓名	認購罕王澳洲股份的期權(附註)					於2022年12 月31日尚未 行使	每股罕王澳洲 股份行使價 澳元	授出日期	行使期
	於2022年1月 1日尚未行使	本年度 內授予	本年度 內行使	本年度 內註銷	本年度 內失效				
罕王澳洲董事									
邱玉民博士	0	4,200,000	0	0	0	4,200,000	0.2	2022年8月29日	2022年10月12日至 2026年8月28日
罕王澳洲僱員	2,950,000	0	0	0	0	2,950,000	0.286	2020年4月27日	2020年4月27日至 2024年4月26日
	1,000,000	0	0	0	0	1,000,000	0.3	2020年4月27日	2020年4月27日至 2024年4月26日
	1,800,000	0	0	0	0	1,800,000	0.39	2020年12月10日	2020年12月10日至 2024年12月9日
	0	1,300,000	0	0	0	1,300,000	0.429	2022年7月6日	2022年7月6日至 2026年7月5日
小計	5,750,000	1,300,000	0	0	0	7,050,000			
總計	5,750,000	5,500,000	0	0	0	11,250,000			

附註：1、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。

2、關於期權的公平值和行使價的詳情，請參考綜合財務報表附註42。

管理層討論與分析

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，並推進將已有勘探成果轉化為資源量的工作，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。二零二三年，本集團計劃生產鐵精礦約100萬噸，主要用於滿足自有高純鐵需求，並開拓新的應用領域，以期提升產品的溢價。

二零二三年，本集團計劃生產高純鐵約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，擴大高純鐵銷量，為風電行業提供優質原材料，鞏固我們「中國市場風電用球墨鑄鐵第一大供應商」的地位。

二零二三年，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，並聚焦於項目最終可行性研究及開發的工作。

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。

安全、環境保護及員工和薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團共有員工1,760名(於二零二一年十二月三十一日：1,725名)。截至二零二二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196,444千元(二零二一年：人民幣185,798千元)。僱員成本包括基本薪酬、績效工資、房屋津貼、社會養老保險、醫療保險、工傷保險及其他國家規定的保險。根據本公司薪酬政策，員工的收入與工作表現及企業經濟效益掛鉤，通過開展績效考核工作，激發員工活力，提升公司的運營效能。為提高員工的整體素質和專業技術水準，本集團已制定並執行《培訓管理制度》。

關於本集團於二零二二年度在安全、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交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.hankingmining.com 的本公司二零二二年《環境、社會及管治報告》。

財務回顧

1、收入、銷售成本、毛利

本集團二零二二年度的收入為人民幣2,601,833千元，較去年減少人民幣524,815千元或16.79%，減少的主要原因為：1)二零二二年高純鐵的銷售價格較去年減少人民幣536元／噸及銷量較去年增加2千噸，導致收入減少人民幣269,213千元；及2)二零二二年鐵精礦的銷售價格較去年減少人民幣183元／噸及鐵精礦銷量的減少，導致鐵精礦的收入減少人民幣203,548千元。

本集團二零二二年度的銷售成本為人民幣2,243,830千元，較去年增加人民幣332,527千元或17.40%，主要原因為二零二二年由於限電等因素導致生產不連續，焦炭等原材料價格高企，高純鐵的單噸成本同比大幅上升。

本集團二零二二年度的毛利為人民幣358,003千元，較去年減少人民幣857,342千元或70.54%；與去年相比，本集團二零二二年度的毛利率從38.87%下降至13.76%。

按主要產品劃分的收入情況分析

	截至二零二二年十二月三十一日止年度 人民幣千元				截至二零二一年十二月三十一日止年度 人民幣千元			
	鐵礦業務	高純鐵 業務	其他	合計	鐵礦業務	高純鐵 業務	其他	合計
鐵精礦	320,131	95,540	-	415,671	619,219	-	-	619,219
高純鐵	-	2,169,747	-	2,169,747	-	2,438,960	-	2,438,960
其他	2,489	10,413	3,513	16,415	3,230	44,086	21,153	68,469
合計	322,620	2,275,700	3,513	2,601,833	622,449	2,483,046	21,153	3,126,648

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，合併財務報表時，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

本集團二零二二年度的其他收入為人民幣27,179千元，較去年增加人民幣9,642千元或54.98%。其他收入主要為利息收入。

本集團二零二二年度的其他虧損為人民幣19,992千元，較去年增加人民幣5,518千元或38.12%。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。

本集團於本年度審閱其長期資產的賬面金額是否高於其可收回金額，並對存在減值跡象的資產進行了減值評估，計算其可收回金額，並據此計提了長期資產減值人民幣18,822千元。可收回金額按使用價值的計算方法釐定，該計算乃基於本集團的現金流量預測、折現率以及其他關鍵假設，包括銷售額及毛利率等。

本集團二零二二年度的預期信貸虧損為人民幣13,297千元，較去年增加人民幣10,432千元或364.12%，主要是在預期信貸虧損模式下，本年本集團根據過往結算模式、行業慣例，本集團的過往實際虧損經驗，以及債務人經營所處行業的整體經濟狀況等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

本集團二零二二年度的分銷及銷售開支為人民幣77,003千元，較去年減少人民幣28,890千元或27.28%，減少的主要原因為：1)鐵精礦銷量較去年減少約325千噸導致分銷及銷售開支減少人民幣9,669千元；及2)高純鐵業務的客戶運距變化導致分銷及銷售開支減少人民幣約14,603千元。銷售及分銷開支包括運輸開支、人工成本和其他。

本集團二零二二年度的行政開支為人民幣201,730千元，較去年減少人民幣5,046千元或2.44%，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

本集團二零二二年度的融資成本為人民幣68,485千元，較去年減少人民幣9,934千元或12.67%。融資成本包括銀行借款利息支出、貼現費用及其他融資費用支出。本年融資成本較去年減少的主要原因是利息支出及貼現息的減少。

本集團二零二二年度的所得稅開支為人民幣45,407千元，較去年的所得稅費用減少人民幣108,033千元或70.41%。所得稅開支包括即期應付稅項和遞延稅項總和。

5、年內虧損／溢利與全面虧損／收益總額

基於上述原因，本集團二零二二年度的年內虧損為人民幣53,010千元，較去年的溢利減少人民幣712,413千元或108.04%。

在年內虧損基礎上，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，本集團二零二二年度的全面虧損總額為人民幣48,016千元，較去年的收益減少人民幣685,114千元或107.54%。

6、物業、廠房及設備、存貨、無形資產

本集團於二零二二年十二月三十一日的物業、廠房及設備淨值為人民幣822,384千元，較去年年末減少人民幣73,638千元或8.22%。

本集團於二零二二年十二月三十一日的存貨為人民幣395,029千元，較去年年末增加人民幣168,671千元或74.52%，主要是高純鐵板塊的庫存增加。

本集團於二零二二年十二月三十一日的無形資產為人民幣415,769千元，較去年年末增加人民幣24,552千元或6.28%，增加的主要為年內鐵礦及金礦的勘探支出等。

7、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項

本集團於二零二二年十二月三十一日的貿易應收款項為人民幣88,006千元，較去年年末增加人民幣9,466千元。

本集團於二零二二年十二月三十一日的其他應收款項為人民幣122,415千元，較去年年末減少人民幣36,931千元。

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。

本集團於二零二二年十二月三十一日的應收票據(銀行承兌匯票)為人民幣114,399千元，較去年年末減少人民幣282,190千元，其中未貼現未背書的銀行承兌匯票為人民幣16,547千元，這些票據可隨時貼現以滿足資金需求。

管理層討論與分析

本集團於二零二二年十二月三十一日的貿易應付款項為人民幣166,033千元，較去年年末增加人民幣38,012千元。本集團於二零二二年十二月三十一日的其他應付款項為人民幣221,927千元，較去年年末減少人民幣71,612千元，主要為本年支付應付對價人民幣64,800千元。

8、現金使用分析

下表載列二零二二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年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動現金淨流量	194,059	1,003,573
投資活動現金淨流量	(43,677)	(489,958)
融資活動現金淨流量	(298,889)	(421,437)
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(148,507)	92,178
年初現金及現金等價物	279,491	181,244
匯率變動對現金及現金等價物的影響	3,427	6,069
年末現金及現金等價物	134,411	279,491

二零二二年度經營活動現金淨流入為人民幣194,059千元。該款項主要歸屬於除稅前虧損人民幣7,603千元，加上折舊及攤銷人民幣161,108千元，融資成本人民幣68,485千元以及營運資本的淨變動人民幣37,825千元，被支付的所得稅費用人民幣90,088千元所抵消。

二零二二年度投資活動現金淨流出為人民幣43,677千元。該款項主要包括支付因擴充產能、技術改造而新增廠房及設備等及收購物業的款項人民幣87,424千元、支付購買無形資產款項人民幣58,015千元、支付購買使用權資產款項人民幣9,708千元、支付收購應付對價人民幣64,800千元、支付於聯營公司之投資人民幣9,000千元以及收回借款及票據保證金淨額人民幣155,837千元。

二零二二年度融資活動現金淨流出為人民幣298,889千元。該款項主要來自新增銀行貸款人民幣475,900千元，償還銀行貸款人民幣514,163千元，償付貸款利息人民幣66,572千元，回購股票支付人民幣5,641千元以及支付股息人民幣237,929千元。

管理層討論與分析

9、現金及借款

於二零二二年十二月三十一日，本集團可用現金及銀行承兌匯票為人民幣150,958千元，較去年年末減少人民幣410,784千元或73.13%。

可用現金及銀行承兌匯票情況

	二零二二年 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	變動 金額 人民幣千元	比例
現金及銀行存款	134,411	279,491	-145,080	-51.91%
銀行承兌匯票(未貼現)	16,547	282,251	-265,704	-94.14%
可用現金及銀行承兌匯票	150,958	561,742	-410,784	-73.13%

於二零二二年十二月三十一日，本集團應付票據為人民幣770,000千元，借款為人民幣598,400千元，扣除借款及票據保證金後的淨額為人民幣644,983千元，較去年年末減少人民幣49,426千元或7.12%。

借款及應付票據情況

	二零二二年 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	變動 金額 人民幣千元	比例
借款—一年內到期	541,400	514,163	27,237	5.30%
借款—一年後到期	57,000	122,500	-65,500	-53.47%
小計	598,400	636,663	-38,263	-6.01%
應付票據	770,000	937,000	-167,000	-17.82%
合計	1,368,400	1,573,663	-205,263	-13.04%
減：借款及票據保證金	723,417	879,254	-155,837	-17.72%
借款及應付票據淨額	644,983	694,409	-49,426	-7.12%

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、債券或其他借貸股本(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，自二零二一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。

管理層討論與分析

10、負債比率

本集團負債對總資產比率由二零二一年十二月三十一日的58.85%上升至二零二二年十二月三十一日的61.90%。負債對總資產比率為負債總額除以資產總額。

於二零二二年十二月三十一日，本集團淨負債比率為39.85%。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、礦權以及使用權資產作為抵押。於二零二二年十二月三十一日，用於抵押的銀行存款、物業、廠房及設備、礦權以及使用權資產的賬面淨值分別為人民幣723,417千元、人民幣39,531千元、人民幣60,031千元以及人民幣9,095千元。

於二零二二年十二月三十一日，本集團無重大或然負債。

13、資本承擔

本集團於二零二二年十二月三十一日的資本承擔為人民幣3,840千元，較去年減少人民幣42,008千元或91.62%。資本承擔主要包括澳洲金礦水處理廠及勘探等支出人民幣3,617千元等。

14、資本支出

本集團的資本支出由二零二一年的人民幣234,146千元減少至二零二二年的人民幣124,157千元。二零二二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66,098千元；(ii)無形資產支出人民幣43,015千元；及(iii)使用權資產增加人民幣15,044千元。

15、持有的重大投資

於二零二二年十二月三十一日，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、聯營公司及合營企業

本集團於二零二二年度概無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

17. 重大期後事項

除本報告所披露者外，概無於截至二零二二年十二月三十一日止年度結束後發生的其他重大事項。

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41。

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6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

本集團截至二零二二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74至76頁。

4. 物業、廠房及設備

截至二零二二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

於二零二二年十二月三十一日，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。截至二零二二年十二月三十一日，本公司可供分派予股東之儲備約為人民幣2,709千元。

8. 股息

於本報告期內，就截至二零二一年十二月三十一日止年度宣派及支付每股0.12港元合共235,200,000港元(相當於人民幣202,298,000元)的股息予於二零二二年六月八日名列股東名冊的本公司擁有人；就截至二零二二年六月三十日止六個月宣派及支付每股0.02港元合共39,200,000港元(相當於人民幣35,550,000元)的股息予於二零二二年十月十二日名列股東名冊的本公司擁有人。詳情載於本公司日期為二零二二年八月二十六日之中期業績公告內。

股息政策

任何股息的派付及金額將會由董事經考慮相關因素後酌情決定，該等因素包括但不限於本公司的盈利、資金需求、盈餘、財務狀況及未來發展。此外，本公司的組織章程文件及公司法，載有有關股息宣派、派付及金額的規定。根據本公司的組織章程文件及公司法，本公司可以在本公司能夠在日常業務中於債務到期時悉數清還的情況下從股份溢價賬戶中派付建議股息。

董事會報告

本公司宣派未來股息的能力亦將取決於是否可從中國營運附屬公司收到股息(如有)。根據中國法律，股息僅可自可分配利潤中提取派付，可分配利潤為根據中國公認會計原則釐定的稅後留存利潤扣減任何累計虧損回撥及在中國營運附屬公司須要撥予法定公積金的金額。一般而言，本公司在並無任何可分配利潤的年度內不會宣派任何股息。

有鑒於上述因素，本公司計劃就各個財政年度向本公司擁有人分派不少於本公司擁有人應佔年度可分配利潤的30%。然而，該計劃並不等於任何本公司必須或將會以該方式宣派或支付股息的保證或聲明或指引。本公司無法向股東保證於未來或於未來任何股息派付時機派付任何股息。

董事會建議不向股東派發截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二三年五月二十四日(星期三)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，本公司將於二零二三年五月十七日(星期三)至二零二三年五月二十四日(星期三)期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲出席本公司二零二三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二零二三年五月十六日(星期二)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。

9. 購買、贖回或出售本公司上市證券

除下文第17段「受限制股份獎勵計劃」所披露者外，截至二零二二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

截至二零二二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79.03%，其中最大供貨商的購買總額佔本公司本年度購買總額的41.22%。

截至二零二二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30.80%，其中針對最大客戶的銷售佔本公司本年度銷售總額的9.90%。

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。

與僱員、供應商和客戶保持良好的關係

僱員

本集團認識到僱員是最重要和最有價值的資產，努力營造公平、尊重、多元化、合作、友好的企業文化和工作環境。為提高員工滿意度，本集團為員工提供具有競爭力的薪酬待遇，執行完善的績效考核制度及適當的激勵措施，提供全面的培訓計劃，以鼓勵員工發揮潛能、貢獻才華。

供應商及客戶

本集團已從供應商的產品供應、營運規模等方面制訂了甄選供應商的準則。本集團致力於與供應商合作，保持溝通，以實現互利共贏和共同發展。本集團致力於為客戶穩定及長期地提供優質產品。於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團與供應商及客戶保持良好的工作關係。

更多詳情，請參閱本公司的環境、社會及管治報告。

11. 銀行借款及其他借款

於二零二二年十二月三十一日，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36。

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、首席運營官 兼常務副總裁	於二零二一年五月二十七日重選 為執行董事 於二零二三年三月二十三日獲委 任為首席運營官兼常務副總裁	不適用
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 於二零二二年五月二十六日重選 為執行董事	不適用
夏茁	非執行董事	於二零二二年五月二十六日重選 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	於二零二二年五月二十六日重選 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。鄭學志先生、李堅先生及王安建博士將於二零二三年五月二十四日召開之本公司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。鑑於王安建博士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本公司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62至66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. 獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事所發出的二零二二年度獨立性確認函，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。

截至二零二二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。

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(「計劃」)，有效期為10年。計劃的剩餘期限約為6年。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(定義如下)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。

根據計劃，董事會在考慮各種因素後可不時全權酌情確定其認為合適的合資格參與者(「經選定參與者」)，並釐定授予各經選定參與者的股份(「獎勵股份」)數目。合資格參與者包括本集團董事、高級管理層及核心僱員。在針對各經選定參與者釐定授出價時，董事會應考慮有關事項，包括但不限於經選定參與者的職務、經驗、服務年期、表現及對本集團作出的貢獻以及股份市價。

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，佔截至本報告日期已發行股份總數的4.59%。計劃項下對於各經選定參與者的最多權益沒有限制。

本公司(作為託管人)與第一上海證券有限公司(「受托人」)就計劃的行政管理委任受托人而訂立了信託契據。根據計劃規則(「計劃規則」)及信託契據，計劃屬董事會及受托人行政管理事務。董事會可通過其授權代表行事，且已正式授權本公司首席執行官兼總裁就計劃及信託的運作及行政管理事務向受托人發出指示或通知。受托人應根據計劃規則及信託契據條款持有股份及其產生的收入。

根據計劃規則，董事會應安排以本集團的資源向受托人支付獎勵股份的購買價及相關開支，而受托人應以購買價在市場上購買根據計劃授出的所有獎勵股份，並根據計劃規則及信託契據持有該等股份直至該等股份歸屬經選定參與者。為免生疑問，按上述方式購買的所有股份僅可根據計劃規則用於分配予經選定參與者。

於獎勵股份獲歸屬前，經選定參與者不得享有、出售、分配、轉讓、質押、擔保或以其他方式處置獎勵股份及其任何權利及權益(包括投票權)。董事會亦可施加其認為適當的額外限制。

經選定參與者有權收取受托人持有的獎勵股份，而獎勵股份將於三(3)年內歸屬，其中一名經選定參與者的適用獎勵股份的三分之一將於首個週年日、第二個週年日及第三個週年日歸屬。

受托人不得就根據信託持有的任何股份(包括但不限於獎勵股份)行使投票權。

截至本報告日期，受托人按照董事會的指示在市場上購買合共31,063,000股股份，總代價為44,365,810港元。(其中，於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，在市場上購買7,174,000股股份，總代價為6,431,180港元)。受托人根據計劃規則及信託契據條款持有該等股份。自計劃被採納至本報告日期，計劃項下並無授出獎勵股份予任何經選定參與者。

有關計劃的更多詳情，請見本公司日期為二零一九年八月二十九日之公告。

18. 重要合約

截至二零二二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。

董事會報告

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。本公司有董事及本集團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)		
	二零二二年	二零二一年	二零二零年
總資產	459,364	460,436	454,713
總負債	349,414	328,661	508,222
盈利／虧損	-23,599	31,506	8,620

(2) 董事及控股股東於競爭業務的職位

於二零二二年十二月三十一日，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

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，於二零二二年十二月三十一日，董事及本公司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 ¹	於受控法團的權益	1,314,061,666(好倉)	67.04%
		4,000,000(淡倉)	0.20%
夏茁 ²	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%

董事會報告

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4,000,000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 ¹	Hanking Australia Investment Pty Ltd	於受控法團的權益	6,300,000 (好倉)	3.00%
楊繼野 ²	Hanking Australia Investment Pty Ltd	於受控法團的權益	6,300,000 ³ (好倉)	3.00%
鄭學志 ²	Hanking Australia Investment Pty Ltd	於受控法團的權益	6,300,000 ³ (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，於二零二二年十二月三十一日，概無董事及本公司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。

董事認購股份或債券的權利

除本年報「管理層討論與分析」中「4、股份期權計劃」一段所披露的罕王澳洲股份期權的權益之外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或相聯法團均不是任何安排的其中一方，以使董事及本公司最高行政人員（包括他們各自的配偶及十八歲以下子女）可通過認購本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券來獲取利益。

22. 主要股東於本公司股份及相關股份之權益或淡倉

於二零二二年十二月三十一日，據董事合理查詢所知，下列人士（董事及本公司最高行政人員除外）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分部須向本公司及香港聯交所披露或根據《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 ¹	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) 4,000,000(淡倉)	31.62% 0.20%
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%

董事會報告

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，於二零二二年十二月三十一日，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及香港聯交所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（董事及本公司最高行政人員除外）知會。

23. 管理合約

截至二零二二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

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團發生如下一次性關連交易：

物業租賃

於二零二二年十二月二十一日，本公司間接全資附屬公司撫順罕王人參鐵貿易有限公司（「罕王人參鐵」）（作為租戶）與瀋陽盛泰物業管理有限公司（「盛泰物業」）（作為業主）訂立租賃協議。根據該協議，罕王人參鐵繼續向盛泰物業租用位於遼寧省瀋陽市瀋河區青年大街227號的租賃面積約2,802平米的辦公物業，並聘請盛泰物業提供物業管理服務，自二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止為期三年。租金為每年人民幣1,982,247.00元，物業管理費為每年人民幣1,008,648.00元。

盛泰物業由楊繼野先生（本公司董事會主席、執行董事、首席執行官、總裁兼控股股東）最終控制，因而為本公司關連人士。詳情載於本公司日期為二零二二年十二月二十一日之公告內。

關聯方交易

本集團截至二零二二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。除上文披露外，該等關聯方交易均不屬於上市規則項下須予披露的關連交易或持續關連交易的範圍。本集團的關連交易及持續關連交易均符合上市規則第14A章的披露要求。

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，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。於二零二二年，各控股股東已就其遵守不競爭協議作出年度確認，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。

27. 遵守企業管治守則以及法律和法規

除此處披露以外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的原則及所有適用企業管治守則條文，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。

本集團認識到遵守監管要求的重要性。本年度內，據我們所知，本公司已經遵守了開曼群島公司法、香港法例第622章公司條例、上市規則、證券及期貨條例以及其他相關規則和條例。此外，本集團內各子公司繼續遵守其適用的當地法律。本年度內，本公司並不知悉有對本集團運營產生重大影響的任何特定法律和法規。

董事會報告

28. 環境保護及社會責任

本公司致力於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

截至二零二二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二零二二年度業績公告及截至二零二二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。於過往三年內，本公司核數師並無變動。

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6頁。

34. 公司為聯屬公司提供財務資助及作出擔保

截至二零二二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

截至二零二二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 (「**Tuochuan Capital**」)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。

於二零二二年七月十二日，Tuochuan Capital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(佔於二零二二年七月十二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188,000,000元定期貸款融資之擔保。詳情載於本公司日期為二零二二年七月十二日之公告內。

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，截至二零二二年十二月三十一日，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

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司並無發行任何債券。

董事會報告

39. 股權掛鈎協議

截至二零二二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

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團共作出慈善捐款人民幣1,000千元。

41. 報告期後重大事項

除本報告所披露者外，概無於截至二零二二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

二零二三年三月二十三日

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。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，除上文「董事會報告」第27段「遵守企業管治守則及法律和法規」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》所載的原則及所有適用守則條文，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

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。

於二零二二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：

於二零二二年五月二十六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，執行董事邱玉民博士、非執行董事夏茁先生及獨立非執行董事王平先生於股東週年大會上輪席退任，並符合資格膺選連任。

企業管治報告

於二零二二年一月一日至二零二二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 (首席運營官兼常務副總裁)	王安建博士
	邱玉民博士	馬青山先生

於報告期內，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。

截至二零二二年十二月三十一日，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26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21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

截至二零二二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
非執行董事			
李堅先生	✓	✓	✓
夏茁先生	✓	✓	✓
執行董事			
楊繼野先生	✓	✓	✓
鄭學志先生	✓	✓	✓
邱玉民博士	✓	✓	✓
獨立非執行董事			
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

截至二零二二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凱婷女士擔任，張晶女士和黃凱婷女士均參加了不少於15小時的相關專業培訓。黃凱婷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

於截至二零二二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65至66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	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—
2,500,001港元至3,000,000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二零二二年度獨立性確認函，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，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。報告期內，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，對二零二二年公司業績及公司高級管理層二零二二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，獨立非執行董事沒有對董事會或專門委員會的決議事項提出反對意見。

董事會每年檢討確保董事會獲得獨立意見和投入的機制，無論是在獨立非執行董事的比例、聘任和獨立性方面，還是在其所作出的貢獻和獲得外部獨立專業意見方面。

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二零二二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，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轄下四個專門委員會(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。

本公司於二零二二年度共召開兩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	
非執行董事						
李堅	5/5	2/2	2/2	不適用	不適用	2/2
夏茁	5/5	不適用	不適用	不適用	不適用	2/2
執行董事						
楊繼野	5/5	不適用	不適用	1/1	1/1	2/2
鄭學志	5/5	不適用	不適用	不適用	不適用	2/2
邱玉民	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1	2/2
獨立非執行董事						
王平	5/5	2/2	2/2	不適用	不適用	2/2
王安建	5/5	2/2	不適用	1/1	1/1	2/2
馬青山	5/5	不適用	2/2	1/1	不適用	2/2

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

於二零二二年一月一日至二零二二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、以及內部審計功能的有效性；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。

二零二二年度審核委員會共召開兩次會議，以審閱本集團二零二一年全年及二零二二年度上半年的財務業績及財務報告、公司內部審計部門二零二一年內控報告及二零二二年審計計劃(包括檢討本公司的風險管理及內部監控系統、以及內部審計功能)、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及外部核數師均參加了上述會議。

(B) 薪酬委員會

於二零二二年二月一日至二零二二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。

於二零二二年度，薪酬委員會共召開兩次會議，會議主要檢討了董事及本公司高級管理人員二零二一年度的薪酬及二零二二年度的薪酬政策及結構，並審議通過向執行董事邱玉民博士授予420萬份罕王澳洲股份期權。

(C) 提名委員會

於二零二二年一月一日至二零二二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

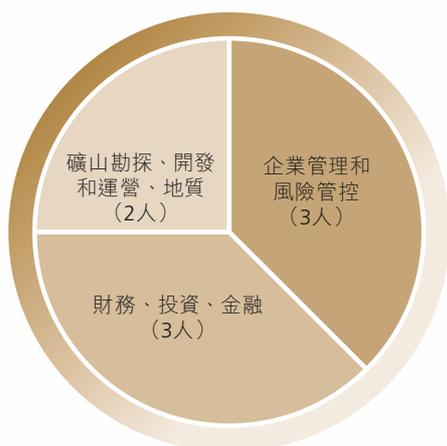
本公司促進董事會成員在技巧、經驗及觀點等多樣化方面保持適當的平衡，以促進業務策略的執行及確保董事會有效地運作。

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。

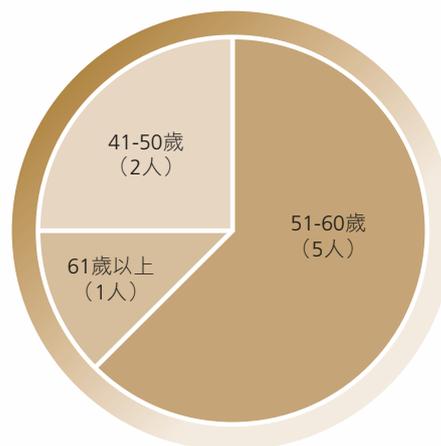
多元化政策的可計量目標

甄選董事會成員人選按一系列多元化範疇為基礎，最終將按候選人的長處及可為董事會帶來的貢獻，充分考慮董事會成員多元化對董事會裨益以及董事會的需要，不會只側重單一的多元化層面下而作決定。董事會於甄選及推薦合適候選人予董事會委任時將藉機盡其最大努力提高女性董事的比例。董事會將應利益相關者的期望及參考國際和本地推薦的最佳慣例提升性別多元化，以確保董事會男女成員組合取得適當平衡。截至二零二二年十二月三十一日，董事會的八名董事構成如下：

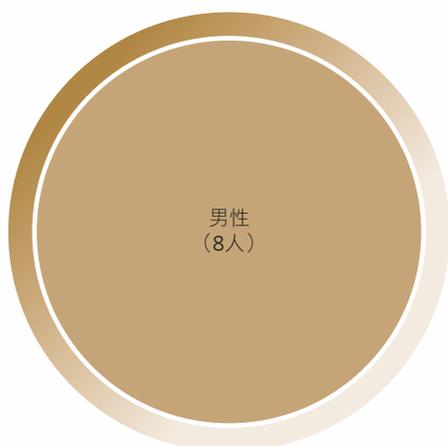
專業領域



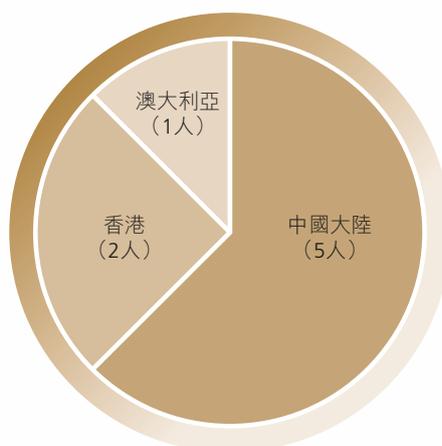
年齡



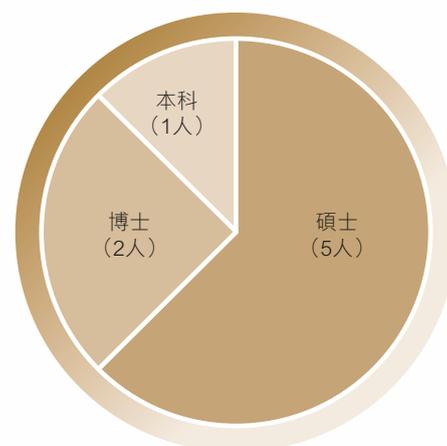
性別



地域



文化程度



除了董事會正在物色一名女性董事於二零二四年底前加入董事會外，董事會已達到了本公司董事會多元化政策的可計量目標，並遵守了上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條之規定。

企業管治報告

員工性別多元化

本集團注重平等、多元化的企業文化與僱傭政策，為全體僱員提供平等發展機會。我們通過多種方式向管理人員和員工傳遞多元化和包容性概念：公平公正對待不同國籍、種族、性別、宗教信仰和文化背景的員工，絕不容忍任何歧視行為，重視人才培養，努力打造多元化的人才體系。本集團的中高層管理人員、技術和營運人員、生產人員中均有女性。截至二零二二年十二月三十一日，本集團員工(包括高級管理人員)總數為1,760人，其中男性佔比82.56%，女性佔比17.44%。雖然本集團致力於最大限度地實現員工多元化的目標，在招聘員工時考慮到性別多元化，但由於本集團的業務性質大部分需要體力勞動，且該行業以男性為主，因此在該方面存在著局限性。儘管如此，本公司將繼續採取措施提升本公司各層面(包括但不限於董事會及高級管理層)的性別多元化，建立一個女性高級管理人員及潛在董事繼任人的管道。

於二零二二年度，提名委員會共召開了一次會議，會議提名重選退任董事邱玉民博士為執行董事、夏茁先生為非執行董事及王平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，以及本公司董事會多元化政策的實施及有效性，討論了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。

(D) 健康、安全、環保和社區委員會

於二零二二年一月一日至二零二二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。

於二零二二年度，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二零二一年環境、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。

於二零二二年度，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

股東於二零二二年五月二十六日舉行之本公司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二零二二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二零二二年度核數師，聘任期一年，至本公司二零二三年股東週年大會召開之日止。截至二零二二年十二月三十一日，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 為本集團提供截至二零二二年六月三十日止中期財務報表審閱、及截至二零二二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22,800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二零二二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。

董事已經仔細考慮了本集團的持續經營問題，並不知道有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。因此，本集團的綜合財務報表已相應地按持續經營基準編製。更多詳情，請參考綜合財務報表附註3.1。

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，以及每年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。於二零二二年度，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，涵蓋了財務監控及非財務監控，並認為該等風險管理及內部監控系統有效及足夠。

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，審計部二零二二年重點對玉麒麟項目的財務風險管理及內部控制、高純鐵業務的大修工程、鐵礦業務的工程項目結算造價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。

本公司已制定內部監控程序，用以識別、評估及管理重大風險，並解決重大內部監控缺陷（如有）。此類程序由審計部實施，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和手段，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

於二零二二年度，章程細則並無重大變化。

企業管治報告

股東通訊政策

為了促進與股東的有效通訊，本公司已採納了一項股東通訊政策，並在本公司網站上公佈。根據股東通訊政策(其中)：

- (1) 本公司主要透過中報、年報、股東週年大會及其他可能召開的股東大會、以及於香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)或本公司網站(www.hankingmining.com)披露或刊載的資料，將信息傳達予股東及投資人士。
- (2) 本公司以股東大會為與股東交流之首要平台。本公司鼓勵股東親身出席股東大會，如未能出席，可委派代表代其出席並於會上投票。
- (3) 本公司將定期舉行巡迴推介、投資者會議、投資者／分析員簡介會、個別會面、傳媒訪問等，以促進本公司與股東及投資人士的溝通。

二零二二年度，本公司召開了兩次股東大會，並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。

鑒於股東通訊政策已採納，溝通渠道已生效，以及本年度內舉行的本公司股東大會令董事能夠與股東交換意見並回答其問題，因此董事會已檢討並認為本公司的股東通訊政策於截至二零二二年十二月三十一日止年度內已適當實施，並保持有效。

(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，董事會主席及所有董事會轄下專門委員會主席(或如彼等未可出席，則各委員會之其他成員)將於本公司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。

企業管治報告

(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)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、董事會及其專門委員會、董事簡歷；
- 公司公告、通函、定期報告、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	45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	53歲	執行董事、首席運營 官兼常務副總裁 於二零二一年五月二十七日重選 為執行董事	負責協助總裁執行本集 團運營與發展的整體策 略，並全面負責本集團 的日常運營管理
邱玉民博士	60歲	執行董事、副總裁 及罕王澳洲 首席執行官兼總裁 於二零二二年五月二十六日重選 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	55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	57歲	非執行董事 於二零二二年五月二十六日重選 為非執行董事	不適用
王平先生	52歲	獨立非執行董事 於二零二二年五月二十六日重選 為獨立非執行董事	不適用
王安建博士	69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	44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，55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的獨立非執行董事以及在深圳證券交易所上市的博納影業集團股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：001330)擔任董事。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，57歲，非執行董事，彼自二零一一年起擔任本公司董事會成員。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，45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20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，53歲，執行董事、首席運營官兼常務副總裁，負責協助總裁執行本集團運營與發展的整體策略，並全面負責本集團的日常運營管理工作。鄭先生目前擔任傲牛礦業董事及罕王環保科技董事長。彼亦為遼寧罕王投資有限公司監事。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、稅務及企業運營管理領域積累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及註冊資產評估師。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，60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25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，52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26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，69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教授、首席科學家。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，44歲，獨立非執行董事，於管理及諮詢方面擁有逾21年豐富經驗。彼於公司戰略規劃、業務模式與管控模式、數字化轉型、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	45歲	首席執行官兼總裁	見執行董事簡介
鄭學志	53歲	首席運營官兼常務副總裁	見執行董事簡介
邱玉民	60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	66歲	副總裁、傲牛礦業總裁	見下文
高悅	44歲	首席財務官	見下文
張晶	42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，66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，44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

於本年度報告期內，本公司並無出現高級管理人員辭任情況。

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14年以上的經驗。

黃凱婷女士，為香港公司治理公會及英國特許公司治理公會會員。彼於公司秘書方面擁有逾9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)上市服務部副經理。

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
黃凱婷女士

聯席公司秘書

張晶女士
黃凱婷女士

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

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(首席運營官兼常務副總裁)
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

獨立核數師報告

Deloitte.

德勤

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74頁至第198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二零二二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二零二二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。

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，管理層須對預算的銷售額、增長率、貼現率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判斷及前瞻性估計。

誠如附註24所述，截至二零二二年十二月三十一日止年度，已就鐵礦業務及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18,822,000元(二零二一年：人民幣22,269,000元)。

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價)，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。

獨立核數師報告

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。

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。

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)

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的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

二零二三年三月二十三日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二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	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	5	2,601,833	3,126,648
銷售成本		(2,243,830)	(1,911,303)
毛利		358,003	1,215,345
其他收入	7	27,179	17,537
其他收益及虧損	8	(19,992)	(14,474)
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	(13,297)	(2,865)
分銷及銷售開支		(77,003)	(105,893)
行政開支		(201,730)	(206,776)
研發開支		(11,491)	(7,955)
應佔聯營公司業績	23	(787)	(3,657)
融資成本	10	(68,485)	(78,419)
除稅前(虧損)溢利	11	(7,603)	812,843
所得稅開支	12	(45,407)	(153,440)
年內(虧損)溢利		(53,010)	659,403
其他全面收益(開支):			
隨後可重新分類至損益的項目:			
換算海外業務財務報表的匯兌差額		4,994	(23,474)
於出售海外業務時重新分類累計匯兌儲備至損益		-	1,169
年內其他全面收益(開支)		4,994	(22,305)
年內全面(開支)收益總額		(48,016)	637,098
以下人士應佔年內(虧損)溢利:			
本公司擁有人		(51,297)	658,957
非控股權益		(1,713)	446
		(53,010)	659,403
以下人士應佔年內全面(開支)收益總額:			
本公司擁有人		(46,515)	637,460
非控股權益		(1,501)	(362)
		(48,016)	637,098
每股基本(虧損)盈利(每股人民幣分)	18	(2.7)	33.9

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 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
非流動資產			
物業、廠房及設備	19	822,384	896,022
商譽	20	209,132	209,132
無形資產	21	415,769	391,217
使用權資產	22	200,378	204,861
於聯營公司的權益	23	34,556	26,343
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產	32	2,114	2,150
遞延稅項資產	26	35,621	15,077
收購物業、廠房及設備的按金		12,943	7,939
受限制存款	27	36,405	37,590
已抵押銀行存款	33	–	20,000
投資按金	28	7,542	–
應收關聯方款項	50	7,283	–
		1,784,127	1,810,331
流動資產			
存貨	29	395,029	226,358
貿易及其他應收款項	30	210,421	237,886
按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的 應收款項	31	114,399	396,589
按公平值計入損益的金融資產	32	1,000	1,000
已抵押銀行存款	33	723,417	859,254
銀行結餘及現金	33	134,411	279,491
		1,578,677	2,000,578
流動負債			
貿易、票據及其他應付款項	34	1,157,960	1,358,560
應付關聯方款項	50	63,438	10,624
借款	36	541,400	514,163
租賃負債	38	4,622	4,202
合約負債	35	111,800	46,579
稅項負債		76,778	100,915
遞延收入		437	647
		1,956,435	2,035,690
流動負債淨值		(377,758)	(35,112)
總資產減流動負債		1,406,369	1,775,219

(續)

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 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
資本及儲備			
股本	40	160,203	160,203
儲備		1,114,157	1,399,592
本公司擁有人應佔權益		1,274,360	1,559,795
非控股權益		6,976	8,477
總權益		1,281,336	1,568,272
非流動負債			
借款	36	57,000	122,500
租賃負債	38	5,153	5,101
撥備	37	42,880	44,346
其他長期負債	39	20,000	35,000
		125,033	206,947
		1,406,369	1,775,219

第74頁至第198頁所載的綜合財務報表已於二零二三年三月二十三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

截至二零二二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40)	就激勵計劃 所持有的 受限制股份 人民幣千元 (附註43)	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
於二零二一年一月一日	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42)	-	-	-	-	-	-	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43)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
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(51,297)	(51,297)	(1,713)	(53,010)	
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	4,782	-	-	-	4,782	212	4,994	
年內全面收益(開支)總額	-	-	-	-	-	4,782	-	-	(51,297)	(46,515)	(1,501)	(48,016)	
轉撥至未來發展基金儲備(經扣除已動用款項)	-	-	-	-	(8,753)	-	-	-	8,753	-	-	-	
確認以股權結算以股份為基礎的付款(附註42)	-	-	-	-	-	-	1,467	-	-	1,467	-	1,467	
已宣派股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(234,746)	(234,746)	-	(234,746)	
劃撥至法定盈餘儲備的溢利	-	-	-	1,432	-	-	-	-	(1,432)	-	-	-	
根據計劃(定義見附註43)購回普通股	-	(5,641)	-	-	-	-	-	-	-	(5,641)	-	(5,641)	
於二零二二年十二月三十一日	160,203	(38,814)	342,158	249,575	672,332	(11,644)	2,869	(1,577,161)	(16,988)	1,491,830	1,274,360	6,976	1,281,336

綜合權益變動表

截至二零二二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」)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15元(二零二一年：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」)須轉撥年度營運收入介乎0.05%至3%(二零二一年：0.05%至3%)之款項至未來發展基金。

於二零二二年十一月二十一日，政府發佈了未來發展基金的新規則。若實體的未來發展基金餘額達到上一年度應計金額的三倍或三倍以上，可停止向未來發展基金轉撥款項。

根據中國政府的要求，該基金僅可用作加強安全生產環境以及改善鐵礦石開採業務及生產高純鐵的設施，不得用作分派予股東。截至二零二二年及二零二一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18,543,000元及人民幣46,628,000元。截至二零二二年和二零二一年十二月三十一日止年度，動用金額分別為人民幣27,296,000元和人民幣34,491,000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。

- (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；

綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註：—續

- (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；
- (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。

綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
經營活動		
除稅前(虧損)溢利	(7,603)	812,843
就以下項目作出的調整：		
融資成本	68,485	78,419
應佔聯營公司業績	787	3,657
利息收入	(18,000)	(12,722)
撇減存貨	29,684	3,636
物業、廠房及設備減值虧損	18,822	22,269
無形資產減值虧損	-	289
貿易及其他應收款項減值虧損	13,297	2,865
出售物業、廠房及設備的虧損	1,402	1,626
與終止租賃有關的收益	(298)	-
物業、廠房及設備折舊	119,193	147,957
無形資產攤銷	23,734	24,190
使用權資產攤銷	18,181	32,431
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	1,217	853
外匯(收益)虧損淨值	(3,233)	1,309
出售附屬公司的收益	-	(35,950)
或然事項撥備	-	12,556
確認以股權結算以股份為基礎的付款	1,467	788
營運資金變動前的經營現金流量	267,135	1,097,016
存貨(增加)減少	(198,355)	92,979
貿易及其他應收款項(增加)減少	(81,607)	53,490
按公平值計入其他全面收益的應收款項減少(增加)	282,190	(310,343)
貿易、票據及其他應付款項(減少)增加	(46,801)	226,970
合約負債增加	65,221	5,998
遞延收入減少	(210)	(2,353)
復墾撥備減少	(3,426)	(3,336)
或然事項撥備	-	(22,556)
經營所產生的現金	284,147	1,137,865
已付所得稅	(90,088)	(134,292)
經營活動所得現金淨值	194,059	1,003,573

綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
投資活動		
支付收購物業、廠房及設備款項	(87,424)	(96,927)
支付收購無形資產款項	(58,015)	(87,455)
支付收購使用權資產款項	(9,708)	(37,672)
收購萬福鑫安產生的現金淨流出	13	–
出售MacPhersons Reward產生的現金淨流入	14	–
支付收購按公平值計入損益的金融資產款項	–	64,967
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項	–	(2,000)
出售物業、廠房及設備所得款項	–	1,000
出售物業、廠房及設備所得款項	419	4,702
已收利息	18,000	12,722
提取受限制存款	3,995	6,563
存入受限制存款	(4,281)	(7,293)
向第三方墊款	–	(58,131)
自第三方收到的墊款	20,000	–
向聯營公司註資	(9,000)	(30,000)
提取借款及應付票據的已抵押銀行存款	858,893	280,023
償付收購Emerald Planet集團的應付代價	(64,800)	–
存入借款及應付票據的已抵押銀行存款	(703,056)	(538,966)
支付投資按金	(7,542)	–
支付於上市投資的額外投資款項	(1,158)	–
投資活動所用淨現金	(43,677)	(489,958)

綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
融資活動			
新增借款		475,900	453,900
償還借款		(514,163)	(551,000)
償還租賃負債		(3,298)	(4,643)
已付利息		(66,572)	(77,715)
向本公司擁有人派息		(237,929)	(215,343)
來自關聯方的貸款		433,595	235,894
來自一名關聯方的墊款還款		(380,781)	(236,266)
來自一名第三方的墊款還款		-	(16,697)
根據計劃(定義見附註43)購回普通股	43	(5,641)	(9,567)
融資活動所用淨現金		(298,889)	(421,437)
現金及現金等價物(減少)增加淨額		(148,507)	92,178
一月一日的現金及現金等價物		279,491	181,244
匯率變動的影響		3,427	6,069
於十二月三十一日的現金及現金等價物		134,411	279,491
以銀行結餘及現金呈列		134,411	279,491

綜合財務報表附註

截至二零二二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(於英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)註冊成立)、Tuochuan Capital Limited(於英屬處女群島註冊成立)及China Hanking (BVI) Limited(於英屬處女群島註冊成立)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。截至二零二二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41。

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

截至二零二二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」)頒佈及於本集團在二零二二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3號(修訂本)	概念框架的引用
國際財務報告準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十日之後的新冠疫情相關的租金寬免
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
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履約成本
國際財務報告準則(修訂本)	二零一八年至二零二零年之年度改進

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 ¹
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 ²
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 ³
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 ¹
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ¹
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 ¹

¹ 於二零二三年一月一日或以後開始的年度期間生效

² 於尚待釐定的日期或以後開始的年度期間生效

³ 於二零二四年一月一日或以後開始的年度期間生效

董事預計，應用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

截至二零二二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

鑒於本集團於二零二二年十二月三十一日的流動負債超過其流動資產人民幣377,758,000元，董事已仔細考慮本集團的持續經營事項。此外，如附註45所披露，於二零二二年十二月三十一日，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3,840,000元。

於二零二二年十二月三十一日，本集團之可供動用有條件銀行信貸融資為人民幣224,500,000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。鑒於本集團過往於借款到期時成功將其轉期的經驗，董事亦有信心本集團的銀行借款可於到期時成功續期。

鑒於上文所述，本集團管理層已為持續經營評估編製涵蓋未來十二個月期間的現金流量預測。董事認為，經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、銀行借款的到期情況及成功轉期的比率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)

持續經營評估(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至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

截至二零二二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

截至二零二二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

業務是一組綜合活動及資產，包括一項投入及一項實質性過程，共同對創造產出的能力作出重大貢獻。倘收購過程對繼續生產產出的能力至關重要，包括具備執行相關過程所必需的技能、知識或經驗的有組織勞動力，或對持續生產產出的能力有重大貢獻，則被認為屬實質性的及被認為屬獨特或稀缺，或在無重大成本、努力或持續生產產出能力出現延遲的情況下不可取代。

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。

就收購日期為二零二二年一月一日或之後的業務合併而言，所收購的可識別資產及所承擔的負債必須符合國際會計準則理事會於二零一八年三月發佈的《財務報告概念框架》(「概念框架」)內資產及負債的定義，惟國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號範圍內的交易及事件除外，於該情況下，本集團應用國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號而非概念框架以識別其於業務合併中所承擔的負債。或然資產不予確認。

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)

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

截至二零二二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

截至二零二二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

截至二零二二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)。

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。

收購聯營公司之額外權益

當本集團增加其於聯營公司的所有權權益惟本集團持續使用權益法時，倘已付代價超過分佔所收購聯營公司額外權益應佔資產淨值之賬面值，則於收購日期確認商譽。倘分佔所收購聯營公司額外權益應佔資產淨值之賬面值超過已付代價，則任何超出部分於收購額外權益期間於損益內確認。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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)

客戶合約收入(續)

委託人與代理

當有另一方涉及向客戶提供貨品或服務時，本集團會釐定其承諾性質屬由其自身提供指定貨品或服務(即本集團為委託人)還是安排將由其他方提供該等貨品或服務(即本集團為代理)之履約責任。

倘本集團於指定貨品或服務轉交客戶前控制該貨品或服務，則本集團為委託人。

倘本集團之履約責任為安排另一方提供指定貨品或服務，則本集團為代理。在此情況下，本集團於另一方所提供指定貨品或服務轉交客戶前並無控制該貨品或服務。倘本集團以代理身份行事，會就其預期從交換安排其他方提供指定貨品或服務有權收取之任何費用或佣金金額確認收入。

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。

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)內計提折舊。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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)

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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。以外幣計值按公平值列賬之非貨幣項目按釐定公平值當日之現行匯率重新換算。當非貨幣項目的公平值收益或虧損於損益確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分亦於損益確認。當非貨幣項目的公平值收益或虧損於其他全面收益確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分亦於其他全面收益確認。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目及重新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，惟尚未計劃結付或不大可能產生之應收或應付海外業務之貨幣項目(故構成該海外業務投資淨額之一部分)所產生之匯兌差額除外，此等匯兌差額則於其他全面收益內初步確認，並於出售或部分出售本集團於聯營公司的權益時，由權益重新分類至損益。

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)。

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)

外幣(續)

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予非控股權益，且不會在損益中確認。在不改變本集團所有權權益的情況下結算構成海外業務淨投資一部分的貨幣項目不會被視為部分出售。

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」。

綜合財務報表附註

截至二零二二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)

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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(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。物業、廠房及設備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(包括測試相關資產是否正常運行的成本)，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(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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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(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。

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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(續)

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。

現金及現金等價物

於綜合財務狀況表呈列的現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，其包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，其包括短期(通常原到期日為三個月或更短)、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資。現金等價物持作滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文所界定之現金及現金等價物，已扣除須按要求償還及構成本集團現金管理一部分之未償還銀行透支。該等透支於綜合財務狀況表內呈列為短期借貸。

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。

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)

撥備(續)

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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

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。

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：

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)

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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)

(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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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)

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理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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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)

(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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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(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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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、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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二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)

物業、廠房及設備以及無形資產的估計可使用年期

本集團會釐定其物業、廠房及設備以及無形資產的估計可使用年期及相關折舊／攤銷費用。該估計乃基於性質相若之物業、廠房及設備以及無形資產的實際可使用年期的過往經驗，並經計及生產計劃及採用產量單位折舊法計算得出的礦山估計儲量(計入無形資產)而作出。本集團將於可使用年期短於先前估計年期時增加折舊／攤銷費用，或將撤銷／撇減技術上已過時或棄用的資產。

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。

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。

於二零二二年十二月三十一日，長期資產的賬面值為人民幣1,438,531,000元(扣除累計減值虧損人民幣130,684,000元)(二零二一年：人民幣1,492,100,000元(扣除累計減值虧損人民幣111,862,000元))。

閉礦及復墾撥備

附註37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。於二零二二年十二月三十一日，閉礦及復墾撥備的賬面值為人民幣42,880,000元(二零二一年：人民幣44,346,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二二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)

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，則可能產生重大減值虧損或重大減值虧損撥回。於二零二二年十二月三十一日，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1,132,732,000元(扣除呆賬撥備人民幣41,179,000元)(二零二一年：人民幣1,736,092,000元(扣除呆賬撥備人民幣33,213,000元))。

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。

於二零二二年十二月三十一日，本集團確認遞延稅項資產人民幣35,621,000元(二零二一年：人民幣15,077,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

5. 收入

(i) 來自持續經營業務的客戶合約收入細分

A. 截至二零二二年十二月三十一日止年度

	截至二零二二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	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨物銷售(在某一時間點確認)				
鐵精礦	320,131	95,540	–	415,671
高純鐵	–	2,169,747	–	2,169,747
建築材料	–	–	2,723	2,723
原材料及剩餘材料	2,489	10,413	790	13,692
總計	322,620	2,275,700	3,513	2,601,833
地區市場				
中國內地	322,620	2,275,700	3,513	2,601,833

B. 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			
	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	總計 人民幣千元
貨物銷售(在某一時間點確認)				
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
總計	622,449	2,483,046	21,153	3,126,648
地區市場				
中國內地	622,449	2,483,046	21,153	3,126,648

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

5. 收入(續)

(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，董事確認有關貨品銷售的履約責任在客戶接納貨品時達成，並在某一時間點確認收入。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起所運營之業務(「建築材料業務」)。

綜合財務報表附註

截至二零二二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。

截至二零二二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	322,620	2,275,700	-	3,513	-	2,601,833
分部間銷售	449,866	11,285	-	-	(461,151)	-
	772,486	2,286,985	-	3,513	(461,151)	2,601,833
分部溢利(虧損)	244,172	(146,260)	(18,113)	(35,202)	(47,396)	(2,799)
中央行政管理費及董事薪酬						(5,406)
其他收入及其他收益及虧損						1,389
應佔聯營公司業績						(787)
本集團除稅前虧損						(7,603)

綜合財務報表附註

截至二零二二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)	622,897	194,920	29,756	(45,651)	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

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

截至二零二二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

	二零二二年 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
鐵礦業務	1,044,531	1,388,139
高純鐵業務	1,860,403	1,956,587
金礦業務	317,693	283,327
可報告分部資產總值	3,222,627	3,628,053
其他報告分部	78,421	92,813
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	3,114	3,150
其他應收款項	14,276	13,103
於聯營公司的權益	34,556	26,343
銀行結餘及現金	9,806	47,443
綜合資產	3,362,804	3,810,909

綜合財務報表附註

截至二零二二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

	二零二二年 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
鐵礦業務	573,356	774,060
高純鐵業務	1,462,338	1,424,340
金礦業務	18,468	18,310
可報告分部負債總值	2,054,162	2,216,710
其他報告分部	7,806	10,227
未分配 稅項負債	19,500	15,700
綜合負債	2,081,468	2,242,637

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、投資按金、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

截至二零二二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)

截至二零二二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)	76,289	12,916	24,213	113,418	10,739	124,157
折舊及攤銷	103,012	52,892	700	156,604	4,504	161,108
物業、廠房及設備的減值虧損	17,061	-	-	17,061	1,761	18,822
出售物業、廠房及設備的虧損	(1,010)	(77)	-	(1,087)	(315)	(1,402)
就貿易應收款項確認(保留)的減值虧損	16	(1,579)	-	(1,563)	13,246	11,683
其他應收款項的減值虧損	1,308	-	-	1,308	306	1,614
撇減存貨	-	26,674	-	26,674	3,010	29,684

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、已抵押銀行存款、租賃按金、投資按金及應收關聯方款項。

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)	92,248	158,887	68,466	319,601	32,426	352,027
折舊及攤銷	138,729	53,539	859	193,127	11,451	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、已抵押銀行存款、租賃按金、投資按金及應收關聯方款項。

綜合財務報表附註

截至二零二二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	
	二零二二年 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	二零二二年 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
中國	2,601,833	3,126,648	1,148,936	1,231,426
澳大利亞	-	-	289,595	260,674
	2,601,833	3,126,648	1,438,531	1,492,100

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、投資按金、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、已抵押銀行存款、租賃按金及應收關聯方款項。

有關主要客戶的資料

截至二零二二年及二零二一年止兩個年度，本集團並無對本集團總收入貢獻超過10%之客戶。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

7. 其他收入

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
銀行利息收入	18,000	12,722
政府補助	6,036	4,587
其他	3,143	228
	27,179	17,537

8. 其他收益及虧損

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 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	(1,402)	(1,626)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	(1,217)	(853)
外匯收益(虧損)淨值	3,233	(1,309)
物業、廠房及設備的減值虧損(附註24)	(18,822)	(22,269)
無形資產減值	-	(289)
出售附屬公司的收益(附註14)	-	35,950
捐款	(1,000)	(2,032)
罰款	(1,092)	(3,219)
或然事項撥備(附註)	-	(12,556)
其他	308	(6,271)
	(19,992)	(14,474)

附註：

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

截至二零二二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)

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 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	11,683	2,171
— 其他應收款項	1,614	694
	13,297	2,865

10. 融資成本

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
借款的利息	38,122	42,327
已貼現票據的利息	28,445	34,166
租賃負債的利息	223	436
復墾撥備的利息	1,695	1,490
	68,485	78,419

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

11. 除稅前(虧損)溢利

除稅前(虧損)溢利已扣除(加計)以下項目：

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 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)	2,183,705	1,813,580
核數師酬金	3,500	4,549
物業、廠房及設備折舊	119,193	147,957
無形資產攤銷	23,734	24,190
使用權資產折舊	18,181	32,431
折舊及攤銷總額	161,108	204,578
資本化於存貨	(130,530)	(179,779)
	30,578	24,799
分析：		
— 扣減研發開支	2,995	1,184
— 扣減分銷及銷售開支	6	52
— 扣減行政開支	27,577	23,563
	30,578	24,799

附註：截至二零二二年十二月三十一日止年度的金額包括撇減存貨人民幣29,684,000元(二零二一年：人民幣3,636,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

11. 除稅前(虧損)溢利(續)

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 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	182,163	172,908
退休福利計劃供款	12,814	12,102
以股份為基礎的付款	1,467	788
總員工成本(包括董事)	196,444	185,798
資本化於存貨	(74,917)	(65,114)
	121,527	120,684
分析：		
— 扣減研發開支	6,102	5,317
— 扣減分銷及銷售成本	6,545	3,184
— 扣減行政開支	108,880	112,183
	121,527	120,684
研發開支分析：		
— 折舊及攤銷	4,629	6,933
— 所耗用原材料	90,110	124,425
— 員工成本	6,998	8,433
— 技術服務費用	2,176	1,868
— 其他	147	4,023
資本化於存貨	104,060 (92,569)	145,682 (137,727)
	11,491	7,955
於損益扣除的研發成本分析：		
— 折舊及攤銷	2,995	1,184
— 所耗用原材料	218	515
— 員工成本	6,102	5,317
— 技術服務費用	2,176	596
— 其他	—	343
	11,491	7,955

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

12. 所得稅開支

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 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」)	(57,425)	(135,843)
預扣稅	(3,800)	(15,700)
過往年度(撥備不足)超額撥備	(4,726)	2,720
	(65,951)	(148,823)
遞延稅項：		
本年度	23,837	(8,636)
歸因於稅率變動	(3,293)	4,019
	20,544	(4,617)
於本年度確認的所得稅開支總額	(45,407)	(153,440)

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，此兩年度中國附屬公司的稅率均為25%。

於二零二二年十一月二十八日，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，其自二零二二年至二零二四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可享有15%的優惠稅率。

綜合財務報表附註

截至二零二二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，因此並無就所得稅計提撥備。

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：

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
除稅前(虧損)溢利	(7,603)	812,843
按中國所得稅稅率25%計算的稅項	1,901	(203,211)
不可扣稅開支的稅務影響	(3,615)	(5,099)
毋須課稅收入的稅務影響	-	1,108
額外扣減研發開支的稅務影響	2,155	1,492
未確認的可抵稅暫時差額及稅務虧損	(49,486)	(15,666)
動用先前未確認的可抵稅暫時差額及稅務虧損	200	(446)
授予傲牛礦業及罕王直接還原鐵的優惠的稅務影響	15,257	77,343
適用稅率變動令年初遞延稅項資產變動	(3,293)	4,019
過往年度(撥備不足)超額撥備	(4,726)	2,720
預扣稅	(3,800)	(15,700)
年內所得稅開支	(45,407)	(153,440)

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

13. 收購附屬公司

本年度概無收購附屬公司。

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

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

14. 出售附屬公司

本年度概無出售附屬公司。

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 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：	人民幣千元
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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

15. 董事及主要行政人員酬金

已付或應付8名(二零二一年：8名)董事的酬金如下：

	截至二零二二年十二月三十一日止年度				總計 人民幣千元
	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	以權益結算的 股份支付開支 人民幣千元	
執行董事(附註c):					
— 楊繼野(附註a)	—	236	1,889	—	2,125
— 鄭學志(附註b)	—	132	689	—	821
— 邱博士	—	290	2,828	486	3,604
非執行董事(附註d):					
— 李堅	214	—	—	—	214
— 夏茁	214	—	—	—	214
獨立非執行董事(附註e):					
— 王平	268	—	—	—	268
— 王安建	214	—	—	—	214
— 馬青山	214	—	—	—	214
	1,124	658	5,406	486	7,674

綜合財務報表附註

截至二零二二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	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

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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

15. 董事及主要行政人員酬金(續)

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。

年內，邱博士因其向本集團提供服務而根據附屬公司股份期權計劃獲授罕王澳洲的購股權。附屬公司股份期權計劃之詳情載於附註42。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。

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(二零二一年：兩名董事)，彼等薪酬詳情載於附註15。餘下三名(二零二一年：三名)最高薪酬個人於二零二二年的薪酬如下：

	截至下列日期止年度	
	二零二二年 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
僱員		
— 薪金、花紅及其他福利	4,922	3,810
— 退休福利計劃供款	218	226
	5,140	4,036

五名最高薪酬個人之薪酬分別介乎下述範圍：

	二零二二年 人數	二零二一年 人數
1,500,001港元至2,000,000港元	2	3
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	1
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—
	5	5

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

17. 股息

	截至下列日期止年度	
	二零二二年 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
年內已確認為分派的授予本公司普通股股東股息：		
二零二一年末期－每股0.12港元(二零二零年：每股0.08港元)(附註)	199,701	127,979
二零二二年中期－每股0.02港元(二零二一年：每股0.06港元)(附註)	35,045	96,023
	234,746	224,002

附註：

於本年度，就截至二零二一年十二月三十一日止年度宣派股息每股0.12港元合共235,200,000港元(相當於人民幣202,298,000元)(二零二一年：截至二零二零年十二月三十一日止年度股息每股0.08港元合共156,800,000港元(相當於人民幣129,032,000元))，其中232,181,000港元(相當於人民幣199,701,000元)的股息(扣除就受限制股份獎勵計劃而持有的受限制股份應佔股息3,019,000港元(相當於人民幣2,597,000元))派付予於二零二二年六月八日名列本公司股東名冊的本公司擁有人。中期股息每股0.02港元合共39,200,000.00港元(相當於人民幣35,550,000元)(二零二一年：中期股息每股0.06港元合共117,600,000港元(相當於人民幣96,892,000元))的股息已宣派，其中38,644,000港元(相當於人民幣35,045,000元)的股息(扣除就受限制股份獎勵計劃而持有的受限制股份應佔股息556,000港元(相當於人民幣505,000元))派付予於二零二二年十月十二日名列本公司股東名冊的本公司擁有人。

自截至二零二二年十二月三十一日止年度以來，概無建議派發任何股息(二零二一年：235,200,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

18. 每股(虧損)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	
	二零二二年 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
用作計算每股基本(虧損)盈利的本公司擁有人應佔年內(虧損)溢利	(51,297)	658,957
	股份數目	
	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日
用作計算每股基本(虧損)盈利的加權平均普通股數目	1,933,841,000	1,942,943,000

截至二零二二年十二月三十一日止年度，用作計算每股基本(虧損)盈利的加權平均普通股數目已就購回的7,174,000(二零二一年：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。

截至二零二二年及二零二一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

截至二零二二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
成本							
於二零二一年一月一日	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
添置	4,996	-	6,277	1,212	7,624	45,989	66,098
轉讓	19,927	-	2,275	1,039	-	(23,241)	-
出售/撤銷	(3,376)	(13,981)	(1,403)	(1,412)	(701)	-	(20,873)
匯兌調整	15	-	-	-	11	92	118
於二零二二年十二月三十一日	848,306	180,936	884,171	29,533	109,972	86,139	2,139,057
折舊及減值							
於二零二一年一月一日	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
於出售時撤銷	(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
年內撥備	45,617	7,738	61,590	2,553	1,695	-	119,193
於損益確認的減值虧損	1,338	1,071	1,732	-	29	14,652	18,822
於出售/撤銷時撤銷	(2,724)	(13,421)	(1,003)	(1,288)	(616)	-	(19,052)
匯兌調整	13	-	-	-	5	-	18
於二零二二年十二月三十一日	451,347	144,464	585,281	22,426	94,555	18,600	1,316,673
賬面值							
於二零二二年十二月三十一日	396,959	36,472	298,890	7,107	15,417	67,539	822,384
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

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

19. 物業、廠房及設備(續)

於二零二二年十二月三十一日，本集團正辦理賬面值為人民幣3,400,000元(二零二一年：人民幣4,250,000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、地下通道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，以根據各礦山的估計可使用年期按直線法撇銷其成本。

管理層就截至二零二二年十二月三十一日止年度用於鐵礦業務及建築材料業務的樓宇、廠房及機器確認減值虧損人民幣18,822,000元(二零二一年：人民幣22,269,000元)。鐵礦業務及建築材料業務的減值詳情載於附註24。

本集團若干物業、廠房及設備已於二零二二年及二零二一年十二月三十一日作為銀行借款的抵押，詳情概述於附註46。

20. 商譽

收購Emerald
Planet集團
人民幣千元

成本及賬面值

於二零二二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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

21. 無形資產

	軟件 人民幣千元	探礦權 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
成本					
於二零二一年一月一日	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
添置	706	-	41,969	340	43,015
匯兌調整	-	-	5,292	-	5,292
於二零二二年十二月三十一日	13,037	442,368	322,735	10,904	789,044
攤銷及減值					
於二零二一年一月一日	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
年內費用	571	20,383	-	2,780	23,734
匯兌調整	-	-	21	-	21
於二零二二年十二月三十一日	10,884	352,217	1,249	8,925	373,275
賬面值					
於二零二二年十二月三十一日	2,153	90,151	321,486	1,979	415,769
於二零二一年十二月三十一日	2,018	110,534	274,246	4,419	391,217

綜合財務報表附註

截至二零二二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。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無確認減值虧損(二零二一年：60,000澳元(相當於人民幣289,000元))。

本集團若干無形資產已於二零二二年及二零二一年十二月三十一日作為銀行借款的抵押，詳情概述於附註46。

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
於二零二二年十二月三十一日				
賬面值	190,738	9,640	-	200,378
於二零二一年十二月三十一日				
賬面值	195,276	8,136	1,449	204,861
截至二零二二年十二月三十一日止年度				
折舊費用	14,614	3,485	82	18,181
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

綜合財務報表附註

截至二零二二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	
	二零二二年 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
與短期租賃相關的開支	4,129	10,431
租賃現金流出總額	15,044	22,003
新增使用權資產	15,044	41,790

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100,482,000元(二零二一年：人民幣42,018,000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二零二二年及二零二一年十二月三十一日作為銀行借款的抵押，詳情概述於附註46。

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。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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，於二零二二年十二月三十一日，已確認租賃負債人民幣9,775,000元及相關使用權資產人民幣9,640,000元(二零二一年：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)。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。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

23. 於聯營公司的權益

	二零二二年 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
投資成本	39,000	30,000
應佔收購後虧損及其他全面開支	(4,444)	(3,657)
	34,556	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
			二零二二年	二零二一年	
西藏歐帝電子科技有限公司 「(「西藏歐帝」)」	中國	中國	10.22%	8.33%	生產及銷售液晶 體顯示器產品

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五名董事中任命一名董事(二零二一年：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。

於二零二二年四月，本集團以代價人民幣9,000,000元向西藏歐帝追加投資。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

23. 於聯營公司的權益(續)

該聯營公司乃使用權益法於該等綜合財務報表內入賬。

	二零二二年 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
流動資產	187,310	187,729
非流動資產	145,134	152,909
流動負債	(191,461)	(266,786)
非流動負債	(49,900)	–
	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
收入	367,320	481,085
年內虧損	(12,512)	(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：

	二零二二年 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
西藏歐帝淨資產	91,083	73,852
本集團於西藏歐帝的所有權權益的比例	10.22%	8.33%
本集團分佔西藏歐帝的淨資產	9,309	6,152
商譽	25,247	20,191
本集團於西藏歐帝權益的賬面值	34,556	26,343

附註：經參考獨立第三方於二零二二年八月的最新注資，本集團管理層認為毋須就商譽確認減值虧損。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

24. 有形及無形資產減值

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 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：		
鐵礦業務	(17,061)	—
建築材料業務	(1,761)	(22,269)
金礦業務	—	(289)
於本年度確認的減值虧損總額	(18,822)	(22,558)

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（二零二一年：5年期）財務預算的現金流量預測，貼現率為17.5%（二零二一年：17.5%）。建築材料業務超過五年期間的現金流量使用2.0%（二零二一年：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1,761,000元（二零二一年：人民幣22,269,000元）。

綜合財務報表附註

截至二零二二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，此超出最初的計劃，故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(二零二一年：9年期)財務預算的預測現金流量，貼現率為13.0%(二零二一年：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，包括預算的產量及毛利率。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。繼管理層於截至二零二二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(二零二一年：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(二零二一年：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，目前正在進行基礎工程施工。生產目前暫停，並計劃於二零二三年開始。二零二零年，上馬鐵礦的一期基礎工程按計劃施工，全年完成掘進工程量3,650米，工程已於截至二零二二年十二月三十一日止年度完工。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(二零二一年：14年期)財務預算的預測現金流量，貼現率為16.0%(二零二一年：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。繼管理層於截至二零二二年十二月三十一日止年度進行減值評估後，已就物業、廠房及設備的賬面值確認減值虧損人民幣17,061,000元(二零二一年：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33,199,000元(二零二一年：人民幣16,138,000元)。

毛公鐵礦

截至二零二二年十二月三十一日及二零二一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(二零二一年：5年期)財務預算的預測現金流量，貼現率為17.0%(二零二一年：17.0%)。Emerald Planet集團超過5年期的現金流量使用3.0%(二零二一年：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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

26. 遞延稅項資產

就財務報告目的而言，遞延稅項結餘分析如下：

	二零二二年 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
遞延稅項資產	35,621	15,077

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	加速會計/ 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	撇減存貨 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	6,676	(7,221)	1,776	5,350	10,501	711	1,901	19,694
於損益中入賬(扣除)	543	758	(638)	(5,350)	(628)	(711)	(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	8,368	(11,229)	1,138	-	16,292	-	508	15,077
於損益中(扣除)入賬	(141)	(926)	(1,633)	25,688	-	879	(30)	23,837
稅率改變之影響	(1,164)	4,463	-	-	(6,419)	-	(173)	(3,293)
於二零二二年十二月三十一日	7,063	(7,692)	(495)	25,688	9,873	879	305	35,621

綜合財務報表附註

截至二零二二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203,000,000元(二零二一年：人民幣157,000,000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：

	二零二二年 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
二零二二年	–	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	23,895
二零二六年	42,933	42,933
二零二七年	39,972	–
無限期	47,076	31,054
	203,120	157,437

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226,216,000元(二零二一年：人民幣84,273,000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2,348,000,000元(二零二一年：人民幣2,232,000,000元)作出遞延稅項撥備。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

27. 受限制存款

	二零二二年 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
受限制存款乃就以下各項而於銀行存置：		
鐵礦業務	23,174	23,122
金礦業務	13,231	14,468
	36,405	37,590

附註：於二零二二年十二月三十一日，受限制存款包括人民幣36,405,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣37,590,000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2.75厘(二零二一年：0.35厘至2.60厘)。

28. 投資按金

投資按金為就於澳洲進行潛在資產收購而向私人投資工具支付的可贖回投資按金。

29. 存貨

	二零二二年 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
製成品	158,531	48,709
在製品	42,495	28,684
配套材料	194,003	148,965
	395,029	226,358

於二零二二年十二月三十一日，存貨撥備為人民幣15,449,000元(二零二一年：人民幣6,578,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

30. 貿易及其他應收款項

	二零二二年 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
貿易應收款項		
— 第三方	113,054	91,905
減：信貸虧損撥備	(25,048)	(13,365)
	88,006	78,540
其他應收款項		
— 向供應商墊款	34,010	17,431
— 按金	3,231	3,088
— 資源稅按金	12,123	39,019
— 其他可收回稅項	9,684	8,675
— 可收回增值稅	13,156	16,612
— 員工墊款	6,396	10,663
— 應收代價	—	5,619
— 預付開支	3,568	1,000
— 預付款項	7,384	7,384
— 應收一名獨立第三方款項(附註)	36,800	55,000
— 其他	12,194	14,703
減：信貸虧損撥備	(138,546)	(179,194)
	(16,131)	(19,848)
其他應收款項總額	122,415	159,346
貿易及其他應收款項總額	210,421	237,886

附註：該金額指向本集團主要供應商(與本集團並無關聯的獨立第三方)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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

30. 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(二零二一年：7天)、其高純鐵客戶60天(二零二一年：60天)及建築材料客戶30天(二零二一年：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。

於二零二二年十二月三十一日，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41,702,000元(二零二一年：人民幣23,927,000元)。於逾期結餘中，人民幣33,857,000元(二零二一年：人民幣8,036,000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。

	二零二二年 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
— 7天內	37,501	33,434
— 8天至30天	4,714	20,022
— 31天至60天	11,291	6,006
— 61天至90天	643	4,876
— 91天至1年	33,537	7,814
— 1至2年	320	6,388
	88,006	78,540

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

30. 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
於二零二一年一月一日	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
— 已確認減值虧損	2,761	14,787	17,548
— 已撥回減值虧損	(588)	(5,277)	(5,865)
— 轉撥至信貸減值	(38)	38	—
於二零二二年十二月三十一日	3,074	21,974	25,048

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
於二零二一年一月一日	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
— 已確認減值虧損	—	2,811	306	3,117
— 已撥回減值虧損	—	(8)	(1,495)	(1,503)
— 撇銷	—	—	(5,331)	(5,331)
於二零二二年十二月三十一日	192	5,859	10,080	16,131

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

31. 按公平值計入其他全面收益的應收款項

	二零二二年 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
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)	114,399	396,589

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97,852,000元(二零二一年：人民幣114,338,000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：

	二零二二年 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
已轉讓資產之賬面值	97,852	114,338
相關負債之賬面值	(97,852)	(114,338)
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。

	二零二二年 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
— 6個月內	109,719	380,660
— 6個月至1年	4,680	15,929
	114,399	396,589

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

32. 按公平值計入損益的金融資產

	二零二二年 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
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)	2,114	2,150
按公平值計量的非上市金融產品投資(附註b)	1,000	1,000
	3,114	3,150
就報告作出的分析：		
流動資產	1,000	1,000
非流動資產	2,114	2,150
	3,114	3,150

附註：

- (a) 於二零二二年十二月三十一日，上市股權投資指本集團於兩間在澳大利亞證交所上市的實體(二零二一年：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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

33. 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%（二零二一年：0.125%至0.35%）。

於二零二二年十二月三十一日，已抵押銀行存款人民幣723,417,000元（二零二一年：人民幣879,254,000元）為開具票據及銀行借款的保證金，到期日介乎六個月至一年（二零二一年：六個月至三年）。已抵押銀行存款按每年0.3%至3.8%（二零二一年：0.35%至3.8%）的固定利率計息。已抵押銀行存款將於清償相關票據及銀行借款後獲解除抵押。

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：

	二零二二年 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
美元	801	7,856
港元	9,286	37,858
澳元	6,961	8,011

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

34. 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。

	二零二二年 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
貿易應付款項(附註a)		
– 15天內	75,709	26,182
– 15天至90天	26,492	14,981
– 91天至1年	56,851	79,730
– 1年至2年	1,991	1,463
– 2年至3年	1,191	2,551
– 3年以上	3,799	3,114
	166,033	128,021
供應商融資安排項下的貿易應付款項(附註b)	770,000	937,000
其他應付款項		
預收客戶增值稅	14,599	5,971
其他應付稅項	25,614	32,615
收購物業、廠房及設備的應付款項	26,054	42,376
外判服務應付款項	13,021	10,540
應付運輸費	26,294	17,764
應計開支	413	5,386
應付薪金及花紅	15,401	11,269
應付利息	298	303
應付股息	5,476	8,659
可退還按金	6,676	4,642
應付獨立第三方款項(附註c)	32,500	33,782
應付代價(附註d)	35,200	100,000
採礦權應付款項(附註39)	15,000	15,000
其他	5,381	5,232
	221,927	293,539
貿易、票據及其他應付款項總額	1,157,960	1,358,560

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

34. 貿易、票據及其他應付款項(續)

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) 該等款項與本集團已就未來結算貿易應付款項向相關供應商開具票據之貿易應付款項有關。本集團繼續確認該等貿易應付款項，因為有關銀行須按與供應商協定的相同條件僅於票據到期日付款，而不會進一步延期。於綜合現金流量表中，該等票據的結算根據安排的性質計入經營現金流量。
- (c) 該等結餘為無抵押、免息及應要求償還。
- (d) 該結餘乃欠付北京主冠科技有限公司(「北京主冠」，於二零二零年所收購的附屬公司的前權益擁有人)的未償還保證債務。

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。

	二零二二年 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
6個月內	490,000	318,100
6個月至1年	280,000	618,900
	770,000	937,000

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

35. 合約負債

	二零二二年 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
預收金額：		
— 銷售高純鐵	111,146	40,619
— 銷售鐵精礦	124	5,960
— 銷售建築材料	530	—
	111,800	46,579

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。

於年初計入合約負債餘額的已確認收入：

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
銷售高純鐵	40,619	40,379
銷售鐵精礦	5,960	202
	46,579	40,581

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

36. 借款

	二零二二年 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
銀行貸款	598,400	636,663
	598,400	636,663
有抵押有擔保	408,500	421,763
有抵押無擔保	76,900	104,900
無抵押有擔保	110,000	110,000
無抵押無擔保	3,000	—
	598,400	636,663
定息	598,400	636,663
上述借款的應償還賬面值(附註):		
一年內	541,400	514,163
超過一年但不超過兩年	2,000	122,500
超過兩年但不超過五年	55,000	—
	598,400	636,663

附註：

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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

36. 借款(續)

本集團計息借款的實際利率範圍如下：

	二零二二年 十二月三十一日 %	二零二一年 十二月三十一日 %
定息借款	3.45 – 8.60	3.40 – 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122,500,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣133,500,000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。

於二零二二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(二零二一年：人民幣110,000,000元)由控股股東及彼等控制的公司提供擔保。

37. 撥備

	二零二二年 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
就報告作出的分析： 非流動負債	42,880	44,346

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

37. 撥備(續)

	復墾 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	44,346	44,346
復墾責任的利息	1,695	1,695
復墾責任的付款	(3,426)	(3,426)
匯兌調整	265	265
於二零二二年十二月三十一日	42,880	42,880

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。

38. 租賃負債

	二零二二年 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
應付租賃負債：		
一年內	4,622	4,202
超過一年但不超過兩年期間內	3,283	3,363
超過兩年但不超過五年期間內	1,870	1,738
	9,775	9,303
減：流動負債項下所示須於12個月內結清的金額	(4,622)	(4,202)
非流動負債項下所示須於12個月後結清的金額	5,153	5,101

適用於租賃負債的加權平均增量借款利率介乎3.00%至4.35%(二零二一年：3.00%至10.00%)。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

39. 其他長期負債

	二零二二年 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
購買採礦權應付款項(附註)	35,000	50,000
減：一年內到期的款項(附註34)	(15,000)	(15,000)
	20,000	35,000

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35,000,000元(二零二一年：人民幣50,000,000元)，須每年分四期等額償還(二零二一年：每年分四期等額償還)。

一年內到期的款項人民幣15,000,000元計入附註34所載的其他應付款項。

40. 股本

本公司股本變動詳情載列如下：

	股份數目		股本	
	二零二二年 千股	二零二一年 千股	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
每股面值0.1港元的普通股				
法定 於一月一日及十二月三十一日	10,000,000	10,000,000	1,000,000	1,000,000

	股份數目		股本	
	二零二二年 千股	二零二一年 千股	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已發行及繳足 於一月一日及十二月三十一日	1,960,000	1,960,000	160,203	160,203

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

41. 本公司的主要附屬公司詳情

附屬公司的一般資料

本集團於二零二二年及二零二一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 所有權權益及投票權比例		附註
				二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日	
直接持有：						
China Hanking Investment Limited	投資控股	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%	
間接持有：						
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%	b

綜合財務報表附註
截至二零二二年十二月三十一日止年度

41. 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 所有權權益及投票權比例		附註
				二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日	
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%	a
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%	a
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%	a
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%	a
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 Pty Ltd	銷售金礦開採產品	澳大利亞	普通股1,563,000澳元	94.00%	94.00%	
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%	a

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

41. 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 所有權權益及投票權比例		附註
				二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日	
廣東罕王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%	a
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%	a
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%	c
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%	a
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%	a
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%	100.00%	a

綜合財務報表附註
截至二零二二年十二月三十一日止年度

41. 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 所有權權益及投票權比例		附註
				二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 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	註冊資本 人民幣50,000,000元	100.00%	100.00%	a
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%	b
本溪玉麒麟新材料有限公司	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%	a
北京萬福鑫安	租賃服務	中國	註冊資本人民幣500,000 元	100.00%	100.00%	a

附註：

- (a) 該等公司為有限責任公司。
- (b) 該等公司為外商獨資企業。
- (c) 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。

於年度結算日，概無附屬公司發行任何債務證券。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

42. 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：

承授人的 類別及姓名	認購罕王澳洲股份的期權			每股罕王 澳洲股份 行使價 澳元	授出日期
	於二零二二年 一月一日 尚未行使	本年度內 授予	於二零二二年 十二月三十一日 尚未行使		
罕王澳洲董事					
邱玉民博士	—	4,200,000	4,200,000	0.2	二零二二年八月二十九日
罕王澳洲僱員	2,950,000		2,950,000	0.286	二零二零年四月二十七日
	1,000,000		1,000,000	0.3	二零二零年四月二十七日
	1,800,000		1,800,000	0.39	二零二零年十二月十日
	—	1,300,000	1,300,000	0.429	二零二二年七月六日
小計	5,750,000	1,300,000	7,050,000		
總計	5,750,000	5,500,000	11,250,000		

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。於二零二二年七月六日，罕王澳洲向罕王澳洲之若干僱員授出1,300,000份購股權(「購股權」)，以認購罕王澳洲股本中1,300,000股股份。於二零二二年八月二十九日，罕王澳洲已有條件授予邱博士合共4,200,000份購股權，以認購合共4,200,000股股份。截至二零二二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305,000澳元(相當於人民幣1,467,000元)(二零二一年：180,000澳元(相當於人民幣788,000元))。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

42. 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：

	二零二二年 七月六日	二零二二年 八月二十九日
行使價	0.429 澳元	0.2 澳元
行使年期	4 年	4 年
預期波幅	1.7366	1.7445
無風險利率	3.16%	3.16%

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。

43. 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。

於二零二二年三月至十二月(二零二一年四月至十二月)，本公司計劃的受託人根據計劃項下信託契據的條款於聯交所按總代價約人民幣5,641,000元(二零二一年：人民幣9,567,000元)購買合共7,174,000股(二零二一年：8,293,000股)普通股。

於二零二二年十二月三十一日，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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

44. 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。

截至二零二二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12,814,000元(二零二一年：人民幣12,102,000元)。

45. 資本承擔

	二零二二年 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
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	3,840	45,848

46. 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	
	二零二二年 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
已抵押銀行存款	723,417	879,254
使用權資產	9,095	5,525
物業、廠房及設備	39,531	43,784
採礦權	60,031	-

綜合財務報表附註

截至二零二二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36、50及38披露的借款、應付關聯方款項及租賃負債，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

	二零二二年 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
金融資產		
按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物)	1,018,333	1,339,503
按公平值計入其他全面收益的應收款項	114,399	396,589
按公平值計入損益的金融資產	3,114	3,150
	1,135,846	1,739,242
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債	1,788,070	1,986,250

綜合財務報表附註

截至二零二二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、應收關聯方款項、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、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、租賃負債及其他長期負債。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及港元計值，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
於二零二二年十二月三十一日	801	-
於二零二一年十二月三十一日	7,856	-

	港元	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日	9,397	770
於二零二一年十二月三十一日	38,142	43

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)**

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(二零二一年：港元)升值及貶值10%(二零二一年：10%)的本集團敏感度。10%(二零二一年：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%(二零二一年：10%)變動。以下正數表示港元兌人民幣(二零二一年：人民幣)升值10%(二零二一年：10%)所導致的除稅後虧損減少(二零二一年：除稅後溢利增加)。倘港元兌人民幣(二零二一年：人民幣)貶值10%(二零二一年：10%)，將會對除稅後虧損(二零二一年：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(二零二一年：美元)影響，概因以美元(二零二一年：美元)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 二零二二年 人民幣千元	港元影響 二零二一年 人民幣千元
損益	863	3,810

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

截至二零二二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：

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 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	18,000	12,722

並非按公平值計入損益計量的金融負債的利息開支：

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 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	66,790	76,929

(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(二零二一年：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)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

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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、投資按金、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。

於二零二二年十二月三十一日，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41,702,000元(二零二一年：人民幣23,927,000元)。於逾期結餘中，人民幣33,857,000元(二零二一年：人民幣8,036,000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。

於截至二零二二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11,683,000元(二零二一年：確認減值撥備人民幣2,171,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二二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、投資按金及銀行結餘

於報告期末受限制存款、已抵押銀行存款、投資按金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、投資按金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。

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)
撇銷	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	金額被撇銷	金額被撇銷

綜合財務報表附註

截至二零二二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：

於二零二二年十二月三十一日

	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	57,707	33,914	649	20,784	113,054
— 其他應收款項	10,256	35,196	—	6,773	52,225
— 按公平值計入其他全面收益的 應收款項	114,399	—	—	—	114,399
— 已抵押銀行存款	723,417	—	—	—	723,417
— 受限制存款	36,405	—	—	—	36,405
— 銀行結餘	134,411	—	—	—	134,411
	1,076,595	69,110	649	27,557	1,173,911

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
	1,732,958	539	10,615	25,193	1,769,305

綜合財務報表附註

截至二零二二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：

	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 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	35.65%	24.37%
應收五大債務人款項總額佔貿易應收款項百分比	68.80%	69.95%

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

截至二零二二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

截至二零二二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

	按要求償還					未貼現現金 流量總額	賬面值
	加權平均 利率 %	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		
於二零二二年十二月三十一日							
貿易及其他應付款項	-	326,457	-	-	-	326,457	326,457
應付票據	-	490,000	280,000	-	-	770,000	770,000
借款-定息	6.21	68,563	477,744	61,058	721	608,086	598,400
應付關聯方款項	-	63,438	-	-	-	63,438	63,438
租賃負債	4.00	1,839	2,839	3,347	2,259	10,284	9,775
其他長期負債	-	-	-	10,000	10,000	20,000	20,000
		950,297	760,583	74,405	12,980	1,798,265	1,788,070
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

綜合財務報表附註

截至二零二二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
	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 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2,114,000元	於澳大利亞的上市股本證券： 人民幣2,150,000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1,000,000元	於中國的非上市管理投資基金： 人民幣1,000,000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 114,399,000元	於中國的按公平值計入其他全面收益的應收款項： 人民幣 396,589,000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

截至二零二二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現金流量表分類為融資活動所得現金流量的負債。

	借款 附註36 人民幣千元	應付股息 附註34 人民幣千元	應付利息 附註34 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38 人民幣千元	應付第三方 款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	(733,763)	-	(1,525)	(10,996)	(10,108)	(16,697)	(773,089)
融資現金流出	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	(636,663)	(8,659)	(303)	(10,624)	(9,303)	-	(665,552)
融資現金流出(流入)	38,263	237,929	66,572	(52,814)	3,298	-	293,248
非現金變動：							
利息開支	-	-	(66,567)	-	(223)	-	(66,790)
宣派的股息	-	(234,746)	-	-	-	-	(234,746)
購買使用權資產	-	-	-	-	(3,547)	-	(3,547)
於二零二二年 十二月三十一日	(598,400)	(5,476)	(298)	(63,438)	(9,775)	-	(677,387)

綜合財務報表附註

截至二零二二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：

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 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
租賃負債的利息開支：		
瀋陽盛泰物業管理有限公司(「沈陽盛泰」)(附註c)	31	133
物業費：		
瀋陽盛泰	843	729
租金收入：		
北京和顏(附註e)	1,200	—
授予以下人士的以股份為基礎的付款交易：		
邱博士	486	—

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

50. 關聯方交易(續)

(b) 租賃負債

	二零二二年 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
瀋陽盛泰	5,336	1,498

(c) 應付關聯方款項

	二零二二年 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
罕王投資(附註b)	63,438	10,624

(d) 應收關聯方款項

	二零二二年 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
Best Fate Limited(「Best Fate」)(附註d)	7,283	5,619

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

50. 關聯方交易(續)

(d) 應收關聯方款項(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。於二零二二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) 於二零二二年十二月二十日，本集團重續就業務經營用途與瀋陽盛泰訂立的租賃協議。本集團已確認新增使用權資產及租賃負債人民幣5,336,000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，其亦為年內最大未償付結餘)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。已簽訂一份補充協議將付款期限自二零二二年一月一日起再延長三年。因此，該金額於本年度分類為非流動資產。
- (e) 本公司控股股東之一楊繼野先生對北京和顏具有重大影響力。
- (f) 關聯方擔保的借款於附註36內披露。與關聯方往來的貿易應付款項於附註34內披露。
- (g) 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：

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
退休福利計劃供款	876	787
薪金、花紅及其他補貼	10,327	9,076
	11,203	9,863

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

51. 本公司財務狀況表及儲備

	二零二二年 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
非流動資產		
物業、廠房及設備	4	4
於附屬公司的權益(附註)	2,306,545	2,224,963
	2,306,549	2,224,967
流動資產		
其他應收款項	14,777	13,606
銀行結餘及現金	9,806	47,443
應收關聯方款項	3,000	–
	27,583	61,049
流動負債		
應付附屬公司款項	2,206,254	1,941,062
稅項負債	3,800	–
	2,210,054	1,941,062
流動負債淨值	(2,182,471)	(1,880,013)
總資產減流動負債	124,078	344,954
資本及儲備		
股本(附註40)	160,203	160,203
儲備	(36,125)	184,751
總權益	124,078	344,954
	124,078	344,954

附註：截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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

截至二零二二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
於二零二一年一月一日	(23,606)	342,158	(48,744)	(134,506)	135,302
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	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	(33,173)	342,158	(48,744)	(75,490)	184,751
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	19,511	19,511
已付股息	-	-	-	(234,746)	(234,746)
根據計劃購買普通股	(5,641)	-	-	-	(5,641)
於二零二二年十二月三十一日	(38,814)	342,158	(48,744)	(290,705)	(36,125)

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，概無於截至二零二二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，經不時修訂的組織章程細則
「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	澳大拉西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	二零二三年四月十二日，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