



# CHINA NATIONAL RESOURCES DEVELOPMENT HOLDINGS LIMITED

## 中國資源開發集團有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：661)

### 截至二零零七年四月三十日止年度之 業績公佈

本人謹代表中國資源開發集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)董事會(「董事會」)欣然提呈本集團截至二零零七年四月三十日止財政年度之全年業績。

#### 綜合收益表

截至二零零七年四月三十日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
收益	5	125,001	76,399
銷售成本		(120,747)	(75,561)
		4,254	838
其他收益	5	961	1,383
一般及行政費用		(66,841)	(8,283)
年內經營虧損	6	(61,626)	(6,062)
公平值變動虧損			
— 持作買賣投資		—	(1,246)
財務成本	7	(413)	(371)
		(62,039)	(7,679)
應佔共同控制實體之業績		(441)	(627)
出售附屬公司之收益		—	2,700
年內虧損		(62,480)	(5,606)
		港仙	港仙
每股虧損			
— 基本	10	(2.11)	(0.29)

\* 僅供識別

## 綜合資產負債表

於二零零七年四月三十日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		96	124
共同控制實體		29,025	28,995
		<b>29,121</b>	29,119
<b>流動資產</b>			
持作買賣投資		22,424	6,660
應收貿易賬款及其他應收款項	11	38,256	2,906
現金及銀行結餘		19,151	7,825
		<b>79,831</b>	17,391
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	12	3,503	3,388
		<b>3,503</b>	3,388
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>76,328</b>	14,003
<b>資產總值減流動負債</b>			
		<b>105,449</b>	43,122
<b>非流動負債</b>			
累積可贖回優先股		110	69
		<b>110</b>	69
<b>資產淨值</b>			
		<b>105,339</b>	43,053
<b>股本及儲備</b>			
股本		156,086	104,024
儲備		(50,747)	(60,971)
		<b>105,339</b>	43,053

# 綜合財務報表附註

## 1. 遵例聲明

此綜合財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，此統稱包括所有適用香港會計師公會頒佈之個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。此綜合財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定。

## 2. 財務報表之編製基準

綜合財務報表乃按照歷史成本法編製，惟財務工具則按公平值計量。

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納所有香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈並與本集團之經營相關之新訂及經修訂準則及詮釋，該等準則及詮釋已於二零零六年四月一日開始之年度報告期間生效。採納該等新訂及經修訂準則及詮釋並無對本集團之會計政策構成重大變動，亦無影響本年度或過往年度所呈報之數額。

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新準則、修訂或詮釋。董事預計應用此等新準則、修訂或詮釋不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第23號（經修訂）	借款成本 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第7號	財務工具：披露 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>(2)</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第9號	重估內含衍生工具 <sup>(3)</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第10號	中期財務報告及減值 <sup>(4)</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易 <sup>(5)</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第12號	服務特許權安排 <sup>(6)</sup>

(1) 於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效

(2) 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

(3) 於二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效

(4) 於二零零六年十一月一日或之後開始之年度期間生效

(5) 於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效

(6) 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效

#### 4. 業務及地區分部

##### (i) 業務分部

本集團根據下列持續經營業務呈報其主要分部資料。業務分部間並無銷售或其他交易。

二零零七年

收益表

	物業投資及 管理顧問 千港元	企業投資及 證券買賣 千港元	持續經營 業務合計 千港元
收益	—	122,917	122,917
持續經營業務之分部業績	—	806	806
未分配企業收入			62
未分配企業支出			(62,494)
應佔共同控制實體之虧損			(441)
財務成本			(413)
出售附屬公司之收益			—
年內虧損			(62,480)

其他資料

	物業投資及 管理顧問 千港元	企業投資及 證券買賣 千港元	合計 千港元
資本開支	—	18	18
折舊	—	46	46
應收貿易賬款之減值虧損	—	—	—
出售物業、廠房及設備之收益	—	—	—

二零零七年

資產負債表

	物業投資及 管理顧問 千港元	企業投資及 證券買賣 千港元	合計 千港元
<b>資產</b>			
分部資產	—	79,886	79,886
未分配資產			29,066
<b>資產總值</b>			<b>108,952</b>
<b>負債</b>			
分部負債	—	3,479	3,479
未分配負債			134
<b>負債總額</b>			<b>3,613</b>

二零零六年

收益表

	物業投資及 管理顧問 千港元	企業投資及 證券買賣 千港元	持續經營 業務合計 千港元
收益	—	76,131	76,131
持續經營業務之分部業績	(6,447)	631	(5,816)
未分配企業收入			1,372
未分配企業開支			(1,618)
應佔共同控制實體之虧損			(627)
以下項目之公平值變動虧損			
— 持作買賣投資			(1,246)
財務成本			(371)
出售附屬公司之收益			2,700
<b>年內虧損</b>			<b>(5,606)</b>

其他資料

	物業投資及 管理顧問 千港元	企業投資及 證券買賣 千港元	合計 千港元
資本開支	26	—	26
折舊	41	—	41
應收貿易賬款之減值虧損	18	—	18
出售物業、廠房及設備之收益	165	—	165

二零零六年  
資產負債表

	物業投資及 管理顧問 千港元	企業投資及 證券買賣 千港元	合計 千港元
<b>資產</b>			
分部資產	829	8,996	9,825
未分配資產			36,685
<b>資產總值</b>			46,510
<b>負債</b>			
分部負債	3,361	8	3,369
未分配負債			88
<b>負債總額</b>			3,457

(ii) 地區分部

由於本集團按地區市場劃分之經營業務、營業額及資產全部位於香港及中華人民共和國（「中國」），故並無呈列本集團之地區分部資料。

5. 收益

(a) 本公司於本年度之收益分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
企業投資及證券買賣	122,917	76,131
其他利息收入	1,995	215
股息收入	89	53
	125,001	76,399

(b) 本集團於本年度之其他收益分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
證券重估之收益	810	—
雜項收入	151	67
出售物業、廠房及設備之收益	—	165
兌換優先股之未變現收益	—	1,151
	<b>961</b>	<b>1,383</b>

## 6. 年內經營虧損

年內本集團之經營虧損已計入及扣除下列各項：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
員工成本(包括董事酬金)：		
薪金及津貼	1,269	1,353
股權支付(附註a)	3,917	—
其他員工成本	70	36
強制性公積金供款	19	42
	<b>5,275</b>	<b>1,431</b>
折舊	46	41
核數師酬金	387	341
土地及樓宇之經營租約	662	369
股權支付 — 顧問(附註a)	58,240	—

附註a：

年內，因授予本集團董事、僱員及顧問之購股權而產生之股權支付乃如下於綜合收益表確認為開支：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
董事酬金	3,451	—
員工成本	466	—
專業費用	58,240	—
	<b>62,157</b>	<b>—</b>

## 7. 財務成本

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
其他貸款之利息	407	241
可換股票據之利息	—	122
累積可贖回優先股之股息	6	8
	<b>413</b>	<b>371</b>

## 8. 稅項

由於本集團於年內並無應課稅溢利，因此並無作出香港利得稅撥備(二零零六年：無)。由於本集團於年內於該等海外國家之經營蒙受虧損，故此並無作出海外所得稅撥備(二零零六年：無)。

由於未來溢利來源之不可預測性，故並無於財務報表就估計稅項虧損確認遞延稅項資產。

## 9. 累積可贖回優先股之股息

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
優先股股息		
就16,485股股份應付每股0.151港元 (二零零六年：就41,990股股份應付每股0.151港元)	3	7
就16,485股股份應付每股0.149港元 (二零零六年：就10,990股股份應付每股0.149港元)	3	1
	<u>6</u>	<u>8</u>

## 10. 每股虧損

每股基本虧損乃根據股東應佔虧損62,480,000港元(二零零六年：5,606,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數2,958,315,554股(二零零六年：1,955,556,995)計算。

由於行使及轉換本公司購股權、可換股票據及可換股優先股所產生之潛在股份可使截至二零零七年四月三十日止及二零零六年四月三十日止年度之本集團每股虧損減少而被視為具反攤薄影響，故並無列示該等年度之每股攤薄虧損。

## 11. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
應收貿易賬款	36,760	2,333
其他應收款項	160	27
預付款項及按金	1,336	546
	<u>38,256</u>	<u>2,906</u>

應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
零至三個月	<u>36,760</u>	<u>2,333</u>

董事認為應收貿易賬款及其他應收款項之賬面金額與其公平值相若。

## 12. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
應付貿易賬款	—	—
臨時按金、應計費用及其他應付款項	3,503	3,388
	<b>3,503</b>	<b>3,388</b>

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
零至三個月	—	—

董事認為應付貿易賬款及其他應付款項之賬面金額與其公平值相若。

## 財務回顧

於回顧年度內，本集團錄得營業額約125,000,000港元(二零零六年：76,000,000港元)，較去年增加約64%。股東應佔虧損淨額約為62,500,000港元(二零零六年：虧損淨額5,600,000港元)。年內產生重大虧損之原因為確認股權支付約62,000,000港元為開支，乃由年內授予本集團董事、僱員及顧問之購股權而產生。

## 末期股息

董事會不建議派付截至二零零七年四月三十日止年度之末期股息。

## 業務回顧及展望

本集團主要從事證券買賣及投資、物業投資、管理顧問及天然資源投資及開發業務。

除本集團從事之現有業務外，董事會正積極評估多個投資機會以發掘潛力優厚之投資及吸引之商業機會。

憑藉中國目前之整體營商環境，本公司取得優質投資及開發業務，主要為鉬／鎢及銀／銅採礦及相關業務。

於二零零七年三月二十七日，本公司與Sherryknoll Enterprises Limited、Kalagate Limited及Choronell Limited(「賣方」)訂立協議，內容有關以總代價300,000,000港元收購China Reservoir Mining Limited(中國雷石維爾礦業有限公司，「CRML」)51%股本權益。

位於蒙古共和國之礦場阿雷努爾鉛礦、布仁朝格鎢礦、薩拉鎢礦及中央鎢礦之採礦許可證或勘查許可證由CRML集團持有。CRML及其附屬公司(「CRML集團」)主要從事鉛及鎢之開採及採礦。鉛擁有高熔點約2,625°C，主要用作鋼、生鐵及超合金之合金劑以提高堅硬、有力、堅韌及抗磨損及侵蝕等合金特質。鎢在所有金屬中擁有最高熔點(約3,400°C)。鎢廣泛應用於航天、軍事、造船、汽車、電力、電子及化工業。

CRML集團已取得阿雷努爾鉛礦之採礦許可證。本公司已委聘獨立技術顧問John. T. Boyd Company(獨立於本公司及其聯繫人士之採礦顧問)對阿雷努爾鉛礦進行技術評估。根據John T. Boyd Company獨立技術評估報告一期準備開採的一號單體礦，推定礦產資源儲量26,200噸，平均品位0.06%；蒙古國家儲量委員會的批准報告，阿雷努爾鉛礦鉛金屬量57,000噸。根據長沙有色冶金設計研究院製作的阿雷努爾鉛礦可行性研究報告，CRML集團計劃阿雷努爾鉛礦之採礦設施將於二零零八年四月開始建設，預期需時約一年完成。預期阿雷努爾鉛礦將於開採設施之建設完成後於二零零九年投入商業運作。阿雷努爾鉛礦之每日礦石處理將約為5,000噸，鉛精礦(48%)年產出量將約為2,450噸。鉛精礦(48%)之現行市場價約為每噸人民幣200,000元。

根據上市規則，收購構成本公司之非常重大收購。股東已批准收購之有關決議案。於本報告日期，收購尚未完成。

透過上述收購，本公司可成功進軍中國採礦業之投資及開發，並進一步加強本公司之業務。

另一項本公司進行之重大礦場收購為新疆銀銅採礦項目。於二零零七年七月三十一日，本公司訂立具法律約束力框架協議，內容有關向賣方收購Fuken Investments、Golden Brand Investments及Giant Strong Investments各自之全部已發行股本。根據框架協議，收購代價最高達1,980,000,000港元，惟經參考由一名獨立專業估值師對於Gold Way Investment間接擁有之礦場權益之估值後或會作出調整。代價(可予調整)將按每股不少於2.2港元之價格發行本公司新股份方式結算。

Fuken Investments、Golden Brand Investments及Giant Strong Investments分別擁有Gold Way Investment已發行股本80%、14%及6%。Gold Way Investment現時擁有新疆礦業55%權益，新疆礦業持有WQ(SLB)礦場開採權及位於中國新疆維吾爾自治區之WQ礦區之勘探權。

新疆礦業現時擁有WQ(SLB)礦場開採權(自二零零七年六月起兩年半期間)及位於中國新疆維吾爾自治區之WQ礦區之勘探權(自二零零七年六月起一年期間)。根據中國有色金屬礦產地質調查中心所刊發之報告，WQ礦區位於新疆維吾爾自治區南部，擁有基建設施及自來水供應之區域，有助WQ礦區之未來發展。

新疆礦業已就WQ(SLB)礦場完成勘探並已取得開採權。根據賣方提供之資料，WQ(SLB)礦場之銅銀礦面積約1.02平方公里，估計銅金屬存量為約250,000噸，估計銀礦金屬存量為約3.5噸。WQ(SLB)礦場已開始進行商業採礦及加工業務試產。預期WQ(SLB)礦場之第一期採礦及加工設施，每日可加工約5,000噸礦石及銅精礦及銀精礦之年產量分別約15,000噸及0.18噸，將於二零零七年底前展開商業運作。現時銅金屬之市價每噸約人民幣65,500元，而銀之市價為每公斤約人民幣3,720元。

預期本公司與賣方將於數週內訂立正式買賣協議。倘訂立上述協議，則根據上市規則可能構成本公司之須予公佈交易。倘適用，本公司將根據上市規則之規定另行發出公佈。

簽立協議將標誌著本公司業務進一步邁向中國採礦業之投資及開發。

鑑於數年來中國持續依賴足夠天然資源來源進行發展，本公司將持續收購採礦相關業務項目。鑑於鉛／鎢及銀／銅礦石之需求及應用以及相關業務不斷增加，吾等深信投資日後將為本公司帶來可觀回報。

除上述收購外，本公司繼續致力尋求對鉛／鎢、銀及銅之採礦及加工進行策略性收購。

上述收購之完成將為本公司提供直接收益來源，並引入採礦業專家團隊，將提高本公司於採礦活動之營運能力。

本集團將不斷物色其他機會建立著重高增值產品之強大採礦業務組合。本集團轉型為採礦業之重要參與者及最終成為主要參與者極為重要。

## 權益

本公司於二零零七年四月三十日之已發行及繳足股本約為156,086,000港元，分為3,121,731,727股每股面值0.05港元之普通股。

## 流動資金及財務資源

於二零零七年四月三十日，本集團之流動比率為22.8，乃按流動資產79,800,000港元及流動負債3,500,000港元計算。按非流動負債110,000港元及股東權益約105,000,000港元計算，本集團之資產負債比率並不重大。

於二零零七年四月三十日，本集團之負債總額(包括流動負債及非流動負債)約為3,600,000港元。本集團擁有現金淨額，並有足夠資金以支付所有未償還負債以及應付其營運資金要求。

## 銀行借款及資產抵押

於二零零七年四月三十日，本集團並無銀行借款，亦無資產抵押予資金／貸款提供者。

## 資本結構

於回顧年度內，(i)於二零零七年二月十二日，透過增設26,000,000,000股每股面值0.05港元之普通股，本公司之法定股本由200,000,000港元增加至1,500,000,000港元；(ii)本公司已根據於二零零六年六月一日刊發之通函所載之公開發售按認購價每股0.06港元發行1,040,243,909股普通股，基準為於二零零六年五月十八日每持有兩股股份可獲發一股發售股份；及(iii)根據本公司購股權計劃發行之1,000,000份購股權附帶之認購權按認購價每股0.185港元行使，導致發行1,000,000股每股面值0.05港元之股份，總現金代價約為185,000港元。

## 外匯風險

本集團之現金結餘及短期投資之貨幣乃以港元為單位。然而，匯率對本集團現金流量影響極微，而本集團並無使用任何財務工具作對沖用途。

## 重大附屬公司收購及出售

本集團於截至二零零七年四月三十日止年度內並未作出任何重大附屬公司收購或出售。

## 或然負債

於結算日，本集團並無或然負債。

## 僱員、薪酬政策及購股權計劃

於二零零七年四月三十日，本集團共有10名(二零零六年：10名)僱員。薪酬方案由基本工資、強制性公積金、醫療保險及其他適當福利構成。薪酬方案通常按市場狀況、僱員個人資歷和工作表現制定，並基於個人業績及其他市場因素定期檢討。

本公司於二零零三年十月十三日採納一項購股權計劃，使本公司可向選定參與者（包括本集團之僱員及董事）授出購股權，作為彼等對本集團作出貢獻之鼓勵或獎賞。年內，本公司根據計劃向其董事、僱員及合資格承授人授出312,073,172份購股權。

## 主要客戶及供應商

於本年度內，本集團五大客戶應佔之營業額合計不多於本集團於本年度銷售額之30%。本集團五大供應商應佔之購貨額合計不多於本集團於本年度總購貨額之30%。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已遵守董事進行證券交易之行為準則，其條款不比標準守則所載之規定標準寬鬆。於向全體董事作個別查詢後，確認彼等已遵守標準守則所載之規定標準及本公司所採納有關董事進行證券交易之行為準則。

## 遵守最佳應用守則

董事認為，本公司於回顧年度一直遵守上市規則附錄十四所載之最佳應用守則（「守則」），惟獨立非執行董事並非按照守則第七段所規定按特定任期委任，惟須根據公司細則輪值告退除外。

上市規則附錄十四所載之守則已被企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）所取代，並於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效。本公司已採取適當行動以遵守企業管治常規守則。

## 結算日後事項

- (a) 本公司股東已於二零零七年七月十六日舉行之股東特別大會上通過普通決議案，以批准透過本公司全資附屬公司Ample Year Limited（豐年有限公司）收購China Reservoir Mining Limited（中國雷石維爾礦業有限公司）51%權益。收購詳情載於二零零七年六月二十九日刊發之通函內。
- (b) 於二零零七年七月三十一日，本公司全資附屬公司Profit Jumbo Investment Limited訂立具法律約束力框架協議，內容有關收購Gold Way Investment International Limited全部已發行股本，該公司為於香港註冊成立之公司。Gold Way Investment International Limited現時擁有新疆匯祥永金礦業有限公司55%權益，該公司為於中國註冊成立之公司，持有WQ(SLB)礦場開採權及位於中國新疆維吾爾自治區之WQ礦區之勘探權。

## 購買、出售或贖回證券

於回顧年度內，本公司概無贖回其任何證券，而本公司或其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何證券。

## 優先購股權

本公司於百慕達註冊成立，在其司法權區內並無存在優先購股權。

## 管理合約

於本年度內，概無訂立或已訂立任何關於本公司全部或任何主要部份業務之管理與行政之合約。

## 審核委員會

本公司已根據守則之規定成立審核委員會以檢討及監督本集團之財務申報程序及內部控制。審核委員會現由三名獨立非執行董事王國起先生、王岐虹先生及王實先生組成。本公司審核委員會已審閱截至二零零七年四月三十日止年度之末期業績。

於本公佈刊發日期，董事會包括主席王健生先生；執行董事李僑峰先生、張河先生及陳勝杰先生；以及獨立非執行董事王岐虹先生、王國起先生及王實先生。

承董事會命  
中國資源開發集團有限公司  
主席  
王健生

香港，二零零七年八月三十日