



# North Mining Shares Company Limited 北方礦業股份有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號：433)



**2019**  
中期報告

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

楊英民 (主席兼行政總裁)

錢一棟 (副主席)

張家坤

趙劍

### 獨立非執行董事

王偉俊

(於二零一九年四月二十九日獲委任)

鄭澤豪

楊日泉

(於二零一九年七月二十八日獲委任)

方偉濂

(於二零一九年四月二十九日辭任)

梁嘉輝

(於二零一九年七月二十八日辭任)

## 公司秘書

何詠欣

## 審核委員會

王偉俊 (主席)

(於二零一九年四月二十九日獲委任)

鄭澤豪

楊日泉

(於二零一九年七月二十八日獲委任)

方偉濂

(於二零一九年四月二十九日辭任)

梁嘉輝

(於二零一九年七月二十八日辭任)

## 薪酬委員會

楊日泉 (主席)

(於二零一九年七月二十八日獲委任)

王偉俊

(於二零一九年四月二十九日獲委任)

鄭澤豪

錢一棟

方偉濂

(於二零一九年四月二十九日辭任)

梁嘉輝

(於二零一九年七月二十八日辭任)

## 主要往來銀行

中信銀行(國際)有限公司

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

華僑永亨銀行有限公司

## 核數師

開元信德會計師事務所有限公司

執業會計師

## 註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

## 總辦事處及主要營業地點

香港

灣仔

港灣道6-8號

瑞安中心

20樓2009-18室

## 主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

4th floor North Cedar House

41 Cedar Avenue

Hamilton HM 12

Bermuda

## 香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

## 上市資料

股份代號: 433

## 網址

[www.northmining.com.hk](http://www.northmining.com.hk)

# 管理層討論及分析

## 整體財務表現

截至二零一九年六月三十日止六個月，北方礦業股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）自持續經營業務錄得收益約573,367,000港元（二零一八年六月三十日：自持續經營業務錄得約303,182,000港元），較二零一八年同期增加89%。有關增加主要由於本集團(i)採礦業務及(ii)化學品買賣業務於報告期內分別產生約163,795,000港元及406,365,000港元。

回顧期間，本集團自持續經營業務錄得虧損約74,659,000港元（二零一八年六月三十日：自持續經營業務錄得約116,986,000港元），較二零一八年同期虧損減少約36%，有關減少主要由於持續經營業務的毛利增加以及一般及行政開支減少所致。

## 業務回顧

本集團的主要業務為：(i)採礦業務－開採及買賣礦產資源；(ii)物業管理業務；及(iii)化學品買賣業務－製造及銷售化學品（統稱「持續經營業務」）。於期內，保安技術業務－研發及銷售保安技術產品已終止經營（「已終止經營業務」）。各業務分類之分析載列如下：

### 持續經營業務

#### 採礦業務－開採、勘探及買賣礦產資源

於回顧期間，鉬精粉產量約為1,977噸（二零一八年六月三十日：1,461噸），相關鉬精粉品位介乎約45%至50%。鉬精粉平均售價約為每噸73,320港元。於回顧期間，採礦業務為本集團創收約163,795,000港元（二零一八年六月三十日：約126,315,000港元），其中約147,486,000港元（二零一八年六月三十日：約122,736,000港元）來自鉬精粉銷售及約16,309,000港元（二零一八年六月三十日：約3,579,000港元）來自硫酸及鐵精粉銷售。截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團確認採礦權攤銷約34,483,000港元（二零一八年六月三十日：約24,726,000港元）。

# 管理層討論及分析 (續)

## 物業管理業務

於回顧期間，本集團物業管理業務之表現相對穩定。截至二零一九年六月三十日止六個月，物業管理業務之營收為約3,207,000港元，與去年同期的3,319,000港元相若。

## 化學品買賣業務

本集團的化學品買賣業務主要包括於中華人民共和國(「中國」)製造及銷售化學產品。我們的化學產品由本公司的非全資附屬公司安徽同心化工有限公司生產。截至二零一九年六月三十日止六個月，此分類為本集團創收約406,365,000港元。

## 已終止經營業務

### 保安技術業務

本集團的保安技術業務主要包括於中國研發面部識別技術。我們的保安技術及服務由本公司的全資附屬公司新疆中科博杰安防科技有限公司及新疆新通興通信工程有限公司(「新疆集團」)提供。

### 重大交易

於二零一九年三月二十八日，本集團與新疆集團前股東訂立買賣協議(「買賣協議」)，以代價430,000,000港元出售Full Empire Investment Holding Limited全部股權。

於二零一九年五月三十一日，由於需要額外時間編製及落實載入出售事項的通函內的若干資料，本集團宣佈預期通函寄發日期將延遲至二零一九年六月三十日或之前。

於二零一九年七月二日及二零一九年八月一日，本集團進一步宣佈，由於需要額外時間編製及落實載入通函內的若干資料，預期通函寄發日期將分別延遲至二零一九年七月三十一日及二零一九年八月三十一日或之前。

## 管理層討論及分析（續）

於二零一九年八月七日，本集團宣佈，由於需要額外時間達成買賣協議中的先決條件，買賣協議的訂約方於二零一九年八月七日訂立補充協議，延長截止日期至二零一九年十月三十一日或買賣協議訂約方可能協定的其他較後日期，以達成或獲購回方豁免買賣協議的先決條件。除上述所披露者外，買賣協議所有其他條款及條件維持不變及在各方面具有十足效力及作用。

有關此出售事項詳情披露於本公司日期為二零一九年三月二十八日、二零一九年五月三十一日、二零一九年七月二日、二零一九年八月一日及二零一九年八月七日的公告。

### 集資活動

於回顧期間內，本集團並無進行集資活動。

### 前景

展望未來，全球經濟仍存在很多不明朗因素，國際金融危機、全球經濟放緩，中美貿易戰等均令全球經濟面臨巨大挑戰，然而，本集團對中國政府可有效處理爭端及國內經濟保持平穩增長依然充滿信心。

#### 鉬市場

國內鋼鐵行業運行環境乃是影響國內鉬市場走勢的關鍵，在中國環保及供給側改革政策的指導下，鋼廠不得不大力轉型，向優特鋼發展，而秋冬季常態化限產將進一步推動鋼鐵業的產業結構升級調整，不銹鋼和高鋼材產量仍有較大的提升空間，上述所有因素將進一步拉動鉬的需求，預計國內鉬需求量將會繼續增加。預計二零一九年下半年，鉬市場未來會持續向好。

## 管理層討論及分析（續）

### 鉀市場

鉀長石可制取成鉀肥，以改善土壤品質，提高作物產量。鉀肥行業供過於求的現狀仍然持續，但隨著中國城鎮化與農業供給側改革的推進，規模化的農業新業態正在加速形成，機械化、自動化、智慧化成為未來農業的發展方向，消費升級和供給側結構性改革催生了對現代農業服務和優質農產品的巨大需求。上述條件都為我們未來發展提供了機遇。

### 安防業務市場

中國政府一直關注新疆當地之治安，逐步加強不同領域和邊境地區的防控，推進城鎮網格化管理，不斷完善社會防控體系，增加對保安系統的需求，預期安防業務的未來前景樂觀。然而，由於開發保安系統涉及滿足瞬息萬變環境的先進技術，當中存在不確定因素，本集團決定將安防業務退回予其前股東，藉此避免安防業務相關的經濟風險。

### 化工業務市場

國家推行嚴格安全環保監管規定，無疑對化工製造業帶來短期經營壓力。然而，在良好監管的營商環境下，具環保競爭優勢的企業最終將贏得增長商機。本集團將繼續投資安全環保，嚴格控制成本，提高生產效益，並制定有效的市場策略以應付激烈的市場競爭。

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

## 管理層討論及分析（續）

### 訴訟

誠如本公司日期分別為2019年7月12日、2019年7月25日、2019年8月21日及2019年8月26日之公告、香港高等法院原訴法庭針對本公司未能償清債項合共170,492,494.31港元而提出呈請（「呈請」）。於2019年8月26日於高等法院聆訊時，法院已下令押後呈請聆訊至2019年9月30日，以使各方可有更多時間提交彼等各自的誓詞。

除上述披露者外，本公司及任何附屬公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，且據董事所知，本公司或其任何附屬公司概無任何未決或面臨威脅之重大訴訟或索償。

### 流動資金與財務資源

本集團一般以內部產生之現金流量及合適資金來源所得款項撥付營運所需。於回顧期間，本集團錄得現金流出淨額約95,036,000港元（二零一八年六月三十日：現金流出約29,392,000港元）。現金流出主要由於本集團在經營活動中動用約182,012,000港元現金流出所致。本集團的融資活動所得現金流入淨額乃源於借款約88,434,000港元。於二零一九年六月三十日的流動比率約為1.07，而於二零一八年十二月三十一日則為0.86。於二零一九年六月三十日，負債股權比率約為1.11，而於二零一八年十二月三十一日則為0.99。董事會（「董事會」）認為，本集團擁有穩健的財務狀況，並擁有充足的資源應付其營運資金需求。

### 資本承擔

於二零一九年六月三十日，本集團並無重大資本承擔。

### 中期股息

董事會不建議就截至二零一九年六月三十日止六個月派付中期股息（二零一八年：無）。

# 管理層討論及分析（續）

## 資本結構

本集團於二零一九年六月三十日之資本結構概述如下：

	二零一九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
流動資產總值	<b>1,750,500</b>	1,256,594
流動負債總額	<b>1,649,646</b>	1,466,482
股東權益	<b>3,796,834</b>	3,895,305

## 庫務政策

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團主要業務活動所用貨幣主要以港元及人民幣計值。董事會並不認為本集團面對任何重大外匯風險。本集團已制定庫務政策於外匯風險對本集團造成重大財務影響時調控其外匯風險。截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團並無使用任何金融工具作對沖用途，亦無參與外幣投機活動。

## 借款及銀行融資

於二零一九年六月三十日，本集團借款約為1,427,971,000港元（二零一八年十二月三十一日：約1,347,920,000港元）。

## 或然資產及負債

於二零一九年六月三十日，本集團並無重大或然資產及負債。

## 人力資源及薪酬政策

於二零一九年六月三十日，本集團於香港及中國僱用576名（二零一八年十二月三十一日：688名）全職僱員。僱員薪酬待遇乃按工作性質、市況及個人表現構建及檢討。本集團更提供其他員工福利，包括年終雙糧、強積金及醫療保險。截至二零一九年六月三十日止六個月之總員工成本約為11,263,000港元。



# 未經審核簡明綜合損益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>持續經營業務</b>			
收益	3	<b>573,367</b>	303,182
銷售成本		<b>(482,458)</b>	(239,068)
<b>毛利</b>		<b>90,909</b>	64,114
其他收入及收益	4	<b>47,883</b>	1,174
研發成本		<b>(11,975)</b>	(12,416)
一般及行政開支		<b>(67,599)</b>	(98,030)
其他經營支出		<b>(41,065)</b>	(27,673)
<b>經營溢利／(虧損)</b>	6	<b>18,153</b>	(72,831)
融資成本	7	<b>(101,433)</b>	(48,231)
<b>除稅前虧損</b>		<b>(83,280)</b>	(121,062)
稅項	8	<b>8,621</b>	4,076
<b>來自持續經營業務的期內虧損</b>		<b>(74,659)</b>	(116,986)
<b>已終止經營業務</b>			
來自已終止經營業務的期內虧損		<b>(37,427)</b>	(8,380)
<b>期內虧損</b>		<b>(112,086)</b>	(125,366)
<b>以下人士應佔：</b>			
本公司擁有人			
— 來自持續經營業務		<b>(51,060)</b>	(83,962)
— 來自已終止經營業務		<b>(37,427)</b>	(8,380)
		<b>(88,487)</b>	(92,342)
非控股權益		<b>(23,599)</b>	(33,024)
<b>期內虧損</b>		<b>(112,086)</b>	(125,366)

# 未經審核簡明綜合損益表（續）

截至二零一九年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>其他全面虧損（扣除稅項影響）：</b>			
其後重新分類或可能重新分類至損益之 項目：			
換算海外附屬公司產生之匯兌差額		<b>13,615</b>	(110,024)
<b>期內其他全面收益／（虧損）</b>		<b>13,615</b>	(110,024)
<b>期內全面虧損總額</b>		<b>(98,471)</b>	(235,390)
<b>以下人士應佔：</b>			
本公司擁有人		<b>(80,063)</b>	(184,004)
非控股權益		<b>(18,408)</b>	(51,386)
		<b>(98,471)</b>	(235,390)
<b>每股虧損</b>			
來自持續及已終止經營業務			
－基本及攤薄，港仙	10	<b>(0.41)</b>	(0.43)
來自持續經營業務			
－基本及攤薄，港仙		<b>(0.23)</b>	(0.39)

# 未經審核簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>資產</b>			
<i>非流動資產</i>			
物業、廠房及設備		<b>860,379</b>	894,155
預付租賃款項		–	63,076
採礦權	11	<b>3,264,794</b>	3,296,318
商譽		<b>13,403</b>	56,192
無形資產		–	337,625
應收融資租賃		–	3,706
使用權資產		<b>90,288</b>	–
長期應收款項		<b>470,021</b>	466,664
		<b>4,698,885</b>	5,117,736
<i>流動資產</i>			
應收融資租賃		–	1,091
存貨		<b>481,632</b>	520,772
應收賬款及應收票據	12	<b>12,027</b>	23,435
預付款項、按金及其他應收款		<b>587,570</b>	586,765
可收回稅項		<b>2,003</b>	1,998
現金及現金等價物		<b>27,497</b>	122,533
		<b>1,110,729</b>	1,256,594
<b>分類為持作出售之出售組別資產</b>		<b>667,379</b>	–
<b>流動資產總值</b>		<b>1,778,108</b>	1,256,594
<b>資產總值</b>		<b>6,476,993</b>	6,374,330
<b>資本及儲備</b>			
股本		<b>343,926</b>	343,926
儲備		<b>2,073,626</b>	2,153,689
本公司擁有人應佔權益		<b>2,417,552</b>	2,497,615
非控股權益		<b>1,379,282</b>	1,397,690
<b>權益總額</b>		<b>3,796,834</b>	3,895,305

# 未經審核簡明綜合財務狀況表（續）

於二零一九年六月三十日

	二零一九年 六月三十日	二零一八年 十二月三十一日
	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
<b>負債</b>		
<i>非流動負債</i>		
銀行貸款及其他借款	<b>692,778</b>	637,396
租賃負債	<b>27,101</b>	-
其他應付款項	<b>65,916</b>	38,204
遞延稅項負債	<b>244,718</b>	336,943
	<b>1,030,513</b>	1,012,543
<i>流動負債</i>		
應付賬款及票據	<b>177,423</b>	135,313
其他應付款項及應計費用	<b>295,152</b>	188,649
銀行貸款及其他借款	<b>735,193</b>	710,524
環保及資源稅撥備	<b>55,053</b>	124,123
企業債券	<b>270,000</b>	275,000
合約負債	<b>28,371</b>	32,873
租賃負債	<b>3,901</b>	-
	<b>1,565,093</b>	1,466,482
與持作出售之出售組別有關之負債	<b>84,553</b>	-
<b>流動負債總額</b>	<b>1,649,646</b>	1,466,482
<b>負債總額</b>	<b>2,680,159</b>	2,479,025
<b>權益及負債總額</b>	<b>6,476,993</b>	6,374,330
<b>流動資產／（負債）淨額</b>	<b>128,462</b>	(209,888)
<b>資產總值減流動負債</b>	<b>4,827,347</b>	4,907,848
<b>資產淨值</b>	<b>3,796,834</b>	3,895,305

# 未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔												
	股本	股份溢價	實繳溢餘	資本撥備	資本	資本撥備	可換股 票總權益	法定儲備	匯兌儲備	累計虧損	小計	非控股 權益應佔	權益總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一九年一月一日	343,926	3,761,932	31,350	995	(894)	-	16,654	(289,602)	(1,366,746)	2,497,615	1,397,680	3,895,305	
期內虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	-	8,424	(88,487)	(80,063)	(18,408)	(98,471)	
於二零一九年六月三十日	343,926	3,761,932	31,350	995	(894)	-	16,654	(281,178)	(1,455,233)	2,417,552	1,379,282	3,796,834	
於二零一八年一月一日	343,926	3,761,932	31,350	995	(894)	8,902	16,654	(171,998)	(888,551)	3,102,316	1,504,726	4,607,042	
期內虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	-	(91,662)	(82,342)	(184,004)	(51,386)	(235,390)	
於二零一八年六月三十日	343,926	3,761,932	31,350	995	(894)	8,902	16,654	(263,660)	(980,893)	2,918,312	1,453,340	4,371,652	

# 未經審核簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核) (經重列)
經營活動所用之現金淨額	<b>(182,012)</b>	(137,400)
投資活動(所用)／所得之現金淨額	<b>(7,942)</b>	19,798
融資活動所得之現金淨額	<b>88,434</b>	88,210
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(101,520)</b>	(29,392)
於一月一日的現金及現金等價物	<b>121,478</b>	56,097
外匯匯率變動影響，淨額	<b>8,516</b>	(222)
<b>於六月三十日的現金及現金等價物</b>	<b>28,474</b>	26,483
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
現金及銀行結餘	<b>27,497</b>	19,587
計入持作出售之出售組別之現金及現金等價物	<b>977</b>	6,896
	<b>28,474</b>	26,483

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

## 1. 公司資料

本公司於一九九五年四月十日根據百慕達一九八一年公司法（經修訂）在百慕達註冊成立為獲豁免之有限公司。本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。本公司之主要營業地點位於香港灣仔港灣道6-8號瑞安中心20樓2009-18室。

本公司及其附屬公司（「本集團」）之主要業務為(i)投資控股；(ii)採礦業務—開採、勘探及買賣礦產資源；(iii)物業管理業務；及(iv)化學品買賣業務。

於期內，保安技術業務已終止經營。

本公司董事（「董事」）認為，本公司最終控股公司為於香港註冊成立之中國萬泰集團有限公司。

## 2. 編製基準及會計政策

未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。此外，未經審核簡明綜合中期財務報表載有聯交所證券上市規則（「上市規則」）規定之適用披露資料。

未經審核簡明綜合中期財務報表應與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀。二零一八年度綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋編製。截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所遵循者相同。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

## 香港財務報告準則之變動

香港會計師公會已頒佈若干於本集團當前會計期間首次生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號之修訂	具負補償之提前還款特性
香港會計準則第19號之修訂	計劃修訂、縮減或結清
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合營公司之長期權益
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進	香港財務報告準則第3號之修訂，業務合併
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進	香港財務報告準則第11號之修訂，合營安排
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進	香港會計準則第12號之修訂，所得稅
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進	香港會計準則第23號之修訂，借貸成本

採納香港財務報告準則第16號租賃之影響已於下文概述。自二零一九年一月一日起生效之其他新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團之會計政策並無任何重大影響。

### 2.1 採納香港財務報告準則第16號租賃之影響及會計政策變動

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃（「香港會計準則第17號」）、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號確定一項安排是否包含租賃、準則詮釋委員會詮釋第15號經營租賃—優惠以及準則詮釋委員會詮釋第27號評估涉及租賃法律形式的交易實質。該準則已規定租賃確認、計量、呈列和披露原則，並要求承租人在單一資產負債表內模型中計算所有租賃。

香港財務報告準則第16號項下規定的出租人會計與香港會計準則第17號項下規定的並無實質性改變。出租人將繼續按照與香港會計準則第17號相類似的分類原則將租賃進行分類為經營或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對本集團為出租人的租賃並無影響。

本集團透過採用經修訂追溯採納法採納香港財務報告準則第16號，並於二零一九年一月一日首次應用。根據以此方法已追溯應用該準則，而首次應用該準則的累計影響於首次應用當日確認。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

### *期間的影響*

因初步應用香港財務報告準則第16號，就先前獲分類為經營租賃的租賃而言，本集團於二零一九年六月三十日確認使用權資產約90,288,000港元及租賃負債約31,002,000港元。此外，就香港財務報告準則第16號項下的該等租賃而言，本集團已確認折舊，而非經營租賃開支。於截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團確認該等租賃的折舊費用約6,582,000港元。

本集團擁有各種物業、廠房及設備之租賃合約。於採納香港財務報告準則第16號前，本集團於開始日期將其各租賃（作為承租人）分類為經營租賃。倘租賃會使租賃資產所有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至本集團，則分類為融資租賃；反之則分類為經營租賃。在經營租賃中，租賃物業未資本化，租賃付款在租賃期內按直線法確認為損益中的租金費用。任何預付租金及應計租金分別在貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項下確認。採納香港財務報告準則第16號後，本集團對所有租賃採用單一確認及計量方法（具有12個月或更短租期且不包含購買選擇權的租賃合約（「短期租賃」）及相關資產為低價值資產（「低價值資產」）的租賃合約除外）。該準則訂明具體的過渡要求及可行權宜方法，並已獲本集團採用。

### *先前作為經營租賃入賬之租賃*

本集團對先前分類為經營租賃之租賃確認使用權資產及租賃負債（短期租賃及低價值資產租賃除外）。使用權資產按租賃負債的相同金額確認，並就任何先前確認的相關預付及應計租賃付款進行調整。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

下表載列於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔與於二零一九年一月一日已確認租賃負債之期初結餘之對賬：

	於二零一九年 一月一日 千港元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	<b>32,506</b>
採用香港財務報告準則第16號時確認與經營租賃相關的租賃負債	<b>31,002</b>

以下載列本集團採納香港財務報告準則第16號後的新會計政策，自首次應用日期起適用：

### *使用權資產*

本集團於租賃開始日期（即相關資產可供使用之日）確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量之租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及在開始日期或之前作出的租賃付款減去收到的任何租賃優惠。除非本集團合理確定在租期屆滿時取得租賃資產的擁有權，否則已確認的使用權資產在其預計使用年限與租期的較短者內按直線法計提折舊。使用權資產可能出現減值。

### *租賃負債*

於租賃開始日期，本集團確認以租期內的租賃付款之現值計量的租賃負債。租賃付款包括固定付款（包括實物固定付款）減去任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理肯定將行使的購買選擇權之行使價，及倘租期反映本集團行使終止選擇權時，有關終止租賃須支付的罰款。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

在計算租賃付款的現值時，如果租賃中所隱含的利率不易確定，本集團則使用在租賃開始日期之增量借貸利率。在開始日期之後，租賃負債的金額將會增加，以反映利息的增加，及按所付的租賃付款減少。

此外，如有修改、租期的變動、實質固定租賃付款變化或購買相關資產的評估變更，租賃負債的賬面值將重新計量。

### 短期租賃及低價值資產租賃

本集團已將低價值資產租賃確認豁免應用於被視為低價值資產之租賃。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

於未經審核簡明綜合財務狀況表及未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表所確認的金額。

本集團於該期間的使用權資產及租賃負債的賬面值變動載列如下：

	使用權資產	租賃負債
	千港元	千港元
於二零一九年一月一日	96,870	32,506
折舊開支	(6,582)	-
支付本金及利息	-	(1,055)
於二零一九年六月三十日	90,288	31,002

# 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

## 3. 收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核) (經重列)
持續經營業務		
銷售鋁精粉	163,795	126,315
物業管理費收入	3,208	3,319
銷售化學產品	406,364	173,548
	<b>573,367</b>	303,182

## 4. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核) (經重列)
持續經營業務		
銀行利息收入	94	301
貸款利息收入	43,703	-
政府補貼	3,834	-
雜項收入	252	873
	<b>47,883</b>	1,174

# 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

## 5. 分類資料

以下為於回顧期間按經營分類劃分本集團之收益及業績之分析：

	截至二零一九年六月三十日止六個月（未經審核）				
	持續經營業務				
	物業管理 千港元	礦產開發 千港元	買賣礦產資源 千港元	買賣化學產品 千港元	總計 千港元
分類收益	3,207	161,667	2,128	406,365	573,367
分類業績	(13)	55,557	43	(24,018)	31,569
未分配收入					47,794
融資成本					(101,433)
其他經營支出					(41,065)
未分配支出					(20,145)
除稅前虧損					(83,280)
稅項					8,621
來自持續經營業務的期內虧損					(74,659)

其他分類資料：

	物業管理 千港元	礦產開採 千港元	買賣礦產資源 千港元	買賣化學產品 千港元	其他 千港元	總計 千港元
折舊及攤銷	1	44,942	13	18,393	5,574	68,923

# 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

截至二零一八年六月三十日止六個月（未經審核）

## 持續經營業務

	物業管理		買賣礦產 資源		買賣化學 產品		總計 千港元
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
分類收益	3,319	121,403	4,912	173,548			303,182
分類業績	(24)	37,942	(406)	(57,385)			(19,873)
未分配收入							1,176
未分配支出							(102,365)
除稅前虧損							(121,062)
稅項							4,076
來自持續經營業務的期內虧損							(116,986)

其他分類資料：

	持續經營業務					總計 千港元
	物業管理 千港元	礦產開採 千港元	買賣礦產 資源 千港元	買賣化學 產品 千港元	其他 千港元	
折舊及攤銷	1	27,904	4	7,281	3,156	38,346

# 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

以下為本集團之分類資產、負債及其他分類資料分析：

於二零一九年六月三十日  
（未經審核）

	持續經營業務					已終止經營業務		
	物業管理 千港元	礦產開採 千港元	買賣礦產 資源 千港元	買賣化學 產品 千港元	未分配 千港元	小計 千港元	銷售保安 技術產品 千港元	總計 千港元
分類資產	567,788	4,374,834	1,902	497,525	336,601	5,809,614	667,379	6,476,993
分類負債	1,545	803,179	975	674,229	1,115,678	2,595,606	84,553	2,680,159

於二零一八年十二月三十一日  
（經審核）

	物業管理 千港元	礦產開採 千港元	買賣礦產 資源 千港元	買賣化學 產品 千港元	銷售保安 技術產品 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
分類資產	585,520	4,006,322	368,123	489,739	145,390	779,236	6,374,330
分類負債	367	817,397	-	565,552	10,434	1,085,275	2,479,025

# 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

## 6. 經營虧損

本集團經營虧損乃經扣除下列各項後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>持續經營業務</b>		
物業、廠房及設備折舊	<b>27,858</b>	10,403
使用權資產折舊*	<b>6,582</b>	6,023
董事酬金	<b>1,698</b>	691
僱員成本（包括董事薪酬）		
— 工資及薪金	<b>11,263</b>	11,059
— 退休福利供款	<b>778</b>	994
採礦權攤銷*	<b>34,483</b>	24,726

\* 已計入其他營運開支。

## 7. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)
<b>持續經營業務</b>		
可換股債券之推算利息	—	19,118
須於五年內悉數償還之銀行貸款及其他借款之利息	<b>101,433</b>	29,113
	<b>101,433</b>	48,231



# 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

## 8. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)
持續經營業務		
即期稅項：		
中華人民共和國（「中國」）企業所得稅	-	-
遞延稅項	(8,621)	(4,076)
	(8,621)	(4,076)

- (i) 香港利得稅撥備乃按期內最高2,000,000港元應課稅溢利之8.25%計算及任何超過2,000,000港元的應課稅溢利部分按16.5%（二零一八年：估計應課稅溢利的16.5%）計算。由於本集團期內就香港業務產生稅項虧損，故未有於中期財務報表內作出香港利得稅撥備（二零一八年六月三十日：無）。
- (ii) 中國所得稅支出指期內已付或應付中國企業所得稅。中國企業所得稅已按現行稅率計提撥備。

## 9. 股息

董事會不建議派付截至二零一九年六月三十日止六個月的中期股息（截至二零一八年六月三十日止六個月：無）。

## 10. 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

#### 持續及已終止經營業務

截至二零一九年六月三十日止六個月，計算本公司擁有人應佔持續及已終止經營業務的每股基本虧損為約88,487,000港元（截至二零一八年六月三十日止六個月：92,342,000港元）及期內已發行股份加權平均數21,495,386,286股（截至二零一八年六月三十日止六個月：21,495,386,286股）。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

## 持續經營業務

持續經營業務的每股基本虧損為每股0.23港仙（二零一八年：每股虧損為每股0.39港仙），乃基於持續經營業務的期內虧損約51,060,000港元（二零一八年：虧損約83,962,000港元）計算。

## 已終止經營業務

已終止經營業務的每股基本虧損為每股0.18港仙（二零一八年：每股虧損為每股0.04港仙），乃基於已終止經營業務的期內虧損約37,427,000港元（二零一八年：虧損約8,380,000港元）計算。

### (b) 每股攤薄虧損

計算每股攤薄虧損時並無假設轉換本公司尚未行使可換股債券，乃由於假設行使該等可換股債券將導致截至二零一九年六月三十日及二零一八年六月三十日止期間的每股虧損減少。

## 11. 採礦權

於二零一九年六月三十日，本集團於中國擁有關於一個鉬礦場及一個鉀長石礦場之兩個礦業開採權。

鉀長石礦場位於中國陝西省洛南縣商洛市。根據一間國際礦業技術顧問公司所發出之技術報告，鉀長石礦之控制及推斷礦物資源量估計分別約為63.2百萬噸及40.5百萬噸。

## 12. 應收賬款及票據

	二零一九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收賬款及票據	12,027	44,864
減：信貸虧損撥備	-	(21,429)
	<b>12,027</b>	23,435

## 未經審核簡明綜合財務報表附註（續）

於報告期末，根據發票日期呈列之應收賬款及票據之賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0-30日	2,657	11,780
31-60日	8,240	-
61-90日	1,066	1,182
91-180日	-	272
逾180日但於一年內	64	10,201
	<b>12,027</b>	23,435

### 13. 應付賬款及票據

	二零一九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0-30日	38,492	28,889
31-60日	39,095	9,715
61-90日	48,517	4,858
91-180日	41,731	43,097
逾180日但於一年內	9,588	48,754
	<b>177,423</b>	135,313

## 其他資料

### 董事及高級行政人員之股份權益

於二零一九年六月三十日，本公司各董事或高級行政人員或彼等各自任何聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之任何股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第352條已記入本公司須存置之登記冊之任何權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司或聯交所之任何權益或淡倉。

### 主要股東之股份權益

於二零一九年六月三十日，根據本公司遵照證券及期貨條例第336條存置之登記冊，以及就本公司各董事或高級行政人員所知，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份	所持股份／ 相關股份數目	佔本公司已發行 附投票權股份 權益概約百分比
錢永偉（「錢先生」）（附註1）	實益擁有人 由受控制公司持有	11,500,000	0.05%
		3,380,408,552	15.73%
		3,391,908,552	15.78%
許哲誠（「許女士」）（附註2）	由配偶持有	3,391,908,552	15.78%
中國萬泰集團有限公司 （「中國萬泰」）（附註3）	實益擁有人 由受控制公司持有	234,240,000	1.09%
		3,146,168,552	14.64%
		3,380,408,552	15.73%
Universal Union Limited （「Universal Union」）	實益擁有人	3,146,168,552	14.64%
中國華融資產管理股份有限公司 （「中國華融資產」）（附註4）	由受控制公司持有	4,888,000,000	22.74%

## 其他資料 (續)

股東姓名／名稱	身份	所持股份／ 相關股份數目	佔本公司已發行 附投票權股份 權益概約百分比
華融置業有限責任公司 (「華融置業」) (附註4)	由受控制公司持有	4,888,000,000	22.74%
中國華融國際控股有限公司 (「中國華融國際」) (附註4)	由受控制公司持有	4,888,000,000	22.74%
Oceanic Merchant Limited (「Oceanic」) (附註4)	在股份中持有保證權益的人士	1,870,000,000	8.70%
Driven Innovation Limited (「Driven Innovation」) (附註4)	由受控制公司持有	3,018,000,000	14.04%
鍾靈 (「鍾先生」) (附註5)	由受控制公司持有	3,018,000,000	14.04%
中國中石集團有限公司 (「中國中石集團」) (附註5)	由受控制公司持有	3,018,000,000	14.04%
China Gem Investment Management Limited (「China Gem Investment」) (附註5)	由受控制公司持有	3,018,000,000	14.04%
China Gem Fund IX L.P. (「China Gem Fund」) (附註4)	實益擁有人	3,018,000,000	14.04%
顧頡 (「顧先生」) (附註6)	實益擁有人	1,876,580,000	8.73%

## 其他資料 (續)

股東姓名／名稱	身份	所持股份／ 相關股份數目	佔本公司已發行 附投票權股份 權益概約百分比
上海民閱投資諮詢有限公司 (「上海民閱」) (附註7)	由受控制公司持有	1,324,929,577	6.16%
民閱國際集團有限公司 (附註7)	由受控制公司持有	1,324,929,577	6.16%
Pleasant Journey Global Limited (附註7)	實益擁有人	1,324,929,577	6.16%

附註：

- 錢先生個人持有11,500,000股本公司股份及持有中國萬泰95%權益。中國萬泰持有Universal Union 100%權益。Universal Union持有3,146,168,552股本公司股份。
- 許女士為錢先生之配偶。錢先生之權益被視為許女士之權益。
- 該等股份由中國萬泰之全資附屬公司Universal Union持有，而中國萬泰則由錢先生及許女士分別實益擁有95%及5%權益。
- (i) Driven Innovation為China Gem Fund之有限合夥人，佔資本承擔總額約83.75%，其中包括其轉讓予China Gem Fund之3,018,000,000股本公司普通股。Driven Innovation由中國華融國際全資擁有，而中國華融國際則由華融致遠投資管理有限責任公司（「華融致遠」）及華融置業分別擁有11.90%及88.10%權益。華融致遠及華融置業均由中國華融資產全資擁有。(ii) Oceanic由中國華融國際全資擁有。顧先生於二零一四年十二月十一日將其擁有權益之1,870,000,000股股份抵押予Oceanic。因此，根據證券及期貨條例第XV部，China Gem Fund於3,018,000,000股股份中擁有權益；Driven Innovation被視為於3,018,000,000股股份中擁有權益；中國華融資產、華融置業及中國華融國際各自被視為於4,888,000,000股股份中擁有權益；及Oceanic於1,870,000,000股股份中擁有權益。

## 其他資料（續）

5. China Gem Fund之普通合夥人China Gem Investment由中國中石金融集團有限公司直接全資擁有，中國中石金融集團有限公司則由中國中石集團直接全資擁有，而中國中石集團則由鍾先生直接全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，China Gem Investment、中國中石金融集團有限公司、中國中石集團及鍾先生各自被視為於China Gem Fund持有之3,018,000,000股股份中擁有權益。
6. 本公司於二零一四年八月二十九日向顧先生發行及配發合共1,870,000,000股兌換股份。顧先生其後於二零一四年十二月十一日將該等股份抵押予Oceanic。
7. 該等股份由Pleasant Journey Global Limited（「Pleasant Journey」）持有。Pleasant Journey由民閱國際集團有限公司全資擁有，而民閱國際集團有限公司由上海民閱全資擁有。根據證券及期貨條例第XV部，上海民閱被視為於Pleasant Journey持有的股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一九年六月三十日，本公司各董事及高級行政人員並不知悉任何人士於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條記錄於須予存置的登記冊內之權益或淡倉及／或直接或間接擁有附有權利在任何情況下可於本公司之股東大會上投票之已發行股本之面值5%或以上權益。

### 購股權計劃

本公司已於二零一一年五月二十五日採納購股權計劃（「購股權計劃」），由採納日期起十年期間內有效與生效。購股權計劃主要目的為讓本集團及其被投資實體招聘及留聘優秀之合資格參與者及吸引寶貴人力資源加入本集團或被投資實體，令彼等的利益與本公司一致，藉以推動彼等對本集團或被投資實體發展所作貢獻，並鼓勵及激勵有關合資格參與者繼續為本集團或被投資實體之長遠成就及蓬勃發展作出貢獻。參與者接納購股權的授出時須支付1.00港元。

## 其他資料（續）

根據購股權計劃授出的任何購股權之行使價應為董事會釐定及通知一名購股權持有人的價格，惟不得低於下列各項中的最高者：

- (i) 於購股權要約日期聯交所每日報價表所列股份之收市價；
- (ii) 緊接購股權要約日期前五個交易日聯交所每日報價表所列股份之平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

於二零一一年七月二十六日，本公司向其一名顧問授出500,000份購股權，自二零一一年七月二十六日至二零一三年七月二十五日三年期間內可予行使。自行使期到期後，概無購股權獲行使，因此根據購股權計劃授出之所有未行使購股權已經失效。截至二零一八年十二月三十一日止年度，已向一名董事授出100,000,000份購股權，當時由於該名董事辭任而於同年失效。於二零一九年六月三十日，概無購股權計劃下可以行使但尚未行使的購股權。

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，概無購股權根據購股權計劃獲授出、行使、失效或註銷。

於二零一九年六月三十日，購股權計劃項下可供發行的股份總數為1,199,761,670股，佔本公司於二零一九年六月三十日已發行股本5.58%。



## 其他資料（續）

### 董事資料變動

根據上市規則第13.51(B)(1)條之規定，截至二零一九年六月三十日止六個月期間之董事資料變動載於下文：

王偉俊先生獲委任為獨立非執行董事、審核委員會主席、薪酬委員會及財務報告委員會之成員，自二零一九年四月二十九日起生效；

方偉濂先生已辭任獨立非執行董事、審核委員會主席、薪酬委員會及財務報告委員會之成員，自二零一九年四月二十九日起生效；

楊日泉先生獲委任為獨立非執行董事，薪酬委員會主席及審核委員會之成員，自二零一九年七月二十八日起生效；

梁嘉輝先生辭任獨立非執行董事，薪酬委員會主席及審核委員會之成員，自二零一九年七月二十八日起生效。

### 購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 其他資料（續）

### 企業管治守則

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司一直應用上市規則附錄十四所載企業管治守則（「守則」）之原則，並已遵守守則內所有適用守則條文，惟以下守則條文除外：

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

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

然而，董事會將不時檢討架構，並將會考慮於適當時候作出合適調整。

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

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

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

## 其他資料（續）

3. 根據守則之守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事應（其中包括）出席股東大會。

由於王偉俊先生及拿督鄭澤豪博士於有關時間須處理個人及其他重要事務，故缺席本公司二零一九年的股東週年大會。

本公司認為已採取足夠措施，確保本公司之企業管治常規不較守則寬鬆。

本公司將參考企業管治之最新發展趨勢，定期檢討及改善其企業管治常規。

### 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事於截至二零一九年六月三十日止六個月一直全面遵守標準守則所載規定標準。

### 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事王偉俊先生、拿督鄭澤豪博士及楊日泉先生組成。審核委員會在本集團的中期及年度財務報表呈交本公司董事會前將對此等財務報表進行審閱以供批准，並檢討本集團財務報告制度、風險管理及內部監控系統的有效性。審核委員會已審閱本集團截至二零一九年六月三十日止六個月之中期業績。

代表董事會  
主席兼行政總裁  
楊英民

香港  
二零一九年八月二十八日