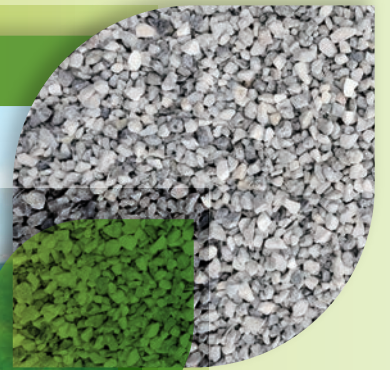




奧威控股有限公司

AOWEI HOLDING LIMITED

(於英屬處女群島註冊成立並於開曼群島續存之有限公司)
(前稱「Hengshi Mining Investments Limited 恒實礦業投資有限公司」)
股份代號：1370



2022
年報

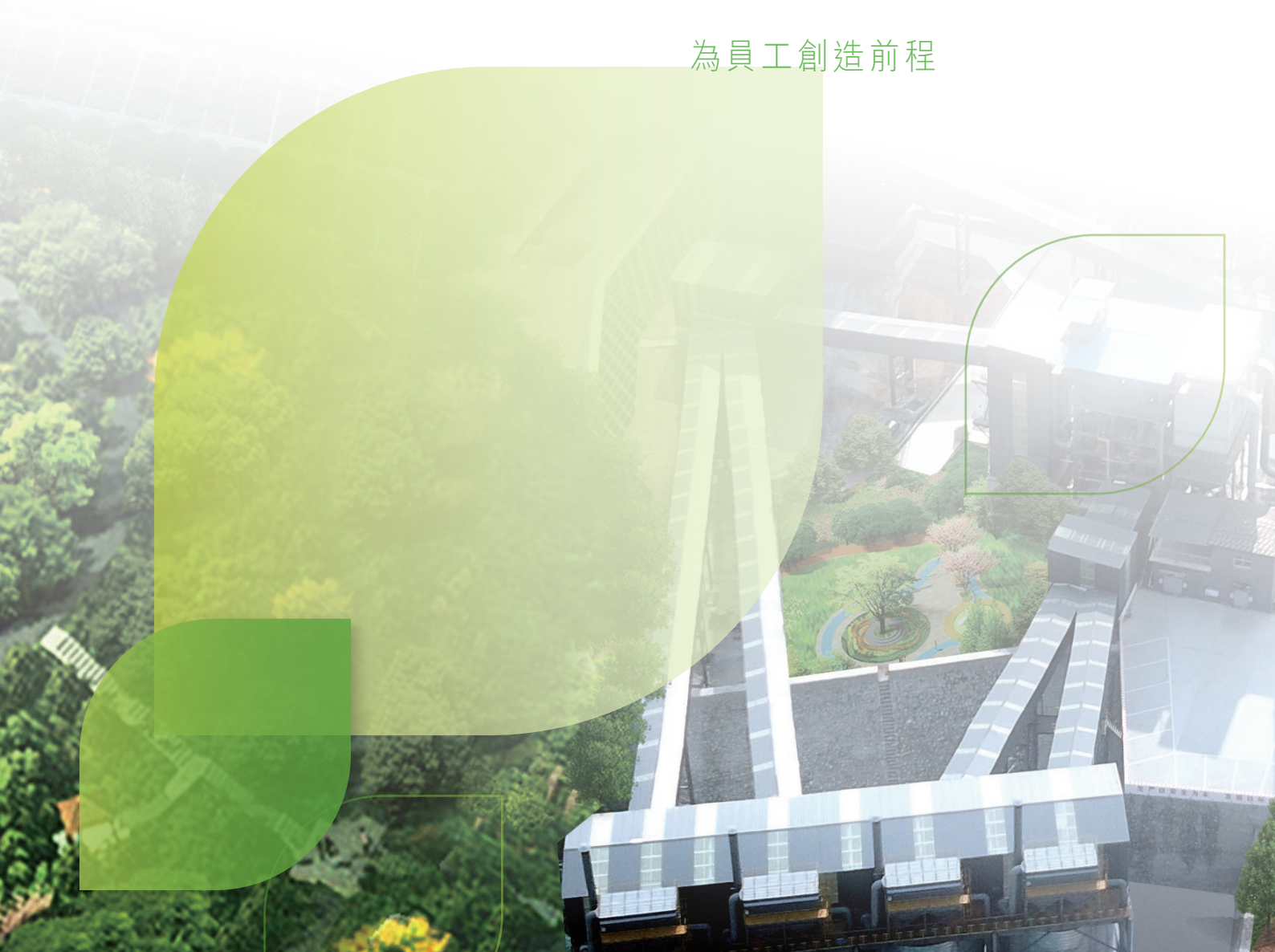


核心價值

為社會創造財富

為股東創造所值

為員工創造前程



目錄

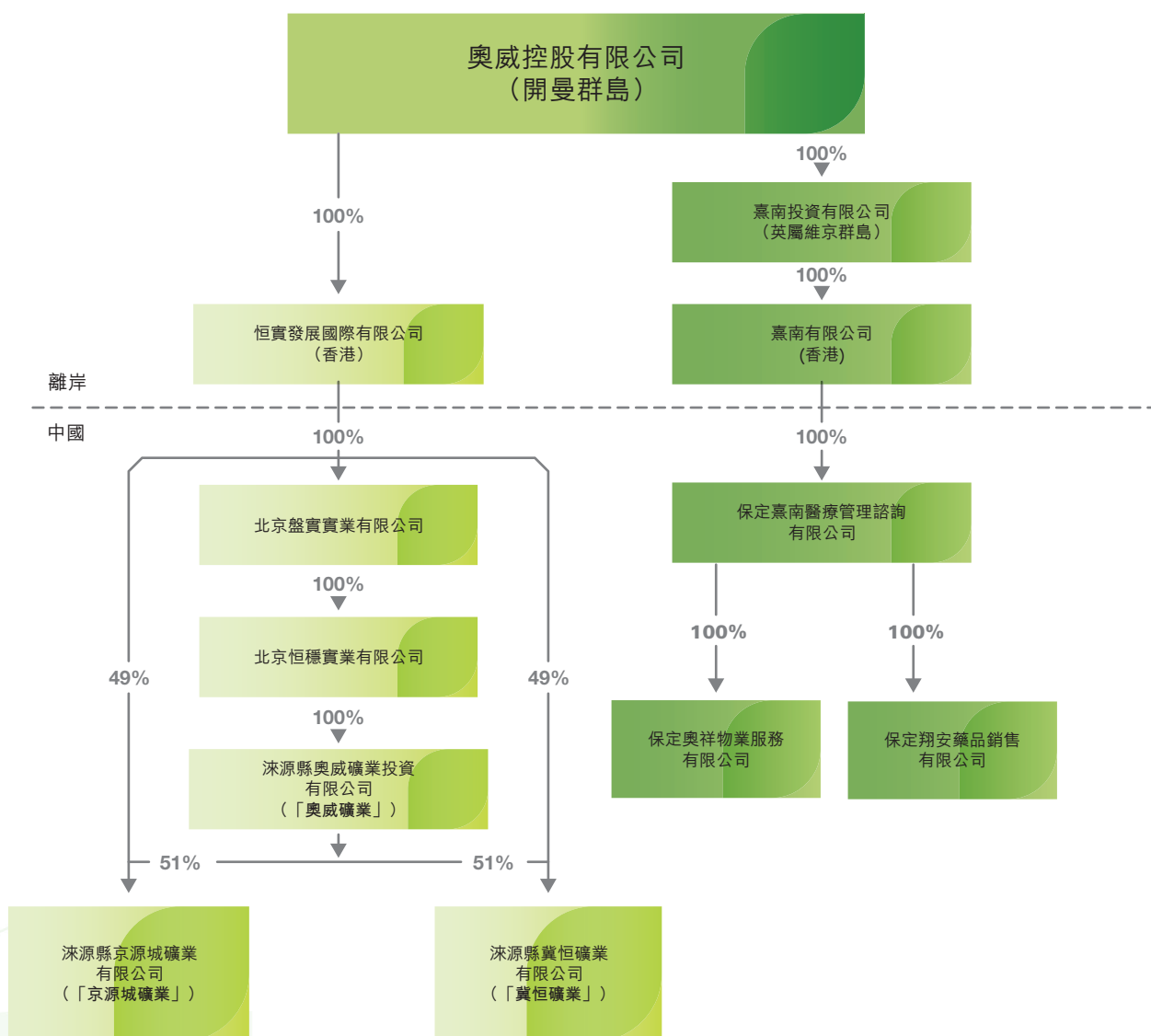
公司資料	2
五年財務摘要	5
主席報告	7
管理層討論及分析	10
董事和高級管理人員簡介	27
董事會報告書	32
企業管治報告	45
獨立核數師報告	63
綜合損益及其他全面收益表	74
綜合財務狀況表	75
綜合權益變動表	77
綜合現金流量表	80
綜合財務報表附註	82



公司資料

奧威控股有限公司(原名恒實礦業投資有限公司)(「本公司」或「公司」)最初依據英屬處女群島法律，於2011年1月14日在英屬處女群島註冊成立，於2013年5月23日由英屬處女群島遷冊至開曼群島。本公司於2013年11月28日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板掛牌上市(股份代碼：1370)。於2017年11月28日，本公司名稱由恒實礦業投資有限公司改為奧威控股有限公司。

本公司及其附屬公司(「本集團」或「我們」或「我們的」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事(i)鐵礦勘探、開採、選礦及銷售業務，銷售產品為鐵礦石、富粉及鐵精礦；(ii)提供醫院管理服務；(iii)通過將尾礦固廢再生利用，開展綠色建材建築用砂石料生產、銷售業務。本集團擁有並運營的三座鐵礦場，全部位於中國鋼產量及鐵礦石消耗量最高的河北省。



公司資料

公司法定中文名稱

奧威控股有限公司

公司法定英文名稱

Aowei Holding Limited

股份代碼

1370

註冊辦事處

P.O.Box 309
Ugland House Grand Cayman
KY1-1104 Cayman Islands

中國總辦事處

中國
河北省
保定市
涞源縣
廣平大街91號
郵編：074300

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

授權代表

李豔軍先生
鄭燕萍女士

公司秘書

鄭燕萍女士

核數師

華融(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
香港
銅鑼灣
高士威道8號
航空大廈8樓

香港法律顧問

龍炳坤、楊永安律師行
香港
皇后大道中29號
華人行
16樓1603室

開曼群島主要股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
P.O. Box 1093
Boundary Hall, Cricket Square
Grand Cayman
KY1-1102
Cayman Islands

公司資料

香港證券登記處

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

投資者查詢

網站：www.aoweiholding.com
電郵：ir@aow.com.cn

董事

執行董事

李豔軍先生(主席)
李子威先生(行政總裁)
孫建華先生(財務總監)(於2023年3月29日辭任)
塗全平先生(於2023年3月29日辭任)
左月輝先生(財務總監)(於2023年3月29日委任)
孫濤先生(於2023年3月29日委任)

獨立非執行董事

葛新建先生
孟立坤先生
黃思樂先生

審核委員會

黃思樂先生(主席)
孟立坤先生
葛新建先生

薪酬委員會

孟立坤先生(主席)
李子威先生
葛新建先生

提名委員會

李豔軍先生(主席)
孟立坤先生
黃思樂先生

五年財務摘要

簡明綜合損益表資料概要


	截至12月31日止年度				
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
營業額	937,751	1,191,741	567,977	815,549	854,783
銷售成本	(774,054)	(774,498)	(473,888)	(545,314)	(562,525)
毛利	163,697	417,243	94,089	270,235	292,258
分銷開支	(3,519)	(8,652)	(16,633)	(2,645)	(21,093)
行政開支	(102,631)	(102,473)	(117,947)	(85,047)	(91,779)
減值虧損淨值	(54,874)	(1,845)	2,470	(259,786)	(55,876)
營業溢利(虧損)	2,673	304,273	(38,021)	(77,234)	123,510
融資收入	116	8,034	107	130	7,674
融資成本	(27,727)	(34,630)	(41,556)	(43,099)	(38,269)
淨融資成本	(27,611)	(26,596)	(41,449)	(42,969)	(30,595)
其他收益(虧損)	121,075	474	(361)	-	-
出售一家附屬公司所得收益	-	-	-	5,424	-
除稅前溢利(虧損)	96,137	278,151	(79,831)	(114,788)	92,915
所得稅(開支)抵免	(35,382)	(75,008)	9,260	15,817	(51,373)
年度溢利(虧損)	60,755	203,143	(70,571)	(98,971)	41,542
以下人士應佔：					
本公司股權持有人	60,755	203,143	(70,571)	(98,971)	41,542
非控股權益	-	-	-	-	-
基本每股盈利(人民幣元)	0.04	0.12	0.04	0.06	0.03
攤薄每股盈利(虧損) (人民幣元)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

五年財務摘要

簡明綜合財務狀況表資料概要

	於12月31日				
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產及負債					
非流動資產	1,937,017	1,957,913	1,425,351	1,311,093	1,598,499
流動資產	487,829	547,716	904,822	1,023,242	623,256
非流動負債	209,988	(153,168)	(328,900)	(171,388)	(223,696)
流動負債	700,070	(898,816)	(750,714)	(841,677)	(578,085)
總權益	1,514,788	1,453,645	1,250,559	1,321,270	1,419,974
非控股權益	–	–	–	–	–
本公司股權持有人應佔權益	1,514,788	1,453,645	1,250,559	1,321,270	1,419,974

主席報告



李豔軍
董事會主席

尊敬的各位股東：

本人謹代表奧威控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)，茲提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度(「年度」或「報告期間」)的報告，並向本公司股東(「股東」)致謝。

主席報告

年度回顧

2022年度，環球政治局勢及制裁措施不斷發酵升級，COVID-19疫情衝擊等多種動盪因素，對全球通脹起了推波助瀾的作用，各國經濟均受擾動，我國經濟復甦也隨之放緩。

2022年上半年受國內宏觀政策的不間斷提振預期，鐵礦價格有所上漲，下半年國內經濟增速放緩，疊加COVID-19疫情反撲呈現出供需雙弱的局面，鐵礦石價格波動較大，整體較去年同期相比有所下降，並且受大宗商品價格波動影響，能源和原材料價格上漲隨之造成鐵礦石運營成本攀升。此外安全環保停產限產以及疫情防控等多種外部因素干擾，各礦山產能，供應鏈以及基礎建設工作等均受到不同程度影響。在宏觀經濟和行業景氣度下降，以及COVID-19疫情衝擊的影響下，本集團業務也深受影響。面對嚴峻的疫情防控形勢，和錯綜複雜的經濟環境，本集團全體員工積極應對克服多重不利因素，以保障本集團業務平穩前行。

2022年度，本集團財務表現較去年同期相比有所下滑，全年錄得收入約為人民幣937.8百萬元，較去年同期減少約21.3%；毛利約為人民幣163.7百萬元，較去年同期減少約60.8%，毛利率由去年同期的35.0%降低至17.5%；錄得稅後溢利約為人民幣60.8百萬元，較去年同期減少約70.1%。

主席報告

展望未來

隨著對COVID-19應對措施的不斷成熟，中國政府於2022年12月將COVID-19管控政策進行優化調整，經濟形勢也隨之回暖。隨著，中國政府高層年終會議的召開，為明年經濟工作定下基調，「大力提振市場信心」「推動經濟運行整體好轉」「疫情防控政策的優化調整」，勢必會擴大內需，拉動市場經濟，作為大宗商品的鐵精粉和砂石骨料的市場需求也將會逐步增長。隨著疫情防控政策的優化調整，雄安新區建設力度也將進一步加強，進而也會促進作為基建原材料鐵精粉和砂石骨料的需求。本集團將持續推進管理水平，嚴控重大資本性支出，抓實預算管控和降本增效舉措，進一步固化降本增效長效機制，以保障本公司各項業務穩健長效運營。同時本公司也會加快綠色產業佈局，除擴大固廢綜合利用處理規模外，也會積極探索通過固廢再生利用研發其他衍生產品，以期實現礦山生產零排放，構建綠色環保的生態經濟體系，以提高本公司整體抗風險能力和盈利水平，進一步為股東創造長久利益。

致謝

本人謹代表董事會，對諸位董事、管理層和全體員工在充滿挑戰的經營環境中，致力實現本集團發展策略的不懈努力和團結協作，致以誠摯的謝意。本人亦謹向股東、客戶、供應商、銀行和業務夥伴在本年度所給予的鼎力支持表達我們衷心的感謝！

無論外部環境如何艱難，如何變化，公司將繼續勇於拚搏奮鬥，堅定前行，為實現公司的持續發展不懈努力，為股東堅守利益，提高股東回報，我期待諸位股東一如既往的支持！

李豔軍

董事會主席

管理層討論 及分析





管理層討論及分析

鐵礦業務

市場回顧

2022年，全球經濟呈現復甦顯著放緩態勢，受俄烏軍事衝突升級，環球貿易衝擊，以及COVID-19疫情大流行等多方面不利因素影響，致使全球通脹「高燒不退」，大多數央行收緊貨幣政策，消費及購買力疲弱，全球經濟下行風險加劇，中國經濟也隨之面臨巨大的下行壓力，尤其是COVID-19疫情自2022年2月起於國內再度反撲，進一步遏制了中國經濟增長復甦步伐。面對錯綜複雜的經濟環境，以及反覆延宕的COVID-19疫情，中國政府高效統籌疫情防控政策加快優化調整，實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，加大宏觀政策調節力度，中國經濟在穩增長政策推動下保持較強韌性和潛力。2022年全國GDP突破120萬億元，較去年同期增長3%。

2022年，國內外COVID-19疫情多發，全球通脹壓力加劇，國內需求疲弱，鋼鐵市場呈現震盪下行，均價下移局面。受全球通脹影響，能源價格表現堅挺，鋼鐵行業利潤驅動不足產量縮減，根據公開資料顯示，國內粗鋼產量約為10.13億噸，較去年同比下降4.3%。鋼廠自行減產也致使原材料需求減弱，鐵礦石價格也隨之受到影響。根據公開資料顯示，2022年鐵礦石普氏62%指數均值約為120.2美元，較去年同期相比下跌39.3美元，下降幅度達24.6%。

主要業務風險

市場價格風險

鐵精粉價格波動受多項因素影響，如整體經濟狀況，全球政治環境以及供需變動等，均會對本集團的業務、現金流量及收入產生重大影響。為應對此風險，本公司對市場判斷加倍審慎，充分發揮市場價格風險監控和預警機制作用，以及持續加強產品成本及開支管控。

管理層討論及分析

政策風險

受中國當前環保政策影響，採礦業務存在多項風險和不確定性。為應對此風險，本公司積極推動礦山升級改造，加快綠色產業佈局，繼而培育新的溢利增長，並加強其全面競爭力和抗風險能力。

安全及環境風險

本公司於中國境內從事採礦選礦業務，深知《中華人民共和國安全生產法》和《中華人民共和國環境保護法》對企業的安全生產和環境保護的能力訂有嚴明規定，一旦發生安全或環境事故，將會對本公司的聲譽及財產帶來巨大損失。為應對此風險，本公司就安全環保方面制定了多項管理機制、層層落實責任，進一步加強監督及檢查、排查隱患、採取預防措施不斷增強企業及所有員工的安全環保意識，並通過培訓的方式，提升現場管理和安全環保管治水平，同時也會增加安全環保資金投入，以升級及改造技術及設備，持續推進節能減排。

財務風險

本集團財務部門(包括董事會)定期舉行會議，以分析及制定策略管理及監管有關本集團營運之相關風險。一般而言，本集團就其風險管理採取審慎策略，確保適時有效地實行適當措施。該等風險包括市場風險(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。

業務回顧

2022年受COVID-19疫情的持續，以及環球政治局勢升級影響，鋼鐵行業供需兩端均低位運行，生產收縮及需求偏弱導致鐵礦石價格受到影響，本集團財務表現也深受影響。截至2022年12月31日止年度，本集團鐵精粉產量約為1,052.4千噸，較去年同期減少約6.2%；報告期內，實現鐵精粉銷售量約為1,042.3千噸，較去年同期減少約7.5%；於報告期內，京源城鐵精粉平均單位現金運營成本約為人民幣785.0元／噸，冀恒礦業鐵精粉平均單位現金運營成本約為人民幣423.5元／噸。

管理層討論及分析

截至2022年12月31日止，本集團鐵礦業務錄得收入約人民幣813.2百萬元，較去年同期減少約26.7%；實現毛利約為人民幣120.6百萬元，毛利率約為14.8%。

本集團各運營附屬公司的生產量及銷售量明細表：

	截至12月31日止年度			截至12月31日止年度			截至12月31日止年度			截至12月31日止年度		
	產量 (千噸)			銷量 (千噸)			平均售價 (人民幣元)			平均單位現金運營成本 (人民幣元)		
本集團	2022年	2021年	變動比率	2022年	2021年	變動比率	2022年	2021年	變動比率	2022年	2021年	變動比率
冀恒礦業												
鐵精粉	514.1	546.8	-6.0%	511.6	551.6	-7.3%	751.2	961.0	-21.8%	423.5	464.4	-8.8%
京源城礦業												
鐵精粉	538.3	575.1	-6.4%	530.7	575.5	-7.8%	808.2	1,006.6	-19.7%	785.0	699.0	12.3%
合計												
鐵精粉	1,052.4	1,121.9	-6.2%	1,042.3	1,127.1	-7.5%	780.2	984.3	-20.7%	608.4	584.7	4.1%

附註：

- (1) 冀恒礦業銷售的鐵精粉TFe品位為63%。
- (2) 京源城礦業銷售的鐵精粉TFe品位為66%。

資源量及儲量

於報告期內，本集團未進行生產勘探，未發生新增勘探費用。

管理層討論及分析

本報告中的礦石儲量及資源量結果乃根據2013年11月SRK所出具有資格人士報告中所聲明之礦石儲量及資源量之估算結果扣減自2013年7月1日至2022年12月31日止之消耗量，對2013年所出具報告的估算假設未進行變更，該數據由本集團內部專家審核。

截至2022年12月31日止，本集團各礦山符合JORC標準(2004年版)的鐵礦石儲量如下表：

公司	礦區	開採方式	儲量級別	礦石儲量		
				(Kt)	TFe (%)	mFe (%)
冀恒礦業	支家莊	露天開採	預可採	508	34.57	19.38
京源城礦業	旺兒溝	露天開採	預可採	3,251	13.12	12.74
		地下開採	預可採(12%品位以上)	18,077	15.87	8.50
	栓馬椿	露天開採	預可採	82,743	13.63	5.58
		地下開採	預可採(12%品位以上)	35,723	16.00	7.11
		露天開採	預可採	86,502	13.73	5.93
合計		地下開採	預可採(12%品位以上)	53,800	15.96	7.58
		總計	預可採	140,302	14.59	6.56

截至2022年12月31日止，本集團各礦山符合JORC標準(2004年版)的鐵礦石資源量如下表：

公司	礦山	控制資源量			推斷資源量		
		(Kt)	TFe (%)	mFe (%)	(Kt)	TFe (%)	mFe (%)
冀恒礦業	支家莊	509	34.57	19.38	377	29.76	24.87
京源城礦業	旺兒溝	46,473	14.16	6.90	12,547	12.52	6.76
	栓馬椿	146,057	14.06	5.77	69,532	12.81	4.91
合計		193,039	14.14	6.08	82,456	12.84	5.28

管理層討論及分析

運營礦山

本集團已於2015年度完成全部現有鐵礦石礦場的所有基建剝採專案。因此，於報告期內並無產生額外基建剝採開支。此外，於報告期內中國營運實體的平均剝採比低於其各自餘下礦場的剝採比。因此，概無生產剝採成本資本化。

支家莊礦

支家莊鐵礦位於淶源縣楊家莊鎮，由冀恒礦業全資擁有及運營，擁有0.3337平方公里的採礦權限證，並擁有完善的水、電、公路和鐵路等基礎設施，截至2022年12月31日止，支家莊礦的年開採能力為240萬噸／年，乾、水選處理能力分別為420萬噸／年及180萬噸／年。

下表為支家莊礦的平均單位現金運營成本明細表：

鐵精粉

單位：人民幣／噸鐵精粉	截至12月31日止年度		
	2022年度	2021年度	變動比率
採礦成本	131.4	151.1	-13.0%
乾選成本	58.4	46.6	25.3%
水選成本	141.4	166.3	-15%
管理費用	55.1	60.2	-8.5%
銷售費用	0.4	3.2	-87.5%
稅費	36.8	37	-0.5%
合計	423.5	464.4	-8.8%

於報告期內，支家莊礦鐵精粉平均單位現金運營成本較去年同期下降，其主要原因為報告期內，採礦環節剝採比降低，同時水選環節水選比減少綜合影響所致。

旺兒溝礦及栓馬椿礦

旺兒溝礦及栓馬椿礦位於淶源縣走馬驛鎮，由我們全資附屬公司京源城礦業全資擁有及運營。其中，旺兒溝礦的採礦證覆蓋面積為1.5287平方公里。栓馬椿礦的採礦覆蓋面積為2.1871平方公里。旺兒溝及栓馬椿擁有完善的水、電及公路等基礎設施。截至2022年12月31日止，旺兒溝礦及栓馬椿礦的合計年開採能力為1,400萬噸／年，乾、水選處理能力分別為1,760萬噸／年及350萬噸／年。

管理層討論及分析

下表為旺兒溝礦及栓馬椿礦的平均單位現金運營成本明細表：

鐵精粉

單位：人民幣／噸鐵精粉	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動比率
採礦成本	389.0	363.8	6.9%
乾選成本	193.7	145.8	32.9%
水選成本	109.7	92.6	18.5%
管理費用	58.3	48.3	20.7%
銷售費用	5.0	3.8	31.6%
稅費	29.4	44.7	-34.2%
合計	785.1	699.0	12.3%

於報告期內，旺兒溝礦及栓馬椿礦鐵精粉平均單位現金運營成本較去年同期上升，其主要原因為報告期內，鐵精粉產量降低，生產環節與期間費用中固定費用的單位成本上升，同時乾選環節與水選環節的材料消耗品、電費較去年同期增加所致。

綠色建材業務

砂石骨料作為大宗基礎性工程建材材料，廣泛應用於基礎設施建設（鐵路、公路、軌道交通等）、房屋建築，以及水利水電等領域。當前，中國正處於快速發展階段，隨著國家對相關基礎建設投資力度不斷加大，基建規模也隨之持續擴張，從而在一定程度上帶動了砂石骨料需求的強勁增長。根據公開資料顯示，中國對砂石骨料的年需求量高達約200億噸。隨著中國政府倡導節能減排，推動生態環保，發展綠色理念，對天然砂、河砂等資源開採管控力度的加大，天然砂石骨料產能也隨之驟減，供需缺口巨大，砂石骨料產業也隨之迎來轉型，由傳統的天然砂開採逐步轉向工業化、規範化、集約化、節能綠色的機制砂石骨料，機制砂骨料的應用已成為必然趨勢。

本公司踐行「生態優先、綠色發展」理念，以「固廢再利用、生態再修復、產業再延伸」為發展方向，充分利用自身充沛的固廢資源，積極把握京津冀協同發展，雄安新區建設之歷史機遇，積極推進大宗固廢綜合利用，生產加工綠色建材砂石骨料，以提高資源利用效率、健全綠色低碳循環發展體系，繼而促進本公司綠色產業轉型，實現新的溢利增長。

管理層討論及分析

截至2022年12月31日止，本集團固廢綜合利用項目處理能力合計約為640萬噸／年，其中冀恒礦業固廢綜合利用項目處理能力為370萬噸／年；京源城礦業固廢綜合利用項目處理能力為270萬噸／年。

截至2022年12月31日止，本集團砂石骨料業務錄得收入約人民幣124.6百萬元，較去年同期增加約51.2%，收入增加的主要原因是報告期內砂石料銷售量增加影響導致；實現毛利約為人民幣42.6百萬元，毛利率約為35.1%。

本集團砂石骨料生產及銷售明細表：

		截至2022年12月31日止			
本集團		產量 (千噸)	銷量 (千噸)	平均售價 (人民幣元)	平均單位 現金運營成本 (人民幣元)
冀恒礦業	建築用石子	912.6	880.8	30.7	4.1
	機制砂	920.6	803.5	39.7	10.3
京源城礦業	建築用石子	945.4	960.4	29.9	7.4
	機制砂	1,035.0	904.6	37.3	17.2
合計		3,813.6	3,549.3	34.2	10.0

安全及環保

本集團高度重視員工及所有現場工作人員的健康與安全，並以改善環境質量為核心。本公司切實履行主體責任，以按照「遵守法規，安全健康，持續改進，綠色發展」的方針，持續推廣安全標準及強化環境保護措施，努力將本集團生產運營對員工健康安全和生態的環境的不利影響降至最低，致力本集團發展成為高安全意識及具社會責任之企業。於報告期內，本集團運營並無錄得重大安全及環境事故。

管理層討論及分析

員工及薪酬政策

截至2022年12月31日止，本集團共有1,027名全職僱員（2021年12月31日：1,030名僱員）。截至2022年12月31日止年度，僱員福利開支（包括以薪金、工資、退休計劃供款及其他福利）約為人民幣98.4百萬元（2021年：人民幣88.5百萬元）。

本集團的薪酬政策乃按表現、經驗、能力及市場可比較公司釐定。薪酬待遇一般包括薪金、房屋津貼、退休金計劃供款及與本集團業績有關的酌情花紅。

財務回顧

收入

本集團於報告期內收入約為人民幣937.8百萬元，較去年同期減少約人民幣254.0百萬元，減少的主要原因為報告期內本集團鐵精粉銷售量和鐵精粉平均銷售價格降低綜合影響導致。

銷售成本

本集團於報告期內的銷售成本約為人民幣774.1百萬元，較去年同期減少約人民幣0.4百萬元，銷售成本變動平穩，主要原因是本集團鐵精粉銷售量減少和砂石料銷售數量增加綜合影響導致。

毛利及毛利率

本集團於報告期內的毛利約為人民幣163.7百萬元，較去年同期減少約人民幣253.5百萬元或60.8%，毛利減少的主要原因是收入較去年同期減少所致；與去年同期相比，本集團於報告期內的毛利率也有所減少，從去年同期的35.0%減少至17.5%。

銷售與分銷開支

本集團於報告期內的銷售及分銷開支約為人民幣3.5百萬元，較去年同期減少約人民幣5.1百萬元或59.3%，減少的主要原因是由於本集團負責運輸予客戶及承擔相關運費的產品總銷量較去年同期降低所致。銷售及分銷開支包括運輸開支、人工成本和其他開支。

行政開支

本集團於報告期內的行政開支約為人民幣102.6百萬元，較去年同期人民幣102.5百萬元增加約人民幣0.1百萬元。

管理層討論及分析

減值虧損

本集團於報告期內錄得減值虧損約為人民幣54.9百萬元，該等減值虧損主要乃根據於報告期末有關資產的可收回金額所計算。本公司委聘獨立估值師對相關附屬公司的長期資產之賬面值進行審閱，藉以釐定資產的可收回金額，截至2022年12月31日止，京源城礦業計提資產減值虧損約人民幣9.2百萬元，冀恒礦業計提資產減值虧損約人民幣45.3百萬元。此外，本集團之預期信用損失模式項下之減值撥備約人民幣0.4百萬元，導致報告期內錄得減值虧損的原因及評估減值測試的基準資料細列如下：

京源城礦業

鑒於京源城礦業曾於2019年度錄得資產減值虧損，以及本報告期京源城礦業固廢綜合利用項目的順利開展，本集團為正確評估截至2022年年底京源城礦業長期資產相關估值，根據國際會計準則第36號資產減值，本集團委聘獨立估值師就當時估值日期(即2022年12月31日)的京源城礦業長期資產(包括物業，廠房及設備，在建工程及其無形資產)的價值進行估值，藉以釐定資產的可收回金額。截至2022年12月31日止，京源城礦業計提資產減值虧損約為人民幣9.2百萬元，其中固定資產錄得減值虧損約為人民幣8.7百萬元，無形資產的減值虧損約為人民幣0.5百萬元；京源城礦業資產減值的獨立估值詳情如下：

(a) 2022年京源城礦業估值採用之基準及假設：

1. 基本假設

- 現行中國的政治、法律、財政和經濟環境將不會有重大變化；
- 公司所在行業和市場的預期發展趨勢不會發生重大偏離；
- 假定公司現行適用的利率、所得稅率不會發生重大變化；
- 管理層編製財務預測時，已經充分考慮各項重大假設的合理性；
- 公司的融資能力不會成為業務增長的限制；
- 公司有能力保留恰當的管理人員以支持業務運作；
- 產業趨勢與相關產業的市場形勢與經濟預測差距不大。

管理層討論及分析

2. 評估範圍

本次評估範圍是參與資產減值測試的資產組，具體包括物業，廠房及設備，在建工程及其無形資產。

(b) 2022年京源城礦業估值所採用之估值方法如下：

評估公司分析京源城礦業提供的相關信息，根據相關會計準則的規定，同時參考過往對類似項目的經驗，考慮通過採用收益法確定京源城資產組的使用價值作為該資產組的可收回金額。收益法一般包括兩個步驟。首先，建立一個對未來淨現金流量的預測，該現金流量產生於直接或間接投資於某項資產或資產組的所有權。其次，按照適用於投資業務風險及危機相似項目的市場回報率計算預計未來淨現金流量的現值。

考慮到無風險利率、市場風險溢價、Beta值、以及權益資本成本，評估公司採用加權平均資本成本作為折現率，基於京源城的資本成本架構，估計京源城的加權平均資本成本(稅後)約為11.0%，經過推算得出加權平均資本成本(稅前)約為14.5%。評估模型中依據礦山合理開採年限、礦山可採儲量、礦山生產能力等做出合理的預測；2022年估值報告的生產期間為2023年—2035年。

2022年京源城礦業採用的相關基準和假設詳情以及估值方法，較歷史期間未作重大變更。

冀恒礦業

鑒於冀恒礦業鐵礦石資源量的減少，以及本報告期冀恒礦業固廢綜合利用項目的順利開展，本集團為正確評估截至2022年年底冀恒礦業長期資產相關估值，根據國際會計準則第36號資產減值，本集團委聘獨立估值師就當時估值日期(即2022年12月31日)的冀恒礦業長期資產(包括物業，廠房及設備，在建工程及其無形資產)的價值進行估值，藉以釐定資產的可收回金額。截至2022年12月31日止，冀恒礦業計提資產減值虧損約為人民幣45.3百萬元，其中固定資產錄得減值虧損約為人民幣45.3百萬元，無形資產的減值虧損約為人民幣1.7萬元；冀恒礦業資產減值的獨立估值詳情如下：

管理層討論及分析

(a) 2022年冀恒礦業估值採用之基準及假設：

1. 基本假設

- 現行中國的政治、法律、財政和經濟環境將不會有重大變化；
- 公司所在行業和市場的預期發展趨勢不會發生重大偏離；
- 假定公司現行適用的利率、所得稅率不會發生重大變化；
- 管理層編製財務預測時，已經充分考慮各項重大假設的合理性；
- 公司的融資能力不會成為業務增長的限制；
- 公司有能力保留恰當的管理人員以支持業務運作；
- 產業趨勢與相關產業的市場形勢與經濟預測差距不大。

2. 評估範圍

本次評估範圍是參與資產減值測試的資產組，具體包括物業，廠房及設備，在建工程及其無形資產。

(b) 2022年冀恒礦業估值所採用之估值方法如下：

評估公司分析冀恒礦業提供的相關信息，根據相關會計準則的規定，同時參考過往對類似項目的經驗，考慮通過採用收益法確定京源城資產組的使用價值作為該資產組的可收回金額。收益法一般包括兩個步驟。首先，建立一個對未來淨現金流量的預測，該現金流量產生於直接或間接投資於某項資產或資產組的所有權。其次，按照適用於投資業務風險及危機相似項目的市場回報率計算預計未來淨現金流量的現值。

管理層討論及分析

考慮到無風險利率、市場風險溢價、Beta值、以及權益資本成本，評估公司採用加權平均資本成本作為折現率，基於冀恒的資本成本架構，估計冀恒的加權平均資本成本(稅後)約為11.0%，經過推算得出加權平均資本成本(稅前)約為15.1%。評估模型中依據礦山合理開採年限、礦山可採儲量、礦山生產能力等做出合理的預測；2022年估值報告的生產期間為2023年－2033年。

2022年冀恒礦業採用的相關基準和假設詳情以及估值方法，較歷史期間未作重大變更。

融資成本

本集團於報告期內的融資成本約為人民幣27.7百萬元，較去年同期較少約人民幣6.9百萬元或19.9%。融資成本包括銀行借款利息支出、貼現費用、其他融資費用支出及長期應付款折現費用的攤銷。

所得稅開支

本集團於報告期內的所得稅開支約為人民幣35.4百萬元，較去年同期減少約人民幣39.6百萬元，主要原因為本集團利潤減少所致。所得稅開支包括即期稅項開支約人民幣49.7百萬元及被遞延稅項抵免約人民幣14.3百萬元所抵銷。

年度溢利及年度全面收益總額

於報告期內，本集團錄得稅後溢利約人民幣60.8百萬元，較去年同期減少約人民幣142.3百萬元，主要原因為本集團毛利減少以及其他收入增加和資產減值綜合影響所致。

物業、廠房及設備

本集團截至2022年12月31日止的物業、廠房及設備淨值約為人民幣1,202.0百萬元，較去年同期減少約人民幣112.9百萬元或8.6%，變動的主要原因為本集團報告期計提折舊及減值綜合影響所致。

無形資產

截至2022年12月31日止，本集團無形資產淨值約為人民幣61.7百萬元，較去年同期減少約人民幣9.2百萬元。變動的主要原因為本集團報告期無形資產攤銷及減值綜合影響所致。

管理層討論及分析

存貨

本集團截至2022年12月31日止的存貨約為人民幣86.8百萬元，較去年同期減少約人民幣34.6百萬元或28.5%，乃主要由於砂石骨料的制砂原料以及鐵礦石、富粉庫存減少所致。

貿易應收及其他應收款項

本集團截至2022年12月31日止的貿易應收款項及應收票據約為人民幣102.5百萬元，較去年同期人民幣85.2百萬元增加約人民幣17.3百萬元，貿易應收款項及應收票據變動主要是由於應收客戶票據增加所致。本集團截至2022年12月31日止的其他應收款項約為人民幣263.5百萬元，較去年同期人民幣237.0百萬元增加約人民幣26.5百萬元，其他應收款增加主要預付工程建設服務商的款項增加導致。

貿易應付及其他應付款項

本集團截至2022年12月31日止的貿易應付款項約為人民幣106.3百萬元，較去年同期人民幣106.5百萬元減少約人民幣0.2百萬元，貿易應付款項變動較為平穩。

本集團截至2022年12月31日止的其他應付款項約為人民幣104.8百萬元，較去年同期人民幣139.9百萬元減少約人民幣35.1百萬元，減少的主要原因為應付建設工程和設備購置款項以及應付補償費減少所致。

現金及借款

截至2022年12月31日止，本集團現金及現金等價物餘額約為人民幣56.1百萬元，較去年同期減少約人民幣48.0百萬元或46.1%。

截至2022年12月31日止，本集團的銀行貸款為人民幣513.0百萬元，較去年年末減少人民幣44.0百萬元或7.9%。

截至2022年12月31日止的借款年利率區間為3.2%-9.23%。其中借款人民幣337.0百萬元列為本集團的流動負債（截至2021年12月31日止：為人民幣557.0百萬元），借款人民幣176.0百萬元列為本集團的非流動負債（截至2021年12月31日止：無）。上述借款以人民幣計價。

除上述披露外，本集團並無任何未償還按揭、抵押、債券或其他借貸股本（已發行或同意發行）、銀行透支、借貸、承兌負債或其他同類負債、租購及財務租賃承擔或任何擔保或其他重大或然負債。董事已確認，自2022年12月31日至本報告日，本集團的債務與或有負債概無重大變動。截至2022年12月31日止，本集團的整體財務情況仍屬良好。

管理層討論及分析

負債比率

本集團截至2022年12月31日止負債比率約為21.2%，較去年同期減少約為1%。負債比率為銀行借款總額除以資產總額。

資本開支

本集團的總資本開支為約人民幣159.8百萬元。資本開支包括購置物業、廠房及設備、在建工程及無形資產。

資本承擔

於2022年12月31日，本集團的資本承擔總額約為人民幣171.8百萬元（2021年：約為人民幣81.6百萬元）。

利率風險、外幣風險

本集團的公平值利率風險主要與銀行借貸有關。本集團的銀行借貸主要於一年內到期，因此其公平值利率風險較低。

本公司目前並無利率對沖政策。然而，本集團管理層監控利率風險，並考慮於有需要時為重大利率風險作對沖。本集團主要業務位於中國，而主要經營交易均以人民幣進行。本集團的絕大多數資產及負債均以人民幣計算。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，本集團並無對匯率風險作對沖。

為本集團貸款而作出之資產抵押及或有負債

截至2022年12月31日止，本集團的銀行貸款人民幣237.0百萬元、人民幣100.0百萬元及人民幣176.0百萬元分別以本集團的採礦權、使用權資產（土地使用權）、物業及設備，及本集團一名關聯方的土地使用權及物業，以及第三方、本公司及附屬公司之各一名董事及關聯方的土地使用權及物業集體作抵押。

截至2022年12月31日止，本集團用於銀行貸款抵押的採礦權、使用權資產（土地使用權）及物業的賬面值分別為約人民幣0.2百萬元、人民幣8.8百萬元及人民幣22.6百萬元。截至2022年12月31日止，本集團無重大或有負債。

持有重大投資

本公司於2022年12月31日並無持有重大投資。

管理層討論及分析

展望與策略

2023年是十四五規劃的關鍵之年，中國政府為更好的統籌疫情防控和經濟社會發展，加強鞏固經濟恢復基礎，大力提振市場信心，通過深化供給側結構性改革，實施擴大內需戰略，不斷為經濟活力加速釋放創造條件。隨著防疫措施的不斷優化調整，以及穩經濟的一攬子政策落實見效，勢必會推動經濟整體好轉回穩向上。

礦產資源是本公司發展之根基，本公司將通過在自有礦區及周邊勘探，持續提高質量鐵礦石資源儲備，同時也會紮實做好預算管控和降本增效工作，持續優化管理水準，改進生產工藝，提高產品產量和質量，以保障本公司的低成本競爭優勢。

隨著疫情防控政策的優化調整，以及京津冀協同發展的持續推進，雄安新區將會進一步加快承接北京非首都功能疏解工作，雄安新區的建設力度也將會進一步加強，進而也會促進作為基建原材料鐵精粉和砂石骨料的需求。在保障鐵礦業務穩健運營的同時，本公司將繼續秉承「生態優先、綠色發展」理念，並結合河北省十四五規劃出台的固廢綜合利用實施方案，以及相關優惠政策，持續推進本公司綠色建材砂石骨料業務。鑒於雄安新區及保定等區域大規模建設，週期較長，對砂石骨料需求巨大，且京津冀地區砂石礦山設計規模不足等多種因素考慮，本公司為搶佔市場份額，將積極把握這一歷史機遇，擬計劃通過新建的方式加快綠色建材產業佈局，進一步提升對綠色建材的市場佔有率。為充分發揮資源使用效能，實現固廢零排放目標，本公司也將與國內固廢建材領域的權威機構合作成立研究團隊，積極推進高品質固廢機制砂工業化生產技術，不斷延伸研究生產其他綠色建材環保項目，將逐步形成尾礦資源綜合利用「一極多元」的業務形態，打造為京津冀地區尾礦資源綜合利用量最大、產品線最全、綜合效益最強的新型建材企業。

無論外部環境如何變化，本公司將繼續堅持拚搏奮鬥，堅定前行的精神，在變與不變中堅守股東利益最大化的長期價值理念，為實現公司的持續發展堅持不懈的努力。

董事和高級管理人員簡介

執行董事簡介

李豔軍先生，58歲，為我們的執行董事兼董事會主席，主要負責本集團整體業務計劃、戰略及重大決策。李先生為本集團的創辦人，彼通過過往及目前於河北奧威實業集團有限公司（「**奧威集團**」）、涇源縣奧宇鋼鐵有限公司（「**奧宇鋼鐵**」）及本集團所擔任的職位，於採礦業、鋼鐵業及企業管理方面逾24年經驗。李先生曾擔任第十二屆全國人大代表。李豔軍先生是李子威先生的父親。

李子威先生，35歲，為我們的執行董事，於2018年8月23日獲委任為本公司行政總裁，負責本集團整體業務發展、日常營運管理及投資，並於2019年6月25日兼任奧威礦業總經理職務。李先生於2008年8月加入本集團。彼通過參與奧威集團、奧宇鋼鐵及本集團原材料及鋼鐵產品的採購、供應及銷售等方面而於鐵礦石開採行業累積超過14年經驗。彼亦為恒實發展國際有限公司的董事。李子威先生是李豔軍先生的兒子。

孫建華先生，40歲，為我們的執行董事兼財務總監，負責本集團的會計及財務管理，孫建華先生因工作安排辭任本公司執行董事及財務總監職務，自2023年3月29日起生效，彼於辭任後仍繼續擔任本集團若干子公司之董事及將出任本公司之顧問，為本公司提供支持性服務。彼於2012年2月加入本集團，並於2013年6月獲委任為本公司執行董事。孫先生於財務及會計管理方面擁有逾17年經驗，彼於2012年2月至2013年6月擔任奧威礦業的財務部部長，並於2004年2月至2012年2月在奧宇鋼鐵中擔任多個職位，包括會計師、財務分部主管及財務部副部長。彼於2016年8月亦獲委任為熹南投資有限公司及熹南有限公司的董事。孫先生於2003年6月畢業於保定市金融高等專科學校。彼於2010年12月獲承認為中國會計師公會會計師並於2011年6月獲國家稅務總局嘉許為稅務顧問並於2011年9月獲中國財政部嘉許為估值師。

董事和高級管理人員簡介

塗全平先生，53歲，為我們的執行董事，塗全平先生因發展其個人其他業務，故已辭任本公司執行董事，自2023年3月29日起生效。彼負責監督我們所有鐵礦石場的開採、洗選、設計及開採計劃。塗先生於採礦業擁有逾27年經驗。彼自2005年8月加盟本集團後，負責我們礦場的項目設計、基礎建設、開發及開採、生產計劃的協作、洗選廠技術參數設計、現場管理及監管。在加入本集團之前，塗先生於1991年8月至2005年8月曾擔任安徽馬鋼集團南山礦業公司的礦山工程師及採礦部部長。塗先生於1991年7月取得武漢鋼鐵學院（現稱武漢科技大學）的礦業工程學士學位。彼於2001年9月至2003年12月就讀南京大學的企業策劃及企業發展研究生課程。塗先生於2002年12月獲馬鋼冶金工程高級工程師評審委員會確認高級開採工程師資格。

左月輝先生，44歲，於2023年3月29日獲委任為我們的執行董事兼財務總監，負責本集團的會計及財務管理，左先生於會計及財務管理方面擁有逾18年經驗，彼於加盟本集團前，左先生於2004年11月至2012年5月期間擔任奧宇鋼鐵財務部會計職務，彼於2012年加入本集團，並自2012年5月至2022年9月先後出任京源城礦業的財務科副科長及財務科科長。彼於2022年3月獲委任為奧威礦業的副總經理，負責奧威礦業的財務會計事務。左先生於2002年7月自河北工程技術職業學院取得計算機會計專科文憑，並於2007年5月獲中華人民共和國財政部確認中級會計師資格。

孫濤先生，40歲，於2023年3月29日獲委任為我們的執行董事，負責本集團發展戰略規劃、項目立項等事務。孫濤先生於企業管理方面擁有逾18年經驗，彼於加盟本集團前，孫先生於2005年3月至2013年2月期間先後出任奧宇鋼鐵採供部主管及部長職務，彼於2013年加入本集團，並自2013年2月至2016年3月期間擔任奧威礦業經營規劃部部長。彼於2016年3月至2020年2月期間擔任北京健科雲網科技有限公司副總經理，負責產品推廣和市場拓展以及其深圳分公司的整體事務。孫先生於2020年2月再次加入本集團，獲委任為奧威礦業副總經理，負責奧威礦業發展戰略規劃、項目立項等事務。孫先生於2021年3月28日被中共涞源縣委涞源縣人民政府獲評為「涞源縣特色人才」。於2023年1月被中共保定市委保定市人民政府獲評為「高質量發展招商引資工作先進個人」。孫先生於2005年7月畢業於河北農業大學，取得本科學歷及經濟學士學位證書，並於2007年8月獲勞動社會保障部職業鑒定中心確認採購師資格。

董事和高級管理人員簡介

獨立非執行董事

葛新建先生，63歲，為我們的獨立非執行董事，主要負責向董事會提供獨立建議及指導。葛先生現為安徽新建礦業工程技術有限責任公司總經理。葛先生於洗選研究、設計及技術管理方面擁有逾37年經驗。葛先生現時擔任中國金屬學會選礦分會第七屆委員會委員、安徽工業大學兼職教授、中國冶金礦山企業協會專家工作委員會成員、中國礦業發展戰略聯盟常務理事。葛先生曾於2004年3月至2014年12月擔任馬鋼集團設計研究院有限責任公司總工程師，期間，葛先生於2011年8月至2014年12月同時兼任副院長。

葛先生曾於不同專業雜誌刊發多篇論文及編製多篇專業文章，包括《高壓輥磨工藝在我國冶金礦山的應用現狀》(《現代礦業》，2009年第9期)。葛先生於1983年7月取得江西冶金學院(現稱江西理工大學)選礦學士學位。

葛先生於2009年12月獲安徽省人事廳認可教授級選礦高級工程師、於2007年9月獲國土資源部人事教育司認可為國家礦產儲量評估師及於2007年9月獲安徽省人事廳認可為註冊國家環境工程師。

孟立坤先生，61歲，為我們的獨立非執行董事，主要負責向董事會提供獨立意見及指導。孟先生於2014年10月起至今擔任國傑投資控股有限公司董事長一職。孟先生於2010年3月至2012年1月擔任融通基金管理有限公司的特約顧問。彼自2006年5月至2009年1月擔任新時代證券有限責任公司的總裁兼執行董事。彼自2001年5月至2010年3月擔任融通基金管理有限公司的董事會主席。

孟先生於1982年7月於太原機械學院(現稱中北大學)取得機械設計學士學位並於1986年9月取得工程學碩士學位，以及於1993年3月於北京理工大學取得工程學博士學位。

董事和高級管理人員簡介

黃思樂先生，50歲，主要負責向董事會提供獨立建議及指導。黃先生自2021年4月8日獲委任為獨立非執行董事，黃先生為本公司各審核委員會主席及提名委員會委員。

黃先生在審計和公司治理方面擁有豐富經驗。黃先生曾擔任：i)世紀娛樂國際控股有限公司(前稱奧瑪仕控股有限公司)(股份代號：959)的首席財務官，該公司之股份現於香港聯合交易所主板上市；以及ii)於2018年7月至2021年7月期間為鈞濠集團有限公司(股份代號：115)的獨立非執行董事。

黃先生現為TBK & Sons Holdings Limited(股份代號：1960)以及中國天弓控股有限公司(股份代號：428)的獨立非執行董事，該等公司之股份現均於香港聯合交易所主板上市。黃先生同時擔任宏海控股集團有限公司的公司秘書，該公司的股份現於香港聯合交易所GEM上市(股份代號：8020)。

黃先生於1996年11月獲得香港理工大學會計學學士學位，並於2004年11月獲得麥格理大學管理碩士學位，隨後於2021年12月取得埃塞克斯大學法學院榮譽教育證書。黃先生現為香港會計師公會資深會員，英格蘭與韋爾斯特許會計師學會資深會員，以及認可信息系統審計師。

高級管理層

杜立明先生，60歲，為京源城礦業總經理，負責京源城礦業的一般管理及日常營運。杜先生於採礦洗選方面擁有逾15年經驗，彼於2007年加入本集團，彼於2007年4月至2010年2月期間，擔任冀恒礦業副礦長，彼於2010年2月至2014年3月期間，出任京源城礦業礦長，彼於2014年3月至2020年2月期間，擔任冀恒礦業水選廠廠長，並於2020年2月至2022年3月期間，擔任京源城礦業的副總經理，負責生產運營及管理工作，於2022年3月獲委任為京源城礦業總經理。

趙斌先生，37歲，為冀恒礦業總經理，負責冀恒礦業的一般管理機日常管理。趙先生於礦業管理方面擁有逾12年經驗，彼於2010年加入本集團，彼於2010年8月至2022年3月期間，先後出任冀恒礦業質計科科長，物資科科長，安全生產科科長，彼於2020年2月至2022年3月期間，擔任冀恒礦業副總經理，負責冀恒礦業的行政管理工作，於2022年3月獲委任為冀恒礦業總經理。

除上述披露外，我們的董事或高級管理人員概無於上市公司擔任其他董事職務的情形。

董事和高級管理人員簡介

公司秘書

鄺燕萍女士，現任本公司公司秘書，鄺女士在香港理工大學獲得會計學學士學位。鄺女士為一間專注於提供上市公司秘書及合規服務的專業企業服務公司的總監，並為香港公司治理公會（前稱香港特許秘書公會）及特許公司治理公會（前稱英國特許秘書及行政人員公會）資深會員。鄺女士有為許多私人及上市公司提供公司秘書服務的豐富經驗，現任數間於香港聯交所上市的公司秘書以及聯席公司秘書。鄺女士於本公司的主要聯絡人為李子威先生。

董事會報告書

董事謹此提呈其報告書以及本集團截至2022年12月31日止年度的經審核財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司的業務為從事鐵礦勘探、開採、選礦、銷售鐵礦石、富粉及鐵精礦業務，建築用砂石料生產銷售業務。本公司主要附屬公司詳情載於綜合財務報表附註40。

業務回顧

董事對本集團業務作出的深思熟慮審視，並按香港法例第622章《公司條例》附表5規定就本集團年內表現提供分析，包括有關本集團面對的主要風險及不明朗因素的討論，及本集團業務相當可能有的未來發展的揭示，請參閱本年報「主席報告」、「管理層討論及分析」及「企業管治報告－風險管理及內部控制」各節，主要財務數據及財務表現指標請見本報告第5至第6頁「五年財務摘要」章節。

獲准許的彌償條文

本公司的組織章程細則（「章程細則」）規定，董事將可就彼等因執行彼等的職務或因此而作出、贊同作出或沒有作出的任何行動而將會或可能承擔或蒙受的所有訴訟、成本、押記、損失、損害賠償及開支獲得以本公司的資產及溢利作出的彌償保證及免受損害，惟此彌償保證並不延伸至與任何董事的任何欺詐或不誠實行為有關的任何事項。

本公司已為董事作出責任保險安排，以保障董事因被提出申索而可能招致的成本及責任。

業績

本集團截至2022年12月31日止年度的業績載於本年報第74頁的綜合損益及其他全面收益表中。

董事會報告書

股息

董事會已採納股息政策，於建議或宣派股息時，本公司將保留足夠現金儲備，以應付其營運資金需要及未來增長，以及滿足股東價值。於考慮宣派及派付股息時，董事會將考慮多項因素，包括但不限於本集團的財務業績及現金流狀況、本集團的未來營運及盈利、本集團的預期資金需要及擴充計劃、本集團的債務對權益比率及債務水平、本集團承擔的任何財務契約下的任何派息限制、本公司及本集團旗下各成員公司的留存盈利及可分派儲備、股東預期及行業標準，以及整體市況。

董事會並不建議派付截至2022年12月31日止年度的末期股息(2021年：無)。

股東週年大會

本公司2023年股東週年大會(「**2023年股東週年大會**」)謹訂於2023年5月31日上午10時00分假座中國北京市朝陽區日壇東路1號日壇會所會議廳舉行。

暫停辦理股東登記手續

本公司將由2023年5月26日至2023年5月31日止(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，於該期間概不會進行任何股份轉讓。為確定出席2023年股東週年大會及於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同相關股票必須不遲於2023年5月25日下午4時30分交回本公司的香港股份登記分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，以辦理登記手續。

物業、廠房及設備

本集團截至2022年12月31日止年度的物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註18。

股本

本公司已發行股本於年內的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註33。

董事會報告書

儲備

本集團儲備於截至2022年12月31日止年度的變動詳情載於本年報第78頁的綜合權益變動表。

可分配儲備

於2022年12月31日，根據章程細則，本公司可供分派予股東的儲備為人民幣863.6百萬元。根據開曼群島公司法及在章程細則條文的規限下，本公司可以股份溢價賬向其股東作出分派或派付股息，或將發行予其股東的未發行股份繳足及入賬列作繳足紅股，惟倘於緊隨建議作出分派或派付股息當日後，本公司無法於日常業務過程中支付到期債項，則不得以股份溢價賬向股東作出任何分派或派付股息。

本公司的可供分派儲備視乎本公司附屬公司的可供分派股息而定。就股息而言，於釐定本公司中國附屬公司可合法地以股息方式分派的金額時，會參考根據中國公認會計原則編製的中國法定財務報表所顯示的可供分派利潤。該等可供分派利潤與本集團根據國際財務報告準則編製的財務報表所顯示者有所不同。

財務摘要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產、負債及股東權益摘要載於本年報第5至第6頁。

貸款及借貸

本集團的貸款及借貸詳情載於本年報綜合財務報表附註29。

主要客戶及供應商

截至2022年及2021年12月31日止年度，向本集團五大客戶作出的銷售額分別佔本集團總收入的86.3%及87.5%，而向最大客戶作出的銷售額分別佔46.9%及54.3%。

董事會報告書

於年內，本集團的客戶高度集中，主要歸因於(i)鐵礦石為大宗散裝原料，客戶要求有穩定供應；及(ii)自產產品的產量較低，不足以充足地滿足多家目標客戶的需求。本集團瞭解客戶群集中的風險，遂與多名潛在客戶訂立非獨家銷售協議。根據該等協議，本集團可在不受任何限制下向潛在客戶銷售任何本集團產品。

截至2022年及2021年12月31日止年度，向本集團五大供應商作出的購買額分別佔本集團總購買額的33.8%及35.4%，而向最大供應商作出的購買額分別佔9.0%及9.6%。

截至2022年12月31日止年度，據董事所知，董事、彼等的任何緊密聯繫人或任何股東(就董事所深知擁有本公司已發行股本5%以上者)概無在本集團任何五大供應商或客戶中擁有任何實益權益。

董事及高級管理層

以下為本年度及截至本年報日期的董事人員：

執行董事

李豔軍先生

李子威先生

孫建華先生(已於2023年3月29日辭任)

塗全平先生(已於2023年3月29日辭任)

左月輝先生(已於2023年3月29日委任)

孫濤先生(已於2023年3月29日委任)

獨立非執行董事

黃思樂先生

孟立坤先生

葛新建先生

現任董事的履歷詳情載於本年報第27至第30頁「董事及高級管理層簡介」一節。

按照章程細則第16.3及16.18條，李豔軍先生、李子威先生、左月輝先生、孫濤先生及葛新建先生將於2023年股東週年大會上告退，惟彼等符合資格並願意在2023年股東週年大會上膺選連任。

董事資料變動

截至本年報日期，除上文「董事」一節所披露者外，本公司概無上市規則第13.51B條須予披露有關董事的資料。

董事會報告書

董事的服務合約

本公司已與所有董事重新訂立董事服務合約，主要詳情如下：

於2021年4月8日，黃思樂先生與本公司簽訂為期三年的董事服務合約；

於2022年11月25日，李豔軍先生、李子威先生、孫建華先生、塗全平先生、孟立坤先生及葛新建先生分別與本公司簽訂為期三年的董事服務合約；

於2023年3月29日，孫建華先生和塗全平先生辭任本公司執行董事職務，終止董事服務合同；及

於2023年3月29日，左月輝先生和孫濤先生分別與本公司簽訂為期三年的董事服務合約；

所有董事均可根據各自的合約條款予以終止或重續服務合約；概無董事與本公司訂立任何不能於一年內不作賠償(法定賠償除外)而終止的服務協議。

董事及最高薪酬五名人士的酬金

本公司董事及最高薪酬五名人士酬金的詳情載於綜合財務報表附註14及15。

截至2022年12月31日止年度，概無董事同意放棄任何薪酬。董事薪酬方案由本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)擬定。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、職責以及個人表現。

酬金政策

本集團的酬金政策按表現、經驗、能力及市場可比較公司釐定。薪酬待遇一般包括薪金、房屋津貼、退休金計劃供款及與本集團業績掛鈎的酌情花紅。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條發出的年度獨立性確認書，並根據上市規則所載指引認為全體獨立非執行董事均具獨立性。

董事會報告書

董事及主要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

於2022年12月31日，本公司董事及主要行政人員在本公司或其相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「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依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條須登記於該條文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」）須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於股份的權益：

董事姓名	身份／權益性質	股份數目（好倉）	佔已發行股份 概約百分比
李子威先生	全權信託創辦人 ⁽²⁾⁽³⁾	1,181,480,000 ^(L)	72.25%
李豔軍先生	與其他人士共同擁有的權益 ⁽²⁾⁽³⁾	1,181,480,000 ^(L)	72.25%

附註：

- (1) 「L」指股份中的好倉。
- (2) 李子威先生為Chak Trust (Credit Suisse Trust Limited作為受託人)的委託人、保護人及受益人，該信託通過Chak Limited持有恒實控股有限公司(持有恒實國際投資有限公司全部已發行股本)的全部已發行股本，並為Seven Trust (Credit Suisse Trust Limited作為受託人)的創立人、保護人及受益人，該信託通過Seven Limited持有奧威國際發展有限公司的全部已發行股本。根據確認函件，李子威先生與李豔軍先生一直並將繼續就Chak Trust及Seven Trust的事宜作出決策及行使酌情權一致行動，並行使恒實國際投資有限公司及奧威國際發展有限公司的股份分別附帶的所有投票權。因此，李子威先生與李豔軍先生被視為於上文披露由恒實國際投資有限公司(其由恒實控股有限公司全資擁有)持有的1,147,730,000股股份及由奧威國際發展有限公司持有的33,750,000股股份中擁有權益。
- (3) 李豔軍先生和李子威先生通過李子威先生的受控制公司向合資格借出人以外的人士提供了1,089,630,000股股份的權益作為保證。

主要股東於本公司之股份及相關股份之權益或淡倉

截至2022年12月31日及就董事目前所知悉，除上文所載於本公司及其相關法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份中擁有權益或淡倉的本公司董事或主要行政人員外，於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊中，於股份及相關股份中擁有5%或以上的權益或淡倉的主要股東的權益或淡倉如下：

股東名稱	身份／權益性質	佔已發行股份	
		股份數目（好倉）	概約百分比
奧威國際發展有限公司	實益擁有人 ⁽²⁾⁽³⁾	1,181,480,000 ^(L)	72.25%
Chak Limited	受控制公司權益 ⁽²⁾⁽³⁾	1,181,480,000 ^(L)	72.25%
Credit Suisse Trust Limited	受託人	1,181,480,000 ^(L)	72.25%
恒實控股有限公司	受控制公司權益 ⁽²⁾⁽³⁾	1,181,480,000 ^(L)	72.25%
恒實國際投資有限公司	實益擁有人 ⁽²⁾⁽³⁾	1,181,480,000 ^(L)	72.25%
Seven Limited	受控制公司權益 ⁽²⁾⁽³⁾	1,181,480,000 ^(L)	72.25%
Fresh Idea Ventures Limited	持有股份的保證權益的人 ⁽⁴⁾	1,089,630,000 ^(L)	63.63%
Huarong International Financial Holdings Limited	受控制公司權益 ⁽⁴⁾	1,089,630,000 ^(L)	63.63%
中國華融資產管理股份有限公司	受控制公司權益 ⁽⁴⁾	1,089,630,000 ^(L)	63.63%

附註：

(1) 「L」指股份中的好倉。

(2) 恒實控股有限公司持有恒實國際投資有限公司全部已發行股本，因此，恒實控股有限公司被視為由恒實國際投資有限公司持有的於1,147,730,000股股份中擁有權益。Chak Limited持有恒實控股有限公司全部已發行股本，因此，Chak Limited被視為於恒實國際投資有限公司持有的1,147,730,000股股份中擁有權益。Seven Limited持有奧威國際發展有限公司全部已發行股本，因此Seven Limited被視為於奧威國際發展有限公司持有的33,750,000股股份中擁有權益。

董事會報告書

- (3) 奧威國際發展有限公司及恒實國際投資有限公司向合資格借出人以外的人士提供1,089,630,000股股份的權益作為保證。由於Chak Limited、Credit Suisse Trust Limited、恒實控股有限公司及Seven Limited各自與奧威國際發展有限公司及恒實國際投資有限公司有上文附註(2)所披露的關係之故，彼等各被視為向合資格借出人以外的人士提供了1,089,630,000股權益作為保證。
- (4) Fresh Idea Ventures Limited取得了合計1,089,630,000股股份的保證權益。Fresh Idea Ventures Limited由Linewear Assets Limited 100%控制，而Linewear Assets Limited由Huarong International Financial Holdings Limited 100%控制。因此，Huarong International Financial Holdings Limited被視為在上述1,089,630,000股股份中擁有權益。Huarong International Financial Holdings Limited由Camellia Pacific Investment Holding Limited控制51%，而Camellia Pacific Investment Holding Limited則由China Huarong International Holdings Limited 100%控制。China Huarong International Holdings Limited分別由中國華融資產管理股份有限公司、華融實業投資管理有限公司和Huarong Zhiyuan Investment & Management Co., Ltd.控制，分別佔84.84%、13.36%和1.80%。華融實業投資管理有限公司和Huarong Zhiyuan Investment & Management Co., Ltd.各自由中國華融資產管理股份有限公司100%控制。中國華融資產管理股份有限公司因此被視為在上述1,089,630,000股股份中擁有權益。

李子威先生及李豔軍先生為Chak Limited、恒實控股有限公司、恒實國際投資有限公司、Seven Limited及奧威國際發展有限公司的最終控股股東。因此，Chak Limited、恒實控股有限公司、恒實國際投資有限公司、Seven Limited及奧威國際發展有限公司均被視為於所有1,181,480,000股股份中擁有權益。根據確認函件，李子威先生與李豔軍先生一直並將繼續就Chak Trust及Seven Trust的事宜作出決策及行使酌情權一致行動，並行使恒實國際投資有限公司及奧威國際發展有限公司的股份分別附帶的所有投票權。

除上文披露者外，截至2022年12月31日止，就董事所知或以其他方式通知董事而言，概無其他人士或實體（本公司董事或主要行政人員除外）擁有佔本公司已發行股本5%或以上的股份或相關股份的權益或淡倉。

購買本公司證券的權利及股權掛鈎協議

於截至二零二二年十二月三十一日年度內任何時間，本公司、或其任何控股公司或附屬公司、或其任何同系附屬公司概無參與作出任何安排，讓董事或本公司最高行政人員或其各自的聯繫人（定義見上市規則）有權認購本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）的證券，或透過收購本公司或任何其他法團的股份或債券而獲得利益，且本公司亦無訂立任何股權掛鈎協議。

優先購股權

根據組織章程細則（本公司於英屬處女群島註冊成立並於開曼群島續存）及開曼群島法例，概無任何優先購股權條文適用於本公司。

董事會報告書

購股權計劃

於本報告日期，本公司概無採納任何購股權計劃。

管理合約

除董事的服務合約外，本公司年內概無與任何個人、公司或法人團體訂立任何合約以管理或監管本公司任何業務的全部或任何主要部分。

關連交易

於2021年9月28日，涇源縣奧威礦業投資有限公司與河北奧威實業集團有限公司（「**奧威集團**」）附屬子公司北京通產日壇俱樂部有限公司（「**日壇俱樂部**」）訂立物業租賃協議（「**2021年物業租賃協議**」）：

涇源縣奧威礦業投資有限公司向日壇俱樂部自2021年10月1日起至2024年9月30日（包括首尾兩日）止，以每年人民幣1,720,000.00元租用北京物業作辦公室，為期三年。詳情請參見日期為2021年9月28日的公告。

由於李豔軍先生為本公司的董事兼控股股東之一，因此李豔軍先生為本公司的關連人士。鑒於奧威集團持有日壇俱樂部99%的股權，且奧威集團由李豔軍先生持有99%股權，奧威集團及日壇俱樂部為李豔軍先生的聯繫人，並因此為本公司的關連人士。因此，北京租賃協議及2021年物業租賃協議項下進行的交易構成關連交易。

根據國際財務報告準則第16號租賃，2021年物業租賃協議項下進行之租賃交易將被視為收購資產。因此，本公司將於其2022年的綜合財務狀況表中確認2021年物業租賃協議下有關租賃物業的使用權資產的價值。

綜合財務報表附註39所披露的所有關聯方交易亦構成關連交易（定義見上市規則第14A章）。截至2022年12月31日止年度，本公司已遵守上市規則第14A章之披露規定。

重大合約

除於本年報「關連交易」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司（除本集團外）訂立重大合約，且本集團並不存在與控股股東或其任何附屬公司（除本集團外）之間提供服務的重大合約。

董事會報告書

不競爭契據的遵守

於2013年11月12日，本公司與李子威先生、李豔軍先生、恒實國際投資有限公司及恒實控股有限公司(統稱「**控股股東**」)訂立一項不競爭契據(「**不競爭契據**」)。根據不競爭契據，各控股股東已向本公司(就其本身及為其附屬公司的利益)承諾，彼等不會(無論是否獲利)亦將促使彼等的聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會直接或間接以其本身或聯同或代表任何人士、商號或公司(其中包括)進行、參與或持有權益或從事或收購或持有建築、發展、營運或管理任何足以或可能與本集團的業務，即鐵礦石勘探、開採、選礦及銷售業務，主要銷售產品為鐵礦石、富粉及鐵精礦(「**受限制業務**」)構成競爭的業務或活動。控股股東亦已向我們授出進行新業務商機的選擇權、優先認購權以及收購於彼等業務中足以或可能與受限制業務直接或間接構成競爭的任何潛在權益的收購選擇權。

根據不競爭契據，獨立非執行董事負責審議並考慮是否行使新業務商機的選擇權、優先認購權以及收購選擇權，並代表本公司對不競爭契據下承諾的執行情況進行年度審查。各控股股東已就其遵守不競爭契據作出年度確認，獨立非執行董事亦已就不競爭契據的執行情況進行審閱，並確認控股股東已充分遵守不競爭契據，且並無任何違約情形。

董事於重大交易、安排或合約中的權益

除本年報所披露外，本公司、其母公司、其附屬公司或同系附屬公司概無訂立於年結日或年內任何時間仍然有效，且對本集團業務關係而言屬重大，而董事或與董事有關連的實體於當中直接或間接擁有重大權益的任何交易、安排或合約。

控股股東於重大交易、安排或合約中的權益

本公司或其任何附屬公司概無就本公司或其任何附屬公司的控股股東(定義見上市規則)所提供的服務，訂立於年結日或年內任何時間仍然有效的重大合約。

本公司或其任何附屬公司概無與本公司或其任何附屬公司的控股股東(定義見上市規則)訂立於年結日或年內任何時間仍然有效的任何重大合約。

董事會報告書

董事於競爭業務的權益

於2022年12月31日，經向全體董事作出具體查詢後，彼等全體確認彼等或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)概無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擁有任何競爭權益。

重大期後事項

自2023年1月1日起及直至本年報日期，概無發生影響本集團的重大期後事項。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為董事進行本公司證券交易的行為守則。於向本公司所有董事進行具體查詢後，所有董事已確認，彼等已於截至2022年12月31日止整個年度一直遵守標準守則所載有關交易的規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年12月31日止整個年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

公眾持有量

根據本公司公開可獲得的公開資料及就董事所知，本公司已於本年報日期一直維持上市規則規定之公眾持股量。

與僱員、客戶及供應商的主要關係

本集團深明與僱員、客戶及供應商保持良好關係對本集團業務的長期發展不可或缺。

- **僱員**

就僱員關係而言，本集團已採納多項措施改善僱員福利，定期評核僱員表現，並根據推行針對性的培訓課程，務求協助僱員在本集團發展事業及晉陞。同時，管理層與僱員亦保持良好溝通，並鼓勵僱員提供意見回饋。

董事會報告書

- **供應商**

年內，本集團的供應商主要包括採礦承包商、運輸承包商、生產相關材料供應商及貿易公司。本集團基於多項準則甄選供應商，包括但不限於資格及聲譽。本集團與主要採礦承包商、運輸承包商以及生產相關材料供應商及貿易公司建立長期關係。本集團一直秉持誠信及真誠商業原則，與主要供應商維持良好的業務關係，並與彼等的合約均在互惠互利基礎下訂立及履行。年內並無發生任何對本集團的產品供應構成不利影響的事件。

- **客戶**

本集團與需要獲大宗原料穩定供應的客戶維持良好關係，本集團之客戶主要以採購鐵礦石為原料的鋼鐵廠、選礦廠及貿易公司為主；報告期內，並無發生任何對本集團的應收賬款構成不利影響的事件。若客戶債務償還能力受到影響繼而導致借貸期延長，本集團會通過各種途徑維護自身合法權益，以降低壞賬風險。

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34。

環境政策及遵守法律及法規

本公司視可持續發展為企業生存之關鍵，本公司密切關注環境保護法律及法規的最新發展，並與利益相關方保持緊密聯繫，積極回應彼等的需求，於日常營運或制定相關策略過程中加以考量，致力在創造經濟價值與環境影響之間取得平衡，為本集團、社會及環境創造共贏局面。

本集團堅持「生態優先」踐行「綠色發展理念」，嚴格遵守相關環保法律及法規之要求，並透過執行有效的環保降能措施降低採礦、洗選及運輸過程中對環境造成的影響，盡力實現平衡業務發展和環境保護目標。

報告期內，本集團已制定污染物控制及廢物處理機制，以降低生產營運過程中產生的粉塵、噪音、廢石及尾礦，並通過設備升級，工藝技術改造降低能耗從而控制溫室氣體排放。本集團提倡綠色辦公，鼓勵僱員養成環保工作習慣。有關本公司本年度環境表現的進一步資料，請參閱本公司將另行刊發的環境、社會及管治報告。該報告於刊發後將上載至香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站。

董事會報告書

重大法律訴訟

截至2022年12月31日止年度，本集團並無涉及重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，亦不存在本集團尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

核數師

本公司委聘華融(香港)會計師事務所出任本公司截至2022年12月31日止年度的核數師，有關重新委聘華融(香港)會計師事務所為本公司核數師的決議案將於2023年股東週年大會上提呈以取得股東批准。

承董事會命

李豔軍先生
董事會主席

2023年3月29日

企業管治報告

奧威控股有限公司(「本公司」)的董事會(「董事會」)致力維持高水平的企業管治以保障股東的利益以及優化本集團的表現。本集團堅信良好的企業管治能夠有效提升企業管理、業務營運發展及為本集團及其股東帶來更長遠利益。本公司已採納的《企業管治政策》為根據上市規則附錄十四之《企業管治守則》所載的原則及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2022年1月1日至2022年12月31日止期間，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。

董事會整體負責執行企業管治職責並確保遵守上市規則。董事會最少每年就本公司的企業管治常規作出檢討，以確保其持續遵守企業管治守則，並於認為需要時作出適當變動。

下文載列本公司於截至2022年12月31日止年度內(「報告期」)所採納及遵守的企業管治常規的詳細討論。

董事進行的證券交易

本公司已採納上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行本公司證券交易的行為守則。於向本公司所有董事進行具體查詢後，所有董事已確認，彼等於截至2022年12月31日止年度一直遵守標準守則所載有關交易的規定標準。

董事會

董事會共同負責領導和監督本集團業務，旨在為股東增值。本公司秉承「為社會創造財富、為股東創造所值、為員工創造前程」的核心價值，強調企業和員工利益共同。通過員工培訓、設立合理規章制度落實理念，形成努力勤奮的企業文化，提高企業競爭力，促進本公司可持續發展。董事會現時由執行董事及獨立非執行董事組成。至少一名獨立非執行董事擁有上市規則要求的適當專業資格(或會計或相關財務管理專業知識)。此有助於董事會與管理層維持良好而專業的關係以塑造策略程序。管理層向董事及其專門委員會成員適時提供恰當及充足資料，讓其知悉本集團的最新發展以協助其履行職務。管理層對董事會負責，執行由董事會制定的戰略及計劃，並作出本集團日常的營運決策。管理層負責每月向董事會報告本集團的營運及財務表現。董事會亦得到其他主要委員會支援，獨立監督管理事宜。該等主要委員會為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，主要由獨立非執行董事組成。

企業管治報告

於本年報日期，董事會及委員會組成如下：

董事會姓名	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
執行董事			
李豔軍(主席)	-	-	C
李子威(行政總裁)	-	M	-
孫建華(已於2023年3月29日辭任)	-	-	-
塗全平(已於2023年3月29日辭任)	-	-	-
左月輝(於2023年3月29日獲委任)	-	-	-
孫濤(於2023年3月29日獲委任)	-	-	-
獨立非執行董事			
黃思樂	C	-	M
孟立坤	M	C	M
葛新建	M	M	-

附註：

C：主席

M：成員

截至2022年12月31日止，董事會由四名執行董事及三名獨立非執行董事共七名董事組成。獨立非執行董事的數目符合上市規則第3.10(A)條之規定。各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條作出年度獨立性確認書。非執行董事(包括獨立非執行董事)的委任有特定年期(不超過三年)及須輪席退任。根據本公司章程細則第16.18條，葛新建先生應輪席退任，並符合資格於應屆股東周年大會上重選，葛新建先生於2013年獲委任為獨立非執行董事，已擔任獨立非執行董事逾九年。提名委員會及董事會認為葛新建先生於任職期間，能夠履行上市規則第3.13條項下有關獨立非執行董事獨立性的所有規定及向本公司提供其獨立性的年度確認書。葛新建先生並不參與本集團之日常運營，且彼與本集團利益並無利益衝突，并能持續為董事會提供獨立意見。董事會並不知悉可能發生且影響葛新建先生獨立性的任何可預見事件，儘管葛新建先生已服務本公司超過九年，董事會認為彼目前獨立於且將繼續獨立於本公司。此外，葛新建先生有足夠時間履行其職責，於回顧期葛新建先生均滿勤出席了公司組織召開的股東會、董事會及各委員會，並以自身於礦業領域的專業水準對公司運營發展方面，提供了有效的獨立意見。葛新建先生對董事會貢獻良多，其專業履歷也可促進本公司董事會成員多元化發展。因此董事會認為葛新建先生符合資格於應屆股東周年大會上重選連任，董事會將繼續每年審閱每位獨立非執行董事的獨立性。

董事之個人資料詳列於本年報之「董事和高級管理人員簡介」一節。李豔軍先生與李子威先生為父子關係。除上述披露者外，董事會並無成員與其他成員有包括財務、業務、家屬關係或其他重大方面的任何關係。

企業管治報告

董事會的主要職責為：

- 指導本集團的整體發展、公司策略及方向，批准董事會政策、本集團的策略及財務目標以及監察管理層的表現；
- 確保最高質量及最有誠信的有效管理領導；
- 批准主要資金計劃及投資；及
- 就適當進行本集團業務制定整體理念。

年內本公司曾舉行4次例行及5次特別董事會會議，以檢討及批准財務及營運表現，考慮本集團整體策略和政策等事宜。本公司已向董事寄發召開董事會會議的充分通知(召開例行董事會會議不少於14天通知)，列明會上擬討論的事項。各董事均可提出事項加入董事會會議議程，並可與本公司的公司秘書「公司秘書」聯絡，以確保全部董事會程序及全部適用規章制度均獲遵守。獨立非執行董事也就本公司業務發展、重大決策、風險管理、內部監控等多方面向董事會提出了獨立的專業性意見和建議。董事會亦讓董事可在適當情況下尋求獨立專業意見，費用概由本公司承擔。董事會認為上述機制可確保獲得獨立觀點及意見，並將每年檢討有關機制的實施及成效。董事於會議上獲提供擬討論及批准的有關文件。公司秘書負責為董事會會議備存會議記錄。

年內，本公司舉行一次股東大會。於截至2022年12月31日止年度，董事會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會舉行的會議及股東大會的出席紀錄如下：

董事姓名	出席會議次數／舉行會議次數				
	董事會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	股東週年大會
執行董事					
李豔軍(主席)	9/9	-	-	2/2	1/1
李子威(行政總裁)	9/9	-	3/3	-	1/1
孫建華(於2023年3月29日辭任)	9/9	-	-	-	1/1
塗全平(於2023年3月29日辭任)	9/9	-	-	-	1/1
左月輝(於2023年3月29日獲委任)	-	-	-	-	-
孫濤(於2023年3月29日獲委任)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
黃思樂	9/9	4/4	-	2/2	1/1
葛新建	9/9	4/4	3/3	-	1/1
孟立坤	9/9	4/4	3/3	2/2	1/1

企業管治報告

董事培訓

根據企業管治守則的守則條文C.1.4，所有董事應持續專業發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

全體董事已獲提供有關其作為上市公司董事的職務及職責，上市規則合規事宜以及反貪污方面的培訓。本公司持續向董事提供有關上市規則及其他適用監管規定的最新發展包括香港特別行政區廉政公署發佈的「上市公司防貪系統實條指南」，以確保董事遵守該等規則及提高彼等對良好企業管治常規的認識。

全體董事已根據企業管治守則向本公司提供彼等各自的培訓記錄。報告期內，全體董事均通過出席培訓或閱覽本公司業務或董事職責及責任有關的資料，參與適當的持續專業發展。

於截至2022年12月31日止年度，董事培訓記錄載列如下：

姓名	職位	接受培訓類型
李豔軍	主席兼執行董事	A、B
李子威	執行董事兼行政總裁	A、B
孫建華(已於2023年3月29日辭任)	執行董事兼財務總監	A、B
塗全平(已於2023年3月29日辭任)	執行董事	A、B
黃思樂	獨立非執行董事	A、B
葛新建	獨立非執行董事	A、B
孟立坤	獨立非執行董事	A、B

附註：

A：出席有關董事職責或其他相關議題之研討會及／或會議及／或論壇。

B：閱讀有關經濟，一般業務或董事職責等之報章、刊物及更新資料。

企業管治報告

主席及行政總裁

本公司主席和行政總裁職務有所區分，分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分佈平衡。李豔軍先生擔任主席，負責管理董事會，並使其有效運作，同時確保董事會以適時及具建設性的方式討論所有主要及適當事項。李子威先生擔任行政總裁，負責本集團日常經營活動，就本集團的整體營運向董事會負責。於報告期內，主席曾在沒有其他董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

主席主持董事會會議，並就董事會會議討論事項向董事會成員作出簡報。主席亦確保董事會成員與具有能力及授權的管理層協作，以令管理層就各事項(包括策略議題及業務規劃程序)發表具建設性的意見。

委任及重選董事

根據章程細則，於各股東週年大會上，三分之一的董事(或倘董事人數並非三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的人數)須輪席退任，並符合資格膺選連任。輪席退任董事為自上次委任或重選以來任職時間最長的董事。各董事須最少每三年於股東週年大會上退任。本公司將於適當時間以公告向股東披露任何其他董事的委任、辭任、免職或調動，該公告將包括董事辭任的理由。

董事會於衡量董事候選人是否具備本公司業務所需技能及經驗後，挑選及推薦董事候選人。

公司秘書

於截至2022年12月31日止年度，本公司公司秘書由鄺燕萍女士擔任，鄺燕萍女士已遵照上市規則第3.29條參加了不少於15小時的相關專業培訓。鄺女士於本公司的主要聯絡人士為李子威先生。

本公司的公司秘書負責確保董事會成員間信息交流良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書透過董事會主席及行政總裁向董事會提供管治事宜方面意見，並安排董事的入職培訓及專業發展。

企業管治報告

董事會下設專門委員會

董事會下設四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會和獨立調查委員會，為董事會提供專門的決策支持，其中獨立調查委員會已於2022年12月完成獨立調查全部工作後解散。本公司根據上市規則及其修訂有系統的制定和更新審核委員會、薪酬委員會和提名委員會的職權範圍，清楚載列委員會各自的職責權限。

審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條成立審核委員會，並釐定其書面職權範圍。審核委員會由三名成員（包括全體獨立非執行董事）組成，即黃思樂先生（委員會主席）（擁有合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識）、葛新建先生及孟立坤先生。審核委員會的書面職權範圍已刊載於本公司網站www.aoweiholding.com及聯交所網站。

審核委員會的主要職能為：負責確保本公司擁有符合上市規則規定的有效財務申報及內部監控制度及檢討公司的風險管理及內部監控系統、監督本公司財務報表的完整性（包括審閱季度、半年度及年度業績以及內部監控系統）、甄選本公司外聘核數師並評估其獨立性與資歷及確保董事與外聘核數師之間的有效溝通。

於截至2022年12月31日止年度，審核委員會曾舉行4次實際會議。於此4次會議上，審核委員會討論及審閱（其中包括）(i)截至2020年12月31日止十二個月的經審計的管理賬目；(ii)截至2021年6月30日止六個月的未經審閱的管理賬目；(iii)截至2021年12月31日止十二個月的經審計的管理賬目；(iv)截至2022年6月30日止六個月的未經審閱的管理賬目；及(v)內部監控系統及程序以及補救行動，以糾正內部監控顧問於內部監控檢討結果識別的缺陷。

本集團已設立獨立的內部審核部門，直接向審核委員會報告。內部審核人員將每年出席審核委員會會議，報告內部審核事宜。如發現任何重大內部監控缺陷，內部審核人員可不受限制地直接向審核委員會報告。審核委員會協助董事會監察風險、相關風險管理及內部監控系統的設計及運作效能。審核委員會則於詳細檢討本集團風險管理及內部監控系統的效能後，向董事會提交報告。

於截至2022年12月31日止年度，審核委員會已審閱風險管理及內部監控系統以及本公司內部審核職能的成效。本集團風險管理及內部監控的詳情載於本報告第57至第59頁。

企業管治報告

薪酬委員會

本公司已遵照上市規則第3.25條成立薪酬委員會，並釐定其書面職權範圍。薪酬委員會由三名成員(包括一名執行董事及兩名獨立非執行董事)組成，即孟立坤(委員會主席)、葛新建先生及李子威先生。此委員會的書面職權範圍已刊載於本公司網站www.aoweiholding.com及聯交所網站。

薪酬委員會的主要職能為：負責協助董事會釐定董事及高級管理層薪酬的政策及架構、評核執行董事的表現、檢討獎勵計劃及董事服務合約的條款，制訂執行董事及高級管理層的薪酬待遇，以及審閱或批准有關股份計劃事項。

根據本公司的薪酬政策，薪酬委員會將參考(其中包括)可比較公司支付的薪金的市場水平、彼等各自的責任、任期、承擔，以及董事及高級管理層的職責及表現，以就應付董事及高級管理層的薪酬金額向董事會提出建議。於截至2022年12月31日止年度，薪酬委員會曾舉行三次實際會議。於此會議上，薪酬委員會討論及審閱本公司(其中包括)(i)本公司董事及高級管理人員2020年度、2021年度的薪酬政策及結構；及(ii)檢討本公司與執行董事及獨立非執行董事續簽的董事服務合同項下之薪酬、福利、待遇。

於截至2022年12月31日止年度，應付董事的薪酬範圍載列如下：

董事姓名	薪酬範圍 人民幣	董事袍金 %	薪金、津貼	退休金	合計 %
			及實物利益 %	計劃供給 %	
執行董事					
李豔軍先生	1,000,000-1,500,000	-	100	-	100
李子威先生	500,000-1,000,000	-	98.2	1.8	100
孫建華先生 (已於2023年3月29日辭任)	0-500,000	-	86.3	13.7	100
塗全平先生 (已於2023年3月29日辭任)	0-500,000	-	95.2	4.8	100
獨立非執行董事					
黃思樂先生	0-500,000	100	-	-	100
葛新建先生	0-500,000	100	-	-	100
孟立坤先生	0-500,000	100	-	-	100

高級管理層姓名	薪酬範圍 人民幣	董事袍金 %	薪金、津貼 及實物利益 %	退休金 計劃供給 %	合計 %
左月輝	0-500,000	-	96.3	3.7	100
孫濤	0-500,000	-	94.0	6.0	100
杜立明	0-500,000	-	95.4	4.6	100

提名委員會

本公司已遵照上市規則第3.27A條成立提名委員會，並釐定其書面職權範圍。提名委員會由三名成員(包括一名執行董事及兩名獨立非執行董事)組成，即李豔軍先生(委員會主席)、孟立坤先生及黃思樂先生。此委員會的書面職權範圍已刊載於本公司網站www.aoweiholding.com及聯交所網站。

提名委員會的主要職責：乃制定及檢討提名及董事會成員多元化政策、檢討董事會的規模、架構及組成、評估獨立非執行董事的獨立性，並在充分考慮董事會成員多元化政策下，就董事的提名、委任及董事會的繼任向董事會作出建議。

於截至2022年12月31日止年度，提名委員會曾舉行兩次實際會議。於此會議上，提名委員會討論及審閱(其中包括)董事會目前的架構、人數、組成及多元性，以及董事為履行職責所付出的時間和精力是否足夠，以確保董事會內的專業知識、技術及經驗達致平衡和適合本集團的業務需要，並符合上市規則的規定。

職責及職能

委員會職責如下：

- 不時地至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，及向董事會提出建議予以考慮董事候選人甄選準則的政策)，以使董事會達到平衡的技能、經驗及多元化的觀點與角度以切合集團策略重點及具體業務需要。董事會組成的變更應不會對公司帶來干擾；並繼續為董事會的組成取得均衡比例，令董事會有足夠的獨立性，能有效地作出獨立判斷；
- 不時檢討及向董事會建議繼任計劃，以確保董事會的穩定性以配合本公司的企業策略；
- 每年一次檢討及報告為董事會成員多元化政策和提名政策而定的任何可計量目標及達到該等目標(如相關)的進度；

企業管治報告

- (d) 知悉董事會董事舉薦合適資格的候選人時評估該候選人是否符合以上甄選準則，該評估應以用人唯才及按董事會成員多元化政策中切合本公司業務及具體業務需要的政策為基準；評估及向董事會建議可擔任董事的人選的提名，以填補臨時空缺或增加現有董事會成員及／或董事委員會及高級管理層成員；
- (e) 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見。董事會及股東須獲提供提名候選人的詳盡個人履歷，使董事會及股東可作出知情的決定；
- (f) 物色及提名可填補董事臨時空缺的人選，供董事會批准；
- (g) 評核獨立非執行董事的獨立性及審視獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認，並在《企業管治報告》內披露檢討結果；
- (h) 定期檢討董事履行其責任所需付出的時間；
- (i) 根據上市規則的規定，在企業管治報告中作出其他相關披露，以供董事會批准；
- (j) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議；
- (k) 在適當情況下，審核董事會成員多元化政策和董事提名政策以及董事會為執行該等政策而制定的可計量目標和達標進度，並審核每年在《企業管治報告》內披露的結果；及
- (l) 符合本公司章程細則不時所載又或上市規則或法例不時所定的任何要求、指示及規例。委員會對董事會負責，委員會的提案提交董事會審議決定；其中，董事候選人的提名經董事會審議後，須提交股東大會審議通過方可實施。委員會應確保若董事會擬於股東大會上提呈決議案選任某人士為獨立非執行董事，有關股東大會通告所隨附的致股東通函及／或說明函件中，應該列明董事會認為應選任該名人士的理由以及他們認為該名人士屬獨立人士的原因。

企業管治報告

決策程序

委員會依據相關法律法規和章程細則的規定，結合本公司實際情況，研究本公司的董事、高級管理人員的當選條件、選擇程序和任職期限，形成決議後備案並提交董事會通過，並遵照實施。

董事、高級管理人員的提名政策：

- (a) 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、高級管理人員的需求情況，並形成書面材料；
- (b) 委員會可在本公司、控股(參股)企業內部以及人才市場等廣泛搜尋董事、高級管理人員人選；
- (c) 物色相關人選時會考慮有關人選可否與其他董事互相補足、會否提升董事會之整體才能、經驗及專門知識，並顧及性別、年齡、專業經驗及資歷、文化及教育背景之分佈，以及董事會不時認為相關及適用於達致董事會成員多元化之任何其他因素；
- (d) 徵得被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事、高級管理人員人選；
- (e) 召集委員會會議，根據董事、高級管理人員的任職條件，對初選人員進行資格審查；
- (f) 在選舉新的董事和聘任新的高級管理人員前一至兩周，向董事會提出董事候選人和新聘高級管理人員人選的建議和相關材料；及
- (g) 根據董事會決定和反饋意見進行其他後續工作。

董事提名政策及董事會多元化政策措施

本公司董事提名政策將以唯才是用為基礎，將本公司的業務模式與與時俱進的具體需求相結合，充分考慮有關候選人可否與其他董事互相補足、會否提升董事會之整體才能、經驗及專門知識，並顧及性別、年齡、專業經驗及資歷、文化及教育背景之分佈，以及會否投入足夠時間履行董事責任等方面，作為甄選董事的客觀標準。同時，本公司充分考慮董事會多元化的好處，將董事會層面的多元化視為支持實現戰略目標和可持續發展的重要因素。在設計董事會的組成時，董事會多元化已從多個方面進行考慮，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業經驗、技能、知識和服務年限。本公司亦會從本公司業務類型的角度考慮，引進不同類型的具有專業知識並熟悉業務種類的人才，使得董事會根據本集團業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度。本公司認為董事會成員多元化將極大地有利於提升本公司的業績。董事會成員多元化有助於董事會做出合理決策，提高董事會效率，確保高水平的公司治理以及可持續發展。

董事會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2022年12月31日，董事會的七名董事中擁有多方面的專業經驗及資格，如鋼鐵、採礦、選礦行業、財務管理、投融資、合規、會計。提名委員會已檢討董事會人員、架構和組成，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，符合董事會多元化政策安排能夠保證公司維持較高水準運營。

截至本報告日期，所有董事會成員均為男性。作為其在董事會層面實現多元化努力的一部分，董事會制定了不遲於2024年12月31日任命一名女性為董事會成員的目標，以實現董事會成員性別多元化安排。提名委員會將繼續監督和積極考慮多元董事會的不同方面，並按需要向董事會就進一步的行動或計劃作出建議。

截至2022年12月31日全體員工(包括高級管理人員)共計1,027人，其中男性員工數量為991人，約佔全體員工總人數的96.5%；女性員工數量為36人，約佔全體員工總人數的3.5%。本公司於僱傭及勞工常規方面並無性別歧視，女性員工佔比較少主要受礦業行業屬性影響，未來本公司也會就員工性別多元化方面進行逐步優化。

提名委員會將不時檢討董事會的架構、人數及組成，並向董事會建議董事繼任計劃，以確保董事會的穩定性以配合本公司的企業策略。於物色具備合適資格可擔任董事的人選時，會從本公司、控股(參股)企業內部及人才市場物色合資格可擔任董事人選，會考慮是否與其他董事及資歷互相補足、會否提升董事會之整體才能、經驗及專門知識，並顧及性別、年齡、專業經驗及資歷、文化及教育背景之分佈，以使董事會達到平衡的技能、經驗及性別多元化的觀點與角度以切合集團策略重貼及具體業務需要。其中作為高級管理人員的左月輝先生和孫濤先生被提名為執行董事亦是本公司董事繼任計劃的體現。

企業管治報告

企業管治職能

董事會負責執行《企業管治守則》守則條文A.2.1所載的以下公司管治職能：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 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；
- 制定、檢討及監察僱員及董事適用的操守準則及合規手冊；及
- 檢討本集團遵守《企業管治守則》的情況，以及本公司年報載列的《企業管治報告》內的披露情況。董事會已在本報告期內舉行董事會會議、討論及審議前述工作。

核數師薪酬

於截至2022年12月31日止年度，本公司外部核數師華融(香港)會計師事務所為本公司提供年度審計服務及非審計服務已付／應付費用總額載列如下：

	已付／應付費用 人民幣千元
審計服務：	
2022年年度審計	2,850
非審計服務：	
進行中期財務資料之協定程序	650

審核委員會負責就外部核數師的委任、重新委任及免職向董事會提供意見，該等委任、重新委任及免職須獲董事會及股東於本公司股東大會上批准。

企業管治報告

董事及核數師編製財務報表的責任

董事確認其就截至2022年12月31日止年度的財務報表的編製責任，以真實及公平地反映本集團事務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賬目。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報告及事宜，並對審核委員會及董事會所提出的查詢及關注作出讓其信納的回應。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作出的適當披露。本公司外部核數師就本集團財務報表的編製責任載於本年報獨立核數師報告內。

風險管理及內部監控

董事會全權負責本集團的風險管理及內部監控系統，風險管理及內部監控的目的在於合理(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)本集團營運系統失誤及本集團業務未能達成業務目標的風險。審核委員會通過與管理層、內部審計及外部核數師的積極溝通及討論，檢討本集團的風險管理及內控制度系統足夠及有效性，結果呈報給董事會。

茲提述本公司日期為2021年3月29日的公告。於2021年3月或前後，本公司之前核數師於截至2020年12月31日止年度之核數過程中發現七項核數事宜(定義見本公司日期為2021年3月29日的公告)。作為其解決有關核數事宜的程序的一部分，本公司已成立獨立調查委員會(由審核委員會全體成員組成)，並委任獨立調查員就核數事宜進行獨立調查。獨立調查委員會已於2021年12月8日檢討獨立調查報告(及於2022年8月30日的補充調查報告)，當中載有獨立調查員的調查結果及其對糾正本集團內部監控缺陷的建議。有關核數事宜、主要調查結果及獨立調查結果以及已識別內部監控缺陷的詳情，請參閱本公司日期為2021年3月29日、2021年12月8日、2022年3月4日及2022年9月9日的公告。

於2022年1月27日，本公司委聘內部監控顧問(「**內部監控顧問**」)以就公司之風險管理及內部監控系統是否充足及有效進行獨立評估。內部監控顧問會向審核委員會匯報所有重大內部監控及風險管理事宜。本集團根據內部監控顧問識別的內部監控缺陷及提出的整改建議進行整改程序，以完善內部監控系統，同時也就內部監控顧問提出的整改建議委聘專業機構對董事及管理層人員進行了相關合規培訓。根據內部監控檢討結果，內部監控顧問認為本公司已設立足夠的企業管治、內部監控及財務申報系統，以履行本公司於上市規則項下的責任。詳情請參閱本公司於2022年9月21日刊發的內部監控檢討結果公告。

企業管治報告

董事會對本集團的風險管理及內部監控制度進行年度審查包括財務、運作及合規監控及風險管理及有關本公司的環境、社會及管治風險，並認為本集團已有有效又充足的風險管理及內部監控制度。董事會亦已檢討在內部審核、會計及財務匯報職能及環境、社會及管治表現和匯報相關的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓及預算的足夠性。檢討後，審核委員會認為，本公司的風險管理及內部監控系統乃設計適當而有效。

在董事會的監督下，本集團管理層負責設計及實行本集團的風險管理及內部監控系統。本集團為業務單位(即銷售部門及生產部門)負責識別及評估業務風險，並設定減低風險措施；職能部門(即合規部門及財務部門)，負責協助業務單位改善風險管理，監察風險管理成效；同時，內部審計部門協助董事會及審核委員會檢討本集團風險管理及內部監控系統的成效。

如有需要，管理層會召開由高級管理人員出任主席的大會，與會者包括附屬公司的經理及總部的部門主管。本集團的營運決策、投資項目的實行、財務事宜以及風險管理及內部監控的最新情況，均於該等會議上省覽及決定。管理層召開年度及中期工作會議，以每年及每半年指派及檢討各項工作。該等會議有助組織、協調、聯繫及監督本集團不同業務以及風險管理及內部監控系統的開展及推行。本集團並設定以下機構或內部監控程序，包括：

- 設置了獨立的會計機構，在財務管理方面和會計核算方面設置了相關崗位和職責權限，配備了相應的人員以保證財務會計工作順利進行，批准、執行和記錄職能分開，並制定了有關財務會計方面的各項制度作為公平執行的保障；
- 已成立專門的內部審計部門，制定相關制度並建立適當的內部監控程序，以確保內部監控的有效性，並延伸至本集團的所有附屬公司。年度審計報告及計劃由審核委員會審批；
- 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、前景及清晰評估；
- 已制定敏感資料披露政策，訂明資料披露過程、不披露敏感資料的保密規定、本集團僱員的保密義務等；
- 董事、本集團高級管理人員及僱員的服務合約訂有保密條文；

企業管治報告

- 本公司的法律顧問定期向董事會及高級管理人員提供相關合規培訓。本集團已制定《信息披露管理制度》、《關連交易管理制度》及《內幕消息披露制度》以處理內幕消息，並定期提醒董事及僱員適當遵守內幕消息的相關政策，並會不時知會董事及僱員有關監管機構公佈的上述信息披露的最新指引，以確保獲得最新資訊。內幕消息向公眾披露前，董事會確保該內幕消息保密。董事會定期考慮內部監控的有效性；
- 本公司為加強廉政建設，避免舞弊或不道德行為發生，本集團已制定和執行審計、舉報和反洗錢等相關機制，明確了公司廉政管理紀律和行為要求，並設立了反貪污舉報機制，為僱員及其他往來者(如客戶及供應商)提供保密渠道，有關渠道包括舉報電話、舉報郵箱和舉報信箱等多種方式，以鼓勵盡早就發現的違紀行為進行舉報，同時本公司也會聘請外部審計師對公司開展審計工作，以預防和控制本公司發生舞弊或不道德行為。於報告期內，本公司並沒有收到任何有關本公司僱員或其他人提出就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為的舉報；及
- 本集團透過進行反貪污相關的培訓以提高僱員及管理層的廉政建設的思想意識。於2022年度，我們的董事及員工接受反貪污培訓，涵蓋香港特別行政區廉政公署發佈的「上市公司防貪系統實務指南」。於報告期內，本集團並未發生任何針對本公司或公司員工因貪污而引發的法律案件。

用於識別、評估及管理重大風險的流程

本集團的風險管理流程涉及識別、評估、回應、監控及報告風險。本公司管理層識別可能潛在影響本集團業務及營運的風險後，董事會將進行風險評估，確定所識別風險的優先次序，以確定本集團所面對的主要風險，並討論減輕該等主要風險的措施。此外，現有的風險緩解措施由本公司管理層定期監控，並將檢討本集團的風險管理策略，向董事會報告有關結果並提出適當建議。

組織章程大綱及章程細則的重大變動

截至2022年12月31日止年度，本公司之章程大綱及章程細則並無出現任何重大變動。

股東權利

召開股東特別大會及於股東大會上提呈建議的程序

根據本公司章程細則第12.3條，董事會可於其認為合適時間召開股東特別大會。股東大會亦可按任何兩名或以上本公司股東交回本公司香港主要辦事處的書面要求召開；或倘本公司不再有主要辦事處，則向註冊辦事處提交已簽署的書面要求，列明會議的目的後召開，惟該等請求人於交回請求書之日須持有本公司不少於十分之一的繳足股本，而股本附帶於本公司股東大會投票的權利。股東大會亦可按任何一名或以上為認可結算所(或其代名人)的本公司股東交回本公司香港主要辦事處的書面要求召開；或倘本公司不再有主要辦事處，則向註冊辦事處提交已簽署的書面要求，列明會議的目的後召開，惟該等請求人於交回請求書之日須持有本公司不少於十分之一的繳足股本，而股本附帶於本公司股東大會投票的權利。

股東向董事會提出查詢的程序

股東應向本公司香港股份登記分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17M樓)查詢其股權情況。對於其他查詢，股東可透過本公司的香港主要營業地點向董事會提出查詢，而本公司的香港主要營業地點會將有關查詢轉交董事會處理。

股息政策

董事會根據相關法律及章程細則，可以在其認為本公司的利潤允許的情況下不時的向股東派發中期股息及本公司可通過股東大會宣派任何幣種的股息，惟所宣派的股息不得超過本公司董事會建議的金額。

本公司董事會可於考慮下列因素後宣派股息：

- 本公司的營運；
- 本公司及本集團各附屬公司的盈利和可分配儲備金；
- 本公司的實際和預期財務業績；
- 本集團現金或營運資本要求，資本開支要求及未來擴展計劃；
- 本集團的流動資金狀況；

企業管治報告

- 整體經濟狀況、本集團業務的商業週期，以及對本公司業務、財務業績和定位可能有影響的內在或外在因素；及
- 董事會於當時可能視為有關的其他因素。最終宣派及派付予本公司的股東的股息金額亦將視乎本公司的盈利及財務表現、經營要求、當時的資本承擔及本公司的董事認為相關或適當的要求及其他因素而定。

與股東及投資者的溝通

於2022年，本公司繼續透過多種渠道以誠實的態度與股東、投資者及分析師進行溝通。本公司已全面提供適時的公司資料披露及必要估值數據，旨在幫助資本市場瞭解本公司的投資價值。與股東的主要溝通渠道包括：

股東週年大會

股東週年大會是讓股東參與的重要討論平台，方便本公司管理層與股東之間的溝通。股東週年大會每年舉行一次，所有股東均可參與。董事將於股東週年大會上回答股東的任何問題，而外部核數師及公司秘書亦會出席。提呈股東批准的所有事宜將於股東週年大會上以單獨決議案提呈並以投票表決方式議決。進行投票表決的程序將向股東詳細解釋，而投票表決結果將載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司的網站(www.aoweiholding.com)。

年度報告、中期報告、公告及通函

本公司會分別於每年3月及8月刊發年度業績及中期業績後刊發其年度報告及中期報告，以定期回顧本集團的發展以及向股東更新最新業務資料及市場趨勢。此外，本公司將及時透過公告知會股東所涉及的任何主要事件或價格敏感資料。

就任何需要股東批准的事項而言，本公司將根據聯交所的規定舉行股東特別大會並於大會的特定日期前刊發通函，令股東有充足時間瞭解有關作出投票決定的事宜的更多詳情。所有年度報告、中期報告、公告及通函將上載至聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.aoweiholding.com)。

企業管治報告

本公司網站

本公司的網站會及時提供本集團的新聞稿及其他業務資料。透過其網站，本公司向股東提供財務報告的電子版本、最新幻燈演示及有關本集團業務、公告及一般資料等的最新消息。為對環境保護作出貢獻及維持與股東的有效溝通，本集團鼓勵所有股東於本公司網站瀏覽本公司的企業通訊文件。

投資者聯絡及查詢

本集團有專門的團隊維持與投資者的聯絡及處理股東查詢。投資者如有任何查詢，請聯絡本公司的外部投資者關係顧問，電郵為ir@aow.com.cn。

本公司將確保有關投資者關係的工作資料及時準確地作出披露，以及有效及順暢地回應資本市場。此舉可幫助資本市場更好地瞭解本公司的發展策略及經營狀況。

董事會不時從本公司外部投資者關係顧問接獲有關股東和投資者提出的重要議題。於開發和制定本集團策略時，董事會考慮了該等重要議題，並將此等獨立觀點和意見納入考量。於截至2022年12月31日止財政年度，董事會透過與本集團管理層討論的方式檢討及評估本集團股東通訊政策的實施及成效，並認為該政策行之有效。

獨立核數師報告



致奧威控股有限公司列位股東的獨立核數師報告

(於英屬處女群島註冊成立並於開曼群島續存之有限公司)

保留意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第74至172頁奧威控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於2022年12月31日的綜合財務狀況表、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，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，除本報告「保留意見的基礎」一節所述事項的影響外，該等綜合財務報表均已按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的規定以及香港公司條例的披露規定真實與中肯地反映 貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量。

保留意見的基礎

截至2021年12月31日止年度之預付款項的範圍限制

於2021年1月1日及2021年12月31日，貴集團就提供現場裝載服務及運輸服務(「運輸服務」)向四名獨立於貴集團且與貴公司任何董事(「董事」)並無關聯的運輸服務供應商(「運輸服務供應商」)分別作出預付款項合共約人民幣294,626,000元及人民幣179,253,000元(「預付款項」)。

獨立核數師報告

保留意見的基礎(續)

截至2021年12月31日止年度之預付款項的範圍限制(續)

於截至2021年12月31日止年度，我們注意到 貴集團與運輸服務供應商進行以下交易：

- (i) 向運輸服務供應商支付預付款合共約人民幣315,235,000元(「預付款」)；
- (ii) 有關運輸服務供應商提供的運輸服務費合共約人民幣322,632,000元(「運輸服務費」)；及
- (iii) 運輸服務供應商退款合共約人民幣120,000,000元。

於審核 貴集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表時，我們已獲提供 貴集團管理層的解釋及證明文件，內容有關運輸服務預付款項的商業實質及性質，包括：

- (i) 貴集團向運輸服務供應商支付的預付款用於抵銷運輸服務費；
- (ii) 向運輸服務供應商作出重大預付款的原因：主要是用於交換其長期及穩定的服務，且運輸服務供應商能夠改善其廠房及設備，如更換運輸車輛，以確保運輸服務供應商與 貴集團之間運輸業務的安全及穩定運輸服務供應商其他業務的運營；
- (iii) 運輸服務供應商作出重大退款的原因：有關安排乃主要由於 貴集團當時有資金需求，而所作出的預付款項仍足以支付短期預算的運輸服務費，因此 貴集團要求運輸服務供應商作出退款；
- (iv) 於2021年1月1日的預付款項約為人民幣294,626,000元，佔截至2021年12月31日止年度運輸服務費(即約人民幣322,632,000元)的91%；
- (v) 缺乏批准預付款的證明文件及 貴集團管理層提供的理由：由於負責團隊過於強調實際營運，故忽略證明文件的重要性；及

獨立核數師報告

保留意見的基礎(續)

截至2021年12月31日止年度之預付款項的範圍限制(續)

(vi) 於批准預付款前並無對交易服務供應商進行全面盡職審查及 貴集團管理層作出的解釋： 貴集團負責團隊僅專注於 貴集團的營運需求及運輸服務供應商的日常營運及能力。我們認為， 貴集團僅透過觀察運輸服務供應商的營運對運輸服務供應商的還款能力作出的評估並不足夠，並可能導致確保預付款的不足。

然而，於我們截至2021年12月31日及2022年12月31日止年度的審核過程中，我們未獲 貴公司董事會(「董事會」)提供的解釋及證明文件，以令我們信納於2021年1月1日的預付款項、截至2021年12月31日止年度的預付款及退款的準確性、發生、商業實質及商業理據、估值、分配及分類，原因為：

- (i) 於2021年1月1日，我們無法獲得足夠的證明文件及解釋以確定預付款是否於適當賬目中確認(即是否構成預付款項或其他應收款項等)及將預付款項分類為流動資產；
- (ii) 我們無法證實截至2021年12月31日止年度預付款的商業實質及商業理據，原因為：
 - (a) 並無證據證明支付大額預付款為運輸服務市場的一般慣例；
 - (b) 並無文件顯示向各運輸服務供應商授出信貸限額的授權程序；
 - (c) 在選擇運輸服務供應商時，並無詳細的選擇標準或報價進度記錄；
 - (d) 於支付預付款時並無收到運輸服務供應商的書面付款指示，且缺乏付款要求附帶的證明文件以證明預付款金額；
 - (e) 由於一方面， 貴集團認為實施預付款項政策將使運輸服務供應商能夠投資固定資產，如更換運輸車輛，以確保其向 貴集團所提供服務的安全，另一方面，運輸服務供應商應 貴集團口頭要求作出退款，故懷疑預付款並非僅用於運輸服務；及
- (iii) 由於 貴集團於截至2021年12月31日止年度退款後短期內再次向運輸服務供應商支付預付款，故我們無法證實退款的商業實質及商業理據。

獨立核數師報告

保留意見的基礎(續)

截至2021年12月31日止年度之預付款項的範圍限制(續)

因此，我們未能取得充足合適的審核憑證，以滿足我們所表達的關注事項，且並無其他我們可進行的替代審核程序，以令我們信納有關(1)於2021年1月1日的預付款約人民幣294,626,000元；(2)截至2021年12月31日止年度的預付款約人民幣315,235,000元；及(3)截至2021年12月31日止年度的退款約人民幣120,000,000元的準確性、發生、商業實質及商業理據、估值、分配及分類。

就該等事項作出的任何必要調整可能對 貴集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務表現及現金流量以及綜合財務報表的相關披露產生重大後續影響。

我們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」)進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的保留意見提供基礎。

與持續經營有關的重大不確定性

我們謹請 閣下垂注綜合財務報表附註3.1，於2022年12月31日， 貴集團的流動負債超過其流動資產約人民幣212,241,000元。於同日， 貴集團於一年內到期的借款約為人民幣337,000,000元及資本承擔約為人民幣171,753,000元，而其現金及現金等價物僅約為人民幣56,086,000元。該等情況連同附註3.1所載其他事宜顯示存在重大不確定因素，可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問。誠如綜合財務報表附註3.1所述，於報告期末後， 貴集團成功自中國若干金融機構取得新借款合共人民幣579,500,000元，其中人民幣413,000,000元已用於結算現有借款。根據相關貸款協議，該等新借款按年利率4.00%至9.23%計息，並須於2024年至2026年償還。我們的意見並無就此事項作出修訂。

獨立核數師報告

其他信息

董事須對其他信息負責。其他信息包括年報所載的信息，惟不包括綜合財務報表及我們的相關核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，亦不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審核而言，我們的責任為閱讀其他信息，從而考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們於審核過程中所了解的情況存在重大不符或可能存在重大錯誤陳述。

基於我們已執行的工作，倘我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，則我們須報告該事實。如上文「*保留意見的基礎*」一節所述，我們無法獲得有關於2021年1月1日的預付款項以及截至2021年12月31日止年度的預付款及退款的充分適當證據。因此，我們無法確定其他資料是否就此事項存在重大錯誤陳述。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

根據我們的專業判斷，關鍵審核事項為對我們審核本期綜合財務報表最為重要的事項。我們於審核整體綜合財務報表及就此形成我們意見時處理該等事項，而不會對該等事項單獨發表意見。除了「保留意見的基礎」一節所述的事項外，我們已確定以下事項為需要在報告中溝通的關鍵審核事項。

關鍵審核事項

我們於審核中處理事項的方法

物業、廠房及設備、在建工程及無形資產的減值評估

誠如綜合財務報表附註18、19及20所披露，於2022年12月31日，貴集團物業、廠房及設備、在建工程及無形資產的賬面值分別約為人民幣1,202,006,000元、人民幣392,963,000元及人民幣61,680,000元（分別扣除累計減值虧損約人民幣278,919,000元、人民幣16,504,000元及人民幣184,635,000元）。

截至2022年12月31日止年度，已就物業、廠房及設備、在建工程及無形資產確認減值虧損約人民幣37,486,000元、人民幣16,504,000元及人民幣569,000元。

於2022年12月31日，貴集團的礦業作業位於兩大礦區，各自由貴集團的其中一間附屬公司擁有。每間附屬公司被視為一個獨立現金產生單位（「現金產生單位」）。

截至2022年12月31日止年度，貴集團管理層認為，位於礦區的兩個現金產生單位出現減值跡象，並對物業、廠房及設備、在建工程及無形資產進行減值評估。

我們評估物業、廠房及設備、在建工程及無形資產減值的程序包括以下各項：

- 透過對貴集團與以估計可收回金額為基準相關的現金產生單位的估值，評估關鍵內部監控的設計及執行；
- 在我們獨立外部估值專家的協助下，參考現行會計準則的規定，評估管理層進行減值評估時採用的方法；
- 評估管理層為對各現金產生單位的可收回金額進行估值而委聘的獨立外部估值專家的資歷、能力、客觀性及獨立性；
- 評估委聘的獨立外部估值專家的資歷、能力、客觀性及獨立性；

獨立核數師報告

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

我們於審核中處理事項的方法

物業、廠房及設備、在建工程及無形資產的減值評估 (續)

貴集團委聘獨立專業估值師透過估計現金產生單位的可收回金額進行減值評估，並參考使用價值計算，當中需要對相關現金流量所採納的假設及輸入數據作出重大判斷。

編製經批准財務預算所涵蓋期間的現金流量預測涉及的主要估計包括用於現金流量預測的平均售價、預算銷售額、毛利率及貼現率，以得出可收回金額。

我們認為物業、廠房及設備、在建工程及無形資產的減值評估為關鍵審核事項，原因是其對綜合財務報表而言屬重大，且減值評估涉及重大估計及判斷。

- 質疑 貴集團用以釐定現金產生單位可收回金額的關鍵假設及估計，包括未來銷售、未來營運成本、未來資本支出及所採用貼現率相關者。此舉包括取得管理層委聘的獨立外部估值專家出具的獨立估值報告，以及須我們的獨立外部估值專家將此等關鍵假設及估計與外部基準(包括未來商品價格及同行業類似公司的貼現率)進行比較，並根據彼等對 貴集團及其營運所在行業的認識考慮關鍵假設及估計；
- 將去年所編製現金流量預測內的關鍵假設及估計與本年度現金產生單位的表現進行比較，以評估管理層現金流量預測的可靠性及就發現的任何重大變動詢問管理層其原因；
- 對現金流量預測所採用的關鍵假設及估計進行敏感度分析，並評估關鍵假設及估計變動的影響以及是否存在任何跡象表明管理層存在偏見；
- 參考現行會計準則的規定，就管理層的減值評估，評估綜合財務報表的披露資料。

獨立核數師報告

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

我們於審核中處理事項的方法

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項的減值評估

誠如綜合財務報表附註24所披露，於2022年12月31日，貴集團的貿易應收款項、應收票據及其他應收款項的總額分別約為人民幣91,580,000元、人民幣12,151,000元及人民幣32,787,000元，而分別約人民幣1,211,000元、人民幣零元及人民幣1,860,000元的信貸虧損撥備已計入貴集團的綜合財務狀況表。

計入貴集團截至2022年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表的貿易應收款項減值虧損(扣除撥回)約為人民幣434,000元。

根據平均虧損率，應收票據被視為不重大，因此並未確認虧損撥備。

計入貴集團截至2022年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表的其他應收款項減值虧損撥回(扣除減值虧損)約為人民幣119,000元。

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項信貸虧損撥備代表管理層根據國際財務報告準則第9號(「**國際財務報告準則第9號**」)金融工具預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)模式對報告期末的預期信貸虧損作出的最佳估計。

誠如綜合財務報表附註6(b)所披露，與貿易應收款項、應收票據及其他應收款項有關的預期信貸虧損乃就被視為收回的高度不確定性的債務人進行個別評估或使用合適分組的撥備矩陣進行集體評估。

管理層根據過往觀察所得違約率評估預期信貸虧損，並就無需付出過多成本或努力即可得的合理可靠前瞻性資料作出調整。

我們有關管理層對貿易應收款項、應收票據及其他應收款項信貸虧損撥備的評估的審核程序包括：

- 了解管理層有關估計貿易及其他應收款項預期信貸虧損撥備的關鍵控制；
- 委聘我們的獨立專業估值師評估貴集團的預期信貸虧損模式的方法的合理性及適當性，包括模式設計及計算以及模式輸入數據，以符合國際財務報告準則第9號的規定；
- 評估我們委聘的獨立外部估值師的能力及客觀性；
- 抽樣測試管理層制定撥備矩陣所用資料(包括於2022年12月31日的貿易應收款項賬齡分析以及應收票據性質分析)的可信程度，方法為將分析中的個別項目與有關銷售發票及其他證明文件進行比較；

獨立核數師報告

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

我們於審核中處理事項的方法

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項的減值評估(續)

我們將貿易應收款項、應收票據及其他應收款項的減值評估識別為關鍵審核事項，因為其對綜合財務報表而言屬重大，以及釐定貿易應收款項、應收票據及其他應收款項的預期信貸虧損時涉及重大估計及判斷。

- 質疑管理層釐定於2022年12月31日的貿易應收款項及應收票據信貸虧損撥備之基礎及判斷，包括識別重大結餘及有信貸減值的應收款項的方法，管理層將餘下債務人在撥備矩陣中分類為不同組別的合理性，以及就撥備矩陣各分類應用有關估計虧損率(參考歷史違約率及前瞻性資料)的理據作出審查；
- 審閱管理層對其他應收款項的預期收款時間及個別債務人的信貸質素(包括債務人的背景及信用程度及還款記錄)之估計的合理性；
- 審閱於報告期後債務人的還款記錄及結算情況；及
- 評估綜合財務報表附註6(b)所載有關貿易應收款項、應收票據及其他應收款項減值評估的披露。

獨立核數師報告

董事及肩負管治責任者就綜合財務報表須承擔的責任

董事負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平地反映情況的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團繼續持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

肩負管治責任者負責監督 貴集團之財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們旨在合理保證綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具載有我們僅按照協定的委聘條款向 閣下(作為整體)意見的核數師報告，除此之外我們的報告並無其他目的。我們概不會就本報告內容向任何其他人士負責或承擔責任。合理保證屬高水平的保證，惟不能保證根據香港審計準則進行的審核工作，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引致，倘個別或整體於合理預期情況下可能影響該等綜合財務報表使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

作為我們根據香港審計準則進行審核的一部分，我們於整個審核過程中貫徹運用專業判斷並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 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，因應該等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當的審核憑證，為我們的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、錯誤陳述或凌駕於內部監控之上，因此未能發現由於欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核有關的內部監控，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所用會計政策是否恰當及所作會計估算以及相關披露資料是否合理。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，根據已獲取的審核憑證，確定是否存在與可能對 貴集團持續經營能力構成重大疑慮的事件或情況相關的重大不確定因素。倘我們總結存在重大不確定因素，則需於核數師報告中提請留意綜合財務報表的相關披露資料，或倘相關披露資料不充足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論以截至核數師報告日期止所獲得的審核憑證為基礎。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營的能力。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 評估綜合財務報表的整體呈列方式、架構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否已公平反映及呈列相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲得充足、適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們須負責指導、監督及執行 貴集團的審核工作。我們仍須就審核意見承擔全部責任。

我們與肩負管治責任者就審核的計劃範圍、時間安排及重大審核發現等事項進行溝通，其中包括我們在審核期間發現的任重大內部監控缺陷。

我們亦向肩負管治責任者提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德規定，並與其溝通所有合理地被認為可能會影響我們獨立性的關係及其他事項，以及適用情況下為解除危機而採取的行動或採用防範措施。

我們自與肩負管治責任者溝通的事項中釐定該等對本期綜合財務報表審核最為重要並因此構成關鍵審核事項的事項。我們於核數師報告中描述該等事項，惟法律或法規禁止公開披露有關事項或(在極少情況下)我們合理預期於報告中溝通某事項造成的負面後果將會超過有關溝通產生的公眾利益而不於報告中溝通該事項則除外。

華融(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

林植棠

執業證書編號：P05612

香港

銅鑼灣

高士威道8號

航空大廈8樓

2023年3月29日

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收益	7	937,751	1,191,741
銷售成本		(774,054)	(774,498)
毛利		163,697	417,243
其他收入、溢利及虧損淨額	9	121,191	8,508
分銷開支		(3,519)	(8,652)
行政開支		(102,631)	(102,473)
預期信貸虧損模式下的減值虧損淨額	11	(315)	(1,845)
物業、廠房及設備、在建工程及無形資產減值虧損		(54,559)	-
融資成本	10	(27,727)	(34,630)
除稅前溢利	13	96,137	278,151
所得稅開支	12	(35,382)	(75,008)
年內溢利		60,755	203,143
年內其他全面收益(開支)			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		388	(57)
年內全面收益總額		61,143	203,086
每股盈利(人民幣元)	17		
基本		0.04	0.12
攤薄		不適用	不適用

綜合財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	18	1,202,006	1,314,899
在建工程	19	392,963	323,786
無形資產	20	61,680	70,865
長期應收款項	21	–	30,340
預付款項	24	48,006	–
遞延稅項資產	30	232,362	218,023
		1,937,017	1,957,913
流動資產			
存貨	23	86,838	121,423
貿易及其他應收款項	24	318,023	322,227
受限制銀行結餘	25	26,882	–
現金及現金等價物	25	56,086	104,066
		487,829	547,716
流動負債			
貿易及其他應付款項	26	211,143	246,356
合約負債	27	62,186	28,588
租賃負債	28	1,628	1,943
銀行借款	29	337,000	557,000
應付稅項		86,912	60,653
復墾責任撥備	32	1,201	4,276
		700,070	898,816
流動負債淨值		(212,241)	(351,100)
總資產減流動負債		1,724,776	1,606,813

綜合財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動負債			
銀行借款	29	176,000	–
租賃負債	28	1,283	2,911
其他金融負債	31	–	117,721
復墾責任撥備	32	32,705	32,536
		209,988	153,168
資產淨值		1,514,788	1,453,645
資本及儲備			
股本	33	131	131
儲備		1,514,657	1,453,514
權益總值		1,514,788	1,453,645

於第74至172頁之綜合財務報表由董事會於2023年3月29日批准及授權發佈，並由以下人士代為簽署：

李豔軍
董事

李子威
董事

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	本公司權益股東應佔							權益總值 人民幣千元
	股本	股份溢價	法定盈餘 儲備	特別儲備	匯兌儲備	其他儲備	保留盈利	
	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	人民幣千元	人民幣千元	
	附註(a)	附註(b)	附註(c)	附註(d)	附註(e)			
於2021年1月1日	131	1,142,640	84,556	51,080	(291)	(126,229)	98,672	1,250,559
年內溢利	-	-	-	-	-	-	203,143	203,143
年內其他全面開支								
其後可能重新分類至損益的項目：								
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	(57)	-	-	(57)
年內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(57)	-	203,143	203,086
轉回保留盈利，扣除撥備	-	-	-	(27,715)	-	-	27,715	-
於2021年12月31日	131	1,142,640	84,556	23,365	(348)	(126,229)	329,530	1,453,645

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	本公司權益股東應佔							
	股本	股份溢價	法定盈餘 儲備	特別儲備	匯兌儲備	其他儲備	保留盈利	權益總值
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註(a)	附註(b)	附註(c)	附註(d)	附註(e)			
於2022年1月1日	131	1,142,640	84,556	23,365	(348)	(126,229)	329,530	1,453,645
年內溢利	-	-	-	-	-	-	60,755	60,755
年內其他全面收益								
其後可能重新分類至損益的項目：								
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	388	-	-	388
年內全面收益總額	-	-	-	-	388	-	60,755	61,143
轉撥至特別儲備，扣除已使用部分	-	-	-	7,398	-	-	(7,398)	-
於2022年12月31日	131	1,142,640	84,556	30,763	40	(126,229)	382,887	1,514,788

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

附註：

(a) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬可用於向股東支付分派或股息，惟緊隨建議支付分派或股息日期後，本公司能償還其於日常業務過程中到期的債務。

(b) 法定盈餘儲備

根據有關中國法律及法規及中國附屬公司各自的組織章程細則，中國附屬公司須將其依據適用於中國成立企業的有關會計原則及財務規例編製的財務報表內呈報的除稅後溢利10%，轉撥至法定盈餘儲備。倘法定盈餘儲備結餘已達到有關中國附屬公司註冊資本的50%，則可停止向法定盈餘儲備撥款。

法定盈餘儲備可用於彌補過往年度虧損(如有)，及可用於透過資本化發行轉換成資本。然而，當中國附屬公司的法定盈餘儲備轉成資本，儲備內仍未轉換的結餘不得少於有關中國附屬公司註冊資本的25%。

(c) 特別儲備

根據有關中國法規，安全生產及其他有關開支的撥款根據產量由本集團以固定比率累計(「安全生產基金」)。本集團須由保留盈利向特別儲備轉撥一筆款項，以作為安全生產基金的撥款。倘特別儲備於年初的結餘已達有關中國附屬公司於上一年度收益的5%，則可停止轉撥安全生產基金。當安全生產措施產生開支或資本開支時，安全生產基金可予動用。已動用的安全生產基金金額將從特別儲備轉撥回保留盈利。

(d) 匯兌儲備

匯兌儲備包括將以港元(「港元」)計值的財務報表換算為本集團呈列貨幣產生的所有外匯調整。該儲備根據會計政策進行處置。

(e) 其他儲備

其他儲備包括下列各項：

- 本集團所收購附屬公司的資產淨值與交換時所支付代價的差額；
- 收購非控股權益所產生的權益變動；及
- 最終控股方所豁免的股東貸款。

綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	96,137	278,151
調整以下各項：		
折舊	10,364	17,881
利息收入	(116)	(8,034)
利息開支	27,727	34,630
重新計量採礦權代價之收益	(122,121)	-
物業、廠房及設備之撇銷	1,087	-
出售物業、廠房及設備之(收益)虧損	(41)	487
預期信貸虧損模式下的減值虧損淨額	315	1,845
物業、廠房及設備、在建工程及無形資產減值虧損	54,559	-
提早終止租賃之收益	-	(369)
營運資金變動之前的經營現金流量	67,911	324,591
存貨減少	180,991	129,008
貿易及其他應收款項(增加)減少	(24,317)	126,633
貿易及其他應付款項(減少)增加	(22,278)	38,870
長期應收款項減少	11,420	-
合約負債增加	33,598	26,634
其他金融負債減少	-	(23,667)
復墾責任撥備減少	(3,472)	(2,498)
受限制銀行結餘增加	(26,882)	-
經營所得現金	216,971	619,571
已付所得稅	(23,462)	(87,725)
經營活動所得現金淨值	193,509	531,846

綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
投資活動		
購買物業、廠房及設備以及在建工程	(167,085)	(672,479)
出售物業、廠房及設備之所得款項	300	74
已收利息	116	8,034
購買無形資產	(5,683)	–
撥回已抵押銀行存款	–	300,000
向一間實體提供貸款	–	(300,000)
一間實體償還的貸款	–	300,000
重新計量採礦權所得款項	3,520	–
投資活動所用現金淨額	(168,832)	(364,371)
融資活動		
籌借新增銀行借款	100,000	400,000
償還銀行借款	(144,000)	(451,000)
償還租賃負債	(2,150)	(860)
已付利息	(26,895)	(31,704)
融資活動所用現金淨值	(73,045)	(83,564)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(48,368)	83,911
年初現金及現金等價物	104,066	20,212
匯率變動之影響	388	(57)
年末現金及現金等價物	56,086	104,066

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

1. 一般資料

奧威控股有限公司(「本公司」)於2011年1月14日在英屬處女群島註冊成立，並於2013年5月23日根據開曼群島法例第22章公司法(2012年修訂本，經綜合及修訂)遷冊至開曼群島，為獲豁免有限責任公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事(i)鐵礦勘探、開採、選礦及銷售業務，銷售產品為鐵礦石、富粉及鐵精礦；(ii)提供醫院管理服務；(iii)通過將尾礦固廢再生利用，開展綠色建材建築用砂石料生產、銷售業務。本公司的註冊地址為P.O. Box 309, Uglund House Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。本公司的主要營業地點為香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓。

根據集團重組(「重組」)，為尋求本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板公開上市，本公司成為現時組成本集團各公司的控股公司。重組詳情載於本公司日期為2013年11月18日的招股章程。本公司股份已於2013年11月28日在聯交所上市。

本集團各實體的財務資料所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量。本公司的功能貨幣為港元(「港元」)。本公司的主要附屬公司於中國註冊成立，而該等附屬公司將人民幣(「人民幣」)視為其功能貨幣。由於本集團的主要業務位於中國，本集團決定以人民幣呈列其綜合財務報表。

於2022年12月31日，本公司之董事(「董事」)認為本集團的直屬母公司及最終控股方分別為恒實國際投資有限公司(一間於英屬處女群島註冊成立的公司)、李豔軍先生及李子威先生。恒實國際投資有限公司並無編製可供公眾使用的財務報表。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本

於本年度強制生效的國際財務報告準則修訂本

於本年度，本集團已就編製綜合財務報表首次應用以下由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈並於2022年1月1日或之後開始的本集團年度期間強制生效的國際財務報告準則修訂本：

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述
國際財務報告準則第16號(修訂本)	於2021年6月30日後的Covid-19相關租金減免
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—擬定用途前之所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約的成本
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進

除下文所述者外，於本年度應用國際財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

應用國際財務報告準則第3號(修訂本)概念框架之提述的影響

本集團已對收購日期為2022年1月1日或之後的業務合併應用該等修訂。該等修訂更新了對國際財務報告準則第3號業務合併的提述，致使其提述國際會計準則理事會於2018年3月頒佈的財務報告概念框架(「概念框架」)，而非國際會計準則委員會編製及呈列財務報表框架(由2010年9月頒佈的財務報告概念框架取代)；並增加一項規定，就國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號徵費範圍內的交易及其他事件而言，收購方應用國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號，而非概念框架識別其在業務合併中已承擔的負債；及增加一項明確聲明，表明收購方不確認於業務合併中收購的或然資產。

於本年度應用修訂本對本集團綜合財務報表並無影響。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本(續)

於本年度強制生效的國際財務報告準則修訂本(續)

應用國際會計準則第16號(修訂本)物業、廠房及設備—擬定用途前之所得款項改進的影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂。該等修訂訂明，將物業、廠房及設備項目帶到及達致使其能夠以管理層擬定的方式運作所必要的位置及條件時產生的任何項目的成本(例如測試相關物業、廠房及設備是否正常運行時產生的樣品)及出售該等項目的所得款項應根據適用準則於損益中確認及計量。該等項目的成本根據國際會計準則第2號存貨計量。

根據過渡條文，本集團已對於2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備追溯應用新會計政策。於本年度應用該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無影響。

應用國際財務報告準則(修訂本)國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進的影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂。年度改進對以下準則作出修訂：

國際財務報告準則第9號金融工具

該修訂澄清，就評估原有金融負債條款的修訂是否構成「10%」測試下的重大修訂而言，借款人僅包括借款人與貸款人之間已付或已收的費用，包括借款人或貸款人代表另一方已付或已收的費用。

根據過渡條文，本集團對於首次應用日期(2022年1月1日)修改或交換的金融負債應用該修訂本。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號隨附的第13項說明性例子的修訂從例子中刪除了出租人為消除任何潛在混淆而作出有關租賃物業裝修的補償說明。

於本年度預期應用該等修訂不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本(續)

已頒佈但尚未生效之新訂國際財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第17號(包括國際財務報告準則第17號2020年6月及2021年12月之修訂本)	保險合約 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ²
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回交易中的租賃負債 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 ³
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實踐聲明第2號(修訂本)	會計政策披露 ¹
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ¹
國際會計準則第12號(修訂本)	來自單一交易的資產及負債遞延稅項 ¹

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於待定期限或之後開始的年度期間生效。

³ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述新訂國際財務報告準則及其修訂本外，董事預期應用所有其他新訂國際財務報告準則及其修訂本於可見未來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本(續)

已頒佈但尚未生效之新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

國際會計準則第1號(修訂本)負債分類為流動或非流動

該等修訂就評估延遲結算至自報告日期起計至少十二個月的權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，其中：

- 具體而言，將負債分類為流動或非流動應基於報告期末存在的權利。具體而言，該等修訂澄清：
 - (i) 分類不應受管理層於12個月內清償負債的意向或預期所影響；及
 - (ii) 倘權利以遵守契諾為條件，則即使貸款人於較後日期方測試合規情況，倘條件於報告期末達成，該權利亦存在；及
- 澄清倘負債的條款可由對手方選擇導致其透過轉讓實體本身的權益工具進行結算，則該等條款僅於實體應用國際會計準則第32號金融工具：呈列將選擇權單獨確認為權益工具的情況下方不會影響其分類為流動或非流動。

根據本集團於2022年12月31日的未償還負債，應用該等修訂將不會導致本集團負債的重新分類。

國際會計準則第1號(修訂本)附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂本」)

2022年修訂本修訂於2020年頒佈的國際會計準則第1號(修訂本)將負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」)所引入的要求，內容有關實體如何將附帶契諾的債務及其他金融負債分類為流動或非流動。該等修訂本訂明，實體須於報告期末或之前遵守的契諾方會影響實體於報告日期後最少十二個月內延遲結清負債的權利。僅須於報告期後遵守的契諾對該權利於報告期末是否存在並無影響。

該等修訂本亦訂明有關資料的披露要求，使財務報表使用者了解在該實體將貸款安排產生的負債分類為非流動負債，而實體延遲結清該等負債的權利視乎實體於報告期後十二個月內是否遵守契諾的情況下，則負債可能須於報告期後十二個月內償還的風險。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本(續)

已頒佈但尚未生效之新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

國際會計準則第1號(修訂本)附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂本」)(續)

該等修訂本亦將2020年修訂本的生效日期推遲到2024年1月1日或之後開始的年度報告期間。該等修訂本與2020年修訂本於2024年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並允許提早應用。倘實體在頒佈2022年修訂本後較早期間應用2020年修訂本，該實體亦應於該期間應用2022年修訂本。

根據本集團於2022年12月31日的未償還負債，應用該等修訂將不會導致本集團負債重新分類。

國際會計準則第1號及國際財務報告準則實踐聲明第2號(修訂本)會計政策披露

國際會計準則第1號修訂以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞的所有情況。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂亦澄清，即使涉及款項並不重大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

國際財務報告準則實踐聲明第2號作出重大性判斷(「實踐聲明」)亦經修訂，以說明一間實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實踐聲明已增加指導意見及實例。

應用該等修訂預期不會對本集團財務狀況或表現產生重大影響，但可能影響本集團主要會計政策之披露。有關應用影響(如有)將於日後本集團的綜合財務報表中予以披露。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本(續)

已頒佈但尚未生效之新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

國際會計準則第8號(修訂本)會計估計的定義

該等修訂定義會計估計為「存在計量不明朗因素的財務報表之貨幣金額」。會計政策可能規定對計量不明朗因素的財務報表的項目進行計量—即會計政策可能規定將按貨幣金額計量的有關項目不可直接觀察而須予以估計。於此情況下，一間實體應編製會計估計，旨在達到會計政策載列的目標。編製會計估計包括根據最新可得可靠的資料作出的判斷或假設用途。

此外，國際會計準則第8號的會計估計變更的概念予以保留，惟有進一步澄清。

應用該等修訂預期不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

國際會計準則第12號(修訂本)來自單一交易的資產及負債遞延稅項

該等修訂縮窄國際會計準則第12號所得稅第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初次確認時產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額的交易。

誠如綜合財務報表附註3所披露，對於稅務扣源自有關租賃負債的租賃交易，本集團分別對相關資產及負債應用國際會計準則第12號的規定。由於應用初次確認豁免，資產及負債的暫時差額不會於初次確認時確認。

應用該等修訂後，本集團將就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣除及應課稅暫時差額確認遞延稅項資產(倘有應課稅溢可用作於對銷可扣稅暫時差額時)及遞延稅項負債。

該等修訂於2023年1月1日開始之本集團年度報告期間生效。於2022年12月31日，使用權資產及租賃負債之賬面值(可予修訂)分別為約人民幣2,988,000元及約人民幣2,911,000元。初次應用該等修訂的累積影響將確認為對所呈列最早比較期間的期初保留盈利(或其他權益項目(如適用))的期初結餘的調整。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策

3.1 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事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，倘合理預期有關資料會影響主要使用者作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例（「公司條例」）規定的適用披露。

誠如綜合財務報表所述，於2022年12月31日，本集團的流動負債超出其流動資產約人民幣212,241,000元。於同日，本集團於一年內到期的借款約為人民幣337,000,000元及資本承擔約為人民幣171,753,000元，而其現金及現金等價物僅約為人民幣56,086,000元。該等情況顯示存在重大不確定性，可能對本集團持續經營的能力構成重大疑慮。

鑒於該等情況，董事已於評估本集團是否將擁有足夠的財務資源按持續經營基準繼續經營業務時審慎考慮本集團的未來流動資金及表現以及其可動用的財務資源，當中已計及以下各項：

- (1) 於報告期末後，本集團成功自中國若干金融機構取得新借款人民幣120,000,000元、人民幣117,000,000元、人民幣200,000,000元及人民幣142,500,000元，其中人民幣413,000,000元已用於結算現有借款。根據貸款協議，該等新借款按年利率4.00%至9.23%計息，並須分別於2024年2月23日、2024年2月26日、2025年12月20日及2026年1月13日償還；
- (2) 執行董事李豔軍先生（亦為本公司主席兼主要股東）及李子威先生（亦為本公司行政總裁兼主要股東）（統稱「主要股東」）已承諾提供足夠資金，讓本集團可償還其負債及向第三方清償到期財務責任。如有需要，主要股東將使用其於本集團的無抵押股份向本集團提供財務資助。因此，自2022年12月31日起未來十二個月，本集團可繼續持續經營，且經營其業務時毋須大幅縮減營運規模；及
- (3) 受惠於2023年第一季度鐵精礦平均售價穩步上升，本集團預期於截至2023年12月31日止年度錄得經營現金流入淨額。

董事已根據本集團成功實施上述計劃及措施的基準審閱管理層所編製涵蓋自2022年12月31日起計不少於十二個月期間的本集團現金流量預測，並信納自2022年12月31日起計十二個月內本集團將擁有充足營運資金可於財務責任到期時履行有關責任。因此，董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.1 綜合財務報表編製基準(續)

綜合財務報表並不包括本集團未能取得足夠未來資金而導致的任何調整。倘本集團無法繼續按持續經營基準經營，則須作出調整以將本集團資產的賬面值減至其可收回金額，為可能產生的進一步負債計提撥備，並將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，詳情於下文所載會計政策闡述。

歷史成本一般按交換貨品及服務所付代價之公平值計算。

公平值是於計量日期市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。於估計資產或負債的公平值時，本集團會考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的資產或負債特點。在該等綜合財務報表中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以確定，惟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類似但並非公平值的計量(例如，國際會計準則第2號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

非金融資產公平值的計量參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一層級、第二層級或第三層級，詳情如下：

- 第一層級輸入數據是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- 第二層級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一層級內包括的報價除外)；及
- 第三層級輸入數據是相關資產或負債的不可觀察輸入數據。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。當本公司符合以下條件時，即取得控制權：

- 對投資對象擁有權力；
- 因參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利；及
- 有能力行使其權力以影響其回報。

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數，本集團會重新評估其是否控制投資對象。

本集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，年內所收購或出售附屬公司之收入及開支乃自本集團取得控制權之日期起計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團不再控制有關附屬公司之日期為止。

損益及其他全面收益各項目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值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出現虧絀結餘。

如有需要，會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。

所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及集團內公司間交易產生的現金流量於綜合入賬時全額抵銷。

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，指賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的現有所有權權益。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

客戶合約收入

本集團於履行履約責任時(或就此)確認收益，即於與特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉讓予客戶時確認收入。

履約責任指一項獨特之貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致上相同之獨特貨品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間逐步轉移，而收入參考完成履行有關履約責任之進度隨時間推移予以確認：

- 隨著本集團履約，客戶同時收取及消耗本集團履約所提供之利益；
- 本集團履約會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
- 本集團履約並無創建對本集團具有替代用途之資產，而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，收入於客戶獲得獨特貨品或服務控制權之某一時間點確認。

合約資產指本集團有權就已向客戶轉移貨品或服務換取代價之權利(尚未成為無條件)。其根據國際財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價之無條件權利，即僅需時間推移即到期付款。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或已可自客戶收取代價)，而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

與相同合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

客戶合約收入(續)

存在重大融資部分

在釐定交易價格時，倘協定的付款時間(不論以明示或暗示方式)為客戶或本集團帶來向客戶轉讓商品或服務之重大融資利益，則本集團就資金時間值之影響而調整已承諾之代價金額。於該等情況下，合約即包含重大融資部分。不論融資承諾是否明確列於合約或隱含於訂約方協定之付款條款中，合約中亦可能存在重大融資部分。

就付款與轉讓相關商品或服務相隔期間不足一年之合約而言，本集團應用可行權宜方法，不就任何重大融資部分調整交易價格。

租賃

租賃的定義

倘合約賦予權利於一段時間內控制可識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

就首次應用國際財務報告準則第16號當日或之後訂立或修訂或因業務合併而產生的合約而言，本集團會於開始、修訂日期或收購日期根據國際財務報告準則第16號項下的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。有關合約將不會被重新評估，除非合約中的條款與條件隨後被改動。

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以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。

本集團應用可行權宜方法不將非租賃組成部分與租賃組成部分分開，而將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分作為單一租賃組成部分入賬。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

短期租賃及低價值資產租賃

本集團對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車間堆場及機器，應用短期租賃確認豁免。其亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線基準或其他系統性基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債初始計量的金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，扣除任何已收取的租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆除及遷移相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃條款及條件所規定的狀況時估計產生的成本。

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

本集團合理確定於租期完結時可獲得相關租賃資產擁有權的使用權資產從開始日期至可使用年期完結計算折舊。否則，使用權資產按其估計可使用年期及租期的較短者，以直線法計算折舊。

本集團於「物業、廠房及設備」中呈列使用權資產，並將相應有關資產(倘擁有)於同一項目內呈列。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

可退回租賃按金

已支付的可退回租賃按金根據國際財務報告準則第9號進行核算，並按公平值進行初始計量。初始確認時的公平值調整視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

租賃負債

於租賃期開始日，本集團按該日尚未支付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘不易於確定租賃的內含利率，本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質上的固定付款)，減去任何應收取的租賃優惠；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款，使用開始日期的指數或利率作初始計量；
- 本集團預期將支付的剩餘價值擔保金額；
- 購買選擇權的行權價(倘本集團合理確定將行使購買選擇權)；及
- 終止租賃的罰款金額(倘租期反映本集團行使終止租賃的選擇權)。

於開始日期後，租賃負債就利息增加及租賃付款進行調整。

本集團在綜合財務狀況表中將租賃負債作為單獨項目呈列。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

外幣

於編製各個個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易按交易日期之現行匯率予以確認。於報告期末，以外幣列值之貨幣項目按有關日期現行之匯率予以重新換算。以外幣列值且以公平值入賬之非貨幣項目按釐定公平值之日現行之匯率予以重新換算。按歷史成本計量以外幣列值之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額於其產生期間於損益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團業務的資產及負債乃使用於各報告期末時現行的匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及開支項目乃按期間的平均匯率換算，除非匯率於期內大幅波動，在此情況下，則使用於交易日期的現行匯率換算。所產生之匯兌差額(如有)乃於其他全面收益確認，並於匯兌儲備項下之權益累計。

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益，或涉及失去對一間附屬公司(包括海外業務)之控制權之出售，或部分出售於合營安排或聯營公司(包括海外業務)之權益，其中保留權益成為金融資產)時，就本公司擁有人應佔該業務而於權益內累計之所有匯兌差額重新分類至損益。

此外，於出售附屬公司之部分權益(而本集團並無因此失去對該附屬公司之控制權)時，按比例應佔之累計匯兌差額重新歸屬於非控股權益，且不會於損益內確認。就所有其他部分出售(即出售部分聯營企業或合營安排，而本集團並無因此失去重大影響力或共同控制權)而言，按比例應佔之累計匯兌差額重新分類至損益。

收購海外業務所產生之商譽及已購入可識別資產公平值調整被視為該海外業務之資產及負債，並按各報告期末之現行匯率換算。由此產生之匯兌差額於其他全面收益內確認。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

借貸成本

所有借貸成本均於其發生期間於損益中確認。

政府資助

除非能合理確定本集團將遵守政府資助所附帶的條件及將獲發有關資助，否則不會確認政府資助。

政府資助乃於本集團將預期補助金可抵銷的相關成本確認為開支的期間按系統化之基準於損益中確認。

與收入有關的政府資助乃作為已產生開支或虧損的補償的應收款項或就給予本集團即時財務資助而且並無未來相關成本的應收款項，並於成為應收款項的期內於損益內確認。該等資助乃於「其他收入、溢利及虧損淨額」下呈列。

僱員福利

退休福利成本

強制性公積金計劃(「**強制性公積金計劃**」)及國營退休福利計劃供款於僱員因提供服務而有權獲得供款時確認為開支。

離職福利

離職福利負債於本集團實體無法再撤回離職福利要約或當實體確認任何相關重組成本時(以較早者為準)確認。

短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務預期支付未貼現福利金額確認。所有短期僱員福利均確認作開支，除非另有國際財務報告準則要求或允許計及資產成本中之福利。

負責乃就福利歸屬予僱員(例如工資及薪金、年假及病假)並在扣減任何已付金額後確認。

就其他長期僱員福利確認的負債，乃按本集團預期於就僱員直至報告日期提供的服務作出的估計未來現金流出之現值計量。因服務成本、利息及重新計量的負債賬面值之任何變動，乃於損益中確認，惟另一項國際財務報告準則要求或准許將有關變動計入資產成本則除外。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

稅項

所得稅開支指當期應付稅項與遞延稅項的總和。

當期應付稅項乃根據年內應課稅溢利而計算。基於其他年內課稅或可減稅額的收入或開支項目以及毋須課稅或可減稅額的項目，故應課稅溢利與除稅前溢利不同。本集團的即期稅項負債乃以報告期末已生效或實際上已生效的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表中資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認入賬。遞延稅項資產一般僅於可能有應課稅溢利用於對銷可扣稅暫時差額時就所有可扣稅暫時差額確認入賬。若於一項交易中，因初次確認資產及負債(業務合併除外)而引致之暫時差額既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時差額源自初次確認商譽，則遞延稅項負債不會確認。

遞延稅項負債乃就於附屬公司之投資所產生應課稅暫時差額進行確認，惟倘本集團能控制暫時差額之撥回，且暫時差額不可能於可見將來撥回之情況則除外。因有關該等投資及權益的可扣減暫時差額而產生的遞延稅項資產僅在可能產生足夠應課稅溢利以使用暫時差額利益並預期能夠在可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末均會予以審查，並削減至不可能再有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債按償還負債或變現資產的期間內預期適用之稅率，根據報告期末已生效或實際已生效的稅率(及稅法)計算。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項負債及資產之計量反映按照本集團所預期方式於報告期末收回或結算其資產及負債賬面值將出現之稅務後果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，本集團首先釐定稅務扣減是否源自有關使用權資產或租賃負債。

就稅務扣減源自租賃負債的租賃交易，本集團對使用權資產及租賃負債分別應用國際會計準則第12號*所得稅*規定。由於應用初次確認豁免，相關使用權資產及租賃負債的暫時差額不會於初次確認時確認。使用權資產及租賃負債的賬面值因重新計量租賃負債及租賃修訂，以致隨後修訂所產生的暫時差額不獲初步確認豁免時，暫時差額會於重新計量或修訂當日確認。

倘有可依法執行權利動用即期稅項資產以抵銷即期稅項負債，而遞延稅項與由同一稅務機構對相同應課稅實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟當其與於其他全面收益或直接於權益確認之項目相關時，則該即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。倘因業務合併之初步會計方法而產生即期或遞延稅項，有關稅務影響會計入業務合併之會計方法內。

於評估所得稅處理方法之任何不確定因素時，本集團考慮有關稅務機關是否可能接納個別集團實體於其所得稅申報時所採用或擬採用之不確定稅務處理方法。倘很可能獲接納，則即期及遞延稅項之釐定與申報所得稅時之稅務處理方法一致。倘有關稅務機關不大可能接納不確定稅務處理方法，則各項不確定因素之影響透過最可能產生之金額或預期價值予以反映。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為有形資產，持作生產或供應貨品或服務用途或行政用途。物業、廠房及設備按載列於綜合財務狀況表之成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列帳。

生產、供應或行政管理過程中的樓宇及廠房、機器及設備辦公設備及礦業資產(即在建工程)按成本減任何已確認之減值虧損列賬。成本包括使資產達到能夠按照管理層擬定的方式開展經營所必要的位置及條件而直接產生的任何成本，包括測試相關資產是否正常運行的成本及(就符合條件的資產而言)根據本集團會計政策資本化之借貸成本。該等資產按與其他物業資產相同的基準，在可用作其擬定用途時開始計算折舊。

當本集團就包括租賃土地及樓宇部分之物業所有權權益付款時，全部代價於租賃土地及樓宇部分之間按初步確認時的相對公平值比例分配。倘相關付款能可靠分配，則租賃土地權益於綜合財務狀況表中呈列為「使用權資產」。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇部分及未分割權益之間可靠分配，整項物業分類為物業、廠房及設備。

折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇減除礦業資產以外資產的成本減剩餘價值確認。礦業資產按相關礦體或礦體組成部分的探明及可採礦物儲量，以生產單位法計算折舊。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末審閱，而任何估計變動的影響將提前入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期繼續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。處置或報廢一項物業、廠房及設備產生的收益或虧損，應按銷售所得款項與該資產賬面值之間的差額予以確定，並於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

資本化的剝採成本

剝離覆蓋層及其他廢礦料以獲取礦藏的過程稱為剝採。剝採成本(移除廢料成本)產生於露天礦井開採的開發及生產階段，並按各礦體部分單獨核算，除非剝採活動改善對於整個礦體的通路。一個礦體部分是指通過剝採活動改善通路的礦體的特定部分。對於礦體部分的識別，取決於礦體的開發計劃。為了識別和界定該等礦體部分，同時亦為了釐定各個礦體部分預計將剝採的廢料數量及將開採的礦石數量，需要作出判斷。為了確定可在計算及分配存貨與生產剝採活動間生產剝採成本時採用的適當生產計量方法，亦需要作出判斷。此等判斷乃用於計算生產剝採成本及將該成本分配至存貨及／或剝採活動資產。

滿足下列條件時，基建剝採成本將資本化為在建工程中的剝採活動資產，成為礦體開發成本的一部分：

- 與該資產有關的未來經濟利益可能流入實體；及
- 成本能可靠計量。

當整個礦體或礦體部分可供用作擬定用途時，停止相關基建剝採成本的資本化，同時將該等成本轉入物業、廠房及設備項目中的礦業資產。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

資本化的剝採成本(續)

生產剝採帶來兩類收益：於當期開採礦產，及改善礦體或礦體部分於未來期間的通路。倘收益與當期開採礦產相關，則剝採成本確認為存貨成本。倘收益為改善礦體或礦體部分於未來期間的通路，則剝採成本於滿足下列條件時資本化為物業、廠房及設備項目中的礦業資產：

- 可能為本集團帶來未來經濟利益(改善礦體的通路)；
- 可識別通路獲得改善的礦體或礦體部分；及
- 剝採活動相關的成本能可靠計量。

根據礦體部分開採壽命內的剝採比，將生產剝採成本在已生產存貨與資本化的礦業資產間進行分配。當期剝採比高於礦體部分開採壽命內的剝採比時，將一部分剝採成本資本化為現有礦業資產的一部分。

基建及生產剝採資產按相關礦體或礦體部分的探明及可採礦物儲量，以生產單位法計算折舊。

無形資產

採礦權

採礦權以成本減累計攤銷及減值虧損列賬。採礦權按探明及可採礦物儲量，以生產單位法進行攤銷。本集團的採礦權有足夠年期(或有法律權利延續至足夠年期)，使本集團可按目前生產時間表開採所有儲量。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產(商譽除外)之減值

於報告期末，本集團會審閱其可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，以判斷是否有跡象顯示該等資產有任何減值虧損。倘有減值跡象，則會估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)之程度。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額予以單獨估計。倘無法單獨估計可收回金額，本集團估計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之減值時，倘可建立合理一致的分配基準，公司資產乃分配至相關現金產生單位，否則，該等資產將分配至可建立合理一致分配基準的現金產生單位的最小組別。可收回金額按公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生組別的賬面值進行比較。

可收回金額指公平值減出售成本及使用價值中的較高者。於評估使用價值時，使用稅前貼現率將估計的未來現金流量貼現至其現值，該貼現率反映當前市場對貨幣時間價值及未來現金流量的估計尚未作出調整之資產(或現金產生單位)的特定風險的評估。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計少於其賬面值，則將資產(或現金產生單位)的賬面值將減低至其可收回金額。就無法按合理一致基準將公司資產或部分公司資產分配至現金產生單位，本集團對現金產生單位組別的賬面值與該現金產生單位組別的可收回金額進行比較，包括分配至該現金產生單位組別的公司資產或部分公司資產賬面值。於分配減值虧損時，首先將減值虧損分配為減少任何商譽的賬面值(如果適用)，其後根據現金產生單位或組別中各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。該資產的賬面值不得減低至低於其公平值減出售成本(倘可計量)、使用價值(如果可確定)及零中的最大值。另行分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或一組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產(商譽除外)之減值(續)

倘某項減值虧損其後撥回，則該資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)的賬面值須增加至重新估計的可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過若該資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損撥回時將即時於損益確認。

現金及現金等價物

現金及現金等價物於綜合財務狀況表呈列，包括：

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

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括現金及現金等價物(定義見上文)，扣除須按要求償還且構成本集團現金管理組成部分的未償還銀行透支。該等透支於綜合財務狀況表呈列為短期借款。

存貨

存貨按成本與可變現淨值中較低者入賬。存貨成本按加權平均法釐定，並包括全部採購成本、轉換成本、適當比例的固定及可變開銷成本，包括於生產階段所產生的剝採成本，以及其他將存貨運至其目前位置及使其達到目前狀況所產生的成本。

可變現淨值指存貨的估計售價減完工的所有估計成本及作出銷售的必要成本。進行銷售所需的成本包括銷售直接應佔的增量成本及本集團進行銷售必須產生的非增量成本。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

存貨(續)

用於生產的配套材料、零部件及小型工具的存貨於廢棄時按成本扣除減值虧損列賬。

撥備

若本集團須就過往事件而承擔現有法定或推定責任，及本集團有可能須履行該項責任，並對責任的金額可作出可靠估計時，則會確認撥備。

確認為撥備之金額為於報告期結束時履行現時責任所需代價之最佳估計，而估計乃經考慮圍繞責任之風險及不確定性而作出。倘撥備以履行現時責任之估計現金流量計量時，其賬面值為該等現金流量之現值(倘貨幣時間值之影響屬重大)。

復墾責任

本集團的復墾責任包括根據中國有關規則及法規作出礦場的開支估計。本集團根據進行所需工程所用的未來現金開支金額及時間的詳細計算，估計其就最終復墾及關閉礦場所承擔的負債。估計開支就通脹而調高，其後按反映當時市場對貨幣時間價值及負債特定風險的評估的貼現率貼現，致使撥備金額反映預期為履行責任所需開支的現值。本集團記錄與最終復墾及關閉礦場的負債有關的相應資產為物業、廠房及設備中的礦業資產。該責任及相應資產於負債產生期間確認。資產於其預計年期內按生產單位法計算折舊，負債則附加至預定開支日期。由於出現估計變動(如礦場計劃修訂、估計成本變動或進行復墾活動的時間變動)，該責任及有關資產的修訂按適當貼現率確認。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具

當本集團成為工具合約條文之一方，則確認金融資產及金融負債。所有一般購買或出售之金融資產乃按交易日基準確認及終止確認。一般購買或出售指對須按市場所在地規則或慣例所確定時限內交付資產之金融資產之購買或出售。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟根據國際財務報告準則第15號客戶合約收益初步計量之客戶合約產生的貿易應收款項除外。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔之交易成本(按公平值透過損益列賬(「按公平值透過損益列賬」)之金融資產或金融負債除外)乃於初步確認時加入金融資產或金融負債之公平值，或從金融資產或金融負債之公平值內扣除(如適當)。收購按公平值透過損益列賬之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本，即時於損益內確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債攤銷成本以及於相關期間分配利息收入及利息開支之方法。實際利率乃在金融資產或金融負債之預計年期或(如適用)較短期間內，將估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率整體部分之所有已付或已收費用及點子、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時之賬面淨值之利率。

由本集團日常業務過程中產生的利息／股息收入乃呈列為收入。

金融資產

金融資產之分類及其後計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 於目的是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現金流量僅為支付尚未償還本金及本金額利息。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產之分類及其後計量(續)

符合以下條件的金融資產其後按公平值透過其他全面收益列賬(「按公平值透過其他全面收益列賬」)計量：

- 於目的是出售及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現金流量僅為支付尚未償還本金及本金額利息。

所有其他金融資產隨後會按公平值透過損益列賬計量，惟於初始確認金融資產時，倘股權投資並非持作買賣用途或收購方於國際財務報告準則第3號業務合併所適用的業務合併中確認的或然代價，則本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益中呈列有關股權投資公平值的其後變動。

倘屬下列情況，金融資產乃分類為持作買賣：

- 收購該金融資產之目的主要是在不久將來出售；或
- 於初始確認時，該金融資產為本集團共同管理之已識別金融工具組合之一部分，並且具有最近實際短期獲利模式；或
- 該金融資產為未被指定為有效對沖工具的衍生工具。

此外，本集團可不可撤回地將須按攤銷成本計量或按公平值透過其他全面收益列賬之金融資產指定為按公平值透過損益列賬之方式計量，前提是此舉能消除或大幅減少會計錯配情況。

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入運用實際利率法確認。利息收入透過應用實際利率於金融資產的總賬面值計算，其後已信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後已信貸減值的金融資產而言，利息收入自下一報告期間起透過應用實際利率於金融資產的攤銷成本確認。倘已信貸減值的金融工具的信貸風險有所改善，繼而令金融資產不再信貸減值，利息收入則自釐定該資產並無信貸減值後的報告期間初起透過應用實際利率於金融資產的總賬面值確認。

須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值

本集團根據預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)模式就金融資產(包括長期應收款項、貿易應收款項、應收票據、其他應收款項及存款、受限制銀行結餘及銀行結餘)履行減值評估，惟須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估。預期信貸虧損金額乃於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

整個有效期的預期信貸虧損指在有關工具預計使用期限內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月的預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)則指預期可能於報告日期後12個月內發生的違約事件而導致的部分整個有效期的預期信貸虧損。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗作出，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況及於報告日期的當前條件以及未來條件預測的評估作出調整。

本集團通常就貿易應收款項確認整個有效期的預期信貸虧損。

就所有其他工具而言，本集團計量虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非信貸風險自初始確認以來顯著增加，則本集團確認整個有效期的預期信貸虧損。應否確認整個有效期的預期信貸虧損乃根據自初始確認以來有否出現違約的可能性或風險顯著增加而進行評估。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值(續)

(i) 信貸風險顯著增加

在評估自初始確認以來信貸風險有否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與於初始確認日期金融工具發生之違約風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且可證實之定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得之歷史經驗及前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險有否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具之外部(如有)或內部信貸評級之實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標顯著惡化，例如信貸利差大幅增加，債務人之信貸違約掉期價格；
- 預計會導致債務人履行債務責任能力大減之業務、財務或經濟狀況之現有或預測之不利變化；
- 債務人經營業績之實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人履行債務責任能力大減之債務人監管、經濟或技術環境之實際或預期之重大不利變化。

不論上述評估結果如何，當合約付款逾期超過30日，則本集團假定自初始確認以來信貸風險已顯著增加，除非本集團有合理且可證實之資料提出相反證明。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值(續)

(i) 信貸風險顯著增加(續)

儘管上文所述，倘債務工具於報告日期確定信貸風險為低，則本集團假設自初始確認以來債務工具的信貸風險並未顯著增加。倘i)其違約風險低；ii)借款人有強大能力於短期滿足其合約現金流量責任；及iii)較長期的經濟及業務狀況存在不利變動，惟將未必削弱借款人達成其合約現金流量責任的能力，則債務工具的信貸風險釐定為低。倘債務工具內部或外部信貸評級為「投資級別」(按照全球理解的釋義)，則本集團會視該債務工具的信貸風險為低。

本集團定期監察用於識別信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並於適當情況下對其進行修訂，以確保該等標準能夠於相關款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，倘內部產生或自外部來源取得之資料顯示債務人不太可能向其債權人(包括本集團)悉數付款(不計及本集團持有之任何抵押品)，即發生違約事件。

不論上述情形如何，本集團認為，倘金融資產逾期超過90天，則違約已經發生，除非本集團擁有合理且可證實之資料顯示一項更滯後的違約標準更為合適。

(iii) 信貸減值的金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值之證據包括以下事件之可觀察數據：

(a) 發行人或借款人陷入重大財務困難；

(b) 違反合約，如違約或逾期事件；

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值(續)

(iii) 信貸減值的金融資產(續)

- (c) 借款人之放款人因與借款人出現財務困難有關之經濟或合約理由而給予借款人在一般情況下放款人不予考慮之優惠條件；
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 由於財務困難致使金融資產之活躍市場消失。

(iv) 撇銷政策

倘有資料顯示交易對手陷入嚴重財困，且並無可能實際收回金融資產時(例如交易對手已清盤或進入破產程序時，或倘為貿易應收款項，則金額逾期超過兩年時(以較早者為準))，本集團會撇銷金融資產。已撇銷金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行，於適當情況下考慮法律意見。撇銷構成終止確認事件。任何其後收回的金額會在損益確認。

(v) 預期信貸虧損計量及確認

預期信貸虧損的計量乃違約概率、違約虧損率(即違約造成虧損的幅度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率乃根據歷史數據及前瞻性資料進行評估。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權數額，其乃根據加權的相應違約風險而釐定。本集團使用可行權宜方法，運用撥備矩陣估計應收貨款之預期信貸虧損，當中考慮過往信貸虧損經驗，並就毋須繁苛成本或工作即可獲得之前瞻性資料作出調整。

一般而言，預期信貸虧損乃根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的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。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值(續)

(v) 預期信貸虧損計量及確認(續)

經計及逾期資料及相關信貸資料(如前瞻宏觀經濟資料)，若干貿易應收款項之整個有效期的預期信貸虧損乃按集體基準予以考慮。

就集體評估而言，本集團將制定組別時考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人之性質、規模及行業；及
- 可用之外部信貸評級。

管理層定期檢討分組工作，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

利息收入按金融資產賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產攤銷成本計算。

本集團透過調整所有金融工具的賬面值，在損益中確認其減值收益或虧損，惟貿易、票據及其他應收款項除外，其相應調整於虧損撥備賬確認。

終止確認金融資產

本集團僅於資產收取現金流量的合約權利屆滿時，方會終止確認金融資產。

按攤銷成本計量之金融資產終止確認時，資產賬面值與已收及應收代價之總和間之差額會於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據合約安排之性質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證明該實體於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。本公司所發行之權益工具乃按所得款項減直接發行成本確認。

金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、租賃負債、銀行借款及其他金融負債)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

金融負債終止確認

當且僅當本集團的責任解除、取消或屆滿時，本集團方終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

4. 重要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用本集團之會計政策(如附註3.2所述)時，董事須對未能透過其他來源取得之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃以過往經驗及其他被視為相關之因素為基準。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設按持續基準審閱。倘會計估計的修訂僅對作出估計修訂的期間產生影響，則有關修訂於該期間內確認，或倘該修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

應用會計政策時之重要判斷

除涉及估計之判斷(見下文)外，以下為董事於應用本集團會計政策的過程中所作出及對於綜合財務報表內確認之金額產生最重大影響之重要判斷。

持續經營及流動資金

誠如綜合財務報表附註3.1所述，本集團之財務狀況顯示存在重大不確定因素，可能對本集團繼續持續經營之能力構成重大疑問。持續經營假設的評估涉及管理層於特定時間就本質上不確定的事件或狀況的未來結果作出判斷。管理層認為本集團有能力繼續持續經營，而可能對持續經營假設構成重大疑問的主要狀況載於綜合財務報表附註3.1。

已資本化剝採成本

生產剝採成本既可能在生產當期存貨時發生，亦可能在為未來開採礦石改善條件及創造開採便利時發生。前者計入存貨成本的一部分，而後者則在符合若干標準的前提下作為礦業資產撥充資本。為了區分與開採存貨相關的生產剝採及與添置礦業資產相關的生產剝採，需要作出重大判斷。一旦本集團識別各項露天採礦作業的生產剝採，就會為各項採礦作業劃定單獨的礦體組成部分。可識別組成部分一般是更利於開展剝採業務的特定數量的礦體。為了識別和界定該等組成部分，同時亦為了釐定各個組成部分將剝採的廢石及將開採的礦石數量，需要作出重大判斷。該等評估乃基於礦場規劃時所掌握的資料對個別採礦作業分別進行。礦場規劃乃至組成部分的識別受各種原因影響而有所不同，原因包括但不限於商品類型、礦體的地質特徵、地理位置及／或財務因素。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

4. 重要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

應用會計政策時之重要判斷(續)

已資本化剝採成本(續)

為了確定合適的生產措施用於在各組成部分的存貨與任何剝採業務資產之間分配生產剝採成本，亦需要作出判斷。本集團將礦體特定組成部分的預計將剝採的廢石量及將開採的礦石數量的比率當作最合適的生產措施。

估計不明朗因素的主要來源

以下為報告期末有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源。此等假設及來源或會具有對下一個財政年度資產及負債的賬面值造成須作出大幅調整的重大風險。

鐵礦石儲量

本集團鐵礦石儲量的工程估計，本身並不精準，僅為約數，原因是編製有關資料牽涉主觀的判斷。儲量估計定期更新，當中已計及有關鐵礦石礦床的最近生產及技術資料。此外，由於價格及成本水平每年變化，鐵礦石儲量的估計亦有所改變。此改變就會計處理而言，被視為估計的變動，並按前瞻基準於相關折舊及攤銷比率中體現。

儘管該等工程估計本身不精準，該等估計乃用於釐定折舊及攤銷開支以及減值虧損。折舊及攤銷比率按照估計鐵礦石儲量及採礦構築物與採礦權的成本釐定。採礦構築物與採礦權的成本是按照所消耗鐵礦石儲量單位折舊及攤銷。

物業、廠房及設備的使用年期

管理層釐定其物業、廠房及設備的估計使用年期及相關折舊支出。此項估計是基於類似性質及功能的資產的實際使用年期釐定，可因重大技術創新及競爭對手響應行業周期的行動而有重大變動。管理層將於使用年期低於先前估計使用年期時增加折舊支出，或撤銷或撤減技術過時或已棄用或售出的非策略性資產。

截至2022年12月31日止年度

4. 重要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

估計不明朗因素的主要來源(續)

物業、廠房及設備、在建工程以及無形資產的預期減值

物業、廠房及設備、在建工程以及無形資產以按成本減累計折舊及減值(如有)列示。於釐定資產是否減值時，本集團須作出判斷及估計，尤其評估(1)是否有事件已發生或有任何指標可能影響資產價值；(2)資產賬面值是否能夠以可收回金額(如為使用價值)支持，即按照持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值；及(3)將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設(包括現金流量預測及適當的貼現率)。倘無法估計個別資產的可收回金額(包括使用權資產)，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額，包括在能夠確定合理及一致的分配基準的情況下的公司資產分配，否則，可收回金額按已分配相關公司資產的現金產生單位的最小組別釐定。更改有關假設及估計(包括現金流量預測中的貼現率或增長率)，可對可收回金額產生重大影響。

於2022年12月31日，須進行減值評估的物業、廠房及設備、在建工程及無形資產的賬面值分別約為人民幣1,197,805,000元、人民幣392,963,000元及人民幣61,680,000元(2021年：約人民幣840,644,000元、人民幣138,633,000元及人民幣70,810,000元)(分別扣除累計減值虧損約人民幣278,919,000元、人民幣16,504,000元及人民幣184,635,000元(2021年：人民幣241,433,000元、零及人民幣184,066,000元))。截至2022年12月31日止年度，已就物業、廠房及設備、在建工程及無形資產於綜合損益及其他全面收益表確認減值虧損人民幣54,559,000元(2021年：無)。

物業、廠房及設備、在建工程以及無形資產的減值評估詳情於附註22披露。

貿易應收款項之預期信貸虧損撥備

對於並非使用撥備矩陣單獨進行評估的貿易應收款項，本集團採用可行權宜方法估計預期信貸虧損。撥備率乃基於按應收款項賬齡分類的各應收款項組別釐定，當中計及本集團過往賬款違約率及毋須繁苛成本或工作即可獲得的合理且可證實之前瞻性資料。於各報告日期，本集團會重新評估過往觀察違約率，並考慮前瞻性資料的變動。

預期信貸虧損撥備對估計變動敏感。有關預期信貸虧損及本集團貿易應收款項之資料分別於附註6(b)及附註24披露。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

4. 重要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

估計不明朗因素的主要來源(續)

其他應收款項及按金撥備

本集團根據一般方法對類似性質的對手方進行分組，計算應收票據、其他應收款項及按金的預期信貸虧損。撥備率乃基於內部信貸評級及計及無需過度的成本或努力即可獲得的合理及有理據的前瞻性資料。於各報告日期，均考慮到前瞻性資料的變動。

預期信貸虧損撥備對估計變動敏感。有關預期信貸虧損及本集團其他應收款項及按金的資料分別於附註6(b)及24披露。

復墾責任

最終復墾及礦場關閉的負債估計涉及估計未來現金支出的金額及時間，及用以反映當時市場對貨幣時間價值及該負債特定風險的評估的貼現率。本集團考慮的因素包括未來產量及發展計劃、礦區地理結構及儲量，以釐定將進行的復墾及礦場關閉工作的範圍、金額及時間。決定此等因素的影響，涉及本集團的判斷，而估計負債可能最終有別於將產生的實際開支。本集團所用貼現率亦可能予以修改，以反映市場對貨幣時間價值及該負債特定風險的評估變動，如市場借款利率及通脹率的變動。由於估計有變(如採礦計劃的修訂、估計成本變動，或進行復墾活動的時間有變)，責任的修改將會按適用貼現率確認。

遞延稅項資產

於2022年12月31日，並無遞延稅項資產於稅務虧損約人民幣154,035,000元(2021年：約人民幣153,792,000元)中確認，概因未來溢利來源之不確定性。遞延稅項資產可能變現主要倚賴是否有足夠未來溢利或應課稅暫時差額於日後存在，這是估計不確定性的主要來源。如產生的實際未來應課稅溢利低於或高於預期，或因素及情況變化，導致修訂有關未來應課稅溢利的估計，則可能產生遞延稅項資產的重大撥回或進一步確認，並將於有關撥回或進一步確認發生期間於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

5. 資金風險管理

本集團管理資本的主要目標是保障本集團繼續持續經營的能力，使其能夠持續為股東帶來回報及為其他權益持有者締造利益。本集團將資本定義為股東權益總額加銀行借款。

本集團積極定期檢討及管理其資本架構，以於可能引致較高水平借款的較高股東回報與穩健資本狀況所提供的優勢及保障之間維持平衡。

本集團於2022年12月31日的資產負債比率(按銀行借款總額除以資產總值計算)為21.16%(2021年12月31日：22.23%)。

6. 金融工具

(a) 金融工具分類

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本計量：		
— 長期應收款項	—	30,340
— 貿易及其他應收款項	133,447	96,842
— 受限制銀行結餘	26,882	—
— 現金及現金等價物	56,086	104,066
	216,415	231,248
金融負債		
按攤銷成本計量：		
— 貿易及其他應付款項	197,494	229,861
— 租賃負債	2,911	4,854
— 銀行借款	513,000	557,000
— 其他金融負債	—	117,721
	713,405	909,436

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括長期應收款項、貿易、票據及其他應收款項、受限制銀行結餘、現金及現金等價物、貿易及其他應付款項、租賃負債、銀行借款及其他金融負債。有關金融工具詳情於各自附註中披露。與該等金融工具相關的風險包括利率風險、經營風險、信貸風險及流動資金風險。有關如何減弱該等風險的政策載於下文。本集團管理層負責管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

利率風險

本集團就租賃負債、定息銀行借款及其他金融負債面臨公平值利率風險。本集團亦就浮息受限制銀行結餘及銀行結餘面臨現金流量利率風險。本集團根據利率水平及前景評估任何利率變動所產生的潛在影響，以管理其利率風險。管理層將審核定息及浮息的借款比例，並確保其在合理範圍內。

按攤銷成本計量的金融資產的利息收入總額：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產	116	8,034

未按公平值透過損益列賬計量的金融負債的利息開支：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融負債	27,727	34,630

敏感度分析

由於董事認為浮息受限制銀行結餘及銀行結餘所產生之現金流量利率風險並不重大，故敏感度分析已剔除有關受限制銀行結餘及銀行結餘。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

經營風險評估

截至2022年12月31日止年度，本集團面臨的經營風險主要歸因於在礦業業務分部嚴重依賴位於中國的若干主要客戶。兩(2021年：兩)大客戶佔本集團截至2022年12月31日止年度的總收入約人民幣717,503,000元或76.5%(2021年：約人民幣1,028,879,000元或86.3%)。董事將繼續密切監察該主要客戶的表現及財務狀況，以避免對本集團的財務狀況造成任何不利影響。

信貸風險及減值評估

信貸風險指本集團交易對手方違反合約義務導致本集團產生金融虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自長期應收款項、貿易應收款項、應收票據、其他應收款項及按金、受限制銀行結餘及現金及現金等價物。本集團並無就抵銷與其金融資產相關的信貸風險持有任何抵押品或其他信貸增強。

本集團對金融資產進行減值評估。本集團信貸風險管理、最高信貸風險及相關減值評估之資料概述如下：

與客戶簽訂合約產生的貿易應收款項及應收票據

就貿易應收款項及應收票據方面，則會對要求取得超過若干金額信貸的所有客戶進行個別信貸評估。此等評估集中於客戶過往支付到期款項的記錄及現時付款能力，並考慮與客戶及客戶業務所在經濟環境有關的特定資料。於若干情況下，則向於本集團往績記錄良好及具有良好信貸狀況的客戶授予最多一年的信貸期。本集團尋求對該等未收回結餘維持嚴緊監控，以管理信貸風險。管理層會定期監察結餘及對逾期結餘(如有)採取適當行動。一般而言，本集團不會向客戶收取抵押品。

於2022年12月31日，來自五大客戶的貿易應收款項約人民幣45,204,000元(2021年：約人民幣65,370,000元)，相當於貿易應收款項總額的約44.7%(2021年：76.1%)。

於2022年12月31日，本集團按地理位置劃分的信貸集中風險位於中國，佔貿易應收款項及應收票據總額的100%(2021年：100%)。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

與客戶簽訂合約產生的貿易應收款項及應收票據(續)

此外，本集團根據預期信貸虧損模式基於撥備矩陣對貿易應收款項及應收票據進行集體減值評估。除本集團管理層認為收回具有高度不確定性的貿易應收款項(單獨進行減值評估)外，其餘貿易應收款項乃根據共同信貸風險特徵，並參考經常性客戶的還款歷史及新客戶的當前逾期風險在撥備矩陣內進行分組。

年內確認約人民幣434,000元(2021年：人民幣500,000元)減值虧損(扣除撥回)。定量披露詳情載於本附註下文。

根據平均虧損率，與客戶簽訂合約產生的應收票據的整個有效期的預期信貸虧損被視為並不重大，因此並無確認虧損撥備。

長期應收款項

長期應收款項的信貸風險有限，原因為對手方為獲國際信貸機構給予高信貸評級的中國政府。本集團參考外部信貸評級機構發佈的相關信貸評級等級的違約概率及違約損失率相關資料評估長期應收款項的12個月預期信貸虧損。根據平均虧損率，12個月預期信貸虧損長期應收款項被視為並不重大，因此並無確認虧損撥備。

銀行結餘及受限制銀行結餘

除銀行結餘約人民幣55,927,000元(2021年：銀行結餘約人民幣87,386,000元)存放於獲國際信貸機構授予高信貸評級的銀行外，餘下銀行結餘及受限制銀行結餘分別約人民幣47,000元及人民幣26,882,000元(2021年：銀行結餘約人民幣16,607,000元)存放於一間本地銀行，其於2022年12月31日並無外部信貸評級。本集團已應用12個月預期信貸虧損方法評估銀行結餘的減值虧損，並根據銀行的規模、營運風險及監管風險釐定該本地銀行的信貸評級。本集團參考相關信貸評級等級的違約概率及違約損失率資料，評估存放於獲國際信貸機構給予高信貸評級的銀行的銀行結餘的12個月預期信貸虧損。根據平均虧損率，銀行結餘及受限制銀行結餘的12個月預期信貸虧損被視為並不重大，因此並無確認虧損撥備。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

其他應收款項及按金

對於其他應收款項及按金，董事應根據歷史結算記錄、過往經驗以及可合理且可支持前瞻性資料之定量和定性資料，定期對其他應收款項及按金的可收回性進行個別評估。除了董事認為自初始確認以來信貸風險有顯著增加的金額及本集團根據整個有效期內預期信貸虧損計提減值外，董事認為信用風險無顯著增加的金額且本集團根據12個月預期信貸虧損計提減值。

截至2022年12月31日止年度，確認之減值虧損撥回(扣除其他應收款項之減值虧損)約人民幣119,000元。

截至2021年12月31日止年度，確認之減值虧損(扣除其他應收款項撥回)約人民幣1,345,000元。

本集團內部信貸風險等級評估包括以下類別：

內部信貸評級	描述	貿易應收款項	其他金融資產
低風險	對手方的違約風險較低，且並無任何逾期款項	整個有效期的預期信貸虧損—未發生信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人經常在到期日後償還，但通常悉數結算	整個有效期的預期信貸虧損—未發生信貸減值	12個月預期信貸虧損
可疑	自通過內部開發的資料或外部資源初步確認以來，信貸風險顯著增加	整個有效期的預期信貸虧損—未發生信貸減值	整個有效期的預期信貸虧損—未發生信貸減值
虧損	有證據顯示資產發生信貸減值	整個有效期的預期信貸虧損—發生信貸減值	整個有效期的預期信貸虧損—發生信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人陷入嚴重的財務困難且本集團收回款項的前景渺茫	撤銷有關金額	撤銷有關金額

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

下表詳述根據預期信貸虧損評估的本集團金融資產的信貸風險：

附註	外部信貸 評級	內部信貸 評級	12個月或整個有效期 的預期信貸虧損	2022年 總賬面值		2021年 總賬面值	
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產							
銀行結餘	25	AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	55,927		87,386
		不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	47	55,974	16,607
受限制銀行結餘	25	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損		26,882	-
貿易應收款項	24	不適用	(附註2)	整個有效期的預期信 貸虧損(撥備矩陣)		91,580	85,955
應收票據	24	不適用	(附註3)	整個有效期的預期信 貸虧損(撥備矩陣)		12,151	-
其他應收款項及按金	24	不適用	(附註1)	12個月預期信貸虧損	26,085		6,794
				整個有效期的預期信 貸虧損(信貸減值)	6,702	32,787	6,849
長期應收款項	21	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損		-	30,340

附註：

- 1) 就內部信貸風險管理而言，本集團使用逾期資料評估信貸風險自初步確認以來是否顯著增加。

	未逾期 /		總計
	逾期	無固定償還期限	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年			
其他應收款項及按金	6,702	26,085	32,787
2021年			
其他應收款項及按金	6,849	6,794	13,643

- 2) 就貿易應收款項，本集團應用國際財務報告準則第9號內的簡化方法以計量整個有效期的預期信貸虧損的虧損撥備。除具有重大結餘或信貸減值的債務人外，本集團依據集體基準釐定該等項目預期信貸虧損，並按逾期狀況分組。
- 3) 就應收票據，本集團應用國際財務報告準則第9號內的簡化方法以計量整個有效期的預期信貸虧損的虧損撥備。本集團依據集體基準釐定該等項目預期信貸虧損，並按其性質分組。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團利用債務人的賬齡為其客戶進行減值評估，因為該等客戶具有共同的風險特徵，而這些特徵代表客戶有能力按照合同條款支付所有到期款項。下表提供有關採用整個有效期的預期信貸虧損撥備矩陣按集體基準進行評估的貿易應收款項之信貸風險的資料。

2022年12月31日

	貿易應收款項			總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	逾期1至90日 人民幣千元	逾期1至2年 人民幣千元	
總賬面值	88,003	3,399	178	91,580
平均虧損率	0.41%	19.68%	100%	
預期信貸虧損	364	669	178	1,211

2021年12月31日

	貿易應收款項			總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	逾期1至90日 人民幣千元		
總賬面值	84,626	1,329		85,955
平均虧損率	0.30%	39.64%		
預期信貸虧損	250	527		777

估計虧損率乃基於債務人預期年期期間歷史觀察可得違約率估計，並就毋須耗費不當成本或精力即可得之前瞻性資料進行調整。管理層定期審閱分類以確保有關特定債務人之相關資料得以更新。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

截至2022年12月31日止年度，本集團根據撥備矩陣就貿易應收款項撥付減值撥備約人民幣1,204,000元(2021年：約人民幣773,000元)。

下表顯示已根據簡化方法就貿易應收款項確認的整個有效期的預期信貸虧損變動：

	整個有效期的 預期信貸虧損 (並無信貸減值) 人民幣千元	整個有效期的 預期信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	277	—	277
因於2021年1月1日確認的金融工具而發生變動：			
—已確認減值虧損	523	—	523
—已撥回減值虧損	(273)	—	(273)
產生或購買的新金融資產	250	—	250
於2021年12月31日	777	—	777
因於2022年1月1日確認的金融工具而發生變動：			
—轉撥至整個有效期的預期 信貸虧損(信貸減值)	(1)	1	—
—已確認減值虧損	663	177	840
—已撥回減值虧損	(770)	—	(770)
產生或購買的新金融資產	364	—	364
於2022年12月31日	1,033	178	1,211

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

貿易應收款項虧損撥備的變動主要因以下各項所致：

	2022年	
	增加(減少)	
	整個有效期的 預期信貸虧損 (並無信貸減值) 人民幣千元	整個有效期的 預期信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元
就貿易應收款項信貸風險增加作出進一步減值	663	177
總賬面值約人民幣82,378,000元的貿易應收款項悉數結清	(770)	—
總賬面值約人民幣88,003,000元的新貿易應收款項	364	—

	2021年	
	增加(減少)	
	整個有效期的 預期信貸虧損 (並無信貸減值) 人民幣千元	
就貿易應收款項信貸風險增加作出進一步減值	523	
總賬面值約人民幣86,780,000元的貿易應收款項悉數結清	(273)	
總賬面值約人民幣84,626,000元的新貿易應收款項	250	

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

下表列示已就其他應收款項及按金確認的虧損撥備對賬：

	12個月 預期信貸虧損 人民幣千元	整個有效期的 預期信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	334	300	634
於2021年1月1日確認的金融工具導致的 變動：			
—轉撥至整個有效期的預期信貸虧損 (信貸減值)	(105)	105	—
—已確認減值虧損	61	1,338	1,399
—已撥回減值虧損	(71)	—	(71)
已產生的新金融資產	17	—	17
於2021年12月31日	236	1,743	1,979
於2022年1月1日確認的金融工具導致的 變動：			
—轉撥至整個有效期的預期信貸虧損 (信貸減值)	(3)	3	—
—已確認減值虧損	11	47	58
—已撥回減值虧損	(43)	(227)	(270)
已產生的新金融資產	93	—	93
於2022年12月31日	294	1,566	1,860

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

其他應收款項虧損撥備變動主要由於：

	2022年 增加	
	12個月 預期信貸虧損 人民幣千元	整個有效期的 預期信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元
因結算而就其他應收款項及按金撥回之減值虧損	(43)	(227)

	2021年 增加	
	12個月 預期信貸虧損 人民幣千元	整個有效期的 預期信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元
就其他應收款項及按金作出的進一步減值	61	1,338

流動資金風險

本集團須維持適當水平的流動資金，以為日常營運、資本開支及償還銀行借款提供資金。本集團之政策為定期監察現時及預期流動資金需求，以確保其維持足夠現金儲備及來自主要金融機構之充足承諾融資額度，以應付其短期及長期流動資金需求。

於該等財務報表日期，本集團成功自中國若干金融機構取得新借款合同共人民幣579,500,000元，其中人民幣413,000,000元已用於結清現有借款，而本集團亦正考慮其他融資來源，董事認為，本集團將擁有充足資金償還自報告期末起計至少十二個月到期的負債。

下表詳述本集團金融負債的餘下合約到期情況。該表乃根據本集團可能須付款的最早日期按金融負債的未貼現現金流量編製。非衍生金融負債的到期日乃根據協定還款日期。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

表格包括利息及本金現金流量。

2022年	加權平均利率 %	應要求或 一年以內 人民幣千元	一至二年 人民幣千元	二至五年 人民幣千元	未貼現 現金流量總額 人民幣千元	於2022年 12月31日 的賬面值 人民幣千元
貿易及其他應付款項	-	197,494	-	-	197,494	197,494
租賃負債	6.27-6.14	1,720	1,290	-	3,010	2,911
銀行借款	3.20-9.23	361,997	179,996	-	541,993	513,000
		561,211	181,286	-	742,497	713,405

2021年	加權平均利率 %	應要求或 一年以內 人民幣千元	一至二年 人民幣千元	二至五年 人民幣千元	未貼現 現金流量總額 人民幣千元	於2021年 12月31日 的賬面值 人民幣千元
貿易及其他應付款項	-	229,861	-	-	229,861	229,861
租賃負債	6.27-6.64	2,150	1,720	1,290	5,160	4,854
銀行借款	3.80-9.18	571,430	-	-	571,430	557,000
其他金融負債	6.55	-	123,272	-	123,272	117,721
		803,441	124,992	1,290	929,723	909,436

(c) 金融工具之公平值計量

董事認為，於綜合財務報表按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

7. 收益

(i) 來自客戶合約之分拆收益

截至2022年12月31日止年度

	開採分部 人民幣千元
貨品種類	
鐵精粉	813,190
砂石骨料	124,561
總計	937,751
地域市場	
中國	937,751
收益確認時間	
某一時間點	937,751

截至2021年12月31日止年度

	開採分部 人民幣千元
貨品種類	
鐵精粉	1,109,360
砂石骨料	82,381
總計	1,191,741
地域市場	
中國	1,191,741
收益確認時間	
某一時間點	1,191,741

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

7. 收益

(ii) 客戶合約的履約責任

銷售鐵精粉及砂石骨料

與銷售鐵精粉及砂石骨料有關的收益於貨品控制權轉移時(即貨品交付及獲接納時)確認。收益不包括增值稅，且已扣除任何貿易折扣。

於接納後，客戶有能力指示貨品的用途及取得貨品的絕大部分利益。因此，董事已證明有關銷售貨品的履約責任於某一時間點達成並於某一時間點確認收益。

一般而言，客戶須於驗收及交付貨品前預先付款。合約負債乃就尚未確認收益的預付款項確認。然而，若干與本集團有良好往績記錄及信貸狀況良好的客戶獲授最長1年的信貸期。合約條款不包括退款、退貨或換貨安排。

8. 經營分部

就資源分配及評估分部表現而向董事(即主要營運決策者(「**主要營運決策者**」))報告的資料，著重於所交付或提供的貨品或服務的類型。於達致本集團的可呈報分部時，並無匯集主要營運決策者所識別的經營分部。

具體而言，本集團根據國際財務報告準則第8號經營分部劃分的可呈報分部如下：

- 開採分部：鐵礦勘探、開採、選礦及銷售，銷售產品為鐵礦石、富粉及鐵精礦，以及通過將尾礦固廢再生利用，開展綠色建材建築用砂石料生產、銷售業務；及
- 醫療分部：提供醫院託管、特色專科門診引入、藥品耗材供應及護工服務。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

8. 經營分部 (續)

(a) 分部收益及業績

以下為本集團按可呈報分部劃分的收益及業績分析：

截至2022年12月31日止年度

	開採分部 人民幣千元	醫療分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益	937,751	-	937,751
分部業績	102,829	(771)	102,058
未分配公司開支淨額			(5,921)
除稅前溢利			96,137

截至2021年12月31日止年度

	開採分部 人民幣千元	醫療分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益	1,191,741	-	1,191,741
分部業績	284,007	(748)	283,259
未分配公司開支淨額			(5,108)
除稅前溢利			278,151

經營分部的會計政策與附註3所述本集團的會計政策相同。分部業績指各分部賺取之溢利(產生之虧損)，惟並無分配若干行政開支、若干其他收入淨額及若干董事酬金。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者呈報之計量方法。

主要營運決策者根據各分部的經營業績作出決策。由於主要營運決策者並無就資源分配及表現評估定期審閱分部資產及分部負債，故並無呈列該等資料的分析。因此，僅呈報分部收入及分部業績。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

8. 經營分部(續)

(b) 其他分部資料

截至2022年12月31止年度

計量分部業績時計入的金額：

	開採分部 人民幣千元	醫療分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
添置物業、廠房及設備(不包括使用權資產)	48,483	—	48,483
添置使用權資產	3,023	—	3,023
添置無形資產	5,683	—	5,683
新增在建工程	102,585	—	102,585
就貿易應收款項確認的減值虧損撥回	770	—	770
就其他應收款項確認的減值虧損撥回	270	—	270
就物業、廠房及設備、在建工程及無形資產的 減值虧損	(54,559)	—	(54,559)
就貿易應收款項確認的減值虧損	(1,204)	—	(1,204)
就其他應收款項確認的減值虧損	(151)	—	(151)
物業、廠房及設備(不包括使用權資產)折舊	(131,214)	—	(131,214)
使用權資產折舊	(11,257)	—	(11,257)
無形資產攤銷	(14,299)	—	(14,299)
撇銷物業、廠房及設備	(1,087)	—	(1,087)
出售物業、廠房及設備收益	41	—	41
重新計量採礦權代價之收益	122,121	—	122,121
融資成本	(27,727)	—	(27,727)

定期向主要營運決策者提供但不計入分部業績計量的金額：

	開採分部 人民幣千元	醫療分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融機構利息收入	114	2	116

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

8. 經營分部 (續)

(b) 其他分部資料 (續)

截至2021年12月31止年度

計量分部業績時計入的金額：

	開採分部 人民幣千元	醫療分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
添置物業、廠房及設備(不包括使用權資產)	379,074	–	379,074
添置使用權資產	22,122	–	22,122
新增在建工程	247,192	–	247,192
就貿易應收款項確認的減值虧損撥回	273	–	273
就其他應收款項確認的減值虧損撥回	71	–	71
就貿易應收款項確認的減值虧損	(773)	–	(773)
就其他應收款項確認的減值虧損	(1,416)	–	(1,416)
物業、廠房及設備(不包括使用權資產)折舊	(110,760)	–	(110,760)
使用權資產折舊	(19,491)	–	(19,491)
無形資產攤銷	(6,307)	–	(6,307)
出售物業、廠房及設備虧損	(487)	–	(487)
資金佔用費	7,740	–	7,740
政府資助	592	–	592
提早終止租賃之收益	369	–	369
融資成本	(34,630)	–	(34,630)

定期向主要營運決策者提供但不計入分部業績計量的金額：

	開採分部 人民幣千元	醫療分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融機構利息收入	290	4	294

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

8. 經營分部(續)

地域資料

本集團的業務位於中國。

有關本集團來自外部客戶收益的資料乃按客戶所在地呈列。有關本集團非流動資產的資料乃根據資產的地理位置呈列。

	來自外部客戶之收益		非流動資產	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
中國	937,751	1,191,741	1,704,655	1,709,550

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產及金融工具。

有關主要客戶的資料

於相應年度佔本集團總收益10%以上的客戶收益如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶A ¹	277,330	382,259
客戶B ¹	440,173	646,620

¹ 來自開採分部之收益

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

9. 其他收入、溢利及虧損淨額

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
撇銷物業、廠房及設備	(1,087)	—
出售物業、廠房及設備收益(虧損)	41	(487)
銀行利息收入	116	294
資金佔用費(附註(a))	—	7,740
政府資助(附註(b))	—	592
提早終止租賃之收益	—	369
重新計量採礦權代價之收益(附註(c))	122,121	—
	121,191	8,508

附註：

- (a) 截至2021年12月31日止年度，約人民幣7,740,000元指涿源縣京源城礦業有限公司(「京源城礦業」)向涿源縣瑞通貨物運輸有限公司(「涿源瑞通」)提供的貸款人民幣300,000,000元(「貸款」)的資金佔用費，該貸款(i)按年利率4.35%計息；(ii)為無抵押；及(iii)人民幣50,000,000元須於2021年6月30日或之前償還，而餘額及資金佔用費須於2021年12月31日或之前償還。貸款及資金佔用費已於截至2021年12月31日止年度悉數償還及結清。
- (b) 截至2021年12月31日止年度，約人民幣592,000元指涿源縣應急管理局為維持京源城礦業尾礦池的良好質量及升級的獎勵。
- (c) 截至2022年12月31日止年度，本集團與河北省國土資源廳(「河北省國土資源廳」)共同協定，栓馬椿礦及旺兒溝礦的採礦權代價分別由約人民幣85,466,000元及人民幣51,000,000元重新計量(「重新計量」)至約人民幣37,560,000元及人民幣15,951,000元。

於協議日期，本集團已向河北省國土資源廳支付栓馬椿礦及旺兒溝礦的採礦權代價分別約人民幣34,595,000元及人民幣23,316,000元。河北省國土資源廳同意向本集團退還採礦權代價的超額付款淨額約人民幣4,400,000元(「退款」)。

其他金融負債約人民幣117,721,000元(即未償還採礦權代價及解除利息)因重新計量而終止確認(「終止確認」)。

退款人民幣4,400,000元連同重新計量產生的終止確認約人民幣117,721,000元於截至2022年12月31日止年度確認為其他收入。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

10. 融資成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
利息開支：		
— 銀行借款	26,820	30,774
— 租賃負債	207	389
— 貼現票據	134	70
撥回利息開支：		
— 其他金融負債	—	2,684
— 復墾責任撥備(附註32)	566	713
	27,727	34,630

11. 預期信貸虧損模式下的(減值虧損)減值虧損撥回淨額

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
減值虧損撥回：		
— 貿易應收款項	770	273
— 其他應收款項	270	71
減值虧損：		
— 貿易應收款項	(1,204)	(773)
— 其他應收款項	(151)	(1,416)
	(315)	(1,845)

減值評估詳情載於附註6(b)。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

12. 所得稅開支

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	49,721	97,819
過往年度撥備不足：		
香港利得稅	—	2,932
遞延稅項(附註30)：		
本年度	(14,339)	(25,743)
總計	35,382	75,008

香港利得稅乃根據兩個年度之估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。由於本集團於截至2022年12月31日及2021年12月31日止年度並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港稅項作出撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，於兩個年度，中國附屬公司的稅率均為25%。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

12. 所得稅開支(續)

年內所得稅開支可與綜合損益表之除稅前溢利對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前溢利	96,137	278,151
按國內所得稅率25% (2021年：25%) 計算之稅項	24,034	69,538
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	904	840
不可扣稅開支的稅務影響	10,108	3,913
未確認稅項虧損的稅務影響	336	285
過往年度撥備不足	—	2,932
其他	—	(2,500)
年內所得稅開支	35,382	75,008

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

13. 除稅前溢利

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除下列各項：		
員工成本(包括董事及主要行政人員酬金(附註14))：		
— 薪金及其他實物福利	89,344	81,964
— 退休福利計劃供款(附註34)	9,068	6,549
員工成本總額	98,412	88,513
存貨資本化	(57,833)	(54,986)
	40,579	33,527
運輸服務費	174,185	324,629
存貨資本化	(157,590)	(205,338)
在建工程資本化	(13,223)	(99,875)
物業、廠房及設備資本化	—	(9,610)
	3,372	9,806
物業、廠房及設備(不包括使用權資產)折舊	131,214	110,760
使用權資產折舊	11,257	19,491
無形資產攤銷	14,299	6,307
折舊及攤銷總額	156,770	136,558
存貨資本化	(146,406)	(118,677)
	10,364	17,881
核數師酬金：		
— 審計服務	2,864	3,025
— 非審計服務	650	500
法律及專業費用	4,294	3,958
捐贈	—	120
確認為開支的存貨成本	766,808	765,272

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

14. 董事及主要行政人員酬金

根據適用上市規則及公司條例披露的董事及主要行政人員於有關年度的酬金如下：

截至2022年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金及其他 實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事				
李豔軍先生(主席)	–	1,291	–	1,291
李子威先生(副主席兼行政總裁)	–	860	16	876
塗全平先生	–	360	18	378
孫建華先生	–	345	55	400
獨立非執行董事				
葛新建先生	117	–	–	117
孟立坤先生	117	–	–	117
黃思樂先生	215	–	–	215
	449	2,856	89	3,394

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

14. 董事及主要行政人員酬金(續)

截至2021年12月31日止年度

	袍金	薪金及其他 實物福利	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
李豔軍先生(主席)	-	1,195	-	1,195
李子威先生(副主席兼行政總裁)	-	796	15	811
塗全平先生	-	360	18	378
孫建華先生	-	345	50	395
獨立非執行董事				
葛新建先生	109	-	-	109
孟立坤先生	109	-	-	109
江智武先生(於2021年3月24日辭任)	42	-	-	42
黃思樂先生(於2021年4月8日獲委任)	149	-	-	149
	409	2,696	83	3,188

附註：

(a) 上文所示執行董事的酬金乃就彼等管理本公司及本集團事務的服務而支付。

(b) 上文所示獨立非執行董事的酬金乃就彼等擔任董事所提供的服務而支付。

截至2022年及2021年12月31日止年度，概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金的安排。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

15. 五名最高薪酬僱員

本集團於年內五名最高薪酬僱員包括兩名(2021年：兩名)董事，其酬金詳情載於上文綜合財務報表附註14。年內餘下三名(2021年：三名)最高薪酬僱員(並非本公司董事或主要行政人員)的薪酬詳情如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金及其他實物福利	1,699	1,557
退休福利計劃供款	35	78
	1,734	1,635

薪酬介乎以下範圍的非董事最高薪酬僱員人數如下：

	2022年	2021年
零至人民幣1,000,000元	3	3

16. 股息

截至2022年12月31日止年度，概無向本公司普通股股東派付或建議派付任何股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息(2021年：無)。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

17. 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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
就每股基本盈利而言本公司擁有人應佔年內溢利	60,755	203,143

	2022年 千股	2021年 千股
股份數目		
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數	1,635,330	1,635,330

由於截至2022年及2021年12月31日止兩個年度並無已發行潛在普通股，故並無呈列截至2022年及2021年12月31日止兩個年度的每股攤薄盈利。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備

	土地、樓宇 及廠房 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	礦業資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2021年1月1日	768,413	368,542	24,269	15,069	590,518	1,766,811
添置	259,082	69,355	10,428	2,789	59,542	401,196
轉撥自在建工程(附註19)	-	2,682	-	-	34,520	37,202
提早終止租賃	(7,120)	-	-	-	-	(7,120)
出售	-	(1,704)	(513)	-	-	(2,217)
於2021年12月31日	1,020,375	438,875	34,184	17,858	684,580	2,195,872
添置	3,133	10,217	7,227	191	30,738	51,506
轉撥自在建工程(附註19)	158	787	-	-	15,959	16,904
撤銷	(261)	(8,137)	(158)	-	-	(8,556)
出售	-	(4,254)	(561)	(14)	-	(4,829)
於2022年12月31日	1,023,405	437,488	40,692	18,035	731,277	2,250,897
累計折舊及減值						
於2021年1月1日	274,679	226,747	18,675	10,541	224,406	755,048
年內支出	52,530	32,374	1,811	1,944	41,592	130,251
提早終止租賃	(2,670)	-	-	-	-	(2,670)
出售時撥回	-	(1,169)	(487)	-	-	(1,656)
於2021年12月31日	324,539	257,952	19,999	12,485	265,998	880,973
年內支出	40,796	34,484	4,102	1,266	61,823	142,471
撤銷	(120)	(7,199)	(150)	-	-	(7,469)
出售時撥回	-	(4,024)	(533)	(13)	-	(4,570)
減值虧損	14,083	4,127	359	135	18,782	37,486
於2022年12月31日	379,298	285,340	23,777	13,873	346,603	1,048,891
賬面淨值						
於2022年12月31日	644,107	152,148	16,915	4,162	384,674	1,202,006
於2021年12月31日	695,836	180,923	14,185	5,373	418,582	1,314,899

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備(續)

用於鐵礦石產品(「鐵礦資產」)的開採、洗選及銷售的物業、廠房及設備折舊以生產單位基準計算，據此，年度折舊金額乃根據實際產量除以礦場的估計證實及概略總儲量釐定。

除鐵礦資產的物業、廠房及設備之估計可使用年期如下：

土地、樓宇及廠房	
—自有物業	六至三十年
—租賃物業	租賃期
—租賃土地	租賃期
機器及設備	三至十五年
機動車車輛	五年
辦公設備	三年

本集團的物業、廠房及設備主要位於中國。於2022年12月31日，本集團尚未取得其賬面值合共約人民幣237,542,000元(2021年：約人民幣248,508,000元)的若干樓宇及廠房的業權證書。董事認為，本集團有權合法及有效佔有或動用上述物業。

於2022年12月31日，礦業資產包括賬面值約為人民幣29,743,000元(2021年：約人民幣35,659,000元)的資本化剝採活動資產。

於2022年12月31日，本集團若干銀行借款由本集團賬面值約為人民幣22,633,000元(2021年：約人民幣24,443,000元)的物業、廠房及設備(不包括使用權資產)作抵押(附註36)。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備(續)

計入土地、樓宇及廠房的使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年12月31日			
賬面值	97,093	2,988	100,081
於2021年12月31日			
賬面值	105,330	5,319	110,649
截至2022年12月31日止年度			
折舊開支	8,926	2,331	11,257
減值虧損	2,334	—	2,334
截至2021年12月31日止年度			
折舊開支	15,845	3,646	19,491
	2022年	2021年	
	人民幣千元	人民幣千元	
與短期租賃有關的開支	200	1,709	
租賃現金流出總額	2,350	2,569	
添置使用權資產	3,023	22,122	
提早終止租賃	—	4,450	

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備(續)

計入土地、樓宇及廠房的使用權資產(續)

於兩個年度，本集團租賃租賃土地、辦公室及物業作營運用途。辦公室及物業的租賃合約按2至3年的固定期限訂立。租賃條款按個別基準磋商，載有不同條款及條件。於確定租期並評估不可撤銷年期長短時，本集團應用合約的定義並判斷合約可執行的期限。租賃土地按受益期5至50年攤銷。

截至此等綜合財務報表刊發為止，本集團仍在就賬面值約人民幣63,089,000元(2021年：約人民幣69,911,000元)的若干租賃土地申請業權證書。董事認為，本集團有權合法及有效佔用或使用上述租賃土地。

於2022年12月31日，賬面總值約人民幣8,806,000元(2021年：約人民幣9,822,000元)的若干租賃土地已作為本集團獲授銀行借款的抵押(附註36)。

截至2022年12月31日止年度，本集團就車間(2021年：車間、堆場及若干機器)訂立短期租賃。

19. 在建工程

	建設／安裝 中的物業及廠房 人民幣千元
於2021年1月1日	113,796
添置	247,192
轉撥至物業、廠房及設備(附註18)	(37,202)
於2021年12月31日	323,786
添置	102,585
轉撥至物業、廠房及設備(附註18)	(16,904)
減值虧損	(16,504)
於2022年12月31日	392,963

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

20. 無形資產

採礦權	
人民幣千元	
成本	
於2021年1月1日、2021年12月31日及2022年1月1日	793,854
添置	5,683
於2022年12月31日	799,537
累計攤銷及減值	
於2021年1月1日	716,682
年內支出	6,307
於2021年12月31日	722,989
年內支出	14,299
減值虧損	569
於2022年12月31日	737,857
賬面淨值	
於2022年12月31日	61,680
於2021年12月31日	70,865

附註：

- 於2022年12月31日，採礦權餘下可使用年期約為0.1至4.3年（2021年：約為0.3至1.1年），但於採礦權屆滿時可予以重續。董事認為，本集團將重續採礦權，且有能力重續。京源城礦業已於2023年3月20日重續其採礦權，而涞源縣冀恒礦業有限公司（「冀恒礦業」）已於本年度重續其採礦權。
- 於2022年12月31日，本集團的若干銀行借款由冀恒礦業賬面值約人民幣240,000元（2021年：約人民幣55,000元）的採礦權作抵押（附註36）。
- 截至2022年12月31日止年度，冀恒礦業已以代價約人民幣5,683,000元重續其採礦權。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

21. 長期應收款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
環境復墾訂金(附註)	18,920	30,340
減：其他應收款項下所示於12個月內預計結算的款項(附註24)	(18,920)	-
	-	30,340

附註：

- (i) 於2021年12月31日，就本集團關閉礦場的復墾責任而存放於政府的环境復墾訂金預期不會於未來十二個月內退還。
- (ii) 於2022年9月21日，由於冀恒礦業根據河北省國土資源廳發出名為《關於加快推進礦山地質環境治理恢復保證金返還和基金建立工作的通知》合資格成為綠色礦山，政府已退還冀恒礦業的環境復墾訂金人民幣11,420,000元。

22. 有形及無形資產之減值評估

物業、廠房及設備、在建工程以及具有有限可使用年期的無形資產—採礦權

就減值測試而言，物業、廠房及設備、在建工程以及採礦權已分配至兩個獨立現金產生單位（「現金產生單位」），包括採礦分部的兩間附屬公司，即京源城礦業現金產生單位及冀恒礦業現金產生單位。

京源城礦業

自2020年起，本集團已根據《有色金屬工業綠色礦山建設規範》(DZ/T 0320-2018)實施有關規定。於2022年12月31日，本集團因實施綠色礦山建設支出約人民幣173,979,000元，本集團管理層認為存在減值跡象並對京源城礦業現金產生單位賬面值分別約為人民幣772,909,000元、人民幣186,189,000元及人民幣61,440,000元（分別扣除累計減值虧損約人民幣248,445,000元、人民幣1,674,000元及人民幣184,618,000元）的物業、廠房及設備、在建工程以及採礦權作出減值評估。董事已參考睿力評估諮詢有限公司，一家獨立合資格估值師，進行的估值估計京源城礦業現金產生單位的可收回金額。京源城礦業現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該計算使用基於管理層批准的十三年期財務預算的現金流量預測。用於現金流量預測的鐵精粉及砂石骨料平均每噸售價分別為每噸人民幣730元及每噸人民幣38元。應用於現金流量預測的稅前貼現率為14.5%。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

22. 有形及無形資產之減值評估(續)

物業、廠房及設備、在建工程以及具有有限可使用年期的無形資產—採礦權(續)

京源城礦業(續)

於2022年12月31日，根據評估結果，本集團管理層釐定京源城礦業現金產生單位的可收回金額低於其賬面值約人民幣9,239,000元。因此，將會就京源城礦業現金產生單位之賬面值確認減值虧損。

管理層根據過往表現、市場發展預期及計劃業務策略釐定預算銷售額及毛利率。所用貼現率為稅前貼現率，並反映與採礦業務有關的特定風險。

於截至2021年12月31日止年度，鐵精礦的售價由2021年7月的最高售價每噸約人民幣1,300元下跌46.2%至2021年12月的每噸約人民幣700元，本集團管理層認為存在減值跡象並對京源城礦業現金產生單位賬面值分別約為人民幣840,644,000元、人民幣138,633,000元及人民幣70,810,000元的物業、廠房及設備、在建工程以及採礦權作出減值評估。董事已參考睿力評估諮詢有限公司，一家獨立合資格估值師，進行的估值估計京源城礦業現金產生單位的可收回金額。京源城礦業現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該計算使用基於管理層批准的十四年期財務預算的現金流量預測。用於現金流量預測的鐵精粉及砂石骨料平均每噸售價分別為每噸人民幣773元及每噸人民幣44元。應用於現金流量預測的稅前貼現率為14.5%。

於2021年12月31日，根據評估結果，本集團管理層釐定京源城礦業現金產生單位的可收回金額超出其賬面值約人民幣40,049,000元。因此，將不會就京源城礦業現金產生單位之賬面值確認減值虧損。

管理層根據過往表現、市場發展預期及計劃業務策略釐定預算銷售額及毛利率。所用貼現率為稅前貼現率，並反映與採礦業務有關的特定風險。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

22. 有形及無形資產之減值評估(續)

物業、廠房及設備、在建工程以及具有有限可使用年期的無形資產—採礦權(續)

冀恒礦業

自2020年起，本集團已根據《有色金屬工業綠色礦山建設規範》(DZ/T 0320-2018)實施有關規定。於2022年12月31日，本集團因實施綠色礦山建設支出約人民幣133,478,000元，本集團管理層認為存在減值跡象並對冀恒礦業現金產生單位賬面值分別約為人民幣424,896,000元、人民幣206,774,000元及人民幣240,000元(分別扣除累計減值虧損約人民幣30,474,000元、人民幣14,830,000元及人民幣17,000元)的物業、廠房及設備、在建工程以及採礦權作出減值評估。董事已參考睿力評估諮詢有限公司，一家獨立合資格估值師，進行的估值估計冀恒礦業現金產生單位的可收回金額。冀恒礦業現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該計算使用基於管理層批准的十一年期財務預算的現金流量預測。用於現金流量預測的鐵精粉及砂石骨料平均每噸售價分別為每噸人民幣789元及每噸人民幣41元。應用於現金流量預測的稅前貼現率為15.1%。

於2022年12月31日，根據評估結果，本集團管理層釐定冀恒礦業現金產生單位的可收回金額低於其賬面值約人民幣45,320,000元。因此，將就冀恒礦業現金產生單位之賬面值確認減值虧損。

管理層根據過往表現、市場發展預期及計劃業務策略釐定預算銷售額及毛利率。所用貼現率為稅前貼現率，並反映與採礦業務有關的特定風險。

截至2021年12月31日止年度，本公司管理層認為冀恒礦業現金產生單位並無減值跡象。

23. 存貨

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
鐵礦石	3,603	24,245
富粉	10,915	23,766
鐵精粉	9,134	3,458
砂石骨料	33,655	44,419
	57,307	95,888
消耗品及供應品	29,531	25,535
	86,838	121,423

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

24. 貿易及其他應收款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項	91,580	85,955
減：信貸虧損撥備	(1,211)	(777)
貿易應收款項總額淨額(附註(a))	90,369	85,178
應收票據(附註(b))	12,151	—
預付款項及按金(附註(c)至(e))	224,032	213,484
可收回增值稅	11,139	14,486
應收董事款項(附註(i))	—	81
其他應收款項(附註(f)至(h))	30,198	10,977
	265,369	239,028
減：信貸虧損撥備	(1,860)	(1,979)
其他應收款項總額淨額	263,509	237,049
分類為非流動資產的預付款項(附註(e))	(48,006)	—
其他應收款項淨額	215,503	237,049
貿易及其他應收款項淨額	318,023	322,227

附註：

(a) 於2021年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項約為人民幣87,832,000元，扣除信貸虧損撥備約人民幣277,000元。

以下為按發票日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
0至30日	28,928	23,708
31至90日	19,232	51,631
91至180日	31,553	4,523
181至365日	7,926	4,514
1至2年	2,730	802
	90,369	85,178

於2022年12月31日，本集團的貿易應收款項結餘包括賬面總值約為人民幣2,730,000元(2021年：人民幣802,000元)的應收賬款，其於報告日期已逾期。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

24. 貿易及其他應收款項(續)

附註：(續)

- (b) 於2022年12月31日，本集團持有的應收票據總額約為人民幣12,151,000元，用於未來結算貿易應收款項。本集團於報告期末繼續確認其全部賬面值。本集團收取的所有票據的到期期限均少於一年。
- (c) 預付款項及按金主要指向下列本集團運輸服務供應商支付的預付款項。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
涇源縣匯廣物流有限公司(「涇源匯廣」)	59,347	83,027
涇源縣奧通運輸有限公司(「涇源奧通」)	16,617	26,135
涇源瑞通	59,752	30,320
容城縣融匯物流有限公司(「容城融匯」)	-	39,771
	135,716	179,253

- (d) 於2022年12月31日，計入本集團預付款項及按金的款項約人民幣1,860,000元(2021年：約人民幣1,860,000元)指水電按金。
- (e) 於2022年12月31日，計入本集團預付款項及按金的款項約人民幣48,006,000元(2021年：無)指就土地修復項目向建築公司支付的預付款項。
- (f) 於2022年12月31日，計入本集團其他應收款項的款項約人民幣18,920,000元(2021年計入長期應收款項人民幣18,920,000元)指就本集團關閉礦場的復墾責任而存放於政府的環境復墾按金，預期將於12個月內退還。
- (g) 於2022年12月31日，本集團其他應收款項包括向若干客戶支付的履約保證金人民幣2,000,000元(2021年：人民幣2,000,000元)。
- (h) 於2022年12月31日，計入本集團其他應收款項的款項約人民幣7,957,000元(2021年：約人民幣7,562,000元)指應收涇源鑫鑫礦業有限公司(「鑫鑫礦業」)的款項，用於償付鑫鑫礦業已消耗的電力及燃料開支。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

24. 貿易及其他應收款項(續)

附註：(續)

(i) 應收董事款項為無抵押、免息及無固定還款期。

	截至本年度的 最高未償還金額 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
應收李豔軍先生的款項	42	—	42
應收李子威先生的款項	39	—	39
	81	—	81

貿易及其他應收款項的減值評估詳情載於附註6(b)。

25. 受限制銀行結餘以及現金及現金等價物

現金及現金等價物包括活期存款及用於應付本集團短期現金承擔的短期存款，按介乎0.01%至0.39% (2021年：0.00%至0.35%) 的市場年利率計息。

現金及現金等價物包括下列以集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的款項：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
美元(「美元」)	66	60
港元	250	1,006
新加坡元	2	2

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

25. 受限制銀行結餘以及現金及現金等價物(續)

現金及現金等價物以及受限制銀行結餘包括下列須遵守外匯管制規例且不可自由轉讓的款項：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
以人民幣計值的金額	82,650	102,998

於2022年12月31日，根據河北省國土資源廳刊發的《中華人民共和國合同法》、《礦山地積環境保護規定》、《河北省土地復墾管理辦法》及《礦山地質環境治理恢復質土地復墾基金使用監管協議》存入受限制銀行賬戶的銀行結餘為人民幣26,882,000元(2021年：零)，該等結餘僅可用於申請綠色採礦項目。結餘按浮動年利率0.39%計息。受限制銀行結餘用於確保本集團實施礦山土地堆積環境管理及履行就目前採礦活動需承擔的土地復墾責任。

銀行結餘及受限制銀行結餘的減值評估詳情載於附註6(b)。

26. 貿易及其他應付款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款項(附註(a))	106,333	106,475
其他應繳稅項	13,649	16,495
就建設工程、設備購置及其他的應付款項	40,692	53,686
應付利息	1,176	1,251
其他應付款項(附註(b)至(e))	49,293	68,449
	211,143	246,356

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

26. 貿易及其他應付款項(續)

附註：

(a) 以下為按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
最多30日	18,148	20,618
31至90日	26,305	24,714
91至180日	35,729	19,788
181至365日	12,896	12,208
1年以上	13,255	29,147
	106,333	106,475

於2022年12月31日，所有貿易應付款項為見票即付或於一年內到期應付。

- (b) 於2022年12月31日，本集團的其他應付款項包括水土保持補償費約人民幣239,000元(2021年：約人民幣16,465,000元)。
- (c) 於2022年12月31日，本集團的其他應付款項包括土地復墾補償費約人民幣12,248,000元(2021年：約人民幣13,448,000元)。
- (d) 於2022年12月31日，本集團的其他應付款項包括應計薪金約人民幣18,435,000元(2021年：約人民幣12,375,000元)。
- (e) 於2022年12月31日，本集團的其他應付款項包括涇源縣支家莊村委會就採礦業務對附近村莊的影響而收取的賠償約人民幣5,130,000元(2021年：人民幣7,730,000元)。

27. 合約負債

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銷售鐵精粉	60,367	27,663
銷售砂石骨料	1,819	925
	62,186	28,588

於2021年1月1日，合約負債約為人民幣1,954,000元。

預期不會於本集團正常營運週期內結算的合約負債根據本集團向客戶轉讓貨品或服務的最早責任分類為流動及非流動負債。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

27. 合約負債(續)

下表列示已確認收益中與結轉合約負債有關的金額及與過往期間已履行的履約責任有關的金額。

	銷售鐵精粉 人民幣千元	銷售砂石骨料 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度			
計入年初合約負債結餘的已確認收益	27,663	925	28,588
截至2021年12月31日止年度			
計入年初合約負債結餘的已確認收益	293	1,661	1,954

影響已確認合約負債金額的一般付款條款如下：

就銷售鐵精粉及富粉向客戶收取的按金

當本集團於銷售鐵精粉前收取按金時，將於合約開始時產生合約負債。本集團於接納合約時自若干客戶收取銷售金額100% (2021年：100%) 的按金。

本年度合約負債大幅增加乃主要由於本集團因12月銷售鐵精礦減少而自現有客戶保留更多按金所致。

就銷售砂石骨料向客戶收取的按金

當本集團於銷售砂石骨料前收取按金時，將於合約開始時產生合約負債。本集團於接納合約時自若干客戶收取銷售金額100% (2021年：100%) 的按金。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

28. 租賃負債

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應付租賃負債：		
一年內	1,628	1,943
超過一年但不超過兩年的期間內	1,283	2,911
	2,911	4,854
減：流動負債項下所示於12個月內到期結算的款項	(1,628)	(1,943)
	1,283	2,911

適用於租賃負債的增量借款利率介乎6.27%至6.64%（2021年：介乎6.27%至6.64%）。

29. 銀行借款

銀行借款的賬面值須於以下期間償還：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	337,000	557,000
超過一年但不超過兩年的期間內	176,000	—
	513,000	557,000
減：流動負債項下所示於一年內到期的款項	(337,000)	(557,000)
	176,000	—

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

29. 銀行借款(續)

銀行借款包括：

	到期日	實際利率	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
固定利率銀行借款：				
有抵押銀行借款(附註(a))	2024年3月29日	9.18%	176,000	177,000
有抵押銀行借款(附註(b))	2023年4月29日	9.23%	237,000	260,000
有抵押銀行借款(附註(c))	2022年6月22日	3.80%	—	120,000
有抵押銀行借款(附註(d))	2023年6月29日	3.20%	100,000	—
			513,000	557,000

附註：

- (a) 於2020年5月21日，本集團就合共為人民幣180,000,000元的款項訂立銀行借款協議。該銀行借款由本公司的附屬公司、本公司的一名董事及一家附屬公司的一名董事提供擔保並以一名關聯方的物業作抵押。於2022年3月29日，本集團已將銀行借款期延長至2024年3月29日。
- (b) 於2021年4月28日，本集團就合共人民幣280,000,000元的款項訂立銀行借款協議。該銀行借款由一名關聯方及獨立第三方的土地使用權及物業作抵押，並由一名關聯方、一名董事及獨立第三方擔保。於2022年4月27日，本集團已將銀行借款期延長至2023年4月29日。
- (c) 於2021年6月23日，本集團就總額為人民幣120,000,000元的款項訂立銀行借款協議。該銀行借款以本集團若干物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產作抵押。該款項已於截至2022年12月31日止年度悉數償還。
- (d) 於2022年6月30日，本集團就合共為人民幣100,000,000元的款項訂立銀行借款協議。該銀行借款以本集團若干物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產作抵押。

本集團賬面值約人民幣100,000,000元(2021年：人民幣120,000,000元)的銀行借款須待有關冀恒礦業財務報表比率(即資產負債比率、流動比率及速動比率)的契諾達成後，方可作實。倘本集團違反有關契諾，已提取融資將須按要求償還。本集團定期監察其遵守該等契諾的情況。於2022年12月31日，本集團違反了銀行借款的契諾，主要與冀恒礦業的資產負債比率、流動比率及速動比率有關。在任何情況下，倘貸款人要求即時償還貸款，董事相信有足夠的替代融資來源可確保本集團的持續經營不受威脅。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

30. 遞延稅項

以下為就財務報告而言的遞延稅項結餘分析：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
遞延稅項資產	232,362	218,023

以下為於本年度及過往年度已確認之主要遞延稅項資產以及其變動：

	應計開支 人民幣千元	非流動資產 減值虧損 人民幣千元	折舊撥備 人民幣千元	利息 撥回及預提 復墾責任 人民幣千元	呆賬撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	60,020	106,375	12,999	12,817	69	192,280
計入(扣除)損益(附註12)	27,471	-	(1,905)	(416)	593	25,743
於2021年12月31日	87,491	106,375	11,094	12,401	662	218,023
計入(扣除)損益(附註12)	(592)	13,640	5,109	(3,924)	106	14,339
於2022年12月31日	86,899	120,015	16,203	8,477	768	232,362

未確認的遞延稅項資產

於2022年12月31日，本集團有未動用稅項虧損約人民幣154,035,000元(2021年：人民幣153,792,000元)，可供抵銷未來溢利。由於無法預測未來溢利來源，故並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

於2022年12月31日，未動用稅項虧損包括將於五年內到期的虧損約人民幣16,747,000元(2021年：人民幣16,504,000元)，而根據現行稅法，餘下結餘將不會到期。

未確認的遞延稅項負債

於報告期末，與未確認遞延稅項負債的附屬公司未分派盈利有關的暫時差額總額約為人民幣701,609,000元(2021年：人民幣653,928,000元)。由於本集團可控制撥回暫時差額的時間，且該等差額可能不會於可見將來撥回，故並無就該等差額確認遞延稅項負債。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

31. 其他金融負債

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
獲取採礦權應付代價	—	117,721
減：即期部分	—	—
	—	117,721

於2012年3月及2013年1月，本集團向河北省國土資源廳收購孤墳礦、旺兒溝礦、栓馬樁礦及支家莊礦，總代價為人民幣365,545,000元，須於原還款期五至七年內每年分期償還。

根據2015年11月11日發佈的冀國土資函[2015]1011號，河北省國土資源廳就上述採礦權應付代價的剩餘部分批准一項經修訂按年分期還款計劃，還款期延長至2022年。

於2017年，本集團向國土資源部提交行政複議申請。行政複議結果顯示，旺兒溝礦及栓馬樁礦的上述年度分期付款時間表已經撤銷。本集團承擔的金額將由河北省國土資源廳評估。董事認為，於2021年12月31日就旺兒溝礦及栓馬樁礦應付的採礦權代價餘額約人民幣79,770,000元及未償還利息付款約人民幣37,951,000元將不會於一年內應付或支付，就此而言，本集團已將原本計入即期部分的金額重新分類至非即期部分。

於截至2022年12月31日止年度，本集團與河北省土地資源廳共同協定，栓馬樁礦及旺兒溝礦的採礦權代價分別由約人民幣85,466,000元及人民幣51,000,000元重新計量（「重新計量」）至約人民幣37,560,000元及人民幣15,951,000元。

誠如綜合財務報表附註9(c)所披露，其他金融負債約人民幣117,721,000元（即未償還採礦權代價及解除利息）於截至2022年12月31日止年度因重新計量而終止確認。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

31. 其他金融負債(續)

本集團長期應付款項的償付情況如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	—	—
一年後但兩年內	—	117,721
	—	117,721

32. 復墾責任撥備

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日	36,812	38,597
遞增開支(附註10)	566	713
年內動用	(3,472)	(2,498)
於12月31日	33,906	36,812
減：即期部分	(1,201)	(4,276)
	32,705	32,536

復墾成本撥備按管理層的最佳估計釐定。當現有採礦活動所在土地的復墾工作在未來期間更明顯時，相關成本的估計或須於短期內予以變動。本集團管理層認為，於各報告期末的復墾責任撥備屬足夠適當。該撥備基於估計釐定，故最終責任可能超出或少於該等估計。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

33. 股本

	每股面值 港元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
普通股：			
法定：			
於2021年1月1日、2021年12月31日及 2022年12月31日	0.0001	10,000,000	800
已發行及繳足：			
於2021年1月1日、2021年12月31日及 2022年12月31日	0.0001	1,635,330	131

所有普通股在所有方面均享有同等地位。

34. 退休福利計劃

本集團為香港所有合資格僱員設立強積金計劃。該等計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由受託人控制之基金持有。本集團按相關工資成本的5%（上限為每月1,500港元）向強積金計劃供款，而僱員亦須作出等額供款。

本集團的僱員須參與由地方市級政府管理及運營的定額供款退休計劃。本集團按參考河北省現行平均薪金釐定並經地方市級政府議定的基準的12%比率向計劃供款，藉此撥付僱員的退休福利。

於損益確認的開支總額約人民幣9,068,000元（2021年：約人民幣6,549,000元）指本集團按計劃規則訂明的比率向該等計劃已繳付及應繳付的供款。

於2022年12月31日，就截至2022年12月31日止年度到期的供款約人民幣42,000元（2021年：約人民幣126,000元）尚未向該等計劃支付。該等款項已於報告期末後支付。

於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團並無沒收供款可供於未來數年減少其退休福利計劃供款。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

35. 融資活動產生的負債對賬

下表詳述本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的負債：

	應計利息(計入 其他應付款項) 人民幣千元	銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	2,181	608,000	3,669	613,850
現金流量變動情況：				
償還租賃負債	-	-	(860)	(860)
籌借的新增銀行借款	-	400,000	-	400,000
償還銀行借款	-	(451,000)	-	(451,000)
已付利息	(31,704)	-	-	(31,704)
	(31,704)	(51,000)	(860)	(83,564)
非現金變動：				
利息支出	30,774	-	389	31,163
訂立新租賃	-	-	5,624	5,624
提早終止租賃	-	-	(4,819)	(4,819)
其他	-	-	851	851
	30,774	-	2,045	32,819
於2021年12月31日	1,251	557,000	4,854	563,105
現金流量變動情況：				
償還租賃負債	-	-	(2,150)	(2,150)
籌借的新增銀行借款	-	100,000	-	100,000
償還銀行借款	-	(144,000)	-	(144,000)
已付利息	(26,895)	-	-	(26,895)
	(26,895)	(44,000)	(2,150)	(73,045)
非現金變動：				
利息支出	26,820	-	207	27,027
	26,820	-	207	27,027
於2022年12月31日	1,176	513,000	2,911	517,087

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

36. 資產抵押或限制

資產抵押

本集團的銀行借款以本集團的資產作抵押，有關資產的賬面值如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
物業、廠房及設備(不包括使用權資產)(附註18)	22,633	24,443
使用權資產(附註18)	8,806	9,822
無形資產(附註20)	240	55
	31,679	34,320

資產限制

此外，於2022年12月31日，租賃負債約人民幣2,911,000元與計入物業、廠房及設備的相關使用權資產約人民幣2,988,000元(2021年：租賃負債約人民幣4,854,000元及相關使用權資產(包括物業、廠房及設備)約人民幣5,319,000元)一併確認。除出租人持有的租賃資產中的抵押權益外，租賃協議並無施加任何契諾，且相關租賃資產不得用作借款的抵押。

37. 承擔及突發事件

(a) 資本承擔

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
有關購買物業、廠房及設備之已訂約但未於綜合財務報表內作出撥備之資本開支	171,753	81,559

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

37. 承擔及突發事件(續)

(b) 環境突發事件

根據現行法例，管理層認為，並無可能產生將會對本集團財務狀況或經營業績造成重大不利影響的責任。保護環境的法律及法規於近年普遍越趨嚴謹，未來亦有可能更為嚴謹。環境責任須視乎眾多不確定因素而定，而該等因素會影響本集團估計補救工作最終成本的能力。然而，環境法律及法規不斷變化。本集團管理層定期就其營運重新評估環境補救。環境責任須視乎眾多不確定因素而定，而該等因素會影響本集團估計補救工作最終成本的能力。此等不確定因素包括：

- (i) 礦場及洗選廠內污染的實質性質及程度；
- (ii) 所需清理工作的程度；
- (iii) 其他補救策略的不同成本；
- (iv) 環境補救規定的變動；及
- (v) 新補救地點的識別。

基於未能知悉可能造成污染的嚴重性及未能知悉可能需要作出修正行動的時間及程度等因素，故未能釐定未來成本金額。因此，現時不能合理估計未來環境法例所建議的環境責任結果，而該結果可能屬重大。

自2020年起，本集團已根據「有色金屬行業綠色礦山建設規範」(DZ/T 0320-2018)實施有關規定。實施綠色礦山建設，包括委聘設計師、顧問及環境管理公司與內部專家合作制定綠色礦山計劃。本集團亦加強採礦作業的自律，承擔節約資源、節能減排、環境改造、土地復墾、協助地方經濟及社會發展的企業責任，加大礦山環保治理投入。冀恒礦業於2021年2月已取得省級綠色礦山稱號，京源城礦業正在申請國家級／省級綠色礦山稱號，截至本報告日期，該申請仍在進行中。

(c) 政府及監管徵費

本集團須根據相關中國法律及法規繳交相關政府機關徵收的若干徵費(礦產資源補償費、水土流失補償費及排污費等)。根據該等法律及法規，本集團已於所列年度內完全履行其繳付各項徵費的責任。董事認為，於報告期末，本集團並無就該等徵費須承擔任何其他重大責任或負債。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

38. 主要非現金交易

- (a) 於2021年6月1日，本集團就使用辦公室物業訂立新租賃協議，為期兩年。於租賃開始時，本集團確認使用權資產及租賃負債分別約人民幣834,000元及人民幣834,000元。
- (b) 於2021年9月28日，本集團就使用辦公室物業及停車場訂立新租賃協議，為期三年。於租賃開始時，本集團確認使用權資產及租賃負債分別約人民幣4,790,000元及人民幣4,790,000元。
- (c) 於2021年9月28日，本集團就使用辦公室物業訂立終止協議。於終止生效日期(即2021年10月1日)後，本集團終止確認使用權資產及租賃負債分別約人民幣4,450,000元及約人民幣4,819,000元，而提早終止租賃協議的收益約人民幣369,000元於截至2021年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表中確認。
- (d) 誠如綜合財務報表附註9(c)所披露，其他金融負債約人民幣117,721,000元(即未償還採礦權代價及解除利息)於截至2022年12月31日止年度因重新計量而終止確認。

39. 關聯方交易

於所列年度內，本集團與下列關聯方進行交易。

關聯方姓名／名稱	關係
李豔軍先生	最終控制人及董事
李子威先生	最終控制人及董事
河北奧威實業集團有限公司(「河北奧威」)	由李豔軍先生最終擁有的公司
奧威國際發展有限公司	由李豔軍先生及李子威先生最終擁有的公司
恒實控股有限公司	由李豔軍先生及李子威先生最終擁有的公司
恒實國際投資有限公司	由李豔軍先生及李子威先生最終擁有的公司
北京通達廣悅商貿有限公司(「通達」)	由李豔軍先生擁有的合營企業
雄安新區教育發展基金會(「雄安基金會」)	李豔軍先生為雄安基金會董事之一
北京通產日壇俱樂部有限公司(「日壇俱樂部」)	由李豔軍先生最終擁有的公司

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

39. 關聯方交易(續)

除綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團與關聯方有以下交易：

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
償還租賃負債	(a)	1,720	430

附註：

- (a) 償還租賃負債指已付及應付日壇俱樂部(2021年：日壇俱樂部)的辦公室及停車場租金(2021年：辦公室及停車場租金)。
- (b) 於2022年12月31日，人民幣176,000,000元的銀行借款(2021年：人民幣177,000,000元)以通達的物業作抵押，並由本公司的若干附屬公司、李豔軍先生及本公司附屬公司董事李孟哲先生提供擔保。
- 於2022年12月31日，人民幣237,000,000元(2021年：人民幣260,000,000元)的銀行借款以河北奧威的土地使用權及物業以及獨立第三方的物業作抵押，並由河北奧威、李豔軍先生及獨立第三方提供擔保。
- (c) 董事認為，上述關聯方交易的條款屬公平合理，乃按一般商業條款訂立，且並無就上述交易抵押本集團資產。

主要管理人員酬金

主要管理人員的酬金(包括附註14所披露支付予董事的款項及附註15所披露支付予若干最高薪酬僱員的款項)如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	4,062	3,989
退休計劃供款	123	117
	4,185	4,106

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會經考慮個人表現及市場趨勢後釐定。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

40. 本公司主要附屬公司詳情

於報告期末之附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 主要經營地點	繳足股本/註冊資本	本公司持有的所有權益比例				本公司持有的表決權比例				主要業務
			2022年		2021年		2022年		2021年		
			直接 %	間接 %	直接 %	間接 %	直接 %	間接 %	直接 %	間接 %	
恒實發展國際有限公司	香港	100股每股面值 1.00港元的股份	100	-	100	-	100	-	100	-	投資控股
北京盤實業有限公司*	中國	人民幣150,000,000元	-	100	-	100	-	100	-	100	投資控股
北京恒德實業有限公司*	中國	人民幣120,000,000元	-	100	-	100	-	100	-	100	投資控股
涿源縣奧威礦業投資有限公司*	中國	人民幣120,000,000元	-	100	-	100	-	100	-	100	投資控股
京源城礦業*	中國	人民幣160,000,000元	-	100	-	100	-	100	-	100	採礦、洗選及銷售鐵礦石 產品及砂石骨料
冀恒礦業*	中國	人民幣100,000,000元	-	100	-	100	-	100	-	100	採礦、洗選及銷售鐵礦石 產品及砂石骨料
惠南投資有限公司	英屬處女群島	1股每股面值 1.00美元的股份	100	-	100	-	100	-	100	-	投資控股
惠南有限公司	香港	1股每股面值 1.00港元的股份	-	100	-	100	-	100	-	100	投資控股
保定惠南*	中國	人民幣5,000,000元	-	100	-	100	-	100	-	100	醫院託管
保定奧祥物業服務有限公司*	中國	人民幣1,000,000元	-	100	-	100	-	100	-	100	物業管理
保定翔安藥品銷售有限公司*	中國	人民幣4,000,000元	-	100	-	100	-	100	-	100	供給鏈業務

+ 一間於中國成立的外商獨資企業。

上表載列董事認為主要影響本集團業績或資產之本公司附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司之詳情將導致資料過於冗長。

於年末，概無附屬公司發行任何債務證券。

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

41. 本公司財務狀況及儲備表

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	152,834	152,834
流動資產		
應收董事款項	—	42
應收附屬公司款項	867,738	871,923
現金及現金等價物	308	430
	868,046	872,395
流動負債		
其他應付款項	4,754	3,934
應付附屬公司款項	700	700
	5,454	4,634
流動資產淨值	862,592	867,761
資產淨值	1,015,426	1,020,595
資本及儲備		
股本	131	131
儲備	1,015,295	1,020,464
總權益	1,015,426	1,020,595

本公司的財務狀況表已於2023年3月29日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

李豔軍
董事

李子威
董事

綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

41. 本公司財務狀況及儲備表(續)

本公司儲備變動

	股份溢價	匯兌儲備	其他儲備	累計虧損	總計
	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
於2021年1月1日	1,142,640	(875)	150,576	(261,024)	1,031,317
年度虧損	-	-	-	(8,608)	(8,608)
其他全面收益	-	(2,245)	-	-	(2,245)
於2021年12月31日	1,142,640	(3,120)	150,576	(269,632)	1,020,464
年度虧損	-	-	-	(9,421)	(9,421)
其他全面開支	-	4,252	-	-	4,252
於2022年12月31日	1,142,640	1,132	150,576	(279,053)	1,015,295