

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



Wanguo International Mining Group Limited 萬國國際礦業集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號:3939)

截至2022年12月31日止年度 年度業績公告

財務摘要：

| | 截至12月31日止年度 | | 增加／ (減少) |
|------------|------------------|----------------|-------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 | |
| 收入 | 681,418 | 2,014,395 | (66.2%) |
| 銷售成本 | (365,734) | (1,698,188) | (78.5%) |
| 毛利 | 315,684 | 316,207 | (0.2%) |
| 毛利率 | 46.3% | 15.7% | 30.6個百分點 |
| 稅前溢利 | 209,222 | 220,945 | (5.3%) |
| 本公司擁有人應佔溢利 | 180,540 | 193,432 | (6.7%) |

- 收入減少66.2%至約人民幣681.4百萬元。
- 毛利減少0.2%至約人民幣315.7百萬元。
- 毛利率增加30.6個百分點至46.3%。
- 本公司擁有人應佔溢利減少6.7%至約人民幣180.5百萬元。
- 每股基本盈利為人民幣21.8分(2021年：人民幣23.9分)。
- 董事會建議派付末期股息每股人民幣10.00分(相當於約11.19港仙)(2021年：每股人民幣10.10分)。

萬國國際礦業集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈以下本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2022年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2021年12月31日止年度的比較數字如下。

綜合損益及其他全面收入表

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 |
|-----------------------------------|----|------------------|--------------------|
| 收入 | 4 | 681,418 | 2,014,395 |
| 銷售成本 | | <u>(365,734)</u> | <u>(1,698,188)</u> |
| 毛利 | | 315,684 | 316,207 |
| 其他收入 | 5 | 3,254 | 2,803 |
| 其他收益及虧損 | 6 | (2,567) | 1,162 |
| 分銷及銷售開支 | | (6,019) | (4,696) |
| 行政開支 | | (86,641) | (75,485) |
| 融資成本 | 7 | (14,489) | (7,606) |
| 勘探及評估資產的減值虧損 | 13 | – | (4,317) |
| 其他無形資產的減值虧損 | 14 | – | (7,123) |
| 稅前溢利 | | 209,222 | 220,945 |
| 所得稅開支 | 8 | <u>(39,504)</u> | <u>(39,305)</u> |
| 年內溢利 | 9 | <u>169,718</u> | <u>181,640</u> |
| 年內其他全面收入 | | | |
| —因換算海外業務而產生的匯兌差額 (隨後可能重新分類至損益) | | <u>11,177</u> | <u>(37,459)</u> |
| 年內全面收入總額 | | <u>180,895</u> | <u>144,181</u> |
| 以下人士應佔年內溢利： | | | |
| 本公司擁有人 | | 180,540 | 193,432 |
| 非控股權益 | | <u>(10,822)</u> | <u>(11,792)</u> |
| | | <u>169,718</u> | <u>181,640</u> |
| 以下人士應佔全面收入總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | 192,146 | 155,973 |
| 非控股權益 | | <u>(11,251)</u> | <u>(11,792)</u> |
| | | <u>180,895</u> | <u>144,181</u> |
| 每股盈利 | | | |
| 基本(人民幣分) | 10 | <u>21.8</u> | <u>23.9</u> |

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 | | 727,004 | 632,384 |
| 使用權資產 | | 54,817 | 56,164 |
| 採礦權 | 12 | 274,278 | 271,974 |
| 勘探及評估資產 | 13 | 201,471 | 189,227 |
| 其他無形資產 | 14 | 312,165 | 312,165 |
| 無形資產 | | 3,723 | 3,935 |
| 購買物業、廠房及設備的按金 | | 34,872 | 31,638 |
| 遞延稅項資產 | | 3,930 | 3,890 |
| 受限制銀行結餘 | | 3,227 | 2,670 |
| | | <u>1,615,487</u> | <u>1,504,047</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 157,821 | 18,649 |
| 應收貿易賬款及其他應收款 | 15 | 196,460 | 159,770 |
| 銀行結餘及現金 | | | |
| —現金及現金等價物 | | 67,941 | 116,294 |
| —受限制銀行結餘 | | 254 | — |
| | | <u>422,476</u> | <u>294,713</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款及其他應付款 | 16 | 138,475 | 119,564 |
| 合約負債 | | 67,651 | 25,572 |
| 租賃負債 | | 215 | 278 |
| 應付關聯方款項 | 17 | 3,894 | 5,861 |
| 應付一間附屬公司的一名前非控股股東代價 | | 57,936 | 57,936 |
| 應付稅項 | | 29,407 | 32,270 |
| 銀行借款 | 18 | 189,444 | 89,479 |
| | | <u>487,022</u> | <u>330,960</u> |
| 流動負債淨額 | | <u>(64,546)</u> | <u>(36,247)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>1,550,941</u> | <u>1,467,800</u> |

綜合財務狀況表(續)

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 | 18 | — | 38,500 |
| 租賃負債 | | — | 196 |
| 遞延收入 | | 6,331 | 7,492 |
| 遞延稅項負債 | | 86,866 | 86,911 |
| 修復成本撥備 | | 8,145 | 7,290 |
| | | <u>101,342</u> | <u>140,389</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 19 | 67,881 | 67,881 |
| 儲備 | | 1,080,584 | 972,066 |
| | | <u>1,148,465</u> | <u>1,039,947</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | | <u>1,148,465</u> | <u>1,039,947</u> |
| 非控股權益 | | 301,134 | 287,464 |
| | | <u>1,449,599</u> | <u>1,327,411</u> |
| 權益總額 | | <u>1,449,599</u> | <u>1,327,411</u> |
| | | <u>1,550,941</u> | <u>1,467,800</u> |

綜合財務報表附註

1. 一般資料及綜合財務報表的編製基準

本公司乃一間於開曼群島註冊成立的公眾有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司註冊辦事處及主要營運地點的地址於年報之公司資料一節披露。

本公司主要業務為投資控股。本公司主要附屬公司為(i)位於中國江西省的江西省宜豐萬國礦業有限公司（「宜豐萬國」），在中國從事採礦、礦石選礦及銷售精選礦業務及(ii)位於所羅門群島的Gold Ridge Mining Limited（「金岭礦業」），在所羅門群島從事勘探礦產資源。

於2022年12月31日，捷昇投資有限公司（一間於英屬處女群島註冊成立之公司，由本公司主席及執行董事高明清先生全資擁有及控制）持有本公司約33.99%的已發行股份，為本公司的單一最大股東及控股股東。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為本公司及其於中國營運的附屬公司的功能貨幣。

鑒於在2022年12月31日，本公司及其附屬公司（「本集團」）的流動負債超過其流動資產約人民幣64,546,000元，於編製綜合財務報表時，本公司董事已審慎考慮本集團的未來流動資金。

該事件顯示存在可能對本集團持續經營能力造成重大存疑的重大不確定因素。

本公司董事經考慮下列有關事項後對本集團的未來流動資金及現金流量進行評估：

- (i) 本公司主要股東及執行董事高明清先生已承諾將在財政上進一步支持本集團以使其在可預見的未來可履行其到期的財務承擔。
- (ii) 就於2023年到期或載有按要求還款的條款的銀行借款約人民幣189,444,000元而言，基於本集團與銀行過往續期記錄及良好的關係，董事有信心本集團將有能力於人民幣約187,000,000元的銀行借款到期時全數延期，且銀行不會對載有按要求還款條款的剩餘人民幣2,444,000元的銀行借款要求提早還款。
- (iii) 於2022年12月31日應付關聯方款項約人民幣3,894,000元須按要求償還。由於關聯方為本公司主要股東或由本公司主要股東控制，本公司董事有信心關聯方將不會要求償還，直至本集團改善其流動資金狀況。

本公司董事認為，經考慮上述融資事件及計劃以及主要股東的財政支持，本集團自報告期末起計未來至少十二個月將擁有充裕營運資金以滿足其現時需要。因此，綜合財務報表已按持續經營基準編製。

2. 應用經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則

於本年度，為編製綜合財務報表，本集團首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的於2022年1月1日或之後開始的本集團年度期間強制生效的經修訂香港財務報告準則：

| | |
|----------------|--------------------------|
| 香港財務報告準則第3號之修訂 | 概念框架引述 |
| 香港會計準則第16號之修訂 | 物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項 |
| 香港會計準則第37號之修訂 | 虧損合約—履行合約之成本 |
| 香港財務報告準則之修訂 | 香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進 |

除下文所述者外，於本年度應用經修訂的香港財務報告準則對本集團於本年度及以往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

2.1 應用香港財務報告準則第3號之修訂概念框架引述之影響

本集團對收購日期為2022年1月1日或之後的業務合併應用了該等修訂。該等修訂更新香港財務報告準則第3號業務合併中的一項提述，從而使其提述2018年6月發佈之2018年財務報告概念框架（「概念框架」）而非財務報表之編製及呈列框架（被2010年10月發佈之2010年財務報告概念框架取代）；添加一項要求，即對於香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產或香港（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事件，收購方應採用香港會計準則第37號或香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第21號而非概念框架來確定其在業務合併中承擔的負債；及添加一項明確的聲明，即收購方不確認在業務合併中收購的或然資產。

於本年度應用該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。

2.2 應用香港會計準則第16號之修訂物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項之影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂。該等修訂規定，使物業、廠房及設備項目達到能夠按照管理層擬定方式運作所必需的地點及條件時產出的任何項目成本（例如測試相關物業、廠房及設備是否正常運行時生產的樣品）及出售該等項目的所得款項應根據適用標準於損益內確認及計量。該等項目的成本根據香港會計準則第2號存貨計量。

根據過渡條文，本集團已對在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。

2.3 應用香港會計準則第37號之修訂虧損合約－履行合約之成本之影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂。該等修訂規定，當實體根據香港會計準則第37號評估合約是否出現虧損時，合約項下不可避免的成本應反映退出合約的最少成本淨額（為履行合約之成本及未能履行合約所產生的任何賠償或處罰（以較低者為準））。履行合約之成本包括增量成本及與履行合約直接相關的其他成本分配（例如，履行合約時所用的物業、廠房及設備項目的折舊費分配）。

根據過渡條文，該等修訂適用於在首次應用日期（即2022年1月1日）本集團尚未履行所有責任之合約。

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。

2.4 應用香港財務報告準則之修訂香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進之影響

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進行了修訂：

香港財務報告準則第9號金融工具

該修訂澄清，為評估在「10%」標準下對原始金融負債條款的修改是否構成實質性修改，借款人僅包括在借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括由借款人或貸款人代表對方支付或接收的費用。

根據過渡條文，本集團在首次應用日期（即2022年1月1日）對財務負債應用經修改或更換的修訂。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號隨附第13號範例之修訂從示例中刪除了出租人為租賃物業裝修而作出補償說明，以消除任何潛在之混淆。

香港會計準則第41號農業

該修訂刪除了香港會計準則第41號第22段中關於使用現值技術計量生物資產的公允價值時不包括稅收現金流量之要求，從而確保與香港財務報告準則第13號公允價值計量之要求相一致。

於本年度應用該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂的香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂的香港財務報告準則：

| | |
|--|---|
| 香港財務報告準則第17號(包括2020年10月及2022年2月的香港財務報告準則第17號之修訂) | 保險合約 ¹ |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂 | 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 |
| 香港財務報告準則第16號之修訂 | 售後租回交易中的租賃負債 ³ |
| 香港會計準則第1號之修訂 | 將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(2020年)之相關修訂 ¹ |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂 | 披露會計政策 ¹ |
| 香港會計準則第8號之修訂 | 會計估計的定義 ¹ |
| 香港會計準則第12號之修訂 | 與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ¹ |

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於待定日期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。

除下文所述之新訂及經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資

香港財務報告準則第10號綜合財務報表及香港會計準則第28號對聯營公司及合營企業投資之修訂旨在處理投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資的情況。具體而言，該等修訂指出，與聯營公司或合營企業採用權益法入賬之交易中，對不包含業務之附屬公司失去控制權而產生的收益或虧損，僅以不相關投資者在該聯營公司或合營企業中的權益為限在母公司之損益中確認。同樣，將任何前附屬公司(已成為聯營公司或合營企業，採用權益法入賬)中保留的投資進行重新計量至公允價值所產生之收益及虧損僅以不相關投資者在聯營公司或合營企業中的權益為限在前母公司之損益中確認。

預期應用該等修訂不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

香港會計準則第1號之修訂將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(2020年)之相關修訂

該等修訂為自報告日期起至少十二個月的遞延結算權利的評估提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，其中：

- 規定將負債分類為流動或非流動應基於報告期末已存在的權利。具體而言，該等修訂澄清：
 - (i) 分類不應受到管理層意圖或期望在12個月內清償債務的影響；及
 - (ii) 倘該權利以遵守契約為條件，則如果在報告期末滿足條件，則該權利存在，即使貸款人直到日後才測試合規性；及
- 澄清倘負債之條款可以由交易方選擇，則可以通過轉讓實體自身之權益工具來結算，僅當該實體將選擇權單獨確認為適用於香港會計準則第32號金融工具：呈列下之權益工具時，這些條款才不會影響其分類為流動或非流動。

此外，由於香港會計準則第1號之修訂，對香港詮釋第5號進行了修訂，以使相應的措詞保持一致且結論不變。

根據本集團於2022年12月31日之未償還債務以及本集團與相關貸款人訂立的協議所訂明的相關條款及條件，於2022年12月31日，採用該等修訂不會導致本集團之負債重新分類。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂披露會計政策

香港會計準則第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。

香港財務報告準則實務報告第2號作出重大性判斷(「實務報告」)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。實務報告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。

香港會計準則第8號之修訂會計估計的定義

該修訂定義會計估計為「存在計量不確定因素的財務報表之貨幣金額」。會計政策可能規定對計量不確定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。編製會計估計涉及使用基於最新可得可靠資料的判斷或假設。

此外，香港會計準則第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。

香港會計準則第12號之修訂與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項

該等修訂縮窄香港會計準則第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始確認時產生相等的應課稅和可抵扣暫時性差額的交易。

本集團對相關資產及負債整體應用香港會計準則第12號之規定。與相關資產及負債有關之暫時性差額按淨值基準估算。

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減及應課稅暫時差額確認延稅項資產（倘應課稅溢利很可能被用作抵銷且可扣減暫時差異可被動用時）及遞延稅項負債。

該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，且允許提早採用。於2022年12月31日，須遵守該等修訂的使用權資產及租賃負債之賬面值分別為人民幣200,000元及人民幣215,000元。本集團仍在評估應用該等修訂的全面影響。

3. 重要會計政策

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）及香港公司條例（「**香港公司條例**」）所規定的適用披露事項。

於批准綜合財務報表時，本公司董事已合理預期本集團擁有足夠資源於可見將來繼續營運。因此，於編製綜合財務報表時，彼等繼續採納持續經營會計基礎。

綜合財務報表已按下文所載會計政策所闡釋，於各報告期末按歷史成本基準進行編製。

歷史成本通常按交換貨品及服務所給予的代價的公允價值計算。

公允價值為於計量日期市場參與者按有序交易出售一項資產而將收取或轉移一項負債而將支付的價格，而不論該價格是否可直接觀察或須運用另一種估值技術作出估計。倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公允價值時將考慮該等特點。此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公允價值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號「以股份支付款項」的交易範圍的以股份付款的交易、屬於根據香港財務報告準則第16號範圍入賬的租賃交易，以及與公允價值有部分類似地方但並非公允價值的計量（如香港會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」的使用價值）則除外。

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

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

主要會計政策載列如下。

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。本公司在下列情況下擁有控制權：

- 有權控制投資對象；
- 對從投資對象的投資中獲得的浮動回報承擔風險或享有權利；及
- 有能力運用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動，則本集團將會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

附屬公司於本集團取得對附屬公司的控制權時開始綜合入賬，並於本集團喪失對附屬公司的控制權時終止綜合入賬。特別是，於年內收購或出售附屬公司的收入及開支自本公司取得附屬公司控制權的日期起直至本集團不再控制附屬公司之日止於綜合損益及其他全面收入表內列賬。

損益及其他全面收入的各個項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

如有需要，將對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團會計政策一致。

與本集團成員公司間的交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合時悉數對銷。

附屬公司非控股權益與本集團於其中的權益分開呈列，指賦予其持有人權利於附屬公司清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值之現時所有權權益。

4. 收入及分部資料

經營分部乃按有關本集團各部分的內部報告(由主要營運決策者(「主要營運決策者」),即本公司執行董事定期審閱)予以識別,以向各分部分配資源及評估其表現。

主要營運決策者根據相同的會計政策審核本集團整體業績及財務狀況。因此,本集團僅有一個經營分部。

本集團主要於中國營運,而所有收入均來自中國及所羅門群島。本集團的主要非流動資產位於中國及所羅門群島。

收入指來自銷售各種金屬精選礦和電解銅及其他金屬精礦貿易的收入。本集團的所有收入均於客戶獲得貨品的控制權的某一時間點確認。本集團於報告期內來自其主要產品的收入分析如下:

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|------------------|
| 分拆來自客戶合約的收入: | | |
| 按主要產品類型分類 | | |
| —銅精礦 | 223,708 | 208,404 |
| —鋅精礦 | 116,336 | 223,714 |
| —鐵精礦 | 70,523 | 90,279 |
| —硫精礦 | 63,425 | 35,600 |
| —銅精礦中的金 | 19,043 | 21,511 |
| —銅精礦中的銀 | 21,224 | 20,791 |
| —鋅精礦中的金 | 3,601 | 4,060 |
| —鋅精礦中的銀 | 331 | 3,236 |
| —鉛精礦中的鉛 | 8,943 | 9,337 |
| —鉛精礦中的金 | 42,731 | 32,153 |
| —鉛精礦中的銀 | 16,538 | 20,100 |
| —鉛精礦中的銅 | 2,824 | 8,460 |
| —鉛精礦中的鋅 | 440 | — |
| —硫鐵精礦 | 10,346 | 7,458 |
| —鋰精礦 | 7,049 | — |
| —電解銅 | 26,398 | 1,327,316 |
| —電解鉛 | — | 1,976 |
| —金錠 | 47,958 | — |
| | <u>681,418</u> | <u>2,014,395</u> |
| 按收入來源分類 | | |
| —自家開採產品 | 631,942 | 569,005 |
| —外部採購 | | |
| —銅精礦 | 2,971 | — |
| —銅精礦中的金 | 344 | — |
| —銅精礦中的銀 | 81 | — |
| —鋅精礦 | 12,603 | 113,202 |
| —鋅精礦中的銀 | 30 | 2,896 |
| —鋰精礦 | 7,049 | — |
| —電解銅 | 26,398 | 1,327,316 |
| —電解鉛 | — | 1,976 |
| | <u>49,476</u> | <u>1,445,390</u> |
| | <u>681,418</u> | <u>2,014,395</u> |

與客戶訂立合約的履約責任

各種金屬精選礦產品的銷售收入

本集團對礦產貿易企業各種本集團選礦及銷售的金屬礦產品的銷售於貨品控制權轉讓時(即根據客戶選擇為當貨品裝運至客戶的特定地點(交貨)時或當客戶在本集團的礦石加工廠提貨時)確認。合約負債乃就尚未確認收入的銷售收據確認。於各項交易中，會對精礦樣品進行檢驗以釐定據以計算交易價格所採納的礦物含量。本公司董事認為，一般而言，本集團精礦產品的品位可符合客戶要求而毋須在向客戶交貨或由客戶提貨之前為提升貨品品位進行任何進一步加工。

外部採購的電解銅及其他金屬精礦貿易的收入

外部採購的電解銅及其他金屬精礦貿易的收入於貨品控制權轉移時(即貨品已付運至客戶指定地點(即於交貨時)時)確認。交貨後，客戶可全權酌情決定分銷方式及貨品售價，並承擔銷售貨品之主要責任及貨品報廢及虧損之風險。

本集團已就其精選礦銷售合約及外部採購的電解銅及其他金屬精礦貿易應用香港財務報告準則第15號第121段的可行權宜方法，因此，當本集團根據原預期為一年或以下的精選礦銷售合約及外部採購的電解銅及其他金屬精礦貿易履行餘下履約義務時，上述資料並不包含本集團將享有的收入。

主要客戶資料

於同期佔本集團銷售總額10%以上的客戶收入如下：

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 客戶A ¹ | 197,662 | 209,363 |
| 客戶B ² | 104,453 | — |
| 客戶C ³ | — | 813,614 |
| 客戶D ³ | — | 307,050 |

¹ 銅精礦、銅精礦中的金及銀，硫精礦及電解銅的銷售收入

² 鋅精礦，鋅精礦中的金及銀的銷售收入

³ 電解銅的銷售收入

地區資料

本集團主要於中國及所羅門群島營運，而所有收入均來自中國及所羅門群島。本集團的主要非流動資產位於中國及所羅門群島。有關其按地理位置劃分的收入及非流動資產資料詳情如下：

| | 收入 | | 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 | 633,459 | 2,014,395 | 1,026,755 | 1,023,213 |
| 所羅門群島 | 47,959 | – | 574,973 | 467,647 |
| 澳洲 | – | – | 56 | 56 |
| 香港 | – | – | 6,546 | 6,571 |
| | <u>681,418</u> | <u>2,014,395</u> | <u>1,608,330</u> | <u>1,497,487</u> |

* 非流動資產不包括遞延稅項資產及受限制銀行結餘。

5. 其他收入

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 政府補助： | | |
| —與資產有關(附註i) | 1,161 | 1,160 |
| —其他(附註ii) | 1,342 | 692 |
| 銀行利息收入 | 567 | 853 |
| 其他 | 184 | 98 |
| | <u>3,254</u> | <u>2,803</u> |

附註：

- (i) 金額為中國某市政府就採礦技術改進而授予宜豐萬國的款項，並因採礦技術改進而於有關資產預期可使用年期內撥入損益內。
- (ii) 截至2022年12月31日止年度，政府補助主要包括宜豐萬國獲得地方政府當局給予的獎勵約人民幣90,000元(2021年：人民幣32,000元)，作為符合(其中包括)該相關政府當局要求挽留當地員工的若干挽留條件的即時財務支援，且亦包括宜豐萬國獲得外國投資及招聘高級人才的財務獎勵分別約人民幣368,000元(2021年：人民幣427,000元)及人民幣250,000元(2021年：人民幣250,000元)。預期未來不會就上述政府補助產生相關成本或產生任何相關資產。

6. 其他收益及虧損

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 外匯(虧損)/收益淨值 | (2,325) | 1,075 |
| 出售物業、廠房及設備(虧損)/收益 | (242) | 115 |
| 撇銷應收貿易賬款 | — | (28) |
| | <u>(2,567)</u> | <u>1,162</u> |

7. 融資成本

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 銀行借款利息 | 9,208 | 6,611 |
| 合約負債利息 | 5,250 | — |
| 租賃負債利息 | 31 | 17 |
| 票據貼現利息 | — | 978 |
| | <u>14,489</u> | <u>7,606</u> |

8. 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」) | | |
| —本年度 | 35,184 | 36,516 |
| 預扣稅 | 4,405 | — |
| | <u>39,589</u> | <u>36,516</u> |
| 遞延稅項 | (85) | 2,789 |
| | <u>39,504</u> | <u>39,305</u> |

由於本集團於兩個年度內並無應課稅溢利須繳納香港利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備。

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，於中國成立的附屬公司於兩個年度內的稅率為25%，惟以下所列除外。

於截至2018年12月31日止年度，宜豐萬國獲批准為符合高新技術發展企業條件的企業，並於2018年8月取得高新技術企業證書(「證書」)，於2018年、2019年及2020年享受15%的企業所得稅優惠稅率(「優惠稅率」)。於截至2021年12月31日止年度，證書進一步延期3年，且宜豐萬國於2021年、2022年及2023年享受優惠稅率。

9. 年內溢利

| | 附註 | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|------------------|
| 年內溢利已扣除： | | | |
| 董事酬金 | | 4,299 | 4,003 |
| 其他員工成本 | | 53,726 | 54,338 |
| | | <u>58,025</u> | <u>58,341</u> |
| 退休福利計劃供款(不包括董事退休福利計劃供款) | | 2,402 | 2,403 |
| | | <u>60,427</u> | <u>60,744</u> |
| 總員工成本 | (i) | 60,427 | 60,744 |
| 物業、廠房及設備折舊 | (ii) | 45,100 | 38,440 |
| 使用權資產折舊 | | 1,682 | 1,655 |
| 採礦權攤銷 | (iii) | 2,848 | 1,066 |
| 無形資產攤銷 | | 212 | 213 |
| | | <u>49,842</u> | <u>41,374</u> |
| 折舊及攤銷總額 | | 49,842 | 41,374 |
| 核數師薪酬(包括審核及非審核服務) | | 1,178 | 1,312 |
| 研發費用 | (i)、(ii) | 21,769 | 19,372 |
| 確認為開支的存貨成本 | (i)、(ii)、(iii) | <u>365,734</u> | <u>1,698,188</u> |

- (i) 總員工成本約人民幣24,455,000元(2021年：人民幣19,728,000元)計入存貨成本；約人民幣25,735,000元(2021年：人民幣31,886,000元)計入行政開支；約人民幣610,000元(2021年：人民幣605,000元)計入分銷及銷售開支，及約人民幣9,627,000元(2021年：人民幣8,525,000元)計入行政開支的研發費用。
- (ii) 物業、廠房及設備折舊約人民幣34,262,000元(2021年：人民幣29,578,000元)計入存貨成本；約人民幣9,725,000元(2021年：人民幣6,830,000元)計入行政開支及約人民幣1,113,000元(2021年：人民幣2,032,000元)計入行政開支的研發費用。
- (iii) 採礦權攤銷計入存貨成本。

10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利的計算乃基於以下數據：

| | 2022年 | 2021年 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 盈利數字計算如下： | | |
| 用作計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔年內溢利(人民幣千元) | <u>180,540</u> | <u>193,432</u> |
| 股份數目： | | |
| 用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數(千股) | <u>828,000</u> | <u>810,247</u> |

由於兩個年度內並無任何已發行潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

11. 股息

於報告期內，本公司已確認以下作分派的股息：

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 截至2021年12月31日止年度的末期股息人民幣10.10分 (2021年：截至2020年12月31日止年度的末期股息人民幣2.98分) | <u>83,628</u> | <u>24,700</u> |

於報告期末後，本公司董事已建議就截至2022年12月31日止年度派付末期股息每股普通股人民幣10.00分(2021年：人民幣10.10分)，總額約人民幣82,800,000元(2021年：人民幣83,628,000元)，惟須待股東於應屆股東大會上批准後，方可作實。

截至2021年12月31日止年度的末期股息於2022年8月31日派付。

12. 採礦權

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 成本 | | |
| 於年初 | 282,650 | 304,866 |
| 外幣匯兌差額的影響 | 5,172 | (22,216) |
| 於年末 | <u>287,822</u> | <u>282,650</u> |
| 攤銷 | | |
| 於年初 | 10,676 | 9,610 |
| 外幣匯兌差額的影響 | 20 | — |
| 年內計提 | 2,848 | 1,066 |
| 於年末 | <u>13,544</u> | <u>10,676</u> |
| 賬面值 | <u><u>274,278</u></u> | <u><u>271,974</u></u> |

採礦權指：(1)就中國江西省新莊礦的宜豐項目進行採礦活動的權利，法定年期為26年，直至2032年及(2)就所羅門群島瓜達康納爾的金嶺項目進行採礦活動的權利，其法定年期為15年，直至2034年。截至2022年12月31日止年度，金嶺項目的礦場已開始商業運營。

採礦權使用生產單位法按礦石實際產量相對於估計探明總儲量之差額於許可證期限內攤銷。延長採礦期及擴大年產量限額可能令許可期限內礦石的探明及概略總儲量出現變動。

於2022年12月31日，於新莊礦賬面值約人民幣10,491,000元的採礦權（2021年：人民幣11,557,000元）抵押予一間銀行以獲得授予本集團的貸款融資。

中國江西省宜豐採礦項目（「宜豐項目」）的減值測試

鑒於COVID-19疫情對本集團營運所處經濟環境的影響，本公司董事對賬面值約為人民幣450,010,000元（2021年：人民幣438,771,000元）的物業、廠房及設備、賬面值約為人民幣10,491,000元（2021年：人民幣11,557,000元）的採礦權、賬面值約為人民幣54,618,000元（2021年：人民幣55,697,000元）的使用權資產及賬面值約為人民幣3,723,000元（2021年：人民幣3,935,000元）的無形資產（總賬面值約為人民幣518,842,000元（2021年：人民幣509,960,000元），均屬於於新莊礦進行的宜豐項目，其主要於中國從事礦石開採及加工以及銷售加工後的精礦）進行減值評估。管理層對該等資產可收回金額的評估乃以宜豐項目作為單一現金產生單位而進行。本集團自家開採的金屬精礦均由宜豐項目生產。該現金產生單位的可收回金額已由本公司董事根據使用價值計算釐定。就本現金產生單位計量使用價值金額時的除稅前貼現率為每年20%（2021年：每年18%）。貼現現金流量分析使用現金流量預測，當中就估計銷售價格、直接成本及開支應用增長率每年2%（2021年：2%）。增長率反映現金產生單位之實體營運所在國家的長期增長率。關鍵假設亦包括根據過往表現及管理層對市場發展的預期編製的預算銷售量及預算毛利率，並經計及根據技術報告估算的新莊礦礦產資源儲量。過往年度所用估值技術並無變動。由於減值評估，截至2022年12月31日止年度，並無就與宜豐項目有關的物業、廠房及設備、採礦權、使用權資產及無形資產確認減值虧損（2021年：無）。管理層認為，上述任何假設的任何合理可能變動均不會導致該現金產生單位的賬面值超過該現金產生單位的可收回金額。

金嶺項目減值測試

本公司董事已對生產黃金的金嶺項目的賬面值約人民幣263,787,000元（2021年：人民幣260,417,000元）的採礦權、賬面值約人民幣10,325,000元（2021年：人民幣零元）的評估及勘探資產及賬面值約人民幣266,474,000元（2021年：人民幣183,243,000元）的物業、廠房及設備進行減值評估。管理層對該等資產可收回金額的評估乃以金嶺項目作為單一現金產生單位而進行。該現金產生單位的可收回金額已由獨立專業估值師華信評估及諮詢有限公司根據使用價值計算（2021年：公允價值減出售成本計算）（以貼現現金流量法釐定）釐定。就該現金產生單位計量使用價值金額（2021年：公允價值減出售成本）時的除稅前貼現率（2021年：除稅後貼現率）為每年31%（2021年：25%）。由於減值評估，截至2022年12月31日止年度並無就金嶺項目的採礦權、評估及勘探資產以及物業、廠房及設備（2021年：採礦權以及物業、廠房及設備）確認減值虧損（2021年：無）。

使用價值（2021年：公允價值減出售成本）計算的關鍵假設為涉及除稅前貼現率31%（2021年：除稅後貼現率25%）及零增長率（2021年：零增長率）用於估計銷售價格、直接成本及開支以及2023年至2036年的14年（2021年：2022年至2035年的14年）（乃根據本公司董事估計的採礦權的法定年期）預算生產計劃。貼現率根據市場可資比較對象釐定。增長率反映現金產生單位之實體營運所在國家的長期增長率。預算生產計劃已根據管理層對市場發展的預期、上述礦場的技術報告、可行性研究及相關現金產生單位的預期產能釐定。

除上述於釐定現金產生單位使用價值（2021年：公允價值減出售成本）時的考慮因素外，本集團管理層現並不知悉任何其他可能變動將使該等關鍵假設必須作出更改。然而，本集團現金產生單位可收回金額的估計對所用貼現率尤為敏感。

該現金產生單位公允價值減出售成本於2021年12月31日分類為第三級公允價值計量。

13. 勘探及評估資產

人民幣千元

成本

| | |
|------------|--------------|
| 於2021年1月1日 | 190,824 |
| 添置 | <u>2,720</u> |

| | |
|--------------|------------|
| 於2021年12月31日 | 193,544 |
| 添置 | 12,127 |
| 外幣匯兌差額的影響 | <u>117</u> |

| | |
|--------------|----------------|
| 於2022年12月31日 | <u>205,788</u> |
|--------------|----------------|

累計減值虧損

| | |
|------------|----------------|
| 於2021年1月1日 | - |
| 確認減值虧損 | <u>(4,317)</u> |

| | |
|--------------------|----------------|
| 於2021年及2022年12月31日 | <u>(4,317)</u> |
|--------------------|----------------|

賬面值

| | |
|--------------|-----------------------|
| 於2022年12月31日 | <u><u>201,471</u></u> |
|--------------|-----------------------|

| | |
|--------------|-----------------------|
| 於2021年12月31日 | <u><u>189,227</u></u> |
|--------------|-----------------------|

勘探及評估資產指與勘探及評估直接相關的所有成本，且初步會資本化。於2022年12月31日，勘探及評估資產與在中國西藏自治區昌都區域（西藏昌都的主要營業地點）及所羅門群島（金嶺項目的主要營業地點）進行的活動成本有關，賬面值分別約為人民幣191,146,000元（2021年：人民幣189,227,000元）及人民幣10,325,000元（2021年：人民幣零元）。

於本年度，本集團產生的勘探及評估資產直接相關費用約人民幣12,127,000元（2021年：人民幣2,720,000元）。

有關減值評估，請參閱附註14。

14. 其他無形資產

人民幣千元

成本

於2021年1月1日、2021年及2022年12月31日 319,288

累計減值虧損

於2021年1月1日 -
已確認減值虧損 (7,123)

於2021年及2022年12月31日 (7,123)

賬面值

於2022年12月31日 312,165

於2021年12月31日 312,165

除上述附註13所載的勘探及評估資產外，本集團已根據收購西藏昌都確認其他無形資產，就董事意見而言，乃指由西藏昌都擁有及西藏昌都將獲取的在中國西藏自治區昌都縣哇了格鉛礦區進行採礦活動的採礦權許可證支付的溢價。本集團正在向有關監管機構申請上述採礦許可證，且本公司董事預期本集團將於可預見未來獲授採礦許可證而不耗費重大成本。本集團獲授相關採礦許可證後，將獲許自授予日期起至採礦許可證屆滿止每年開採預定水平的礦石。

西藏昌都減值測試

本公司董事已對西藏昌都勘探及評估資產及其他無形資產進行減值測試。管理層按西藏昌都作為單獨的現金產生單位評估該等資產的可收回金額。該現金產生單位的可收回金額由獨立專業估值師華信評估及諮詢有限公司按公允價值減出售成本計算（使用折現現金流方法）而釐定。計量有關該現金產生單位的公允價值減出售成本金額的稅後貼現率為每年21%（2021年：21%）。根據減值評估，於截至2022年12月31日止年度的損益中概無確認勘探及評估資產（2021年：減值虧損約人民幣4,317,000元）及其他無形資產（2021年：減值虧損約人民幣7,123,000元）的減值虧損。

公允價值減出售成本計算的關鍵假設為涉及貼現率、用於估計銷售價格的2%（2021年：2%）年增長率、直接成本及開支以及2025年至2040年的16年（2021年：2025年至2040年的16年）預算生產計劃。貼現率根據市場可資比較對象釐定。增長率反映現金產生單位之實體營運所在國家的長期增長率。預算生產計劃已根據管理層對市場發展的預期、上述礦場的前期可行性研究及西藏昌都預期產能釐定。

除上述於釐定現金產生單位公允價值減出售成本時的考慮因素外，本集團管理層現並不知悉任何其他可能變動將使該等關鍵假設必須作出更改。然而，本集團現金產生單位可收回金額的估計對所用貼現率尤為敏感。

該現金產生單位公允價值減出售成本分類為第三級公允價值計量。

15. 應收貿易賬款及其他應收款

| | 附註 | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|----------------|-----|----------------|----------------|
| 應收客戶合約貿易賬款 | | 13,151 | 2,057 |
| 應收票據 | | — | 2,704 |
| 應收貿易賬款及應收票據 | (a) | 13,151 | 4,761 |
| 應收關聯公司款項 | (b) | 3 | 3 |
| 應收一名非控股股東款項 | (c) | 23,569 | — |
| 預付賬款及其他應收款 | | | |
| — 預付主要分包商賬款 | (d) | 88,515 | 77,588 |
| — 預付其他供應商賬款 | (e) | 43,000 | 69,189 |
| — 其他應收款 | | 28,222 | 8,229 |
| | | 183,309 | 155,009 |
| 應收貿易賬款及其他應收款總額 | | 196,460 | 159,770 |

(a) 應收貿易賬款及應收票據

於2021年1月1日，應收客戶合約貿易賬款約為人民幣4,097,000元。

就擁有良好信貸質素及付款歷史的長期客戶而言，本集團就銷售若干產品授予最長60日的信貸期。而對其他客戶，本集團通常要求客戶預付按金。以下為於報告期末對按發票日期呈列的應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析：

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 30日內 | 13,073 | 4,611 |
| 超過90日 | 78 | 150 |
| | 13,151 | 4,761 |

於報告期末並無逾期應收貿易賬款及應收票據。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於2022年及2021年12月31日之應收貿易賬款預期信貸虧損已根據貿易債務人的賬齡共同評估(按尚未逾期及屬不同逾期日數(如有)賬齡組的債務人結餘分組)。根據本集團管理層的評估,於2022年及2021年12月31日之應收貿易賬款信貸虧損撥備並不重大。

於2021年12月31日,本集團持有上述應收票據可供用於日後結清應收貿易賬款。本集團持有的所有應收票據的發行年限均少於一年。

(b) 應收關聯公司款項

結餘為應收由本公司行政總裁高明清先生全資擁有及控制的公司款項。結餘為免息、無抵押,並按要求償還。

(c) 應收一名非控股股東款項

結餘指應收非控股股東就其視作向附屬公司注資的款項。結餘為免息、無抵押,並按要求償還。

(d) 預付主要承包商賬款

結餘包括附屬公司金嶺礦業及宜豐萬國於2022年12月31日就礦石開採向採礦承包商預付的分包費用分別約人民幣100,000元(2021年:人民幣30,294,000元)及人民幣88,415,000元(2021年:人民幣47,294,000元)。

(e) 預付其他供應商賬款

結餘包括於2022年12月31日就金屬精礦貿易預付供應商的賬款約人民幣25,160,000元(2021年:人民幣43,504,000元)及預付原材料供應商賬款約人民幣11,999,000元(2021年:人民幣15,093,000元)。

16. 應付貿易賬款及其他應付款

| | 附註 | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|--------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| 應付貿易賬款 | (i) | 83,109 | 13,975 |
| 應付票據 | (ii) | — | 30,000 |
| 應付貿易賬款及應付票據 | | <u>83,109</u> | <u>43,975</u> |
| 增值稅、資源稅及其他應付稅項 | | 12,454 | 36,126 |
| 就在建工程及物業、廠房及設備之應付款 | | 20,067 | 13,943 |
| 應計開支及其他應付款 | | | |
| — 應計開支 | | 2,497 | 2,267 |
| — 應計員工成本 | | 6,099 | 6,680 |
| — 其他應付款 | (iii) | 14,249 | 16,573 |
| | | <u>55,366</u> | <u>75,589</u> |
| 應付貿易賬款及其他應付款總額 | | <u><u>138,475</u></u> | <u><u>119,564</u></u> |

於報告期末對按交付日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 30日內 | 41,920 | 9,906 |
| 31至60日 | 10,398 | 1,939 |
| 61至90日 | 16,555 | 693 |
| 91至180日 | 12,674 | 665 |
| 180日以上 | 1,562 | 772 |
| | <u>83,109</u> | <u>13,975</u> |

下表為基於出具票據日期計應付票據的賬齡分析：

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 180日以上 | — | 30,000 |
| | <u>—</u> | <u>30,000</u> |

附註：

- (i) 購買商品的平均信貸期為交付後30日。並未就逾期應付貿易賬款收取利息。
- (ii) 應付票據由宜豐萬國作出的受限制存款作抵押，並須於發出日期起計一年內結清。
- (iii) 其他應付款餘額包括於2022年12月31日就於所羅門群島安排員工以營運金嶺礦應計服務供應商的外包費用約人民幣5,217,000元（2021年：人民幣6,623,000元）及應付金嶺礦的建築成本金額約人民幣4,469,000元（2021年：零）。

17. 應付／（應收）關聯方款項

| | 附註 | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|----------------|---------|----------------|----------------|
| 捷昇投資有限公司（「捷昇」） | (a)、(b) | 3,688 | 3,621 |
| 高明清先生 | (a) | (57) | — |
| 高金珠女士 | (a)、(c) | — | 2,000 |
| 達豐投資有限公司（「達豐」） | (a)、(c) | 263 | 240 |
| | | <u>3,894</u> | <u>5,861</u> |

附註：

- (a) 上述所有金額均屬非貿易性質、不計息、無抵押及須按要求償還，其中約人民幣3,950,000元（2021年：人民幣3,861,000元）以港元計值。
- (b) 於2022年12月31日，捷昇持有本公司約33.99%（2021年：33.99%）已發行股本，並由高明清先生全資擁有及控制。
- (c) 於2022年12月31日，本公司前執行董事高金珠女士透過彼全資擁有並控制的達豐於本公司已發行股本中擁有16.74%（2021年：16.74%）權益。

18. 銀行借款

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|-----------------------------|------------------|-----------------|
| 無抵押銀行借款，按： | | |
| —固定利率 | 40,000 | 49,800 |
| 抵押銀行借款，按： | | |
| —固定利率 | 147,000 | 75,500 |
| —浮動利率 | 2,444 | 2,679 |
| | <u>189,444</u> | <u>127,979</u> |
| 須償還上述借款賬面值： | | |
| —一年內 | 187,000 | 86,800 |
| —期限超過一年，但不超過兩年 | — | 38,500 |
| | <u>187,000</u> | <u>125,300</u> |
| 包含按要求償還條款的銀行借款賬面值(流動負債項下所示) | <u>2,444</u> | <u>2,679</u> |
| | 189,444 | 127,979 |
| 減：流動負債項下所示一年內到期的款項 | <u>(189,444)</u> | <u>(89,479)</u> |
| 非流動負債項下所示的款項 | <u>—</u> | <u>38,500</u> |

19. 股本

本公司股本詳情如下：

| | 股份數目 千股 | 股本 千港元 |
|------------------------------------|----------------------|----------------|
| 每股面值0.10港元的普通股 | | |
| 法定： | | |
| 於2021年1月1日、2021年12月31日及2022年12月31日 | <u>1,000,000</u> | <u>100,000</u> |
| 已發行： | | |
| 於2021年1月1日 | 720,000 | 72,000 |
| 股份認購安排項下發行的股份(附註a) | <u>108,000</u> | <u>10,800</u> |
| 於2021年及2022年12月31日 | <u>828,000</u> | <u>82,800</u> |
| | 2022年 | 2021年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於綜合財務狀況表列示 | <u>67,881</u> | <u>67,881</u> |

附註：

- (a) 於2021年3月2日，根據本公司與一名獨立認購方訂立日期為2021年1月26日的認購協議，本公司以每股2.18港元的價格向獨立認購方發行108,000,000股每股面值0.10港元的新普通股。股份認購的詳情載於本公司日期為2020年12月29日、2021年2月22日及2021年3月2日的公告。
- (b) 本公司於2012年6月12日採納購股權計劃(「該計劃」)，董事及合資格僱員均有權參與該計劃。本公司採納該計劃旨在激勵及獎勵為本集團之成功營運作出貢獻的合資格參與者。該計劃的詳情載於年報董事會報告一節。於截至2022年及2021年12月31日止年度，概無任何購股權根據該計劃被授出、行使、註銷或失效。該計劃已於2022年7月10日到期。

市場回顧

銅

2022年，倫敦金屬交易所（「**倫敦金屬交易所**」）銅價整體走勢先升後降。第一季度，倫敦金屬交易所銅價受俄烏衝突爆發引發的高風險情緒及國務院財委利好消息提振；第二季度，投資者將注意力轉向全球通脹，由美聯儲及歐洲央行牽頭導致美國開啟加息步伐，風險資產走弱，倫敦金屬交易所銅價大漲後回落。在美聯儲6月議息會議上宣佈28年來首次加息75個基點後，銅價迅速下跌。第三季度，倫敦銅價在低庫存支撐的區間內震盪。於2022年11月18日，3個月期倫敦金屬交易所銅價較年初下跌14.37%，同期倫敦金屬交易所指數下跌15.10%。

鐵

2022年全球通貨膨脹居高不下，美聯儲及其他央行因應提高利率，導致全球面臨經濟衰退風險。中國製造業活動持續低迷，生鐵行業及下游市場受到不同程度的影響，加之原材料焦炭及鐵礦石震盪，生鐵市場高開低走。2022年第一季度，在高成本和低庫存的情況下，冬奧會期間限產提振生鐵價格。於第二及第三季度，國內疫情反覆爆發，中國生鐵原材料成本及運輸成本上漲、生鐵價格衝高回落。第四季度，在利好宏觀政策、放寬疫情政策以及下游企業復工的組合拳下，中國生鐵市場震盪上行。

鋅

2022年，上海鋅市場可用波動來形容。第一季度，能源價格飆升繼續影響供應端，導致歐洲冶煉廠出現一系列減產，而俄烏危機引發資金對供應端中斷的憂慮。自2022年3月以來，美聯儲開始持續大幅加息以緩解高通脹，全年累計加息7次，累計加息425個基點，導致資產價格大幅下跌。2022年7月中旬，由於通脹短期放緩，隨著加息預期降溫，加上加工費下降，鋅價觸底反彈。在2022年第四季度，由於整體需求疲軟，鋅價格疲軟震盪。11月初，美聯儲官員聲稱要放慢加息步伐，再加上庫存偏低，鋅價大幅上漲。自12月中旬起，鋅價格回歸現實，整體鋅價格在預期與現實之間徘徊。

鉛

根據上海有色網（「**上海有色網**」）數據，2022年鉛價走勢起伏不定。截至年底，上海有色網1#鉛錠均價為人民幣15,725元／噸，較年初上漲人民幣525元／噸，漲幅3.45%。

根據上海有色網數據，2022年1月至11月，中國原生鉛產量同比增長1.89%。考慮到第四季度新增產能投產及疫情防控放鬆等因素，上海有色網預計2022年原生鉛年產量將約為3.21百萬噸。

根據上海有色網數據，2022年1月至11月，國內再生鉛累計產量為3.87百萬噸，同比增長5.11%。其中，再生精鉛為3.39百萬噸，同比下降2.01%。

根據上海有色網數據，在2022年3月上中旬短暫上升後，五大地區鉛錠社會庫存量呈現整體下降趨勢。截至年底，社會庫存量為38,200百萬噸，較年初大幅下降59.06%。

金及銀

於2022年，金價走勢與銀價大致相同，通常受到美元強勢壓制，銀價整體波動更大。2022年貴金屬價格衝高回落，COMEX金價波動範圍介乎每盎司1,618美元至2,079美元。COMEX銀價基本上跟隨金價波動，但走勢階段存在差異。

貴金屬價格走勢主要分三個階段。第一階段：年初至3月初。俄烏局勢持續緊張並爆發戰爭，歐洲及美國對俄制裁持續升級，全球金融貿易物流體系遭受衝擊，以能源、金屬、農產品為代表的大宗物資價格飆升，而全球市場風險厭惡情緒迅速蔓延，恐慌指數VIX一度升至近40點，導致金價及銀價飆升。COMEX金價突破每盎司2,000美元，而COMEX銀價則每盎司超27.5美元。

第二階段：3月中旬至11月初。歐洲及美國央行集體收緊貨幣政策，美聯儲開啟加息週期並逐漸收縮，美元流動性減弱，導致美元指數上升至20年來高點。全球通貨膨脹推動美國國債收益率上升及反轉，全球市場風險偏好降溫，大宗商品全線暴跌，金價及銀價大幅回落。俄烏戰爭引發滯漲預期上升，歐洲能源危機加劇全球經濟衰退及美元收縮抑制了行業金屬，銀價受下行影響。COMEX金價及銀價分別跌至每盎司1,900美元及每盎司24.2美元。

第三階段：11月中旬至年底。發達國家央行貨幣政策調整及歐美經濟數據導致外匯市場劇烈波動。美國通貨膨脹數據遇冷下降，美聯儲繼續收緊政策加劇了市場對衰退的擔憂。日本央行轉而收緊貨幣政策，歐洲央行加快加息步伐，導致歐美長期債券收益大幅上升，日元兌美元匯率暴跌，美元指數震蕩下跌。再者，全球地緣政治局勢持續緊張，金價及銀價反彈，COMEX金價及銀價分別上漲至每盎司1,800美元及每盎司24.0美元。

業務回顧

本集團在中國主營採礦、礦石選礦及銷售精礦產品業務。目前，我們透過我們的全資附屬公司擁有江西省宜豐萬國礦業有限公司（「**宜豐萬國**」）的全部股權，而宜豐萬國則擁有我們進行地下開採的新莊銅鉛鋅礦（一個位於中國江西省的生產礦）（「**新莊礦**」）。新莊礦有大量有色多金屬礦產資源。本集團的產品主要包括銅精礦、鐵精礦、鋅精礦、硫精礦、鉛精礦，以及金與銀的副產品。

本集團於2017年7月13日完成收購西藏昌都縣烜地礦業有限公司（「**西藏昌都**」）51%應佔權益。西藏昌都擁有中國昌都縣哇了格鉛礦（「**哇了格礦**」），可供我們進一步露天開採及地下開採。哇了格礦有大量的鉛及白銀礦產資源。

此外，本集團於2020年4月30日完成收購祥符金嶺有限公司的77.78%權益，而其擁有位於所羅門群島的一處金嶺礦（「**金嶺礦**」）的90%權益，可供我們進一步進行露天及地下開採。金嶺礦有大量的金礦產資源。

擴建現有礦場

新莊礦

我們已完成本公司日期為2012年6月28日的招股章程（「**招股章程**」）所披露的新莊礦擴建計劃，達到採礦能力及選礦能力600,000噸／年。

於2022年2月，本集團就新莊礦900,000噸／年的擴建計劃獲得江西省發展改革委員會的批准。2022年3月，江西省應急管理廳組織對擴建設計的「安全設施設計」審查，並批准通過。目前，新莊礦正在進行900,000噸／年的改建及擴建計劃，而地下勘探工程項目已於2022年年底完工。

於2022年，新莊礦亦已完成鉛鋅銅加工廠改造項目，產能達1,200噸／日，金屬回收率亦得以提高。

哇了格礦

於2022年，本集團向西藏自治區自然資源局申請礦區劃定許可，並已完成及提交哇了格礦的地質環境保護與土地複墾方案及社會穩定性風險評估報告以供審核。其已完成自然資源部對西藏自治區的礦產資源國情調查，信息系統抽查及野外實地核查工作。

金嶺礦

於2022年3月，隨著COVID疫情的緩和，重新調試活動重回正軌。於2022年，堆浸作業開始生產黃金，並出口金錠約149公斤。對浮選廠在各個環節的校準工作仍在進行，以達到設計規格及產量。Gold Ridge Mining Limited (「**金嶺礦業**」) 預計此階段在2023年仍將持續，直至生產參數達至並穩定至批量運輸水平。其繼續與高達及瑞林工程合作，以解決獨立審查員就尾礦乾堆方案提出的建議。乾堆設施的二期建設繼續取得進展。

擴展周邊區域

按照招股章程的獨立技術專家報告，在本集團持有的新莊礦現有採礦許可證界限範圍內，在計劃採礦區以外區域，存在大量額外的礦產資源。於2012年11月20日，宜豐萬國與江西省地質礦產勘查開發局 (「**江西地勘局**」) 訂立勘探合同 (「**勘探合同**」)。於2013年年底，江西地勘局已完成實地勘探工程。於2014年4月已完成一份資源儲量核實報告，並經江西省國土資源廳批准並於2014年12月取得備案。

對新莊礦進行的勘探工作令本集團的地質礦儲量有所增加，並進一步證實該採礦區域的水文地質條件。宜豐萬國亦委任長沙礦山研究院進行採礦實驗，研究移除該採礦區的隔水礦柱的可能性。本集團於2017年6月底收到的報告顯示部分防水礦柱可予移除，新莊礦礦產資源將因此增加2.6百萬噸。

礦產資源及儲量

新莊礦的礦產資源概要—於2022年12月31日

| 成礦種類 | JORC 礦產資源類別 | 噸數 千噸 | 品位 | | | | 所含金屬 | | | | | |
|------|----------------|---------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|-----------------|
| | | | 銅 % | 鉛 % | 鋅 % | 全鐵 % | 磁鐵 % | 銅 千噸 | 鉛 千噸 | 鋅 千噸 | 全鐵 千噸 | 磁鐵 千噸 |
| 銅鐵 | 探明 | 4,258 | 0.79 | - | - | - | - | 33.81 | - | - | - | - |
| | 控制 | 11,051 | 0.69 | - | - | - | - | 75.72 | - | - | - | - |
| | 小計 | 15,309 | 0.72 | - | - | - | - | 109.53 | - | - | - | - |
| | 推斷 | 845 | 0.47 | - | - | - | - | 3.93 | - | - | - | - |
| | 合計 | 16,154 | 0.70 | - | - | - | - | 113.46 | - | - | - | - |
| 鐵銅 | 探明 | 1,521 | 0.19 | - | - | 44.17 | 30.98 | 2.84 | - | - | 671.81 | 471.18 |
| | 控制 | 2,704 | 0.34 | - | - | 39.59 | 24.23 | 9.20 | - | - | 1,070.79 | 655.39 |
| | 小計 | 4,225 | 0.28 | - | - | 41.24 | 26.66 | 12.04 | - | - | 1,742.60 | 1,126.57 |
| | 推斷 | 296 | 0.53 | - | - | 44.13 | 31.03 | 1.58 | - | - | 130.62 | 91.84 |
| | 合計 | 4,521 | 0.30 | - | - | 41.43 | 26.95 | 13.62 | - | - | 1,873.22 | 1,218.41 |
| 銅鉛鋅 | 探明 | 1,265 | 0.13 | 0.97 | 5.36 | - | - | 1.66 | 12.30 | 67.72 | - | - |
| | 控制 | 1,890 | 0.09 | 1.88 | 3.70 | - | - | 1.65 | 35.57 | 69.93 | - | - |
| | 小計 | 3,155 | 0.10 | 1.52 | 4.36 | - | - | 3.31 | 47.87 | 137.65 | - | - |
| | 推斷 | 340 | 0.13 | 0.39 | 4.44 | - | - | 0.43 | 1.34 | 15.08 | - | - |
| | 合計 | 3,495 | 0.11 | 1.41 | 4.37 | - | - | 3.74 | 49.21 | 152.73 | - | - |
| 合計 | 探明 | 7,044 | - | - | - | - | - | 38.31 | 12.30 | 67.72 | 671.81 | 471.18 |
| | 控制 | 15,645 | - | - | - | - | - | 86.57 | 35.57 | 69.93 | 1,070.79 | 655.39 |
| | 小計 | 22,689 | - | - | - | - | - | 124.88 | 47.87 | 137.65 | 1,742.60 | 1,126.57 |
| | 推斷 | 1,481 | - | - | - | - | - | 5.94 | 1.34 | 15.08 | 130.62 | 91.84 |
| | 合計 | 24,170 | - | - | - | - | - | 130.82 | 49.21 | 152.73 | 1,873.22 | 1,218.41 |

附註：

- (1) 礦產資源亦包括一定數量的黃金和白銀。依據有限組合樣品分析，銅鐵資源含黃金的平均品位為0.19克／噸，含白銀的平均品位為13.1克／噸；鐵銅資源含黃金的平均品位為0.17克／噸，含白銀的平均品位為5.7克／噸；銅鉛鋅資源含黃金的平均品位為0.61克／噸，含白銀的平均品位為56.7克／噸。
- (2) 誠如招股章程附錄五所披露，按JORC守則編製的礦產資源及礦石儲量乃根據直至2011年12月31日為止的資料而估計得出。有關計算此等金屬資源及儲量的數目及質量時所採用的假設及參數詳情，請參閱上述文件。
- (3) 於2011年12月31日至2022年12月31日期間內，此等估計概無重大變動。

新莊礦的礦石儲量概要—於2022年12月31日

| 成礦種類 | JORC 礦石儲量類別 | 噸數 千噸 | 品位 | | | | 所含金屬 | | | | | |
|------|----------------|---------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | | | 銅 % | 鉛 % | 鋅 % | 全鐵 % | 磁鐵 % | 銅 千噸 | 鉛 千噸 | 鋅 千噸 | 全鐵 千噸 | 磁鐵 千噸 |
| 銅鐵 | 證實 | 2,817 | 0.77 | - | - | - | - | 21.64 | - | - | - | - |
| | 概略 | 3,752 | 0.65 | - | - | - | - | 24.94 | - | - | - | - |
| | 合計 | 6,569 | 0.71 | - | - | - | - | 46.58 | - | - | - | - |
| 鐵銅 | 證實 | 1,621 | 0.21 | - | - | 37.19 | 32.88 | 3.36 | - | - | 602.75 | 532.96 |
| | 概略 | 1,133 | 0.32 | - | - | 23.17 | 19.26 | 3.64 | - | - | 262.63 | 218.28 |
| | 合計 | 2,754 | 0.26 | - | - | 31.19 | 27.05 | 7.00 | - | - | 865.38 | 751.24 |
| 銅鉛鋅 | 證實 | 702 | 0.08 | 0.87 | 5.03 | - | - | 0.59 | 6.11 | 35.29 | - | - |
| | 概略 | 462 | 0.04 | 1.36 | 2.92 | - | - | 0.17 | 6.30 | 13.48 | - | - |
| | 合計 | 1,164 | 0.07 | 1.07 | 4.19 | - | - | 0.76 | 12.41 | 48.77 | - | - |
| 合計 | 證實 | 5,140 | - | - | - | - | - | 25.59 | 6.11 | 35.29 | 602.75 | 532.96 |
| | 概略 | 5,347 | - | - | - | - | - | 28.75 | 6.30 | 13.48 | 262.63 | 218.28 |
| | 合計 | 10,487 | - | - | - | - | - | 54.34 | 12.41 | 48.77 | 865.38 | 751.24 |

附註：

- (1) 礦產資源亦包括一定數量的黃金和白銀。依據有限組合樣品分析，銅鐵資源含黃金的平均品位為0.19克／噸，含白銀的平均品位為13.1克／噸；鐵銅資源含黃金的平均品位為0.17克／噸，含白銀的平均品位為5.7克／噸；銅鉛鋅資源含黃金的平均品位為0.61克／噸，含白銀的平均品位為56.7克／噸。
- (2) 誠如招股章程附錄五所披露，按JORC守則編製的礦產資源及礦石儲量乃基於直至2011年12月31日的資料。有關計算此等金屬資源及儲量的數目及質量時所採用的假設及參數詳情，請參閱上述文件。
- (3) 於2011年12月31日至2022年12月31日期間內，此等估計概無重大變動。

哇了格礦的礦產資源概要－於2022年12月31日

報告高於2.5%鉛的邊界品位的品位噸數

| JORC礦產資源類別 | 噸數 (百萬噸) | 品位 (鉛%) | 銀 (克/噸) | 鉛金屬 (千噸) | 銀金屬 (千公斤) |
|------------|---------------|-------------|--------------|----------------|----------------|
| 探明 | 13.996 | 3.79 | 44.80 | 530.4 | 627.1 |
| 控制 | 18.343 | 3.57 | 43.32 | 655.6 | 794.7 |
| 推斷 | 10.688 | 3.82 | 48.22 | 408.5 | 515.4 |
| 合計 | 43.027 | 3.71 | 45.02 | 1,594.5 | 1,937.2 |

附註：

- 礦產資源估計乃基於截至2018年完成的136個金剛石鑽孔、54個槽探項目及9個礦坑挖掘工程。線框乃基於50米–100米*100米–200米的間距的橫切面寬度得出。此乃基於勘查鑽探模式。0.5%鉛的礦化邊界品位與地質編錄相結合用於界定礦化覆蓋層。
- 礦產資源已根據JORC守則分類及報告。資源分類基於對編繪、地質詮釋、鑽探間距及地理統計方法的信心。當前資源模式為鉛及銀的原位礦提供強有力的全球估計。礦產資源已報告高於2.5%鉛的邊界品位。
- 誠如本公司日期為2015年12月2日的通函所披露，礦產資源估計乃基於截至2013年完成的72個金剛石鑽孔，而線框乃基於100米–100米的間距的橫切面寬度得出。於2018年12月31日至2022年12月31日期間的該等估計並無重大變動。

金嶺礦的資源概要－於2022年12月31日

採用0.6克/噸金的邊界品位

| JORC礦產資源類別 | 噸數 (百萬噸) | 金品位 (克金/噸) | 含金量 (千盎司金) | 砷 (含量)* | 銅 (含量)* | 硫 (%)* |
|-------------|-------------|---------------|---------------|------------|------------|-------------|
| 探明 | 23.8 | 1.35 | 1,034 | 231 | 84 | 1.52 |
| 控制 | 20.3 | 1.34 | 875 | 119 | 88 | 1.43 |
| 推斷 | 31.2 | 1.55 | 1,558 | 79 | 91 | 1.47 |
| 合計** | 75.4 | 1.43 | 3,466 | 138 | 88 | 1.47 |

* 由於砷、銅及硫測定樣稀少，該等雜質品位僅供說明用途。

** 由於四捨五入，總數或非上述數字相加的總和。

附註：

- 1) 礦產資源的估算來自金嶺礦鑽探數據庫中金剛石芯及部分逆循環(RC)鑽探所收集的樣本，該鑽探數據庫包含4,565個鑽孔及221,310米鑽探。
- 2) 2014年的開採面地形被用作資源模型的上邊界。該表層的地形以2014年4月1日停止開採時所做的地測調查為基準。為了限制資源模型中對深度礦體品位的推斷，模型中創建了一個代表鑽探基點的表面。
- 3) 選定一個收入為基本收入1.5倍的礦坑，大約相當於以每盎司1,950美元的金價優化的礦坑，以限制報告高於「合理的最終經濟開採前景」(RPEEE)礦坑的礦產資源量。這亦進一步限制0.6克／噸金的邊界品位。
- 4) 於2021年12月31日至2022年12月31日期間，該等估計並無重大變動。

| 礦石儲量類別 | 於2022年12月31日金嶺礦的礦石儲量概要 | | |
|--------|------------------------|---------------|---------------|
| | 噸數 (百萬噸) | 金品位 (克金／噸) | 含金量 (千盎司金) |
| 概略 | <u>31.0</u> | <u>1.42</u> | <u>1,420</u> |

附註：

- 1) 礦石儲量符合並使用2012年JORC守則的定義。
- 2) 礦石儲量採用0.6克／噸金的固定邊界品位估算。
- 3) 通過使用普通克里格資源模型納入礦塊品位及噸位稀釋。
- 4) 所有數字四捨五入，以反映適當的置信度。
- 5) 由於四捨五入可能會出現明顯差異。
- 6) 於2021年12月31日至2022年12月31日期間，該等估計並無重大變動。

財務回顧

| | 截至12月31日止年度 | | | | | |
|------|--------------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------|
| | 精礦產品 及金錠 (自家開採) 人民幣千元 | 電解銅及 其他精礦 貿易 (外部採購) 人民幣千元 | 2022年總計 人民幣千元 | 精礦產品 (自家開採) 人民幣千元 | 電解銅及 其他精礦 貿易 (外部採購) 人民幣千元 | 2021年總計 人民幣千元 |
| 收入 | 631,942 | 49,476 | 681,418 | 569,005 | 1,445,390 | 2,014,395 |
| 銷售成本 | (316,323) | (49,411) | (365,734) | (254,293) | (1,443,895) | (1,698,188) |
| 毛利 | 315,619 | 65 | 315,684 | 314,712 | 1,495 | 316,207 |
| 毛利率 | <u>49.9%</u> | <u>0.13%</u> | <u>46.3%</u> | <u>55.3%</u> | <u>0.10%</u> | <u>15.7%</u> |

收入、銷售成本、毛利及毛利率

本集團整體收入由2021年約人民幣2,014.4百萬元減少約66.2%至2022年約人民幣681.4百萬元，主要由於電解銅的銷售減少所致。我們的銷售成本由2021年約人民幣1,698.2百萬元減少約78.5%至2022年約人民幣365.7百萬元，主要受電解銅的銷售相應減少推動。

本集團的整體毛利由截至2021年12月31日止年度約人民幣316.2百萬元減少約0.2%至截至2022年12月31日止年度約人民幣315.7百萬元。整體毛利率由截至2021年12月31日止年度約15.7%增加至截至2022年12月31日止年度約46.3%。該增加主要歸因於電解銅及鉛收入部分減少，該部分毛利率為低。

(i) 精礦產品及金錠 (自家開採)

| | 截至12月31日止年度 | | | | | |
|------|-----------------------|---------------------|------------------|-----------------------|---------------------|------------------|
| | 新莊礦 —精礦產品 人民幣千元 | 金嶺礦 —金錠 人民幣千元 | 2022年總計 人民幣千元 | 新莊礦 —精礦產品 人民幣千元 | 金嶺礦 —金錠 人民幣千元 | 2021年總計 人民幣千元 |
| 收入 | 583,983 | 47,959 | 631,942 | 569,005 | — | 569,005 |
| 銷售成本 | (274,756) | (41,567) | (316,323) | (254,293) | — | (254,293) |
| 毛利 | 309,227 | 6,392 | 315,619 | 314,712 | — | 314,712 |
| 毛利率 | <u>53.0%</u> | <u>13.3%</u> | <u>49.9%</u> | <u>55.3%</u> | 不適用 | <u>55.3%</u> |

新莊礦—精礦產品

銷售精礦產品收入由截至2021年12月31日止年度約人民幣569.0百萬元增加約2.6%至截至2022年12月31日止年度約人民幣584.0百萬元。

截至2022年12月31日止年度，我們分別出售4,109噸、95,624噸及6,356噸銅精礦所含銅、鐵精礦及鋅精礦所含鋅，而截至2021年12月31日止年度則分別為3,839噸、95,437噸及7,386噸，銅精礦所含銅及鐵精礦分別增加約7.0%及0.2%，此乃主要歸因於採用先進設備，改進採礦和選礦工藝，提高了生產效率，而鋅精礦所含鋅減少約13.9%則由於根據900,000噸／年的擴建計劃，鉛鋅選礦廠因重建而關停。

於2022年，銅精礦所含銅、鐵精礦及鋅精礦所含鋅的平均價格分別為每噸人民幣53,720元、人民幣738元及人民幣16,320元，較於2021年的每噸人民幣54,286元、人民幣946元及人民幣14,962元分別減少約1.0%、22.0%及增加9.1%，此乃由於擔憂全球陷入衰退及中國銅精礦所含銅及鐵精礦需求下降所致。於中國首次表明會放寬嚴格的新冠政策時，鋅的價格小幅回升。

精礦產品銷售成本由2021年約人民幣254.3百萬元增加約8.1%至2022年約人民幣274.8百萬元，此乃主要受爆炸物品及化學產品等材料的成本及已付第三方承包商外包地下採礦作業的費用增加推動。

截至2022年12月31日止年度，精礦產品毛利約為人民幣309.2百萬元，較於截至2021年12月31日止年度約人民幣314.7百萬元減少約1.7%。毛利率由截至2021年12月31日止年度約55.3%下降至截至2022年12月31日止年度約53.0%。該減幅主要由於鐵精礦均價下跌所致。

金嶺礦—金錠

自2022年11月開始，金嶺礦出口由堆浸作業完成的金錠，並於2022年出售約149公斤的金錠。截至2022年12月31日止年度，銷售金錠收入約為人民幣48.0百萬元及銷售成本約為人民幣41.6百萬元，導致截至2022年12月31日止年度的毛利約人民幣6.4百萬元及毛利率約13.3%。

(ii) 電解銅及鉛以及其他精礦貿易 (外部採購)

電解銅、電解鉛及其他精礦貿易收入由截至2021年12月31日止年度約人民幣1,445.4百萬元減少約96.6%至截至2022年12月31日止年度約人民幣49.5百萬元，此乃由於逐漸終止低毛利率的電解銅及鉛的貿易所致。

電解銅、電解鉛及其他精礦相應的銷售成本由截至2021年12月31日止年度約人民幣1,443.9百萬元減少約96.6%至截至2022年12月31日止年度約人民幣49.4百萬元，此乃主要受銷售收入相應減少推動。

電解銅、電解鉛及其他精礦貿易的毛利由截至2021年12月31日止年度約人民幣1.5百萬元減少約95.7%至截至2022年12月31日止年度約人民幣65,000元。毛利率由截至2021年12月31日止年度約0.10%增加至截至2022年12月31日止年度約0.13%。兩個期間的毛利率相若。

其他收入

截至2022年12月31日止年度，我們的其他收入主要包括銀行利息收入約人民幣0.6百萬元、已收政府機關的獎勵約人民幣1.3百萬元及政府授予宜豐萬國有關採礦技術改進的補助及補貼約人民幣1.2百萬元。其他收入較2021年增加約人民幣0.5百萬元，主要歸因於已收當地政府機關的獎勵增加。

其他收益及虧損

我們的其他收益及虧損由收益約人民幣1.2百萬元減少約人民幣3.8百萬元至虧損約人民幣2.6百萬元，當中主要包括由於出售物業、廠房及設備的虧損約人民幣0.2百萬元以及澳元及港元兌人民幣產生未變現匯兌虧損約人民幣2.3百萬元，而於截至2021年12月31日止年度，由於澳元及港元兌人民幣而產生未變現匯兌收益約人民幣1.1百萬元。

分銷及銷售開支

我們的分銷及銷售開支由截至2021年12月31日止年度約人民幣4.7百萬元增加約27.7%至截至2022年12月31日止年度約人民幣6.0百萬元。該增幅主要歸因於精礦產品銷量增加，導致鐵路及運輸費用增加，以及金錠銷售相關的出口稅。

行政開支

我們的行政開支由2021年約人民幣75.5百萬元增加約14.7%至2022年約人民幣86.6百萬元。該增幅主要歸因於金嶺礦的復產活動導致的員工成本及柴油費增加以及宜豐萬國就改進金屬提取及採礦技術的若干研究項目產生的研發開支增加。

融資成本

我們的融資成本由2021年約人民幣7.6百萬元增加約90.8%至2022年約人民幣14.5百萬元，主要由於合約負債利息增加約人民幣5.3百萬元及來自銀行借款(為年內新提取金額)的利息開支增加所致。

勘探及評估資產及其他無形資產的減值虧損

根據獨立專業估值師對西藏昌都勘探及評估資產及其他無形資產進行的減值評估，截至2022年12月31日止年度概無計提減值虧損。於2021年，該等資產的可收回金額約為人民幣501.4百萬元，而該等資產的賬面值約為人民幣512.8百萬元。因此，已於截至2021年12月31日止年度的損益中分別確認勘探及評估資產及其他無形資產的減值虧損約人民幣4.3百萬元及人民幣7.1百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支於2022年約為人民幣39.5百萬元，包括應付中國企業所得稅約人民幣35.2百萬元、應付預扣稅約人民幣4.4百萬元及遞延稅項抵免約人民幣0.1百萬元。我們的所得稅開支於2021年約為人民幣39.3百萬元，包括應付中國企業所得稅約人民幣36.5百萬元、應付預扣稅約人民幣4.6百萬元及遞延稅項抵免約人民幣1.8百萬元。

我們的所得稅開支於截至2022年12月31日止年度有所增加，乃主要由於去年就勘探及評估資產及其他無形資產的減值虧損錄得遞延稅項抵免約人民幣1.8百萬元所致。

年內溢利

基於上述原因，我們的稅後溢利由截至2021年12月31日止年度約人民幣181.6百萬元減少約6.6%或約人民幣11.9百萬元至截至2022年12月31日止年度約人民幣169.7百萬元。該減幅主要歸因於行政開支及融資成本增加。

我們的淨溢利率由截至2021年12月31日止年度約9.0%增加至截至2022年12月31日止年度約24.9%。該增幅主要由於終止低毛利的電解銅及鉛的貿易以及銷售自家開採精礦產品產生的收入及溢利增加所致。

本公司擁有人應佔溢利

本公司擁有人應佔溢利由截至2021年12月31日止年度約人民幣193.4百萬元減少約6.7%或約人民幣12.9百萬元至截至2022年12月31日止年度約人民幣180.5百萬元。

物業、廠房及設備以及在建工程分析

於2022年12月31日，本集團的物業、廠房及設備以及在建工程約為人民幣727.0百萬元，較去年增加約人民幣94.6百萬元或約15.0%，主要由於金嶺礦購置採礦及選礦設備及建築採礦構築物。

存貨分析

存貨包括原材料、礦石及精選礦。原材料主要包括生產精礦所用的鍛造鋼球、爆炸物品、化工產品及柴油。於2022年及2021年12月31日，我們的存貨分別約為人民幣157.8百萬元及約人民幣18.6百萬元。存貨增加主要歸因於2022年第四季度生產了大量的礦石。

應收貿易賬款及應收票據分析

應收貿易賬款指銷售精選礦及金錠的應收款。本集團通常在付運前要求精礦客戶支付一定金額的定金。就交易客戶而言，本集團授予不超過60天的信貸期。於2022年12月31日，我們的應收貿易賬款及應收票據約為人民幣13.2百萬元，而於2021年12月31日則約為人民幣4.8百萬元。於2022年12月31日的應收貿易賬款增加主要由於於交付金錠前並無收到定金所致。

應付貿易賬款分析

應付貿易賬款主要包括有關下述的應付款：(i)購買鍛造鋼球、水泥及柴油及(ii)就擴建計劃應付承包商的建築費用。於2022年及2021年12月31日，我們的應付貿易賬款分別為約人民幣83.1百萬元及約人民幣14.0百萬元。於2022年12月31日，應付貿易賬款增加主要由於金嶺礦投產後，購買柴油的應付款項增加約人民幣22.9百萬元以及應付承包商的分包費用約人民幣25.7百萬元。

流動資金與資本資源

我們的流動資金要求涉及營運資金、資本支出、收購採礦權和維持現金儲備的撥資，乃透過銀行借款以及經營所得的現金相結合的方式撥資。

於2022年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣67.9百萬元，而於2021年12月31日則約為人民幣116.3百萬元，其中約人民幣2.7百萬元（2021年：約人民幣1.9百萬元）以港元、澳元、所羅門群島元及美元計值。銀行結餘及現金減少主要歸因於900,000噸／年的擴建計劃及金嶺礦的復產活動導致於金嶺礦的各項支出及預付主要分包商款項增加。

於2022年12月31日，本集團分別錄得資產淨值及流動負債淨額約人民幣1,449.6百萬元（2021年：約人民幣1,327.4百萬元）及約人民幣64.5百萬元（2021年：約人民幣36.2百萬元）。於2022年12月31日，本集團的流動比率為0.87倍，而於2021年12月31日則為0.89倍。流動負債淨額增加乃歸因於銀行結餘減少及銀行借款增加所致。展望未來，董事相信，通過及時使用內部產生的現金、外部借款及關聯方墊款相結合所得到的資金，將可滿足本集團的流動資金需求。

借款

於2022年12月31日，本集團合計持有有抵押銀行借款約人民幣149.4百萬元及無抵押銀行借款約人民幣40.0百萬元（2021年：有抵押銀行借款約人民幣78.2百萬元及無抵押銀行借款約人民幣49.8百萬元），到期日介乎一年至五年，實際利率約為5.16%。

資產負債比率

本集團的資產負債比率（相當於總銀行借款及應付一間附屬公司的一名前非控股股東款項除以總資產）為約12.1%（2021年：約10.3%）。資產負債比率上升主要歸因於銀行借款增加約人民幣61.4百萬元。

資本支出

本集團的總資本支出由截至2021年12月31日止年度約人民幣230.1百萬元減少至截至2022年12月31日止年度約人民幣177.6百萬元，減幅約為22.8%。於2022年的資本支出主要由於新莊礦及金嶺礦購置採礦及選礦設備及建築採礦構築物而產生。

訂約責任及資本承擔

於2022年12月31日，本集團資本承擔約人民幣2.9百萬元乃歸因於新莊礦的開發。

人民幣千元

| | |
|---------|-------------|
| 三口新豎井項目 | 726 |
| 改良選礦廠 | 597 |
| 其他土木工程 | 1,544 |
| | <hr/> |
| | 2,867 |
| | <hr/> <hr/> |

於2022年12月31日，本集團亦已就金嶺礦的開發訂立以下承擔。

人民幣千元

| | |
|---------|-------------|
| 採礦及選礦設備 | 3,809 |
| 其他土木工程 | 76 |
| | <hr/> |
| | 3,885 |
| | <hr/> <hr/> |

或然負債

於2022年12月31日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、收購及出售

除本公告所披露者外，本集團於截至2022年12月31日止年度概無重大投資或任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，本集團於本公告日期並無任何獲董事會授權的重大投資或添置資本資產計劃。

本集團資產抵押

於2022年12月31日，本集團賬面值約為人民幣74.7百萬元（2021年12月31日：約人民幣74.6百萬元）的採礦權、使用權資產及樓宇已予質押，以作為本集團銀行借款的抵押。

匯率波動的風險

本集團業務主要位於中國，而大部分交易以人民幣進行。除本集團若干銀行結餘及現金、其他應收款及其他應付款以港元、澳元、所羅門群島元及美元計值外，本集團的大部分資產及負債以人民幣計值。

由於2022年度人民幣兌港元及澳元的波動有限，本集團於2022年並無面臨重大不利外匯波動風險。

利率風險

我們以人民幣及港元計值的銀行借款分別是按參考中國人民銀行（「人行」）設定的基準利率及香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）所釐定的息率向國內的商業銀行借款。我們的銀行貸款的利率可能因貸款人按人行基準利率及香港銀行同業拆息的變動而作出調整。我們承受因我們的短期及長期銀行借款的利率變動而產生的利率風險。基準利率上升將令我們的銀行貸款的利率上升。利率上升將增加我們在未償還借款方面的開支及新借款的成本，因而可能對我們的財務業績造成重大不利影響。我們並無使用任何利率掉期或其他衍生工具對沖利率風險。

金融工具

本集團的主要金融工具包括應收貿易賬款及其他應收款、銀行結餘及現金、受限制銀行結餘、應付貿易賬款及其他應付款、應付關聯方款項、應付一間附屬公司的一名前非控股股東代價及銀行借款。

末期股息

董事會建議派付截至2022年12月31日止年度的末期股息每股人民幣10.00分（相等於約11.19港仙）（2021年：人民幣10.10分），佔本公司擁有人應佔溢利及全面收益總額約43.1%，應向於2023年6月12日（星期一）名列於本公司股東名冊的本公司股東（「股東」）支付。根據於本公告日期已發行股份數目，此相當於分派總額約人民幣82.8百萬元。待股東於將於2023年6月2日（星期五）舉行的股東週年大會上批准派付末期股息後，預期建議末期股息將於2023年8月31日（星期四）或之前派付。

股東週年大會

本公司2022年股東週年大會（「股東週年大會」）將於2023年6月2日（星期五）舉行。召開股東週年大會的通告將根據本公司組織章程細則（「細則」）及聯交所證券上市規則（「上市規則」）的規定，於適當時候刊發及寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將自2023年5月30日（星期二）至2023年6月2日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，屆時概不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票，須不遲於2023年5月29日（星期一）下午四時三十分送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

本公司應向於2023年6月12日（星期一）營業結束時名列於本公司股東名冊的股東派付末期股息。為釐定享有末期股息的權利，本公司將自2023年6月9日（星期五）至2023年6月12日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有建議末期股息，所有股票連同已在隨附背頁填妥或另行填妥的股份轉讓表格，須不遲於2023年6月8日（星期四）下午四時三十分送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司以辦理登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

員工及薪酬政策

於2022年12月31日，我們共有774名（2021年：606名）員工，不包括負責在新莊礦進行地下採礦作業的獨立第三方承包商。該增加乃由於我們金嶺礦的員工數量增加所致。本集團的員工薪酬基於彼等經驗、資質及能力。其他員工福利包括分別向我們的香港員工支付法定強制性公積金、向我們的澳洲員工支付養老基金、向我們的所羅門群島員工支付國家公積金及向我們的中國員工支付社會保險連同住房公積金。

勘探、開發及採礦業務

新莊礦

礦產勘探

於2022年，新莊礦的勘探活動在4-29勘探線內進行。截至2022年12月31日止年度，我們已完成地下地質鑽探29,300米，鑽孔大小為60至108毫米。我們亦已完成巷道掘進量760米，完成坑道編錄1,625米。截至2022年12月31日止年度，就礦產勘探產生費用約人民幣10.5百萬元。

開發

於2022年，新莊礦產生開發支出約人民幣37.6百萬元。開發支出的明細如下：

| | 人民幣 (百萬元) |
|------------|--------------|
| 租賃土地 | 0.3 |
| 採礦構築物 | 24.3 |
| 選礦廠機器及電子設備 | 12.7 |
| 汽車 | 0.3 |
| | <hr/> |
| | 37.6 |

採礦業務

於2022年，我們於新莊礦選礦總量為1,072,291噸。下表載列於2022年我們精礦產品的銷量。

| 已售精礦類別 | 數量 |
|--------|----------|
| 銅精礦所含銅 | 4,109噸 |
| 鐵精礦 | 95,624噸 |
| 鋅精礦所含鋅 | 6,356噸 |
| 硫精礦 | 253,080噸 |
| 鉛精礦所含鉛 | 1,165噸 |
| 硫鐵精礦 | 36,078噸 |
| 銅精礦所含金 | 59公斤 |
| 銅精礦所含銀 | 7,025公斤 |
| 鋅精礦所含金 | 35公斤 |
| 鋅精礦所含銀 | 710公斤 |
| 鉛精礦所含金 | 125公斤 |
| 鉛精礦所含銀 | 4,697公斤 |
| 鉛精礦所含銅 | 254公斤 |
| 鉛精礦所含鋅 | 332公斤 |

於2022年，本集團就採礦及選礦活動產生的開支分別約為人民幣153.9百萬元（2021年：約人民幣138.8百萬元）及約人民幣89.5百萬元（2021年：約人民幣87.9百萬元）。採礦及選礦活動的單位開支分別約為人民幣143.9元／噸（2021年：約人民幣141.6元／噸）及約人民幣83.5元／噸（2021年：約人民幣90.7元／噸）。選礦活動的單位開支減少乃主要由於採用先進設備，改進選礦工藝，產量增加所致。

哇了格礦

本集團擁有西藏昌都51%的股權，西藏昌都擁有哇了格礦，可供本集團進行露天及地下開採。本集團現正將其勘探許可證轉為開採許可證。

礦產勘探

於2022年概無進行任何礦產勘探。於2021年，主要業務為維持許可證以及與勘探許可證轉為開採許可證有關的各種業務。

開發

於2022年，哇了格礦主要就向西藏自治區自然資源局申請礦區劃定許可、完成哇了格礦的地質環境保護與土地複墾方案及社會穩定性風險評估報告的審閱以及自然資源局對西藏自治區礦產資源的全國調查及要求的公開披露等產生開發支出約人民幣1.9百萬元。

採礦業務

因哇了格礦仍處於開發階段，截至2022年12月31日止年度概無進行採礦業務。

金嶺礦

礦產勘探

為升級及增加礦產資源以及進行冶金回收優化測試，金嶺礦自2019年起已於Charivunga礦床內啟動鑽探項目。該項目最初包括11個經設計的金剛石鑽孔（「**金剛石鑽孔**」），於早期完成的鑽探結果可觀後擴大至33個金剛石鑽孔。其中33個金剛石鑽孔已於2022年12月31日完成，鑽孔孔徑75.7毫米至122.6毫米，鑽探總計13,973.46米。鑽探結果可觀，資源預計增加。我們將於完成經設計金剛石鑽孔及經地質專家審閱，時就更新最終資源模型及儲量作出公告。

於截至2022年12月31日止年度，礦產勘探支出約為人民幣10.3百萬元。該支出包括直接鑽探成本、能源成本及化驗成本。

開發

於截至2022年12月31日止年度，金嶺礦產生開發支出約人民幣133.2百萬元。

| | 人民幣 (百萬元) |
|------------|--------------|
| 採礦構築物 | 110.8 |
| 選礦廠機器及電子設備 | 22.4 |
| | <hr/> |
| | 133.2 |
| | <hr/> <hr/> |

採礦業務

由於與COVID-19有關的旅行限制及運輸瓶頸的影響於2022年上半年延續，金嶺礦的試生產時間推後至2022年8月。自此，截至2022年底，浮選廠加工礦石總量為197,439噸，試生產金精礦2,800噸（平均品位25克／噸以上）。首批銷售精礦預計將於2023年進行。

隨著2022年堆浸生產持續進行，加上從Knelson選礦機（浮選過程的一部分）回收的黃金，截至2022年12月31日我們成功向ABC Refinery（澳洲）出口總量為4,796.225盎司的金錠（含金量81.36%及含銀量16.82%）。預計於2023年繼續進行金錠的日常銷售。

前景

我們計劃繼續拓展我們的業務，透過下列主要策略發展成為中國及南太平洋地區領先的有色金屬礦業公司。

增加礦業生產、外包採礦作業

我們在新莊礦的生產規模已於2014年年底擴大至目標採礦能力及選礦能力600,000噸／年，目前處於提升採礦能力至900,000噸／年的最後階段。我們計劃於未來數年將我們的採礦能力進一步提升至1,000,000噸／年。為將成本降至最低，我們將繼續向第三方承包商外包我們的地下採礦作業。

透過未來收購新礦進行橫向擴張

我們擬透過收購新礦進一步擴大我們的礦產資源及提高礦石儲量。就收購目標而言，我們將審慎考慮及權衡評估標準，進行審慎收購，以期進一步發展我們的業務及盡量提高股東回報。

展望

根據行業分析報告，美聯儲加息步伐放緩甚或加息週期結束及中國國內經濟復甦將逐步扭轉先前的不利因素。有色金屬行業有望在2023年出現明顯好轉。中國國內防疫政策及房地產融資政策的轉變有望刺激國內經濟復甦。2022年下半年困擾有色金屬價格及行業情緒的不利因素有望在2023年徹底改變及逆轉。

美聯儲加息週期有望結束，黃金將迎來戰略投資機會，開啟金價新一輪牛市。隨著美國通貨膨脹登頂後回落，美聯儲正在放緩加息進程，預計將在2023年上半年結束加息週期。鑒於大部分經濟領先指標下行，美國經濟面臨的衰退風險將增強市場對美聯儲開啟降息週期的預期，可能促使金價進入新一輪中期上行拐點。金價上漲是黃金板塊行情最有力的催化劑，將為黃金板塊帶來顯著的超額收益。

本集團將適時加快產能提升至設計產能，以迎接黃金板塊即將到來的興旺行情。

遵守有關法律及法規

本集團遵守了有關採礦行業的中國法律，例如《中華人民共和國礦產資源法》、《中華人民共和國礦產資源法實施細則》、《礦產資源開採登記管理辦法》並採納了其他實務，確保我們於中國之營運符合適用法律及監管規定。本集團亦受《礦業和礦產法》（包括其相關修訂及法規）及礦業、能源和農村電氣化部就我們於所羅門群島之業務頒佈的全國礦物政策的規管。其他法律及法規亦因本集團採礦業務之性質而與本集團有關，例如《爆炸品法(Explosives Act)》、《環境法(Environment Act)》以及《公司法》及《勞動法》。董事會定期檢討及監管本集團政策及實施符合法律及監管要求。適用法律、規則及法例的任何變化不時提呈相關員工及高級管理層垂注。

此外，作為一間於聯交所主板上市的公司，本公司須遵守（其中包括）上市規則、證券及期貨事務監察委員會發出的公司收購、合併及股份回購守則、公司條例（香港法例第622章），以及證券及期貨條例（香港法例第571章）（「證券及期貨條例」）。據董事所深知，截至2022年12月31日止年度，本公司已遵守有關法律及法規。

企業管治常規

本公司致力保持高水平的企業管治，以保障股東的利益。本公司的企業管治常規乃基於上市規則附錄十四的企業管治守則（「**企業管治守則**」）所載的原則、守則條文及若干建議最佳常規。除於下文所述偏離第C.2.1條及第C.2.7條守則條文外，本公司於2022年全年已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。

高明清先生除擔任董事會主席（「**主席**」）外，亦為本公司行政總裁，負責策略規劃及監管本集團各方面的營運。此情況構成偏離企業管治守則第C.2.1條守則條文。高明清先生為本集團創辦人之一，對本集團的核心業務具備豐富經驗及知識，其監管本集團營運的職責顯然對本集團有利。董事會認為，此架構將不會損害董事會與本集團管理層之間的權責平衡。

根據企業管治守則第C.2.7條守則條文，主席應至少每年與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事列席的會議。年內，主席概無與獨立非執行董事舉行任何並無其他董事列席的會議。然而，獨立非執行董事不時透過其他方法（包括通訊及電郵）直接向主席表達彼等的意見。本公司認為，獨立非執行董事與主席之間保持有效溝通。

有關進行證券交易的行為守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，其條款並不遜於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）的規定準則。經向全體董事作出具體查詢後，本公司確認全體董事於截至2022年12月31日止年度及截至本公告日期均已遵守標準守則及行為守則所載的交易必守標準。

本公司亦已就可能擁有本公司內幕消息的有關僱員進行的證券交易制定書面指引（「**僱員書面指引**」），有關指引的條款並不比標準守則寬鬆。截至2022年12月31日止年度，本公司並無察覺任何有關僱員不遵守僱員書面指引的事件。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年12月31日止年度，本公司及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。

和信會計師事務所有限公司之工作範圍

本初步公告所載有關本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入表以及相關附註之數字已由本集團核數師和信會計師事務所有限公司與本集團本年度的經審核綜合財務報表所載金額核對一致。和信會計師事務所有限公司就此進行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則進行的鑒證工作，因此和信會計師事務所有限公司概不就初步公告作出任何保證。

獨立核數師報告摘要

以下為有關本集團截至2022年12月31日止年度經審核綜合財務報表之獨立核數師報告摘要。報告包括一項強調事項的段落，並無保留意見。

「意見

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）真實及公平地反映 貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度 貴集團的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

有關持續經營的重大不確定性

請注意綜合財務報表附註1，當中說明，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64,546,000元。該狀況表明，存在重大不確定因素可能對 貴集團繼續持續經營之能力造成重大疑慮。吾等並無就此事宜發表修正意見。」

審核委員會

審核委員會現時由三名獨立非執行董事（即曾偉雄先生（審核委員會主席）、王志明先生及王昕先生）組成。審核委員會的成立目的為檢討及監管本集團的財務報告程序、風險管理及內部監控系統事宜。審核委員會已審閱本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合業績，並認為彼等已按照有關會計準則編製，本公司亦已於當中作出適當披露。

刊發年度業績及年報

本年度業績公告將分別於香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.wgmine.com刊載。載有上市規則所規定所有資料的本公司2022年年報將適時寄發予股東及於上述網站刊載。

承董事會命
萬國國際礦業集團有限公司
主席
高明清

香港，2023年3月15日

於本公告日期，董事會包括執行董事高明清先生(主席)、劉志純先生、王任翔先生及王楠女士；及獨立非執行董事曾偉雄先生、王志明先生及王昕先生。