

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。



## 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2017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
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	
收入	<b>348,494</b>	206,875	68.4%
銷售成本	<b>(191,063)</b>	(129,639)	47.5%
毛利	<b>157,431</b>	77,236	103.9%
毛利率	<b>45.2%</b>	37.3%	7.9%
稅前溢利	<b>102,819</b>	33,026	211.5%
本公司擁有人應佔溢利	<b>70,864</b>	21,972	222.3%

- 收入增加68.4%至約人民幣348.5百萬元。
- 毛利增加103.9%至約人民幣157.4百萬元。
- 毛利率上升7.9%至45.2%。
- 本公司擁有人應佔溢利增加222.3%至約人民幣70.9百萬元。
- 每股基本盈利為人民幣11.6分(2016年：人民幣3.7分)。
- 董事會建議宣派末期股息每股人民幣3.89分(2016年：無)。

萬國國際礦業集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2017年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2016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2017年12月31日止年度

	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入	4	348,494	206,875
銷售成本		<u>(191,063)</u>	<u>(129,639)</u>
毛利		157,431	77,236
其它收入	5	2,559	1,586
其它收益及虧損	6	(7,915)	178
銷售與分銷開支		(3,735)	(2,865)
行政開支		(33,042)	(30,402)
融資成本	7	<u>(12,479)</u>	<u>(12,707)</u>
稅前溢利		102,819	33,026
所得稅開支	8	<u>(32,534)</u>	<u>(11,054)</u>
年內溢利及全面收入總額	9	<u><u>70,285</u></u>	<u><u>21,972</u></u>
應佔年內溢利(虧損)及全面收入(開支)總額：			
本公司擁有人		70,864	21,972
非控股權益		<u>(579)</u>	<u>-</u>
		<u><u>70,285</u></u>	<u><u>21,972</u></u>
每股盈利			
基本(人民幣分)	10	<u><u>11.6</u></u>	<u><u>3.7</u></u>

## 綜合財務狀況表

於2017年12月31日

	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		395,955	387,856
採礦權		15,822	16,889
勘探及評估資產	12	187,139	10,642
其他無形資產	13	319,288	–
預付租賃款項		59,729	61,111
購買物業、廠房及設備的按金		6,376	3,129
收購附屬公司的按金		35,393	85,891
遞延稅項資產		3,170	2,960
受限制銀行結餘		7,615	7,576
		<u>1,030,487</u>	<u>576,054</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		9,302	11,013
應收貿易賬款及其他應收款	14	42,657	18,910
預付租賃款項		1,377	1,377
銀行結餘及現金			
— 現金及現金等價物		108,639	8,777
— 受限制銀行結餘		25,000	32,750
		<u>186,975</u>	<u>72,827</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款	15	79,671	37,613
應付稅項		26,214	8,153
應付股東款項	16	351	6,120
應付收購一間附屬公司代價	13	113,610	–
應付一間附屬公司的一名前非控股股東代價		72,378	70,607
抵押銀行借款	17	122,411	102,636
		<u>414,635</u>	<u>225,129</u>
<b>流動負債淨值</b>		<u>(227,660)</u>	<u>(152,302)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>802,827</u>	<u>423,752</u>

## 綜合財務狀況表(續)

於2017年12月31日

	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
應付一間附屬公司的一名前非控股股東代價		<b>35,356</b>	64,643
抵押銀行借款	17	<b>23,293</b>	53,808
遞延收入		<b>12,565</b>	13,796
遞延稅項負債		<b>82,322</b>	750
撥備		<b>4,399</b>	3,791
		<u><b>157,935</b></u>	<u>136,788</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	18	<b>54,516</b>	48,955
儲備		<b>403,641</b>	238,009
		<u><b>458,157</b></u>	<u>286,964</u>
本公司擁有人應佔權益		<b>458,157</b>	286,964
非控股權益		<b>186,735</b>	—
		<u><b>644,892</b></u>	<u>286,964</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>802,827</b></u>	<u>423,752</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司乃一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。其最終控制方為高明清先生。

本公司註冊辦事處及主要營業地點地址於公告內公司資料一節披露。

本公司主要業務為投資控股。本公司主要附屬公司江西省宜豐萬國礦業有限公司（「宜豐萬國」）位於中國江西省，在中國從事採礦、礦石選礦及銷售精選礦業務。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣為本公司及其附屬公司的功能貨幣。

綜合財務報表已根據持續經營基準編製。於2017年12月31日，本集團的流動負債超過其流動資產人民幣227,660,000元。於編製綜合財務報表時，本公司董事已審閱本集團的財務及流動資金狀況，並已計及於報告期末後發行新股份所得款項人民幣81,214,000元、任何進一步籌資活動（倘需要為其資本開支及潛在收購提供資金）及經營活動估計所得的營運資金。本公司董事認為，本集團將有能力清償其於可見未來到期的現有負債以及本集團的未來擴張，因此，本集團已根據持續經營基準編製綜合財務報表。

### 2. 應用新訂及經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

#### 於本年度强制生效的香港財務報告準則的修訂本

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的香港財務報告準則的修訂。

香港會計準則第7號之修訂	披露計劃
香港會計準則第12號之修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則第12號之修訂	構成2014年至2016年週期香港財務報告準則的年度改進的部分

於本年度應用香港財務報告準則之修訂本對本集團於目前及以往年度之財務表現及狀況及／或本綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

## 綜合財務報表附註(續)

### 3. 重要會計政策

#### 合規聲明

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，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「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。

#### 編製基準

綜合財務報表按下文所載會計政策所闡釋之於各報告期末的歷史成本基準進行編製。

歷史成本通常按貨品及服務交換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、屬於香港會計準則第17號「租賃」範圍的租賃交易，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，按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而定，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。

所採納的主要會計政策載列如下：

## 綜合財務報表附註(續)

### 3. 重要會計政策(續)

#### 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；
- 因參與投資對象的營運而對其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公司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。

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。

### 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」)，即本公司的執行董事定期審閱)予以識別，以向各分部分配資源及評估其表現。

本集團於中國營運，而所有收入均來自中國。本集團的主要非流動資產亦位於中國。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4. 收入及分部資料(續)

收入指來自銷售各種經處理的金屬精礦的收入。本集團於報告期內來自其主要產品的收入分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
精選礦的銷售		
— 銅精礦	122,971	79,785
— 鋅精礦	82,575	30,721
— 鐵精礦	54,652	39,410
— 鉛精礦	15,743	5,761
— 硫精礦	15,330	14,191
— 鉛精礦中的金	14,623	7,086
— 銅精礦中的金	13,953	13,267
— 銅及鋅精礦中的銀	11,271	10,087
— 鉛精礦中的銀	11,258	5,384
— 鉛精礦中的銅	6,118	1,183
	<u>348,494</u>	<u>206,875</u>

#### 主要客戶資料

於報告期內佔本集團銷售總額10%以上的客戶收入如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
客戶A <sup>1</sup>	88,903	69,354
客戶B <sup>1</sup>	58,747	33,283
客戶C <sup>2</sup>	48,082	不適用 <sup>4</sup>
客戶D <sup>3</sup>	47,742	不適用 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 銅、銅精礦中的金及銀的銷售收入

<sup>2</sup> 鋅及鋅精礦中的銀的銷售收入

<sup>3</sup> 鉛精礦、金、銀及鉛精礦中的銅的銷售收入

<sup>4</sup> 截至2016年12月31日止年度，相關收入並未超過本集團總收入的10%。



## 綜合財務報表附註(續)

### 5. 其他收入

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
政府津貼：		
— 與資產有關(附註i)	1,231	1,228
— 其他(附註ii)	600	163
銀行利息收入	628	104
其他	100	91
	<u>2,559</u>	<u>1,586</u>

附註：

- (i) 該金額為中國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) 該金額主要為宜豐萬國獲得地方政府當局給予的獎勵，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，預期未來不會就此產生相關成本或產生任何相關資產。

### 6. 其他收益及虧損

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
勘探及評估資產減值虧損	(5,744)	—
出售物業、廠房及設備虧損	(289)	(645)
外匯(虧損)收益淨值	(1,882)	823
	<u>(7,915)</u>	<u>178</u>

### 7. 融資成本

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
銀行借款利息	7,995	7,467
應付一間附屬公司的一名前非控股股東代價的推算利息開支	4,484	5,240
	<u>12,479</u>	<u>12,707</u>

## 綜合財務報表附註(續)

### 8. 所得稅開支

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
即期稅項費用：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 本年度	30,666	10,806
— 以往年度撥備不足	78	153
	<u>30,744</u>	<u>10,959</u>
遞延稅項費用		
— 本年度	1,790	95
	<u>32,534</u>	<u>11,054</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」)和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%。

年內的稅項費用可與綜合損益及其他全面收入表所列示的稅前溢利對賬如下。

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
稅前溢利	<u>102,819</u>	<u>33,026</u>
按企業所得稅稅率25%計算的稅項	25,705	8,257
不可抵扣稅開支的稅項影響	2,814	1,843
以往年度撥備不足	78	153
尚未確認稅項虧損之稅項影響	501	551
未確認可扣減暫時性差異之稅務影響	1,436	—
一間中國附屬公司可分派盈利的預扣稅	<u>2,000</u>	<u>250</u>
年內稅項開支	<u>32,534</u>	<u>11,054</u>

## 綜合財務報表附註(續)

### 9. 年內溢利

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年內溢利已扣除：		
董事酬金	3,000	3,048
其他員工成本	29,462	22,007
退休福利計劃供款(不包括董事退休福利計劃供款)	1,719	1,743
總員工成本	<u>34,181</u>	<u>26,798</u>
物業、廠房及設備折舊	24,937	23,249
採礦權攤銷	1,067	1,067
預付租賃款項撥出	1,383	1,375
折舊及攤銷總額	<u>27,387</u>	<u>25,691</u>
核數師薪酬(包括審核及非審核服務)	1,345	1,285
物業經營租賃下的最低租賃款項	356	216
確認為開支的存貨成本	191,063	129,639
存貨撇減(計入銷售成本)	496	—

### 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：

	2017年	2016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>70,285</u>	<u>21,972</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>606,871</u>	<u>600,000</u>

由於兩個年度內並無任何已發行潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 綜合財務報表附註(續)

### 11. 股息

於報告期內，本公司已確認以下作分派的股息：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
截至2017年12月31日止年度的中期股息 每股人民幣0.5分(2016年：零)	3,000	—
截至2016年12月31日止年度的末期股息： 無(2016年：截至2015年12月 31日止年度的末期股息每股人民幣1.33分)	—	8,000
	<u>3,000</u>	<u>8,000</u>

本公司董事會建議就截至2017年12月31日止年度宣派末期股息每股股份人民幣3.89分，達約人民幣28,000,000元。

### 12. 勘探及評估資產

勘探及評估資產指與勘探及評估直接相關的所有成本，初步會資本化。勘探及評估活動於(i)宜豐萬國主要營業地點中國江西省宜豐縣的區域；及(ii)一間於澳洲註冊成立的附屬公司的主要營業地點澳洲Balcooma區域及Einasleigh區域進行。截至2016年12月31日止年度，於宜豐的勘探及評估資產已重新分類至採礦權。截至2017年12月31日止年度，本公司完成收購西藏昌都縣燧地礦業有限公司(「西藏昌都」)及因此擁有的相關礦產的勘探及評估資產人民幣182,139,000元已於報告期末計入結餘。

於2018年3月8日，本公司間接全資擁有的附屬公司Wanguo Australia International Group Pty Ltd.(「萬國澳洲」)與一名獨立第三方訂立地質資料和勘探研究成果轉讓協議，據此，本集團已同意出售及獨立第三方已同意收購，澳大利亞項目指定地質資料、勘探研究成果及利益，代價為人民幣5,000,000元(「出售事項」)。本集團預期相關項目的勘探及評估資產之賬面值將超出其可回收金額人民幣5,744,000元，包括就出售事項自買方獲得的銷售所得款項及本集團於過往年度已付的可退還環保按金，截至2017年12月31日止年度，該款項已於損益中確認為勘探及評估資產減值虧損。

## 綜合財務報表附註(續)

### 13. 收購一間附屬公司

於2017年7月13日，本集團完成收購西藏昌都51%的股權，代價總額人民幣194,958,000元。自此，本集團獲得西藏昌都董事會多數投票權，可釐定對西藏昌都的回報有重大影響的相關活動。因此，西藏昌都被視作本公司的附屬公司。西藏昌都擁有位於中國西藏自治區昌都縣哇了格鉛礦區的探礦證。於收購日期，西藏昌都已提前完成勘探階段。收購事項按收購法進行列賬。

已收購資產及已承擔負債的公允價值基於與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師所進行的估值釐定。本集團管理層與獨立合資格專業估值師緊密合作(經參考本集團業務計劃)以對模式確立合適估值方法及輸入數據(包括西藏昌都的增長率、貼現率及預期未來現金流入／流出)。

人民幣千元

#### 收購可識別資產及所承擔負債之暫時性公允價值：

物業、廠房及設備	920
勘探及評估資產	178,842
其他無形資產	319,288
其他應收款	4,776
現金及現金等價物	8
應付本集團款項	(20,620)
其他應付款	(21,120)
遞延稅項負債	(79,822)
	<hr/>
可識別淨資產總額	382,272
減：非控股性權益	(187,314)
	<hr/>
	194,958
	<hr/> <hr/>

## 綜合財務報表附註(續)

### 13. 收購一間附屬公司(續)

收購事項的初始入賬已就勘探及評估資產及其他無形資產進行初步釐定，以待有關各自公允價值的專業估值的收據。

人民幣千元

**以下列方式支付：**

過往年度已付現金	61,163
年內已付現金	20,185
應付代價(自報告期末起一年內到期)	<u>113,610</u>

194,958

**收購事項於截至2017年12月31日止年度產生之現金流出淨額：**

已付現金代價	20,185
減：銀行結餘及所得現金	<u>(8)</u>

收購一間附屬公司產生的現金流出淨額 20,177

董事認為，其他無形資產指根據有關收購，如上文所述由西藏昌都擁有而本集團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。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。

於收購日期確認的西藏昌都非控股性權益乃經參考收購的可識別資產及所承擔負債的公允價值計量，金額為人民幣187,314,000元。

與收購相關的成本人民幣6,000元已被排除在轉讓代價之外，並已於年內確認為開支，計入損益中的行政開支內。

年內，西藏昌都應佔虧損人民幣1,182,000元計入本集團溢利。截至2017年12月31日止年度，西藏昌都並無產生收入。

## 綜合財務報表附註(續)

### 13. 收購一間附屬公司(續)

倘收購事項於2017年1月1日完成，本集團年內溢利將為人民幣69,778,000元。該備考資料僅供說明，且不一定表示收購事項於2017年1月1日完成情況下本集團可實際實現的經營業績，亦無意作為未來業績之預測。

在假設於本年度初收購西藏昌都的情況下釐定本集團「備考」溢利時，董事計算所收購物業、廠房及設備折舊乃基於業務合併初始會計處理產生的公允價值，而不是於收購前於財務報表中確認的賬面值。

### 14. 應收貿易賬款及其他應收款

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應收貿易賬款及應收票據	<u>16,098</u>	<u>2,609</u>
向供應商的預付款項	23,116	12,909
其他應收款	<u>3,443</u>	<u>3,392</u>
	<u>26,559</u>	<u>16,301</u>
合計	<u><u>42,657</u></u>	<u><u>18,910</u></u>

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(見附註15)。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：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
30日內	<u>16,098</u>	<u>2,609</u>
	<u><u>16,098</u></u>	<u><u>2,609</u></u>

## 綜合財務報表附註(續)

### 14. 應收貿易賬款及其他應收款(續)

本集團於接納任何新客戶之前，會評估潛在客戶的信貸質素及基於對客戶的背景調查結果而界定其信用額度。既未逾期亦未減值的應收貿易賬款主要為應收與本集團擁有長期關係客戶的款項，該等客戶的還款記錄良好。

於報告期末並無逾期應收貿易賬款。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於2016年12月31日，應收貿易賬款內包括應收一名關聯方的款項人民幣104,000元。於2017年12月31日，概無應收任何關聯方貿易賬款結餘。

### 15. 應付貿易賬款及其他應付款

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應付貿易賬款	<u>16,013</u>	<u>7,440</u>
預收客戶賬款	9,263	4,495
增值稅、資源稅及其他應付稅項	18,085	9,912
應付一間附屬公司非控股性權益款項(附註)	7,100	—
供應商墊款	10,330	—
就在建工程及物業、廠房及設備之應付款	14,048	12,330
評估及勘探資產的應付款	115	304
應計開支及其他應付款	<u>4,717</u>	<u>3,132</u>
	<u>63,658</u>	<u>30,173</u>
	<u>79,671</u>	<u>37,613</u>

附註：該款項為非貿易性質、不計息及須按要求償還。



## 綜合財務報表附註(續)

### 15. 應付貿易賬款及其他應付款(續)

於報告期末對按發票日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
30日內	10,962	5,343
31至60日	2,397	1,119
61至90日	613	—
91至180日	1,234	414
超過180日	807	564
	<u>16,013</u>	<u>7,440</u>

### 16. 應付股東款項

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
捷昇投資有限公司(「捷昇」)(附註i)	351	3,365
達豐投資有限公司(「達豐」)(附註ii)	—	2,755
	<u>351</u>	<u>6,120</u>

上述所有金額均為港元計值，非貿易性質、不計息、無抵押及須於要求時償還。

附註：

- (i) 捷昇持有本公司約45.27% (2016年：50.25%)已發行股本，並由高明清先生全資擁有及控制。
- (ii) 達豐持有本公司約22.30% (2016年：24.75%)已發行股本，並由高金珠女士全資擁有及控制。

## 綜合財務報表附註(續)

### 17. 抵押銀行借款

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
抵押銀行借款，於：		
— 固定利率	64,758	126,444
— 浮動利率	80,946	30,000
	<u>145,704</u>	<u>156,444</u>
須償還上述借款賬面值：		
— 一年內	122,411	102,636
— 期限超過一年，但不超過兩年	19,678	32,100
— 期限超過兩年，但不超過五年	1,322	21,708
— 期限超過五年	2,293	—
	<u>145,704</u>	<u>156,444</u>
減：流動負債項下所示一年內到期的款項	<u>(122,411)</u>	<u>(102,636)</u>
非流動負債項下所示的款項	<u>23,293</u>	<u>53,808</u>

本集團浮息借款的利息乃按照中國人民銀行發佈的人民幣貸款基準利率計算。利率每年重新設定。

本集團借款的實際利率如下：

	2017年 %	2016年 %
實際年利率	<u>2.22至6.50</u>	<u>5.15至6.50</u>

以相關集團實體的非功能性貨幣計值的抵押銀行借款載列如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
港元	<u>4,446</u>	<u>—</u>

## 綜合財務報表附註(續)

### 18. 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2016年1月1日、2016年12月31日及2017年12月31日	<u>1,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行：		
於2016年1月1日及2016年12月31日 發行股份	<u>600,000</u> <u>66,000</u>	<u>60,000</u> <u>6,600</u>
於2017年12月31日	<u>666,000</u>	<u>66,600</u>
	<b>2017年 人民幣千元</b>	<b>2016年 人民幣千元</b>
於綜合財務狀況表列示	<u><b>54,516</b></u>	<u>48,955</u>

於2017年11月3日，本公司及一名獨立第三方(認購方)訂立認購協議，據此，本公司同意發行及配發，而認購方同意按認購價每股認購股份1.86港元認購合共120,000,000股認購股份。截至2017年12月31日止年度，認購本公司66,000,000股股份，佔本公司經發行66,000,000股認購股份擴大之當時已發行股本約9.91%已完成，且上述股份已發行及配發予認購方。認購66,000,000股股份之所得款項總額及淨額分別約為人民幣103,443,000元及人民幣103,329,000元。

於2017年12月31日後，已根據認購協議完成認購本公司餘下54,000,000股股份，且已發行及配發本公司54,000,000股股份予認購方。於認購完成後，認購方持有的股份佔本公司經發行120,000,000股認購股份擴大之當時已發行股本約16.67%。認購54,000,000股股份之所得款項總額及淨額分別約為人民幣81,214,000元及人民幣81,136,000元。

## 市場回顧

### 銅

根據世界金屬統計局(World Bureau of Metal Statistics)數據顯示，2017年1月至11月銅市場錄得供應短缺118,700噸，而2016年全年則供應短缺102,000噸。報告庫存於2017年11月下跌並於年底收於127,000噸，較2016年12月底的數字有所下降。計算消耗時並無就非報告庫存變動，特別是中國政府的庫存變動作出撥備。

2017年1月至11月全球礦產量為18.6百萬噸，較2016年同期低0.4%。2017年1月至11月全球精煉產量較前一年上升1.3%至21.6百萬噸，當中大部分升幅來自中國(增加500,000噸)，而智利則錄得減產(減少182,000噸)。

2017年1月至11月，全球消耗量為21.7百萬噸，而2016年同期則為21.5百萬噸。2017年1月至11月中國的表觀消耗量較2016年同期增加187,000噸至10,780,000噸，僅佔全球需求50%以下。歐盟整體產量較2016年1月至11月上升2.9%，而需求則為3,081,000噸，較2016年1月至11月期間下跌了1.8%。

### 鐵

根據工信部原材料工業司鋼鐵處的資料顯示，鐵礦石價格的變動符合市場邏輯。整體而言，2017年鐵礦石價格保持穩定。

根據中國鋼鐵業工業協會的資料顯示，2017年1月至11月全球生鐵產量為1,081百萬噸，升幅為1.5%。中華人民共和國(「中國」)生鐵產量為656百萬噸，升幅為2.3%。中國的產量佔全球總產量60.8%。

於2017年，中國進口1,075百萬噸鐵礦石，較去年同期增長5%。於2017年，中國從澳大利亞及巴西進口鐵礦石的佔比分別為61%及21%。

## 鋅

根據世界金屬統計局(World Bureau of Metal Statistics)的資料顯示，2017年1月至11月鋅市場供應短缺524,000噸，而去年全年錄得供應短缺202,000噸。倫敦金屬交易所庫存佔全球總額30%以上。中國的需求較去年增加0.6%。

中國國內精煉金屬產量較2016年下降1.4%。全球精煉產量上升0.5%，而消耗量則較上一年錄得的水平上升2.7%。全球需求較2016年1月至11月增加342,000噸。中國的表觀需求為6,166,000噸，佔全球總額約47%。計算消耗時並無就未報告庫存變動作出撥備。

## 鉛

根據世界金屬統計局(World Bureau of Metal Statistics)的資料顯示，於2017年1月至11月，鉛市場供應短缺378,000噸，而2016年全年則錄得短缺154,000噸。截至2017年11月底止庫存總量較2016年年底減少56,000噸。計算消耗時並無就未報告庫存變動作出撥備。

於2017年1月至11月，全球來自一手及二手來源的精煉產量總計為10,552,000噸，較2016年同期上升6.3%。中國需求較2016年同期上升587,000噸，並僅佔全球總需求42%以上。

至於美利堅合眾國(「美國」)，2017年1月至11月的表觀需求較2016年前11個月增加193,000噸。

## 金及銀

2017年金價一直維持窄幅波動的趨勢。整體而言，其可分為兩個階段：

- (i) 由2017年1月至9月，黃金現貨一直處於上漲，金價從1,145美元／盎司飆升至全年高點1,357美元／盎司。
- (ii) 由2017年9月至年末，黃金開始出現回落趨勢，金價由全年高點1,357美元／盎司下滑至1,236美元／盎司。美國聯儲局於2017年12月14日宣佈其第三次加息後，金價大跌。截至2017年12月27日，金價企穩並反彈至1,280美元／盎司。

於2017年，國際白銀現貨價格以16.15美元／盎司開局並以16.90美元／盎司報收，輕微上升約6.3%。於2017年，全球白銀需求較去年同期下降4.9%。白銀由供不應求轉為供過於求。需求缺乏加上通脹全面回落，導致白銀全年表現疲弱。

於2017年，白銀行業需求較去年同期上升3.4%至19,000,000盎司。然而，銀幣及黃金投資較去年同期下降36.7%，且連續兩年暴跌，表明投資需求疲軟。

## 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。

於2017年7月13日，本集團完成收購西藏昌都51%應佔權益。西藏昌都擁有哇了格礦，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。

## 擴建現有礦場

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。

宜豐萬國與中國瑞林工程技術有限公司訂立一項協議，對擴展我們的新莊礦的產能至900,000噸／年進行可行性研究。本集團預期於2018年上半年收到該份可行性研究報告，繼而於之後展開該項擴展計劃，這將進一步增加新莊礦的產能。

## 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月取得其備案。

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份防水礦柱可予移除，新莊礦礦資源將因此增加2.6百萬噸。

## 橫向擴建

### 完成收購西藏昌都縣烜地礦業有限公司

於2014年5月16日，本公司的全資附屬公司宜豐萬國和捷達投資國際有限公司（「香港捷達」），與柳定波先生、楊志先生及文保林先生（統稱「賣方」）簽訂了兩份股權轉讓協議（「收購協議」）。根據該等協議，宜豐萬國及香港捷達已有條件地同意收購及賣方已有條件地同意出售西藏昌都51%的權益，代價為合共人民幣239.7百萬元。

然而，賣方尚未達成收購協議的先決條件，即於2014年9月30日（本公司日期為2014年8月29日的通函中披露的本公司最後付款日期）前就轉讓取得當地不同政府機構的適當批准和許可。本公司考慮到該收購將進一步擴展本公司業務及為本公司股東（「股東」）創造回報最大化，已有條件地同意賣方建議，按照收購協議的經修訂條款（「經修訂條款」），繼續該收購。經長沙仲裁委員會於2015年10月8日進行的談判及調解，本公司及各賣方已有條件地同意對收購協議進行修訂，包括：(i)減低待支付代價和修訂付款日期，及(ii)就轉讓取得不同的當地政府機構的適當批准和許可。

經修訂條款項下兩份收購協議的總代價已從人民幣239.7百萬元下調至人民幣195.0百萬元，即本集團為該收購節省了人民幣44.7百萬元或約18.6%。於2017年7月13日，上述收購已完成。西藏昌都自此成為本公司的間接非全資附屬公司而本集團應佔51%權益。詳情請參閱本公司日期分別為2017年7月14日及2017年11月8日之公告。本集團已啟動相關申請程序以將現有勘探許可證轉為開採許可證。

### **成立合資公司及轉讓股權**

於2017年6月1日，萬豐國際發展有限公司(「萬豐」)(本公司的間接全資附屬公司)與大冶潤陽礦業有限公司(「大冶潤陽」)及建豐國際發展有限公司(「建豐」)訂立合資協議(「合資協議」)，內容有關在中國湖北省大冶市成立湖北萬國新材料科技有限公司(「湖北萬國」)，其註冊資本為人民幣10,000,000元。根據合資協議之條款，萬豐、大冶潤陽及建豐將會分別向湖北萬國的註冊資本注入人民幣5,500,000元、人民幣4,200,000元及人民幣300,000元的資金，而湖北萬國亦將分別由萬豐、大冶潤陽及建豐擁有55%、42%及3%權益。

按當時的計劃，湖北萬國將主要經營石灰石產品採選和銷售。董事相信，湖北萬國能使本集團現存業務多元化，開拓潛在增長顯著的新市場。因此亦有利提升本集團的收入及溢利。詳情請參閱本公司日期為2017年6月9日之公告。

湖北萬國已於2017年6月正式成立，但本集團尚未支付出資款。經過多個月的盡職調查審查，本集團發現目標石灰石礦缺乏地質資料和正規合法產權。因此，本集團認為繼續開發該石灰石礦風險過高。據此，本集團決定終止該項目。於2017年12月15日，萬豐簽訂一份股權轉讓協議，據此向一名獨立第三方轉讓其於湖北萬國的55%權益，代價為零。此後，本集團已不再持有湖北萬國的任何權益。詳情請參閱本公司日期為2017年12月29日之公告。

### **出售於澳洲的勘探活動**

於2014年10月24日，本公司與雪峰礦業有限公司(「雪峰礦業」，一間於2012年12月在澳洲註冊成立的有限公司)簽訂投入賺股協議及礦物版稅契約，據此，本公司將分別於區域項目及採礦區項目(統稱「項目」)進行勘探活動。區域項目及採礦區項目均為雪峰礦業擁有。



於2016年年底，本集團已完成初步測量及探測。截至2017年12月31日止年度至本公告日期，本集團已決定將資源用於其他方向，暫停區域項目及採礦區項目的進一步勘探。

截至2017年12月31日，因項目勘探活動產生的總成本約為人民幣12.0百萬元，包括約人民幣1.3百萬元可退回環境按金。

於2018年3月8日，本集團與一名獨立第三方訂立地質資料和勘探研究成果轉讓協議（「協議」），據此，本集團已按代價人民幣5.0百萬元出售指定的項目地質資料、勘探研究成果及權益（「出售事項」）。

出售事項完成後，本集團預期經扣除出售所得款項及可退回環境按金後將錄得有關出售項目的虧損約人民幣5.7百萬元。因此，董事會擬就項目作出減值撥備約人民幣5.7百萬元以於截至2017年12月31日止年度的財務業績反映該未收回金額。

董事會認為出售事項符合本集團於其他方面利用資源的發展戰略，詳情請參閱本公司日期為2018年3月8日之公告。

### **建議收購一個所羅門群島金礦的大部份股權**

於2017年7月16日，本公司與祥符資源有限公司（「祥符資源」）簽訂股份買賣協議（「買賣協議」），據此，本公司有條件地同意收購及祥符資源有條件地同意出售1,000股祥符金嶺有限公司（「祥符金嶺」）股份中的611股（佔祥符金嶺的61.1%權益），代價為58.35百萬澳元。根據買賣協議條款，本公司同意預計最多50百萬澳元的重建工程及管理維護開支的承擔。因此，本公司對收購事項和重建工程及管理維護開支承擔的總金額為108.35百萬澳元。

由於擬支付的上述代價與獨立第三方在盡職審查期間對擬收購資產的估值金額之間存在重大差異，故本公司與祥符資源重新磋商收購條款。於2018年2月20日，本公司與祥符資源簽訂一份修訂及重述契約（「契約」），並取代了買賣協議。根據契約，本公司已有條件同意收購，而祥符資源已有條件同意出售10,000股祥符金嶺股份中的7,778股（代表祥符金嶺的77.78%權益），代價為53.473百萬澳元（包括本公司代表祥符資源支付的11.11百萬澳元的重建工程）及淨代價為42.363百萬澳元。根據契約條款，本公司同意預計最多50百萬澳元的重建工程的承擔。

根據契約條款，於完成日期，雙方須簽署認沽期權協議，據此，祥符資源將同意向本公司支付10澳元，而本公司將授予祥符資源一項期權(「認沽期權」)，要求本公司購買祥符資源持有的祥符金嶺餘下所有股權(即祥符金嶺的22.28%股權)。本公司於行使認沽期權時，應付的上述代價為26.388百萬澳元，另加雙方同意的任何溢價。因此，本公司就收購事項(連同重建工程)及認沽期權的最高承擔總額約為118.751百萬澳元(惟於行使認沽期權時可能將在代價基礎加上任何溢價)。

金嶺項目為一項金礦資源項目，該礦位於瓜達康納爾島中央山脈Chaunapaho山北坡下部。金嶺礦床是與低硫型侵入巖有關的淺成低溫熱液型金礦，由5個已知礦床組成，分別是Valehaichichi、Charivunga、Namachamata、Kupers及Dawsons。

金嶺項目由30平方公里的採礦權(No. 1/1997)及周圍130平方公里的探礦權(SPL 194)組成。下表為由獨立技術專家根據JORC守則編製的金嶺礦的資源量估算。

礦床	金嶺礦物資源量(2016年8月)，報告於0.5克/噸黃金的邊界品位							
	探明		控制		推斷		合計	
	千噸	黃金 克/噸	千噸	黃金 克/噸	千噸	黃金 克/噸	千噸	黃金 克/噸
Valehaichichi	434	1.26	3,118	1.28	867	1.48	4,419	1.32
Namachamata	166	2.03	457	1.66	146	1.36	769	1.68
Charivunga	—	—	8,437	1.51	16,905	2.06	25,342	1.88
Kupers	2,640	1.50	7,662	1.18	3,004	1.30	13,306	1.27
Dawsons	1,056	1.42	15,932	1.30	2,895	1.60	19,883	1.35
<b>合計</b>	<b>4,296</b>	<b>1.48</b>	<b>35,606</b>	<b>1.33</b>	<b>23,817</b>	<b>1.88</b>	<b>63,719</b>	<b>1.52</b>

於本公告日期，建議收購之先決條件尚未達成。本集團現正進行盡職調查。由於金嶺項目擁有豐富的黃金儲備，預期完成後本集團將進一步開採及整修選礦廠，可為本集團貢獻收入和溢利。與大部分其他商品不同，近年黃金表現穩定，預期在未來經濟波動的影響下，可為本集團提高收入穩定性。

董事認為，契約項下擬進行的交易屬一般商業條款及公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。詳情請參閱本公司日期為2018年2月22日的公告。

## 根據一般授權認購新股份

於2017年11月3日，本公司與盛屯尚輝有限公司(前稱尚輝有限公司) (「認購方」) 訂立一份認購協議，認購方為盛屯礦業股份有限公司之間接全資附屬公司，盛屯礦業股份有限公司為一間於上海證券交易所上市之公司(股份代號：600711)，並主要從事有色金屬採礦、礦石選礦，以及提供金屬行業增值服務業務。根據認購協議，認購方同意按認購價每股認購股份1.86港元認購合共120,000,000股認購股份(「認購事項」)，即第一批認購股份66,000,000股股份(「第一次認購事項」)及第二批認購股份54,000,000股股份(「第二次認購事項」)。詳情請參閱本公司日期為2017年11月3日的公告。

認購事項的所得款項淨額擬用作以下用途：

- a) 支付有關本集團收購西藏昌都之35%股權之代價；
- b) 支付有關本集團收購祥符金嶺之多數股權之代價；及
- c) 為有關開採及營運位於瓜達康納爾島(所羅門群島中心島)，距離所羅門群島首都霍尼亞拉東南約30公里之金礦項目提供資金。

於2017年11月24日，第一次認購事項已完成，其中66,000,000股股份已根據本公司於2017年6月9日舉行之股東週年大會上向董事授出的一般授權(「一般授權」)按每股股份1.86港元的認購價向認購方配發及發行。第一次認購事項的所得款項淨額為約122,600,000港元。截至2017年12月31日，第一次認購事項所得款項淨額用途如下：

	<b>已使用的第一次 認購事項所得款項 淨額(截至2017年 12月31日止) (港元百萬元)</b>
第一次認購事項所得款項淨額	122.6
支付有關本集團收購西藏昌都之35%股權之代價；	(24.2)
支付有關收購祥符金嶺多數股權之代價；	-
為有關開採及營運位於瓜達康納爾島(所羅門群島中心島)，距離 所羅門群島首都霍尼亞拉東南約30公里之金礦項目提供資金。	<u>(6.2)</u>
所得款項淨額結餘	<u><u>92.2</u></u>

第一次認購事項所得款項淨額閒置結餘已存放於一間香港銀行。

於2018年2月28日，第二次認購事項已完成，已根據一般授權按每股股份1.86港元的認購價向認購方配發及發行54,000,000股股份。已取得的估計所得款項淨額為約100,300,000港元。

## 礦產資源及儲量

### 新莊礦的礦產資源概要－於2017年12月31日

成礦種類	JORC 礦產資源 類別	噸千噸	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	5,536	0.80	-	-	-	-	44.20	-	-	-	-
	控制	12,059	0.69	-	-	-	-	82.63	-	-	-	-
	小計	<b>17,595</b>	<b>0.72</b>	-	-	-	-	<b>126.83</b>	-	-	-	-
	推斷	845	0.47	-	-	-	-	3.93	-	-	-	-
	合計	<b>18,440</b>	<b>0.71</b>	-	-	-	-	<b>130.76</b>	-	-	-	-
鐵銅	探明	2,018	0.18	-	-	43.94	30.94	3.54	-	-	886.72	624.35
	控制	3,463	0.34	-	-	39.74	25.29	11.90	-	-	1,376.35	875.66
	小計	<b>5,481</b>	<b>0.28</b>	-	-	<b>41.29</b>	<b>27.37</b>	<b>15.44</b>	-	-	<b>2,263.07</b>	<b>1,500.01</b>
	推斷	306	0.53	-	-	44.19	31.06	1.62	-	-	135.21	95.05
	合計	<b>5,787</b>	<b>0.29</b>	-	-	<b>41.44</b>	<b>27.56</b>	<b>17.06</b>	-	-	<b>2,398.28</b>	<b>1,595.06</b>
銅鉛鋅	探明	1,813	0.13	0.96	5.37	-	-	2.27	17.35	97.32	-	-
	控制	2,493	0.08	1.76	3.70	-	-	1.96	43.97	92.36	-	-
	小計	<b>4,306</b>	<b>0.10</b>	<b>1.42</b>	<b>4.41</b>	-	-	<b>4.23</b>	<b>61.32</b>	<b>189.68</b>	-	-
	推斷	340	0.13	0.39	4.44	-	-	0.43	1.34	15.08	-	-
	合計	<b>4,646</b>	<b>0.10</b>	<b>1.35</b>	<b>4.41</b>	-	-	<b>4.66</b>	<b>62.66</b>	<b>204.76</b>	-	-
合計	探明	9,367	-	-	-	-	-	50.01	17.35	97.32	886.72	624.35
	控制	18,015	-	-	-	-	-	96.49	43.97	92.36	1,376.35	875.66
	小計	<b>27,382</b>	-	-	-	-	-	<b>146.50</b>	<b>61.32</b>	<b>189.68</b>	<b>2,263.07</b>	<b>1,500.01</b>
	推斷	1,491	-	-	-	-	-	5.98	1.34	15.08	135.21	95.05
	合計	<b>28,873</b>	-	-	-	-	-	<b>152.48</b>	<b>62.66</b>	<b>204.76</b>	<b>2,398.28</b>	<b>1,595.06</b>

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產儲量乃根據直至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2017年12月31日期間內，此等估計概無重大變動。

新莊礦產儲量概要－於2017年12月31日

成礦種類	JORC 礦產儲量 類別	噸千噸	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	4,095	0.76	-	-	-	-	31.28	-	-	-	-
	概略	4,760	0.66	-	-	-	-	31.19	-	-	-	-
	合計	<b>8,855</b>	<b>0.71</b>	-	-	-	-	<b>62.47</b>	-	-	-	-
鐵銅	證實	2,118	0.20	-	-	37.57	32.88	4.34	-	-	795.72	696.35
	概略	1,892	0.33	-	-	25.75	21.89	6.21	-	-	487.22	414.20
	合計	<b>4,010</b>	<b>0.26</b>	-	-	<b>31.99</b>	<b>27.69</b>	<b>10.55</b>	-	-	<b>1,282.94</b>	<b>1,110.55</b>
銅鉛鋅	證實	1,250	0.08	0.88	5.14	-	-	1.01	10.96	64.24	-	-
	概略	1,065	0.03	1.26	3.10	-	-	0.32	13.39	32.99	-	-
	合計	<b>2,315</b>	<b>0.06</b>	<b>1.05</b>	<b>4.20</b>	-	-	<b>1.33</b>	<b>24.35</b>	<b>97.23</b>	-	-
合計	證實	7,463	-	-	-	-	-	36.63	10.96	64.24	795.72	696.35
	概略	7,717	-	-	-	-	-	37.72	13.39	32.99	487.22	414.20
	合計	<b>15,180</b>	-	-	-	-	-	<b>74.35</b>	<b>24.35</b>	<b>97.23</b>	<b>1,282.94</b>	<b>1,110.55</b>

- 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產儲量乃根據直至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2017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2017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 (百萬噸)	品位 (鉛%)	銀 (克／噸)	鉛金屬 (千噸)	銀金屬 (千公斤)
探明	5.84	5.07	59.55	295.94	347.87
控制	18.11	4.35	51.37	787.82	930.20
推斷	11.24	4.41	55.41	495.26	622.52
合計	<b>35.19</b>	<b>4.49</b>	<b>55.02</b>	<b>1,579.02</b>	<b>1,900.59</b>

附註：

- (1) 礦產資源估計(「**礦產資源估計**」)乃基於截至2017年完成的208個金剛石鑽孔。線框乃基於50m-100m\*100m-200m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。
- (2) 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金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。
- (3) 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100m-100m的間距的橫切面寬度得出。除上文所披露者外，截至2017年12月31日止年度的礦產資源估計並無重大變動。

## 財務回顧

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入	348,494	206,875
銷售成本	(191,063)	(129,639)
毛利	157,431	77,236
毛利率	45.2%	37.3%

### 收入

本集團的收入由2016年約人民幣206.9百萬元增加約68.4%至2017年約人民幣348.5百萬元。增加主要由於年內所出售的精礦量及相關售價上升所致。

截至2017年12月31日止年度，我們分別出售3,490噸、127,594噸及5,478噸銅精礦所含的銅、鐵精礦及鋅精礦所含的鋅，較截至2016年12月31日止年度的2,989噸、116,531噸及3,059噸，分別增加約16.8%、9.5%及79.1%。增加主要由於生產技術提升及因擴建計劃產能增加所致。

於2017年，銅精礦所含的銅、鐵精礦及鋅精礦所含的鋅的平均價格分別為每噸人民幣35,235元、人民幣428元及人民幣15,074元，較於2016年的每噸人民幣26,693元、人民幣338元及人民幣10,043元分別上升約32.0%、26.6%及50.1%。於2017年，大部分金屬價格持續上升。本公司董事認為，有關增幅主要由於供應不足及行業復甦所致。

## 銷售成本

整體而言，我們的銷售成本由2016年約人民幣129.6百萬元增加約47.5%至2017年約人民幣191.1百萬元。該增加主要由於銷量、材料成本(如水泥及鍛造鋼球)及法定規定要求的安全生產費用增長所致。

## 毛利及毛利率

截至2017年12月31日止年度，本集團整體毛利為約人民幣157.4百萬元，較截至2016年12月31日止年度約人民幣77.2百萬元增長約103.9%。整體毛利率由截至2016年12月31日止年度約37.3%上升至截至2017年12月31日止年度約45.2%。該增幅主要由於精礦售價增長所致。

## 其它收入

截至2017年12月31日止年度，我們的其它收入主要包括銀行利息收入約人民幣0.6百萬元、已收一個當地政府機關的補助約人民幣0.6百萬元及政府授予宜豐萬國有關採礦技術改進的津貼約人民幣1.2百萬元。其它收入較2016年上升約人民幣1.0百萬元，主要由於2017年期間銀行利息收入及已收一個當地政府機關的補助增加所致。

## 其他收益及虧損

我們的其他收益及虧損減少約人民幣8.1百萬元，當中主要包括與上文「出售於澳洲的勘探活動」一段所披露的出售於澳洲的勘探活動減值虧損約人民幣5.7百萬元，及於2017年12月31日，由於澳元及港元貶值，澳元及港元兌人民幣錄得未變現匯兌虧損約人民幣1.9百萬元。截至2016年12月31日止年度，由於澳元兌人民幣增值，因而錄得未變現外匯收益約人民幣0.8百萬元。



## 分銷與銷售開支

我們的銷售與分銷開支由2016年約人民幣2.9百萬元，上升約27.6%至2017年約人民幣3.7百萬元。上升主要是由於客戶數目增加令交通運輸費增加所致。

## 行政開支

我們的行政開支由2016年約人民幣30.4百萬元增加約8.6%至2017年約人民幣33.0百萬元。該升幅主要因為有關建議收購一家金礦公司而產生的差旅開支及新莊礦員工薪金增加所致。

## 融資成本

我們的融資成本由2016年約人民幣12.7百萬元減少約1.6%至2017年約人民幣12.5百萬元，主要由於應付一間附屬公司的一名前非控股股東代價的推定利息開支減少所致。

## 所得稅開支

我們的所得稅開支於2017年約為人民幣32.5百萬元，包括應付中國企業所得稅約人民幣30.7百萬元、應付預扣稅約人民幣2.0百萬元及遞延稅項抵免約人民幣0.2百萬元。我們的所得稅開支於2016年約為人民幣11.1百萬元，包括應付中國企業所得稅約人民幣11.0百萬元、應付預扣稅約人民幣0.3百萬元及遞延稅項抵免約人民幣0.2百萬元。

我們的所得稅開支於截至2017年12月31日止年度有所上升，乃主要由於經營溢利增加以致中國企業所得稅開支上升以及就分派利潤應付的預扣稅增加所致。

## 溢利及全面收入總額

基於上述原因，我們的稅後溢利增加約219.5%或約人民幣48.3百萬元，由截至2016年12月31日止年度約人民幣22.0百萬元增加至截至2017年12月31日止年度約人民幣70.3百萬元。我們的淨溢利率由截至2016年12月31日止年度約10.6%上升至截至2017年12月31日止年度約20.2%，乃主要由於銷售精礦之邊際利潤上升所致。

## 本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額

本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額由截至2016年12月31日止年度約人民幣22.0百萬元增加約222.3%或約人民幣48.9百萬元至截至2017年12月31日止年度約人民幣70.9百萬元。

## 物業、廠房及設備及在建工程分析

於2017年12月31日，本集團的物業、廠房及設備及在建工程約為人民幣396.0百萬元，較去年增加人民幣8.1百萬元或2.1%，主要由於我們的新莊礦購置採礦設備及建築採礦構築物所致。

## 存貨分析

存貨包括原材料、礦石、精礦及其他礦石商品。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2017年及2016年12月31日，我們的存貨分別約為人民幣9.3百萬元及約人民幣11.0百萬元。存貨減少主要是由於2017年度精礦市價上升導致售出更多產品。

## 應收貿易賬款分析

應收貿易賬款指銷售精礦的應收款。本集團通常在付運前要求精礦客戶支付一定金額的定金。就聲譽良好的客戶而言，本集團授予不超過60天的信貸期。於2017年及2016年12月31日，我們的應收貿易賬款分別約為人民幣16.1百萬元及人民幣2.6百萬元。於2017年12月31日的應收貿易賬款增加主要由於交付前概無收到聲譽良好的客戶的定金所致。

## 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)購買鍛造鋼球及水泥；(ii)就擴建計劃應付承包商的建築費用；及(iii)就我們的採礦作業應付第三方承包商溫州第二井巷工程公司的費用。於2017年及2016年12月31日，我們的應付貿易賬款分別約為人民幣16.0百萬元及約人民幣7.4百萬元。該增加主要由於鍛造鋼球、水泥及化學產品之價格上升及為應付生產擴充增長而購買更多原材料所致。

## 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2017年12月31日，本集團的流動比率為0.45倍，而於2016年12月31日則為0.32倍，這主要是由於根據一般授權發行新股份所致。

於2017年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣108.6百萬元，而於2016年12月31日則約為人民幣8.8百萬元，其中約人民幣79.1百萬元(2016年：約人民幣0.7百萬元)以港元及澳元計值。於2017年12月31日，本集團分別錄得資產淨值及流動負債淨值約人民幣644.9百萬元(2016年：人民幣287.0百萬元)及約人民幣227.7百萬元(2016年：人民幣152.3百萬元)。有關流動負債淨值增加乃由於銀行貸款(即期部分)增加及應付予有關收購西藏昌都之賣方的代價所致。

## 借款

於2017年12月31日，本集團抵押銀行借款合共人民幣145.7百萬元，一至十年之間到期，實際利率為5.67%。

## 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20.8%(2016年：45.0%)。資產負債比率下降主要由於完成收購西藏昌都51%權益，導致總資產上升所致。

## 現金流量

下表載列本集團於截至2017年及2016年12月31日止年度的綜合現金流量表簡明概述：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
經營活動現金流入淨額	141,534	64,936
投資活動現金流出淨額	(80,075)	(133,469)
融資活動現金流入淨額	43,825	64,942
現金及現金等價物淨增加／(減少)	105,284	(3,591)
外匯匯率變動影響	(5,422)	72
年初現金及現金等價物	8,777	12,296
年末現金及現金等價物	108,639	8,777

### 經營活動所得現金流量淨額

截至2017年12月31日止年度，經營活動現金流入淨額約為人民幣141.5百萬元，主要包括營運資金變動前溢利約人民幣149.8百萬元，加上存貨減少約人民幣1.2百萬元，應付貿易賬款及其他應付款增加約人民幣19.4百萬元，被應收貿易賬款及其他應收款增加約人民幣16.0百萬元及已付所得稅約人民幣12.9百萬元所抵銷。

### 投資活動所得現金流量淨額

截至2017年12月31日止年度，投資活動現金流出淨額約為人民幣80.1百萬元。其主要歸因於購置物業、廠房及設備約人民幣34.5百萬元、支付評估及勘探資產款項約人民幣3.5百萬元、收購一間附屬公司約人民幣20.2百萬元及支付收購一間附屬公司按金約人民幣31.3百萬元，惟被受限制銀行存款解除約人民幣7.7百萬元、贖回結構性存款約人民幣1.0百萬元及利息收入約人民幣0.7百萬元所抵銷。

## 融資活動所得現金流量淨額

截至2017年12月31日止年度，融資活動現金流入淨額約為人民幣43.8百萬元，主要歸因於新增銀行貸款約人民幣105.9百萬元及發行新股份所得款項淨額約人民幣103.3百萬元，惟被償還銀行貸款及利息約人民幣124.7百萬元、償還股東的不計息及無抵押墊款約人民幣5.7百萬元、支付股息約人民幣3.0百萬元，以及已付一名前非控股股東的贖回款項約人民幣32.0百萬元抵銷。

## 資本支出

本集團的總資本支出由截至2016年12月31日止年度約人民幣95.7百萬元減少至截至2017年12月31日止年度約人民幣89.4百萬元，降幅約為6.6%。於2017年的資本支出主要由於新莊礦購置採礦設備及建築採礦構築物，收購西藏昌都及就收購一家附屬公司支付的按金而產生。

## 訂約責任及資本承擔

於2017年12月31日，本集團就董事的香港住所及澳大利亞的辦公室訂立不可撤銷經營租賃，未來應付款項約為人民幣0.2百萬元。

於2017年12月31日，本集團資本承擔約人民幣516.4百萬元乃歸因於收購祥符金嶺股權及祥符金嶺礦場項目的重建工程。

於2017年12月31日，本集團亦已就新莊礦的開發訂立以下承擔。

	人民幣千元
三口新豎井項目	507
改良選礦廠	1,881
其他土木工程	4,449
	<hr/>
	6,837
	<hr/> <hr/>

## 或然負債

於2017年12月31日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

## 附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、收購及出售

於截至2017年12月31日止年度，本集團已完成收購西藏昌都51%權益，自此，西藏昌都成為本公司的間接非全資附屬公司。收購詳情載列於本公告上文「完成收購西藏昌都縣烜地礦業有限公司」一段。

除本公告所披露者外，本集團於截至2017年12月31日止年度概無任何重大投資或任何其他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2017年12月31日，本集團賬面值約為人民幣85.3百萬元的預付租賃款項、採礦權及樓宇(2016年12月31日：人民幣89.7百萬元)已予抵押，以擔保本集團的銀行借款。

## 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以港元及澳元計值外，本集團的大部分資產及負債以人民幣計值。

由於2017年度人民幣兌港元及澳元的波動有限，本集團於年內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貸。我們的銀行貸款的利率可能因貸款人按人行的基準利率的變動及香港銀行同業拆息而作出調整。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、應付股東款項、應付收購一間附屬公司代價、應付一間附屬公司的一名前非控股股東代價及抵押銀行借款。

## 末期股息

董事會建議宣派截至2017年12月31日止年度每股人民幣3.89分(相當於約4.82港仙)之末期股息(佔本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額約39.5%)(2016年:無)予於2018年5月29日(星期二)名列本公司股東名冊之股東。根據本公司於本公告日期之已發行股份數目,分派總額約人民幣28.0百萬元。待股東於2018年5月18日(星期五)舉行的股東週年大會上批准派付末期股息後,預期擬派末期股息將於2018年8月31日(星期五)或之前支付。

## 股東週年大會

本公司2018年股東週年大會(「股東週年大會」)將於2018年5月18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及香港聯合交易所有限公司(「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2018年5月15日(星期二)至2018年5月18日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續,以釐定有權出席及於股東週年大會上投票的股東身份,在上述期間概不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席及於股東週年大會上投票,所有股份過戶文件連同有關股票,須不遲於2018年5月14日(星期一)下午四時三十分前,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,地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

末期股息將派發予於2018年5月29日(星期二)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。為釐定收取末期股息的權利,本公司股東名冊將於2018年5月25日(星期五)至2018年5月29日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息,所有股票連同填妥背面或另頁的過戶表格須於2018年5月24日(星期四)下午四時三十分前送達本公司的香港股份登記分處卓佳證券登記有限公司,地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓,以作登記。

## 員工及薪酬政策

於2017年12月31日，我們共有330名(2016年：313名)正式員工，不包括負責地下採礦作業的獨立第三方承包商。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2017年，新莊礦的勘探活動在4-23勘探線內進行。截至2017年12月31日止年度，我們已完成地下地質鑽探13,707.41米，鑽孔大小為60至90毫米。截至2017年12月31日止年度，我們亦已完成巷道掘進量1,346米，完成坑道編錄12,838米。

截至2017年12月31日止年度，並無產生礦產勘探支出。

#### 開發

於2017年，本集團產生開發支出約人民幣34.5百萬元。我們年產量600,000噸的擴充計劃已完成，並已於2017年年底完成及批准年產量600,000噸擴充項目的竣工安全驗收。

#### 採礦業務

開發支出的明細如下：

	人民幣(百萬元)
採礦構築物	26.1
辦公大樓	1.6
選礦廠機器及電子設備	6.7
汽車	0.1
	<hr/>
	34.5
	<hr/> <hr/>



於2017年，我們於新莊礦選礦礦石總量為743,245噸。下表載列2017年我們精礦產品的銷量。

已售精礦類別	數量
銅精礦所含的銅	3,490噸
鐵精礦	127,594噸
鋅精礦所含的鋅	5,478噸
硫精礦	145,191噸
鉛精礦所含的鉛	1,228噸
銅精礦所含的金	63公斤
銅精礦所含的銀	4,427公斤
鋅精礦所含的銀	904公斤
鉛精礦所含的金	63公斤
鉛精礦所含的銀	3,905公斤
鉛精礦所含的銅	357公斤

於2017年，本集團就採礦及選礦活動產生的開支分別為人民幣109.7百萬元(2016年：人民幣68.6百萬元)及人民幣57.6百萬元(2016年：人民幣40.8百萬元)。採礦及選礦活動的單位開支分別為每噸人民幣148.8元(2016年：每噸人民幣109.1元)及每噸人民幣77.6元(2016年：每噸人民幣63.8元)。

### 哇了格礦

於2017年7月13日，本集團完成收購西藏昌都51%的權益，西藏昌都擁有哇了格礦，可供本集團進行露天及地下開採。

### 礦產勘探

所有實地勘探工程已於2017年前完成。於2017年，主要業務為維持許可證，包括於2017年6月更新勘探許可證。

### 開發

於2017年，本集團就編製地質勘察報告及可行性研究報告，以及因申請開採許可證編製工作而進行的各種試驗及測試產生開發支出約人民幣3.3百萬元。

### 採礦業務

因哇了格礦仍處於開發階段，截至2017年12月31日止年度概無進行採礦業務。

## 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領先的銅鐵礦業公司。

### 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。我們計劃於未來數年將我們的產能進一步提升至900,000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。

有色金屬市場經數年衰退後，於2016年年底出現復甦跡象。於2017年，有色金屬市場持續回暖。由於我們已完成新莊礦擴展計劃，本集團預期來年將受惠於市場增長及銷量增長。此外，本集團計劃申請哇了格礦開採許可證及完成收購所羅門群島的金礦。

### 遵守相關法律及法規

本公司採用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以及其他實務，確保符合及遵守適用法律及監管規定，特別是對本集團的營運有重大影響的該等法律及監管規定。董事會定期審閱及監察本集團的政策和實務是否遵守法律及監管規定。適用法律、規則及規例不時作出的任何變動將讓有關僱員及高級管理層知悉。

此外，作為一間於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市的公司，本公司須遵守（其中包括）上市規則、香港證券及期貨事務監察委員會發出的香港公司收購、合併及股份購回守則、香港公司條例（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」）等。據董事所深知，截至2017年12月31日止年度，本公司已遵守相關的法律與法規。

## 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。除偏離企業管治守則第A.2.1條及第A.2.7條守則條文外，本公司於截至2017年12月31日止年度已遵守企業管治守則。

根據企業管治守則第A.2.1條守則條文，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。高明清先生除擔任主席外，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。此情況構成對企業管治守則第A.2.1條守則條文的偏離。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A.2.7條守則條文，主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次並無執行董事列席的會議。年內，董事會主席(「主席」)概無與非執行董事及獨立非執行董事舉行任何並無執行董事列席的會議。然而，本公司非執行董事及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，非執行董事(包括獨立非執行董事)與主席之間保持有效溝通。

## 證券交易之標準守則

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2017年12月31日止年度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2017年12月31日止年度，本公司並無察覺有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2017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。

## 審核委員會

審核委員會由四名獨立非執行董事(即沈鵬先生(審核委員會主席)、祁楊先生、呂建中博士及熊澤科先生)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2017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而編製，本公司亦已於當中作出適當披露。

## 德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

經本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行認同，初步公告所載有關本集團截至2017年12月31日止年度綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入表及其相關附註的數字，等同於本集團本年度經審核綜合財務報表的數額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行的相關工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行的核證委聘，因此，德勤•關黃陳方會計師行並未就初步公告作出任何保證。

## 刊載年度業績及年度報告

本年度業績公告於香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.wgmine.com](http://www.wgmine.com))刊載。本公司2017年年度報告(當中載有上市規則規定的所有資料)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，2018年3月27日

於本公告日期，董事會包括執行董事高明清先生(主席)、高金珠女士、謝要林先生及劉志純先生；非執行董事李國平先生、李鴻淵先生及姚婧女士；及獨立非執行董事呂建中博士、祁楊先生、沈鵬先生及熊澤科先生。