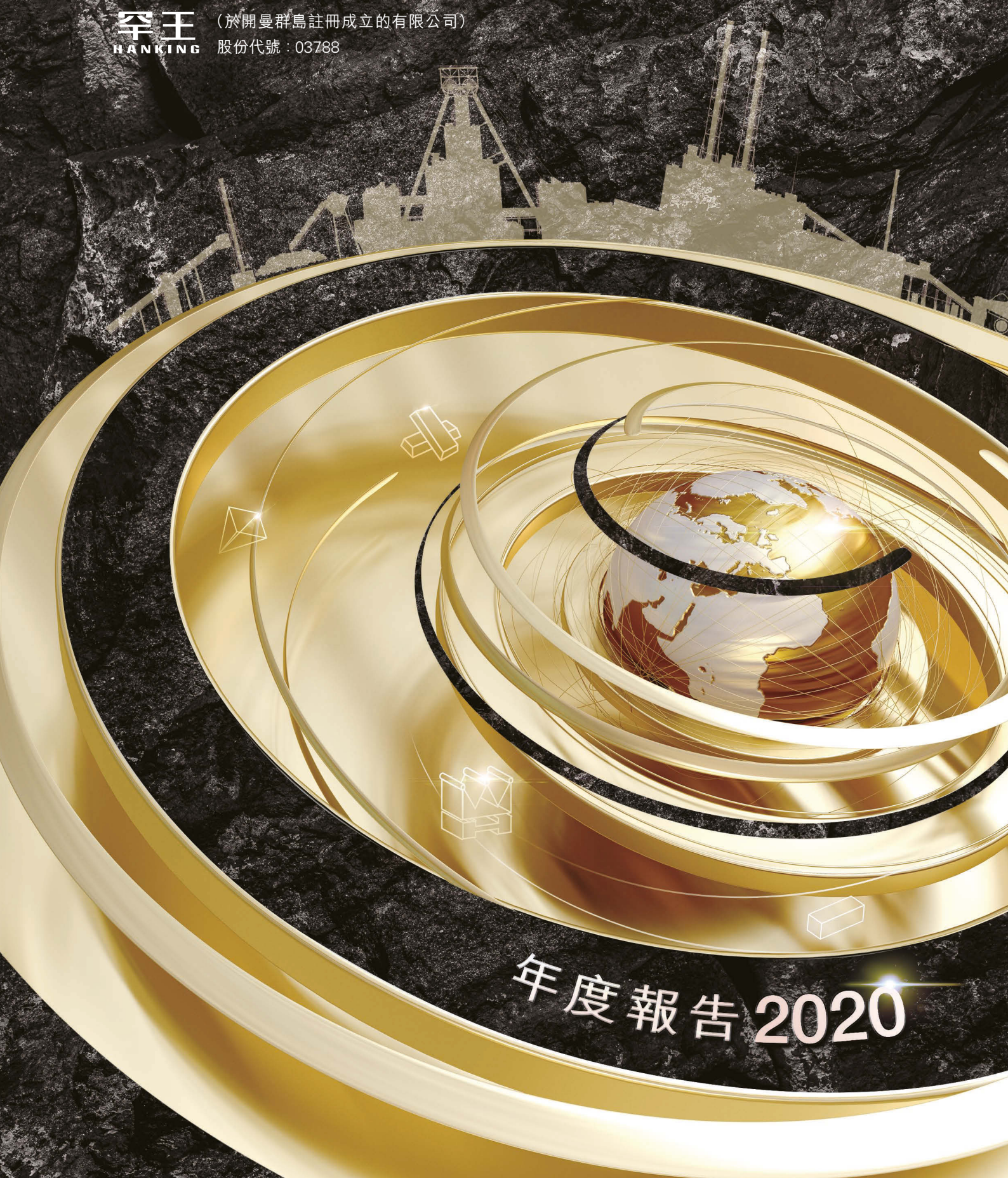




中國罕王控股有限公司
CHINA HANKING HOLDINGS LIMITED

罕王
HANKING

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：03788



年度報告 2020

使命

崛起的礦業領導者

價值

總是超乎尋常



目錄

| | |
|-----|--------------|
| 2 | 董事會主席致辭 |
| 7 | 財務摘要 |
| 8 | 公司業務概要 |
| 10 | 管理層討論與分析 |
| 33 | 董事會報告 |
| 48 | 企業管治報告 |
| 63 | 董事及高級管理人員簡介 |
| 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 |
| 76 | 綜合財務狀況表 |
| 78 | 綜合權益變動表 |
| 83 | 綜合現金流量表 |
| 86 | 綜合財務報表附註 |
| 211 | 詞彙釋義 |

董事會主席致辭

尊敬的各位股東：

二零二零年，對全球影響最大的一件事就是新冠肺炎疫情的爆發，這次疫情奪去了很多寶貴的生命，也徹底打亂了整個社會的正常運行。新冠肺炎疫情爆發之後，我們根據疫情防控指南，嚴格落實各項防控工作，自疫情爆發至今，本公司全體員工無一人感染新冠肺炎，這是令我們最為欣慰之事。

由於防控措施得當及精心調度，本公司於二零二零年的生產活動並未受到大的影響。得益於過往幾年資產組合優化策略，本公司於二零二零年實現收入人民幣26.8億元，再創本公司歷史新高，四年複合增長率為36.34%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣3.8億元，同比增長27.94%，已連續四年保持高速增長。



董事會主席致辭

二零一九年，本公司自控股股東手中收購了高純鐵業務，使得本公司鐵礦業務的價值鏈進一步延伸到高端製造材料。高純鐵業務的加入，使得本公司的收入結構發生了變化，二零二零年，本公司來自於高純鐵的收入佔整體收入的62%，這標誌著本公司從一家大宗資源生產商轉變為一家高端製造材料供應商，對下游的影響力得到了進一步的提升，本公司的盈利能力也得到了進一步的增強。

在上述策略的指引下，於二零二零年十一月，本公司通過發行股份的方式收購了位於中國遼寧省本溪市的一家高純鐵生產商，其高純鐵產能為每年27萬噸，加上我們已有的生產設施，我們於高純鐵方面的產能已達到93萬噸，這使得我們在這一領域的市場影響力進一步地擴大。受益於二零一九年在拉古廠區的技術改造及新收購的廠區帶來的產量，本公司於二零二零年共生產高純鐵66萬噸，同比增加129%。

礦產資源為本公司立足之本，本公司一直注重資源勘探工作，不斷加大投入，也持續取得了成效。於二零一九年至二零二零年，本公司在毛公鐵礦勘查區內累計施工鑽孔68個，累計鑽探進尺39,000餘米，勘探取得重大突破，在勘查區鵝脖嶺地段發現六條具有經濟價值的礦體，增加資源量1,632萬噸，與二零一九年末相比增加約72%，平均全鐵品位35.94%。毛公鐵礦資源量的增加不僅延長了毛公鐵礦的服務年限，也為本公司的高純鐵業務持續運營奠定了堅實的資源基礎。本公司將繼續在毛公鐵礦其餘的勘查區內投入資源，加大勘探力度，以期獲得更多的資源。

於二零二零年之前，本公司在毛公鐵礦同時採用斜坡道及豎井這兩種地下開採方式，由於達到一定採礦深度後，斜坡道這種開採方式就不再適宜繼續使用，因此二零二零年毛公鐵礦的原礦出礦量較二零一九年下降，使得本公司二零二零年鐵精礦的產量下降至148萬噸。但基於過往幾年周邊區域勘探及採礦權擴界，未來鐵精礦產量能逐步回升。同時，本公司將加強高純鐵業務的拓展，因此毛公鐵礦所生產的鐵精礦也將主要用於本公司高純鐵的生產所需。

董事會主席致辭

於二零二零年，本公司在澳洲PGO金礦項目開發方面亦取得重大進展。二零二零年三月，澳大利亞北領地環境保護局已為Tom's Gully金礦提供經批准評估報告，從而完成了最終環境影響評估程序。Rustlers Roost金礦的環境影響評估程序也已正式啟動，選礦回收率選礦試驗、磨礦試驗、邊坡穩定性試驗、運營成本估算及儲量估算等預可研工作基本完成，都為Rustlers Roost金礦進入建設階段打下了堅實基礎。

公司持續在Coolgardie金礦和Rustlers Roost金礦進行勘探，其中Coolgardie金礦項目的總金礦資源已從20.1萬盎司增加到34.7萬盎司，增加了73%，使得本公司總金礦資源增加至214萬盎司。Rustlers Roost金礦的勘探數據正在分析之中。於二零二一年，本公司將加大在Rustlers Roost金礦的勘探投入，以進一步延長將要進行建設的Rustlers Roost金礦的礦山服務年限。

我們一直堅持「安全礦山、和諧礦山、綠色礦山」的宗旨，安全及環境保護始終是中國罕王治理的重點。截止到二零二零年底，中國罕王已連續四年實現零死亡、零重傷、零環境污染事故、零職業發病率、零火災。

展望

中國政府已制定於二零三零年前達到二氧化碳峰值、於二零六零年實現碳中和的節能減排目標，在此碳中和願景大目標下，中國正加速進行能源結構轉型。到二零三零年，中國的單位國內生產總值二氧化碳排放將比二零零五年下降65%以上，非化石能源佔一次能源消費比重將達到25%左右。這將為包括風能在內的新能源產業發展帶來長久的正面影響。

董事會主席致辭

機組大型化是風電度電成本降低的必要路徑。更大的風輪直徑和更高的輪轂高度能夠使機組在風速較低的地區獲得更多動力，在機組功率提升的同時提升利用小時數。機組大型化趨勢已經確立，目前全球陸上機組的平均功率超過3MW、4MW的風機已經十分普遍，並已有多款5MW及以上功率的機組計劃在二零二一至二零二二年大規模投入使用。海上機組普遍功率已經超過5MW，諸多廠商已經研發成功10MW以上的機型，計劃在未來幾年廣泛進入市場。在機組大型化的趨勢中，由於風機體積的增大，對風電鑄件的生產提出了更高的要求，也對用於生產這些鑄件所必須的球墨鑄鐵用生鐵的品質提出了更高要求，有利於提高罕王高品質球墨鑄鐵用生鐵在行業中的競爭力。

得益於二零一九年針對拉古廠區的技術改造和二零二零年的併購，本公司高純鐵的產能已達到93萬噸，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。

董事會主席致辭

經過兩年多的前期開發工作，Rustlers Roost金礦將於二零二一年正式啟動各項建設工作，並預計於二零二二年進入生產階段。我們將精心組織各項建設工作，以控制總體投資成本及盡量縮短整體建設週期。

致謝

自二零一六年以來，本公司的資產質量和經營業績逐年上一個台階，這是本集團全體員工迎難而上、奮力拚搏的結果，也離不開本公司股東、各合作夥伴的支持。在此，本人謹代表董事會向本集團管理團隊和全體員工過去一年所付出的努力和奉獻表示由衷的感謝。

公司一直注重對股東的回報，為進一步加強股東回報力度，二零二零年，公司董事會制定了本公司《未來三年股東分紅回報規劃(2020年—2022年)》，其中規定，公司利潤分配採取中期及年度分配方式，分紅金額所佔本集團當期淨利潤總額的比例不低於30%。二零一九年，公司已派發股息每股0.12港元。董事會建議派發截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息每股0.08港元。本公司將繼續致力於為股東創造價值，並通過多種途徑提高股東回報。

楊繼野先生
董事會主席

財務摘要

| 人民幣千元 | 二零二零年 | 二零一九年 | 二零一八年 (經重述) | 二零一八年 (未經重述) | 二零一七年 (經重述) | 二零一六年 (經重述) |
|---------------------------|------------------|-----------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 持續經營業務： | | | | | | |
| 收入 | 2,675,912 | 2,251,882 | 2,828,272 | 1,165,491 | 2,573,734 | 1,921,046 |
| 分銷及銷售開支 | 134,041 | 95,092 | 119,368 | 38,082 | 112,357 | 118,569 |
| 行政開支 | 193,385 | 198,882 | 215,635 | 182,461 | 164,281 | 177,380 |
| 融資成本 | 86,105 | 98,687 | 123,714 | 90,582 | 141,383 | 160,444 |
| 持續經營業務年內溢利(虧損) | 377,772 | 332,161 | 403,796 | 184,922 | 305,312 | (105,939) |
| 終止經營業務： | | | | | | |
| 終止經營業務年內(虧損)溢利 | - | (35,218) | (10,882) | (10,882) | 734,926 | (17,998) |
| 年內溢利(虧損) | 377,772 | 296,943 | 392,914 | 174,040 | 1,040,238 | (123,937) |
| 持續經營業務淨利率 | 14.12% | 14.75% | 14.28% | 15.87% | 11.86% | -5.51% |
| 持續經營業務EBITDA | 787,609 | 809,045 | 760,052 | 458,128 | 746,373 | 345,924 |
| 持續經營業務EBITDA利潤率 | 29.43% | 35.93% | 26.87% | 39.31% | 29.00% | 18.01% |
| 每股盈利(虧損)(人民幣元) | 0.21 | 0.16 | 0.22 | 0.1 | 0.57 | -0.06 |
| 資產 | 3,259,423 | 2,335,869 | 4,950,083 | 3,683,601 | 5,339,729 | 5,013,918 |
| 負債 | 2,095,468 | 1,520,208 | 3,405,184 | 2,142,751 | 3,669,980 | 4,107,831 |
| 持續經營業務淨資產收益率 ¹ | 38.17% | 28.14% | 25.12% | 12.57% | 23.71% | -10.92% |
| 淨資產收益率 ² | 38.17% | 25.16% | 24.45% | 11.83% | 80.77% | -12.78% |
| 總資產回報率 ³ | 13.50% | 8.15% | 7.64% | 4.57% | 20.09% | -2.11% |
| 資產負債率 | 64.29% | 65.08% | 68.79% | 58.17% | 68.73% | 81.93% |
| 資本支出 | 332,438 | 355,016 | 470,490 | 457,432 | 285,008 | 219,837 |
| 持續經營業務除稅前溢利(虧損) | 475,084 | 484,606 | 384,678 | 132,130 | 414,601 | (70,537) |
| 持續經營業務息稅前溢利(虧損) | 561,189 | 583,293 | 508,392 | 222,712 | 555,984 | 89,907 |
| 利息保障倍數 ⁴ | 6.52 | 5.91 | 4.11 | 2.46 | 3.93 | 0.56 |

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 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

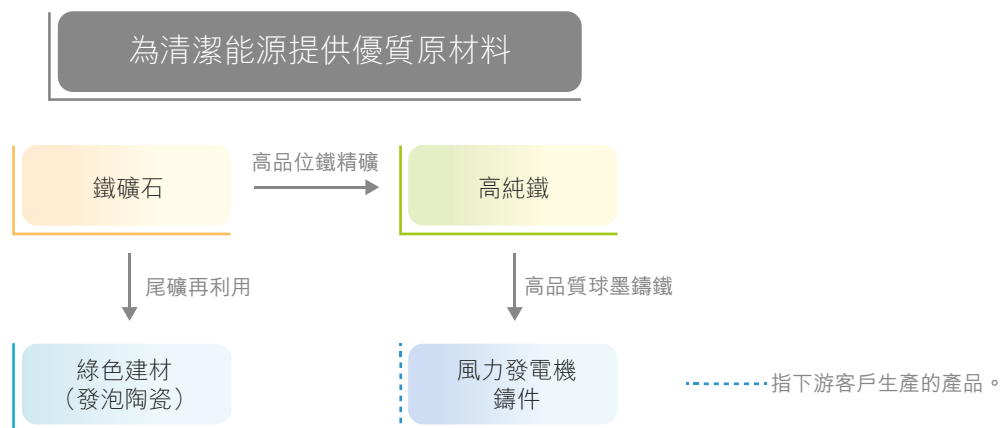
中國罕王控股有限公司於二零一零年八月二日在開曼群島註冊成立，及於二零一一年九月三十日在香港聯交所掛牌上市，股份代碼03788。

中國罕王控股有限公司是一家快速成長的國際化礦業及金屬集團公司，主要在中國和澳大利亞從事鐵礦、金礦及貴金屬礦產資源勘探與開發，並依託於自有優質的鐵礦資源，生產風電用球墨鑄鐵。

本集團擁有鐵礦、高純鐵和金礦三大業務板塊，堅持「以人為本，誠信天下」的核心價值觀，秉承「安全礦山、和諧礦山、綠色礦山」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

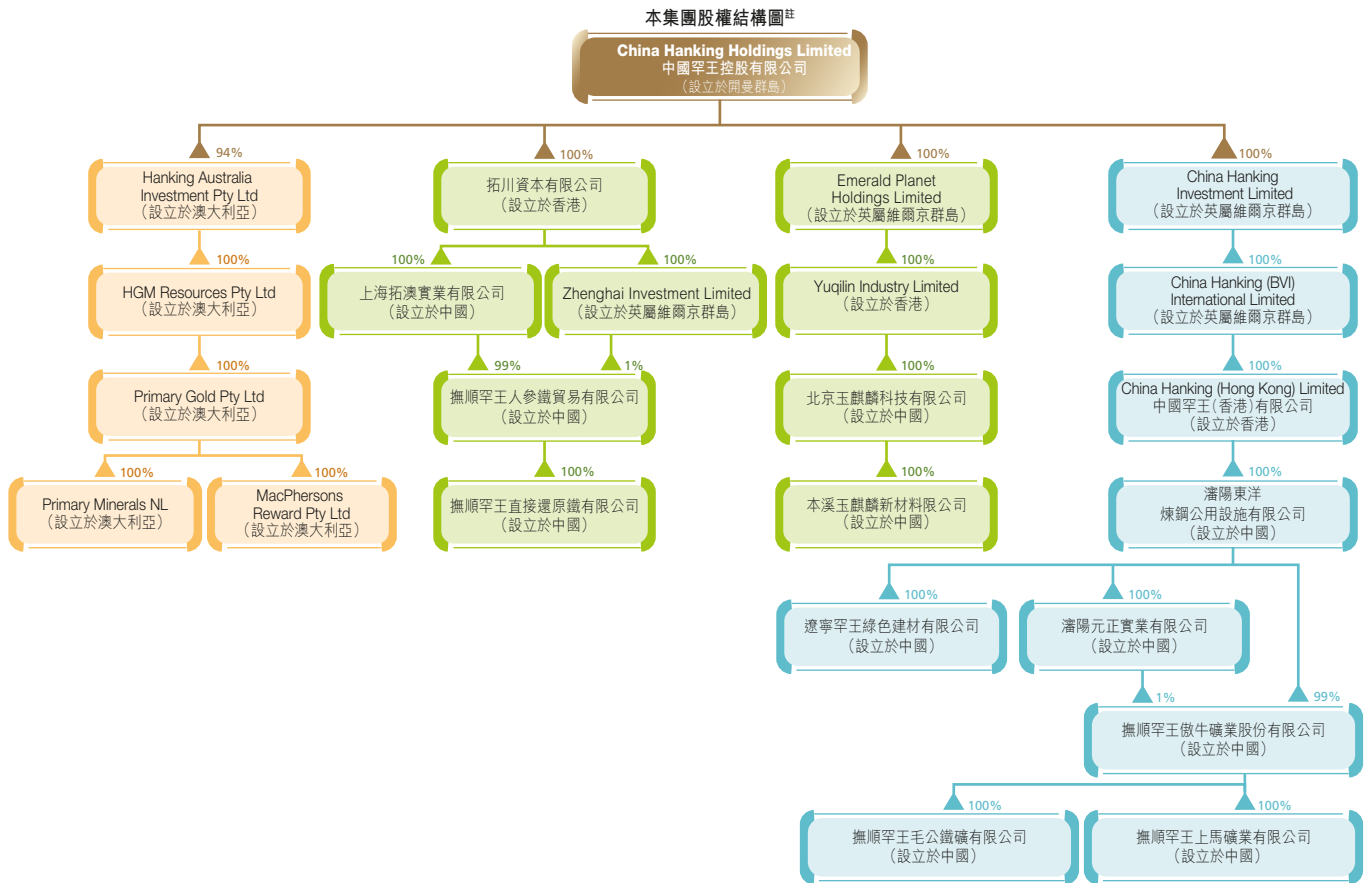
得益於自有優質鐵礦石資源優勢及獨有技術工藝，罕王生產的鐵精礦平均品位達68%以上，並且硫、磷、鈦雜質含量低。疊加多年累積的技術優勢，使得罕王冶煉的高純鐵產品抗腐蝕能力強，抗拉强度高，非常適配風電、海洋工程等重大裝備的鑄件要求。因此，本公司中國境內鐵礦及高純鐵業務為清潔能源風電部件鑄造企業提供優質原材料。本報告期末，罕王高純鐵年產能93萬噸，為中國市場風電球墨鑄鐵第一大供貨商。



公司業務概要

• 澳洲金礦業務

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



註 該股權結構圖反映截至二零二零年十二月三十一日本集團之股權結構。



管理層 討論與分析



一、經營回顧

1. 年內溢利大幅增加，建議每股派股息0.08港元

二零二零年，由於高純鐵產銷量大幅增長及鐵精礦平均售價同比提高，本集團年內溢利大幅增加至人民幣377,772千元，與二零一九年年內溢利相比，增加人民幣80,829千元或27.22%。依據本公司《未來三年股東分紅回報規劃(2020年—2022年)》，董事會建議向股東派發截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息，每股股份派發0.08港元。

2. 併購增加產能，高純鐵業務進一步擴大行業領先地位

罕王高純鐵為中國市場風電球墨鑄鐵第一大供貨商^註，所生產的球墨鑄造高純鐵含硫、磷、鈦、錳等雜質和反球化元素含量極低，抗拉强度高，抗腐蝕能力強，下遊客戶主要為中國國內風力發電機、汽車、船用發動機、核裝備等高端設備的零部件製造企業。於二零二零年十二月，本公司完成對本溪玉麒麟新材料有限公司的收購，由此高純鐵的年產能將由66萬噸提高至93萬噸，不斷鞏固本集團在風電球墨鑄鐵原材料市場的龍頭地位。

3. 金礦和鐵礦資源量均明顯增加，保障持續發展

二零二零年，本公司對PGO金礦項目實施了多次鑽探勘探，使Coolgardie項目的黃金資源增加了73%，達到34.7萬盎司，由此本公司總金礦資源增加至214.2萬盎司。基於前期勘探和其他準備工作，金礦業務正在進行可行性研究，計劃二零二一年啟動工程建設。

毛公鐵礦經勘探增加資源量1,632萬噸，同比增加72%。新增六條礦體中部分礦體在走向上尚未封閉，仍有較大增儲空間。本集團自一九九六年開始在毛公鐵礦採礦生產，多年來通過勘探增加資源量，不斷延長礦山服務年限。毛公鐵礦是本集團重要盈利來源之一。此次勘探新增資源量，將進一步保障本集團的盈利能力及罕王高純鐵板塊持續的發展。

註：根據Hatch Associates Ltd.提供之行業報告，罕王直接還原鐵為中國最大風電球墨鑄鐵生產企業，其主要產品風電球墨鑄鐵的銷量佔中國總量的50%以上。

管理層討論與分析

4. 助力抗疫，安全及環境保護

面對疫情，中國罕王將繼續踐行「以人為本」的社會責任，一方面克服新冠疫情的巨大影響解決生產難題，另一方面狠抓新冠疫情防控，實現了公司全體員工無一人感染，並捐款人民幣9,085千元助力抗疫。

本集團不忘初心，始終秉承「安全礦山、和諧礦山、綠色礦山」的宗旨，安全及環境保護始終是本集團治理的重點。本集團已連續四年實現零死亡、零重傷、零環境污染事故、零職業發病率、零火災。

二、宏觀及行業情況

- 二零二零年，新冠肺炎疫情席捲全球，不僅造成「百年一遇」的全球公共衛生災難，還引發各國經濟、社會、政治等多重危機，世界經濟與全球化格局深度重塑，各國普遍將「國家安全」置於更優先位置。
- 得益於積極抗疫措施，中國第二季度經濟增長轉正，全年GDP增速為2.3%，成為世界唯一實現經濟正增長的主要經濟體。礦產資源是經濟發展的重要保障。二零二零年，全球金屬礦業市場迎來全面復甦。疫情之後全球刺激性政策加碼及全球經濟中長期層面相對悲觀的確定性，使得黃金價格一路飆升到自二零一一年來最高點，全球黃金ETF（交易所買賣基金）連續十個月錄得淨流入，總持倉再創新高。在財政刺激措施的推動下，中國的需求強於預期。然而，供應端的不穩定加劇供需不平衡。二零二零年末鐵礦石價格也再創新高，中國大連商品交易所的鐵礦石期貨價格首次突破每噸人民幣1,000元（合152.95美元）大關。
- 二零二零年，年新增風電併網裝機約71.7GW，同增178.4%，在碳中和願景目標約束下，風電新增裝機量將進一步增長，同時，風力發電逐步向大功率風力發電方向發展，對優質原材料的需求也將進一步提升。

三、鐵礦業務

1、運營情況

得益於天然資源優勢及技術，本集團生產的鐵精礦平均品位達68%，硫、磷、鈦等雜質含量低，能明顯降低下游客戶的生產成本。二零二零年，受新冠疫情及毛公鐵礦斜坡道關閉影響，本集團鐵精礦產銷量下降，但通過智慧礦山建設提升管理效率，得以將平均單噸鐵精礦的現金運營成本控制為人民幣331元(二零一九年：人民幣330元)。得益於鐵礦石整體價格上揚和本公司鐵精礦品質高贏得下游客戶額外加價，本集團鐵精礦平均銷售價格為人民幣819元/噸(二零一九年：人民幣773元/噸)，較去年同期增加人民幣46元/噸或5.95%。

表1－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 |
|-------|--------------------------|--------------------------|---------|
| | 二零二零年 (人民幣元/ 噸鐵精礦) | 二零一九年 (人民幣元/ 噸鐵精礦) | |
| 採礦 | 166 | 159 | 4.40% |
| 選礦 | 67 | 74 | -9.46% |
| 運費 | 21 | 26 | -19.23% |
| 稅費 | 49 | 45 | 8.89% |
| 礦山管理費 | 28 | 26 | 7.69% |
| 合計 | 331 | 330 | 0.30% |

管理層討論與分析

科學、創新、智慧礦山建設

二零二零年，本公司鐵礦業務從理念節能、技術節能、組織節能三方面優化節能管理體系，採取合理有效的節能技改措施。本公司選礦和地下開採兩項單位產品可比綜合能耗指標均優於行業標準先進值，其中，地下開採單位產品可比綜合能耗為1.69kgce/t，優於標準先進值2.05kgce/t，選礦單位產品可比綜合能耗為1.76kgce/t，優於標準先進值2.4kgce/t。

二零二零年，本公司鐵礦業務獲批組建「遼寧省鐵礦資源開發與利用專業技術創新中心」，在提升產品質量，延伸產業鏈同時，通過建立資源全組分利用技術創新體系，以產業化助推科技創新，旨在實現遼寧省乃至全國範圍內鐵礦資源開發產業整體突破。本年鐵礦業務已授權取得證書專利發明10項，其中實用新型9項，發明專利1項，持續研發投入促進鐵礦業務創新升級。

二零二零年，本公司鐵礦業務的智能管控系統已實現生產管控智能化，持續推進企業管理智慧化。利用先進傳感儀器設備和大數據相關技術，節省人力、增加效率、提升安全管理水平。並為資源、規劃、設計、生產和管理進行數字化的建模、仿真、評估、預警和優化奠定基礎，最終實現清潔、高效、綠色、本質安全的智慧礦山。

得益於罕王鐵礦多年來堅持規模化、標準化、機械化、信息化和科學化礦山建設，毛公鐵礦獲得第七屆冶金礦山「十佳廠礦」榮譽稱號，毛公鐵礦總經理孫廣學先生當選第七屆冶金礦山「十佳廠礦長」。

管理層討論與分析

表2 - 鐵礦業務運營情況

| | 截至十二月三十一日止年度 | | 變動比率 |
|----------------|------------------|-----------|------------|
| | 二零二零年 | 二零一九年 | |
| 鐵精礦產量(千噸) | 1,483 | 1,860 | -20.27% |
| 其中：毛公鐵礦產量(千噸) | 1,283 | 1,600 | -19.81% |
| 倣牛鐵礦產量(千噸) | 200 | 260 | -23.08% |
| 鐵精礦銷量(千噸) | 1,462 | 1,840 | -20.54% |
| 收入(人民幣千元) | 1,196,907 | 1,422,623 | -15.87% |
| 平均銷售價格(人民幣元/噸) | 819 | 773 | 5.95% |
| 平均銷售成本(人民幣元/噸) | 401 | 374 | 7.22% |
| 毛利(人民幣千元) | 610,208 | 734,612 | -16.93% |
| 毛利率 | 50.98% | 51.64% | 減少0.66個百分點 |

由於鐵礦業務生產的鐵精礦部分銷售給本公司附屬公司罕王直接還原鐵，鐵礦業務銷售收入佔報告期內抵銷前營業收入的37.06%，毛利佔抵銷前集團毛利的64.73%。

管理層討論與分析

發展及資本支出

鐵礦業務之鐵礦資源位於著名的鞍一本成礦帶，資源稟賦好。因此，本公司致力於在現有礦區及周邊找礦，以期較低成本擁有高質量資源。二零二零年，鐵礦業務主要資本支出為礦權延續、擴界支出及設備投資，完成了毛公鐵礦、上馬鐵礦採礦權證擴大範圍變更延續，上馬鐵礦基建工程按計劃推進，為持續發展提供保障。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，鐵礦業務資本支出約為人民幣136,517千元(二零一九年：人民幣146,624千元)，主要為礦權增加所對應的無形資產支出及廠房、機器設備、物業支出。資本承擔約為人民幣7,969千元(二零一九年：人民幣15,523千元)。

2、營運礦場

1) 毛公鐵礦

毛公鐵礦位於撫順市撫順縣石文鎮，基礎設施完善，選礦廠擁有300萬噸／年礦石處理能力。毛公鐵礦榮獲國家級綠色礦山稱號。毛公鐵礦目前擁有約1.98平方公里的採礦權和5.55平方公里的探礦權證，並且正在申請採礦權擴界，以將通過探礦權勘察出的鐵礦資源範圍擴入採礦權證中。

毛公鐵礦生產的鐵精礦平均品位達69.16%。二零二零年上半年毛公鐵礦主礦體最低回採分段為-80m分段，採准工程最低施工分段為-100m分段，為避免後續掘進、深孔、回採集中交叉作業，提前謀劃，及時開展斜坡道下延工作，目前已施工至-120m分段。

2) 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。傲牛鐵礦榮獲國家級綠色礦山稱號。

二零二零年，傲牛鐵礦充填項目正式進行生產階段，這也是遼寧省鐵礦系統首家進行充填的工程。傲牛鐵礦通過探礦及底部殘採回收增加礦石量約30萬噸，還有部分礦體於二零二一年將繼續回收利用，延長礦山服務年限。

3) 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，擁有約6.72平方公里的採礦權證以及約3,013萬噸的鐵礦石資源。二零二零年，上馬鐵礦的一期基建工程按計劃施工，全年完成掘進工程量3,650米，預計將於二零二二年初完工，屆時將啟動鐵精礦的生產。

3、資源量與儲量

本公司在現有採區周邊及探礦權範圍內劃定勘查區進行勘探。於二零二零年，毛公鐵礦施工完成31個鑽孔，共計19,800餘米，增加鐵礦石資源量約1,632萬噸，且部分礦體在走向上尚未封閉，仍有較大增儲空間；傲牛鐵礦和上馬鐵礦施工完成31個鑽孔，共計8,703餘米。勘探費用合計約為人民幣12,486千元。

截至二零二零年末，本集團擁有鐵礦石資源量約100,234千噸。

表3 – 二零二零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 | 13,492,733 | 30.44 | 20,762,810 | 31.89 | 34,255,543 | 31.32 |
| 毛公鐵礦 | 19,498,690 | 34.75 | 16,352,560 | 35.18 | 35,851,250 | 34.95 |
| 上馬鐵礦 | 16,575,310 | 31.77 | 13,552,060 | 31.98 | 30,127,370 | 31.87 |
| 合計 | 49,566,733 ¹ | 32.58 | 50,667,430 ² | 32.98 | 100,234,163 | 32.78 |

¹ 包含證外資源量29,666,099噸。

² 包含證外資源量37,333,240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。

截至二零二零年末，本集團擁有符合JORC規範的鐵礦石儲量約31,142千噸。

管理層討論與分析

表4 – 二零二零年末保有鐵礦儲量表

| 礦山 | 儲量類別 | 二零二零年 探礦新增 儲量(噸) | 二零二零年末 儲量(噸) | 全鐵品位(%) |
|------|--------|------------------------|-----------------|---------|
| 傲牛鐵礦 | 經濟可採儲量 | 936,432 | 2,128,694 | 31.91 |
| 毛公鐵礦 | 經濟可採儲量 | 0 | 12,437,950 | 33.45 |
| 上馬鐵礦 | 經濟可採儲量 | -1,548,730 | 16,575,310 | 31.77 |
| 合計 | 經濟可採儲量 | -612,298 | 31,141,954 | 32.45 |

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、高純鐵業務

高純鐵業務於二零一九年完成產能擴張和技術升級後，於二零二零年進入穩定生產階段。二零二零年，高純鐵產量約64.0萬噸，較去年增加約35.2萬噸或122.22%；銷量65.1萬噸，較去年增加約36.3萬噸或126.04%，其中風電鐵銷量約佔總銷量的84%，為中國市場風電球墨鑄鐵第一大供貨商。下游客戶除了中國國內風力發電機鑄件企業外，還有汽車、船用發動機、核裝備等高端設備的零部件製造企業。本公司附屬公司罕王直接還原鐵就高純鐵產品擁有國家發明專利，獲得國家高新技術企業資格，按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

近12個月高純鐵與主要原材料價格總體趨於同方向但不同程度變化，自二零二零年二月疫情以來，高純鐵及原材料價格持續走低，五月、六月開始原材料價格明顯上揚，隨後高純鐵價格同步緩慢上行。因此，原材料價格上漲導致成本上升，而產量增加使得單位固定成本下降及技術改造使得單位消耗下降，部分抵銷原材料價格上漲對成本的影響，二零二零年平均銷售成本同比下降3.85%。

管理層討論與分析

表5 – 高純鐵業務運營情況
高純鐵業務

| | 截至十二月三十一日止年度 | | 變動比率 |
|----------------------|--------------|---------|------------|
| | 二零二零年 | 二零一九年 | |
| 銷量(千噸) ^{註1} | 651 | 288 | 126.04% |
| 平均銷售價格(人民幣元/噸) | 3,085 | 3,319 | -7.05% |
| 平均銷售成本(人民幣元/噸) | 2,569 | 2,672 | -3.85% |
| 收入(人民幣千元) | 2,007,278 | 956,583 | 109.84% |
| 毛利(人民幣千元) | 335,605 | 186,404 | 80.04% |
| 毛利率 | 16.72% | 19.49% | 減少2.77個百分點 |

註1：二零一九年進行技術改造停產近六個月，導致產銷量大幅減少。

併購與發展

二零二零年末，本公司完成對Emerald Planet Holdings Limited (「**Emerald Planet**」)的收購。Emerald Planet間接持有本溪玉麒麟新材料有限公司(「**本溪玉麒麟**」) 100%的股權。本溪玉麒麟擁有年產27萬噸生鐵產能指標，收購後能快速地與本公司現有業務形成協同效應，由此，自二零二一年起，本公司高純鐵的年產能將由66萬噸提高至93萬噸，於中國高純鐵市場的領先優勢將進一步擴大。收購對價為2.24億港元，通過向Emerald Planet原有股東增發1.4億股本公司之股票予以支付，所發行之股份將分三年解禁。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，高純鐵業務資本支出約為人民幣158,887千元(二零一九年：人民幣179,479千元)，主要為由於收購本溪玉麒麟而增加的廠房、機器設備、物業及使用權資產。資本承擔約為人民幣3,120千元(二零一九年：人民幣3,694千元)。

管理層討論與分析

五、澳洲金礦業務

1、 運營情況

罕王澳洲金礦是本公司在澳大利亞建立的黃金礦產開發及投資平台，目前擁有的PGO金礦項目為二零一八年收購。PGO項目主要資產及報告期內進展為：

Coolgardie金礦項目

位於西澳金礦田中心，礦權佔地3,000公頃，已獲得了礦山生產的所有審批。二零二零年，罕王澳洲設計並實施了兩次鑽探勘探計劃，使Coolgardie項目的黃金資源增加了73%，達到34.7萬盎司，而且還顯著提高了對資源的信心和金礦化的連續性。另外，金礦化沿著走向和傾向方向都是開放的，大多數孔的深度都在距地表200米以內。多條近地表的礦體適合於大規模的露天開採。罕王澳洲將尋求機會將此項目予以開發。

Mt Bundy金礦項目

位於北領地，擁有約180萬盎司平均品位為1.0克／噸的黃金資源，礦體沿走向方向及深部延伸都未封閉，有擴大資源的潛力。擁有Tom's Gully金礦項目和Rustlers Roost金礦項目。二零二零年，Tom's Gully金礦項目已經獲得環評審批，開始辦理採礦審批。Rustlers Roost金礦項目單一礦體資源量達到133.2萬盎司，其中77%為控制級別的JORC資源。二零二零年，罕王澳洲投資實施了勘探和開始環境評價工作，基本完成選礦回收率選礦試驗、磨礦試驗、邊坡穩定性試驗、運營成本估算及儲量估算等預可研工作。本公司計劃於二零二一年啟動Rustlers Roost金礦項目的工程建設。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，金礦業務資本支出為人民幣29,626千元(二零一九年：人民幣11,506千元)，主要用於金礦的環評及勘探支出。

管理層討論與分析

2、資源量及儲量

截至二零二零年末，本集團擁有符合JORC規範的資源量約214萬盎司黃金，平均品位1.0克／噸，儲量約23萬盎司黃金，平均品位3.9克／噸。

表6 – 二零二零年末保有金礦資源量表

| | 探明的 | | | 控制的 | | | 推斷的 | | | 合計 | | |
|----------------|-----|-----|-----|--------|-----|-------|--------|-----|-----|--------|-----|-------|
| | 千噸 | 克／噸 | 千盎司 | 千噸 | 克／噸 | 千盎司 | 千噸 | 克／噸 | 千盎司 | 千噸 | 克／噸 | 千盎司 |
| Coolgardie項目 | 431 | 1.3 | 18 | 5,957 | 1.0 | 193 | 3,500 | 1.2 | 136 | 9,889 | 1.1 | 347 |
| Mt Bundy項目 | | | | | | | | | | | | |
| Rustlers Roost | - | - | - | 36,611 | 0.9 | 1,028 | 12,990 | 0.7 | 304 | 49,601 | 0.8 | 1,332 |
| Tom's Gully | - | - | - | 835 | 9.0 | 242 | 265 | 8.5 | 73 | 1,100 | 8.9 | 315 |
| Quest 29 | - | - | - | 2,190 | 1.4 | 98 | 1,205 | 1.3 | 50 | 3,395 | 1.4 | 148 |
| 小計 | - | - | - | 39,636 | 1.1 | 1,368 | 14,460 | 0.9 | 427 | 54,096 | 1.0 | 1,795 |
| 合計 | 431 | 1.3 | 18 | 45,593 | 1.1 | 1,561 | 17,960 | 1.0 | 563 | 63,985 | 1.0 | 2,142 |

註：數字並非精確，並可能因進行湊整而無法加總。

表7 – 二零二零年末保有金礦儲量表

| 資源類別 | 千噸 | 克／噸 | 千盎司 |
|------------|--------------|------------|------------|
| | Coolgardie項目 | | |
| 可採儲量 | 267 | 1.5 | 13 |
| 預可採儲量 | 802 | 1.8 | 45 |
| 總儲量 | 1,069 | 1.7 | 58 |
| Mt Bundy項目 | | | |
| 可採儲量 | - | - | - |
| 預可採儲量 | 775 | 6.9 | 175 |
| 總儲量 | 775 | 6.9 | 175 |
| 合計 | | | |
| 可採儲量 | 267 | 1.5 | 13 |
| 預可採儲量 | 1,577 | 4.3 | 220 |
| 總儲量 | 1,844 | 3.9 | 233 |

管理層討論與分析

3、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投資的股份期權計劃（「該計劃」）。該計劃將於二零二三年一月二十五日到期。該計劃授權限額為罕王澳洲投資於該計劃採納日期已發行股份的10%，即根據該計劃可能授出的期權獲行使時將發行罕王澳洲投資股份的最高數目為21,000,000股股份。

於二零二零年四月二十七日及十二月十日，罕王澳洲投資分別授出3,950,000份及1,800,000份期權（「期權」）予若干罕王澳洲投資僱員（「承授人」）以供認購罕王澳洲投資股本中5,750,000股股份（各為「罕王澳洲投資股份」）。其中，2,950,000份期權的行使價為每股罕王澳洲投資股份0.286澳元，1,000,000份期權的行使價為每股罕王澳洲投資股份0.3澳元，1,800,000份期權的行使價為每股罕王澳洲投資股份0.39澳元。行使價系根據獨立稅務顧問建議、市場公允價以及員工的表現由罕王澳洲投資董事會確定批准，全部行權後約佔罕王澳洲投資行權後總股本的2.67%。授出的期權自授出日期起可行使的年期為四年。

受限於股東批准，不得向任何人士授出期權而致使於任何12個月期間內因根據該計劃及罕王澳洲投資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投資股份總數超過罕王澳洲投資不時已發行的股份總數的1%。

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

承授人無需就接納授予期權的要約支付任何款項。

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

六、其他業務－綠色建材項目

二零二零年，罕王綠色建材繼續加大科研投入，獲得1項發明專利、5項實用新型專利，新申請專利6項。獲遼寧省尾礦發泡陶瓷工程中心，遼寧省博士後創新實驗基地，與東北大學、瀋陽建築大學建立合作實驗室和應用技術中心。罕王綠色建材於二零二零年參與發泡陶瓷及複合板國標GB23451修編，參與國標10J113內隔牆圖集的修編，主編CECS發泡陶瓷複合板牆板技術規程，參編CECS發泡陶瓷輕質外牆掛板應用技術規程、CECS發泡陶瓷裝飾構件應用技術規程等行業標準。

管理層討論與分析

二零二零年，綠色建材項目累計生產發泡陶瓷合格成品15,090立方米，並逐步建立國內銷售網絡，實現銷售收入約人民幣25,686千元(二零一九年：人民幣13,200千元)。

七、展望及對策

二零二一年，是開啟十四五規劃和二零三五年遠景的第一年。在十四五規劃建議中，提到了製造業要「自主可控，安全高效」。習近平主席在聯合國大會發表演講提出努力爭取二零六零年前實現碳中和，較此前巴黎協定承諾的二零三零年碳排放達峰，國務院《能源生產和消費2016-2030》中預期的二零五零年50%非化石能源消費比例的目標進一步提高。隨著國內整體非化石能源發展長期目標的提高，風電作為已經在許多地區達到平價上網的電源將起重要作用，風電行業發展前景確定。而風電的大規模發展和使用離不開高質量的原材料，本集團作為風電球墨鑄鐵的第一大供貨商將長期受益於整體行業發展。

本集團擁有優質鐵礦石資源，並通過在自有礦區及周邊勘探，持續提升資源儲備。二零二一年，本集團計劃生產鐵精礦1,000千噸，鐵礦業務將穩定生產成本，推進上馬鐵礦工程建設；計劃生產高純鐵900千噸，為中國風電風機大型化提供優質原材料。

二零二一年，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。同時，完成項目可行性研究計劃，預期二零二一年啟動項目工程建設。

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

管理層討論與分析

安全、環境保護及員工和薪酬政策

截至二零二零年十二月三十一日，本集團共有員工1,576名(截至二零一九年十二月三十一日，本集團共有員工1,534名)。截至二零二零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148,798千元(二零一九年：人民幣155,302千元)。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》。

關於本集團於二零二零年度在安全、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的本公司二零二零年《環境、社會及管治報告》。

財務回顧

1、收入、銷售成本、毛利

本集團二零二零年持續經營業務之收入為人民幣2,675,912千元，較去年增加人民幣424,030千元或18.83%，增加的主要因為：1)二零一九年高純鐵業務技術改造完成後產量增加導致本年高純鐵銷售量增加約363千噸，增加收入約人民幣1,202,853千元，但高純鐵的銷售價格較去年減少約人民幣234元/噸，導致收入減少約人民幣152,158千元；2)鐵精礦二零二零年銷售量1,462千噸，較去年減少378千噸，減少收入人民幣292,517千元，但鐵精礦的銷售價格較去年增加人民幣46元/噸，增加收入人民幣66,801千元；以及3)自去年本集團成功收購高純鐵業務後，售予高純鐵業務的鐵精礦收入為集團內部收入需在集團合併層面抵銷，二零二零年鐵精礦集團內銷售量679千噸，較去年增加505千噸，導致本年內部抵銷較去年多抵減收入人民幣413,435千元。

管理層討論與分析

本集團二零二零年持續經營業務之銷售成本為人民幣1,757,929千元，較去年增加人民幣396,724千元或29.15%，其中，1)高純鐵業務銷售成本增加約人民幣901,494千元，主要為高純鐵的銷售量較去年增加約363千噸；2)鐵精礦銷售成本減少約人民幣101,312千元，主要為鐵精礦的銷售量較去年減少約378千噸；以及3)自去年同期本集團成功收購高純鐵業務後，售予高純鐵業務的鐵精礦收入為集團內部收入需在集團合併層面抵銷，二零二零年鐵精礦集團內銷售量679千噸，較去年增加505千噸，導致本年內部抵銷較去年多抵銷成本人民幣409,135千元。

本集團二零二零年度的持續經營業務之毛利為人民幣917,983千元，較去年增加人民幣27,306千元或3.07%；與去年相比，本集團二零二零年度的持續經營業務之毛利率從39.55%下降至34.31%。

按主要產品劃分的收入情況分析

| | 截至二零二零年十二月三十一日止年度 | | | | | 截至二零一九年十二月三十一日止年度 | | | | |
|------|-------------------|-----------|---------|----------|-----------|-------------------|---------|---------|----------|-----------|
| | 人民幣千元 | | | | | 人民幣千元 | | | | |
| | 鐵精礦 | 高純鐵 | 其他 | 內部抵銷 | 合計 | 鐵精礦 | 高純鐵 | 其他 | 內部抵銷 | 合計 |
| 收入 | 1,196,907 | 2,007,278 | 25,686 | -553,959 | 2,675,912 | 1,422,623 | 956,583 | 13,200 | -140,524 | 2,251,882 |
| 銷售成本 | 586,699 | 1,671,673 | 28,753 | -529,196 | 1,757,929 | 688,011 | 770,179 | 23,076 | -120,061 | 1,361,205 |
| 毛利 | 610,208 | 335,605 | -3,067 | -24,763 | 917,983 | 734,612 | 186,404 | -9,876 | -20,463 | 890,677 |
| 毛利率 | 50.98% | 16.72% | -11.94% | - | 34.31% | 51.64% | 19.49% | -74.82% | - | 39.55% |

2、其他收入、其他收益及虧損、預期信貸虧損

本集團二零二零年度的持續經營業務之其他收入為人民幣9,559千元，較去年增加人民幣2,852千元或42.52%。其他收入主要為利息收入。

本集團二零二零年度的持續經營業務之其他虧損為人民幣22,629千元，較去年增加人民幣15,172千元或203.46%。增加的原因主要為本集團二零二零年受疫情影響捐贈支出增加。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、出售物業和廠房及設備的淨收益或虧損和其他雜項支出等。

本集團二零二零年度的持續經營業務之預期信貸虧損為人民幣5,079千元，較去年增加人民幣2,663千元或110.22%，主要是在預期信貸虧損模式下，二零二零年受疫情影響本集團更加充分考慮並計提了應收款項的減值虧損。

管理層討論與分析

3、分銷及銷售開支、行政開支

本集團二零二零年度的持續經營業務之分銷及銷售開支為人民幣134,041千元，較去年增加人民幣38,949千元或40.96%，增加的主要因為1)高純鐵業務的銷量較去年增加約363千噸，從而導致分銷及銷售開支增加人民幣54,410千元；及2)鐵精礦銷量較去年減少約378千噸導致分銷及銷售開支減少人民幣16,326千元。銷售及分銷開支包括運輸開支、人工成本和其他。

本集團二零二零年度的持續經營業務之行政開支為人民幣193,385千元，較去年減少人民幣5,497千元或2.76%。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

本集團二零二零年度的持續經營業務之融資成本為人民幣86,105千元，較去年減少人民幣12,582千元或12.75%。融資成本包括銀行借款利息支出、貼現費用及其它融資費用支出。本年融資成本較去年減少的主要原因是借款減少導致利息支出減少。

本集團二零二零年度的持續經營業務之所得稅開支為人民幣97,312千元，較去年的所得稅費用減少人民幣55,133千元或36.17%。所得稅開支包括即期應付稅項和遞延稅項總和。本年所得稅費用的減少主要是因為去年補繳以前年度撥備不足人民幣44,481千元。

5、年內溢利與全面收益總額

基於上述原因，本集團二零二零年度持續經營業務之年內溢利為人民幣377,772千元，較去年增加人民幣45,611千元或13.73%。

本集團二零一九年度的終止經營業務之年內虧損為人民幣35,218千元，主要為鎳礦項目出售完成前產生的經營虧損及鎳礦項目於出售時重分類至損益的累計匯兌儲備。

在年內溢利基礎上，受以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動及外幣報表折算等的影響，本集團二零二零年度的全面收益總額為人民幣385,423千元，較去年增加人民幣36,034千元或10.31%。

6、物業、廠房及設備、存貨、無形資產

本集團於二零二零年十二月三十一日的物業、廠房及設備淨值為人民幣957,108千元，較去年年末減少人民幣900千元或0.09%。

本集團於二零二零年十二月三十一日的存貨為人民幣322,973千元，較去年年末增加人民幣86,793千元或36.75%，主要是高純鐵板塊的產成品庫存增加。

本集團於二零二零年十二月三十一日的無形資產為人民幣400,206千元，較去年年末增加人民幣83,094千元或26.20%，增加主要為年內取得的鐵精礦礦權及金礦勘探支出等。

7、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項

本集團於二零二零年十二月三十一日的貿易應收款項為人民幣91,083千元，較上年年末減少人民幣8,379千元。

本集團於二零二零年十二月三十一日的其他應收款項為人民幣126,628千元，較去年年末減少人民幣108,937千元，主要為年內收回興洲礦剩餘出售款項人民幣105,000千元。

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用損失進行評估，將其公平值的變動計入其他綜合收益，預期信用損失計入其他收益或損益。

本集團於二零二零年十二月三十一日的應收票據(銀行承兌匯票)為人民幣86,246千元，較去年年末增加人民幣57,586千元，其中未貼現未背書的銀行承兌匯票為人民幣32,666千元，這些票據可隨時貼現以滿足資金需求。

本集團於二零二零年十二月三十一日的貿易應付款項為人民幣87,565千元，較去年年末減少人民幣8,380千元。本集團於二零二零年十二月三十一日的其他應付款項為人民幣201,166千元，較去年年末增加人民幣52,851千元，主要為由於收購本溪玉麒麟所應承擔的對第三方的債務。

管理層討論與分析

8、現金使用分析

下表載列二零二零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 | |
|------------------|------------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 經營活動現金淨流量 | 939,571 | 665,437 |
| 投資活動現金淨流量 | (497,179) | 71,724 |
| 融資活動現金淨流量 | (301,262) | (1,081,020) |
| 現金及現金等價物淨增加(減少)額 | 141,130 | (343,859) |
| 年初現金及現金等價物 | 38,146 | 381,256 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | 1,968 | 749 |
| 年末現金及現金等價物 | 181,244 | 38,146 |

二零二零年度經營活動現金淨流入為人民幣939,571千元。該款項主要歸屬於除稅前溢利人民幣475,084千元，加上折舊及攤銷人民幣228,467千元，融資成本人民幣86,105千元及貿易及其他應收應付款項的淨變動人民幣235,398千元，被支付的所得稅費用人民幣89,128千元所抵銷。

二零二零年度投資活動現金淨流出為人民幣497,179千元。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61,667千元、支付購買無形資產款項人民幣55,417千元、支付收購子公司款項人民幣56,100千元，存出借款及票據保證金淨額人民幣431,167千元，以及收回興洲礦業剩餘出售款項人民幣105,000千元。

二零二零年度融資活動現金淨流出為人民幣301,262千元。該款項主要來自新增銀行貸款人民幣780,000千元，償還銀行貸款人民幣747,500千元，償付貸款利息人民幣83,566千元，回購股票支付人民幣19,244千元以及支付股息人民幣193,837千元。

管理層討論與分析

9、現金及借款

於二零二零年十二月三十一日，本集團可用現金及現金等價物為人民幣213,910千元，較去年年末增加人民幣158,254千元或284.34%。

可用現金及現金等價物情況

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 | 變動 金額 人民幣千元 | 比例 |
|-------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|---------|
| 銀行結餘及現金 | 181,244 | 38,146 | 143,098 | 375.13% |
| 銀行承兌匯票(未貼現) | 32,666 | 17,510 | 15,156 | 86.56% |
| 可用現金及現金等價物 | 213,910 | 55,656 | 158,254 | 284.34% |

於二零二零年十二月三十一日，本集團應付票據為人民幣707,900千元，借款為人民幣733,763千元，扣除借款及票據保證金後的淨額為821,352千元，較去年年末減少人民幣17,767千元或2.12%。

借款及應付票據情況

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 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 | 591,000 | 662,500 | -71,500 | -10.79% |
| 借款—一年後到期 | 142,763 | 38,763 | 104,000 | 268.30% |
| 小計 | 733,763 | 701,263 | 32,500 | 4.63% |
| 應付票據 | 707,900 | 327,000 | 380,900 | 116.48% |
| 合計 | 1,441,663 | 1,028,263 | 413,400 | 40.20% |
| 減：借款及票據保證金 | 620,311 | 189,144 | 431,167 | 227.96% |
| 借款及應付票據淨額 | 821,352 | 839,119 | -17,767 | -2.12% |

管理層討論與分析

除上述或本報告另行披露者外，本集團並無任何未償還按揭、抵押、債券或其它借貸股本(已發行或同意發行)、銀行透支、借貸、承兌負債或其他同類負債、租購及財務租賃承擔或任何擔保或其他重大或然負債。董事已確認，除上文所披露者外，自二零一九年十二月三十一日以來，本集團的債務與或然負債概無重大變動。

10、負債比率及淨負債比率

本集團負債對總資產比率由二零一九年十二月三十一日的65.08%下降至二零二零年十二月三十一日的64.29%。負債對總資產比率為負債總額除以資產總額。

於二零二零年十二月三十一日，本集團淨負債比率為54.99%。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所有者權益。

11、主要風險

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

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

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

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

12、資產抵押、或然負債

本集團部分銀行借款及應付票據以銀行存款、物業、廠房及設備以及使用權資產作為抵押。於二零二零年十二月三十一日，用於抵押的銀行存款、物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面淨值分別為人民幣620,311千元、48,038千元以及5,681千元。

於二零二零年十二月三十一日，本集團無重大或有負債。

13、資本承擔

本集團於二零二零年十二月三十一日的資本承擔為人民幣19,094千元，較去年減少人民幣7,355千元或27.81%。資本承擔主要包括上馬鐵礦地採工程人民幣7,969千元、澳洲金礦勘探支出人民幣4,446千元、高純鐵業務零星工程人民幣3,120千元以及綠色建材技改項目人民幣3,559千元。

14、資本支出

本集團的資本支出由二零一九年的約人民幣355,016千元減少至二零二零年的約人民幣332,438千元。二零二零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178,528千元；(ii)無形資產支出人民幣105,890千元；及(iii)使用權資產增加人民幣48,020千元。

15、持有的重大對外投資

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

16、重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於二零二零年十一月十二日，本公司與Emerald Planet當時的股東訂立一份協議，以224,000,000港元(相當於人民幣186,538,000元)代價收購Emerald Planet及其子公司的100%股權，代價將根據一般授權以配發及發行代價股份的方式結算。Emerald Planet及其子公司主要於中國生產及銷售高純鐵。Emerald Planet之收購於二零二零年十一月三十日完成。此次收購產生商譽人民幣209,132千元，具體請參見綜合財務報表附註13。

除此以外，本集團於二零二零年度概無其他重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

董事會報告

1. 主要業務

本集團是一家快速成長的國際化礦業及金屬集團公司，主要在中國和澳大利亞從事鐵礦、金礦及貴金屬礦產資源勘探開發，並依託於自有優質的鐵礦資源，生產風電用球墨鑄鐵。本公司主要附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註39。

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47還刊載了本集團的財務風險管理目標和政策。本年報第7頁則刊載集團財務摘要，以財務關鍵表現指標分析本集團年內表現。此外，關於本集團環保政策，與持份者關係及對本集團有重大影響的相關法律及規則之遵守情況，分別刊載於本年報之「企業管治報告」及「董事會報告」中，並於本公司之環境、社會及管治報告中可供查閱。

3. 業績

本集團截至二零二零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77頁。

4. 物業、廠房及設備

截至二零二零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

於二零二零年十二月三十一日，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，本公司共計發行140,000,000股股份。

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。截至二零二零年十二月三十一日，本公司可供分派予股東之儲備約為人民幣158,908千元。

8. 股息

於本報告期內，就截至二零一九年十二月三十一日止年度宣派及支付每股0.08港元合共145,600,000港元(相當於人民幣132,430,000元)的股息予於二零二零年六月八日名列股東名冊的本公司擁有人；就截至二零二零年六月三十日止六個月宣派及支付每股0.04港元合共72,800,000港元(相當於人民幣61,407,000元)的股息予於二零二零年十一月三日名列股東名冊的本公司擁有人。詳情載於本公司日期為二零二零年八月十九日之中期業績公告內。

本公司《未來三年股東分紅回報規劃(2020年—2022年)》

1. 制定原則

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

2. 分紅方案的制定

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

董事會報告

3. 利潤分配的形式

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

於報告期末後，董事會建議向股東派發截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息，每股股份派發0.08港元。所有股息將在本公司於二零二一年五月二十七日(星期四)舉行的股東週年大會獲股東批准後派發。預計末期股息將於二零二一年六月十五日前派發給股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二一年五月二十七日(星期四)召開股東週年大會。為確定有權參加股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於二零二一年五月二十日(星期四)至二零二一年五月二十七日(星期四)期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲出席本公司二零二一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二零二一年五月十八日(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。

為確定有權收取末期股息的股東，本公司亦將於二零二一年六月二日(星期三)至二零二一年六月七日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份過戶登記。尚未登記的股東如欲享有資格收取末期股息，須於二零二一年六月一日(星期二)下午四時三十分前將隨附有關股票的所有過戶文件交回本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。於二零二一年六月七日(星期一)名列本公司股東名冊的股東將有權收取末期股息。

9. 購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零二零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

截至二零二零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58.78%，其中最大供貨商的購買總額佔本公司本年度購買總額的39.96%。

截至二零二零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36.36%，其中針對最大客戶的銷售佔本公司本年度銷售總額的13.24%。

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

11. 銀行借款及其他借款

於二零二零年十二月三十一日，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34。

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 | 在本公司擔任的職務 | 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 於二零一九年五月三十日重選為 執行董事 | 不適用 |
| 鄭學志 | 執行董事、首席財務官 及副總裁 | 於二零一八年五月二十四日重選 為執行董事 | 不適用 |
| 邱玉民 | 執行董事、副總裁及罕 王澳洲投資首席執行 官兼總裁 | 於二零一六年七月二十五日獲委 任為罕王澳洲投資首席執行官 兼總裁 於二零二零年五月二十八日重選 為執行董事 | 不適用 |
| 夏茁 | 非執行董事 | 於二零一九年五月三十日重選為 執行董事 於二零一九年八月二十九日由執 行董事調任為非執行董事 | 不適用 |
| 李堅 | 非執行董事 | 於二零二零年五月二十八日重選 為非執行董事 | 不適用 |
| 王平 | 獨立非執行董事 | 於二零一九年五月三十日重選為 獨立非執行董事 | 不適用 |
| 王安建 | 獨立非執行董事 | 於二零二零年五月二十八日重選 為獨立非執行董事 | 不適用 |
| 馬青山 | 獨立非執行董事 | 於二零一八年五月二十四日重選 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 |

董事會報告

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。楊繼野先生、鄭學志先生及馬青山先生將於二零二一年五月二十七日召開之股東週年大會上退任董事，符合資格並願意膺選連任為董事。

13. 董事和高級管理人員簡歷

本公司董事和高級管理人員的簡歷詳情載於本年報第63至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. 確認獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事所發出的二零二零年度獨立性確認函，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。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並無董事同意放棄任何薪酬。

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

董事會報告

17. 受限制股份獎勵計劃

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

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

截至本報告日期，受託人按照本公司董事會的指示在市場上購買合共15,596,000股股份，總代價為26,357,180港元。受託人根據計劃規則及信託契據條款持有該筆股份。

截至本報告日期，本計劃項下並無授出任何股份予經選定參與者。

18. 重要合約

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司沒有直接或間接參與訂立對各董事有重大利益關係、與本公司業務有關、且於本年度內或結束時仍然有效的重要交易、安排或合約。

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

19. 董事彌償

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

20. 董事及控股股東於競爭業務的權益

(1) 除外業務

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

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

| | 截至十二月三十一日止年度(單位：人民幣千元) | | |
|-------|------------------------|---------|---------|
| | 二零二零年 | 二零一九年 | 二零一八年 |
| 總資產 | 454,713 | 430,752 | 416,442 |
| 總負債 | 508,222 | 495,453 | 453,823 |
| 盈利／虧損 | 8,620 | -27,319 | -20,174 |

(2) 董事及控股股東於競爭業務的職位

於二零二零年十二月三十一日，除下文披露者外，董事及其相關的聯繫人在任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中均無持有任何權益：

| 董事姓名 | 於本公司的職位 | 於競爭業務的職位 |
|------|---------|----------|
| 夏茁 | 非執行董事 | 罕王集團董事 |

董事會報告

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

據本公司所知，於二零二零年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員在本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

(1) 於本公司股份之權益：

| 董事及最高行政人員姓名 | 身份／權益性質 | 股份數目 | 股權概約百分比 |
|------------------|----------|-------------------|---------|
| 楊繼野 ¹ | 於受控法團的權益 | 1,114,061,666(好倉) | 56.84% |
| | | 7,500,000(淡倉) | 0.38% |
| 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494,360,500股股份及Tuochuan Capital Limited所持有的619,701,166股好倉股份及7,500,000股淡倉股份的權益。
2. 夏茁先生持有Splendour Ventures Limited的54.38%權益。因此，夏茁先生被視為擁有Splendour Ventures Limited所持有的19,130,589股股份的權益。夏茁先生實益擁有的60,000股股份所佔的準確百分比為0.00306122%。

(2) 於本公司相聯法團股份之權益：

| 董事及最高 行政人員姓名 | 相聯法團名稱 | 身份／權益性質 | 股份數目 | 股權概約 百分比 |
|------------------|--------------------------------------|----------|-----------------------------|-------------|
| 邱玉民 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所持有的罕王澳洲投資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所持有的罕王澳洲投資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，於二零二零年十二月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員在本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

董事會報告

22. 主要股東於本公司股份及相關股份之權益或淡倉

於二零二零年十二月三十一日，據本公司董事合理查詢所知，下列人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司須存置之登記冊內的權益或淡倉：

| 股東姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 股份數目 | 股權概約百分比 |
|-----------------------------|-------------|----------------------------------|-----------------|
| 楊敏 ¹ | 於受控法團的權益 | 206,025,000(好倉) | 10.51% |
| China Hanking (BVI) Limited | 實益擁有人 | 206,025,000(好倉) | 10.51% |
| Bisney Success Limited | 實益擁有人 | 494,360,500(好倉) | 25.22% |
| Tuochuan Capital Limited | 實益擁有人 | 619,701,166(好倉) 7,500,000(淡倉) | 31.62% 0.38% |
| 中信銀行股份有限公司撫順分行 | 對股份持有保證權益的人 | 280,000,000(好倉) | 14.29% |
| 撫順銀行股份有限公司新撫支行 | 對股份持有保證權益的人 | 500,000,000(好倉) | 25.51% |

附註：

1. 楊敏女士持有China Hanking (BVI) Limited的100%權益，因此，楊敏女士被視為擁有由China Hanking (BVI) Limited所持有的206,025,000股股份的權益。

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

23. 管理合約

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司均沒有就有關全部或任何重大部分業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

24. 關連交易

本集團截至二零二零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49。該等關聯方交易構成本集團的關連交易(定義見上市規則)，但全面豁免遵守上市規則第14A章中申報、年度審閱、公告、通函及獨立股東批准的規定。除該等關聯方交易外，截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團未發生其他關連交易。

25. 不競爭協議的遵守

於二零一一年六月十六日，本公司與控股股東簽署了一項不競爭協議(「不競爭協議」)。根據不競爭協議，本公司的獨立非執行董事負責審議並考慮是否行使該等選擇權及優先購買權，並有權代表本公司對不競爭協議項下承諾的執行情況進行年度審查。二零二零年，各控股股東已就其遵守不競爭協議作出年度確認，本公司獨立非執行董事亦已就不競爭協議的執行情況進行了審閱，並確認控股股東已充分遵守不競爭協議，並無任何違約情形。

26. 退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃詳情載於綜合財務報表附註11。

董事會報告

27. 遵守企業管治守則

除此處披露以外，於二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日止期間，本公司已遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的其餘企業管治守則條文，同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規。詳情請參閱本年報的企業管治報告。

自二零一八年三月二十日起，董事會主席楊繼野先生兼任本公司首席執行官兼總裁職務，雖然不符合上市規則附錄十四《企業管治守則》第A.2.1條之要求，但本公司認為由楊繼野先生兼任董事會主席及首席執行官能提供有力及一致的領導，並能更有效地籌劃及執行長遠業務策略，與公司整體發展有益。本公司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。

28. 環境保護及社會責任

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

29. 公眾持有量

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

30. 重大法律訴訟

截至二零二零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二零二零年年度業績公告及截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

32. 核數師

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

33. 財務摘要

本集團過往五個財政年度的經營業績、資產及負債摘要載列於本年報的第7頁。

34. 公司為聯屬公司提供財務資助及作出擔保

截至二零二零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

截至二零二零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，China Hanking (BVI) Limited及Tuochuan Capital Limited分別向撫順銀行股份有限公司新撫支行(「撫順銀行」)質押200,000,000股股份及300,000,000股股份(分別佔於二零二零年六月八日本公司已發行股本約10.99%及16.48%)，作為若干貸款及本公司附屬公司貸款之擔保。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%)由Tuochuan Capital Limited向撫順銀行質押，作為本公司之附屬公司罕王直接還原鐵一筆人民幣125,000,000元貸款之擔保，有關貸款作為日期為二零二零年六月八日貸款協議項下之一般營運資金。詳情載於本公司日期為二零二零年六月十日之公告內。

董事會報告

於二零二零年九月十八日，Tuochuan Capital Limited向中信銀行股份有限公司撫順分行(「**中信銀行**」)質押280,000,000股股份(佔於二零二零年九月十八日本公司已發行股本約15.38%)，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97,500,000元定期貸款融資之擔保。詳情載於本公司日期為二零二零年九月十八日之公告內。

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，截至二零二零年十二月三十一日，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

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並無發行任何債券。

39. 股權掛鈎協議

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並無訂立或於有關年度末並不存在任何股份掛鈎協議。

40. 慈善捐款

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團共作出慈善捐款人民幣9,085千元。

41. 報告期後重大事項

除本報告所披露者外，概無於截至二零二零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

二零二一年三月二十五日

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。於二零一三年三月十九日，董事會通過並採納本公司制定之《企業管治政策》。本公司的《企業管治政策》為根據上市規則附錄十四之《企業管治守則》所載的原則、守則條文及若干建議最佳常規而編製，符合本公司及其股東之最佳利益。於二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日止期間，除上文「董事會報告」第27段「遵守企業管治守則」所披露外，本公司已遵守《企業管治政策》和上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的其餘守則條文，同時符合上市規則附錄十四《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規。下文載列本公司於此期間內採納及遵守守則條文的詳細情況。

董事會組成

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

於二零二零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：

於二零二零年五月二十八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、非執行董事李堅先生及獨立非執行董事王安建博士於股東週年大會上輪席退任。邱玉民博士、李堅先生及王安建博士符合資格膺選連任。

企業管治報告

於二零二零年一月一日至二零二零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(首席財務官) 邱玉民博士 | 王安建博士 馬青山先生 |

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

截至二零二零年十二月三十一日，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24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19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

截至二零二零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

於截至二零二零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蘇麗珊女士擔任，張晶女士和蘇麗珊女士均參加了不少於15小時的相關專業培訓。蘇麗珊女士於本公司內部之主要聯絡人為張晶女士。

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。

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。

企業管治報告

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二零二零年度獨立性確認函，並認為獨立非執行董事乃獨立於管理層，並且無任何足以重大干預彼等進行獨立判斷之任何關係。

報告期內，本公司獨立非執行董事認真參加董事會及各專門委員會會議，並多次就本公司業務發展、重大決策、風險管理、內部控制等方面提出獨立的專業性意見和建議。於二零二零年十一月十一日，獨立非執行董事與董事會主席舉行了一次沒有其他董事出席的會議，對二零二零年公司業績及公司高級管理層二零二零年整體運營管理能力進行評估。

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

董事的證券交易

本公司已採納載於上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），同時本公司亦制定《關於董事及有關僱員買賣公司證券事宜的書面指引》（「公司指引」），採納與上市規則附錄十等同的規範作為董事及有關僱員買賣本公司證券之標準守則。經向本公司全體董事和有關僱員具體查詢，全體董事和有關僱員確認於截至二零二零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》（「指導綱要」），董事會主席負責管理董事會，並確保其有效運作。首席執行官負責本集團日常經營活動，並就本集團的整體營運向董事會負責。管理層每月定期向董事及其專門委員會成員提供運營情況及資料，使其知悉公司的最新發展以便更好履職。

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

股東大會、董事會及專門委員會會議

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

本公司於二零二零年度共召開一次股東大會及五次董事會會議。董事在報告期內出席董事會、董事會之專門委員會及股東大會會議的詳情如下：

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

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。

企業管治報告

(A) 審核委員會

於二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日期間，審核委員會的成員如下：

非執行董事

李堅先生

獨立非執行董事

王平先生(主席)
王安建博士

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

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

二零二零年度審核委員會共召開兩次會議，以審閱本集團二零一九年全年及二零二零年度上半年的財務業績及財務報告、公司內部審計部門二零一九年內控報告及二零二零年審計計劃、控股股東就不競爭協議的執行及其所發出的年度聲明、關聯交易條款等，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

於二零二零年一月一日至二零二零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

李堅先生

獨立非執行董事

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。

於二零二零年度，薪酬委員會共召開一次會議，會議主要檢討了本公司董事及高級管理人員二零一九年度的薪酬及二零二零年度的薪酬政策及結構。

(C) 提名委員會

於二零二零年一月一日至二零二零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；
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；

企業管治報告

- 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。

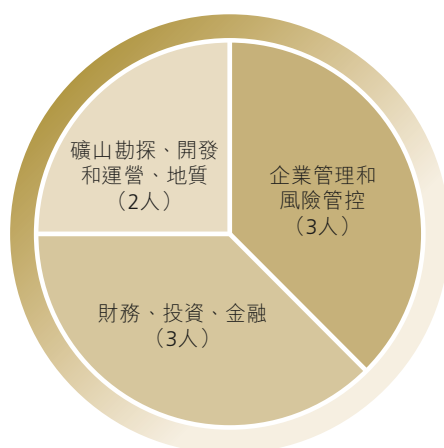
多元化是個寬泛的概念，在確定董事會成員組合時，可以從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會的所有委任均以任人唯才為原則，結合公司業務模式及與時俱進的特定需要，以客觀條件充分顧及董事會成員多元化之裨益。

企業管治報告

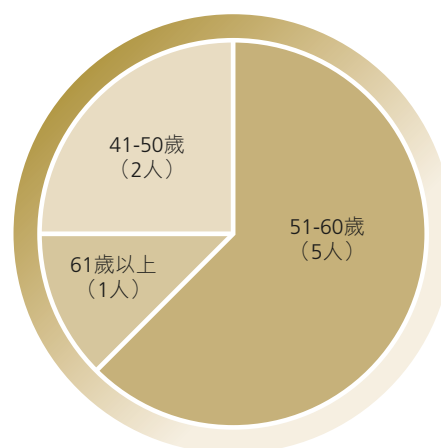
多元化政策的可計量目標

甄選董事會成員人選按一系列多元化範疇為基礎，最終按人選的長處及可為董事會作出的貢獻作出決定。截至二零二零年十二月三十一日，董事會的八名董事構成如下：

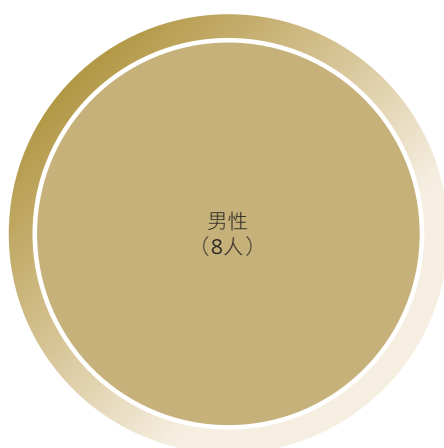
專業領域



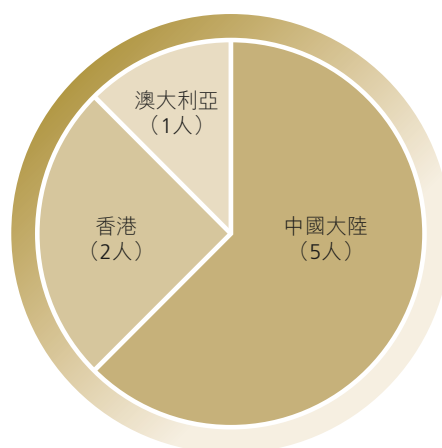
年齡



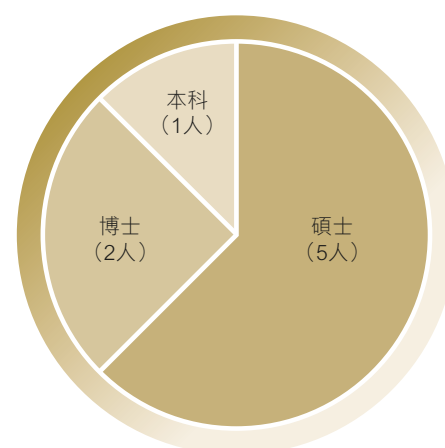
性別



地域



文化程度



企業管治報告

於二零二零年度，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、李堅先生為非執行董事及王安建博士為獨立非執行董事，評核了王平先生、王安建博士和馬青山先生的獨立性，檢討了董事會人員、架構和組成，討論了本公司董事為履行職責所付出的時間和精力是否足夠，認為董事具有多方面和豐富的經驗和技能，董事會架構合理，能夠保證公司維持較高水準運營。

(D) 健康、安全、環保和社區委員會

於二零二零年一月一日至二零二零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。

於二零二零年度，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二零一九年環境、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。

於二零二零年度，本公司已將現行的企業管治制度彙編成冊，並分發給董事，董事會每年均檢討本集團的企業管治工作。

核數師薪酬

本公司股東於二零二零年五月二十八日舉行之股東週年大會上通過了關於「續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司二零二零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二零二零年度核數師，聘任期一年，至二零二一年股東週年大會召開之日止。截至二零二零年十二月三十一日，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 二零二零年審核服務費用總額約為人民幣3,800千元，其中，為本集團提供截至二零二零年六月三十日止中期財務報表審閱、及截至二零二零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)；為收購本溪玉麒麟提供服務的費用約為人民幣300千元(不包括稅費及雜費)。

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

企業管治報告

董事及核數師編製財務報表的責任

董事確認其就編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表的責任，以真實及公平的反映本集團狀況及於該年度的業績及現金流量。本公司調配足夠資源編製經審核帳目。高級管理層須向審核委員會及董事會呈報及解釋對本公司財務表現及營運有或可能有重大影響的財務編報及事宜，並對審核委員會及董事會所提出的查詢及關注做出讓其信納的回應。綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。此外，財務報表包括根據上市規則及公司條例規定所做出的適當披露。本公司聘請的獨立核數師就本集團財務報表的編製責任載於本年度報告獨立核數師報告內。

風險管理及內部控制

董事會全權負責本集團的風險管理及內部監控系統，包括設置管理架構並做出適當授權，確定適當的會計政策，提供可靠的財務資料供內部和外部使用，上述措施目的在於合理(但並非絕對)保證並無重大失實陳述或損失，並管理(但無法完全消除)營運系統失誤及本集團未能達標的風險。董事會授權審核委員會監管本公司財務申報制度、風險管理及內部監控系統；檢討本公司的財務監控，以及檢討本公司的風險管理及內部監控系統；與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統；主動或應董事會委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究。於二零二零年度，董事會已檢討了本公司及主要附屬公司的風險管理及內部監控系統的有效性，涵蓋了財務監控及非財務監控。

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

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

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

企業管治報告

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，審計部二零二零年重點對採購與付款流程、銷售與收款流程、貨幣資金、工程造價審核等重點環節進行了有效測試和評價，出具風險管理及內部控制評價意見。

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

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

公司章程

於二零二零年度，章程細則並無重大變化。

與股東的溝通政策

本公司重視與股東之間的溝通，通過股東大會、業績發佈會、路演活動、接待來訪及電話諮詢等多種途徑增進與股東之間的瞭解及交流。二零二零年度，本公司組織了兩場業績發佈會以及多場投資者交流會和媒體專訪。

企業管治報告

(A) 股東權利

章程細則規定了全體股東的權利和義務。

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

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

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

(B) 向董事會送達股東查詢的程式

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

地址：香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓

電話：+852 3188 8333

傳真：+852 3188 8222

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

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

(C) 股東查詢

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

地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

電話：+852 2862 8628

傳真：+852 2865 0990及+852 2529 6087

網頁：www.computershare.com.hk

(D) 投資者關係及通訊

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

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

本公司網站還有特設投資者日曆及公司資訊訂閱，以促進與投資者的溝通。

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

董事及高級管理人員簡介

1. 董事構成

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

| 姓名 | 年齡 | 於本集團的職位／頭銜 委任／重選日期 | 角色及職責 |
|-------|-----|--|---|
| 楊繼野先生 | 43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 於二零一九年五月三十日重選為 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 | 51歲 | 執行董事、首席 財務官、副總裁及 罕王綠色建材董事 長 二零一八年五月二十四日重選為 執行董事 | 負責本集團財務管理及會 計事務 |
| 邱玉民博士 | 58歲 | 執行董事、副總裁 及罕王澳洲投資 首席執行官兼總裁 於二零二零年五月二十八日重選 為執行董事 | 負責本集團於澳大利亞業 務日常運營管理和投資 |
| 李堅先生 | 53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 | 55歲 | 非執行董事 於二零一九年五月三十日重選為 執行董事 於二零一九年八月二十九日由執 行董事調任為非執行董事 | 不適用 |
| 王平先生 | 51歲 | 獨立非執行董事 於二零一九年五月三十日重選為 獨立非執行董事 | 不適用 |
| 王安建博士 | 67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 | 42歲 | 獨立非執行董事 於二零一八年五月二十四日重選 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，53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年的中國私募股權投資、企業融資及業務發展經驗。彼同時擔任於美國上市的Sinovac Biotech Limited的獨立執行董事。彼曾為SAIF Partners的合夥人，該公司為一家專注於中國成長型公司的風險投資私募股權基金。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，55歲，非執行董事，彼自二零一一年起擔任本公司董事會成員。夏先生於二零一九年八月辭任本公司副總裁職務並由執行董事調任為非執行董事。彼目前擔任傲牛礦業董事。彼亦擔任罕王集團及罕王微電子(遼寧)有限公司的董事、以及罕王集團印尼項目公司(KS、KKU及KP)的監事。夏先生已於採礦業積累24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，43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、以及罕王澳洲投資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18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，51歲，執行董事、首席財務官及副總裁，於二零零八年加入本集團，彼為傲牛礦業董事及罕王綠色建材董事長。鄭先生負責本集團的財務管理及會計事務。鄭先生亦為遼寧罕王投資有限公司監事及中機洛陽精密裝備科技股份有限公司董事長。憑藉其過往及目前於本集團所擔任的職位，鄭先生已於財務、審計、稅務及會計領域積累20年以上的經驗。鄭先生畢業於東北大學並獲得高級管理人員工商管理碩士學位。鄭先生為中國註冊會計師。於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

董事及高級管理人員簡介

邱玉民博士，58歲，執行董事及副總裁，同時擔任罕王澳洲投資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23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。彼亦於二零一四年至二零一八年六月期間於澳洲上市公司Primary Gold Limited (ASX: PGO)擔任非執行董事。除上文所披露外，於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

4. 獨立非執行董事簡介

王平先生，51歲，獨立非執行董事，彼為中國註冊會計師協會非執業會員。王先生於企業財務、審核及會計方面擁有逾20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)擔任獨立非執行董事。彼亦於二零一七年八月至二零一九年三月期間擔任在深圳證券交易所上市的四川川潤股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：002272)之非執行董事，於二零一六年七月至二零二零年一月期間擔任在深圳證券交易所上市的深圳市卓翼科技股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：002369)之獨立非執行董事，於二零一七年四月至二零二零年四月期間擔任在深圳證券交易所上市的雲南恩捷新材料股份有限公司(前稱「雲南創新新材料股份有限公司」)(深圳證券交易所股份代號：002812)之獨立非執行董事，於二零一七年五月至二零二零年六月期間擔任在深圳證券交易所上市的崇義章源鎢業股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：002378)之非執行董事，於二零一六年九月至二零一九年九月期間擔任在香港聯交所上市的博駿教育有限公司(香港聯交所股份代號：1758)之非執行董事以及於二零一四年七月至二零二零年五月期間擔任在香港聯交所上市的中國華星集團有限公司(香港聯交所股份代號：485)之獨立非執行董事。除上文所披露外，於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

王安建博士，67歲，獨立非執行董事，在資源戰略研究方面有著豐富的經驗。王安建博士目前擔任中國地質科學院全球礦產資源戰略研究中心名譽主任、教授，同時擔任中國環境科學學會常務理事，中國地質大學(北京)兼職教授。王安建博士現時擔任在深圳證券交易所上市的崇義章源鎢業股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：002378)之獨立非執行董事。除上文所披露外，於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

馬青山先生，42歲，獨立非執行董事，於管理及諮詢方面擁有逾19年豐富經驗。彼於公司戰略規劃、業務模式與控制模式、數字化與網絡改造、併購後整合、企業績效管理、企業投資管理、業務流程優化及全球業務發展等方面擁有豐富經驗。馬先生獲得北京大學金融與電子商務雙學士學位、歐洲工商管理學院(INSEAD)及清華大學高級管理人員工商管理碩士學位，並獲得特許金融分析師(CFA)資格。馬先生現時擔任在香港聯交所上市的聯康生物科技集團有限公司(香港聯交所股份代號：690)之獨立非執行董事。除上文所披露外，於過往三年，彼並無於其他上市公司擔任董事。

董事及高級管理人員簡介

5. 高級管理人員

於最後實際可行日期，本公司高級管理人員的若干資料請見下表：

| 姓名 | 年齡 | 職位／頭銜 | 簡歷 |
|-----|-----|---------------------|---------|
| 楊繼野 | 43歲 | 首席執行官及總裁 | 見執行董事簡介 |
| 鄭學志 | 51歲 | 首席財務官、副總裁及罕王綠色建材董事長 | 見執行董事簡介 |
| 邱玉民 | 58歲 | 副總裁、罕王澳洲投資首席執行官兼總裁 | 見執行董事簡介 |
| 黃金夫 | 64歲 | 副總裁、傲牛礦業總裁 | 見下文 |

黃金夫先生，64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39年以上的經驗。

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。

6. 聯席公司秘書

張晶女士，二零一一年加入本公司，至本報告日止期間，歷任本公司合規部經理、董事會辦公室主任及投資者關係部經理，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12年以上的經驗。

蘇麗珊女士，為達盟香港有限公司(一家全球企業服務供應商)上市公司服務部副經理，負責向上市公司客戶提供公司秘書及合規服務，擁有逾10年的相關工作經驗。蘇女士為香港特許秘書公會及英國特許公司治理公會(前稱「特許秘書及行政人員公會」)會員，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。

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
蘇麗珊女士

聯席公司秘書

張晶女士
蘇麗珊女士

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
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(首席財務官)
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210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二零二零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二零二零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

收購Emerald Planet Holdings Limited (「Emerald Planet」)產生的收購價分配(「收購價分配」)

請參閱附註13(A)

收購價分配：

於二零二零年十一月三十日，貴集團收購了Emerald Planet的100%股權，購買代價為224,000,000港元(相當於約人民幣186,538,000元)。貴集團就該收購事項委聘一名獨立估值師進行收購價分配，購買代價被分配至所收購可識別資產及所承擔負債的公平值(按暫定基準釐定)，導致確認商譽人民幣209,132,000元(按暫定基準釐定)。

由於在估計將予應用的相關假設時，釐定所收購可識別資產及所承擔負債的公平值的方法(包括於收購日期識別任何無形資產)需要重大管理判斷，因此本行確定此為關鍵審計事項。

本行就收購價分配採用的程序：

- 就收購事項的條款審閱相關買賣協議，包括與收購股權相關的購買代價、日期及條件；
- 與管理層聘用的獨立估值專家會晤，評估其獨立性及資質，並瞭解其於評估收購日期所有可識別資產及負債的公平值時所採納的估值基準及方法；
- 根據本行對該行業的知識、相關資訊來源及歷史數據，與本行的內部估值專家共同評估貴集團及其估值專家於評估所有可識別資產及負債的公平值時所選用的基本假設(包括收益增長率、長期增長率及貼現率)、估值基準及方法以及重大估計及判斷的合理性；及
- 評估於綜合財務報表就該收購事項所作披露的合適性。

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。

獨立核數師報告

核數師就審閱綜合財務報表須承擔的責任(續)

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

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

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。

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浩明。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
二零二一年三月二十五日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---|----|--------------------|----------------|
| | | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 持續經營業務 | | | |
| 收入 | 5 | 2,675,912 | 2,251,882 |
| 銷售成本 | | (1,757,929) | (1,361,205) |
| 毛利 | | 917,983 | 890,677 |
| 其他收入 | 7 | 9,559 | 6,707 |
| 其他收益及虧損 | 8 | (22,629) | (7,457) |
| 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下的減值虧損 (扣除撥回) | 9 | (5,079) | (2,416) |
| 分銷及銷售開支 | | (134,041) | (95,092) |
| 行政開支 | | (193,385) | (198,882) |
| 研發開支 | | (11,219) | (10,244) |
| 融資成本 | 10 | (86,105) | (98,687) |
| 除稅前溢利 | 11 | 475,084 | 484,606 |
| 所得稅開支 | 12 | (97,312) | (152,445) |
| 來自持續經營業務的年內溢利 | | 377,772 | 332,161 |
| 終止經營業務 | | | |
| 來自終止經營業務的年內虧損 | 14 | - | (35,218) |
| 年內溢利 | | 377,772 | 296,943 |
| 其他全面收益： | | | |
| 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 | | 7,651 | 10,686 |
| 公平值收益： | | | |
| — 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 | | - | 9,849 |
| 於出售海外業務時重新分類累計匯兌儲備至損益 | | - | 31,911 |
| 年內其他全面收益 | | 7,651 | 52,446 |
| 年內全面收益總額 | | 385,423 | 349,389 |

(續)

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------------|----|----------------|----------------|
| | | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 本公司擁有人應佔年內溢利(虧損)： | | | |
| — 持續經營業務 | | 379,440 | 334,171 |
| — 終止經營業務 | | — | (37,597) |
| 本公司擁有人應佔年內溢利 | | 379,440 | 296,574 |
| 非控股權益應佔年內(虧損)溢利 | | | |
| — 持續經營業務 | | (1,668) | (2,010) |
| — 終止經營業務 | | — | 2,379 |
| 非控股權益應佔年內(虧損)溢利 | | (1,668) | 369 |
| | | 377,772 | 296,943 |
| 以下人士應佔年內全面收益(開支)總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | 386,802 | 348,039 |
| 非控股權益 | | (1,379) | 1,350 |
| | | 385,423 | 349,389 |
| 每股基本盈利(每股人民幣分) | 18 | | |
| 來自持續及終止經營業務 | | 20.8 | 16.2 |
| 來自持續經營業務 | | 20.8 | 18.3 |

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

| | 附註 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 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 | 957,108 | 958,008 |
| 商譽 | 20 | 209,132 | – |
| 無形資產 | 21 | 400,206 | 317,112 |
| 使用權資產 | 22 | 196,445 | 180,229 |
| 按公平值計入損益的金融資產(「按公平值計入損益」) | 30 | 3,221 | 3,179 |
| 遞延稅項資產 | 25 | 19,694 | 11,188 |
| 收購物業、廠房及設備的按金 | | 7,083 | 1,244 |
| 受限制存款 | 26 | 38,049 | 36,752 |
| 已抵押銀行存款 | 31 | 50,000 | 20,000 |
| | | 1,880,938 | 1,527,712 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 27 | 322,973 | 236,180 |
| 貿易及其他應收款項 | 28 | 217,711 | 335,027 |
| 按公平值計入其他全面收益的應收款項 | 29 | 86,246 | 28,660 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 30 | – | 1,000 |
| 已抵押銀行存款 | 31 | 570,311 | 169,144 |
| 銀行結餘及現金 | 31 | 181,244 | 38,146 |
| | | 1,378,485 | 808,157 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易、票據及其他應付款項 | 32 | 996,631 | 571,260 |
| 應付關聯方款項 | 49 | 10,996 | 44,300 |
| 借款 | 34 | 591,000 | 662,500 |
| 租賃負債 | 36 | 4,142 | 5,174 |
| 合約負債 | 33 | 40,581 | 46,560 |
| 稅務負債 | | 86,384 | 77,226 |
| 撥備 | 35 | 10,000 | – |
| 遞延收入 | | 3,000 | – |
| | | 1,742,734 | 1,407,020 |
| 流動負債淨值 | | (364,249) | (598,863) |
| 總資產減流動負債 | | 1,516,689 | 928,849 |

(續)

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

| | 附註 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------------|-------|---------------------------|---------------------------|
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 38 | 160,203 | 148,321 |
| 儲備 | | 994,913 | 656,356 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 1,155,116 | 804,677 |
| 非控股權益 | | 8,839 | 10,984 |
| 總權益 | | 1,163,955 | 815,661 |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 34 | 142,763 | 38,763 |
| 租賃負債 | 36 | 5,966 | 4,158 |
| 撥備 | 35 | 54,005 | 55,267 |
| 其他長期負債 | 37 | 50,000 | 15,000 |
| 應付一第三方款項 | 13(A) | 100,000 | — |
| | | 352,734 | 113,188 |
| | | 1,516,689 | 928,849 |

第74頁至第210頁所載的綜合財務報表已於二零二一年三月二十五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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | | | | 總計 |
|--------------------------------|-----------------|---------|-----------------|-----------------|----------|------------|----------|-------|-----------------|-----------------|-----------|----------|-------------|-----------|-------------|
| | 就激勵計劃 | | 股份溢價 | 法定盈餘儲備 | 未來發展基金儲備 | 透過其他全面收益按公 | | 以股份為 | | | 其他儲備 | 保留盈利 | 本公司擁有人應佔 | 非控股權益 | |
| | 所持的受限 | 股本 | | | | 平值列賬 | 匯兌 | 基礎的付款 | 特別 | 退休福利計劃 | | | | | |
| | 制股份 | 制股份 | 儲備 | 儲備 | 儲備 | 儲備 | 儲備 | 儲備 | 儲備 | 儲備 | 儲備 | 儲備 | 儲備 | | |
| 人民幣千元 (附註38) | 人民幣千元 (附註41) | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註 a) | 人民幣千元 (附註 b) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註 c) | 人民幣千元 (附註 d) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 於二零一八年十二月三十一日(原列) | 148,960 | - | 174,200 | 122,323 | 594,049 | (9,740) | (43,907) | - | (557,161) | 152 | (446) | 924,013 | 1,352,443 | 188,407 | 1,540,850 |
| 合併會計重述 | - | - | - | 89,360 | 13,019 | (109) | - | - | - | - | (171,213) | 72,043 | 3,100 | 949 | 4,049 |
| 於二零一九年一月一日(未經審計)(經重述) | 148,960 | - | 174,200 | 211,683 | 607,068 | (9,849) | (43,907) | - | (557,161) | 152 | (171,659) | 996,056 | 1,355,543 | 189,356 | 1,544,899 |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 296,574 | 296,574 | 369 | 296,943 |
| 年內其他全面收益 | - | - | - | - | - | 9,849 | 41,616 | - | - | - | - | - | 51,465 | 981 | 52,446 |
| 年內全面收益總額 | - | - | - | - | - | 9,849 | 41,616 | - | - | - | - | 296,574 | 348,039 | 1,350 | 349,389 |
| 轉撥至未來發展基金儲備 (經扣除已動用款項) | - | - | - | - | 55,032 | - | - | - | - | - | - | (55,032) | - | - | - |
| 已宣派股息(附註17) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (32,159) | (32,159) | - | (32,159) |
| 出售罕王(印尼) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (152) | 155,880 | - | 155,728 | (179,722) | (23,994) |
| 出售罕王住宅(定義見附註14(C)) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,225 | - | 9,225 | - | 9,225 |
| 劃撥至法定盈餘儲備的溢利 | - | - | - | 6,127 | - | - | - | - | - | - | - | (6,127) | - | - | - |
| 收購受共同控制的附屬公司的已付代價 (附註13(C)) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,020,000) | - | - | - | (1,020,000) | - | (1,020,000) |
| 贖回及註銷普通股 | (639) | - | (6,698) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (7,337) | - | (7,337) |
| 根據計劃(定義見附註41)贖回普通股 | - | (4,362) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (4,362) | - | (4,362) |

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | | | | 非控股權益 | 總計 |
|------------------------|-----------------|-----------------|---------|-----------------|-----------------|-------------------|---------|-------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|-----------|---------|-----------|----|
| | 股本 | 就激勵計劃所持有的受限制股份 | 股份溢價賬 | 法定盈餘儲備 | 未來發展基金儲備 | 透過其他全面收益按公允價值列賬儲備 | 匯兌儲備 | 以股份為基礎的付款儲備 | 特別儲備 | 退休福利計劃精算儲備 | 其他儲備 | 保留盈利 | 本公司擁有人應佔 | 非控股權益 | | |
| | 人民幣千元 (附註38) | 人民幣千元 (附註41) | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註 a) | 人民幣千元 (附註 b) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註 c) | 人民幣千元 (附註 d) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 148,321 | (4,362) | 167,502 | 217,810 | 662,100 | - | (2,291) | - | (1,577,161) | - | (6,554) | 1,199,312 | 804,677 | 10,984 | 815,661 | |
| 年度溢利(虧損) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 379,440 | 379,440 | (1,668) | 377,772 | |
| 年內其他全面收益 | - | - | - | - | - | - | 7,362 | - | - | - | - | - | 7,362 | 289 | 7,651 | |
| 年內全面收益(開支)總額 | - | - | - | - | - | - | 7,362 | - | - | - | - | 379,440 | 386,802 | (1,379) | 385,423 | |
| 轉撥至未來發展基金儲備(經扣除已動用款項) | - | - | - | - | 6,848 | - | - | - | - | - | - | (6,848) | - | - | - | |
| 確認以股權結算以股份為基礎的付款(附註40) | - | - | - | - | - | - | - | 614 | - | - | - | - | 614 | - | 614 | |
| 已宣派股息(附註17) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (193,837) | (193,837) | - | (193,837) | |
| 劃撥至法定盈餘儲備的溢利 | - | - | - | 14,735 | - | - | - | - | - | - | - | (14,735) | - | - | - | |
| 根據計劃(定義見附註41)購回普通股 | - | (19,244) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (19,244) | - | (19,244) | |
| 收購政海投資有限公司(附註13(B)) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (10,434) | (10,434) | (1,366) | (11,800) | |
| 發行股份(附註38) | 11,882 | - | 174,656 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 186,538 | - | 186,538 | |
| 非控股權益注資 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 600 | 600 | |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 160,203 | (23,606) | 342,158 | 232,545 | 668,948 | - | 5,071 | 614 | (1,577,161) | - | (16,988) | 1,363,332 | 1,155,116 | 8,839 | 1,163,955 | |

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註：

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

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

- (b) 根據中國的法規，本集團繼續進行鐵礦業務(定義見附註1)之附屬公司(即撫順罕王傲牛礦業股份有限公司(「傲牛礦業」)、撫順罕王毛公鐵礦有限公司及撫順罕王上馬礦業有限公司(「上馬礦業」))須按每年所開採的每噸鐵礦石轉撥介乎人民幣5至10元(二零一九年：人民幣5至10元)至未來發展基金。

本集團從事高純鐵業務(定義見附註1)之附屬公司撫順罕王直接還原鐵有限公司(「罕王直接還原鐵」)須根據中國政府規定轉撥年度營運收入介乎0.05%至3%(二零一九年：0.05%至3%)至將用於加強安全生產環境及改善設施的未來發展基金。

該基金僅可用作鐵礦石開採業務及生產高純鐵的未來發展，不得用作分派予股東。截至二零二零年和二零一九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50,224,000元和人民幣59,871,000元。截至二零二零年和二零一九年十二月三十一日止年度，動用金額分別為人民幣43,376,000元和人民幣4,839,000元。

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

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註：—續

(d) 其他儲備包括：

- (1) 於截至二零一五年十二月三十一日止年度一系列有關高純鐵業務的集團重組產生的視作出資／分派；
- (2) 於截至二零一五年十二月三十一日止年度向撫順市馬郡城鐵礦有限責任公司及罕王實業集團有限公司(分別由其中一名控股股東(定義見附註1)楊敏女士控制)出售撫順罕王人參鐵貿易有限公司(「人參鐵」)之附屬公司及聯營公司產生之視作出資；
- (3) 截至二零一六年十二月三十一日止年度本集團於附屬公司權益的變動所受到的攤薄影響；
- (4) 截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團在Hanking Australia Investment Pty Ltd (「罕王澳洲投資」)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，罕王澳洲投資(由本集團擁有97%及由Golden Resource Pty Ltd. (「Golden Resource」)擁有3%權益，而Golden Resource由罕王澳洲投資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投資的貸款42,000,000澳元(相當於人民幣209,345,000元)資本化，作為向罕王澳洲投資的注資(「注資」)。Golden Resource已獲豁免該出資，而其於罕王澳洲投資之股權維持不變。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投資或罕王澳洲投資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投資的任何或所有股份。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持有的罕王澳洲投資3%股權，而邱博士與Golden Resource必須予以協助；

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註：一續

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

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| 附註 | 截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 經營活動 | | |
| 來自持續經營業務和終止經營業務的除稅前溢利 | 475,084 | 449,090 |
| 就以下項目作出的調整： | | |
| 融資成本 | 86,105 | 120,160 |
| 利息收入 | (6,239) | (4,565) |
| 撇減存貨 | 2,846 | 6,880 |
| 物業、廠房及設備減值虧損 | 3,886 | 17,469 |
| 無形資產減值虧損 | - | 833 |
| 貿易及其他應收款項減值虧損 | 5,079 | 2,416 |
| 出售物業、廠房及設備的(虧損)收益 | 3,526 | (603) |
| 出售無形資產的收益 | - | (189) |
| 物業、廠房及設備折舊 | 167,511 | 138,125 |
| 無形資產攤銷 | 29,140 | 31,774 |
| 使用權資產攤銷 | 31,816 | 29,073 |
| 解除向關聯方提供之財務擔保 | - | (1,751) |
| 按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損(收益) | 43 | (4,179) |
| 外匯虧損淨值 | 1,639 | 2,687 |
| 出售附屬公司的收益 | (259) | - |
| 或然事項撥備 | 10,000 | - |
| 確認以股權結算以股份為基礎的付款 | 614 | - |
| 於出售海外業務時重新分類累計匯兌儲備至損益 | - | 31,911 |
| 營運資金變動前的經營現金流量 | 810,791 | 819,131 |
| 存貨增加 | (17,490) | (6,841) |
| 貿易及其他應收款項減少 | 41,471 | 70,473 |
| 按公平值計入其他全面收益的應收款項增加 | (57,586) | (5,553) |
| 貿易、票據及其他應付款項增加(減少) | 259,350 | (113,151) |
| 合約負債減少 | (6,560) | (5,608) |
| 遞延收入增加 | 3,000 | - |
| 復墾撥備減少 | (4,277) | - |
| 經營所產生的現金 | 1,028,699 | 758,451 |
| 已付所得稅 | (89,128) | (93,014) |
| 經營活動所得現金淨值 | 939,571 | 665,437 |

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-------------------------------------|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| 投資活動 | | | |
| 購買物業、廠房及設備 | | (61,667) | (260,808) |
| 支付無形資產款項 | | (55,417) | (23,919) |
| 支付使用權資產款項 | | (4,861) | (21,685) |
| 已收出售興洲礦業(定義見附註28(b))的代價 | | 105,000 | – |
| 收購Emerald Planet產生的現金淨流入 | 13(A) | 85 | – |
| 出售Marvel Loch Hotel Pty Ltd產生的現金淨流入 | 14(A) | 758 | – |
| 出售罕王住宅產生的現金淨流出 | 14(C) | – | (121) |
| 出售罕王(印尼)產生的現金淨流出 | 14(B) | – | (2,930) |
| 購買按公平值計入損益的金融資產 | | – | (61,239) |
| 出售按公平值計入損益的金融資產所得款項 | | 1,066 | 530,674 |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | | 4,045 | 23,795 |
| 出售無形資產所得款項 | | – | 189 |
| 已收利息 | | 6,239 | 4,565 |
| 提取受限制存款 | | 6,116 | 2,801 |
| 存入受限制存款 | | (7,023) | (18,275) |
| 償付收購附屬公司的應付代價 | | (56,100) | (84,290) |
| 向第三方墊款 | | (4,253) | – |
| 向關聯方墊款 | | – | (35,129) |
| 應收貸款還款 | | – | 11,300 |
| 提取借貸及應付票據的已抵押銀行存款 | | 78,628 | 101,014 |
| 存入借貸及應付票據的已抵押銀行存款 | | (509,795) | (94,218) |
| 投資活動(所用)所得淨現金 | | (497,179) | 71,724 |

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 融資活動 | | | |
| 新增借款 | | 780,000 | 568,163 |
| 償還借款 | | (747,500) | (1,505,900) |
| 支付租賃負債 | | (6,711) | - |
| 已付利息 | | (83,566) | (111,425) |
| 向本公司擁有人派息 | | (193,837) | (32,159) |
| 非控股權益注資 | | 600 | - |
| 購回普通股 | | - | (7,337) |
| 來自關聯方的貸款 | | 241,176 | - |
| 來自一名關聯方的墊款還款 | | (230,180) | - |
| 來自一名第三方的墊款還款 | | (42,000) | - |
| 根據計劃購回普通股 | 41 | (19,244) | (4,362) |
| 來自一名獨立第三方的貸款 | | - | 12,000 |
| 融資活動所用淨現金 | | (301,262) | (1,081,020) |
| 現金及等價物增加(減少)淨額 | | 141,130 | (343,859) |
| 一月一日的現金及現金等價物 | | 38,146 | 381,256 |
| 匯率變動的影響 | | 1,968 | 749 |
| 十二月三十一日的現金及現金等價物 | | 181,244 | 38,146 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

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。董事(定義見附註2)認為，本公司股東Bisney Success Limited、Tuochuan Capital Limited及China Hanking (BVI) Limited為本公司最終母公司，此乃由於該等公司由本公司最終控股股東楊繼野先生(彼亦為本公司的首席執行官、總裁兼執行董事)及楊敏女士(彼於二零一六年三月十八日辭任執行董事)(統稱「**控股股東**」)共同控制。本公司於開曼群島的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司於香港的主要營業地址為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓。

本公司為投資控股公司。截至二零二零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**」)。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本集團完成收購主要從事高純鐵業務的Emerald Planet Holdings Limited(「**Emerald Planet**」)及其附屬公司(「**Emerald Planet集團**」)的100%股權，代價為224,000,000港元(「**港元**」)(相當於人民幣186,538,000元)，有關收購被視為應用收購方式的業務合併。收購事項的進一步詳情載於附註13(A)。

有關本公司附屬公司的詳情載於附註39。

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

截至二零二零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國際財務報告準則中概念框架的引用之修訂及下列由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈及於二零二零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：

| | |
|---|--------|
| 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本) | 重大的定義 |
| 國際財務報告準則第3號(修訂本) | 業務的定義 |
| 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂本) | 利率基準改革 |

除下文所述者外，於本年度應用國際財務報告準則中概念框架的引用之修訂及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。

應用國際財務報告準則第3號業務的定義(修訂本)的影響

本集團於本年度首次應用該等修訂。該等修訂釐清，雖然業務通常具有產出，但對於一組完整的活動及資產而言，不需要產出就合資格成為一項業務。要被視為業務，所收購的一組活動及資產必須至少包括一項投入及一個實質性過程，兩者共同顯著促進創造產出的能力。

該等修訂移除對市場參與者能否取代任何缺失的投入或過程及繼續產生產出的評估。該等修訂還引入了其他指引，有助於確定是否已收購實質性過程。

此外，該等修訂引入選擇性集中度測試，可以簡化對所收購的一組活動及資產是否不是業務之評估。根據選擇性集中度測試，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資產中，則所收購的該組活動及資產不是一項業務。獲評估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所得稅負債的影響而產生之商譽。每筆交易可以單獨選擇是否進行選擇性集中度測試。

應用該等修訂對本年度的綜合財務報表並無影響，因不應用選擇性集中度測試亦將得出類似結論。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2. 應用經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

| | |
|--|---------------------------------------|
| 國際財務報告準則第17號 | 保險合約及相關修訂 ¹ |
| 國際財務報告準則第16號 (修訂本) | 新冠疫情相關的租金寬免 ⁴ |
| 國際財務報告準則第3號(修訂本) | 概念框架的引用 ² |
| 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4 號及國際財務報告準則第16號(修訂本) | 利率基準改革－第2期 ⁵ |
| 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 ³ |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 負債分類為流動或非流動 ¹ |
| 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16號(修訂本) | 物業、廠房及設備－作擬定用途前所得款項 ² |
| 國際會計準則第37號(修訂本) | 虧損性合約－履約成本 ² |
| 國際財務報告準則(修訂本) | 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進 ² |

1 於二零二三年一月一日或以後開始的年度期間生效

2 於二零二二年一月一日或以後開始的年度期間生效

3 於尚待釐定的日期或以後開始的年度期間生效

4 於二零二零年六月一日或以後開始的年度期間生效

5 於二零二一年一月一日或以後開始的年度期間生效

本公司董事(「董事」)認為應用該等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

截至二零二零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

鑒於本集團於二零二零年十二月三十一日的流動負債超過其流動資產人民幣364,249,000元，本公司董事已仔細考慮本集團的持續經營事項。此外，如附註43所披露，於二零二零年十二月三十一日，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19,094,000元。

於二零二零年十二月三十一日，本集團之可供動用有條件銀行信貸融資為人民幣201,837,000元（「**有條件信貸融資**」）。動用該等有條件信貸融資須逐次獲得批准。根據其過往成功的經驗以及相關提取條款及條件，董事有信心，本集團將可成功就該等有條件信貸融資獲得批准。鑒於本集團過往成功將到期債務再融資的經驗，董事亦有信心本集團大部分的銀行借款可於到期時成功續期。

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)**

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。

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號資產減值之使用價值)則除外。

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

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

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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

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，自二零二零年一月一日起生效。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。

資產收購

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

業務合併

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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及與僱員福利安排有關的資產或負債，分別根據國際會計準則第12號*所得稅*及國際會計準則第19號*僱員福利*確認並計量；
- 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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)****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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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

截至二零二零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****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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)

使用權資產(續)

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。

可退還租賃按金

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

租賃負債

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

租賃付款包括固定付款(包括實質性的固定付款)。

於開始日期後，租賃負債就利息增加及租賃付款作出調整。

本集團於以下情況重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

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

本集團於綜合財務狀況表將租賃負債呈列為獨立項目。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)**3.2 重要會計政策(續)****租賃(續)****本集團作為承租人(續)****租賃修改**

倘出現以下情況，本集團將租賃修改作為一項單獨的租賃進行入賬：

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

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

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

外幣

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)

結算貨幣項目及換算貨幣項目產生的匯兌差額會於產生期間於損益中確認。

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

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

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

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)****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」。

僱員福利**退休福利成本**

用以支付界定供款退休福利計劃的款項於僱員提供使其有權獲得有關供款的服務時作為開支確認。

就界定福利退休福利計劃而言，提供福利的成本乃按照預估單位利益法釐定，並於各年報期末進行精算估值。重新計算金額(包括精算損益、資產上限變動的影響(如適用)及計劃資產的回報(利息除外))即時於綜合財務狀況表內反映，而支出或進賬於產生期間於其他全面收益確認。於其他全面收益內確認的重新計算金額將即時於保留盈利內反映，並將不會重新列入損益。

過往服務成本在計劃修訂或削減期內於損益確認，而結算錄得的收益或虧損則於結算時確認。釐定過往服務成本或結算錄得的收益或虧損時，實體須使用計劃資產的現時公平值及現時精算假設重新計算界定福利負債或資產淨值，以於未考慮資產上限(即以該計劃退款或削減該計劃未來供款的形式可得的任何經濟利益的現值)的影響的情況下，反映計劃修訂、削減或結算前後計劃項下所提供的福利及計劃資產。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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(續)

退休福利成本(續)

利息淨值透過對界定福利負債或資產淨值採用期初貼現率計算。然而，倘本集團在計劃修訂、削減或結算前重新計量界定福利負債或資產淨值，則本集團於計劃修訂、削減或結算後使用於計劃修訂、削減或結算後計劃項下提供的福利及計劃資產，以及用於重新計量有關界定福利負債或資產淨值的貼現率，並計及期內因供款或福利付款而產生的界定福利負債或資產淨值的任何變動，釐定年度報告期餘下期間的利息淨值。

界定福利成本分類如下：

- 服務成本(包括現時服務成本、過往服務成本及削減及結算錄得的收益及虧損)；
- 利息開支或收益淨值；及
- 重新計算。

綜合財務狀況表內確認的退休福利責任代表本集團界定福利計劃實際虧損或盈餘。由此計算產生的盈餘將不多於以該計劃收回款項模式的經濟收益的現值或該計劃的未來供款減額。

僱員或第三方的酌情供款於向計劃支付該等供款時削減服務成本。

當計劃的正式條款列明僱員或第三方需要供款時，會計處理取決於供款是否與服務相關聯，如下所列：

- 倘若供款與服務並無關聯(例如需要供款以減少計劃資產損失或精算損失導致的虧損)，其於對界定福利負債或資產淨值的重新計算金額內反映。
- 倘若供款與服務相關聯，則可削減服務成本。對於取決於服務年期的供款金額，實體透過使用國際會計準則第19號第70節所規定的總福利分配方法將供款分配至服務期間以削減服務成本。對於獨立於服務年期的供款金額，實體於提供相關服務期間內削減服務成本。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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(續)****終止福利**

終止福利的負債於本集團實體不可再取消提供終止福利及實體確認任何有關重組成本的較早者發生時確認。

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。

以股份為基礎的付款**以股權結算以股份為基礎的付款交易****授予僱員的購股權**

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

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

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

稅項

所得稅開支指現時應付稅項與遞延稅項的總和。

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

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

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

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)**

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。

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

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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

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

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

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

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

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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－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

截至二零二零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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)****物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)的減值**

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

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)

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。

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

存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者入賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價扣減所有估計完工成本及達成出售所必要的成本。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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**

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

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

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

閉礦及復墾(續)

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。

金融工具

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

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策(續)**3.2 重要會計政策(續)****金融工具(續)****金融資產**

金融資產的分類及其後計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

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

符合下列條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益計量：

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

所有其他金融資產隨後按公平值計入損益計量。

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

截至二零二零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。

(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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)

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

截至二零二零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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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

截至二零二零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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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)

金融負債

按攤銷成本列賬的金融負債

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

財務擔保合約

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

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

取消確認金融負債

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

抵銷金融資產及金融負債

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

4. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源

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

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

應用會計政策的關鍵判斷

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

釐定應收票據的分類時的判斷

作為本集團現金流量管理的一部分，於票據到期應付前將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。

於收購Emerald Planet日期的負債淨額的暫定公平值

如附註13(A)所載，本集團於二零二零年十一月三十日完成Emerald Planet之收購。然而，由於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，故本集團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(不得超過收購日期起計一年)內作出調整，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，將會影響轉讓予本集團的資產、本集團承擔的負債、於收購日期確認收購所產生的商譽及收購Emerald Planet的代價的收購日期公平值的總和。於二零二零年十二月三十一日，於收購Emerald Planet當日錄得的負債淨額的暫定公平值為人民幣22,594,000元，而該等收購所產生的商譽為人民幣209,132,000元。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

4. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

估計不確定因素的主要來源(續)

物業、廠房及設備折舊以及採礦權攤銷

於二零二零年十二月三十一日，物業、廠房及設備以及採礦權的賬面值分別為人民幣957,108,000元及人民幣129,644,000元(二零一九年：人民幣958,008,000元及人民幣86,769,000元)(經扣除累計折舊、攤銷及減值虧損(如有))。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團確認物業、廠房及設備折舊以及採礦權攤銷人民幣193,371,000元(二零一九年：人民幣167,777,000元)。管理層應估計物業、廠房及設備以及採礦權的使用年期。倘實際使用年期與估計使用年期不同，則管理層應調整折舊及攤銷額。本集團按開採期的未屆滿年期以直線法或根據礦區的生產計劃及估計儲量得出的礦區估計可使用年期採用生產單位法(以較短者為準)釐定採礦權的攤銷。經計及估計剩餘價值後，物業、廠房及設備乃於資產估計可使用年期按直線法折舊。

儲量估量

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

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

所報儲量的變動或會在以下多個方面影響本集團的財務業績及財務狀況：

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

4. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

估計不確定因素的主要來源(續)

長期資產(物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產)估計減值

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

資產可收回金額為其公平值減銷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，就編製未來現金流需要對售價、預估產量、相關經營開支及計算現值所用的適當收益增長率、長期增長率及折算率作出重大判斷。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，可能會產生重大減值虧損／進一步減值虧損。相反，則可能須作出減值撥回。

於二零二零年十二月三十一日，長期資產的賬面值為人民幣1,553,759,000元(扣除累計減值虧損人民幣89,229,000元)(二零一九年：人民幣1,455,349,000元(扣除累計減值虧損人民幣85,343,000元))。

閉礦及復墾撥備

附註35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。於二零二零年十二月三十一日，閉礦及復墾撥備的賬面值為人民幣54,005,000元(二零一九年：人民幣55,267,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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，則可能相應產生重大減值虧損或重大減值虧損撥回。於二零二零年十二月三十一日，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1,032,146,000元(扣除呆賬撥備人民幣30,348,000元)(二零一九年：人民幣512,415,000元(扣除呆賬撥備人民幣25,269,000元))。

商譽減值估計

於釐定商譽是否減值時，需估計商譽所分配到的現金產生單位(或一組現金產生單位)的可收回金額，為使用價值或公平值減處置成本中的較高者。計算使用價值時，本集團須估計預期從現金產生單位(或一組現金產生單位)所得的未來現金流量以及適當的收益增長率、長期增長率及貼現率計算現值。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，或上調貼現率，可能會產生重大減值虧損或進一步減值虧損。

於二零二零年十二月三十一日，商譽的賬面值為人民幣209,132,000元(二零一九年：無)。有關可收回金額之計算詳情於附註24披露。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

4. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

估計不確定因素的主要來源(續)

確認遞延稅項資產

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

於二零二零年十二月三十一日，本集團確認遞延稅項資產人民幣19,694,000元(二零一九年：人民幣11,188,000元)。

公平值計量與估值流程

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

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

有關釐定各項資產公平值時使用的估值技巧及輸入數據的資料於附註47(c)披露。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 收入

(i) 來自持續經營業務的客戶合約收入細分

A. 截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 截至二零二零年十二月三十一日止年度 | | | |
|----------------|-------------------|----------------|-------------|-------------|
| | 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 | 640,168 | – | – | 640,168 |
| 高純鐵 | – | 1,975,469 | – | 1,975,469 |
| 建築材料 | – | – | 25,320 | 25,320 |
| 原材料及剩餘材料 | 2,646 | 31,943 | 366 | 34,955 |
| 總計 | 642,814 | 2,007,412 | 25,686 | 2,675,912 |
| 地區市場 | | | | |
| 中國內地 | 642,814 | 2,007,412 | 25,686 | 2,675,912 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 收入(續)

(i) 來自持續經營業務的客戶合約收入細分(續)

B. 截至二零一九年十二月三十一日止年度

| | 截至二零一九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 | 1,283,231 | - | - | 1,283,231 |
| 高純鐵 | - | 936,053 | - | 936,053 |
| 建築材料 | - | - | 12,642 | 12,642 |
| 原材料及剩餘材料 | 3,541 | 15,857 | 558 | 19,956 |
| 總計 | 1,286,772 | 951,910 | 13,200 | 2,251,882 |
| 地區市場 | | | | |
| 中國內地 | 1,286,772 | 951,910 | 13,200 | 2,251,882 |

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

截至二零二零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

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

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

6. 經營分部

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

並無經營分部被匯總以組成本集團可報告分部。

其他經營分部包括生產及銷售建築材料(即發泡陶瓷)，此自二零一八年起所開展業務(「建築材料業務」)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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來自持續經營業務的收入及業績分析。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

6. 經營分部(續)

分部收入及業績(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

持續經營業務

| | 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 | 1,286,772 | 951,910 | - | 13,200 | - | 2,251,882 |
| 分部間銷售(附註) | 135,851 | 4,673 | - | - | (140,524) | - |
| | 1,422,623 | 956,583 | - | 13,200 | (140,524) | 2,251,882 |
| 分部溢利(虧損) | 494,432 | 58,329 | (18,815) | (22,857) | (17,926) | 493,163 |
| 中央行政管理費及董事薪酬 | | | | | | (5,845) |
| 其他收入及其他收益及虧損 | | | | | | (217) |
| 融資成本 | | | | | | (2,495) |
| 本集團來自持續經營業務的除稅前溢利 | | | | | | 484,606 |

附註：於收購事項(定義見附註13(c))完成前，撫順德山貿易有限公司(「撫順德山」)(為受本公司控股股東之一楊敏女士控制的關聯方)擔任罕王直接還原鐵的代理，自本集團的鐵礦業務分部購買鐵精礦。截至二零一九年十二月三十一日止年度，於收購事項完成後，本集團鐵礦業務直接向罕王直接還原鐵(現為本集團的高純鐵業務附屬公司)供應鐵精礦，而非通過任何中介公司。

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)指在未分配確認中央行政管理費及董事薪酬、其他收入、其他收益及虧損(除物業、廠房及設備減值虧損、無形資產以及貿易及其他應收款項外)及若干融資成本下各分部扣除稅項及終止經營業務前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

截至二零二零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

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 鐵礦業務 | 1,185,859 | 1,161,740 |
| 高純鐵業務 | 1,633,574 | 823,534 |
| 金礦業務 | 275,616 | 240,458 |
| 可報告分部資產總值 | 3,095,049 | 2,225,732 |
| 其他報告分部 | 98,010 | 99,315 |
| 未分配 | | |
| 物業、廠房及設備 | 4 | 8 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 3,221 | 3,179 |
| 其他應收款項 | 9,977 | 5,735 |
| 銀行結餘及現金 | 53,162 | 1,900 |
| 綜合資產 | 3,259,423 | 2,335,869 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

6. 經營分部(續)

分部資產及負債(續)

分部負債

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 鐵礦業務 | 691,369 | 503,709 |
| 高純鐵業務 | 1,351,228 | 934,931 |
| 金礦業務 | 30,336 | 61,072 |
| 可報告分部負債總值 | 2,072,933 | 1,499,712 |
| 其他報告分部 | 12,535 | 10,309 |
| 未分配 | | |
| 其他應付款項 | – | 10,187 |
| 撥備 | 10,000 | – |
| 綜合負債 | 2,095,468 | 1,520,208 |

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、按公平值計入損益的金融資產、其他應收款項以及銀行結餘及現金之外，所有資產分配至各可報告及經營分部；及
- 除總部的若干其他應付款項及撥備之外，所有負債分配至可報告經營分部。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

6. 經營分部(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

計量分部損益或分部資產所包括的金額：

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

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

截至二零一九年十二月三十一日止年度

持續經營業務

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) | 146,624 | 179,479 | 11,506 | 337,609 | 17,407 | 355,016 |
| 折舊及攤銷 | 171,011 | 21,300 | 432 | 192,743 | 6,229 | 198,972 |
| 物業、廠房及設備的減值虧損 | - | 17,469 | - | 17,469 | - | 17,469 |
| 無形資產減值虧損 | - | - | 833 | 833 | - | 833 |
| 貿易應收款項減值撥回 | - | (2,565) | - | (2,565) | - | (2,565) |
| 其他應收款項的減值虧損 | 3,349 | 1,632 | - | 4,981 | - | 4,981 |
| 出售物業、廠房及設備的收益 | 603 | - | - | 603 | - | 603 |
| 出售無形資產的收益 | 189 | - | - | 189 | - | 189 |
| 撇減存貨 | - | - | - | - | 6,880 | 6,880 |

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

綜合財務報表附註

截至二零二零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。

有關本集團持續經營業務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 | | 非流動資產 | |
|--------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 截至下列日期止年度 | | 非流動資產 | |
| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 持續經營業務 | | | | |
| 中國 | 2,675,912 | 2,251,882 | 1,295,110 | 1,230,958 |
| 澳大利亞 | - | - | 258,649 | 224,391 |
| | 2,675,912 | 2,251,882 | 1,553,759 | 1,455,349 |

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

有關主要客戶的資料

於有關年度對本集團總銷售額貢獻超過10%的客戶所帶來的收入詳情如下：

| | 截至下列日期止年度 | |
|--------------|---------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 持續經營業務 | | |
| 客戶A(高純鐵銷售收入) | 354,234 | 223,645 |
| 客戶B(鐵精礦銷售收入) | 不適用* | 451,058 |
| 客戶C(鐵精礦銷售收入) | 不適用* | 253,123 |

* 截至二零二零年止年度，該等客戶貢獻的相應收入並無超過本集團總收入的10%。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

7. 其他收入

| | 截至二零二零年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 |
|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 銀行利息收入 | 6,239 | 4,547 |
| 政府補助 | 3,320 | 228 |
| 發放應收關聯方款項的估算利息 | - | 1,751 |
| 其他 | - | 181 |
| | 9,559 | 6,707 |

8. 其他收益及虧損

| | 截至二零二零年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 出售物業、廠房及設備的(虧損)收益 | (3,526) | 603 |
| 出售無形資產的收益 | - | 189 |
| 按公平值計入損益的金融資產的公平值(虧損)收益 | (43) | 4,179 |
| 外匯虧損淨值 | (1,639) | (3,010) |
| 物業、廠房及設備的減值虧損(附註23) | (3,886) | (17,469) |
| 無形資產減值 | - | (833) |
| 出售附屬公司的收益(附註14A) | 259 | - |
| 捐款 | (9,085) | - |
| 或然事項撥備(附註45) | (10,000) | - |
| 其他 | 5,291 | 8,884 |
| | (22,629) | (7,457) |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

9. 預期信貸虧損模式下的減值虧損(經扣除撥回)

| | 截至二零二零年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已確認(撥回)減值虧損： | | |
| — 貿易應收款項 | 2,615 | (2,565) |
| — 其他應收款項 | 2,464 | 4,981 |
| | 5,079 | 2,416 |

10. 融資成本

| | 截至二零二零年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 借款的利息 | 45,438 | 69,252 |
| 已貼現票據的利息 | 32,687 | 16,857 |
| 租賃負債的利息 | 496 | 226 |
| 來自關聯方的貸款的利息 | 5,595 | 12,352 |
| 復墾撥備的利息 | 1,889 | — |
| | 86,105 | 98,687 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

11. 除稅前溢利

來自持續經營業務的除稅前溢利已扣除(抵免)以下項目：

| | 截至二零二零年 十二月三十一日止 年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 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) | 1,675,643 | 1,300,700 |
| 核數師酬金 | 4,016 | 3,436 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 167,511 | 138,125 |
| 無形資產攤銷 | 29,140 | 31,774 |
| 使用權資產折舊 | 31,816 | 29,073 |
| 折舊及攤銷總額 | 228,467 | 198,972 |
| 資本化於存貨 | (201,796) | (157,095) |
| | 26,671 | 41,877 |
| 分析： | | |
| — 扣減研發開支 | 346 | 1,117 |
| — 扣減分銷及銷售開支 | 41 | 168 |
| — 扣減行政開支 | 26,284 | 40,592 |
| | 26,671 | 41,877 |

附註：本年度的金額包括撇減存貨人民幣2,846,000元(二零一九年：人民幣6,880,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

11. 除稅前溢利(續)

| | 截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 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 | 145,808 | 144,063 |
| 退休福利計劃供款(附註) | 2,376 | 11,239 |
| 以股份為基礎的付款 | 614 | - |
| 總員工成本(包括董事) | 148,798 | 155,302 |
| 資本化於存貨 | (60,056) | (66,435) |
| | 88,742 | 88,867 |
| 分析： | | |
| — 扣減研發開支 | 2,643 | 2,892 |
| — 扣減分銷及銷售成本 | 2,234 | 2,162 |
| — 扣減行政開支 | 83,865 | 83,813 |
| | 88,742 | 88,867 |
| 研發開支分析： | | |
| — 折舊及攤銷 | 3,206 | 2,360 |
| — 所耗用原材料 | 107,990 | 76,233 |
| — 員工成本 | 5,684 | 4,472 |
| — 技術服務費用 | 939 | 1,684 |
| — 其他 | 4,937 | 5,488 |
| 資本化於存貨 | 122,756 (111,537) | 90,237 (79,993) |
| | 11,219 | 10,244 |
| 於損益扣除的研發成本分析： | | |
| — 折舊及攤銷 | 346 | 1,117 |
| — 所耗用原材料 | 2,884 | 680 |
| — 員工成本 | 2,643 | 2,892 |
| — 技術服務費用 | 469 | 567 |
| — 其他 | 4,877 | 4,988 |
| | 11,219 | 10,244 |

附註：根據遼寧省於二零二零年三月頒佈的政策，於二零二零年二月至十二月期間，中小企業獲豁免繳納退休福利計劃供款、工傷及失業保險。由於本集團若干附屬公司符合規定要求，因此，該等附屬公司合資格享有該項減免。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

12. 所得稅開支

| | 截至二零二零年 十二月三十一日止 年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日止 年度 人民幣千元 |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 即期稅項： | | |
| 中國企業所得稅(「 企業所得稅 」) | (92,948) | (44,456) |
| 過往年度撥備不足(附註) | (5,338) | (44,481) |
| | (98,286) | (88,937) |
| 遞延稅項(附註25)： | | |
| 本年度 | 4,400 | (39,418) |
| 歸因於稅率變動 | (3,426) | (24,090) |
| 於本年度確認的所得稅開支總額 | (97,312) | (152,445) |

附註：於二零一九年的撥備不足指於二零一八年確認的可扣稅暫時差異在二零一九年基於若干監管原因而購回一間附屬公司後撥回。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「**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%。

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

於二零一七年十月十日，罕王直接還原鐵獲得為期3年的「高新科技企業」地位，根據企業所得稅法，其自二零一七年至二零一九年止三年期間可享有15%的優惠稅率。於二零二零年九月十五日，罕王直接還原鐵重新申請並獲得另外3年的「高新科技企業」地位資格，其自二零二零年至二零二二年止三年期間可享有15%的優惠稅率。

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，因此並無就企業稅項計提撥備。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

12. 所得稅開支(續)

可按照綜合損益及其他全面收益表與來自持續經營業務的除稅前溢利對賬的年內持續經營業務所得稅開支如下：

| | 截至二零二零年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 除稅前溢利(來自持續經營業務) | 475,084 | 484,606 |
| 按中國所得稅稅率25%(二零一九年：25%)計算的稅項 | (118,771) | (121,152) |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | (21,119) | (21,355) |
| 毋須課稅收入的稅務影響 | 338 | 2,926 |
| 額外扣減研發開支的稅務影響 | 2,104 | 1,921 |
| 未確認的可抵稅暫時差額及稅務虧損 | (10,214) | (13,868) |
| 動用先前未確認的可抵稅暫時差額及稅務虧損 | - | 14,593 |
| 授予傲牛礦業及罕王直接還原鐵的優惠的稅務影響 | 59,114 | 53,061 |
| 適用稅率變動令年初遞延稅項資產變動 | (3,426) | (24,090) |
| 過往年度撥備不足 | (5,338) | (44,481) |
| 年內所得稅開支(與來自持續經營業務有關) | (97,312) | (152,445) |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

13. 收購附屬公司

A. 收購Emerald Planet集團

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

已轉讓代價

| | 人民幣千元 |
|---------|---------|
| 或然代價安排 | — |
| 已發行股本工具 | 186,538 |
| 總代價 | 186,538 |

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

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

- (a) 倘盈利承諾可於初始盈利承諾期內達成，Emerald Planet集團有義務悉數支付保證債務；

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

13. 收購附屬公司(續)

A. 收購Emerald Planet集團(續)

已轉讓代價(續)

- (b) 倘盈利承諾未能於初始盈利承諾期內達成，本公司亦有權將初始盈利承諾期延長(「**延期權**」)至截至二零二零年十二月三十一日止兩個年度(「**經延長盈利承諾期**」)：
- (i) 倘本公司選擇不行使延期權，則Emerald Planet集團須負責以按盈利承諾差額下調後的金額支付保證債務，而賣方須負責支付剩餘的保證債務(「**剩餘保證債務**」)，該剩餘保證債務應與盈利承諾差額金額一致；或
 - (ii) 倘本公司選擇行使延期權，則盈利承諾將被調整為截至二零二零年十二月三十一日止兩個年度合共等於或不少於人民幣100,000,000元(「**經調整盈利承諾**」)。

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

根據Emerald Planet集團的財務預測，董事相信Emerald Planet集團將能夠在初始盈利承諾期內達成盈利要求。

董事認為，截至二零二零年十二月三十一日止年度，該或然安排的公平值並不重大。

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

13. 收購附屬公司(續)

A. 收購Emerald Planet集團(續)

於收購日期收購的資產及確認的負債(按暫定基準釐定):

人民幣千元

資產

| | |
|---------------|---------|
| 物業、廠房及設備 | 105,674 |
| 使用權資產 | 36,168 |
| 收購物業、廠房及設備的按金 | 7,433 |
| 遞延稅項資產 | 7,532 |
| 存貨 | 72,149 |
| 貿易及其他應收款項 | 21,477 |
| 銀行結餘及現金 | 85 |

250,518

負債

| | |
|------------------|---------|
| 貿易及其他應付款項 | 105,851 |
| 合約負債 | 67,261 |
| 根據盈利承諾保證應付北京主冠款項 | 100,000 |

273,112

負債淨值

(22,594)

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

13. 收購附屬公司(續)

A. 收購Emerald Planet集團(續)

收購產生的商譽(按暫定基準釐定):

人民幣千元

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

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

此次收購產生的商譽預期不可扣稅。

收購Emerald Planet集團的淨現金流入

人民幣千元

| | |
|--------------|------|
| 已付現金代價 | - |
| 減：獲得的銀行結餘及現金 | (85) |
| | 85 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

13. 收購附屬公司(續)

A. 收購Emerald Planet集團(續)

收購對本集團業績的影響

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

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

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

B. 收購Zhenghai Investment Limited

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

於收購日期之已收購資產如下：

人民幣千元

| | |
|---------|--------|
| 於人參鐵的投資 | 11,800 |
|---------|--------|

於收購完成後，人參鐵成為拓川資本的全資附屬公司。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

13. 收購附屬公司(續)

C. 收購拓川資本

於二零一九年四月一日，本公司及相關賣方就收購拓川資本及其附屬公司100%股權訂立協議，代價為人民幣1,020,000,000元(「收購事項」)。拓川資本及其附屬公司從事高純鐵業務。於準備收購事項時，拓川資本及其附屬公司旗下的實體已進行一系列集團重組。有關集團重組的詳情載列於本公司於二零一九年四月二十九日刊發的非常重大收購事項通函內，該通函已登載於香港聯交所網站。

此外，本公司、其若干附屬公司、Tuochuan Capital Limited、China Hanking (BVI) Limited、罕王投資及罕王實業集團有限公司於二零一九年十二月三十一日訂立一系列往來賬戶抵銷協議(「往來賬戶抵銷協議」)，據此，拓川資本收購事項的應付代價人民幣1,020,000,000元將以出售罕王(印尼)的應收代價人民幣350,000,000元、收購人參鐵的應付代價人民幣128,700,000元及於相關日期的應收關聯方(包括罕王(印尼)及罕王投資)款項淨額人民幣673,075,000元予以抵銷。

經上述對銷安排後，於收購日期本集團欠付罕王投資人民幣125,625,000元。該款項為無抵押、免息及按要求償還。其後，本集團分別於二零一九年及二零二零年以現金償還人民幣81,325,000元及人民幣44,300,000元予罕王投資。

就收購事項而言，由於楊繼野先生及楊敏女士均為本公司及拓川資本之控股股東，故收購事項被視為涉及受共同控制實體之業務合併，並採用合併會計法原則入賬。

收購事項已於截至二零一九年十二月三十一日止年度內完成。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

14. 出售附屬公司及終止經營業務

(A) Marvel Loch Hotel Pty Ltd(「Marvel Loch Hotel」)

二零二零年八月十二日，本公司與James Anthony Chittick及Michael John Chittick(兩名獨立第三方)訂立股份買賣協議，據此本公司同意出售，而James Anthony Chittick及Michael John Chittick同意購買本公司持有的Marvel Loch Hotel全部94%股權，總代價為150,000澳元(相當於人民幣788,000元)。本集團出售Marvel Loch Hotel於二零二零年九月一日完成。出售收益人民幣259,000元已確認為其他收益及虧損。

(B) 罕王(印尼)

於二零一八年七月五日，本公司與Tuochuan Capital Limited(由楊繼野先生控制，其亦作為擔保人)訂立股份買賣協議，據此，本公司同意出售，而Tuochuan Capital Limited同意購買本公司所持罕王(印尼)的全部70%股權，總代價為人民幣350,000,000元。罕王(印尼)及其附屬公司構成本集團於印尼的鎳礦勘探、開採、提煉及銷售業務(「鎳礦業務」)。該交易於二零一八年八月二十四日獲股東批准。本集團已於截至二零一九年十二月三十一日止年度完成出售罕王(印尼)，自此本集團不擬經營鎳礦業務。

來自終止經營的鎳礦業務於二零一九年一月一日至出售日期止期間的虧損載列如下。

| | 於二零一九年 一月一日至出售 日期止期間 人民幣千元 |
|-----------------------|-------------------------------------|
| 來自鎳礦業務的期內虧損 | (3,307) |
| 於出售海外業務時重新分類累計匯兌儲備至損益 | (31,911) |
| | (35,218) |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

14. 出售附屬公司及終止經營業務(續)

(B) 罕王(印尼)(續)

鎳礦業務於二零一九年一月一日至出售日期止期間的業績(已計入綜合損益及其他全面收益表)如下：

| | 人民幣千元 |
|----------------------|----------|
| 收入 | 110,603 |
| 銷售成本 | (42,893) |
| 其他收益及虧損 | 2,157 |
| 分銷及銷售開支 | (11,069) |
| 行政開支 | (40,930) |
| 融資成本 | (21,473) |
| 除稅前虧損 | (3,605) |
| 所得稅抵免 | 298 |
| 期內虧損 | (3,307) |
| | 人民幣千元 |
| 總代價以下列方式支付： | |
| 受往來賬戶抵銷協議規限的應收代價(附註) | 350,000 |

附註：根據於附註13所披露的往來賬戶抵銷協議，就本集團出售罕王(印尼)的應收代價人民幣350,000,000元將被收購人參鐵的應付代價人民幣128,700,000元、拓川資本收購事項的應付代價人民幣1,020,000,000元以及截至該日的應收關聯方(包括罕王(印尼)及罕王投資)款項淨額人民幣673,075,000元所抵銷。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

14. 出售附屬公司及終止經營業務(續)

(B) 罕王(印尼)(續)

於出售日期失去對附屬公司控制權的資產及負債的分析呈列如下：

| | 於二零一九年 一月一日至出售 日期止期間 人民幣千元 |
|--------------------------|-------------------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 181,318 |
| 無形資產 | 563,071 |
| 使用權資產 | 798 |
| 遞延稅項資產 | 6,385 |
| 收購物業、廠房及設備的按金 | 10,479 |
| 存貨 | 42,533 |
| 貿易及其他應收款項 | 60,815 |
| 可收回稅項 | 101 |
| 銀行結餘及現金 | 11,910 |
| 貿易及其他應付款項 | (186,621) |
| 退休福利責任 | (852) |
| 應付代價 | (314,078) |
| 復墾撥備 | (1,592) |
| 稅項負債 | (273) |
| 出售資產淨值 | 373,994 |
| 出售資產淨值 | 373,994 |
| 減：非控股權益 | (179,722) |
| 有關由權益重新分類至損益的資產淨值的累計匯兌差額 | 31,911 |
| 本公司擁有人應佔資產淨值 | 226,183 |
| 出售收益 | 123,817 |
| 出售收益分析： | |
| — 視作出資的收益 | 155,728 |
| — 計入損益的出售海外業務後累計匯兌儲備虧損 | (31,911) |
| | 123,817 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

14. 出售附屬公司及終止經營業務(續)

(B) 罕王(印尼)(續)

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，於本集團完成出售罕王(印尼)後，罕王(印尼)匯兌儲備累計結餘人民幣31,911,000元已相應轉回損益至已終止經營業務的虧損。

鎳礦業務所得現金流量：

| | 於二零一九年 一月一日至出售 日期止期間 人民幣千元 |
|--------------|-------------------------------------|
| 經營活動所得現金流量淨值 | 38,238 |
| 投資活動所用現金流量淨值 | (35) |
| 融資活動所用現金流量淨值 | (35,273) |
| 現金流量淨值 | 2,930 |

(C) 罕王住宅

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團與其中一名控股股東楊繼野先生訂立股份轉讓協議，以現金代價人民幣1元向罕王投資(由其中一名控股股東楊繼野先生擁有99%權益並由其控制)出售其於罕王住宅(主要從事建築材料貿易及建築設計業務)的全部100%股權。該出售已於二零一九年三月三十一日完成，本集團於該日失去對罕王住宅及其附屬公司的控制權。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

14. 出售附屬公司及終止經營業務(續)

(C) 罕王住宅(續)

於出售日期失去對罕王住宅控制權的資產及負債的分析呈列如下：

| | 二零一九年 三月三十一日 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|
| 銀行結餘及現金 | 121 |
| 貿易及其他應收款項 | 7,743 |
| 存貨 | 81 |
| 物業、廠房及設備 | 64 |
| 貿易及其他應付款項 | (17,234) |
| 出售負債淨額 | (9,225) |
| 出售罕王住宅收益： | 人民幣千元 |
| 已收代價 | - |
| 減：出售負債淨額 | 9,225 |
| 被視為視作出資的出售收益 | 9,225 |
| 出售附屬公司產生的現金淨流出 | 人民幣千元 |
| 已收現金代價 | - |
| 減：已出售銀行結餘及現金 | (121) |
| | (121) |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

15. 董事及主要行政人員酬金

已付或應付8名(二零一九年：8名)董事的酬金如下：

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

15. 董事及主要行政人員酬金(續)

| | 截至二零一九年十二月三十一日止年度 | | | | |
|---------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|-------------|
| | 董事袍金 人民幣千元 | 退休福利 計劃供款 人民幣千元 | 薪金、工資及 其他津貼 人民幣千元 | 表現獎勵付款 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 執行董事(附註d): | | | | | |
| — 楊繼野(附註a) | - | 42 | 1,886 | - | 1,928 |
| — 鄭學志(附註b) | - | 113 | 1,087 | 10 | 1,210 |
| — 邱博士 | - | 255 | 2,687 | - | 2,942 |
| 非執行董事(附註e): | | | | | |
| — 李堅 | 179 | - | - | - | 179 |
| — 夏茁(附註c) | 61 | 22 | 187 | - | 270 |
| 獨立非執行董事(附註f): | | | | | |
| — 王平 | 224 | - | - | - | 224 |
| — 王安建 | 179 | - | - | - | 179 |
| — 馬青山 | 179 | - | - | - | 179 |
| | 822 | 432 | 5,847 | 10 | 7,111 |

附註：

- (a) 楊繼野於二零一四年八月二十六日至二零一五年五月二十八日期間擔任首席執行官(「首席執行官」)。彼於二零一五年十二月十七日由執行董事調任為非執行董事，並於二零一六年三月十八日再度調任為本公司執行董事。二零一八年三月十九日彼調任為首席執行官。
- (b) 鄭學志擔任本公司首席財務官兼執行董事，上文披露的酬金包括其作為首席財務官所提供服務的酬金。
- (c) 夏茁辭任執行董事並於二零一九年八月二十九日獲委任為非執行董事。
- (d) 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。
- (e) 上述非執行董事酬金乃為彼等作為本公司及附屬公司董事所提供服務的酬金。
- (f) 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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

15. 董事及主要行政人員酬金(續)

表現獎勵付款主要按本集團及各人於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度各年的表現釐定。

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

16. 五位最高薪酬的僱員

於年內，五名最高薪酬個人包括三名董事(二零一九年：三名董事)，彼等薪酬詳情載於附註15。餘下兩名(二零一九年：兩名)最高薪酬個人於二零二零年的薪酬如下：

| | 截至下列日期止年度 | |
|------------|---------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 僱員 | | |
| — 薪金及其他福利 | 2,451 | 2,493 |
| — 退休福利計劃供款 | 53 | 441 |
| — 表現獎勵付款 | — | 41 |
| | 2,504 | 2,975 |

五名最高薪酬個人之薪酬分別介乎下述範圍：

| | 二零二零年 人數 | 二零一九年 人數 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 2 | 1 |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 1 | 2 |
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | 1 | 1 |
| 3,000,001港元至3,500,000港元 | — | 1 |
| 3,500,001港元至4,000,000港元 | 1 | — |
| | 5 | 5 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

17. 股息

| | 截至下列日期止年度 | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 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： | | |
| 二零一九年末期－每股0.08港元(二零一八年：每股0.02港元) (附註) | 132,430 | 32,159 |
| 二零二零年中期－每股0.04港元(二零一九年：無)(附註) | 61,407 | — |
| | 193,837 | 32,159 |

附註：

於本年度，就截至二零一九年十二月三十一日止年度宣派及支付每股0.08港元合共145,600,000港元(相當於人民幣132,430,000元)(二零一九年：截至二零一八年十二月三十一日止年度股息每股0.02港元合共36,557,000港元(相當於人民幣32,159,000元))的股息予於二零二零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0.04港元合共72,800,000港元(相當於人民幣61,407,000元)(二零一九年：無)的股息已宣派及支付予於二零二零年十一月三日名列股東名冊的本公司擁有人。

於報告期末後，董事建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股0.08港元(二零一九年：截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股0.08港元)，合共156,800,000港元(二零一九年：145,600,000港元)，惟須於即將舉行的股東週年大會上獲得股東批准後方可作實。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

18. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據以下數據計算：

來自持續及終止經營業務

| | 截至下列日期止年度 | |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 本公司擁有人應佔年內來自持續及終止經營業務的溢利 | 379,440 | 296,574 |
| 減：本公司擁有人應佔年內來自終止經營業務的虧損 | - | 37,597 |
| 用作計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔年內來自持續經營業務的溢利 | 379,440 | 334,171 |

| | 股份數目 | |
|----------------------|------------------|------------------|
| | 二零二零年 十二月三十一日 | 二零一九年 十二月三十一日 |
| 用作計算每股基本盈利的加權平均普通股數目 | 1,827,620,000 | 1,826,922,000 |

截至二零二零年十二月三十一日止年度，用作計算每股基本盈利的加權平均普通股數目已就購回的15,596,000股普通股（該等股份乃作為策略激勵計劃所持的受限制股份），以及於二零二零年十二月發行合共140,000,000股代價股份的加權平均影響作出調整（截至二零一九年十二月三十一日止年度：就於七月、八月及九月購回並註銷7,829,000股股份，以及購回2,893,000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）。

來自終止經營業務

根據年內來自終止經營業務的虧損人民幣37,597,000元及上文詳述用作計算每股基本盈利的分母，截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自終止經營業務的每股基本虧損為每股人民幣2.1分。

截至二零二零年及二零一九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

截至二零二零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 | | | | | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 760,070 | 152,390 | 676,409 | 22,728 | 131,943 | 35,804 | 1,779,344 |
| 添置 | 4,233 | 31,328 | 10,133 | 983 | 8,275 | 199,174 | 254,126 |
| 轉讓 | 13,867 | 7,889 | 171,094 | – | 15 | (192,865) | – |
| 出售 | (48,164) | – | (98,993) | (284) | (24,452) | (1,351) | (173,244) |
| 匯兌調整 | 19 | – | – | 13 | 7 | – | 39 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 730,025 | 191,607 | 758,643 | 23,440 | 115,788 | 40,762 | 1,860,265 |
| 添置 | 11,236 | – | 7,489 | 2,462 | 9,352 | 42,315 | 72,854 |
| 與收購Emerald Planet集團有關的 添置 | 21,517 | – | 78,873 | 13 | 729 | 4,542 | 105,674 |
| 轉讓 | 23,111 | – | 13,440 | – | – | (36,551) | – |
| 出售 | (6,921) | – | (9,311) | (2,630) | (22,637) | – | (41,499) |
| 匯兌調整 | 42 | – | – | – | 15 | – | 57 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 779,010 | 191,607 | 849,134 | 23,285 | 103,247 | 51,068 | 1,997,351 |
| 折舊及減值 | | | | | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 259,234 | 93,670 | 404,896 | 16,423 | 118,470 | 3,948 | 896,641 |
| 年內撥備 | 55,993 | 13,164 | 58,796 | 2,358 | 7,814 | – | 138,125 |
| 於損益確認的減值虧損 | 10,163 | – | 7,021 | 285 | – | – | 17,469 |
| 於出售時撇銷 | (35,181) | – | (91,814) | (558) | (22,435) | – | (149,988) |
| 匯兌調整 | 4 | – | – | 5 | 1 | – | 10 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 290,213 | 106,834 | 378,899 | 18,513 | 103,850 | 3,948 | 902,257 |
| 年內撥備 | 63,272 | 33,010 | 64,445 | 1,936 | 4,848 | – | 167,511 |
| 於損益確認的減值虧損 | 569 | – | 3,317 | – | – | – | 3,886 |
| 於出售時撇銷 | (4,341) | – | (6,708) | (2,002) | (20,378) | – | (33,429) |
| 匯兌調整 | 14 | – | – | – | 4 | – | 18 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 349,727 | 139,844 | 439,953 | 18,447 | 88,324 | 3,948 | 1,040,243 |
| 賬面值 | | | | | | | |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 429,283 | 51,763 | 409,181 | 4,838 | 14,923 | 47,120 | 957,108 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 439,812 | 84,773 | 379,744 | 4,927 | 11,938 | 36,814 | 958,008 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

19. 物業、廠房及設備(續)

於二零二零年十二月三十一日，本集團正辦理賬面值為人民幣5,100,000元(二零一九年：人民幣5,950,000元)的若干樓宇的所有權證的手續。

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

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

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

管理層就截至二零二零年十二月三十一日止年度用於建築材料業務的樓宇、廠房及機器確認減值人民幣3,886,000元。建築材料業務的減值詳情載於附註23。

本集團若干物業、廠房及設備已於二零二零年及二零一九年十二月三十一日作為銀行借貸的抵押，詳情概述於附註44。

20. 商譽

| | 收購 Emerald Planet 集團 人民幣千元 |
|-------------------------------|-------------------------------------|
| 成本及賬面值 | |
| 於二零二零年一月一日 | — |
| 收購Emerald Planet集團產生(附註13(A)) | 209,132 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 209,132 |

有關商譽減值測試的詳情於附註24披露。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

21. 無形資產

| | 軟件 人民幣千元 | 採礦權 人民幣千元 | 勘探及估值資產 人民幣千元 | 技術專業知識 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------|-------------|--------------|------------------|-----------------|-------------|
| 成本 | | | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 8,245 | 321,190 | 211,674 | 1,421 | 542,530 |
| 添置 | 1,847 | 52,443 | 11,263 | 4,772 | 70,325 |
| 匯兌調整 | - | - | 52 | - | 52 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 10,092 | 373,633 | 222,989 | 6,193 | 612,907 |
| 添置 | 1,239 | 68,735 | 32,580 | 3,336 | 105,890 |
| 匯兌調整 | - | - | 6,370 | - | 6,370 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 11,331 | 442,368 | 261,939 | 9,529 | 725,167 |
| 攤銷及減值 | | | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 5,976 | 257,212 | - | - | 263,188 |
| 年內費用 | 1,743 | 29,652 | - | 379 | 31,774 |
| 於損益確認的減值虧損 | - | - | 833 | - | 833 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 7,719 | 286,864 | 833 | 379 | 295,795 |
| 年內費用 | 2,238 | 25,860 | - | 1,042 | 29,140 |
| 匯兌調整 | - | - | 26 | - | 26 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 9,957 | 312,724 | 859 | 1,421 | 324,961 |
| 賬面值 | | | | | |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 1,374 | 129,644 | 261,080 | 8,108 | 400,206 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 2,373 | 86,769 | 222,156 | 5,814 | 317,112 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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。勘探及估值權將於獲得採礦權證後立即轉撥至採礦權。技術專業知識於五年內按直線法進行攤銷。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，並無確認減值虧損。於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，已就金礦業務相關並於先前資本化的若干勘探及估值資產確認減值虧損人民幣833,000元，原因為本集團管理層預期有關金額未能收回。

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 |
|-------------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|
| 於二零二零年十二月三十一日 | | | | |
| 賬面值 | 185,097 | 8,902 | 2,446 | 196,445 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | | | | |
| 賬面值 | 170,839 | 7,801 | 1,589 | 180,229 |
| 截至二零二零年十二月三十一日止年度 | | | | |
| 折舊費用 | 26,767 | 4,521 | 528 | 31,816 |
| 截至二零一九年十二月三十一日止年度 | | | | |
| 折舊費用 | 27,934 | 782 | 357 | 29,073 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

22. 使用權資產(續)

| | 截至下列日期止年度 | |
|------------|---------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 與短期租賃相關的開支 | 10,838 | 9,703 |
| 租賃現金流出總額 | 22,410 | 31,388 |
| 新增使用權資產 | 48,020 | 30,565 |

於該兩個年度，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83,956,000元(二零一九年：人民幣84,915,000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二零二零年及二零一九年十二月三十一日作為取得銀行借貸的抵押，詳情概述於附註44。

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。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，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，於二零二零年十二月三十一日，已確認租賃負債人民幣10,108,000元及相關使用權資產人民幣11,348,000元(二零一九年：租賃負債人民幣9,332,000元及相關使用權資產人民幣9,390,000元)。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，該等租賃協議並無施加任何契諾。該等租賃資產不得用作借款擔保。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

23. 有形及無形資產減值

| | 截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 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： | | |
| 高純鐵業務 | - | (17,469) |
| 建築材料業務 | (3,886) | - |
| 金礦業務 | - | (833) |
| 於本年度確認的減值虧損總額 | (3,886) | (18,302) |

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年期財務預算的現金流量預測，貼現率為17.5%。建築材料業務超過五年期間的現金流量使用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人民幣3,886,000元。

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：

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

23. 有形及無形資產減值(續)*傲牛鐵礦*

於二零一八年，由於傲牛鐵礦的露天開採結束。自此，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。該計算使用基於管理層批准的9年期(二零一九年：10年期)財務預算的預測現金流量，貼現率為13.0%(二零一九年：13.0%)。計算使用價值的其他關鍵假設涉及估計現金流入／流出，包括預算的銷售額及毛利率。該估計乃基於相關單位的過往表現及管理層對市場發展的預期。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，概無確認或撥回減值虧損。於報告期末，傲牛鐵礦已就長期資產確認累計減值虧損人民幣64,188,000元(二零一九年：人民幣64,188,000元)。

上馬鐵礦

於二零一五年，上馬鐵礦已停產並就選礦廠展開整體項目計劃。然而，施工有所延遲且生產尚未展開。自此，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。該計算使用基於管理層批准的14年期(二零一九年：12年期)財務預算的預測現金流量，貼現率為16.0%(二零一九年：15.5%)。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。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，概無確認或撥回減值虧損。於報告期末，上馬鐵礦已就長期資產確認累計減值虧損人民幣16,138,000元(二零一九年：人民幣16,138,000元)。

毛公鐵礦

截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團管理層確定並無跡象顯示毛公鐵礦出現減值。

高純鐵業務

截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無確認任何減值虧損。截至二零一九年十二月三十一日止年度，已就高純鐵業務的物業、廠房及設備的賬面值確認減值虧損人民幣17,469,000元，此乃由於在若干樓宇、廠房及機器以及其他設備中識別出陳舊技術所致。

金礦業務

金礦業務的減值詳情載於附註21。

24. 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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

24. 商譽減值(續)

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年期財務預算現金流量，貼現率為17.0%。Emerald Planet集團超過5年期間的現金流量使用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。

25. 遞延稅項

就財務報告目的而言，遞延稅項結餘分析如下：

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------|---------------------------|---------------------------|
| 遞延稅項資產 | 19,694 | 11,188 |

以下為於本年度及過往年度內確認之主要遞延稅項資產(負債)及其變動：

| | 預期信貸虧損 撥備/呆賬 人民幣千元 | 增值會計/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 | 出售興洲礦業 產生之可扣稅 暫時差額 人民幣千元 (附註) | 減值 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|---------------|---|---------------|--------------|---------------|
| 於二零一九年一月一日 | 6,483 | (10,078) | - | - | 62,000 | 16,920 | 2,637 | 77,962 |
| 於損益中入賬(扣除) | 298 | (2,821) | - | - | (37,200) | - | 305 | (39,418) |
| 於其他全面收益中入賬 | - | - | - | - | - | - | (1,981) | (1,981) |
| 稅率改變之影響 | 2,104 | 4,031 | - | - | (24,800) | (5,837) | (873) | (25,375) |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 8,885 | (8,868) | - | - | - | 11,083 | 88 | 11,188 |
| 於損益中入賬(扣除) | 635 | 1,647 | (579) | 1,383 | - | (499) | 1,813 | 4,400 |
| 稅率改變之影響 | (2,844) | - | - | - | - | (582) | - | (3,426) |
| 與收購Emerald Planet集團有關的添置 | - | - | 2,355 | 3,967 | - | 1,210 | - | 7,532 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 6,676 | (7,221) | 1,776 | 5,350 | - | 11,212 | 1,901 | 19,694 |

附註：截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司之全資附屬公司傲牛礦業完成向一名獨立第三方出售興洲礦業之100%股權。然而，由於若干行政困難導致未能於二零一八年完成所有權轉讓，故先前不可扣除之可扣稅暫時差額及遞延稅項於截至二零一八年十二月三十一日止年度予以確認。基於截至二零一九年十二月三十一日止年度成功轉讓股份所有權，暫時差額於截至二零一九年十二月三十一日止年度予以扣除。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

25. 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147,000,000元(二零一九年：人民幣128,000,000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：

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------|---------------------------|---------------------------|
| 二零二零年 | — | 17,121 |
| 二零二一年 | 16,651 | 16,651 |
| 二零二二年 | 11,438 | 11,759 |
| 二零二三年 | 9,854 | 10,249 |
| 二零二四年 | 29,303 | 29,303 |
| 二零二五年 | 26,181 | — |
| 無限期 | 53,690 | 42,884 |
| | 147,117 | 127,967 |

本集團於報告期末的其他可扣稅暫時差額為人民幣48,466,000元(二零一九年：人民幣48,414,000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1,528,000,000元(二零一九年：人民幣1,070,000,000元)作出遞延稅項撥備。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

26. 受限制存款

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 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 | 22,876 | 22,138 |
| 金礦業務 | 15,173 | 14,614 |
| | 38,049 | 36,752 |

附註：於二零二零年十二月三十一日，受限制存款包括人民幣38,049,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣36,752,000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(二零一九年：0.35厘至2.75厘)。

27. 存貨

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------|---------------------------|---------------------------|
| 製成品 | 129,917 | 96,152 |
| 在製品 | 41,518 | 47,357 |
| 配套材料 | 151,538 | 92,671 |
| | 322,973 | 236,180 |

於二零二零年十二月三十一日，存貨撥備為人民幣5,788,000元(二零一九年：人民幣6,880,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

28. 貿易及其他應收款項

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 貿易應收款項 | | |
| — 第三方 | 102,277 | 108,041 |
| 減：信貸虧損撥備 | (11,194) | (8,579) |
| | 91,083 | 99,462 |
| 其他應收款項 | | |
| — 向供應商墊款 | 15,574 | 8,271 |
| — 按金(附註a) | 5,560 | 5,933 |
| — 資源稅按金 | 49,160 | 64,544 |
| — 其他可收回稅項 | 6,616 | 4,006 |
| — 可收回增值稅 | 29,665 | 27,742 |
| — 員工墊款 | 10,824 | 14,268 |
| — 應收代價(附註b) | 5,619 | 110,619 |
| — 預付開支 | 1,095 | 1,336 |
| — 預付款項 | 4,253 | — |
| — 其他 | 17,416 | 15,536 |
| 減：信貸虧損撥備 | 145,782 (19,154) | 252,255 (16,690) |
| 其他應收款項總額 | 126,628 | 235,565 |
| 貿易及其他應收款項總額 | 217,711 | 335,027 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

28. 貿易及其他應收款項(續)

附註：

- (a) 有關金額主要指本集團與其客戶間銷售合約項下的各項按金。
- (b) 該金額主要包括本集團於過往年度出售撫順罕王興洲礦業有限公司(「興洲礦業」)產生的應收代價。

該出售已於截至二零一八年十二月三十一日止年度完成。直至二零一九年十二月三十一日，於總代價人民幣360,000,000元中，買方尚有人民幣105,000,000元未結清。截至二零二零年十二月三十一日止年度應收代價已悉數以現金結清。

本集團給予其鐵精礦客戶平均7天、其高純鐵客戶60天及建築材料客戶30天的信貸期。然而，於信貸期屆滿後，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接納延遲還款。

於二零二零年十二月三十一日，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25,661,000元(二零一九年：人民幣19,023,000元)。於逾期結餘中，人民幣3,486,000元(二零一九年：無)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。

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| – 7天內 | 52,780 | 69,793 |
| – 8天至30天 | 9,983 | 29,015 |
| – 31天至60天 | 15,863 | 654 |
| – 61天至90天 | 7,431 | – |
| – 91天至1年 | 5,026 | – |
| | 91,083 | 99,462 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

28. 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 |
|---------------|----------------------------------|----------------------------|----------------|
| 於二零一九年一月一日 | 1,348 | 9,796 | 11,144 |
| — 已確認減值虧損 | 427 | 973 | 1,400 |
| — 已撥回減值虧損 | (119) | (3,846) | (3,965) |
| — 轉撥至信貸減值 | (6) | 6 | - |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 1,650 | 6,929 | 8,579 |
| — 已確認減值虧損 | 4,214 | 111 | 4,325 |
| — 已撥回減值虧損 | (1,628) | (82) | (1,710) |
| — 轉撥至信貸減值 | (43) | 43 | - |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 4,193 | 7,001 | 11,194 |

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 |
|---------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|
| 於二零一九年一月一日 | - | 362 | 11,347 | 11,709 |
| — 已確認減值虧損 | 114 | 412 | 4,455 | 4,981 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 114 | 774 | 15,802 | 16,690 |
| 於二零二零年一月一日 | - | 2,151 | 541 | 2,692 |
| — 已撥回減值虧損 | (82) | (146) | - | (228) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 32 | 2,779 | 16,343 | 19,154 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

29. 按公平值計入其他全面收益的應收款項

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 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) | 86,246 | 28,660 |

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若干供應商的人民幣53,580,000元(二零一九年：人民幣11,150,000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。由於本集團並無轉讓應收票據的相關重大風險及回報，其繼續悉數確認應收款項的賬面值，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：

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 已轉讓資產之賬面值 | 53,580 | 11,150 |
| 相關負債之賬面值 | (53,580) | (11,150) |
| 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。

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| - 6個月內 | 500 | 1,000 |
| - 6個月至1年 | 85,746 | 27,660 |
| | 86,246 | 28,660 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

29. 按公平值計入其他全面收益的應收款項(續)

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

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| – 6個月內 | 71,450 | 28,660 |
| – 6個月至1年 | 14,796 | – |
| | 86,246 | 28,660 |

30. 按公平值計入損益的金融資產

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 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) | 3,221 | 3,179 |
| 按公平值計量的非上市金融產品投資(附註b) | – | 1,000 |
| | 3,221 | 4,179 |
| 就報告作出的分析： | | |
| 流動資產 | – | 1,000 |
| 非流動資產 | 3,221 | 3,179 |
| | 3,221 | 4,179 |

附註：

- (a) 於二零二零年十二月三十一日，上市股權投資指本集團長期持有的兩間於澳大利亞證交所上市的公司(二零一九年：一間)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。該等投資已到期，而本集團已於本年度收到所得款項。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

31. 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%(二零一九年：0.125%至0.35%)。

於二零二零年十二月三十一日，已抵押銀行存款人民幣620,311,000元(二零一九年：人民幣189,144,000)為開具票據及銀行借貸的保證金。已抵押銀行存款按每年0.35%至4.10%(二零一九年：0.35%至3.99%)的固定利率計息。

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

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----|---------------------------|---------------------------|
| 美元 | 9,020 | 1,228 |
| 港元 | 35,966 | 1,452 |
| 澳元 | 1,589 | 1,219 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

32. 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。

| | 二零二零年十二月 三十一日 人民幣千元 | 二零一九年十二月 三十一日 人民幣千元 |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| 貿易應付款項(附註a) | | |
| – 90天內 | 77,302 | 73,814 |
| – 91天至1年 | 3,700 | 9,396 |
| – 1年至2年 | 3,555 | 3,874 |
| – 2年至3年 | 526 | 8,366 |
| – 3年以上 | 2,482 | 495 |
| | 87,565 | 95,945 |
| 應付票據 | 707,900 | 327,000 |
| 其他應付款項 | | |
| 預收客戶增值稅款項 | 6,142 | 7,440 |
| 其他應付稅項 | 33,585 | 19,392 |
| 收購物業、廠房及設備的應付款項 | 35,649 | 26,056 |
| 外判服務應付款項 | 10,145 | 32,045 |
| 應付運輸費 | 24,422 | 16,062 |
| 應計開支 | 5,360 | 7,066 |
| 應付薪金及花紅 | 9,463 | 8,057 |
| 應付利息 | 1,525 | 1,371 |
| 可退還按金 | 4,873 | 987 |
| 應付北京主冠款項(附註b) | 16,697 | – |
| 應付獨立第三方款項(附註b) | 33,782 | 12,000 |
| 採礦權應付款項(附註37) | 15,000 | – |
| 其他 | 4,523 | 17,839 |
| | 201,166 | 148,315 |
| 貿易、票據及其他應付款項總額 | 996,631 | 571,260 |

附註：

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

32. 貿易、票據及其他應付款項(續)

於兩個報告期間末，本集團由銀行開出的應付票據到期日如下。

| | 二零二零年十二月 三十一日 人民幣千元 | 二零一九年十二月 三十一日 人民幣千元 |
|--------|---------------------------|---------------------------|
| 6個月內 | 337,000 | 17,000 |
| 6個月至1年 | 370,900 | 310,000 |
| | 707,900 | 327,000 |

於兩個報告期間末，本集團由銀行開出的應付票據的賬齡(基於開出日期)如下。

| | 二零二零年十二月 三十一日 人民幣千元 | 二零一九年十二月 三十一日 人民幣千元 |
|--------|---------------------------|---------------------------|
| 6個月內 | 370,900 | 310,000 |
| 6個月至1年 | 337,000 | 17,000 |
| | 707,900 | 327,000 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

33. 合約負債

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|---------------------------|---------------------------|
| 預收金額 | | |
| — 銷售高純鐵 | 40,379 | 40,879 |
| — 銷售鐵精礦 | 202 | 5,681 |
| | 40,581 | 46,560 |

於二零一九年一月一日，合約負債為人民幣52,168,000元。

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，預收款項分類為合約負債。

下表顯示已確認收入中與於過往期間償付的結轉合約負債相關的金額。

| | 截至二零二零年 十二月三十一日止 年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日止 年度 人民幣千元 |
|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 於年初計入合約負債餘額的已確認收入： | | |
| 銷售高純鐵 | 40,879 | 49,001 |
| 銷售鐵精礦 | 5,681 | 3,167 |
| | 46,560 | 52,168 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

34. 借款

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| 銀行貸款 | 708,763 | 701,263 |
| 其他借款(附註a) | 25,000 | - |
| | 733,763 | 701,263 |
| 有抵押有擔保 | 475,263 | 543,763 |
| 有抵押無擔保 | 123,500 | 47,500 |
| 無抵押有擔保 | 135,000 | 110,000 |
| | 733,763 | 701,263 |
| 定息 | 733,763 | 701,263 |
| 上述借款的應償還賬面值(附註b): | | |
| 一年內 | 591,000 | 662,500 |
| 超過一年但不超過兩年 | 20,263 | 20,000 |
| 超過兩年但不超過五年 | 122,500 | 18,763 |
| | 733,763 | 701,263 |

附註：

- 該金額為來自地方政府的其他貸款人民幣25,000,000元(二零一九年：無)。該貸款按中國人民銀行(「中國人民銀行」)頒佈的基準利率計息，並須於一年內償還。
- 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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

34. 借款(續)

本集團計息借款的實際利率範圍如下：

| | 二零二零年 十二月三十一日 % | 二零一九年 十二月三十一日 % |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 定息借款 | 3.85 – 8.60 | 4.35 – 9.60 |

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134,500,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣148,000,000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。

於二零二零年十二月三十一日的無抵押銀行借款約人民幣110,000,000元(二零一九年：人民幣110,000,000元)由控股股東及彼等控制的公司提供擔保。此外，該等結餘亦由一獨立財務機構提供擔保。剩餘借款人民幣25,000,000元(二零一九年：無)由傲牛礦業擔保。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

35. 撥備

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 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 | 54,005 | 55,267 | |
| 流動負債 | 10,000 | - | |
| | 64,005 | 55,267 | |
| | 或然事項 人民幣千元 | 復墾 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 於二零二零年一月一日 | - | 55,267 | 55,267 |
| 年內額外撥備 | 10,000 | 473 | 10,473 |
| 復墾責任的利息 | - | 1,889 | 1,889 |
| 復墾責任的付款 | - | (4,277) | (4,277) |
| 匯兌調整 | - | 653 | 653 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 10,000 | 54,005 | 64,005 |

詳情載於附註45。

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。

本集團為政府機關提供已抵押銀行存款人民幣38,049,000元(二零一九年：人民幣36,752,000元)，以履行環保責任。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

36. 租賃負債

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 應付租賃負債： | | |
| 一年內 | 4,142 | 5,174 |
| 超過一年但不超過兩年期間內 | 3,002 | 2,055 |
| 超過兩年但不超過五年期間內 | 2,964 | 2,103 |
| | 10,108 | 9,332 |
| 減：流動負債項下所示須於12個月內結清的金額 | (4,142) | (5,174) |
| 非流動負債項下所示須於12個月後結清的金額 | 5,966 | 4,158 |

適用於該等負債的借款加權平均增幅介乎3.00%至10.00%(二零一九年：4.35%至7.60%)。

37. 其他長期負債

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| 購買採礦權應付款項(附註) | 65,000 | 15,000 |
| 減：即期部分(附註32) | (15,000) | - |
| | 50,000 | 15,000 |

附註：

該金額指就購買採礦權應向政府支付的款項人民幣65,000,000元(二零一九年：人民幣15,000,000元)，須每年分五期等額償還(二零一九年：每年分三期等額償還)。

人民幣15,000,000元的即期部分計入其他應付款項。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

38. 股本

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，該金額表示本公司已發行股本。本公司股本變動詳情載列如下：

| | 股份數目 | | 股本 | |
|---------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| | 二零二零年 千股 | 二零一九年 千股 | 二零二零年 千港元 | 二零一九年 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 | |
|----------------------------------|-------------|-------------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 千股 | 二零一九年 千股 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 已發行及繳足 | | | | |
| 於年初 | 1,820,000 | 1,827,829 | 148,321 | 148,960 |
| 就收購Emerald Planet發行的代價股份 (附註) | 140,000 | — | 11,882 | — |
| 已購回及註銷的股份 | — | (7,829) | — | (639) |
| 於年末 | 1,960,000 | 1,820,000 | 160,203 | 148,321 |

附註：

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

所有已發行股份於各方面享有同等權益。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

38. 股本(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司透過聯交所購回及註銷本身的普通股如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| 購回月份 | 每股0.10港元的普通股數目 | 每股價格 | | 支付的總代價 人民幣千元 |
|------|----------------|------------|------------|-----------------|
| | | 最高 人民幣元 | 最低 人民幣元 | |
| 七月 | 6,482,000 | 0.96 | 0.86 | 5,707 |
| 八月 | 20,000 | 1.20 | 1.18 | 24 |
| 九月 | 1,327,000 | 1.27 | 1.20 | 1,654 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

39. 本公司的主要附屬公司詳情

附屬公司的一般資料

本集團於二零二零年及二零一九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/成立及 運營地點 | 已發行及已繳足股本/ 註冊資本 | 於以下日期本集團持有 所有權益及投票權比例 | | 附註 |
|---|-----------|----------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|----|
| | | | | 二零二零年 十二月 三十一日 % | 二零一九年 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 (「英屬處女群島」) | 普通股1美元 | 100.00 | 100.00 | |
| Hanking Australia Investment | 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 | |
| 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) Limited International | 投資控股 | 英屬處女群島 | 普通股1美元 | 100.00 | 100.00 | |
| 瀋陽東洋煉鋼公用設施有限公司 | 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 | |
| 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 | |
| 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 | |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

39. 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/成立及 運營地點 | 已發行及已繳足股本/ 註冊資本 | 於以下日期本集團持有 所有權益及投票權比例 | | 附註 |
|----------------------------|-----------|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----|
| | | | | 二零二零年 十二月 三十一日 % | 二零一九年 十二月 三十一日 % | |
| 撫順罕王毛公礦業有限公司 | 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 | |
| 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 | |
| Marvel Loch Hotel Pty Ltd | 酒店服務 | 澳大利亞 | 普通股100澳元 | - | 94.00 | 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 NL | 銷售金礦開採產品 | 澳大利亞 | 普通股1,563,000澳元 | 94.00 | 94.00 | |
| MacPhersons Reward Pty Ltd | 銷售金礦開採產品 | 澳大利亞 | 普通股200澳元 | 94.00 | 94.00 | |
| 罕王實業(深圳)有限公司 | 投資控股 | 中國 | 註冊資本人民幣 10,000,000元 | - | 100.00 | a |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

39. 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/成立及 運營地點 | 已發行及已繳足股本/ 註冊資本 | 於以下日期本集團持有 所有權益及投票權比例 | | 附註 |
|---------------------|-----------|------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|----|
| | | | | 二零二零年 十二月 三十一日 % | 二零一九年 十二月 三十一日 % | |
| 遼寧罕王綠色建材有限公司 | 製造及銷售綠色建材 | 中國 | 註冊資本人民幣 70,000,000元 | 100.00 | 100.00 | |
| 廣東石和陶綠色建材科技 有限公司 | 製造及銷售綠色建材 | 中國 | 註冊資本人民幣 10,000,000元 | 60.00 | 60.00 | |
| 上海罕王實業有限公司 | 投資控股 | 中國 | 註冊資本人民幣 5,000,000元 | 100.00 | 100.00 | |
| 上海拓澳實業有限公司 | 投資控股 | 中國 | 註冊資本人民幣 178,700,000元 | 100.00 | 100.00 | |
| 人參鐵 | 銷售高純鐵 | 中國 | 註冊資本人民幣 56,090,000元 | 100.00 | 99.00 | 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 | 99.00 | c |
| 撫順罕王文化旅遊開發 有限公司 | 旅遊及旅店服務 | 中國 | 註冊資本人民幣 1,000,000元 | 100.00 | - | b |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

39. 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/成立及 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 |
|--------------------------|-----------|------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|----|
| | | | | 二零二零年 十二月 三十一日 % | 二零一九年 十二月 三十一日 % | |
| 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 | - | c |
| 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 | - | b |
| Emerald Planet | 投資控股 | 英屬處女群島 | 普通股1美元 | 100.00 | - | d |
| Yuqilin Industry Limited | 投資控股 | 香港 | 普通股1港元 | 100.00 | - | d |
| 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 | - | d |
| 本溪玉麒麟 | 製造及銷售高純鐵 | 中國 | 註冊資本人民幣 100,000,000元 | 100.00 | - | d |

附註：

- (a) 該等附屬公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度內已被出售或註銷。
- (b) 該等附屬公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度內新設立。
- (c) 截至二零二零年十二月三十一日止年度內，由於拓川資本收購政海投資有限公司(持有人參鐵及罕王直接還原鐵1%股權)的100%股權，因此該等附屬公司成為本公司的全資附屬公司。相關交易及披露的詳情載於附註13(B)。
- (d) 截至二零二零年十二月三十一日止年度內，該等附屬公司與Emerald Planet集團一同被收購。該等交易及披露詳情載於附註13(A)。

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

40. 以股份為基礎的付款

罕王澳洲投資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(包括罕王澳洲投資及其相關法人團體的僱員、董事以及罕王澳洲投資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投資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投資股份的最高數目為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投資的購股權變動：

| | 購股權數目 |
|-------------------|-----------|
| 於二零二零年一月一日尚未行使 | — |
| 年內授出 | 5,750,000 |
| 於二零二零年十二月三十一日尚未行使 | 5,750,000 |

於二零二零年四月二十七日及二零二零年十二月十日，罕王澳洲投資分別向罕王澳洲投資若干僱員授出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投資股本中的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釐定，經計及授出該等購股權的條款及條件。截至二零二零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122,000澳元(相當於人民幣614,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

40. 以股份為基礎的付款(續)

已採用以下假設計算該等購股權的公平值：

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

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

41. 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。

於二零二零年一月至十一月(二零一九年十一月及十二月)，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19,244,000元(二零一九年：人民幣4,362,000元)購買合共12,703,000股(二零一九年：2,893,000股)普通股。

於二零二零年十二月三十一日，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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

42. 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。

截至二零二零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2,376,000元(二零一九年：人民幣11,239,000元)。

43. 資本承擔

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 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 | 19,094 | 26,449 |

44. 資產抵押

於兩個報告期間末，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 | |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 已抵押銀行存款 | 620,311 | 189,144 |
| 使用權資產 | 5,681 | 5,838 |
| 物業、廠房及設備 | 48,038 | 53,495 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

45. 或然事項

於二零二一年二月，本公司提交一項撤回仲裁裁決的申請，該仲裁裁決與一名為本集團提供諮詢服務的賣方發生的糾紛有關。根據仲裁裁決，本公司須向賣方支付總金額人民幣20,000,000元。直至本年報日期，本公司並無獲悉任何有關該項申請的進一步進程及發展。基於管理層根據可得資料及外部法律專家的專業意見而對敗訴及導致經濟利益流出的可能性所進行的估計，本公司於綜合財務報表計提或然事項撥備人民幣10,000,000元。

46. 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34、49、13(A)及36披露的借款、應付關聯方款項、應付第三方款項及租賃負債，並扣除銀行結餘及現金)及權益(當中包括股本及儲備)。

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

47. 金融工具

(a) 金融工具的分類

持續經營業務

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 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) | 945,900 | 483,755 |
| 按公平值計入其他全面收益的應收款項 | 86,246 | 28,660 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 3,221 | 4,179 |
| | 1,035,367 | 516,594 |
| 金融負債 | | |
| 按攤銷成本計量的金融負債 | 1,846,948 | 1,299,200 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理的目標及政策

持續經營業務

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

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

市場風險

(i) 貨幣風險

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

於報告期末，本集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

| | 美元 | |
|---------------|-------------|-------------|
| | 資產 人民幣千元 | 負債 人民幣千元 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 9,020 | - |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 1,228 | 419 |

| | 港元 | |
|---------------|-------------|-------------|
| | 資產 人民幣千元 | 負債 人民幣千元 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 38,087 | 130 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 2,006 | 45 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理的目標及政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

| | 澳元 | |
|---------------|-------|-------|
| | 資產 | 負債 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 32 | - |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 37 | 9,769 |

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(二零一九年：澳元)升值及貶值10%(二零一九年：10%)的本集團敏感度。10%(二零一九年：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%(二零一九年：10%)變動。以下正數表示人民幣兌港元(二零一九年：澳元)升值10%(二零一九年：10%)所導致的除稅後溢利減少(二零一九年：除稅後溢利增加)。倘人民幣兌港元(二零一九年：澳元)貶值10%(二零一九年：10%)，將會對除稅後溢利造成等值的相反影響，而下文所載的結餘將為負數。於本年度，並無呈報美元及澳元(二零一九年：美元及港元)影響，蓋因以美元及澳元(二零一九年：美元及港元)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 二零二零年 人民幣千元 | 澳元影響 二零一九年 人民幣千元 |
|----|------------------------|------------------------|
| 損益 | 3,796 | 973 |

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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 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：

| | 截至二零二零年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 其他收入： 按攤銷成本計量的金融資產 | 6,239 | 4,547 |

並非按公平值計入損益計量的金融負債的利息開支：

| | 截至二零二零年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 按攤銷成本列賬的金融負債 | 86,105 | 98,687 |

(iii) 其他價格風險

本集團就其於按公平值計入損益的上市股權證券(二零一九年：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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 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**

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，倘交易對手未能履行彼等的責任，則本集團就各類別已確認按攤銷成本及按公平值計入其他全面收益計量的金融資產而須面對的最高信貸風險為於綜合財務狀況表列值的該等資產的賬面值。

本集團並無持有任何抵押品或其他信貸提升以保障與其金融資產相關的信貸風險。

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

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理的目標及政策(續)

信貸風險(續)

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。

於二零二零年十二月三十一日，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25,661,000元(二零一九年：人民幣19,023,000元)。於逾期結餘中，人民幣3,486,000元(二零一九年：無)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，違約風險變高且已違約。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本集團基於個別分析就貿易應收款項確認減值撥備人民幣2,615,000元(二零一九年：撥回減值撥備人民幣2,565,000元)。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 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

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

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

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

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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 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：

於二零二零年十二月三十一日

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

於二零一九年十二月三十一日

| | 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 | 99,894 | 1,055 | 175 | 6,917 | 108,041 |
| —其他應收款項 | 117,406 | 11,530 | 160 | 7,845 | 136,941 |
| —按公平值計入其他全面 收益的應收款項 | 28,660 | — | — | — | 28,660 |
| —已抵押銀行存款 | 189,144 | — | — | — | 189,144 |
| —受限制存款 | 36,752 | — | — | — | 36,752 |
| —銀行結餘 | 38,146 | — | — | — | 38,146 |
| | 510,002 | 12,585 | 335 | 14,762 | 537,684 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 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：

| | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 於二零一九年 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 | 25.12% | 26.56% |
| 應收五大債務人款項總額佔貿易應收款項百分比 | 63.08% | 69.98% |

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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理的目標及政策(續)

流動資金風險(續)

流動資金表

| | 加權平均 利率 % | 按要求 | 三個月 | | | 未貼現現金 | |
|---------------|-----------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | | 償還或 少於三個月 人民幣千元 | 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 | 流量總額 人民幣千元 | 賬面值 人民幣千元 |
| 於二零二零年 | | | | | | | |
| 十二月三十一日 | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | - | 234,181 | - | - | - | 234,181 | 234,181 |
| 應付票據 | - | 707,900 | - | - | - | 707,900 | 707,900 |
| 借款—定息 | 7.16% | 100,522 | 513,343 | 31,217 | 127,127 | 772,209 | 733,763 |
| 應付關聯方款項 | - | 10,996 | - | - | - | 10,996 | 10,996 |
| 應付第三方款項 | - | - | - | 100,000 | - | 100,000 | 100,000 |
| 租賃負債 | 7.60% | 1,284 | 3,653 | 4,166 | 3,117 | 12,220 | 10,108 |
| 其他長期負債 | - | - | - | 15,000 | 35,000 | 50,000 | 50,000 |
| | | 1,054,883 | 516,996 | 150,383 | 165,244 | 1,887,506 | 1,846,948 |
| 於二零一九年 | | | | | | | |
| 十二月三十一日 | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | - | 202,305 | - | - | - | 202,305 | 202,305 |
| 應付票據 | - | 327,000 | - | - | - | 327,000 | 327,000 |
| 借款—定息 | 6.70% | 53,697 | 631,935 | 21,939 | 19,595 | 727,166 | 701,263 |
| 應付關聯方款項 | - | 44,300 | - | - | - | 44,300 | 44,300 |
| 租賃負債 | 5.64% | 1,403 | 4,210 | 4,619 | 2,103 | 12,335 | 9,332 |
| 其他長期負債 | - | - | - | 5,000 | 10,000 | 15,000 | 15,000 |
| | | 628,705 | 636,145 | 31,558 | 31,698 | 1,328,106 | 1,299,200 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 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 |
|---------------------------|--|--------------------------------------|-------|--|------------|
| | 二零二零年 十二月三十一日 | 二零一九年 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 3,221,000元 | 於澳大利亞的上市股本證券：人民幣3,179,000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：零元 | 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 86,246,000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28,660,000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。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

47. 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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

48. 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。

| | 借款及 其他替代 融資 附註34 人民幣千元 | 應付股息 附註17 人民幣千元 | 應付利息 附註32 人民幣千元 | 應付 關聯方款項 附註49 人民幣千元 | 租賃負債 附註36 人民幣千元 | 應付第三方 款項 附註32 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|
| 於二零一九年一月一日 | (1,927,000) | - | (2,311) | - | - | - | (1,929,311) |
| 融資現金(流入)流出 | 937,737 | 32,159 | 111,425 | - | - | (12,000) | 1,069,321 |
| 非現金變動： | | | | | | | |
| 利息開支 | - | - | (110,485) | - | (226) | - | (110,711) |
| 已貼現票據的到期日 | 288,000 | - | - | - | - | - | 288,000 |
| 宣派的股息 | - | (32,159) | - | - | - | - | (32,159) |
| 購買使用權資產 | - | - | - | - | (9,106) | - | (9,106) |
| 於二零一九年十二月三十一日 | (701,263) | - | (1,371) | - | (9,332) | (12,000) | (723,966) |
| 融資現金(流入)流出 | (32,500) | 193,837 | 83,566 | (10,996) | 6,711 | 42,000 | 282,618 |
| 非現金變動： | | | | | | | |
| 利息開支 | - | - | (83,720) | - | (496) | - | (84,216) |
| 宣派的股息 | - | (193,837) | - | - | - | - | (193,837) |
| 購買使用權資產 | - | - | - | - | (6,991) | - | (6,991) |
| 收購附屬公司 | - | - | - | - | - | (80,479) | (80,479) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | (733,763) | - | (1,525) | (10,996) | (10,108) | (50,479) | (806,871) |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

49. 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：

| | 截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| 向以下公司銷售貨品： 撫順德山(附註b) | – | 124,641 |
| 向以下公司購買貨品： 撫順德山 撫順罕王重工鑄鍛有限公司(附註a) | – 1,540 | 122,251 – |
| | 1,540 | 122,251 |
| 以下公司收取的租賃開支(租期少於12個月)： 瀋陽盛泰物業管理有限公司(「瀋陽盛泰」)(附註a) | – | 1,503 |
| 租賃負債的利息開支： 瀋陽盛泰(附註a及d) | 175 | – |
| 來自關聯方的貸款的利息開支： 罕王投資(附註c) | 5,595 | 12,352 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

49. 關聯方交易(續)

(b) 租賃負債

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------|---------------------------|---------------------------|
| 瀋陽盛泰 | 2,925 | 4,290 |

(c) 應付關聯方款項

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------|---------------------------|---------------------------|
| 罕王投資 | 10,996 | 44,300 |

(d) 其他應收款項

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Best Fate Limited(「Best Fate」)(附註e) | 5,619 | 5,619 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

49. 關聯方交易(續)

(d) 其他應收款項(續)

附註：

- (a) 該公司乃由本公司控股股東之一楊敏女士控制的關聯方。
- (b) 於收購事項完成前，撫順德山擔任罕王直接還原鐵的代理之一自本集團的鐵礦業務分部購買鐵精礦。
- 於收購事項完成後，本集團直接向現已併入本集團的罕王直接還原鐵供應鐵精礦，而非通過任何中介公司。
- (c) 罕王投資乃由本公司控股股東之一楊繼野先生控制。於二零二零年十二月三十一日結束時，應付罕王投資款項為無抵押、免息及須按的要求償還。
- (d) 本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度內就業務經營用途與瀋陽盛泰訂立若干為期3年的新租賃協議。本集團已確認新增使用權資產及租賃負債人民幣4,290,000元。
- (e) 於二零一八年十二月十七日，本公司與Best Fate訂立一份協議，據此本公司同意按代價1,260,000澳元(相當於約人民幣5,619,000元)轉讓罕王澳洲投資的3%股份予Best Fate。Best Fate的實益擁有人為本公司執行董事及／或罕王澳洲投資董事。

關聯方擔保的借款於附註34內披露。與關聯方往來的貿易應付款項於附註32內披露。

(e) 年內，主要管理人員(即執行董事及本集團主要行政人員)的酬金如下：

| | 截至二零二零年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 | 截至二零一九年 十二月三十一日 年度 人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 董事袍金 | - | - |
| 退休福利計劃供款 | 405 | 873 |
| 薪金、花紅及其他補貼 | 8,183 | 8,339 |
| 表現獎勵付款 | - | 51 |
| | 8,588 | 9,263 |

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

50. 本公司財務狀況表及儲備

| | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一九年 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 | 8 |
| 於附屬公司的權益(附註) | 1,905,898 | 1,854,114 |
| | 1,905,902 | 1,854,122 |
| 流動資產 | | |
| 其他應收款項 | 10,478 | 6,237 |
| 銀行結餘及現金 | 53,162 | 1,900 |
| | 63,640 | 8,137 |
| 流動負債 | | |
| 其他應付款項 | – | 10,187 |
| 撥備 | 10,000 | – |
| 應付附屬公司款項 | 1,664,037 | 1,464,877 |
| | 1,674,037 | 1,475,064 |
| 流動負債淨值 | (1,610,397) | (1,466,927) |
| 總資產減流動負債 | 295,505 | 387,195 |
| 資本及儲備 | | |
| 股本(見附註38) | 160,203 | 148,321 |
| 儲備 | 135,302 | 238,874 |
| 總權益 | 295,505 | 387,195 |
| | 295,505 | 387,195 |

附註：截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

50. 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 |
|------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| 於二零一九年一月一日 | - | 174,200 | 193,064 | 157,648 | 524,912 |
| 年內虧損及全面開支總額 | - | - | - | (1,011) | (1,011) |
| 已付股息 | - | - | - | (32,159) | (32,159) |
| 出售罕王(印尼) | - | - | (241,808) | - | (241,808) |
| 購回及註銷普通股 | - | (6,698) | - | - | (6,698) |
| 根據計劃購買普通股 | (4,362) | - | - | - | (4,362) |
| 於二零一九年十二月三十一日 | (4,362) | 167,502 | (48,744) | 124,478 | 238,874 |
| 年內虧損及全面開支總額 | - | - | - | (65,147) | (65,147) |
| 已付股息 | - | - | - | (193,837) | (193,837) |
| 就收購Emerald Planet發行普通股 | - | 174,656 | - | - | 174,656 |
| 根據計劃購買普通股 | (19,244) | - | - | - | (19,244) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | (23,606) | 342,158 | (48,744) | (134,506) | 135,302 |

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。

51. 重大非現金交易

年內就購買Emerald Planet集團產生的代價包括已發行股份。該等收購的進一步詳情載於附註13A。

52. 報告期後事項

除本報告所披露者外，概無於截至二零二零年十二月三十一日止年度結束後發生的其他重大事項。

詞彙釋義

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

詞彙釋義

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

詞彙釋義

| | | |
|------------|---|---|
| 「推斷的資源」 | 指 | 推斷的資源是通過鑽孔或其他取樣方法獲得的地質證據尚不能可信地預測礦化連續性，地質資料尚未合理可靠獲得的礦產資源 |
| 「JORC」 | 指 | 澳大利亞聯合礦石儲量委員會 |
| 「JORC規範」 | 指 | JORC規範2012版本 |
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 二零二一年四月十四日，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 |
| 「探明的資源」 | 指 | 在礦區的勘探範圍依照勘探的精度詳細查明了礦床的地質特徵、礦體的形狀、產狀、規模、礦石品質、品位及開採技術條件，礦體的連續性已經確定，礦產資源量所依據的資料詳盡，可信度高的礦產資源 |
| 「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 |

詞彙釋義

| | | |
|-----------|---|---|
| 「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 |
| 「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 |
| 「興洲礦業」 | 指 | 撫順罕王興洲礦業有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，於本報告期內不再為本公司的附屬公司 |