

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，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



YUE DA MINING HOLDINGS LIMITED

悅達礦業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：629)

截至二零零九年十二月三十一日止年度之業績公佈

年度業績

悅達礦業控股有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈，本公司及附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核綜合年度業績與上年的比較數字如下：

綜合全面收入表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入	4	209,713	268,263
銷售成本		(128,567)	(153,165)
直接經營成本		<u>(31,790)</u>	<u>(32,132)</u>
毛利		49,356	82,966
其他收入		12,553	146
其他收益及虧損	6	(2,435)	20,911
資產減值虧損		—	(261,296)
行政開支		(67,704)	(69,635)
融資成本		(32,055)	(25,431)
其他開支		<u>—</u>	<u>(18,443)</u>
除稅前虧損		(40,285)	(270,782)
所得稅(開支)抵免	7	<u>(6,895)</u>	<u>31,032</u>
年內虧損及全面開支總額	8	<u><u>(47,180)</u></u>	<u><u>(239,750)</u></u>

	二零零九年	二零零八年
附註	人民幣千元	人民幣千元

下列人士應佔年內虧損及全面開支總額：

— 本公司擁有人	(52,881)	(240,200)
— 少數股東權益	<u>5,701</u>	<u>450</u>
	<u>(47,180)</u>	<u>(239,750)</u>
每股虧損	10	
— 基本	<u>(16.2)分</u>	<u>(75.1)分</u>
— 攤薄	<u>(16.2)分</u>	<u>(75.1)分</u>

綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		193,748	179,880
預付租賃款項		2,633	2,884
採礦權		1,140,244	1,158,096
商譽		482	482
其他無形資產		84,235	100,824
長期按金		2,848	3,525
其他金融資產		22,449	26,921
		<u>1,446,639</u>	<u>1,472,612</u>
流動資產			
預付租賃款項		208	232
存貨		18,184	20,720
應收賬款及其他應收款項	11	18,038	18,196
應收關聯公司款項		26,864	17,053
銀行結餘及現金		34,481	128,856
		<u>97,775</u>	<u>185,057</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	12	25,542	42,101
應付關聯公司款項		—	5,168
應付董事款項		352	352
應付稅款		3,047	1,539
承兌票據 — 一年內到期		2,733	8,320
銀行借貸 — 一年內到期		61,460	53,465
收購附屬公司應付代價		—	73,774
		<u>93,134</u>	<u>184,719</u>
流動資產淨值		<u>4,641</u>	<u>338</u>
總資產減流動負債		<u>1,451,280</u>	<u>1,472,950</u>

二零零九年 二零零八年
人民幣千元 人民幣千元

資本及儲備		
股本	33,122	33,122
儲備	<u>493,802</u>	<u>530,928</u>
本公司股權持有人應佔權益	526,924	564,050
少數股東權益	<u>126,184</u>	<u>127,005</u>
權益總額	<u>653,108</u>	<u>691,055</u>
非流動負債		
其他應付款項	21,970	21,266
應付關聯公司款項	60,155	62,961
承兌票據 — 一年後到期	68,820	74,554
銀行借貸 — 一年後到期	274,620	319,924
收購附屬公司應付代價	69,121	—
撥備	2,037	1,862
遞延稅項負債	267,880	265,946
遞延收入	<u>33,569</u>	<u>35,382</u>
	<u>798,172</u>	<u>781,895</u>
	<u>1,451,280</u>	<u>1,472,950</u>

綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

1. 編製綜合財務報表的基準

鑑於本集團於本年度錄得虧損約人民幣47,000,000元，而於二零零九年十二月三十一日的累計虧損約為人民幣165,000,000元，故本公司董事在編製綜合財務報表時已細心考慮本集團的未來流動資金狀況。本公司董事亦已積極採取措施改善本集團的現金流量狀況。這些措施包括(i)實施嚴謹的成本控制措施；以及(ii)公開發售325,869,333股新股份，每股新股股份作價1.2港元，籌集所得款項現金約391,000,000港元(相當於人民幣344,000,000元)。本公司董事信納本集團將有足夠的營運資金，在財務責任於可見將來到期時有能力全數償還有關款項，並可繼續經營業務，且不會面對重大財務困難。故此，本公司按持續經營基準編製綜合財務報表。

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

本年度，本集團已採用以下香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)。

香港會計準則第1號(二零零七年修訂)	財務報表的呈報
香港會計準則第23號(二零零七年修訂)	借貸成本
香港會計準則第32號及第1號(經修訂)	可認沽金融工具及清盤時產生之責任
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號(經修訂)	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本
香港財務報告準則第2號(經修訂)	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號(經修訂)	金融工具之披露改進
香港財務報告準則第8號	經營分類
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號及香港會計準則第39號(經修訂)	嵌入衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號	房地產建築協議
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號	海外業務投資淨額對沖
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第18號	從客戶轉移資產
香港財務報告準則(經修訂)	二零零八年頒佈之香港財務報告準則之改進，惟香港財務報告準則第5號之修訂於二零零九年七月一日或之後起始的年度期間生效
香港財務報告準則(經修訂)	二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改進，內容有關香港會計準則第39號第80段之修訂

除下文披露者外，採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團當前及過往會計期間的綜合財務報表並無重大影響。

香港會計準則第1號(二零零七年修訂)財務報表的呈報

香港會計準則第1號(二零零七年修訂)已引入詞彙的改變(包括綜合財務報表的經修訂名稱)以及綜合財務報表的形式及內容的改變。

香港財務報告準則第8號經營分類

香港財務報告準則第8號為披露準則，已導致本公司分類損益計量基準的改變(見附註5)。

3. 主要會計政策

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干以公平值計量的金融工具除外。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表亦包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例所規定的適用披露。

4. 收入

收入指年內就收費公路及已售貨品已收取及應收取之合計收入淨額，現分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
公路收費	55,597	54,473
銷售鋅、鉛及鐵精礦	<u>154,116</u>	<u>213,790</u>
	<u><u>209,713</u></u>	<u><u>268,263</u></u>

5. 分類資料

本集團已採納於二零零九年一月一日生效之香港財務報告準則第8號「經營分類」。香港財務報告準則第8號為披露準則，要求經營分類之確認以主要營運決策人（「主要營運決策人」）所定期審閱以分配分類資源及評估其表現之有關本集團不同部門之內部報告為基礎。相反，過往準則（香港會計準則第14號「分類報告」）要求實體採用風險及回報法確認兩組分類（業務及地區）。本公司執行董事被確認為主要營運決策人，彼等定期審閱以評估表現及資源分配及分類業績的內部報告乃本集團各種業務活動取得的收入及分類業績。

過往，本集團之主要報告方式為業務分類。相比根據香港會計準則第14號確認之主要可報告分類，應用香港財務報告準則第8號並無導致本集團須重訂可報告分類。然而採納香港財務報告準則第8號已導致計量分類損益之基準有所變動。由於主要營運決策人經常審閱分部業績，採納香港財務報告準則第8號後，若干開支已計入分部業績的計量內。過往，該等開支乃根據香港會計準則第14號從分部業績中剔除。本集團根據香港財務報告準則第8號之可報告分類與根據香港會計準則第14號的業務分類相同，即為：

- 收費公路及橋樑管理及營運（「收費公路業務」）；及
- 勘探、開採及加工處理鋅、鉛及鐵（「採礦業務」）。

上述分類的資料於下文列報。過往年度之報告金額經已重列，以符合香港財務報告準則第8號的規定。

分類收入及業績

以下為根據可報告分類劃分的本集團收入及業績。

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	收費公路業務 人民幣千元	採礦業務 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入			
對外銷售	<u>55,597</u>	<u>154,116</u>	<u>209,713</u>
分類利潤(虧損)	<u>16,899</u>	<u>(16,770)</u>	129
其他收入			12,553
其他收益及虧損			
— 匯兌收益淨額			1,995
— 出售附屬公司收益			1,358
— 被指定為按公平值於損益列賬的金融資產的 公平值變動虧損			(4,472)
中央行政成本			(19,793)
融資成本			<u>(32,055)</u>
除稅前虧損			<u>(40,285)</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	收費公路業務 人民幣千元	採礦業務 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入			
對外銷售	<u>54,473</u>	<u>213,790</u>	<u>268,263</u>
分類利潤(虧損)	<u>14,882</u>	<u>(235,431)</u>	(220,549)
其他收入			146
其他收益及虧損			
— 匯兌收益淨額			23,910
— 被指定為按公平值於損益列賬的金融資產的 公平值變動虧損			(2,936)
中央行政成本			(27,479)
融資成本			(25,431)
其他開支			<u>(18,443)</u>
除稅前虧損			<u>(270,782)</u>

可報告分類的會計政策與本集團的會計政策相同。分類利潤(虧損)指各分類於未分配其他收入、其他收益及虧損、中央行政成本、融資成本及其他開支前所產生之利潤(虧損)。此等為呈報予本公司執行董事用作資源分配及評估分類表現的方式。

地區分類

於此兩個年度，本集團的所有外部收入均來自於本集團大部分經營實體所在地中國成立的客戶。本集團超過98% (二零零八年：98%) 非流動資產 (不包括其他金融資產) 均位於中國。

6. 其他收益及虧損

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
匯兌收益淨額	1,995	23,910
出售附屬公司收益	1,358	—
被指定為按公平值於損益列賬的金融資產的公平值變動虧損	(4,472)	(2,936)
出售物業、廠房及設備虧損	(1,316)	(63)
	<u>(2,435)</u>	<u>20,911</u>

7. 所得稅開支(抵免)

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
中國企業所得稅		
— 本年度	5,559	4,379
— 過往年度撥備不足	203	—
	<u>5,762</u>	<u>4,379</u>
遞延稅項		
— 本年度	1,133	(35,411)
	<u>6,895</u>	<u>(31,032)</u>

由於本集團的收入並非源自香港或在香港產生，因此並無香港利得稅撥備。

根據《中國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施細則》，鎮安縣大乾礦業發展有限公司(「大乾礦業」)、翁牛特旗三湘礦業有限公司(「三湘」)、翁牛特旗湘大礦業有限責任公司(「湘大」)及赤峰市億達礦業有限公司(「億達」)由二零零八年一月一日起，須按稅率25%納稅。

除上文所述者外，根據位於中國西部地區的企業所適用的相關法規，本公司於中國的其他採礦附屬公司可享有15%的優惠稅率，此外，該等中國採礦附屬公司可獲豁免繳納首個獲利年度起計兩年的中國企業所得稅，其後三年則可獲稅項減半優惠。此等中國附屬公司的首個獲利年度為二零零七年，惟保山市飛龍有色金屬有限責任公司(「保山飛龍」)除外，其首個獲利年度為二零零六年。因此，截至二零零九年十二月三十一日止年度，該等公司全部處於減稅期內，須按稅率7.5%納稅。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，由於廊坊通達公路有限公司(「廊坊通達」)符合中國的公共基礎設施項目企業資格，因此按優惠稅率18%繳納中國企業所得稅。截至二零零九年十二月三十一日止年度，其須按稅率20%納稅。

根據企業所得稅法及有關細則，位於中國西部地區的該等中國附屬公司將繼續享有優惠稅率15%，直至二零一零年。該等公司過往以稅項減免的形式享有固定優惠企業所得稅待遇，將直至二零一一

年，惟保山飛龍則直至二零一零年。廊坊通達過往以削減稅率的形式享有優惠稅務政策，現處於五年過渡期，逐步增加其稅率至法定稅率25%。廊坊通達於二零一零年、二零一一年及二零一二年財政年度的稅率分別為22%、24%及25%。

8. 年內虧損

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年內虧損已扣除：		
已售存貨成本	128,567	151,449
僱員福利開支，包括董事酬金及以股份付款開支	56,813	78,871
物業、廠房及設備折舊	23,589	23,129
採礦權攤銷(計入銷售成本)	22,111	28,323
其他無形資產攤銷(計入直接經營成本)	16,589	16,592
核數師酬金	2,000	2,000
解除預付租賃款項	140	134
存貨撇減	—	1,716
並計入：		
收購附屬公司應付代價延期產生的利息	10,626	—
遞延收入的估算利息收入	1,813	—
銀行存款利息收入	114	146

9. 股息

二零零九年內概無支付或建議支付股息，亦無就截至二零零九年十二月三十一日止年度建議支付任何股息(二零零八年：無)。

10. 每股虧損

本公司股權持有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
虧損		
年內本公司股權持有人應佔虧損		
及用以計算每股基本及攤薄虧損的虧損	<u>(52,881)</u>	<u>(240,200)</u>
	二零零九年	二零零八年
股份數目		
用以計算每股基本虧損的普通股加權平均數	<u>325,569,333</u>	<u>319,917,010</u>

於此兩個年度，由於潛在股份具有反攤薄作用，故此計算此兩個年度的每股攤薄虧損時，並無假設本集團未行使購股權獲行使。

11. 應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項結餘中包括人民幣6,156,000元(二零零八年：人民幣7,940,000元)的應收賬款。本集團給予貿易客戶平均60日的信貸期。以下為報告期末根據發票日期呈列的應收賬款的賬齡分析：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
0至60日	<u>6,156</u>	<u>7,940</u>

接受任何新客戶前，本集團評估潛在客戶的信貸質素，並界定其信貸限額。本集團會向具有良好信譽往績的客戶作出信貸銷售。給予客戶的信貸限額會定期檢討。於二零零九年十二月三十一日，所有應收賬款結餘並無逾期或減值，而根據過往資料，亦並無拖欠。

12. 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項結餘中包括人民幣3,880,000元(二零零八年：人民幣2,395,000元)的應付賬款。購買貨品的平均信貸期為30日。以下為報告期末根據發票日期呈列的應付賬款的賬齡分析：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
0至30日	<u>3,880</u>	<u>2,395</u>

財務摘要

於截至二零零九年十二月三十一日止年度(「本年度」)，本集團實現營業收入人民幣209,713,000元，較二零零八年的人民幣268,263,000元減少約21.83%。經營毛利為人民幣49,356,000元，較二零零八年的人民幣82,966,000元減少約40.51%。受到於二零零八年第三季刮起的全球金融風暴影響，鋅、鉛及鐵精礦的整體市價於本年度維持在較低水平。本集團本年度的經審核股權持有人應佔虧損為人民幣52,881,000元，相比截至二零零八年十二月三十一日止年度經審核股東應佔虧損人民幣240,200,000元，而本年度每股基本虧損為人民幣16.2分。

股息

董事會不建議派付本年度末期股息。

業務回顧

概述

本集團主要從事採礦業務及收費公路業務。於本年度，採礦業務實現營業收入人民幣154,116,000元，而分類虧損為人民幣16,770,000元；扣除採礦權攤銷費用人民幣22,111,000元後，採礦業務分類利潤為人民幣5,341,000元。收費公路業務實現營業收入淨額人民幣55,597,000元，分類利潤為人民幣16,899,000元。

採礦業務

本年度，採礦業務的營業收入為人民幣154,116,000元，毛利為人民幣25,549,000元，毛利率約為16.58%。本年度開採礦石545,095噸，單位開採成本約為每噸人民幣84元(二零零八年度：每噸人民幣94元)，單位加工成本約為每噸人民幣58元(二零零八年度：每噸人民幣67元)。採礦業務包括加工處理的金屬精礦數量為鋅精礦7,047金屬噸、鉛精礦3,658金屬噸、銀3,472千克及鐵精礦143,712噸。本年度，金屬精礦的平均銷售價格(除稅)約為鋅精礦每金屬噸人民幣6,901元、鉛精礦(含銀)每金屬噸人民幣9,916元及鐵精礦每噸人民幣471元。

本年度內，騰沖縣瑞土礦業有限責任公司(「騰沖瑞土」)完成了技改擴能建設項目，並如期投入生產。十、十一號洞已如期投產，為每天處理礦石量2,000噸提供了強力保證。

保山飛龍的採礦工作取得了預期的成果。選廠的技術改造工作相繼完成，對提高精礦品位及回收率起到了促進作用。從本年度下半年開始，保山飛龍憑著實施緊縮成本控制措施下，恢復以正常規模生產。

姚安縣飛龍礦業有限責任公司(「姚安飛龍」)八號洞的如期生產，保證了選廠正常生產所需的礦石供應量；優化選廠工藝流程及選廠技術改造工作取得了顯著的效果，令精礦品位和回收率都有所提高。於本年度下半年，姚安飛龍已全面恢復正常生產規模。

位於陝西的鎮安縣大乾礦業發展有限公司(「大乾礦業」)已按計劃實施探礦工作，日選礦石600噸的新選廠建設工作仍在向前推進。

本年度內，內蒙古翁牛特旗礦業項目(「翁旗礦業」)已部分恢復生產，而選廠的技術改造工作也已如期完成。

為了維持本集團的經常性銷售額及現金流量，本集團另外分別與株洲冶煉集團股份有限公司(「株洲冶煉」)及雲南雲銅鋅合金有限公司(「雲南雲銅」)訂立兩份為期十年的戰略合作協議，詳情列於二零零九年十二月二十二日的本公司公佈內。於二零零八年，已與攀鋼集團國際經濟貿易有限公司(「攀鋼集團」)及武漢鋼鐵(集團)公司的附屬公司武鋼集團昆明鋼鐵股份有限公司(「昆明鋼鐵」)訂立為期十年的戰略合作協議，詳情分別列於日期分別為二零零八年十一月二十一日及二零零八年十二月九日的本公司公佈內。上述與攀鋼集團的及昆明鋼鐵簽訂的協議於本年度內一直生效，而與株洲冶煉、雲南雲銅訂立的協議由二零一零年一月一日起計的十年期內有效。

收費公路業務

106國道河北省文安路段(「文安路段」)位於河北省廊坊市，毗鄰北京，設有文安收費站。本年度的年均日交通流量(「AADT」)為19,982駕次(二零零八年度：19,150駕次)，營業收入為人民幣55,597,000元，較二零零八年度人民幣54,473,000元上升約2.06%。車流量及收費收入穩定，預計未來收費公路業務仍將穩定發展。

此外，文安路段已實行計算機輔助收費及監控系統，有效地保證了收費公路業務的經營質素。本年度內，文安路段的收費沒有作出調整。本年度內，文安路段進行了定期的維修及養護工程，以確保公路的質素，惟沒有進行任何大型的維修工程。

與平川鐵礦公司(「平川鐵礦」)可能進行的合作

於二零一零年一月十四日及二零一零年三月十日，本公司與平川鐵礦分別訂立諒解備忘錄及框架協議(「該等協議」)。根據該等協議，建議本集團與平川鐵礦成立中外合營企業，當中分別佔49%及51%股權。中外合營企業之董事會將由五位董事組成，平川鐵礦將提名其中兩人，而本公司將提名其中三人。中外合營企業預期將開展位於中國四川省鹽源縣的一個礦場 — 平川鐵礦後備礦山爛紙廠礦段(「平川鐵礦」)，包括並不限於：

- (i) 對平川鐵礦的儲量(主要資源為鐵)進行勘探、採礦及加工；
- (ii) 收購、重組及／或投資在中國四川省鹽源縣的其他鐵礦企業，目標為於二零一零年底時實行；
- (iii) 對中國四川省鹽源縣其他礦址的儲量(預期主要資源為鐵、銅及金)進行深度勘探；及
- (iv) 於中國四川省鹽源縣之其他礦場銅深加工。

於本公佈日期，中外合營企業尚待成立，而平川鐵礦的估值仍在進行中。倘有任何重大發展，本公司將根據上市規則另行刊發公佈。

其他可能進行的收購

於二零一零年一月二十七日，本公司宣佈，本公司正與一名獨立第三方磋商，可能收購中國安徽省境內一個蘊含黃金礦藏的礦場，該礦場處於探礦及採礦階段。本公司仍就該收購的條款及架構進行磋商。倘有任何重大發展，本公司將根據上市規則另行刊發公佈。

公開發售

本公司按當時每持有一股現有已發行股份獲發一股發售股份的基準，以認購價每股發售股份1.2港元發行325,869,333股發售股份。公開發售於二零一零年三月四日成為無條件，而本公司籌集的所得款項淨額約382,000,000港元。本公司擬利用所得款項淨額為與平川鐵礦可能展開的合作提供資金，而餘額則用作本集團的一般營運資金或其他潛在投資。

前景

本集團不斷致力於提高探礦、採礦技術含量，合理確定探礦工程和採礦方法；致力於改進、提高爆破技術，合理制定爆破方案，提高爆破效果，以達到提高現有礦場的生產能

力，降低採礦成本。為了降低選礦成本，本集團將進一步加大選廠技術改造力度、優化選礦工藝流程、提高精礦品位和回收率。

騰冲瑞士選廠技改擴能建設項目的完成，十、十一號洞的如期生產，保山飛龍探礦工作取得如期效果及與株洲冶煉、雲南雲銅、攀鋼集團和昆明鋼鐵簽訂長期戰略協議後，保證了本集團穩定的現金流和合理的利潤。此外，大乾礦業已按計劃加大探礦工作，以提高礦石儲備，日選礦石600噸的新選廠建設工作正積極向前推進。另外，姚安飛龍正在加快八號洞的工程進度，努力提高回採率，優化選廠工藝流程工作也在進行之中。

展望未來，預期二零一零年採礦業務的環境較二零零九年會有所好轉。隨著有色金屬市場價格的回升，董事會計劃實行多項策略，包括加大翁旗礦業逐步恢復生產的力度、加快大乾礦業新選廠建設進度、充分利用目前鉛、鋅價格仍處於較低水平的有利條件，加強對現有礦業公司周邊礦產資源的整合工作等。本公司亦採取措施，致力於降低公司負債比率水平。

另一方面，收費公路業務繼續為本集團提供穩定的經常性收入。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零一零年五月十九日至二零一零年五月二十六日止期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記，期間將不會辦理任何本公司股份過戶登記，以確定符合資格出席本公司於二零一零年五月二十六日召開的股東周年大會及於會上投票的股東名單，所有本公司股份的過戶文件連同有關股票，最遲須於二零一零年五月十八日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

財政狀況

流動資金及財政資源

於二零零九年十二月三十一日，本集團的流動資產為人民幣97,775,000元(二零零八年：人民幣185,057,000元)，其中銀行結餘及手頭現金為人民幣34,481,000元(二零零八年：人民幣128,856,000元)。於二零零九年十二月三十一日，本集團的資產淨值為人民幣653,108,000元，較二零零八年的人民幣691,055,000元減少約5.49%。本集團的負債比率(負債總額／資產總額)約為57.7%(二零零八年：58.31%)。

本公司於二零零九年十二月三十一日的股本為人民幣33,122,000元(二零零八年：人民幣33,122,000元)。本公司的儲備及少數股東權益分別為人民幣493,802,000元(二零零八年：人民幣530,928,000元)及人民幣126,184,000元(二零零八年：人民幣127,005,000元)。於二零零九年十二月三十一日，本集團的流動負債總額為人民幣93,134,000元(二零零八年：人民幣184,719,000元)，主要包括銀行借款、承兌票據、應付稅項及其他應付款項。本集團的非流動負債總額為人民幣798,172,000元(二零零八年：人民幣781,895,000元)，主要包括銀行借款、就收購附屬公司的應付代價及一年期以上的承兌票據，以及遞延稅項負債。

本集團的貨幣資產、負債及交易均主要以人民幣及港元計算。本年度內，大部分交易以人民幣計值及結算，本集團相信所承受的滙率風險不大。

或然負債及集團資產抵押

於二零零九年十二月三十一日，除了本集團向中國工商銀行(亞洲)有限公司提供360,000,000港元的擔保及抵押外，本公司未提供其他擔保及抵押，亦無其他重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於二零零九年十二月三十一日，本集團於中港兩地共聘用約1,547名管理、行政、收費及礦山員工。薪酬政策由管理層定期根據員工的表現、經驗及當時行業慣例作出檢討。本集團根據有關中國法規代其中國僱員作出社會保險供款，同時亦為香港員工提供保險及強積金計劃。本年度內，本集團為管理層以及各職級的員工提供了相關的業務或技能培訓，於招聘員工方面並無經歷重大困難，亦無遭遇任何重大員工流失或勞資糾紛。

購回、出售或贖回本公司的股份

本公司及其任何附屬公司於本年度內概無購回、出售或贖回任何本公司股份。

企業管治常規守則

董事會認為，除當時的董事會主席未能親身出席本公司二零零九年股東周年大會(但已委任其中一位執行董事代為主持)而偏離了守則條文第E.1.2.條外，本集團於本年度內已遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》的守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本年度內，本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司查詢後，所有董事已確認，彼等於本年度內已遵守標準守則所載的規定準則。

審核委員會

本公司審核委員會現由獨立非執行董事蔡傳炳先生、梁美嫻女士及非執行董事祁廣亞先生組成，其職能包括檢討有關審核、財務報表及內部監控範疇內的一切事務，以保障本公司股東的利益。審核委員會在二零一零年四月九日召開的會議上，審閱了本集團採納的會計原則及慣例、本集團於本年度的年度業績、二零零九年經審核年度財務報告，以及本集團於本年度所進行的關連交易，並與管理層討論有關審核、內部監控及財務彙報的事宜。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，成員現時包括獨立非執行董事崔書明先生、蔡傳炳先生，以及執行董事董立勇先生，並以書面訂明其職權範圍。薪酬委員會定期召開會議，檢討及討論薪酬政策、薪酬水平及執行董事的薪酬等相關事宜。

於聯交所網站刊登二零零九年年報

本公司的二零零九年年報將於適當時候在聯交所的網址(www.hkex.com.hk)及本公司的網址(www.yueda.com.hk)上公佈。

承董事會命
悅達礦業控股有限公司
主席
陳雲華

香港，二零一零年四月九日

於本公告日期，董事會包括下列成員：(a)執行董事董立勇先生及劉曉光先生；(b)非執行董事陳雲華先生及祁廣亞先生；以及(c)獨立非執行董事蔡傳炳先生、梁美嫻女士、韓潤生先生及崔書明先生。