



**Sino Prosper State Gold Resources Holdings Limited**

**中盈國金資源控股有限公司**

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(Stock Code : 766)



**Golden Opportunities**

**Annual Report 2010 年報**









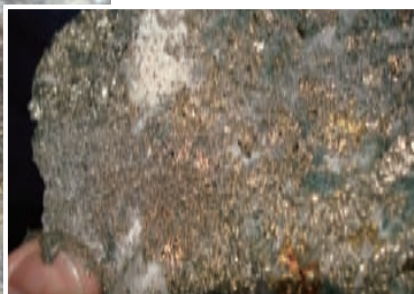
## 把握黃金 發展機遇

中盈致力於透過全面參與貴金屬生產價值鏈（包括勘探、開發、加工、冶煉、提煉及銷售終端產品），為股東創造價值，銳意成為迅猛發展與擴張之中國採礦業之領軍企業。



# 目錄

- 3 公司資料
- 4 主席報告書
- 6 管理層討論及分析
- 15 中國黃金市場概覽
- 20 董事及管理層簡介
- 22 企業管治報告
- 28 董事會報告書
- 38 獨立核數師報告書
- 40 綜合全面收益表
- 41 綜合財務狀況報表
- 42 財務狀況報表
- 43 綜合權益變動表
- 45 綜合現金流量表
- 46 財務報表附註
- 104 財務概要



本年報首頁刊載之圖片為敖漢旗生產礦之脈型成礦。本年報刊載之所有該等圖片及礦石樣本均來自中盈於中國之礦場。

## 公司資料

中盈國金資源控股有限公司(「中盈」)乃於開曼群島註冊成立並在香港聯交所上市之公司，股份代號為0766。中盈之主要業務為勘探、開發、生產及銷售貴金屬。目前，中盈在中華人民共和國內蒙古及黑龍江省經營採礦項目。



# 公司資料

## 執行董事

梁毅文先生(主席)  
宋建文先生(行政總裁)  
(於二零零九年十一月一日獲委任)  
楊杰先生  
黃華德先生  
吳國柱先生  
(於二零零九年六月二十六日獲委任)

## 獨立非執行董事

蔡偉倫先生  
陳承輝先生  
梁偉祥博士

## 公司秘書

招雁翎女士

## 香港法律顧問

趙不渝 馬國強律師事務所

## 核數師

國衛會計師事務所  
英國特許會計師  
香港執業會計師

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港灣仔  
港灣道6至8號  
瑞安中心17樓  
1702至04室

## 主要往來銀行

交通銀行香港分行

## 香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓



# 主席報告書

## 黃金發展機遇

目前，中國正處於建設全球最大經濟體之緊要關口，值此之時，中盈國金資源控股有限公司(中盈)亦轉變業務模式以將自身打造成為貴金屬開採業一家大規模企業。作為開始轉型後之首份年報，在此，我們欣然剖析本公司策略，同時闡述公司願景將如何實現股東價值。

前所未有之經濟發展及社會各階層財富創造之飛躍，標誌著中國黃金時代已經到來。在世界舞台上，中國愈來愈顯示出其舉足輕重之地位，而貴金屬開採作為對中國未來發展至關重要之行業，令我們當中有幸積極投身者，能有大好機會參與該行業之發展壯大。

中國繁榮發展之標識非黃金行業莫屬。中國已上升成為世界最大之產金國，佔二零零九年全球市場份額約13%。在一九九九年至二零零八年全球黃金產量按複合年增長率計算下降近1%之情況下，中國黃金產量反而逆勢迅速增長，增幅超過其他任何國家，同期複合年增長率達致將近7%。就消費量而言，中國佔全球市場份額12%以上，僅次於印度。某些分析人士預測，中國超越印度成為全球最大黃金消費國指日可待。

在此形勢下，中盈慧眼識珠，發掘到貴金屬開採業一線良機。為把握該黃金時機，中盈已重組其運營以重點發展貴金屬開採業務，並已組建一流之管理團隊執行世界領先之企業策略。為突出此業務重心，於本財政年度「Sino Prosper Holdings Limited 中盈控股有限公司」更名為「Sino Prosper State Gold Resources Holdings Limited 中盈國金資源控股有限公司」。



這副擁有約一千年歷史的精美的唐代鑲金銀覆面所用黃金採自款漢旗地區之金礦



## 主席報告書

於二零一零年五月完成之機構配售事項籌資548,720,000港元，進一步推動集團重組圓滿完成。這次注資說明投資界(包括全球多個知名基金)對我們充滿信心，並為貴金屬開採業務之順利開展奠定了基礎。

隨著新管理層及資金穩固到位，中盈於二零一零年六月迅速完成收購敖漢旗鑫瑞恩礦業有限責任公司(敖漢旗)之70%股權，同時亦進入大幅提升該金礦產量之最後階段。待敖漢旗產量大幅提升後，預期穩定流入之收益及利潤將會鞏固未來財務業績。此外，截至二零一零年三月三十一日止年度，中盈還購入黑龍江中誼偉業經貿有限公司(中誼)之65%股權，並在其五個毗鄰礦區勘探許可權所涵蓋之360平方公里地域上開始進行新勘探項目。不久後於中誼之所有權料將擴大至92%。

有見上述發展，中盈致力憑藉其於香港聯交所上市之根基，在未來三年成長為中國重要之貴金屬開採公司。利用我們在中國強大之關係、借助經驗豐富之管理層之能力以及增加項目獲得渠道，中盈作為一家業務涵蓋整個價值鏈的綜合型貴金屬開採公司，將邁步進入快速拓展時期。

目標明確、策略重心堅定、專業知識深厚，定會助中盈蓬勃發展。秉承為股東創造價值之宗旨，我們亦完全清楚公司必須至少成為卓越之勘探公司、發展商及營運商。我們致力於(其中包括)提升每股盎司(資源)及每股產量(現金流/盈利)，藉此評估企業之表現及業務活動。

最後，中盈謹此感謝各董事、管理人員及僱員以及公司新老股東對我們之信任，亦感謝各位對公司為把握黃金時機所作努力給予之支持。

**梁毅文**

主席

香港，二零一零年七月二十七日



# 管理層討論及分析

謹代表中盈國金資源控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)，呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一零年三月三十一日止年度(「報告期間」)之全年業績。

## 營運回顧

本集團正進行業務轉型以專注於在中國開採及生產貴金屬。本集團正努力成為中國貴金屬之主要生產商，具備重大擴展及探測潛力。有關項目之發展概述如下：

### 現時營運

#### 中油中盈石油燃氣銷售有限公司(「中油中盈」)

中油中盈為本集團擁有95%權益之附屬公司，主要在中國從事燃料油的批發代理及相關支援及諮詢服務。截至二零一零年三月三十一日止年度，合營雙方再注入合共約人民幣1,400,000元作為中油中盈全部註冊資本人民幣50,000,000元之部分。直至二零一零年三月三十一日，合營雙方合共注資人民幣13,500,000元。截至二零一零年三月三十一日止年度，中油中盈錄得營業額約人民幣20,900,000元(相當於約23,700,000港元)。

#### 海南泰瑞礦產開發有限公司(「海南泰瑞」)

海南泰瑞為本集團擁有95%權益之附屬公司，擁有在中國進行礦物加工及普通金屬和非金屬產品之開採、冶煉和銷售之必需執照。鑒於自二零零八年底經濟出現衰退，客戶對工業金屬之需求普遍下降，故銷售團隊暫停工業金屬買賣，並開始物色普通金屬和非金屬產品買賣之商機。

#### 建議投資及終止投資中國河北省之鐵礦項目

於二零零八年六月十日(於報告期間開始前之日子)，本集團之全資附屬公司中盈礦業投資有限公司(Sino Prosper Minerals Investment Limited)(「買方」)與本公司執行董事兼主要股東梁毅文先生(「賣方」或「梁先生」)訂立收購協議(「二零零八年收購協議」)，並經日期為二零零八年八月二十七日之補充協議所補充，以總代價人民幣230,000,000元(相當於約258,000,000港元)收購(其中包括)雅歌德發展有限公司(「雅歌德」)。

雅歌德之唯一資產為科耀投資有限公司之全部已發行股本，而科耀投資有限公司則擁有中連盈(大連)實業有限公司(「外商獨資企業」)。





## 管理層討論及分析

根據二零零八年收購協議，收購事項僅會於(其中包括)獲得之項目估值報告顯示外商獨資企業之採礦部分、勘探部分及選礦部分之價值將不少於人民幣370,000,000元之情況下方告完成。

由於賣方為本公司董事兼主要股東，故彼屬於關連人士。因此，根據上市規則第14A章，收購事項構成本公司之關連交易。根據上市規則第14章，收購事項亦構成本公司之非常重大收購事項。

於二零零九年五月八日，在就二零零八年收購協議向股東寄發任何通函之前，本公司接獲獨立估值師發出之函件，稱外商獨資企業名下項目之價值將遠低於二零零八年作出之估計。董事(包括獨立非執行董事)經深思熟慮後認為，繼續進行二零零八年收購協議並不符合本公司之利益。故此，賣方與買方訂立一項終止契據，據此，買方與賣方已相互同意自二零零九年五月十一日起終止二零零八年收購協議。

### 投資於中國黑龍江省中誼偉業之銅及金礦項目

於二零零九年四月十七日，中盈(國金)投資有限公司(「國金買方」)(本集團之全資附屬公司)與梁先生訂立收購協議(「二零零九年收購協議」)，以總代價人民幣360,000,000元(相當於約409,100,000港元，經調整)收購(「二零零九年收購事項」)佳思集團有限公司(一家於英屬處女群島註冊成立之公司)(「英屬處女群島目標公司」)及英屬處女群島目標公司於完成二零零九年收購事項時或之前結欠賣方之債項。部份代價人民幣120,000,000元(相當於136,363,636港元)已協定將由國金買方促使本公司向賣方發行可換股債券支付，餘下代價人民幣240,000,000元(相當於約272,727,000港元)將由國金買方(或本公司)向賣方發行年息1.5厘之兩年期承兌票據支付。

英屬處女群島目標公司之唯一資產是維嘉投資有限公司(一家於香港註冊成立之公司)(「香港目標公司」)之全部已發行股本。香港目標公司擁有黑龍江中誼偉業經貿有限公司(「中誼偉業」)註冊及繳足股本之65%。中誼偉業擁有三個位於中國之礦點(以下稱為「第一目標礦點、第二目標礦點及第三目標礦點」)之勘探許可證。第一目標礦點、第二目標礦點及第三目標礦點之主要資源為若干金屬，當中包括銅及黃金。

由於完成二零零九年收購協議之所有先決條件已告達成，故二零零九年收購事項已於二零零九年九月三十日完成。因此，英屬處女群島目標公司已成為本公司全資附屬公司。收購事項完成時，代價已透過向賣方發行(i)本金額為人民幣240,000,000元年息1.5厘之兩年期承兌票據及(ii)本金總額為136,363,636港元之可換股債券(附帶權利(包括其他權利)可以每股換股股份0.075港元之初步換股價將可換股債券兌換為本公司股份)支付。



## 管理層討論及分析

由於梁先生為本公司董事兼主要股東，故彼屬於關連人士。因此，根據上市規則第14A章，二零零九年收購事項構成本公司之關連交易。根據上市規則第14章，二零零九年收購事項亦構成本公司之非常重大收購事項。二零零九年收購事項已獲獨立股東於二零零九年九月二十五日舉行之股東特別大會上批准。

於二零零九年十月二十七日，中誼偉業又再取得兩個銅多金屬礦區之勘探許可證。此兩個礦區分別位於中國黑龍江省虎林市西南岔及中國黑龍江省虎林市三岔路，面積分別約76.12平方公里及92.18平方公里。計及中誼偉業原先持有之三個月礦區之勘探許可證，中誼偉業則總共持有五個月礦區之勘探許可證，探礦面積合共約364.61平方公里。

本公司確認其已就二零零九年收購事項遵守上市規則第14A章項下之適用規定。

### 更改公司名稱

由於本集團當時計劃擴展其資源相關項目至包含貴金屬資源(如黃金)，為更確切反映本集團之主營業務，董事會於二零零九年十月建議將本公司名稱由「Sino Prosper Holdings Limited中盈控股有限公司」更改為「Sino Prosper State Gold Resources Holdings Limited中盈國金資源控股有限公司」。

有關將本公司名稱更改為「Sino Prosper State Gold Resources Holdings Limited中盈國金資源控股有限公司」之特別決議案已於二零零九年十一月二十三日舉行之股東特別大會上獲股東通過。本公司代表已於二零零九年十二月八日接獲由開曼群島公司註冊處發出之日期為二零零九年十一月二十四日之更改名稱註冊證書。本公司已於香港公司註冊處辦理必要之備案程序及本公司亦於同日接獲日期為二零零九年十二月二十一日之非香港公司更改公司名稱註冊證書。本公司股份自二零零九年十二月二十八日起以新名稱買賣。本公司之英文股份簡稱已由「SINO PROSPER」更改為「SINO PROSPER SG」及中文股份簡稱已由「中盈控股」更改為「中盈國金資源」。本公司之股份代號保持不變，仍為「766」。

### 後續進展情況

於本財政年度期間及本財政年度完結後，發生多宗重大進展事件，現簡述如下。





## 管理層討論及分析

### 於中國內蒙古金礦項目之投資

於二零一零年一月二十三日，本集團之全資附屬公司中盈礦產有限公司(「中盈礦產」)與洪光(「洪先生」)訂立收購協議(「內蒙古協議」)，以收購(「內蒙古收購事項」)於英屬處女群島註冊成立之公司恩南有限公司(「內蒙古目標公司」)及內蒙古目標公司於完成內蒙古收購事項時或之前結欠洪先生之債項，總代價(「代價」)為人民幣147,000,000元(相當於約167,000,000港元)(可予調整)。訂約雙方同意全部代價均以現金支付。

內蒙古目標公司之唯一資產是GS目標公司之全部已發行股本，GS目標公司預計出資及擁有中國公司註冊及實繳資金之70%。中國公司持有位於中國內蒙古自治區敖漢旗溝梁鎮之礦點之黃金開採許可證。

除日期為二零一零年六月二十九日之公佈所披露者外，完成內蒙古收購事項之先決條件已全部達成，故該交易已於二零一零年六月二十九日(於報告期間後之日期)完成。於本報告日期，部份代價31,800,000港元尚未支付予洪先生，此部份代價將於取得相關中國政府部門有關更換中國公司之董事及法人代表之批文、工商行政管理局簽發之營業執照(營業執照載有中國公司之實繳資金為人民幣10,000,000元)載列之詳細資料登記以及取得內蒙古自治區商務廳增加中國公司之註冊資本至人民幣50,000,000元之批文後十個營業日內根據內蒙古協議支付。

根據上市規則第14章，內蒙古收購事項構成本公司一項主要交易。內蒙古收購事項已獲股東於二零一零年六月十七日舉行之股東特別大會上批准。

### 於中誼偉業之額外投資

於二零一零年五月十七日，本集團之全資附屬公司維嘉投資有限公司(「維嘉」)與高麗艷女士(「第一賣方」)及宋陽先生(「第二賣方」)訂立收購協議(「二零一零年收購協議」)，以按照二零一零年收購協議之條件及條款向第一賣方及第二賣方(「賣方」)收購中誼偉業合共27%股權，當中同意分別向第一賣方及第二賣方收購13%及14%股權。於簽訂二零一零年收購協議時，中誼偉業為本公司持有65%股權之附屬公司。二零一零年收購協議之代價合共為人民幣24,000,000元(可予調整)，當中將分別向第一賣方及第二賣方支付人民幣11,560,000元及人民幣12,440,000元。代價將僅以現金方式支付。



## 管理層討論及分析

於本報告日期，僅達成二零一零年收購事項之部份先決條件，故該交易尚未完成。

根據上市規則第14章，二零一零年收購事項構成本公司之須予披露交易。由於各賣方均為中誼偉業(本公司之附屬公司)之主要股東，分別持有中誼偉業21%及14%之股本權益，故就上市規則第14A章而言，各賣方均為本公司之關連人士，而根據上市規則，二零一零年收購事項亦構成本公司之關連交易。二零一零年收購事項已獲股東於二零一零年六月二十四日舉行之股東特別大會上批准。

本公司確認其已就二零一零年收購協議遵守上市規則第14A章項下之所有適用規定。

## 未來目標

本集團正進行業務轉型以專注於在中國開採及生產貴金屬。繼二零零九年收購事項及內蒙古收購事項完成後，本集團採取若干措施，已為編製有關黑龍江礦區礦產資源之JORC合規報告作好準備，而黑龍江礦區之勘探許可證由黑龍江中誼偉業持有。有見中國附屬公司持有位於內蒙古敖漢旗溝梁鎮之礦點之黃金開採許可證，本集團亦已採取措施擴大其選礦產能。本公司計劃於未來定期發行有關本集團業務(不包括財務資料)及項目之最新資料，以增加透明度及向股東提供有關本公司企業發展之資料。

除上文所述或本公司發行之公佈或通函披露者外，自本公司截至二零零九年三月三十一日止年度之年報刊發起，概無發生有關本集團業務發展之重大變動或影響本集團之重大事件。

## 有關過往公開披露之資源詳情之最新資料

上市規則(包括上市規則第18章)之若干變動自二零一零年六月三日起生效。其後，本公司於二零一零年六月七日就二零一零年收購事項向股東寄發一份通函，當中公開披露部份礦區之若干資源詳情及中誼偉業持有之勘探許可證。

根據上市規則新第18章所載之第18.15條，每年須於年報內呈報有關資源之最新資料。就該條規定而言，本公司確認，據其於作出一切合理查詢後所知悉，自於二零一零年六月刊發上述通函起至本報告日期止，有關資源之詳情並無任何重大變動。





## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至二零一零年三月三十一日止年度，本集團錄得營業總額約41,824,000港元，當中包括因(i)出售燃料油及化工產品錄得營業額約23,705,000港元(截至二零零九年三月三十一日止年度：約為21,817,000港元)，及(ii)銷售黃金錄得營業額約18,119,000港元(截至二零零九年三月三十一日止年度：零港元)。截至二零零九年三月三十一日止年度，本集團自銷售鋼材錄得營業額約9,518,000港元。本集團營業總額與去年比較上升約33%，該增加主要由於銷售黃金產生之營業額所致。截至二零一零年三月三十一日止年度，本集團股東應佔虧損淨額約58,882,000港元(截至二零零九年三月三十一日止年度：約9,764,000港元)。本集團股東應佔虧損淨額增加主要由於(i)提早贖回承兌票據約30,218,000港元之虧損；(ii)主要因採用實際利率法計算一項債務工具之攤銷成本及分配利息開支而就可換股債券及承兌票據產生財務費用約11,802,000港元及(iii)為發展本集團之貴金屬業務，本集團招聘及調派更多僱員，導致一般及行政費用增加。

於二零一零年三月三十一日，本集團之資產總值約1,249,396,000港元(於二零零九年三月三十一日：約315,650,000港元)，及負債總額約178,563,000港元(於二零零九年三月三十一日：約41,430,000港元)。本集團於二零一零年三月三十一日之資產淨值約1,070,833,000港元，而於二零零九年三月三十一日則為約274,220,000港元，增幅290.50%。本集團之資產淨值大幅增加主要歸因於收購佳思集團有限公司(載於財務報表附註33(a))產生約1,021,072,000港元之勘探及評估資產。

### 流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生之現金流及集資活動為業務提供資金。截至二零一零年三月三十一日止年度，

- (i) 因按每股0.05、0.12、0.125、0.136、0.137及0.150港元的行使價行使購股權而分別發行了36,000,000、24,000,000、24,000,000、12,000,000、24,000,000及24,000,000股普通股，因而產生合共約16,200,000港元之所得款項淨額；及
- (ii) 根據(a)本公司、梁毅文先生(「梁先生」)及配售代理於二零零九年十月十四日訂立之配售協議，據此，配售代理同意按盡力基準以發行價每股股份0.25港元配售最多342,270,000股普通股予不少於六名承配人，及(b)本公司與梁先生於二零零九年十月十四日訂立之認購協議，據此，梁先生有條件同意按認購價每股股份0.25港元認購最多342,270,000股股份，透過配售現有股份及認購最高限額之新股發行342,270,000股普通股，因而產生合共約84,600,000港元之所得款項淨額，擬用作本集團一般資金及為本集團今後之任何可能之收購計劃提供資金。



## 管理層討論及分析

於二零一零年三月三十一日，本集團之現金及銀行結餘約216,030,000港元(於二零零九年三月三十一日：約230,232,000港元)。於二零一零年三月三十一日，本集團尚未償還借貸約為152,442,000港元(於二零零九年三月三十一日：約零)。其槓桿比率(債務淨額對總權益比率)為零(於二零零九年三月三十一日：零)。於二零一零年三月三十一日，淨流動資產共約200,247,000港元(於二零零九年三月三十一日：約273,487,000港元)，而流動比率則維持在約8.7(於二零零九年三月三十一日：約7.6)之水平。

## 庫務政策

本集團並無進行任何利率、貨幣投機，只於香港及中國之主要往來銀行設有銀行存款戶口。此等銀行存款戶口之利率乃參考各個國家之銀行同業拆息而釐定。本集團備有充足資金以實行其勘探及開發業務計劃，並於一般情況下小心謹慎地就其動用現金及作出資本承擔，尤其是在本集團於貴金屬採礦業之業務方面。

## 或然負債

於二零一零年三月三十一日，本集團並無任何或然負債(二零零九年三月三十一日：無)。

## 資本承擔

於二零一零年三月三十一日，本集團並未於財務報表中撥備之承擔如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
已簽約但未撥備：		
— 投資一家合營公司之款項(附註)	39,001	40,544
— 本集團應付一家中國附屬公司註冊資本之資本承擔	1,000	—
— 勘探及評估開支	659	—
	<b>40,660</b>	<b>40,544</b>





## 管理層討論及分析

附註：根據本公司全資附屬公司中盈燃氣有限公司(「中盈燃氣」)及廊坊開發區中油華北石油銷售公司(「合營夥伴」)於二零零五年二月四日簽訂之合營協議，中盈燃氣與合營夥伴同意於中國成立股本合營公司，由發出合營公司營業執照起為期30年，該合營公司將從事石油燃氣之批發、銷售、運輸及儲存。

於二零零五年三月十五日，中盈燃氣、合營夥伴與武漢恆生世茂石油天然氣管道工程有限公司(「新合營夥伴」)簽訂補充協議。根據補充協議，合營夥伴同意退出合營公司，並由新合營夥伴代替，以成立合營公司。合營公司之註冊資本為人民幣50,000,000元，分別由中盈燃氣及新合營夥伴出資約人民幣47,500,000元及人民幣2,500,000元。於二零一零年三月三十一日，中盈燃氣已出資約人民幣13,200,000元，相當於約14,300,000港元(二零零九年：約人民幣11,800,000元，相當於約12,800,000港元)。

於二零一零年三月三十一日，合營公司中油中盈石油燃氣銷售有限公司被視為本集團之附屬公司。

於報告期末，本公司並無重大之資本承擔。

### 匯兌風險

本集團面臨之匯率風險極小，因集團公司通常以其自身之功能貨幣持有其大多數金融資產／負債。

交易性貨幣風險乃產生自以營運單位功能貨幣以外貨幣計值之營運單位之收益或銷售成本。本集團絕大多數收益及銷售成本以產生收益之營運單位之功能貨幣列值，且絕大多數銷售成本以營運單位之功能貨幣列值。因此，董事認為本集團並無面臨重大外匯風險。

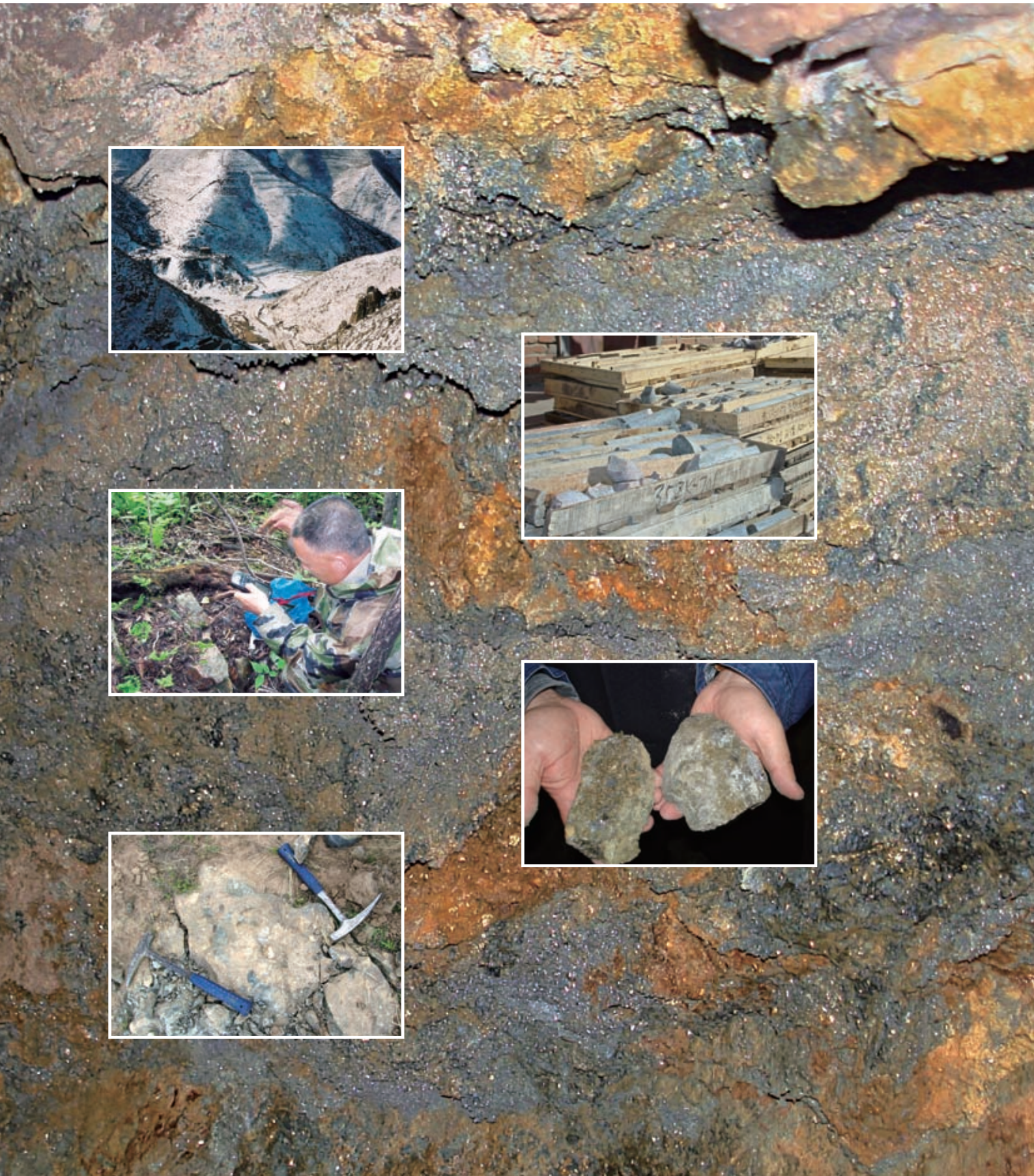
本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層會監管外匯風險，並於有需要時，考慮對重大外幣風險作出對沖。

### 僱員及薪酬政策

於二零一零年三月三十一日，本集團在中國內地及香港共僱用53名全職員工。本集團根據僱員之表現、資歷、工作經驗及現時市價釐定彼等之薪酬，並酌情發放與表現掛鉤之花紅。其他僱員福利包括強制性公積金、保險及醫療津貼、培訓計劃及購股權計劃。









# 中國黃金市場概覽

中盈為中國私營採礦企業新世代之重要一員。中盈乃於香港上市，並由熟悉國際行業形勢之礦務專業行政團隊管理，在立足於中國內地經營思維及專注營運之基礎上大力拓展業務。中盈作為貴金屬開採企業，透過全球資本市場籌集資金，專注於國內業務發展，同時深諳國內商業文化及國際最佳行業慣例。憑藉獨特之企業文化，中國採礦業重大轉型為中盈提供黃金發展機遇。

目前，中國採礦業呈現全新均勢。一方面，在中央政府之支持下，資金雄厚之中國礦企紛紛進軍國際礦產及資源市場，斥資數十億美元收購所需資源，以支持中國經濟持續增長。另一方面，由於種種原因，外資礦企開始撤出中國市場。二零零零年，外資礦企於中國之發展達致高峰，當時逾200家小型礦企活躍於中國市場，但其後國內之外資礦企數量已大幅減少。

一直以來，中國採礦業發展是由國有勘探、採礦及礦產加工企業主導。然而，鑒於當前市況，中央及各省府希望引入民營資金、技術

及專業知識推動行業發展，主要將倚賴逐步壯大之國內私營礦企、公開上市之私營企業(如中盈)、於香港聯交所上市之國有企業及外資礦企。

## 發展因素

中盈認為其於中國黃金市場之發展前景受一系列相關因素影響，包括匯率及金價走勢，乃至經濟增長及全球需求。鑒於上述大部份因素之發展態勢利好，加上黃金生產成本處於全球最低水平有助降低金價下跌風險，未來年度中盈於貴金屬採礦業之前景向好。

隨著中國之黃金產量及消費量穩步增長，中國穩居全球黃金市場領導地位。二零零七年，中國取代南非成為全球最大產金國，黃金產量自二零零四年以來逐年上升。二零零九年，中國黃金產量增幅逾11%，繼續冠居全球之首，黃金產量佔全球總產量之13%。這與全球黃金產量走勢形成巨大反差，過去十年全球黃金產量一路下滑。

## 黃金市場基本情況

	二零一一年 (估計)	二零一零年 (估計)	二零零九年	二零零八年	二零零七年
黃金價格(美元/盎司)	\$1,150	\$1,150	\$972	\$873	\$696
礦產量	2,603	2,577	2,502	2,414	2,478
供應總量	3,803	3,827	4,089	3,862	3,920
消費量	3,697	3,657	3,239	3,946	4,008
供求結餘	106.0	169.9	850.3	-83.5	-88.3
礦產量增幅	1.0%	3.0%	3.6%	-2.6%	-0.3%
供應總量增幅	-7.0%	-6.4%	5.9%	-1.5%	-1.5%
消費量增幅	14.1%	12.9%	-17.9%	-1.6%	4.4%

資料來源：黃金礦業服務有限公司



## 中國黃金市場概覽

中國黃金產量持續增長。於二零一零年首四個月，中國黃金產量為99噸，較二零零九年同期增長5.6%。二零零九年黃金產量創下314噸之歷史高點，分析師預期今年產量有望再創新高。若以儲量數據作為指標，上述升勢於未來料將持續。中國之估計黃金儲量已由二零零八年6,000噸之歷史高點增至二零零九年之6,750噸。這主要由於國內黃金開採業進行兼併整頓，於二零零三年至二零零九年期間，中國黃金生產商數目由1,000多家減少至700家。

世界黃金協會報告指出，目前中國有望超越印度成為全球最大黃金消費國，受珠寶消費及投資需求推動，預期未來十年中國對黃金之需求將在目前基礎上翻番。中國人均珠寶消費量僅為0.26克，是擁有相似黃金文化之地區中消費量最低之國家之一。若中國人均黃金消費量與印度及香港持平，中國之黃金需求每年可能增長至少100噸。

噸，餘下493噸則用作工業用途。相比全球平均需求水平，中國對黃金之需求更偏向珠寶消費。礦產金為中國主要之黃金供應來源，佔黃金供應量逾80%。

刺激黃金需求上升之另一重要因素是各國政府有意購買黃金作為貨幣(主要是美元)對沖，當中印度政府之購買量最大，其於二零零九年買入逾690噸黃金，刺激金價新一輪上漲。總體而言，分析師預計未來數年中國央行將效仿印度及其他國家政府大量買入黃金。儘管於二零零九年中國外匯儲備達2.4萬億美元，位居全球首位，但其官方黃金儲備僅為1,054噸。按此計算，黃金儲備佔儲備總額之比例為1.5%，而根據一家專注礦業研究之領先投資銀行之報告，全球所有國家之平均水平為10.2%。

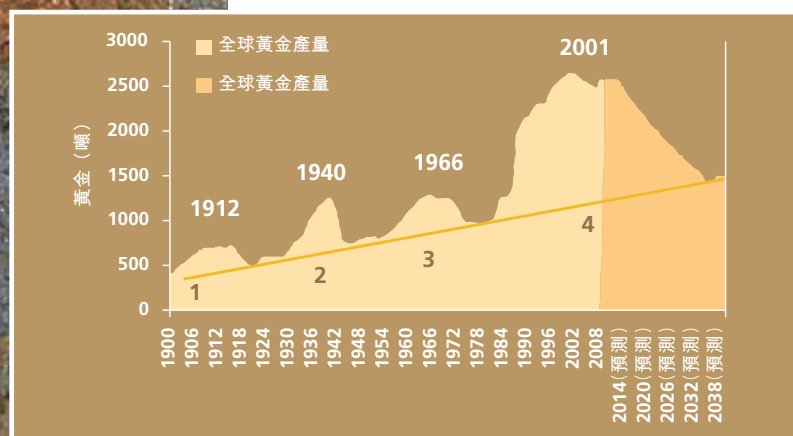
## 金價走勢

由於預期中盈之生產成本低企及產量大幅上升，故於對沖金價波動風險方面獨具優勢。誠然，金價越高，中盈之業績則越好。即便最樂觀之分析師亦承認，在黃金走俏時難以預測黃金價格，但由於各國央行、養老基金及個人買家均尋求資產保值，金條價格每年漲幅訂為10%。

繼二零零九年錄得強勁表現後，預期黃金及其他貴金屬未來數年整體表現向好。金價屢創新高，二零一零年六月十八日紐約商品交易所收市價更創下1,256.80美元之歷來新高。總體而言，二零一零年第二季度金價上漲13%，而截至二零一零年六月三十日止年度之漲幅達34%。

推動金價上漲之主要原因為市場擔憂美元及其他貨幣貶值、通脹率可能上升及全球經濟走出衰退困境後黃金消費量增加。其他因素

全球黃金產量及展望



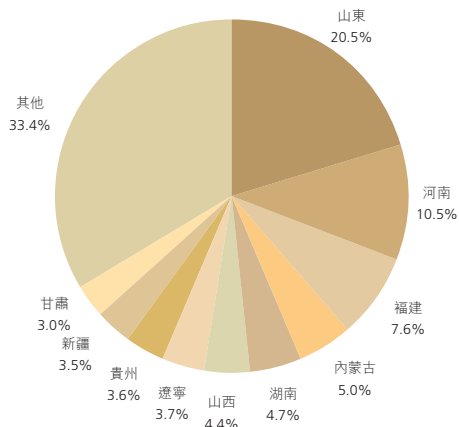
資料來源：瑞士信貸標準證券有限公司

根據黃金礦業服務有限公司發佈之《2009年黃金調查報告》，二零零四至二零零八年止五年期間全球黃金平均需求達3,600噸，當中珠寶消費佔2,436噸、投資需求佔670



## 中國黃金市場概覽

中國各省金礦產量分佈(二零零八年)



資料來源：中國黃金協會

包括生產商停止解除套保、央行淨買入及投資者擔憂歐美負債過重。

金價走勢之分析視不同情況而異。一些分析師表示，如若通脹及經濟增長遠高於「基準情況」或美元大幅貶值，二零一一年金價可能飆升至每盎司1,600美元以上。

投資者擔憂政府可能對美國主權債券持有人徵收通貨膨脹稅及美元作為主要儲備貨幣之地位突然終結，該等因素將帶動上述升勢進一步上漲。財政赤字高企導致爆發主權債務危機，可能推動金價突破預期水平。在此情況下，資金將大量流入交易所買賣基金、金條及黃金股票。此外，主權債務危機引發金融衰退，可能導致金價飆升至高於上述利好市況。

儘管金價表現有望優於預期，但金價亦可能出現下跌。聯儲局大幅加息成為金價下跌之最大隱憂。投資者購買黃金主要由於擔憂通脹及美元貶值等兩大原因，而加息將可消除有關憂慮。加息料將降低通脹預期並進一步支持美元

走高，同時導致流動性減少及持有零收益資產之成本增加。市場對美元及通脹之憂慮緩解，料將導致交易所買賣基金黃金買入減少，從而使黃金存貨增加。交易所買賣基金突然停止買入可能導致金價銳挫。

澳大利亞福斯特股票經紀私人有限公司認為，美元走勢不明、私人投資者需求及央行(尤其是中國)調整黃金儲備有望支持金價走高。鑒於中長期而言，中國及其他新興經濟體之外匯儲備將由持有美國國債轉為其他資產，故福斯特認為全球經濟復蘇不會導致金價下跌。同樣地，私人投資者再度青睞黃金投資，帶動金價持續攀升。

福斯特預計短期內金價維持在每盎司1,200美元左右，足以刺激礦場供應增加及廢料銷售高於一般長期水平，以滿足官方及私人淨買入需求。福斯特預期二零一四年後央行將調整黃金儲備，屆時金價將回落至每盎司1,000美元，而較長期金價估計為每盎司800美元。

澳大利亞礦業專門研究機構資源資本研究(RCR)認為，如果撇開「危機意識」不談，金價似乎難以維持。RCR指出，鑒於危機陰霾未散，金價或會再創新高。總體而言，RCR對黃金中期前景持審慎態度，並趨向認為金價將低於每盎司每盎司1,200美元大關而非高於該水平。RCR預測二零一零年餘下期間金價將為每盎司1,175美元，交易價主要在每盎司1,150美元至1,200美元之間浮動。

## 生產成本

從基本層面分析，金價與全部生產成本之間之差距在很大程度上顯示利潤水平。中盈計劃將生產成本維持在低於每盎司200美元之水平，按



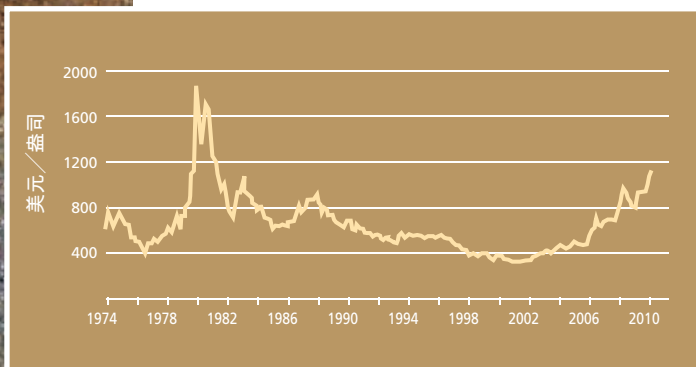
## 中國黃金市場概覽

目前金價，中盈之盈利地位穩固，甚至能夠抵禦最大幅度之金價下跌衝擊。

據黃金礦業服務有限公司統計，二零零八年全球黃金之平均現金生產成本同比上升18%（即每盎司72美元）至每盎司467美元。下四分位數黃金生產商之現金成本為每盎司385美元，而中四分位數及上四分位數黃金生產商之現金成本分別為每盎司451美元及每盎司572美元。

中國黃金開採企業（尤其是在香港上市之H股企業）之現金生產成本在全球範圍內極具競爭力。瑞銀研究之一組中國黃金開採上市企業之黃金平均現金生產成本總額約為每盎司425美元。相比之下，北美黃金開採企業之有關成本為每盎司410美元，澳大利亞黃金開採企業則為每盎司370美元。另一方面，雖然中國為全球最大產金國，但中國黃金開採企業擁有之黃金儲量相對較小。

### 長期實際金價－美元／盎司 （按二零零九年之美元匯價計算）



資料來源：Foster Stock Brokering

中盈之現金生產成本低於每盎司200美元，在市場上相比大部分採礦企業對於金價變動之接受能力更高，鑒於分析師認為黃金開採企業之最大風險是金價波動，上述優勢對中

盈至關重要。根據敏感度分析，瑞銀估計金價變動10%將影響中國最大黃金生產商之每股盈利最多變動26%，原因為市盈率是主要估值法，而對黃金企業之投資與金價息息相關。

## 歷史趨勢

從整個黃金行業歷史發展趨勢來看，最近中國產量升至全球第一，這對中盈業務有何影響，研究這兩個問題頗具意義。據總部設在南非之瑞士信貸標準證券有限公司（「CSSS」）編製之一份研究報告顯示，一九零零年至二零零八年全球黃金產量由約380噸上升至2,420噸。CSSS分析師指出，上述期間內黃金產量並非持續增長，其中特點是出現三個明顯週期以及一個不完整週期，產量分別在一九一二年（710噸）、一九四零年（1,250噸）、一九六六年（1,280噸）及二零零一年（2,650噸）見頂。

中國在過往黃金產量上升週期中僅扮演一般角色，不過就產量水平、黃金資源勘探及需求而言，中國對最新週期之影響日益重大。這一顯著趨勢預示著中盈未來幾年在貴金屬行業之發展向好。

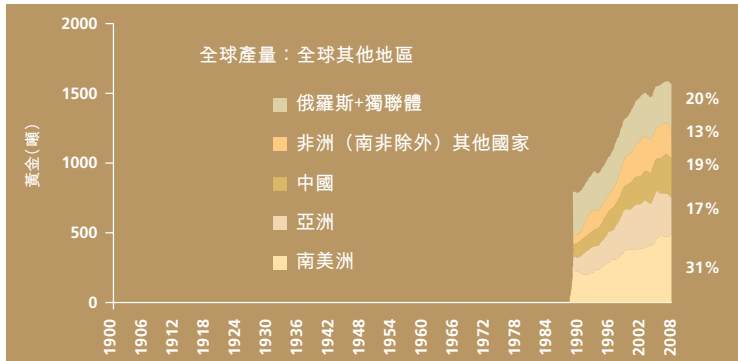
研究黃金產量歷史趨勢時，每一週期產量見頂通常是由於全球發現新黃金資源，以及勘探、提煉及採礦技術進步。貨幣政策是另一重要因素。一九三四年金價由每盎司20美元漲至每盎司35美元是發生在英鎊貨幣貶值之後。一九七一年布雷頓森林體系瓦解後，美元匯率不再與黃金掛鉤，這對目前第四週期之金價構成巨大影響。

上述黃金產量週期中之產量低點通常因重大事件而出現，例如一戰與二戰之間之經濟週期，以及全球經濟危機。礦產品品位下降、



## 中國黃金市場概覽

### 全球黃金產量：全球其他地區



資料來源：黃金礦業服務有限公司、世界黃金協會、各國官方記錄

生產成本上升以及並無發現新金儲備導致儲量降低，這些因素均影響產量。

CSSS之研究顯示，北美、澳大利亞及南非發現黃金資源推動全球黃金產量出現第一個上升週期（於一九一二年見頂）。第二個週期（於一九四零年見頂）導致金價重新估值，升至每盎司35美元，刺激北美、澳大利亞、俄羅斯、菲律賓、墨西哥及加納黃金生產商加大勘探力度。第三個週期（於一九六六年見頂）再次受到黃金資源發現推動，當時南非發現之黃金資源最多，南非黃金產量最終佔全球之78%（二零零九年則僅佔10%）。

目前全球黃金產量處於第四個週期，可能已於二零零一年錄得2,646噸時見頂。總體而言，一九七一年金價開始自由浮動，帶動黃金開採業投資。因此，二十世紀八十年代中期黃金勘探及生產活動呈上升趨勢。本輪週期之另一推動因素是金價。一九八四年以來，金價由平均每盎司360美元漲至二零零九年之平均每盎司974美元，二零一零年更突破每盎司1,200美元。金價上漲推動勘探活動，並延長了金礦壽命。此外，勘探生產技術及方法之進步，亦提高了黃金之生產效率及效益。

第四週期之特徵是北美及澳大利亞黃金產量重振，全球其他地區產量亦上升。據CSSS編製之數據顯示，截至二零零九年，全球其他地區產量佔全球之三分之二，產量領先地區包括南美(20%)、亞洲(11%)、中國(13%)、俄羅斯及獨聯體國家(13%)及除南非以外之非洲地區(9%)。在此背景下，中國黃金產量居全球之首正迅速成為第四週期之推動因素，且其推動力愈發強勁。

CSSS認為過去10年全球礦產量逐年下降之趨勢有望於二零一三年至二零一四年中止，原因是大量發展項目將投產。鑒於全球勘探發現不大可能足以替代現有產量，預計二零一三年至二零一四年後第四週期之全球黃金產量下滑速度將更快。

## 總結

中國中央政府致力推動國內採礦業更加多元化發展，導致出現明顯行業空白。隨著大型國企向海外尋找新發展空間及外企減少在中國之投資，為中國貴金屬開採業之私營礦企提供發展機遇。在這種投資及經營環境下，中盈作為實力雄厚之香港上市私營企業，憑藉外國投資者之大力支持、勤敏精幹之管理團隊及奠定其採礦業地位之深厚人脈，銳意鞏固公司在中國採礦業之地位。展望未來，中盈之前景光明、目標明確，並擁有眾多黃金發展機遇。



# 董事及管理層簡介

**梁毅文先生**，49歲，本集團之創辦人兼主席，於二零零一年獲委任為執行董事，梁先生為本集團幾乎所有附屬公司之董事。梁先生自一九八零年代初起活躍於國內，擁有逾二十年貿易、投資、物業發展及物業管理經驗。

梁先生與國內多家公司及機構建立廣泛網絡及關係。彼現為中國金屬資源控股有限公司(其股份於香港聯交所創業板(「創業板」)上市)(股份代號：8071)主席兼執行董事。梁先生現為Climax Park Ltd.之股東及董事，而按本年報董事會報告書所載之「主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉」一節所披露，該公司於中盈擁有權益。

**宋建文先生**，38歲，於南加州大學畢業，取得工商管理學士學位，主修財務及副修市場學。宋先生自一九九四年起在香港及亞洲其他地區從事金融業及國際資本市場工作。彼擁有豐富之管理經驗，在獲中盈委任前，宋先生為瑞銀證券亞洲有限公司之執行董事，負責大中華區業務及於二零零五年至二零零七年期間擔任美林亞洲環球證券部之董事。

**楊杰先生**，47歲，於二零零一年加入本集團並於二零零二年獲委任為本公司執行董事。楊先生為中盈之全資附屬公司包括中盈燃氣有限公司、駿港集團有限公司、康裕(亞洲)有限公司、中盈醫藥科技有限公司、中盈液化天然氣有限公司及中盈煤炭投資有限公司之董事。楊先生在銀行及金融方面擁有超過十年經驗及於中國貿易及投資方面擁有近二十年經驗。

**黃華德先生**，47歲，於二零零五年加入本集團並於二零零五年獲委任為本公司執行董事。黃先生為中盈之附屬公司中盈燃氣有限公司之董事。黃先生於香港理工大學畢業並取得香港浸會大學公司管治與董事學理學碩士學位。黃先生擁有超過十年船務業經驗，特別是大批燃油產品、化學品及燃氣運送方面。黃先生於一九九三年開始專注國內股票投資及業務發展。過去近二十年，黃先生曾參與很多合併與收購交易，涵蓋業務包括地產發展、發電廠、收費道路及礦業等。黃先生亦擁有瀝青應用於建設及維修收費道路／高速公路方面之豐富經驗。

**吳國柱先生**，52歲，於二零零九年加入本集團為執行董事。吳先生於香港及中國內地市場之私人及企業融資方面擁有逾二十年之經驗。吳先生為中國金屬資源控股有限公司(股份代號：8071)(於創業板上市)之執行董事及百齡國際(控股)有限公司(股份代號：8017)(於創業板上市)之獨立非執行董事。吳先生曾於二零零六年九月至二零零八年十一月為紀翰集團有限公司(股份代號：2330)之獨立非執行董事。





## 董事及管理層簡介

**蔡偉倫先生**，55歲，於二零零四年加入本集團，並於二零零四年獲委任為本公司獨立非執行董事。蔡先生在中國物業發展方面擁有超過二十年經驗。

**陳承輝先生**，54歲，於二零零二年加入本集團，並獲委任為本公司獨立非執行董事。陳先生於一九八一年取得香港中文大學工商管理碩士學位。彼亦為輝億發展有限公司之主席。陳先生在物業發展及管理方面累積近三十年經驗。彼曾為中國戶外媒體集團有限公司(前稱光訊控股集團有限公司)(股份代號：0254)之執行董事，並曾為中國金屬資源控股有限公司(股份代號：8071)(於創業板上市)之獨立非執行董事。

**梁偉祥博士**，45歲，於二零零四年加入本集團，為獨立非執行董事。梁博士現任FlexSystem Holdings Ltd. (股份代號：8050)(於創業板上市)之首席財務總監及萬保剛集團有限公司(股份代號：1213)(於香港上市)之獨立非執行董事。梁博士亦為中國金屬資源控股有限公司(股份代號：8071)(於創業板上市)之獨立非執行董事。梁博士曾為於香港上市之永興國際(控股)有限公司(股份代號：0621)及聯合基因科技集團有限公司(前稱「遠東生物制藥科技有限公司」)(股份代號：0399)之獨立非執行董事。

梁博士為合資格會計師及特許秘書。彼畢業於Curtin University，取得商學士學位(主修會計)，於香港理工大學取得企業管理研究生文憑及專業會計碩士學位，並於Empresarial University of Costa Rica取得管理學博士學位，以及於Bulacan State University取得教育管理博士學位。梁博士為香港會計師公會、澳洲會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、英國特許秘書及行政人員公會、香港特許秘書公會及香港稅務學會之會員以及特許公認會計師公會之資深會員。梁博士為European University之教授，亦為香港公開大學李嘉誠專業進修學院及香港大學專業進修學院客席講師。

**招雁翎女士**，42歲，於二零零六年加入本集團為公司秘書。招女士持有香港理工大學文學士學位(主修會計)。彼於審計、會計、財務及公司秘書行政方面擁有近二十年經驗。彼為特許公認會計師公會會員、香港會計師公會會員及香港證券專業學會會員。

**武衛華女士**，39歲，於一九九六年加入本集團。武女士為本集團於中國之財務總監，持有中國東華大學紡織工程學士學位，在會計方面擁有逾十四年經驗。



# 企業管治報告

## 企業管治常規

中盈國金資源控股有限公司(「本公司」)深明良好企業管治常規及程序之重要性，確信傑出之董事會、良好之內部監控、向全體股東負責乃企業管治原則之核心要素。本公司致力確保其業務遵守有關規則及規例，以及符合適用守則及標準。本公司採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治常規守則(「守則」)之守則條文。本公司董事會(「董事會」)定期檢討本公司之企業管治常規，以確保本公司一直遵守守則。除下文所披露之若干偏離外，本公司於截至二零二零年三月三十一日止年度一直遵守守則：

### (i) 守則條文第A.2.1條

根據守則之守則條文第A.2.1條，上市發行人之主席及行政總裁之角色應分開，不應由同一人擔任。本集團前行政總裁(「行政總裁」)已於二零零八年二月二十二日辭任。於二零零八年二月二十二日後及截至二零零九年十月三十一日，本公司並無委任任何人士填補行政總裁一職，而行政總裁之職責一直由主席履行。行政總裁(即宋建文先生)已於二零零九年十一月一日起獲委任，並自該日起生效。

### (ii) 守則條文第B.1.3(b)條

根據守則之守則條文第B.1.3(b)條，薪酬委員會之指定職責乃為全體執行董事及高級管理層釐定特定薪酬組合，並向董事會建議非執行董事之薪酬。然而，截至二零二零年三月三十一日止年度，一位受薪執行董事獲董事會委任，彼之薪酬亦由董事會主席與該執行董事相互協定。為確保遵守守則，薪酬委員會將召開會議以釐定所有執行董事及日後新委任之任何董事之薪酬組合。

### (iii) 守則條文第E.1.2條

根據守則之守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會。然而，董事會主席因公務繁忙而缺席於二零零九年九月二十五日舉行之股東週年大會。一名董事已出席股東週年大會以擔任大會主席。為確保遵守守則，本公司將安排向全體董事提供所有股東會議之適用資料，並採取一切合理措施以審慎地安排時間表以確定所有董事(包括董事會主席)能夠出席股東週年大會。





## 董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事證券交易標準守則(「標準守則」)，作為董事進行本公司證券交易所依據之本公司行為守則。經向全體董事作出之具體查詢後，於截至二零一零年三月三十一日止整個年度內，董事一直遵守標準守則所載之規定準則。

## 董事會

截至二零一零年三月三十一日止年度及截至本年報日期止，本公司之董事會成員載列如下：

### 執行董事

梁毅文先生(主席)  
宋建文先生(行政總裁)(於二零零九年十一月一日獲委任)  
楊杰先生  
黃華德先生  
吳國柱先生(於二零零九年六月二十六日獲委任)

### 獨立非執行董事

蔡偉倫先生  
陳承輝先生  
梁偉祥博士

董事之履歷載於本年報第20頁至第21頁。董事會成員具備經營本集團業務所需之各種技能及經驗。本公司之獨立非執行董事於董事會會議上提出之意見有助維持良好之企業管治常規。執行董事及獨立非執行董事之均衡分配比例亦大大提升董事會之獨立性，可有效發揮獨立判斷及客觀地為本公司之最佳利益制訂決策。本公司將定期檢討董事會之組成，確保董事會擁有適當及所需之專長、技能及經驗，以滿足集團之業務需求。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立身份而發出之年度確認聲明，而本公司認為於報告期間內及截至本報告日期止三名獨立非執行董事均屬獨立人士。

截至本年報日期，董事及高級管理層成員之間並無財務關係，董事會成員之間亦無任何業務、家族或其他重大或相聯關係。



## 企業管治報告

### 董事會會議

現擬定董事會須每年至少舉行四次例會，大約每季舉行一次，議程包括商討及制定本集團之整體策略、批准全年及中期業績，以及檢討本集團之業務運作及內部監控系統。會議舉行時間表將於年初訂定。除此等董事會例會外，董事會亦在其他情況下於需要就特定事宜以董事會層面討論時召開會議，例如重大合約及交易，以及重要政策及財務事宜。董事會已向高級管理層授出權力，在董事會之監察下監管本集團之日常業務。

於截至二零一零年三月三十一日止年度內，董事會共召開二十八次會議，以下為董事之個別出席情況：—

執行董事	出席次數
梁毅文先生	22/28
宋建文先生	7/28
楊杰先生	28/28
黃華德先生	21/28
吳國柱先生	15/28
獨立非執行董事	
蔡偉倫先生	24/28
陳承輝先生	17/28
梁偉祥博士	25/28

根據本公司章程細則，董事可親身或透過電子方式出席董事會會議。

### 主席及行政總裁

主席與行政總裁之職責有清晰界定。主席與董事會商議後釐定本集團董事會之策略方向，並負責從宏觀層面監督管理層之工作。在執行董事之配合下，行政總裁負責本集團不同業務職能及日常管理及營運之策略性規劃。年內，主席為梁毅文先生。自前任行政總裁於二零零八年二月二十二日辭任後及截至二零零九年十月三十一日，行政總裁之職責由主席梁毅文先生履行。新行政總裁(即宋建文先生)已於二零零九年十一月一日起獲委任，並自該日起生效。





### 董事之提名

董事會並無成立提名委員會。

章程細則授予董事會權力委任任何人士為董事，以填補臨時空缺或為董事會加添成員。根據章程細則之規定，董事會委任之新董事必須在其獲委任後首個股東大會上退任及重選連任。

選擇新董事主要依據董事候選人之專業資格及經驗為準則。本公司已確立提名之程序，據此，(i)本公司將與董事候選人會見／會晤；及(ii)董事會或會舉行會議以考慮及酌情批准委任新董事。董事會主席負責在其認為必要時提名合適人選加入董事會。有關提名須由董事會批准。

### 薪酬委員會

薪酬委員會經已成立，其職權範圍乃根據守則所載之守則條文制定。薪酬委員會之角色及職責為就董事及高層管理人員之薪酬政策及架構向董事會提供建議，確保在顧及本公司股東利益之餘，對本集團整體表現有所貢獻之董事及高層管理人員均獲得公平回報。薪酬委員會之主要職責包括釐定全體執行董事及高層管理人員之薪酬待遇，以及檢討及批准以表現為準則及參考董事會不時議決之企業宗旨及目標而釐定之薪酬待遇。概無董事或其任何聯繫人士可參與有關其本身薪酬之任何決定。

於截至二零一零年三月三十一日止年度，薪酬委員會共召開兩次會議，以下為各成員個別之出席情況：—

#### 獨立非執行董事

		出席次數
陳承輝先生	主席	2/2
蔡偉倫先生	成員	2/2
梁偉祥博士	成員	2/2

#### 執行董事

梁毅文先生	成員	2/2
楊杰先生	成員	2/2



## 企業管治報告

### 審核委員會

職權範圍書載列審核委員會之權力及責任，而審核委員會之主要責任包括審查及監察本公司之財務匯報程序及內部監控程序。就財務匯報程序而言，審核委員會會考慮於有關報告及賬目反應之重大項目，以及由本集團財務總監提出之任何事宜。

於截至二零一零年三月三十一日止年度，審核委員會共召開兩次會議，以下為各成員個別之出席情況：—

#### 獨立非執行董事

陳承輝先生	主席	2/2
蔡偉倫先生	成員	2/2
梁偉祥博士	成員	2/2

於上述會議期間，審核委員會成員已審閱本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之年度業績、截至二零零九年九月三十日止六個月之中期業績及本集團之內部監控系統。本公司核數師之代表曾列席上述其中一次會議。

### 核數師之酬金

於截至二零一零年三月三十一日止年度，已付／應付本公司外部核數師核數服務及非核數服務之費用載列如下：

提供之服務	已付／應付費用 (千港元)
核數服務	620
非核數服務	480





### 問責性

本公司董事明白彼等之職責，須根據法定規定及適用之會計準則編製截至二零一零年三月三十一日止年度之賬目。本公司核數師在截至二零一零年三月三十一日止年度財務報表中之獨立核數師報告中就彼等之報告責任發出聲明。

概無有關事件或情況之重大不明朗因素可能對本公司在截至二零一零年三月三十一日止年度持續經營之能力構成重大疑問。

### 內部監控

董事會已對本集團內部監控制度之有效性進行中期及年度檢討，涵蓋範圍包括財務、經營、遵守監控及風險管理職能。此外，董事會考慮資源是否充足，員工於會計及財務申報職能方面之資歷及經驗，以及彼等之培訓計劃及預算。內部監控制度之目的乃為合理(但非絕對)保證概無重大不實陳述或遺漏，並管理(而非消除)營運制度不足及未能達致本集團所訂目標之風險。



# 董事會報告書

中盈國金資源控股有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年三月三十一日止年度年報及經審核財務報表。

## 主要業務

於過往財政年度，本公司之主要業務為投資控股。本集團之主要業務為投資控股、於中華人民共和國(「中國」)及其他國家從事能源投資及天然資源(包括貴金屬)相關項目投資。有關附屬公司之詳情已載於財務報表附註17。

## 業績及利潤分派

本集團截至二零二零年三月三十一日止年度之虧損及本集團於同日之財務狀況載於本年報第40頁至第103頁。

董事並不建議就截至二零二零年三月三十一日止財政年度派發任何股息。

## 財務概要

本集團於過去五個財政年度業績以及資產及負債概要分別載於本年報第104頁。

## 物業、廠房及設備

本集團於年內之物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註16。

## 股本、購股權及認股權證

本公司於年內之股本、購股權及認股權證變動詳情分別載於財務報表附註27、28及30。

## 儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動詳情分別載於財務報表第44頁及附註29。





## 董事會報告書

根據開曼群島公司法，股份溢價賬收取之股份溢價可分派予本公司股東，惟緊隨分派或支付股息後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中虧欠之到期債項。於二零一零年三月三十一日，本公司可供分派予股東之儲備約達222,825,000港元(二零零九年：約37,566,000港元)。

## 主要客戶及供應商

於回顧年內，向本集團五大客戶作出之銷售佔年內總銷售之79.8%，而其中向最大客戶之銷售則佔43.3%。向本集團五大供應商作出之採購佔年內總採購88%，而其中向最大供應商作出之採購則佔48%。

董事或其任何聯繫人士或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東並無於本集團之最大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

## 董事

於年內及截至本年報日期止期間之董事如下：

### 執行董事：

梁毅文先生(主席)  
宋建文先生(行政總裁)(於二零零九年十一月一日獲委任)  
楊杰先生  
黃華德先生  
吳國柱先生(於二零零九年六月二十六日獲委任)

### 獨立非執行董事：

蔡偉倫先生  
陳承輝先生  
梁偉祥博士

按照本公司之組織章程細則(「章程細則」)第108(A)條，楊杰先生(本公司執行董事)、黃華德先生(本公司執行董事)及陳承輝先生(本公司獨立非執行董事)將於本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上輪值退任董事之職。楊先生符合資格且願意膺選連任為董事。儘管黃先生及陳先生均符合資格，但彼等希望花更多時間於其業務發展上，故將不會膺選連任。



## 董事會報告書

按照章程細則第112條，宋建文先生獲董事會委任為執行董事，自二零零九年十一月一日生效，將任職直至股東週年大會為止，並符合資格且願意於股東週年大會上膺選連任。

## 董事及高級管理層之簡歷

董事及本集團高級管理層之簡歷載於本年報第20頁至第21頁。

## 董事服務合約

梁毅文先生與本公司訂有服務合約，初步之任期由二零零九年四月一日起計一年，並可多次自動重續一年，但合共不會多於自首次訂約日期起計三年，除非訂約一方向另一方發出不少於三個月之書面通知終止。

宋建文先生與本集團於二零零九年十一月四日訂立服務合約，但並無固定任期，且可由訂約一方向另一方發出不少於三個月之書面通知終止。宋先生須按本公司組織章程細則之規定輪值退任。

楊杰先生與本公司於二零零九年一月一日訂立服務合約，初步之任期由二零零九年一月一日起計兩年，其後將按相互協定之條款重續，除非訂約一方向另一方發出不少於一個月之書面通知終止。

黃華德先生與本公司於二零零九年一月十五日訂立服務合約，初步之任期由二零零九年一月十五日起計兩年，其後將按相互協定之條款重續，除非訂約一方向另一方發出不少於一個月之書面通知終止。

吳國柱先生與本公司於二零零九年六月二十五日訂立服務合約，初步之任期由二零零九年六月二十六日起計一年，其後將按相互協定之條款重續，除非訂約一方向另一方發出不少於一個月之書面通知終止。

陳承輝先生與本公司於二零零八年四月一日簽訂委任書，初步之任期由二零零八年四月一日起計兩年，其後將按相互協定之條款重續，除非訂約一方向另一方發出不少於一個月之書面通知終止。

梁偉祥博士與本公司於二零零八年四月一日簽訂委任書，初步之任期由二零零八年四月一日起計兩年，其後將按相互協定之條款重續，除非訂約一方向另一方發出不少於一個月之書面通知終止。





## 董事會報告書

蔡偉倫先生與本公司於二零零八年四月一日簽訂委任書，初步之任期由二零零八年四月一日起計兩年，其後將按相互協定之條款重續，除非訂約一方向另一方發出不少於一個月之書面通知終止。

於本公司應屆股東週年大會上建議重選之董事與本公司或任何附屬公司概無訂有本公司或其任何附屬公司不可於一年內毋須賠償(法定賠償除外)終止之服務合約。

### 董事於合約及關連交易之權益

關連人士交易之詳情載於財務報表附註37。

除上文以及「管理層討論及分析」內關於二零零八年收購協議及二零零九年收購協議及財務報表附註34所述之出售協議之披露者外，各董事概無在本公司或其任何附屬公司於年內所訂立對本集團業務具重大影響之任何合約中，直接或間接擁有重大利益，亦無進行須遵守上市規則項下之申報或公告規定之任何其他關連交易。

### 董事於股份之權益及淡倉

於二零一零年三月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉(包括本公司董事根據證券及期貨條例之該等條文被視作或當作擁有之權益及淡倉)，或根據本公司按證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄，或根據上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：—



## 董事會報告書

### (i) 於二零一零年三月三十一日於本公司股份(「股份」)之權益及淡倉

身份	普通股數目 (附註1)	概約佔已發行 股份總額之 百分比 (附註2)
執行董事：		
梁毅文	受控制法團之權益 163,550,000 (L) (附註3)	6.14%
	實益擁有人 1,954,931,813 (附註4)	73.44%
黃華德	受控制法團之權益 1,600,000 (L) (附註5)	0.06%

#### 附註：

1. 英文字母「L」指該董事於本公司股份之好倉。
2. 此百分比乃按於二零一零年三月三十一日之已發行股份2,662,063,158股計算，惟並無計及因行使於二零一零年三月三十一日仍未行使之任何購股權或認股權證或可換股債券而須予配發及發行之股份。
3. 該163,550,000股股份由一家於英屬處女群島註冊成立並由梁毅文全資擁有之公司Climax Park Limited持有及實益擁有。根據證券及期貨條例，梁毅文被視為於163,550,000股股份中擁有權益。
4. 該1,954,931,813股股份由梁毅文持有，其中(a)573,600,000股股份由梁毅文實益擁有；(b)1,209,781,813股股份指於行使當時由梁先生持有之若干可換股債券所附換股權時可能向其發行之相關股份；(c)8,000,000股股份指梁先生有權於行使根據本公司之購股權計劃授予之若干購股權時認購之相關股份；及(d)163,550,000股股份由梁先生完全擁有之Climax Park Limited實益擁有。
5. 該1,600,000股股份由一家於香港註冊成立並由黃華德持有及實益擁有其50%持股權之公司萬禧發展有限公司持有及實益擁有。根據證券及期貨條例，黃華德被視為於萬禧發展有限公司所持有之該1,600,000股股份中擁有權益。





## 董事會報告書

### (ii) 於二零一零年三月三十一日於相關股份之權益及淡倉

姓名	身份	持有相關 股份數目	概約佔已發行 股份總數 百分比 (附註1)
梁毅文	實益擁有人	8,000,000 (附註2)	0.30%
楊杰	實益擁有人	6,400,000 (附註3)	0.24%
陳承輝	實益擁有人	800,000 (附註4)	0.03%
黃華德	受控制法團之權益	3,000,000 (附註5)	0.11%
蔡偉倫	實益擁有人	3,400,000 (附註6)	0.13%

#### 附註：

- 此百分比乃按於二零一零年三月三十一日之已發行股份2,662,063,158股計算，惟並無計及因行使於二零一零年三月三十一日仍未行使之任何購股權或認股權證或可換股債券而須予配發及發行之股份。
- 根據購股權計劃，附有權利認購8,000,000股股份之購股權於二零零五年一月三日授予梁毅文。
- 根據購股權計劃，附有權利認購1,400,000股及6,600,000股股份之購股權分別於二零零四年十一月一日及二零零五年一月十二日授予楊杰。楊杰已於二零零六年二月七日行使1,600,000股股份之購股權，其於二零一零年三月三十一日尚有6,400,000股股份之購股權未行使。
- 根據購股權計劃，附有權利認購800,000股股份之購股權於二零零四年十一月一日授予陳承輝。
- 根據購股權計劃，附有權利認購7,000,000股股份之購股權於二零零四年十一月二十九日授予萬禧發展有限公司。萬禧發展有限公司已於二零零六年二月八日行使4,000,000股股份之購股權，其於二零一零年三月三十一日尚有3,000,000股股份之購股權未行使。萬禧發展有限公司之50%股權乃由黃華德持有及實益擁有。根據證券及期貨條例，黃華德被視為於萬禧發展有限公司所持有之該3,000,000股股份之購股權中擁有權益。
- 根據購股權計劃，附有權利認購3,400,000股股份之購股權於二零零六年五月八日授予蔡偉倫。



## 董事會報告書

除上文所披露者及部份董事以信託形式代本集團持有於附屬公司之若干代理人股份外，於二零二零年三月三十一日，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括本公司董事及主要行政人員根據證券及期貨條例之該等條文被視作或當作擁有之權益及淡倉)，或根據本公司按證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄，或根據標準守則另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 董事購買股份或債券之權利

除本年報「董事於股份之權益及淡倉」以及「購股權計劃」兩節所披露者外，董事或彼等各自之配偶或未成年子女於年內概無獲授任何權利，可藉收購本公司股份或債券之方式而獲利，彼等亦無行使任何該等權利；而本公司或其任何附屬公司亦無參與任何安排，致使董事可購入任何其他法人團體之該等權利。

## 董事於競爭業務之權益

於報告期末及截至本年報日期，梁毅文先生(董事會主席、執行董事及主要股東)於中國金屬資源控股有限公司(股份代號：8071)(「中國金屬資源控股」)逾10%已發行股本中擁有權益。中國金屬資源控股及其附屬公司之主要業務之一為於中國勘探採礦資源，對本集團之採礦業務構成實際競爭或潛在競爭。

除上文所披露者外，年內及直至本年報日期，除董事獲提名及委任為董事及／或高級管理層，以代表本公司及／或本集團於相關業務之權益因而涉及之業務外，董事及其聯繫人士概無直接或間接擁有與本集團業務競爭或可能競爭業務之權益。

## 獨立非執行董事之年度確認聲明

本公司已接獲各獨立非執行董事根據聯交所證券上市規則第3.13條就其獨立身份而發出之年度確認聲明。本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士。



## 董事會報告書

### 主要股東及其他人士於二零一零年三月三十一日於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一零年三月三十一日，以下人士(董事及本公司主要行政人員除外)於本公司按證券及期貨條例第336條所存置之登記冊所記錄或根據證券及期貨條例第XV部第2或3分部須向本公司及聯交所披露之股份或相關股份中擁有權益或淡倉：

股東名稱	身份	普通股數目 (附註1)	概約持股百分比 (附註2)
Climax Park Limited	實益擁有人 (附註3)	163,550,000 (L)	6.14
金利豐財務有限公司	證券權益持有人 (附註4)	1,780,451,813	66.88

附註：

1. 英文字母「L」指該實體於本公司股份及相關股份之好倉。
2. 此百分比乃按本公司於二零一零年三月三十一日之已發行股份2,662,063,158股計算，惟並無計及因行使於二零一零年三月三十一日仍未行使之任何購股權或認股權證或可換股債券而須予配發及發行之股份。
3. Climax Park Limited乃一家於英屬處女群島註冊成立之有限責任公司，並由本公司主席兼執行董事梁毅文先生全資擁有。
4. 金利豐財務有限公司擁有該等股份之證券權益。金利豐財務有限公司乃富賀有限公司之全資附屬公司，而富賀有限公司乃李月華全資擁有之Best Forth Limited擁有80%股權之附屬公司。該證券權益已於二零一零年六月九日終止。

除上文披露者外，於二零一零年三月三十一日，概無任何人士(董事除外，其權益載於上文「董事於股份及相關股份之權益及淡倉」一節)於本公司按證券及期貨條例第336條規定存置之權益登記冊內記錄或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露之股份或相關股份中擁有權益或淡倉。





## 董事會報告書

### 薪酬政策

本集團之薪酬政策(包括薪金及花紅)與本公司及其附屬公司經營業務所在地之做法一致，並由董事定期按須履行之職責、個別員工之表現、法規及市況而檢討及釐定。

董事之薪酬由董事會薪酬委員會檢討。薪金乃參考各董事於本集團須履行之職責及現行市場狀況而釐定。

董事及僱員薪金之詳情分別載於財務報表附註11及12。

本公司於二零零二年四月二十五日採納一項購股權計劃，作為向對本集團成功經營作出貢獻之合資格參與者之獎勵和獎賞。有關該購股權計劃詳情載於財務報表附註28。

### 購股權計劃

本公司之購股權計劃詳情載於財務報表附註28。

於二零一零年三月三十一日，本公司根據購股權計劃授出尚未行使之購股權為116,600,000份，佔於二零一零年三月三十一日之已發行股份約4.38%。年內已行使之購股權導致發行144,000,000股本公司普通股。

### 重大合約

年內，本集團概無與控股股東或其任何附屬公司訂立任何重大合約，亦無有關控股股東或其任何附屬公司向本集團提供服務之任何重大合約。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。



## 董事會報告書

### 稅務寬減

本公司概不知悉有任何因股東持有本公司證券而向彼等提供之稅務寬減及豁免。

### 優先購股權

章程細則或開曼群島(本公司註冊成立所在之司法權區)法例概無就優先購股權規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

### 充足公眾持股量

本公司於截至二零一零年三月三十一日止年度內一直維持充足之公眾持股量。

按本公司獲得之公開資料及據董事所知，本公司已遵照上市規則規定，其於本年報刊發前之最後可行日期之已發行股份有足夠之規定公眾持股量。

### 審核委員會之審閱

本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之全年業績已由審核委員會審閱。

### 核數師

隨附之賬目已由國衛會計師事務所審核。

本公司將於股東週年大會上提呈續聘國衛會計師事務所為本公司核數師之決議案。

代表董事會

梁毅文

主席

香港，二零一零年七月二十七日



# 獨立核數師報告書



香港  
中環  
畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈31樓

Chartered Accountants  
Certified Public Accountants

致：中盈國金資源控股有限公司列位股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第40頁至第103頁之中盈國金資源控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，當中包括於二零二零年三月三十一日之綜合及公司財務狀況報表，截至該日止年度之綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋附註。

## 董事就財務報表須承擔之責任

貴公司之董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及按照香港公司條例之披露規定編製及真實兼公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實兼公平地列報財務報表相關之內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述；選擇和應用適當之會計政策；及按情況下作出合理之會計估計。

## 核數師之責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，並僅向整體股東報告，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行情序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。所選定之程序取決於核數師之判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述之風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實兼公平地列報財務報表相關之內部控制，以設計適當之審核程序，但並非為對公司之內部控制之效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策之合適性及所作出之會計估計之合理性，以及評價財務報表之整體列報方式。

我們相信，我們所獲得之審核憑證足以充分和適當地為我們的審核意見提供基礎。





## 獨立核數師報告書

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實兼公平地反映 貴公司與 貴集團於二零一零年三月三十一日之財務狀況及 貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

#### 國衛會計師事務所

英國特許會計師

香港執業會計師

香港，二零一零年七月二十七日



# 綜合全面收益表

截至二零一零年三月三十一日止年度

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
收入	5	41,824	31,335
銷售成本		(40,708)	(30,774)
毛利		1,116	561
其他收入及收益	7	5,035	6,147
一般及行政費用		(23,610)	(16,275)
提早贖回承兌票據之虧損	26	(30,218)	-
財務費用	8	(11,809)	(40)
除稅前虧損		(59,486)	(9,607)
所得稅	9	355	(355)
年度虧損	10	(59,131)	(9,962)
其他全面收入			
換算外國業務所產生之匯兌差額		1,909	1,546
年度其他全面收入，扣除稅項		1,909	1,546
年度全面虧損總額		(57,222)	(8,416)
應佔虧損：			
本公司擁有人		(58,882)	(9,764)
少數股東權益		(249)	(198)
		(59,131)	(9,962)
應佔全面虧損總額：			
本公司擁有人		(57,637)	(7,996)
少數股東權益		415	(420)
		(57,222)	(8,416)
每股虧損	14		
基本及攤薄(每股港仙)		(2.80)	(0.74)



# 綜合財務狀況報表

於二零一零年三月三十一日

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	1,956	733
勘探及評估資產	18	1,021,072	–
		<b>1,023,028</b>	733
<b>流動資產</b>			
存貨	19	3,294	–
貿易應收賬款及其他應收款項	20	7,022	81,870
應收少數股東款項	21	22	2,815
銀行結餘及現金	22	216,030	230,232
		<b>226,368</b>	314,917
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款及其他應付款項	23	26,121	40,951
租購合約承擔	24	–	124
稅項負債		–	355
		<b>26,121</b>	41,430
<b>流動資產淨值</b>		<b>200,247</b>	273,487
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,223,275</b>	274,220
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	25	47,072	–
承兌票據	26	105,370	–
		<b>152,442</b>	–
<b>資產淨值</b>		<b>1,070,833</b>	274,220
<b>資本及儲備</b>			
股本	27	26,621	15,674
股份溢價及儲備		687,864	257,461
本公司擁有人應佔權益		<b>714,485</b>	273,135
少數股東權益		<b>356,348</b>	1,085
<b>權益總額</b>		<b>1,070,833</b>	274,220

綜合財務報表已於二零一零年七月二十七日經董事會批准及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

梁毅文  
董事

楊杰  
董事





# 財務狀況報表

於二零一零年三月三十一日

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資	17	656,554	78
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司款項	17	162,292	139,492
銀行結餘及現金		52	1,033
		162,344	140,525
<b>流動負債</b>			
其他應付款項	23	1,316	1,233
應付附屬公司款項	17	88,848	8,235
		90,164	9,468
<b>流動資產淨值</b>		<b>72,180</b>	<b>131,057</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>728,734</b>	<b>131,135</b>
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	25	47,072	–
承兌票據	26	105,370	–
		152,442	–
<b>資產淨值</b>		<b>576,292</b>	<b>131,135</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	27	26,621	15,674
股份溢價及儲備	29	549,671	115,461
<b>權益總額</b>		<b>576,292</b>	<b>131,135</b>

梁毅文  
董事

楊杰  
董事



# 綜合權益變動表

截至二零一零年三月三十一日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元	認股		股東出資 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	本公司 擁有人應佔 千港元	少數 股東權益 千港元	權益總計 千港元
			權證儲備 千港元	購股權儲備 千港元						
於二零零八年四月一日之結餘	12,862	215,275	2,440	61,495	12,640	29,281	(63,545)	270,448	1,505	271,953
年度虧損	-	-	-	-	-	-	(9,764)	(9,764)	(198)	(9,962)
年度其他全面收入	-	-	-	-	-	1,768	-	1,768	(222)	1,546
年度全面虧損總額	-	-	-	-	-	1,768	(9,764)	(7,996)	(420)	(8,416)
發行新股份(附註27(i))	2,572	5,916	-	-	-	-	-	8,488	-	8,488
因發行新股份產生之交易成本	-	(85)	-	-	-	-	-	(85)	-	(85)
確認按權益結算以股份支付之款項(附註28)	-	-	-	1,560	-	-	-	1,560	-	1,560
根據購股權計劃發行普通股(附註27(ii))	240	720	-	(240)	-	-	-	720	-	720
於二零零九年三月三十一日之結餘	15,674	221,826	2,440	62,815	12,640	31,049	(73,309)	273,135	1,085	274,220



# 綜合權益變動表

截至二零一零年三月三十一日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元	認股		股東出資 千港元	匯兌儲備 千港元	可換股債券	累計虧損 千港元	本公司	少數 股東權益 千港元	權益總計 千港元
			權證儲備 千港元	購股權儲備 千港元			權益儲備 千港元		擁有人應佔 千港元		
於二零零九年四月一日之結餘	15,674	221,826	2,440	62,815	12,640	31,049	-	(73,309)	273,135	1,085	274,220
年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	(58,882)	(58,882)	(249)	(59,131)
年度其他全面收入	-	-	-	-	-	1,245	-	-	1,245	664	1,909
年度全面虧損總額	-	-	-	-	-	1,245	-	(58,882)	(57,637)	415	(57,222)
收購附屬公司時產生之 少數股東權益(附註33(a))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	355,746	355,746
發行新股份(附註27(iii))	3,423	82,145	-	-	-	-	-	-	85,568	-	85,568
因發行新股份產生之交易成本	-	(949)	-	-	-	-	-	-	(949)	-	(949)
根據購股權計劃而發行普通股(附註27(iv))	1,440	16,200	-	(1,440)	-	-	-	-	16,200	-	16,200
確認可換股債券權益部份(附註25)	-	-	-	-	-	-	376,313	-	376,313	-	376,313
轉換可換股債券(附註27(v))	6,084	141,851	-	-	-	-	(125,922)	-	22,013	-	22,013
於出售附屬公司時解除(附註34)	-	-	-	-	-	(158)	-	-	(158)	(898)	(1,056)
於二零一零年三月三十一日之結餘	26,621	461,073	2,440	61,375	12,640	32,136	250,391	(132,191)	714,485	356,348	1,070,833





# 綜合現金流量表

截至二零一零年三月三十一日止年度

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
<b>經營活動現金流量</b>			
除稅前虧損		(59,486)	(9,607)
就以下各項作出調整：			
財務費用		11,809	40
利息收入		(900)	(1,321)
出售物業、廠房及設備之收益		(93)	–
出售附屬公司之收益	34	(3,886)	–
提早贖回承兌票據之虧損	26	30,218	–
物業、廠房及設備之折舊		442	293
就按權益結算以股份支付款項之開支確認之開支		–	1,560
		<b>(21,896)</b>	<b>(9,035)</b>
<b>營運資金變動</b>			
存貨增加		(3,294)	–
貿易應收賬款及其他應收款項減少／(增加)		23,480	(2,391)
應收少數股東款項減少		–	733
貿易應付賬款及其他應付款項(減少)／增加		(20,754)	15,562
經營(所用)／所得現金		<b>(22,464)</b>	<b>4,869</b>
已收利息		900	1,321
<b>經營活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(21,564)</b>	<b>6,190</b>
<b>投資活動現金流量</b>			
支付物業、廠房及設備之款項		(197)	(29)
添置勘探及評估資產		(2,828)	–
收購附屬公司	33	(1,080)	–
於終止關於收購附屬公司之收購協議時退回已付按金	20	56,776	–
因收購附屬公司而支付之按金	20	(4,136)	(56,776)
出售附屬公司	34	5,921	–
<b>投資活動所得／(所用)之現金淨額</b>		<b>54,456</b>	<b>(56,805)</b>
<b>融資活動現金流量</b>			
發行普通股所得款項	27(iii)	85,568	8,488
發行股份開支		(949)	(85)
透過行使購股權發行普通股所得款項	27(iv)	16,200	720
償付承兌票據	26	(147,728)	–
租購承擔之資本償還		(31)	(186)
已付利息		(7)	(40)
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(46,947)</b>	<b>8,897</b>
<b>現金及現金等值物之減少淨額</b>		<b>(14,055)</b>	<b>(41,718)</b>
年初之現金及現金等值物		230,232	270,413
匯率變動之影響		(147)	1,537
<b>年終之現金及現金等值物</b>		<b>216,030</b>	<b>230,232</b>
<b>現金及現金等值物結餘之分析</b>			
銀行結餘及現金		216,030	230,232



# 財務報表附註

截至二零一零年三月三十一日止年度

## 1. 一般事項

中盈國金資源控股有限公司(「本公司」)乃於開曼群島註冊成立之受豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址乃在年報「公司資料」一節中披露。

根據股東於本公司召開之日期為二零零九年十一月二十三日之股東特別大會上通過之特別決議案，本公司將英文名稱由「Sino Prosper Holdings Limited」更改為「Sino Prosper State Gold Resources Holdings Limited」，並採納「中盈國金資源控股有限公司」作為其新中文名稱。更改公司名稱自二零零九年十二月二十八日起生效。

本公司及其附屬公司(「本集團」)之主要業務為投資控股、於中華人民共和國(「中國」)及其他國家從事能源及天然資源(包括貴金屬)相關項目投資。

綜合財務報表乃以港元呈列，與本公司之功能貨幣相同。除另有訂明者外，所有數值均四捨五入至最接近之千元。

## 2. 採用新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之新訂及經修訂準則、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(經修訂)	財務報表之呈列
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本
香港會計準則第32號及香港會計準則第1號(修訂本)	可沽售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(修訂本)	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號(修訂本)	有關改善金融工具之披露



## 2. 採用新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

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(修訂本)	嵌入式衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	客戶忠誠獎勵計劃
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	用於海外經營淨投資之對沖
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第18號	自客戶轉讓資產
香港財務報告準則(修訂本)	於二零零八年頒佈之香港財務報告準則之改善，惟於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效之香港財務報告準則第5號之修訂除外
香港財務報告準則(修訂本)	於二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改善(有關香港會計準則第39號之第80段之修訂)

除下文所述者外，採納新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團當前或過往會計期間之綜合財務報表產生任何重大影響。

### 僅影響呈列及披露之新訂及經修訂香港財務報告準則

#### 香港會計準則第1號(經修訂)「財務報表之呈列」

香港會計準則第1號(經修訂)提出更改多個專用名詞(包括經修訂之財務報表標題)及財務報表之格式及內容之變動。

#### 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號乃一項披露準則，並無導致重新界定本集團之可申報分類(見附註6)。



## 財務報表附註

### 2. 採用新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 僅影響呈列及披露之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 有關改善金融工具之披露(香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」之修訂)

香港財務報告準則第7號之修訂擴大有關公平值計量及流動資金風險之披露規定。本集團並無根據該等修訂所載之過渡條文就擴大披露呈列比較資料。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。

		附註
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則第5號之修訂本(作為二零零八年頒佈之香港財務報告準則之改善)	1
香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改善	2
香港財務報告準則(修訂本)	二零一零年頒佈之香港財務報告準則之改善	3
香港會計準則第24號(經修訂)	關連人士披露	7
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表	1
香港會計準則第32號(修訂本)	供股之分類	5
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目	1
香港財務報告準則第1號(修訂本)	初次採納者之額外豁免	4
香港財務報告準則第1號(修訂本)	初次採納者有關香港財務報告準則第7號比較披露資料之有限豁免	6
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團現金結算以股份形式付款之交易(有關金融資產之分類及計量)	4
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併	1
香港財務報告準則第9號	金融工具(有關金融資產之分類及計量)	8
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂本)	最低資金要求之預付款項	7
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	支付予擁有人非現金資產之分派	1
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以權益工具抵銷金融負債	6





## 2. 採用新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

附註：

1. 於二零零九年七月一日或以後開始之年度期間生效
2. 於二零零九年七月一日及二零一零年一月一日(倘適用)或以後開始之年度期間生效之修訂本
3. 於二零一零年七月一日及二零一一年一月一日(倘適用)或以後開始之年度期間生效
4. 於二零一零年一月一日或以後開始之年度期間生效
5. 於二零一零年二月一日或以後開始之年度期間生效
6. 於二零一零年七月一日或以後開始之年度期間生效
7. 於二零一一年一月一日或以後開始之年度期間生效
8. 於二零一三年一月一日或以後開始之年度期間生效

應用香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響對本集團業務合併(收購日期於由二零零九年七月一日或以後開始之第一個年度報告期間或之後)之會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將影響本集團於附屬公司之所有權權益變化之會計處理。

香港財務報告準則第9號金融工具引進金融資產分類與計量之新規定，於二零一三年一月一日起生效，准予提前應用。該準則規定，屬於香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內之所有已確認金融資產須按攤銷成本或公平值計量，尤其是，(i)根據目標為收取合約現金流之業務模式持有之債務投資；及(ii)合約現金流僅為一般按攤銷成本計量之未償還本金及利息之債務投資。所有其他債務投資及股權投資按公平值計量。採納香港財務報告準則第9號可能影響本集團金融資產之分類與計量。

本集團現正評估其他新增及經修訂準則、修訂及詮釋於初次應用時之影響。迄今為止，本集團認為應用其他新增及經修訂準則、修訂及詮釋不會對本集團之經營業績及財務狀況構成任何重大影響。



## 財務報表附註

### 3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟以下會計政策所述者除外。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

#### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及受本公司控制之實體(包括具有特定用途之實體)(其附屬公司)之財務報表。倘本公司有權支配一家實體之財務及經營政策以自其業務活動獲利即已控制該實體。

年內收購或出售之附屬公司之業績自收購生效日期起或直至出售生效日期止(如適用)列於綜合全面收益表。

倘有需要，則會就附屬公司之財務報表作出調整，以令該等附屬公司所使用之會計政策與本集團其他成員公司所用者一致。

集團內公司間所有交易、結餘、收入及開支已於綜合賬目時悉數抵銷。

綜合附屬公司資產淨值之少數股東權益與本集團權益分開呈列。於資產淨值之少數股東權益包括該等權益於原有業務合併日期之款額及少數股東自合併日期起應佔權益變動。適用於少數股東權益之虧損超出附屬公司權益之少數股東權益之數額分配至本集團股本，惟少數股東權益具有約束責任及可作出額外投資以補償虧損之情況則除外。

於現有附屬公司權益之增加與收購附屬公司之處理方式相同，商譽或廉價購買收益於適用時確認。就於附屬公司之權益減少而言，不論有關出售是否將導致本集團失去對附屬公司之控制權，已收取代價與已出售資產淨值所分佔賬面值之間之差額於損益中確認。

#### 附屬公司

附屬公司指受本公司控制之實體，而本公司有權控制其財務及經營政策，以便從該公司之業務活動獲取利益。

於本公司之財務狀況報表中，於附屬公司之投資按成本減除減值虧損撥備列賬。本公司按已收及應收股息之基準將附屬公司之業績列賬。



### 3. 主要會計政策(續)

#### 業務合併

收購業務採用收購會計法列賬收購成本乃按為換取獲收購公司控制權而於交換日期所給予資產、所產生或所承擔之責任及本集團發行之權益工具之公平值總額，加上業務合併之直接應佔成本計算。獲收購公司之可識別資產、負債及或然負債若符合香港財務報告準則第3號「業務合併」之確認之有關條件，則按收購當日之公平值確認，惟根據香港財務報告準則第5號「待售非流動資產及已終止業務」分類為待售之非流動資產(或出售組別)乃按公平值減出售成本確認及計量則除外。

收購產生之商譽乃確認為資產並初步按成本(即業務合併成本超出本集團於已確認可識別資產、負債及或然負債之公平淨值所佔權益之部分)釐定。於重新評估後，倘本集團於獲收購公司之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值所佔權益高於業務合併之成本，則該等超出之部分即時於損益確認。

獲收購公司之少數股東權益初步按少數股東應佔已確認資產、負債及或然負債之公平淨值之部分計算。

#### 商譽

因收購業務所產生之商譽乃按成本減累計減值虧損(如有)入賬並於綜合財務狀況報表作獨立呈列。

就減值測試而言，商譽會分配至預期自合併所產生協同效益之本集團各個現金產生單位。已獲分配商譽之現金產生單位每年進行減值測試及凡該單位有跡象顯示出現減值時則會更為頻繁地進行減值測試。當現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損會先用作減低任何分配到該單位之任何商譽之賬面值，其後則按該單位內各項資產賬面值之比例分配至該單位之其他資產。任何商譽減值虧損乃於綜合全面收益表內損益中直接確認。就商譽確認之任何減值虧損不會於往後期間撥回。

倘出售相關現金產生單位，則商譽應佔金額應在計算出售損益時包括在內。



## 財務報表附註

### 3. 主要會計政策(續)

#### 收入確認

收入按已收或應收代價之公平值計算。收入指日常業務運作中所售出貨品及所供應服務(扣除折扣及銷售相關稅項)之應收款項。

銷貨收入乃按貨品付運及已將貨品權益轉至客戶時確認入賬。

金融資產(透過損益按公平值處理之金融資產除外)之利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用之實際利率計提，而實際利率為初次確認時透過金融資產之預期可用年期將估計未來現金收入準確折現至該資產之賬面淨值之比率。

#### 租賃

租賃條款列明將租賃之絕大部分風險及回報轉移予承租人之租約，均列為融資租約。而所有其他租賃則被分類為經營租約。

#### 本集團作為承租人

按融資租約持有之資產乃於租賃開始時按公平值或最低租賃款項之現值兩者之較低者初次確認為本集團資產。出租人之相應負債以融資租約承擔計入財務狀況報表。

租賃款項乃於財務成本與減少租賃承擔之間作出分配，致使負債之餘額達至一個固定利率。財務成本即時於損益賬中確認，惟直接計入合資格資產內，在該情況下，財務成本依據本集團之借貸成本政策(見下文會計政策)撥充資本。

經營租約付款以直線法按租賃年期確認為開支。作為訂立經營租約之獎勵之已收取及應收之利益，乃以直線法按租賃年期確認為租金開支扣減。





### 3. 主要會計政策(續)

#### 外國貨幣

編製個別實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易乃按各功能貨幣(即實體主要經營之經濟環境之貨幣)於交易日期當時之匯率記錄。於報告期末，以外幣結算之貨幣項目按當日之匯率重新換算。按公平值列賬且以外幣結算之非貨幣項目按釐定公平值日匯率重新換算。按過往成本以外幣計算之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生之匯兌差額於產生期間計入損益，惟因屬於本公司於外國業務之投資淨額其中一部分之貨幣項目產生之匯兌差額則除外，在此情況下，有關差額於綜合財務報表之其他全面收入中確認並於出售外國業務時自權益重新分類至損益中。重新換算按公平值列賬之非貨幣項目產生之匯兌差額計入期內損益，惟重新換算非貨幣項目產生之差額則除外，有關收益及虧損直接於其他全面收入確認，在該情況下，匯兌差額直接於其他全面收入中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團外國業務之資產及負債均按報告期末匯率換算為本集團之呈報貨幣(即港元)。收入及開支項目乃按期間平均匯率換算，除非匯率於期內出現重大波幅，則於此情況下，將採用交易日期之匯率。所產生匯兌差額(如有)於其他全面收入中確認並於權益中匯兌儲備(視情況歸入少數股東權益)項下累計。

出售外國業務(即出售本集團於外國業務之全部權益、涉及失去對包括外國業務之附屬公司控制權之出售事項)時，就本公司擁有人應佔該項業務於權益中累計之所有匯兌差額會重新分類至損益。

於收購外國業務時產生之可識別資產之商譽及公平值調整將被視作該外國業務之資產及負債，並按報告期末之匯率換算。由此產生之匯兌差額被確認於匯兌儲備。



## 財務報表附註

### 3. 主要會計政策(續)

#### 借貸成本

收購、建造及生產合資格資產(即需較長時間方可用作其擬定用途或出售之資產)直接應計之借貸成本會計入該等資產之成本，直至有關資產基本上可用作其擬定用途或出售時為止。

在特定借貸撥作合資格資產之支出前暫時用作投資所賺獲之收入須自合資格資本化之借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於其產生之期間內於損益賬中確認。

#### 退休福利成本

向定額供款退休計劃之供款於僱員提供有權收取供款之服務時計作開支。

#### 按權益結算以股份支付款項之交易

##### 授予僱員之購股權

就授予購股權(須待達成指定歸屬條件後方可作實)而言，所獲提供之服務之公平值乃參考於授出日期所授購股權之公平值而釐定，於歸屬期間以直線法支銷，權益(購股權儲備)亦相應增加。於報告期間末，本集團修訂其對預期最終歸屬之購股權數目之估計。修訂原估計之影響(如有)於損益確認，以使累計開支反映經修訂之估計，並於購股權儲備作相應調整。

就授出日期已歸屬之購股權而言，已授出購股權之公平值隨即於損益支銷。

當購股權獲行使時，早前於購股權儲備確認之數額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期遭沒收或於屆滿日期仍尚未行使，早前於購股權儲備確認之數額將轉撥至保留溢利/(累計虧損)。

##### 授予顧問之購股權

為交換貨品或服務而發行之購股權乃以已收貨品或服務之公平值計量，除非公平值無法可靠地計量，方會參考所授出購股權之公平值計量已收貨品或服務。已收貨品或服務之公平值即時確認為開支，惟貨品或服務符合資格確認為資產除外。權益(購股權儲備)已作相應調整。



### 3. 主要會計政策(續)

#### 按權益結算以股份支付款項之交易(續)

##### 就收購資產而授出之權益性工具

為交換貨品或服務而發行之權益性工具(股份及換股期權)乃以已收貨品或服務之公平值計量，除非公平值無法可靠地計量，方會參考所授出權益性工具之公平值計量已收貨品或服務。已收貨品或服務之公平值即時確認為開支，惟貨品或服務符合資格確認為資產除外。

#### 稅項

所得税支出指現時已付或應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項乃按當期應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括於其他年度免稅之收入或可扣減開支項目，亦不包括永遠免稅或可扣稅之項目，故與綜合全面收益表所列之利潤不同。本集團就當期稅項之負債乃按於報告期末已訂定或實際上已訂定之稅率計算。

遞延稅項乃根據綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差異確認，遞延稅項資產則一般於可扣減暫時差異將有可能用以抵銷應課稅溢利時就所有可扣減暫時差異確認。如暫時差異由商譽或由初次確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之其他資產及負債(業務合併除外)所產生，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃就與附屬公司之投資有關之暫時應課稅差異確認，惟本集團可控制暫時差異之撥回及於可見將來暫時差異可能不會撥回者除外。與該等投資及權益相關之可扣除暫時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利以動用暫時差額溢利且預計於可見將來可予撥回時確認。



## 財務報表附註

### 3. 主要會計政策(續)

#### 稅項(續)

遞延稅項資產之賬面值乃於報告期末進行檢討，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅溢利可供收回全部或部分遞延稅項資產為止。

遞延稅項資產及負債乃根據截至報告期末已頒佈或實際上已頒佈之稅率(及稅務法例)，以預期於清償負債或資產變現當期所適用之稅率計算。遞延稅項資產及負債之計量反映本集團於報告期末，預期將要收回或償還其資產及負債之賬面值之稅務後果。遞延稅項於損益中確認，惟倘遞延稅項有關之事項在其他全面收益或直接於股本權益中被確認之情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於股本權益中各自被確認。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減其後之累計折舊及累計減值虧損於綜合財務狀況報表內列賬。

折舊乃按物業、廠房及設備之預計可使用年限與經計算其估計剩餘價值後以直線法計算，以沖銷其成本。所採用之每年折舊率如下：

租賃物業裝修	:	20%
汽車	:	20 – 30%
傢俬、裝置及設備	:	20 – 33 $\frac{1}{3}$ %

根據融資租約持有之資產，與自置資產相同，均就其預計可用年限或相關租賃之租期(以較短者為準)計提折舊。

物業、廠房及設備項目於出售或預期不會自持續使用資產產生未來經濟利益時終止確認。出售或停止使用物業、廠房及設備項目所產生之任何收益或虧損(按銷售所得款項與該資產賬面值之差額計算)於損益確認。





### 3. 主要會計政策(續)

#### 勘探及評估資產

勘探及評估資產於初始確認時按成本確認。初始確認後，勘探及評估資產按成本減任何累計減值虧損列賬。勘探及評估資產包括探礦權之成本、尋找礦產資源以及釐定開採該等資源在技術及商業上是否可行而產生之開支。當有證據顯示開採礦產資源在技術及商業上均屬可行時，過往已確認之勘探及評估資產會重新分類為無形資產或物業、廠房及設備。該等資產於重新分類前須通過減值評估，任何減值虧損於損益內確認。

#### 勘探及評估資產減值

勘探及評估資產之賬面值每年均作檢討，並於出現下列事件或事況變化顯示賬面值或不能收回時，按照香港會計準則第36號「資產之減值」作出減值調整(此列不能盡錄)：

- 本集團於特定區域勘探權於期間已經或將於近期屆滿，並預期不會續期；
- 對進一步勘探及評估特定區域礦產資源之大量開支既無預算，亦無規劃；
- 於特定區域勘探及評估礦產資源並無發現商業上有利之礦產資源數量，故本集團已決定終止於特定區域之該等活動；或
- 充分數據表明，儘管可能於特定區域進行開發，但勘探及評估資產之賬面值不可能於成功開發或銷售中全面收回。

倘一項資產之賬面值超出其可收回金額時，則於損益內確認減值虧損。



## 財務報表附註

### 3. 主要會計政策(續)

#### 商譽以外有形及無形資產以及勘探及評估資產之減值

於報告期末，本集團審閱其有形及無形資產之賬面值以決定是否有跡象顯示該資產出現減值虧損。倘存在任何減值跡象，則估算資產之可收回金額，以釐定減值虧損之程度(如有)。此外，無使用期限之無形資產及尚未可使用之無形資產，須每年並在有跡象顯示可能出現減值時作減值測試。

倘估計資產之可收回金額少於其賬面值時，資產之賬面值被削減至其可收回金額。減值虧損即時被確認為開支，除非相關資產根據另一項準則而按重估值入賬，則減值虧損將根據該準則而視作重估減少。

倘減值虧損其後撥回，則該資產之賬面值將增至重新估計之可收回款項，但所增加之可收回款項，不得超過資產於過去數年出現減值虧損前所釐定之可收回款項，而減值虧損之撥回須隨即計入損益。倘有關資產根據另一項準則而按重估值入賬，則減值虧損之減少將根據該準則而視作重估增加。

#### 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下之其他短期高流動投資及銀行透支(如有)。

#### 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中較低者列賬。成本使用先進先出法計算。



### 3. 主要會計政策(續)

#### 撥備

倘本集團因過往事件而須承擔現有法律責任或推定責任，且本集團很可能須履行該責任，並能可靠地估計所須承擔之金額，則須確認撥備。

確認為撥備之金額乃對於報告期末履行現時責任所需代價作出之最佳估計，並計及有關責任之風險及不確定因素。倘撥備按履行現時責任估計所需之現金流量計量，則其賬面值為有關現金流量之現值(如影響重大)。

#### 金融工具

倘集團個體成為工具合約條款之一方時，則確認金融資產及金融負債。金融資產及金融負債在初始確認時以公平值進行計量。因收購或發行金融資產及金融負債(透過損益按公平值處理之金融資產及金融負債除外)而直接產生之交易成本，於初始確認時計入或扣自各金融資產或金融負債(視何者適用而定)之公平值。因收購透過損益按公平值處理之金融資產及金融負債而直接產生之交易成本即時於損益表中確認。

#### 金融資產

本集團之金融資產歸類為四個類別之一，即透過損益按公平值處理(「透過損益按公平值處理」)之金融資產、持至到期投資、可供出售(「可供出售」)金融資產以及貸款及應收賬款。所有透過正常方式購買或出售金融資產按交易日期基準確認及取消確認。正常方式進行之購買或出售為按照市場規則或慣例所制定之時限內須交付資產之金融資產購買或銷售。

#### 實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之攤銷成本及分配相關期間利息收入之方法。實際利率乃按債務工具之預計年期或適用之較短期間，準確折讓估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部份之一切已付或已收利率差價費用、交易成本及其他溢價及折讓)至初步確認之賬面淨值之利率。

債務工具之收入乃按實際利率基準確認，惟分類為透過損益按公平值處理之金融資產除外，其利息收入計入淨收益或虧損。



## 財務報表附註

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 透過損益按公平值處理之金融資產

當金融資產為持作交易用途或指定為透過損益按公平值處理時，該等金融資產分類為透過損益按公平值處理之金融資產。

倘金融資產屬下列情況，則歸類為持作交易用途：

- 主要為於不久將來出售而購入；或
- 於初步確認時，構成本集團合併管理之已識別金融工具組合一部分，且近期出現實際短期獲利規率；或
- 屬於未被指定之衍生工具，並可有效作為對沖工具。

倘發生下列情況，持作交易用途之金融資產除外之金融資產可於初步確認時指定為透過損益按公平值處理：

- 該指定取消或大幅減少可能另外產生之計量或確認不一致；或
- 金融資產構成金融資產或金融負債或兩者之組別之一部分，並根據本集團之已定風險管理或投資策略按公平值基準管理及評估其業績，該組別之資料按該基準內部提供；或
- 其構成包括一個或以上內嵌式衍生工具之合約之一部分，香港會計準則第39號允許全部合併合約(資產或負債)指定為透過損益按公平值處理。

透過損益按公平值處理之金融資產按公平值計量，重新計量產生之任何損益於損益中確認。於損益確認之淨收益或虧損包括金融資產產生之任何股息或利息。

##### 持有至到期投資

持有至到期投資為附帶固定或可釐定付款及固定到期日之非衍生金融資產，而本集團之管理層有意並可以持有至到期日。初始確認後，持有至到期投資採用實際利率法按攤銷成本減任何減值虧損列賬。(參閱下述有關金融資產之減值虧損之會計政策)。





## 3. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為或非歸類為透過損益按公平值處理之金融資產、貸款及應收款項或持至到期投資之非衍生工具。

於報告期末，可供出售金融資產按公平值計量。公平值之變動於其他全面收益中確認，並於投資重估儲備項下累計，直至金融資產被出售或釐定為減值，此時，於投資重估儲備中累計之累積盈虧重新分類至收益表內。(參閱下述有關金融資產之減值虧損之會計政策)。

對沒有活躍市場所報之市價及公平值不能可靠計量之可供出售股權投資及與該等股權投資關連且必須透過交付這類股權投資作結算之衍生工具，於報告期末，按成本減已識別之減值虧損計量。(參閱下述有關金融資產之減值虧損之會計政策)。

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款之非衍生金融資產，並無在活躍市場上報價。貸款及應收款項(包括貿易應收賬款及其他應收款項、應收少數股東款項及銀行結餘及現金)採用實際利率法按攤銷成本減任何減值列賬(參閱下述有關金融資產之減值虧損之會計政策)。

##### 金融資產減值

透過損益按公平值處理之金融資產以外之金融資產於報告期末評定有否減值跡象。倘有客觀證據顯示，投資之估計未來現金流量因一項或多項於初步確認金融資產後發生之事件而受到影響，則金融資產出現減值。



## 財務報表附註

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

就可供出售股權投資而言，證券公平值大幅或長期跌至低於其成本值被視為減值之客觀證據。

就所有其他金融資產而言，減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

貿易應收賬款等被評估為非個別減值之若干金融資產類別，按整體基準進行減值評估。應收賬款組合之客觀減值證據可包括本集團之過往收款經驗、延遲還款之次數增加，以及與應收賬款逾期有關之全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列值之金融資產而言，減值金額為資產賬面值與以金融資產原實際利率貼現之估計未來現金流量現值間之差額。

就按成本列值之金融資產而言，減值虧損金額以資產賬面值與以類似金融資產之現行市場回報率貼現之估計未來現金流量現值間之差額計量。該減值虧損不會於往後期間撥回。

除貿易應收賬款外，所有金融資產之減值虧損會直接於金融資產之賬面值中扣減，金融資產之賬面值會透過撥備賬作出扣減。倘貿易應收賬款被視為無法收回，則於撥備賬撇銷。其後收回過往撇銷之款項計入撥備賬內。撥備賬之賬面值變動於損益確認。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘減值虧損金額於往後期間有所減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生之事件有關，則先已確認之減值虧損將透過損益撥回，惟該投資於減值被撥回當日之賬面值不得超過未確認減值時之攤銷成本。



### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

就可供出售股本證券而言，先前於損益確認之減值虧損不會於其後期間透過損益撥回。減值虧損後公平值之任何增加於其他全面收益確認，並於投資重估儲備項下累計。就可供出售債務證券而言，倘該投資公平值之增加可客觀地與確認減值虧損後之某一事件發生聯繫，減值虧損將隨後撥回。

#### 金融負債及權益

由集團實體發行之債務及權益工具按所訂立之合約安排之實質內容，以及金融負債及權益工具之定義而歸類為金融負債或權益。

權益工具指能證明擁有實體在減去其所有負債後之資產中剩餘權益之任何合約。本集團之金融負債一般分類為透過損益按公平值處理之金融負債及其他金融負債。

#### 實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之攤銷成本及分配相關期間利息收入之方法。實際利率乃按金融負債之預計年期或適用之較短期間，準確折讓估計未來現金付款(包括構成實際利率不可或缺部份之一切已付或已收利率差價費用，交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認之賬面淨值之利率。

利息開支乃按實際利率基準確認，惟分類為透過損益按公平值處理之金融負債除外，其利息開支計入淨收益及虧損。

#### 透過損益按公平值處理之金融負債

當金融負債為持作交易用途或於初步確認時指定為透過損益按公平值處理時，該等金融負債分類為透過損益按公平值處理之金融負債。



## 財務報表附註

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益(續)

#### 透過損益按公平值處理之金融負債(續)

倘金融負債屬下列情況，則歸類為持作買賣：

- 主要為於短期內購回而收購；或
- 於初步確認時，構成本集團合併管理之已識別金融工具組合一部分，且近期出現實際短期獲利規率；或
- 屬於未被指定之衍生工具，並可有效作為對沖工具。

倘發生下列情況，持作交易用途之金融負債除外之金融負債可於初步確認時指定為透過損益按公平值處理：

- 指定取消或大幅減少可能另外產生之計量或確認不一致；或
- 金融負債構成金融資產或金融負債或兩者之組別之一部分，並根據本集團之已定風險管理或投資策略按公平值基準管理及評估其業績，該組別之資料按該基準內部提供；或
- 其構成包括一個或以上內嵌式衍生工具之合約之一部分，香港會計準則第39號允許全部合併合約(資產及負債)指定透過損益按公平值處理。

透過損益按公平值處理之金融負債乃按公平值計量，重新計量產生之任何損益於損益確認。於損益確認之淨收益或虧損包括就金融負債支付之任何利息。

#### 其他金融負債

其他金融負債(包括貿易應付賬款及其他應付款項、租購合約承擔及承兌票據)其後以運用實際利率法按攤銷成本計量。



### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益(續)

##### 可換股債券

本公司所發行包含負債及換股期權部份之可換股債券於首次確認時須分別歸類為其各自之項目部份。倘換股期權將透過以固定金額之現金或其他金融資產換取固定數目之本公司權益工具而結算，則分類為權益工具。

於初步確認時，負債部份之公平值乃按類似但不可換股之債務之現行市場利率釐定。對於就收購附註18所載勘探及評估資產而發行之可換股債券而言，換股期權部份以公平值確認，並計入權益(可換股債券權益儲備)。

於隨後期間，可換股票據之負債部份乃採用實際利率法以攤銷成本列賬。權益部份指將負債部份轉換為本公司普通股之期權，且將保留於可換股債券權益儲備，直至嵌入式期權獲行使為止(在此情況下，可換股債券權益儲備之結餘將轉移至股份溢價)。倘期權於到期日尚未獲行使，可換股債券權益儲備之結餘將撥至保留溢利/(累計虧損)。期權兌換或到期時將不會於損益中確認任何盈虧。

與發行之可換股債券有關之交易成本按於所得款項總額中之分配比例分配予負債及權益部份。與權益部份有關之交易成本直接於權益中扣除。與負債部份有關之交易成本計入負債部份之賬面值，並使用實際利率法在可換股債券年期內攤銷。

##### 權益性工具

本公司發行之權益性工具按已收取款項減直接發行成本入賬。





## 財務報表附註

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 取消確認

只有當從資產收取現金流量之合約權利已到期，或當金融資產已轉讓且本集團已將其於資產擁有權之絕大部分風險及回報轉讓予其他實體，本集團取消確認金融資產。倘本集團並無轉讓亦無保留擁有權之絕大部份風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，本集團確認其於資產之保留權益及可能須支付之相關負債金額。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權之絕大部份風險及回報，則本集團繼續確認金融資產，同時亦就已收取之所得款項確認有抵押借貸。

於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價以及已於其他全面收益確認並於權益累計之累計損益之總和之差額，將於損益中確認。

當只有當集團之責任獲解除、取消或到期，本集團取消確認金融負債。取消確認之金融負債賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

##### 關連方

如屬以下情況，則有關方被視為與本集團相關連：

- (a) 該方透過一個或多個中間人直接或間接(i)控制或受控於本集團或與本集團受共同控制；(ii)於本集團擁有權益，從而可對本集團實施重大影響；或(iii)聯合控制本集團；
- (b) 該方為聯繫人士；
- (c) 該方為共同控制實體；
- (d) 該方為本集團或其母公司之主要管理人員；
- (e) 該方為(a)或(d)項所述任何個人之近親；
- (f) 該方為由(d)或(e)項所述任何個人直接或間接控制、共同控制或對其實施重大影響或掌握其重大投票權之實體；或
- (g) 該方為本集團僱員或為本集團關連方之任何實體受惠之退休福利計劃。



### 4. 估計之不肯定因素主要來源

在應用附註3所述之本集團會計政策時，管理層需要就目前未能從其他來源而得出之資產與負債之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及管理層認為相關之其他因素為基準而作出。實際結果或會有別於該等估計。

本集團持續就所作估計及相關假設作出評估。會計估計之變動如只影響當期，則有關影響於估計變動當期確認。如該項會計估計之變動影響當期及以後期間，則有關影響於當期及以後期間確認。

以下為涉及日後之主要假設及於報告期末估計不明朗因素之其他主要來源，乃指擁有可導致下一個財政年度之資產負債賬面值出現大幅調整之重大風險。

#### 貿易應收賬款及其他應收款項之減值虧損

本集團之應收賬款政策乃以貿易應收賬款及其他應收款項之可收回情況之持續評估及賬齡分析以及管理層判斷為基準。評估此等應收款項最終變現情況時，需要作出大量判斷，當中包括各債務人之現有信譽及過往收回款項記錄，以及按實際利率貼現之估計未來現金流量。倘本集團之債務人之財務狀況轉壞，導致其無力支付款項，則可能需要就貿易應收賬款及其他應收款項作出額外減值虧損。

#### 勘探及評估資產減值估計

勘探及評估資產之賬面值於出現事件或事況變化顯示賬面值或不能收回時進行減值檢討。本集團考慮所有已發生之事實及事況來判斷有關事實及事況是否表明勘探及評估資產之賬面值可能超逾其可收回金額(例如已減值)。據董事判斷，勘探及評估資產並無減值，以及於截至二零二零年三月三十一日止年度並無確認任何減值虧損。

#### 物業、廠房及設備之預期減值

本集團根據所訂明會計政策評審物業、廠房及設備於有事件或情況有變化而顯示可能不可收回其賬面值時之減值跡象。現金產生單位之可收回金額按照使用價值計算而釐定。此等計算需要利用估算。



## 財務報表附註

### 4. 估計之不肯定因素主要來源(續)

#### 物業、廠房及設備之估計可用年期

本集團之管理層釐定物業、廠房及設備之估計可用年限及相關之折舊支出。此估計乃根據過往類別與功能類同之物業、廠房及設備之經驗而釐定。創新科技及競爭對手就嚴峻之行業週期而作出之行為可將其大大改變。管理層會因應可用年限少於先前估計而增加折舊支出，同時亦會把過時及廢棄或已變賣的資產撇除或減值。

### 5. 收入

本集團於本年度之收入分析如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
燃料油及化工產品銷售所得收入	23,705	21,817
鋼材銷售所得收入	—	9,518
黃金銷售所得收入	18,119	—
	<b>41,824</b>	31,335

### 6. 分類資料

本集團已採納於二零零九年四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號為一項披露準則，要求以主要經營決策者就分類資源分配及其表現評估而定期審閱有關本集團各個部門之內部報告作為確認經營分類之基準。相反，先前之準則(香港會計準則第14號「分類呈報」)則要求實體按風險及回報方式區分業務及地區兩組分類。本公司董事認為，與根據香港會計準則第14號釐定之主要可申報分類比較，應用香港財務報告準則第8號並未導致本集團之可申報分類須重新指定，亦未導致計量分部損益之基準改變。

根據香港財務報告準則第8號，分類資料之呈報乃以內部管理呈報資料為基準，內部管理呈報資料由本公司董事(本集團之主要經營決策者)定期檢討。本集團根據香港財務報告準則第8號就分部呈報所採用之計量政策與其香港財務報告準則財務報表內所採用者一致。



### 6. 分類資料(續)

主要經營決策者檢討本集團之內部財務呈報和其他資料並取得其他相關外部資料，從而評估表現和分配資源，而經營分類則根據該等報告識辨。

主要經營決策者認為本集團之業務由一個經營分部組成，即於中國及其他國家從事能源及天然資源(包括貴金屬)相關項目投資。由於主要經營決策者根據綜合財務報表所載之一致資料評估其中指定之唯一經營分類表現，因此並無就分類資料作出額外披露。

淨分類虧損總額相等於綜合全面收益表內所示年內之全面虧損總額，而分類資產總額及分類負債總額相等於綜合財務狀況報表內所示之資產總額及負債總額。

有關經營分類之利息收入、利息支出及折舊之詳情，分別載於下文附註7、8及10。

有關非流動資產之增加已載於下文附註16及18。

本公司之註冊地為開曼群島，而本集團之主要業務位於香港及中國內地。上文附註5所披露之營業總額及收入指來自外部客戶之收入。主要經營決策者認為本集團之絕大部份資產均位於中國。



## 財務報表附註

### 6. 分類資料(續)

#### 來自主要產品及服務之收益

本集團所有收益均歸因於其於中國及其他國家從事能源投資及天然資源(包括貴金屬)相關項目投資。

#### 地區資料

本集團主要於香港及中國內地經營業務。

本集團來自外部客戶之收益及有關其按地區劃分之非流動資產之資料概述如下：

	來自外部客戶之收益		非流動資產	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
香港	18,119	–	1,386	70
中國	23,705	31,335	1,021,642	640
其他國家	–	–	–	23
	<b>41,824</b>	31,335	<b>1,023,028</b>	733

#### 有關主要客戶之資料

佔本集團總收入10%以上之客戶之相應年度收入如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
客戶A	18,119	–
客戶B	9,750	–
客戶C	–	12,372
客戶D	–	5,972
客戶E	–	4,139
客戶F	–	3,584
	<b>27,869</b>	26,067





## 7. 其他收入及收益

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
銀行存款利息收入	900	1,321
外匯收益淨額	155	3,476
出售物業、廠房及設備之收益	93	-
出售附屬公司之收益(附註34)	3,886	-
其他收入	1	1,350
	<b>5,035</b>	<b>6,147</b>

## 8. 財務費用

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
以下各項之利息：		
租購合約承擔	7	40
可換股債券之實際利率開支	3,526	-
承兌票據之實際利率開支	8,276	-
	<b>11,809</b>	<b>40</b>

於截至二零一零年三月三十一日止年度內概無已資本化之利息(二零零九年：無)。

## 9. 所得稅

### 於損益確認之所得稅

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
中國企業所得稅：		
年度支出	-	355
去年超額撥備	(355)	-
	<b>(355)</b>	<b>355</b>



## 財務報表附註

### 9. 所得稅(續)

#### 於損益確認之所得稅(續)

於二零零八年六月二十六日，香港立法會通過二零零八年收入條例草案，將公司利得稅稅率由17.5%調減至16.5%，自二零零八／二零零九年課稅年度起生效。香港利得稅乃以兩個年度之估計應課稅溢利按16.5%之稅率計算。

由於本集團於兩個年度均無在香港產生或來自香港之應課稅溢利，因此並無作出香港利得稅撥備。

中國附屬公司於兩個年度內須按25%之稅率繳納中國企業所得稅。其他司法權區之稅項則按有關司法權區之現行稅率計算。

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，由二零零八年一月一日起，中國附屬公司之稅率為25%。

年度稅項(抵免)／支出可與綜合全面收益表之虧損對賬如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
除稅前虧損	<b>(59,486)</b>	(9,607)
按香港利得稅稅率16.5%(二零零九年：16.5%)計算之稅項	<b>(9,815)</b>	(1,585)
不可扣稅開支之稅務影響	<b>9,978</b>	608
不須課稅收入之稅務影響	<b>(670)</b>	(614)
去年超額撥備	<b>(355)</b>	-
未確認可扣減暫時差異之稅務影響	-	3
估計未確認之稅項虧損之稅務影響	<b>655</b>	1,828
動用先前未確認之可扣減暫時差異	<b>(148)</b>	-
動用先前未確認之稅務虧損	-	(6)
集團實體營運所在之其他司法權區稅率不同之影響	-	121
年度稅項(抵免)／支出	<b>(355)</b>	355

由於本集團於二零零九年及二零一零年三月三十一日並無因資產及負債之稅基與其賬面值而產生重大之暫時差異，因此並無於綜合財務報表確認遞延稅項資產及負債。



## 9. 所得稅(續)

### 於損益確認之所得稅(續)

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，就中國附屬公司賺取之溢利宣派之股息須繳納預扣稅。由於本集團可控制暫時差異之撥回時間及於可見將來暫時差異可能不會撥回，故並未就中國附屬公司賺取之溢利應佔之暫時差異約1,115,000港元(二零零九年：約1,709,000港元)於綜合財務報表內計提遞延稅項。

於報告期末，本集團已估計可無限期結轉之未動用稅項虧損約1,101,000港元(二零零九年：578,000港元)，可供抵銷未來溢利。由於無法預測未來溢利流，故並未就稅項虧損確認遞延稅項資產。

## 10. 年度虧損

年度虧損經扣除下列各項後計得：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
物業、廠房及設備之折舊	442	293
核數師酬金	620	520
已入賬為支出之存貨成本	40,708	30,774
經營租約租金：		
— 土地及樓宇	1,982	1,621
— 設備	13	—
僱員福利開支(包括董事酬金)		
— 薪金及其他福利	12,911	6,451
— 退休福利計劃供款	201	112
	<b>13,112</b>	<b>6,563</b>
授予顧問之購股權所涉及之開支	—	1,560



## 財務報表附註

### 11. 董事酬金

已付或應付予八名(二零零九年：六名)董事之個別酬金如下：

截至二零一零年三月三十一日止年度

	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	以股份支付 之款項 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
<b>執行董事</b>					
梁毅文先生	—	2,400	—	12	2,412
宋建文先生(附註(i))	—	6,250	—	4	6,254
楊杰先生	—	480	—	12	492
黃華德先生	—	480	—	12	492
吳國柱先生(附註(ii))	—	92	—	4	96
<b>獨立非執行董事</b>					
陳承輝先生	120	—	—	—	120
蔡偉倫先生	—	—	—	—	—
梁偉祥博士	120	—	—	—	120
<b>酬金總額</b>	<b>240</b>	<b>9,702</b>	<b>—</b>	<b>44</b>	<b>9,986</b>

截至二零零九年三月三十一日止年度

	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	以股份支付 之款項 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
<b>執行董事</b>					
梁毅文先生	—	2,400	—	12	2,412
楊杰先生	—	480	—	12	492
黃華德先生	—	480	—	12	492
<b>獨立非執行董事</b>					
陳承輝先生	120	—	—	—	120
蔡偉倫先生	—	—	—	—	—
梁偉祥博士	120	—	—	—	120
<b>酬金總額</b>	<b>240</b>	<b>3,360</b>	<b>—</b>	<b>36</b>	<b>3,636</b>

附註：

- (i) 於二零零九年十一月一日獲委任。
- (ii) 於二零零九年六月二十六日獲委任。



## 11. 董事酬金(續)

截至二零一零年三月三十一日止年度，概無任何安排令本公司董事放棄或同意放棄任何酬金(二零零九年：無)。

截至二零一零年三月三十一日止年度，本集團並無向其董事或最高薪之非董事僱員發放酌情花紅(二零零九年：無)。

截至二零一零年三月三十一日止年度，除宋建文先生獲支付5,000,000港元作為邀請其加入本集團或加入本集團後之獎勵，本集團並無向其他最高薪人士(包括董事)支付酬金作為邀請其加入本集團或加入本集團後之獎勵或作為離職補償(二零零九年：無)。

## 12. 僱員酬金

本集團五名最高薪人士當中，四名(二零零九年：三名)人士為本公司董事，其酬金已披露於上文附註11。剩餘一名(二零零九年：兩名)人士之酬金如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
薪金及其他福利	480	780
退休福利計劃供款	—	—
	<b>480</b>	<b>780</b>

彼等之酬金介乎下列範圍：

	僱員人數	
	二零一零年	二零零九年
0 – 1,000,000港元	1	2

## 13. 退休福利計劃

本集團按照強制性公積金計劃條例為其合資格參與定額供款強積金計劃(「強積金計劃」)之僱員設立強積金計劃。供款按僱員基本薪金之若干百分比計算，並按強積金計劃之規例在到期支付時於綜合全面收益表中扣除。強積金計劃之資產以獨立管理之基金與本集團之資產分開持有。本集團之僱主供款於向強積金計劃作出供款後全屬僱員所有。





## 財務報表附註

### 13. 退休福利計劃(續)

中國附屬公司之僱員乃中國政府設立之國家管理退休福利計劃之成員。中國附屬公司須按有關薪金之若干百分率供款予該等退休福利計劃以資助有關福利。本集團就退休福利計劃之唯一責任為根據該等計劃作出供款。

於截至二零一零年三月三十一日止年度，本集團向計劃支付及於綜合全面收益表扣除之供款總額約為201,000港元(二零零九年：112,000港元)。於二零一零年三月三十一日，本集團並無已沒收供款以抵銷於未來年度應付之供款(二零零九年：無)。

### 14. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按下列數據計算：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
計算每股基本及攤薄虧損之虧損(本公司擁有人應佔年度虧損)	<b>58,882</b>	9,764

#### 股份數目

	二零一零年 千股	二零零九年 千股
計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<b>2,100,601</b>	1,314,972

由於行使根據本公司之購股權計劃所授出之潛在普通股、尚未行使之認股權證及可換股債券將產生反攤薄影響，因此計算每股攤薄虧損時並無假設該等股份、認股權證及可換股債券之行使。

### 15. 本公司擁有人應佔虧損

截至二零一零年三月三十一日止年度，本公司擁有人應佔綜合虧損包括虧損約53,988,000港元(二零零九年：12,665,000港元)，已於本公司之財務報表內處理。



## 16. 物業、廠房及設備

### 本集團

	租賃物業裝修 千港元	汽車 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>				
於二零零八年四月一日之結餘	207	1,676	494	2,377
添置	-	-	29	29
匯兌差額之影響	-	15	(14)	1
於二零零九年三月三十一日之結餘	207	1,691	509	2,407
添置	-	-	197	197
收購附屬公司時購入	-	1,474	-	1,474
出售	-	(980)	-	(980)
出售附屬公司時取消確認	-	-	(84)	(84)
匯兌差額之影響	-	-	17	17
於二零一零年三月三十一日之結餘	207	2,185	639	3,031
<b>累計折舊及減值</b>				
於二零零八年四月一日之結餘	134	1,035	220	1,389
折舊費用	42	128	123	293
匯兌差額之影響	-	1	(9)	(8)
於二零零九年三月三十一日之結餘	176	1,164	334	1,674
折舊費用	31	279	132	442
於出售附屬公司時抵銷	-	-	(73)	(73)
於出售時抵銷	-	(980)	-	(980)
匯兌差額之影響	-	-	12	12
於二零一零年三月三十一日之結餘	207	463	405	1,075
<b>賬面值</b>				
於二零一零年三月三十一日之結餘	-	1,722	234	1,956
於二零零九年三月三十一日之結餘	31	527	175	733



## 財務報表附註

### 17. 於附屬公司之投資

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
<b>本公司</b>		
非上市股份，按成本值	78	78
注資	656,476	-
	<b>656,554</b>	<b>78</b>

應收及應付附屬公司款項均為無抵押、免息及無固定還款日期。

於二零一零年三月三十一日，本公司各附屬公司之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立或登記/ 營業地點	已發行普通股 繳足股本/ 註冊資本面值	本公司 應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Sino Prosper Group Limited	英屬處女群島	10,000美元	100%	-	投資控股
中盈煤炭投資有限公司	英屬處女群島	1美元	-	100%	投資控股
佳思集團有限公司	英屬處女群島	1美元	-	100%	投資控股
駿港集團有限公司	香港	2港元	-	100%	提供行政服務
康裕(亞洲)有限公司	香港	2港元	-	100%	投資控股
中盈瀝青投資有限公司	香港	1港元	-	100%	投資控股及瀝青礦石貿易
中盈(國金)投資有限公司	香港	10港元	-	100%	投資控股



17. 於附屬公司之投資(續)

附屬公司名稱	註冊成立或登記/ 營業地點	已發行普通股 繳足股本/ 註冊資本面值	本公司 應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
中盈燃氣有限公司	香港	2港元	-	100%	投資控股
中盈醫藥科技有限公司	香港	2港元	-	100%	投資控股
中盈服務有限公司	香港	1港元	-	100%	提供行政管理服務
中盈礦業投資有限公司	香港	1港元	-	100%	投資控股
中盈再生能源投資有限公司	香港	1港元	-	100%	投資控股
中盈再生資源投資有限公司	香港	1港元	-	100%	投資控股
美捷集團有限公司	香港	1港元	-	100%	投資控股
維嘉投資有限公司	香港	1港元	-	100%	投資控股
中盈國金香港有限公司	香港	1港元	-	100%	投資控股
中盈礦產有限公司	香港	1港元	-	100%	投資控股



## 財務報表附註

### 17. 於附屬公司之投資(續)

附屬公司名稱	註冊成立或登記/ 營業地點	已發行普通股 繳足股本/ 註冊資本面值	本公司 應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
大連海鑫投資諮詢 有限公司(附註(i))	中國	11,930,000美元	-	100%	提供顧問服務
海南泰瑞礦產開發 有限公司(附註(ii))	中國	人民幣2,000,000元	-	95%	礦物加工及普通金屬和 非金屬產品之開採、 冶煉及銷售
中油中盈石油燃氣銷售 有限公司(附註(iii))	中國	人民幣13,535,070元	-	95%	燃料油之批發代理及 相關支援及諮詢服務
黑龍江中誼偉業經貿 有限公司(附註(iv))	中國	人民幣5,700,000元	-	65%	批發鋼材、建材、 葵花籽、綠豆、 紅豆及雲豆，並在已 取得勘探許可證之地區 從事勘探工作
廣州市高泓礦業技術諮詢 有限公司(附註(v))	中國	無	-	100%	尚未開展業務





## 17. 於附屬公司之投資(續)

附註：

- (i) 大連海鑫投資諮詢有限公司乃一家於中國成立之外商獨資企業。
- (ii) 海南泰瑞礦產開發有限公司乃一家於中國成立之有限責任公司。
- (iii) 中油中盈石油燃氣銷售有限公司乃一家於中國成立之中外股本合資公司(附註35)。
- (iv) 黑龍江中誼偉業經貿有限公司乃一家於中國成立之中外股本合資公司。
- (v) 廣州市高泓礦業技術諮詢有限公司乃一家於中國成立之有限責任公司。
- (vi) 於本年底或年內任何時候，概無任何附屬公司擁有任何債務證券。

## 18. 勘探及評估資產

本集團

千港元

成本

於收購附屬公司時購入(附註33(a))	1,016,859
添置	2,828
匯兌差額之影響	1,385

於二零一零年三月三十一日之結餘

1,021,072

誠如附註33(a)所載，本集團之勘探及評估資產主要來自收購佳思集團有限公司(「佳思」)。

佳思透過其附屬公司維嘉投資有限公司擁有黑龍江中誼偉業經貿有限公司(「黑龍江中誼偉業」，曾為非國有企業，已於二零零九年四月一日根據中國法律成立為股本合資公司)之65%註冊及繳足股本。黑龍江中誼偉業之現有業務範疇包括批發鋼材、建材、葵花籽、綠豆、紅豆及雲豆，並在已取得勘探許可證之地區從事勘探工作。黑龍江中誼偉業持有位於中國黑龍江省虎林市之礦點之若干勘探許可證。勘探許可證有效期為三年。董事認為，本集團有能力繼續以最低費用與有關政府部門為採礦權續期。

勘探及評估資產亦包括地質及地球物理勘探成本以及勘探活動直接產生之鑽孔及勘探開支。



## 財務報表附註

### 18. 勘探及評估資產(續)

於報告期末後，根據維嘉投資有限公司(作為買方)、高麗艷女士(作為第一賣方)及宋陽先生(作為第二賣方)(統稱賣方)於二零一零年五月十七日訂立之收購協議(「收購協議二」)，買方同意自賣方收購黑龍江中誼偉業合共27%股本權益，當中分別向第一賣方及第二賣方收購13%及14%股本權益。根據收購協議二須向賣方支付之代價合共人民幣24,000,000元(相當於約27,273,000港元)(可予調整)，當中將向第一賣方支付人民幣11,560,000元(相當於約13,136,000港元)及向第二賣方支付人民幣12,440,000元(相當於約14,137,000港元)。代價僅以現金方式支付。緊隨收購協議二項下之收購事項完成後，本集團及第一賣方將分別擁有黑龍江中誼偉業之92%及8%權益。有關批准收購協議二之普通決議案已於二零一零年六月二十四日舉行之股東特別大會上由本公司股東以投票表決方式正式通過。截至批准該等財務報表之日，收購協議二項下之收購事項尚未完成。

### 19. 存貨

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
製成品	3,294	-

### 20. 貿易應收賬款及其他應收款項

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
貿易應收賬款	1,142	16,962
預付款項、按金及其他應收款項	5,880	64,908
貿易應收賬款及其他應收款項總額	7,022	81,870



## 20. 貿易應收賬款及其他應收款項(續)

本集團給予其貿易客戶平均介乎30至90日之間之信貸期。貿易應收賬款乃免息。於報告期末，貿易應收賬款淨額之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
0至90日	1,028	16,895
91至120日	–	67
121至365日	114	–
	<b>1,142</b>	<b>16,962</b>

上文披露之貿易應收賬款中包括於報告期末已逾期之款項(見下文賬齡分析)，但本集團並無就應收呆賬確認撥備，原因為信貸質素並無重大變動，而該等款項仍被視為可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增級，亦無以本集團欠付交易對手之任何款項抵銷該等結餘之法定權利。

被視為並無減值之貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
未逾期或減值	777	15,219
已逾期但並無減值		
1至90日	251	1,743
91至120日	114	–
	<b>1,142</b>	<b>16,962</b>

在本集團截至二零一零年三月三十一日之預付款項、按金及其他應收款項結餘中，包括就收購恩南有限公司全部股本權益之按金約4,136,000港元，有關收購事項已於報告期末後完成(進一步詳情披露於附註38(a))。



## 財務報表附註

### 20. 貿易應收賬款及其他應收款項(續)

在本集團截至二零零九年三月三十一日之預付款項、按金及其他應收款項結餘中，包括本集團於二零零八年六月十日訂立一份收購協議時支付之首筆按金人民幣50,000,000元(相當於約56,776,000港元)。該收購協議已被相同訂約方於二零零八年八月二十七日訂立之補充協議所修訂及補充(「收購協議」)。根據收購協議，中盈礦業投資有限公司(「中盈礦業」，為本公司全資附屬公司)已同意收購而梁毅文先生(「賣方」，為本公司董事兼主要股東)已同意出售由賣方全資實益擁有之公司雅歌德發展有限公司之全部已發行股本，總代價為人民幣230,000,000元。於收購協議日期，中盈礦業向賣方支付總數人民幣50,000,000元(相當於約56,776,000港元)作為按金。截至二零一零年三月三十一日止年度內，賣方與中盈礦業訂立一項終止契據。據此，中盈礦業與賣方已相互同意自二零零九年五月十一日起根據契據條款終止收購協議。

### 21. 應收少數股東款項

於二零一零年三月三十一日之餘額代表應收黑龍江中誼偉業經貿有限公司(一家由本公司擁有65%權益之附屬公司)少數股東之款項約22,000港元。該款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

於二零零九年三月三十一日之餘額包括應收P.T. Sino Prosper Indocarbon(一家由本公司擁有65%權益之附屬公司)少數股東之款項約2,815,000港元。

### 22. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本集團持有之現金，乃根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。銀行結餘乃存放於並無近期未能還款記錄之信譽良好銀行。

於二零一零年三月三十一日，本集團之銀行結餘約為213,829,000港元(二零零九年：229,033,000港元)，乃以人民幣為單位。將該等資金匯出中國須受中國政府實施之外匯管制所限制。



## 23. 貿易應付賬款及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
貿易應付賬款	181	15,312	–	–
其他應付款項及應計費用	25,940	25,639	1,316	1,233
	<b>26,121</b>	40,951	<b>1,316</b>	1,233

於報告期末，貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
0至90日	181	15,148
91至120日	–	164
	<b>181</b>	15,312

貿易應付賬款及其他應付款項乃免息。

## 24. 租購合約承擔

本集團先前根據一項租購合約租用一輛汽車，該汽車已於截至二零一零年三月三十一日止年度內出售。

於二零一零年三月三十一日，本集團根據租購合約及其現值之未來最低租賃款項總額如下：

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
不超過一年	–	150
超過一年但不多於二年	–	–
最低租賃款項總額	–	150
減：未來融資成本	–	(26)
最低應付租賃款項之現值	–	124





## 財務報表附註

### 25. 可換股債券

於二零零九年九月三十日，本公司就附註33(a)所載之收購事項發行本金總額136,363,636港元(相當於約人民幣120,000,000元)之零息可換股債券。該等可換股債券自發行日期起計五年到期，且持有人可選擇每0.075港元可換股債券按每股0.01港元轉換為本公司一股普通股。

可換股債券包含兩部份，即負債及權益部份。權益部份約為376,313,000港元，乃作為「可換股債券權益儲備」之一部份於權益中顯示。可換股債券負債部份之實際利率為年息15.77厘。

截至二零一零年三月三十一日止年度，本金總額45,630,000港元之可換股債券已按每股0.075港元之換股價兌換為本公司每股0.01港元之普通股。因此，已發行合共608,400,000股普通股。

可換股債券負債部份於年內之變動如下：

	千港元
初次確認	65,559
利息開支(附註8)	3,526
年內兌換為股份(附註27(v))	(22,013)
<hr/>	
於二零一零年三月三十一日負債部份	47,072

可換股債券之權益部份之公平價值乃採用三項式模型釐定，並參考獨立之專業估值。該模型之輸入如下：

股價	0.247港元
預期波幅(附註(i))	92.63%
無風險利率(附註(ii))	1.73%
預期股息收益率	0%

附註：

- (i) 預期波幅乃採用本公司股價於過往260日之歷史波幅釐定。
- (ii) 無風險利率乃參考香港外匯基金票據之收益率釐定。



## 26. 承兌票據

根據承兌票據之條款，本金額為人民幣240,000,000元(相當於約272,727,000港元)之承兌票據為無抵押、按年利率1.5厘計息及自發出日起兩年後到期，但本公司可酌情按其本金額及截至贖回日期之應計利息於到期前償還全部或部份金額。承兌票據乃作為收購勘探及估值資產之部份代價而發行(詳情見附註33(a))，並於初步確認時按14.41厘之實際年利率轉為公平價值。

截至二零一零年三月三十一日止年度內，本公司提前贖回本金額約147,728,000港元之部份承兌票據，並產生提前贖回虧損約30,218,000港元。於報告期末後，本公司已提早償還承兌票據之餘下部份及累計利息。

## 27. 股本

	股份數目	股本 千港元
<b>每股面值0.01港元之普通股：</b>		
<b>法定股本：</b>		
每股面值0.01港元之普通股		
於二零零九年及二零一零年三月三十一日	<b>20,000,000,000</b>	<b>200,000</b>
<b>已發行及繳足股本：</b>		
於二零零八年四月一日	1,286,163,158	12,862
發行新股(附註(i))	257,230,000	2,572
行使購股權(附註(ii))	24,000,000	240
於二零零九年三月三十一日及二零零九年四月一日	1,567,393,158	15,674
發行新股(附註(iii))	342,270,000	3,423
行使購股權(附註(iv))	144,000,000	1,440
轉換可換股債券(附註(v))	608,400,000	6,084
於二零一零年三月三十一日	<b>2,662,063,158</b>	<b>26,621</b>

附註：

- (i) 本公司於二零零八年九月十九日宣佈，就以每股0.125港元之價格配售257,230,000股股份與一名配售代理訂立日期為二零零八年五月二十一日之配售協議(「配售協議」)(經若干補充協議所補充)。

本公司於二零零八年十月十五日宣佈，配售協議於二零零八年十月十五日失效，而本公司已於同日就以每股0.033港元之價格配售257,230,000股股份訂立一份新配售協議(「新配售協議」)。

新配售協議已於二零零九年二月二十五日依據新配售協議之條款及條件完成，合共257,230,000股新股份已成功按每股新股0.033港元之價格配售予不少於六位承配人。



## 財務報表附註

### 27. 股本(續)

- (ii) 於截至二零零九年三月三十一日止年度，因按行使價每股0.030港元行使合共24,000,000份購股權而發行24,000,000股普通股，產生所得款項淨額合共720,000港元。
- (iii) 根據日期為二零零九年十月十四日之認購協議，本公司於二零零九年十月二十三日按每股股份0.25港元之認購價向本公司執行董事梁毅文先生配發及發行合共342,270,000股新股份，而梁先生就完成配售協議按配售價格每股0.25港元向獨立承配人出售342,270,000股現有股份(「先舊後新配售」)。本公司透過先舊後新配售合共籌得約85,568,000港元，並將所得款項淨額用作本集團之一般營運資金及撥付本集團日後之任何可能收購計劃。
- (iv) 截至二零一零年三月三十一日止年度內，按每股0.05港元至0.15港元之行使價行使合共144,000,000份購股權後發行144,000,000股普通股，產生合共約16,200,000港元之所得款項淨額。
- (v) 截至二零一零年三月三十一日止年度，因按換股價每股0.075港元行使本公司可換股債券所附換股權而發行608,400,000股每股0.01港元之普通股，詳載於附註25。

### 28. 以股份支付款項之交易

本公司之購股權計劃(「該計劃」)根據於二零零二年四月二十五日通過之決議案已獲採納，旨在鼓勵董事及合資格之僱員，並將於二零一二年五月十四日屆滿。根據該計劃，本公司董事會可授出購股權予合資格僱員(包括本公司及其附屬公司之董事)，以認購本公司股份。此外，本公司可不時授出購股權予外間第三方(包括顧問)，以鼓勵彼等對本集團發展所作之貢獻。

該計劃及本公司任何其他購股權計劃可授出之購股權所涉及之股份總數在未獲本公司股東事先批准前，不得超過本公司當時已發行股份之10%。於任何一年授予任何個別人士之購股權所涉及之股份數目在未獲本公司股東事先批准前，不得超過本公司當時已發行股份之1%。倘授予主要股東或獨立非執行董事之購股權超過本公司股本之0.1%及總值超過5,000,000港元，必須事先獲本公司股東批准。

授出之購股權必須於授出購股權日起計21日內接納。購股權可於購股權授出日期起計10年內隨時行使。購股權之行使價由本公司董事釐定，惟不得低於下列之最高者：(i)本公司股份於授出日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)本公司股份於緊接授出日前五個交易日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)股份面值。接納購股權時須繳付象徵式代價1港元。



## 28. 以股份支付款項之交易(續)

所有按權益結算以股份支付款項將以權益償付。本集團並無法律或推定責任須購回或償付購股權。

於截至二零零九年及二零一零年三月三十一日止各年度內之購股權變動如下：

	二零一零年		二零零九年	
	數目	每股股份加權 平均行使價 港元	數目	每股股份加權 平均行使價 港元
於四月一日尚未行使	260,600,000	0.390	128,600,000	0.680
已授出	-	-	156,000,000	0.096
已行使	(144,000,000)	0.113	(24,000,000)	0.030
於三月三十一日尚未行使	116,600,000	0.733	260,600,000	0.390

年內已行使之購股權於行使日期之加權平均股價為0.229港元(二零零九年：0.045港元)。

於二零一零年三月三十一日，可行使購股權數目為116,600,000份(二零零九年：260,600,000份)。

### 二零一零年

授出日期	購股權數目	行使期限	每股行使價 港元
二零零四年十一月一日	2,200,000	二零零四年十一月一日至二零一四年十月三十一日	0.475
二零零四年十一月二十九日	3,000,000	二零零四年十一月二十九日至二零一四年十一月二十八日	0.460
二零零五年一月三日	8,000,000	二零零五年一月三日至二零一五年一月二日	0.410
二零零五年一月十二日	5,000,000	二零零五年一月十二日至二零一五年一月十一日	0.410
二零零五年三月二十三日	4,000,000	二零零五年三月二十三日至二零一五年三月二十二日	0.340
二零零六年五月八日	26,400,000	二零零六年五月八日至二零一六年五月七日	1.460
二零零六年九月一日	36,000,000	二零零六年九月一日至二零一六年八月三十一日	0.710
二零零六年九月四日	6,000,000	二零零六年九月四日至二零一六年九月三日	0.710
二零零七年六月一日	14,000,000	二零零七年六月一日至二零一七年五月三十一日	0.455
二零零八年五月十四日	12,000,000	二零零八年五月十四日至二零一八年五月十三日	0.136
	<b>116,600,000</b>		



## 財務報表附註

### 28. 以股份支付款項之交易(續)

二零零九年

授出日期	購股權數目	行使期限	每股行使價 港元
二零零四年十一月一日	2,200,000	二零零四年十一月一日至二零一四年十月三十一日	0.475
二零零四年十一月二十九日	3,000,000	二零零四年十一月二十九日至二零一四年十一月二十八日	0.460
二零零五年一月三日	8,000,000	二零零五年一月三日至二零一五年一月二日	0.410
二零零五年一月十二日	5,000,000	二零零五年一月十二日至二零一五年一月十一日	0.410
二零零五年三月二十三日	4,000,000	二零零五年三月二十三日至二零一五年三月二十二日	0.340
二零零六年五月八日	26,400,000	二零零六年五月八日至二零一六年五月七日	1.460
二零零六年九月一日	36,000,000	二零零六年九月一日至二零一六年八月三十一日	0.710
二零零六年九月四日	6,000,000	二零零六年九月四日至二零一六年九月三日	0.710
二零零七年六月一日	14,000,000	二零零七年六月一日至二零一七年五月三十一日	0.455
二零零八年三月十七日	24,000,000	二零零八年三月十七日至二零一八年三月十六日	0.150
二零零八年五月五日	24,000,000	二零零八年五月五日至二零一八年五月四日	0.120
二零零八年五月六日	24,000,000	二零零八年五月六日至二零一八年五月五日	0.125
二零零八年五月十四日	24,000,000	二零零八年五月十四日至二零一八年五月十三日	0.136
二零零八年五月十五日	24,000,000	二零零八年五月十五日至二零一八年五月十四日	0.137
二零零九年三月三十日	36,000,000	二零零九年三月三十日至二零一九年三月二十九日	0.050
	<u>260,600,000</u>		

所授出購股權於授出日期悉數歸屬。於二零一零年三月三十一日尚未行使之購股權之加權平均行使價為0.733港元(二零零九年：0.390港元)，其加權平均剩餘合約年期為6.3年(二零零九年：8.4年)。

截至二零一零年三月三十一日止年度內，本公司並無授出購股權，故並未收取任何代價(二零零九年：13港元)。

於截至二零零九年及二零一零年三月三十一日止各年度內概無購股權被放棄或屆滿。

所有購股權已根據香港財務報告準則第2號解釋。本集團須於歸屬期間支銷授予董事、僱員及僱員之購股權按其授出當日所釐定之公平值，而本集團之購股權儲備將產生相應調整。



## 28. 以股份支付款項之交易(續)

本公司參照所獲服務之公平值而計算授予顧問之購股權之公平值。截至二零一零年三月三十一日止年度，並無根據購股權計劃授出購股權。於截至二零零九年三月三十一日止年度已向顧問授出之購股權之公平值總額約為1,560,000港元，已計入截至二零零九年三月三十一日止年度之綜合全面收益表，並於購股權儲備扣除(附註29)。並無於以權益結算之購股權開支交易中確認任何負債。

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
向顧問授出購股權所涉及之開支	-	1,560

於報告期末後，根據計劃於二零一零年五月四日向合資格承授人(包括本集團董事及僱員)授出合共47,000,000份購股權。該等購股權之行使價為每股0.30港元，行使期間自二零一一年二月四日起至二零二零年五月三日止。本公司於授出日期之股價為每股0.22港元。

## 29. 本公司之股份溢價及儲備

	股份溢價 千港元	認股權 證儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	股東出資 千港元	可換股債券 權益儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零零八年四月一日 之結餘	215,275	2,440	61,495	12,640	-	(171,595)	120,255
年度虧損	-	-	-	-	-	(12,665)	(12,665)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	(12,665)	(12,665)
發行新股(附註27(i))	5,916	-	-	-	-	-	5,916
發行新股份應佔交易成本	(85)	-	-	-	-	-	(85)
確認按股權結算以股份 支付之款項(附註28)	-	-	1,560	-	-	-	1,560
根據購股權計劃而發行普通 股份(附註27(ii))	720	-	(240)	-	-	-	480
於二零零九年三月三十一日 之結餘	221,826	2,440	62,815	12,640	-	(184,260)	115,461





## 財務報表附註

### 29. 本公司之股份溢價及儲備(續)

	股份溢價 千港元	認股權 證儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	股東出資 千港元	可換股債券 權益儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零零九年四月一日 之結餘	221,826	2,440	62,815	12,640	-	(184,260)	115,461
年度虧損	-	-	-	-	-	(53,988)	(53,988)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	(53,988)	(53,988)
發行新股(附註27(iii))	82,145	-	-	-	-	-	82,145
發行新股份應佔交易成本	(949)	-	-	-	-	-	(949)
根據購股權計劃而發行 普通股(附註27(iv))	16,200	-	(1,440)	-	-	-	14,760
確認可換股債券權益部份 (附註25)	-	-	-	-	376,313	-	376,313
轉換可換股債券 (附註27(v))	141,851	-	-	-	(125,922)	-	15,929
於二零一零年三月三十一日 之結餘	461,073	2,440	61,375	12,640	250,391	(238,248)	549,671

### 30. 認股權證

本公司於二零零七年五月二十一日宣佈，其已於二零零七年五月十六日與一名獨立投資者訂立有條件認股權證認購協議，內容有關按每份認股權證0.01港元之發行價私人配售244,000,000份非上市認股權證。認股權證賦予其持有人權利，可於認股權證發行日期起計三年之期間內隨時按每股新股0.64港元(可予調整)之初步行使價認購本公司之新股。每份認股權證附有可認購一股新股之權利。

於完成認股權證認購協議後，認股權證於二零零七年六月一日已獲發行，而本公司從配售認股權證所得之款項為2,440,000港元。配售認股權證之所得款項淨額均已撥作本集團之一般營運資金。



### 30. 認股權證(續)

於報告期末，本公司有244,000,000份(二零零九年：244,000,000份)認股權證尚未行使。倘該等認股權證獲悉數行使，根據本公司之現有股本架構，須額外發行244,000,000股(二零零九年：244,000,000股)每股面值0.01港元之股份。

於報告期末後，由於認股權證持有人於到期日前並無行使權利認購本公司新股份，該等認購權證失效。

### 31. 資本風險管理

本集團管理其資本使其旗下公司得以持續經營，同時通過優化債務與股本間之均衡為股東創造最大回報。本集團整體策略維持與過往年度一致。

本集團之資本結構包含負債(包括租購合約承擔、可換股債券及承兌票據)、現金及現金等值物以及權益(包括已發行股本、儲備、累計虧損及少數股東權益)。

#### 資本淨負債比率

本集團管理委員會每半年檢討資本結構。作為檢討一部份，委員會考慮資本的成本及與各類資本相關之風險。

於報告期末的資本淨負債比率如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
負債(i)	152,442	124
現金及現金等值物	(216,030)	(230,232)
淨負債	-	-
權益(ii)	1,070,833	274,220
資本淨負債比率	無	無

(i) 負債包括租購合約承擔、可換股債券及承兌票據，分別詳載於附註24、25及26。

(ii) 權益包括所有資本儲備及少數股東權益。



## 財務報表附註

### 32. 金融工具

#### (A) 金融工具分類

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項		
— 計入貿易應收賬款及其他應收款項之金融資產	5,933	81,623
— 應收少數股東款項	22	2,815
— 銀行結餘及現金	216,030	230,232
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量之金融負債		
— 計入貿易應付賬款及其他應付款項之金融負債	4,600	19,399
— 租購合約承擔	—	124
— 可換股債券	47,072	—
— 承兌票據	105,370	—

#### (B) 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括貿易應收賬款及其他應收款項、應收少數股東款項、銀行結餘及現金、貿易應付賬款及其他應付款項、租購合約承擔、可換股債券及承兌票據。有關該等金融工具之詳情於各附註中披露。與該等金融工具相關之風險包括市場風險(外幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。下文載列降低該等風險之政策。管理層負責管理及監察該等風險，以確保能及時有效地採取適當之措施。

本集團所承擔之市場風險並無變更，而其亦無更改管理及計量該風險之方式。



## 32. 金融工具(續)

### (B) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險

##### 外匯風險管理

本集團面臨之匯率風險極小，因集團公司通常以其自身之功能貨幣持有其大多數金融資產／負債。

交易性貨幣風險乃產生自以營運單位功能貨幣以外貨幣計值之營運單位之收益或銷售成本。本集團絕大多數收益及銷售成本以產生收益之營運單位之功能貨幣列值，及絕大多數銷售成本以單位之功能貨幣列值。因此，董事認為本集團並無面臨重大外匯風險。

本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層會監管外匯風險，並於有需要時，考慮對重大外幣風險作出對沖。

##### 利率風險管理

本集團並無面臨重大公平值利率風險及現金流利率風險。本集團現時並無利率風險對沖政策，但管理層會監管利率承擔並在需要時考慮為重大利率承擔作出對沖。

##### 價格風險

由於本集團於透過損益按公平值處理之金融資產或可供出售金融資產中並無重大投資，故本集團並無重大價格風險。

#### 信貸風險管理

於二零一零年三月三十一日，因交易對手未能履行責任而使本集團須蒙受財務虧損的本集團最高信貸風險，產生自於綜合財務狀況報表所列的各類已確認金融資產的賬面值。

為減低信貸風險，本集團管理層已委派小組負責制訂信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期債項。此外，本集團於報告期末定期檢討個別貿易應收款項的可收回數額，以確保就未能收回的數額確認足夠的減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅減少。



## 財務報表附註

### 32. 金融工具(續)

#### (B) 財務風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險管理(續)

流動資金的信貸風險有限，因交易對手為獲國際信貸評級機構給予較高信貸評級的銀行。

除主要集中於存放在多家具高信貸評級之銀行之流動資金外，本集團沒有其他信貸風險高度集中的情況。貿易應收賬款由少數顧客構成，而該等客戶近期均無拖欠還款紀錄。

##### 流動資金風險管理

流動資金風險管理之最終責任在董事會，而董事會已設立合適之流動資金風險管理架構，以滿足本集團之短期、中期及長期融資及流動資金管理需要。本集團透過維持充足儲備管理流動資金風險，方法是持續監察預測及實際現金流量並安排金融資產及金融負債之到期日得到配合。

本集團於報告期末之金融負債到期日按已訂約未折現現金額載列如下：

	按要求或 少於一年 千港元	一至五年 千港元	已訂約未 折現現金 流量總額 千港元	賬面值 總額 千港元
於二零一零年三月三十一日				
貿易應付賬款及其他應付款項	4,600	–	4,600	4,600
可換股債券	–	90,734	90,734	47,072
承兌票據	–	128,926	128,926	105,370
	4,600	219,660	224,260	157,042

於二零零九年三月三十一日

貿易應付賬款及其他應付款項	19,399	–	19,399	19,399
租購合約承擔	150	–	150	124
	19,549	–	19,549	19,523



## 32. 金融工具(續)

### (C) 金融工具之公平值

金融資產及金融負債之公平值乃按下列各項釐定：

- (i) 具有標準條款及條件及於活躍市場買賣之金融資產及金融負債，乃分別參考所報市場買盤價及賣盤價釐定公平值；及
- (ii) 其他金融資產及金融負債之公平值乃根據普遍採納之定價模式，採用可取得之現時市場交易價格或比例作為輸入值，按貼現現金流量分析釐定。就期權衍生工具而言，公平值乃按期權定價模式估計。

本公司董事認為計入綜合財務報表之金融資產與金融負債之賬面值與其公平值相若。

## 33. 收購附屬公司

### (a) 收購佳思集團有限公司

於二零零九年四月十七日，中盈(國金)投資有限公司(本公司之全資附屬公司)(作為買方)與梁毅文先生(本公司董事兼主要股東)(作為賣方)訂立一份收購協議，據此，買方同意購買及賣方同意出售佳思(由賣方全資及實益擁有)之全部已發行股本，以及佳思結欠賣方或就賣方所承擔之所有責任、負債及債項，總代價為人民幣360,000,000元(相當於約409,100,000港元)(「收購協議一」)。根據收購協議一之條款，代價由(i)發行本金額為136,363,636港元(相當於約人民幣120,000,000元)之五年期零息可換股債券；及(ii)餘下人民幣240,000,000元(相當於約272,727,000港元)由向賣方發行相等數額之年息1.5厘之兩年期承兌票據(按季度付息)支付。可換股債券及承兌票據之詳情分別載於附註25及26。由於賣方為本公司董事兼主要股東，故彼為關連人士。因此，根據上市規則第14A章，收購事項構成關連交易。根據上市規則第14章，收購事項亦構成非常重大收購事項。收購協議一項下之所有先決條件已獲達成，收購事項已於二零零九年九月三十日完成。





## 財務報表附註

### 33. 收購附屬公司(續)

#### (a) 收購佳思集團有限公司(續)

收購事項已作為收購資產入賬。鑑於佳思透過其附屬公司經營之業務為持有中國黑龍江省之若干勘探許可證，收購佳思不被視為業務收購。

交易項下收購之資產及相關負債如下：

	千港元
物業、廠房及設備	68
勘探及評估資產	1,016,859
銀行結餘及現金	4,816
按金、預付款項及其他應收款項	1,246
應收一名少數股東款項	22
應付一名股東款項	(1,227)
其他應付款項	(1,564)
應付有關聯公司之款項	(4,780)
	1,015,440
少數股東權益	(355,746)
已收購資產淨值	659,694
	千港元
代價支付方式：	
— 已發行可換股債券公平值	441,872
— 已發行承兌票據公平值	214,604
— 已產生交易成本	4,445
— 收購股東貸款	(1,227)
	659,694
因收購產生之現金淨額流入：	
已付交易成本	(4,445)
已收購銀行結餘及現金	4,816
	371



### 33. 收購附屬公司(續)

#### (b) 收購美捷集團有限公司

於二零零九年九月二十八日，本公司之附屬公司中盈煤炭投資有限公司以代價約1,451,000港元收購美捷集團有限公司(「美捷」)之全部權益連同公司間貸款。本公司執行董事兼主要股東梁毅文先生於中盈煤炭投資有限公司及美捷均擁有間接權益。收購事項已於二零零九年九月二十八日完成。美捷主要擁有一輛汽車，自註冊成立以來並無進行任何重大業務交易。由於本集團主要透過是項收購購入汽車，故董事認為是項收購並不構成一項業務收購。因此，收購事項並未作為一項業務合併按照香港財務報告準則第3號業務合併之規定予以披露。

交易項下收購之資產淨值如下：

	千港元
物業、廠房及設備	1,406
其他應收款項	45
<hr/>	
已收購資產淨值	1,451
<hr/>	
代價支付方式：	
— 現金	1,451
<hr/>	
因收購產生之現金淨額流出：	
已付現金代價	1,451
<hr/>	

### 34. 出售附屬公司

於二零一零年二月十日，本公司之全資附屬公司Sino Prosper Group Limited (作為賣方)與本公司執行董事兼主要股東梁毅文先生(作為買方)訂立一份出售協議，據此，買方同意按人民幣5,280,000元(相當於6,000,000港元)之購買價收購而賣方亦同意按上述價格出售中盈資源有限公司(本公司之間接全資附屬公司，該公司持有PT Sino Prosper Indocarbon之65%股權)全部已發行普通股股本及由賣方或代表賣方向中盈資源有限公司提供於完成時尚未償還之貸款。根據上市規則第14A章，出售事項構成本公司之一項關連交易。中盈資源有限公司及其擁有65%權益之附屬公司主要於印尼從事礦產資源勘探項目，並在印尼布敦持有瀝青油礦之一般勘探權。於完成出售後，本集團不再擁有中盈資源有限公司之任何股權。



## 財務報表附註

### 34. 出售附屬公司(續)

中盈資源有限公司及其附屬公司於出售日期之綜合負債淨額如下：

	千港元
已出售負債淨額：	
物業、廠房及設備	11
預付款項、按金及其他應收款項	19
應收少數股東款項	3,481
銀行結餘及現金	79
應付直接控股公司款項	(9,809)
其他應付款項及應計費用	(420)
少數股東權益	(898)
	(7,537)
匯兌儲備撥回	(158)
出售附屬公司收益	3,886
	(3,809)
支付方式：	
現金代價	6,000
出售股東貸款	(9,809)
	(3,809)
出售附屬公司之現金淨額流入：	
現金代價	6,000
已出售銀行結餘及現金	(79)
	5,921



### 35. 資本承擔

於二零一零年三月三十一日，本集團並未於財務報表中撥備之承擔如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
已簽約但未撥備：		
— 投資一家合營公司之款項(附註)	39,001	40,544
— 本集團應付一家中國附屬公司註冊資本之資本承擔	1,000	—
— 勘探及評估開支	659	—
	<b>40,660</b>	40,544

附註：根據本公司全資附屬公司中盈燃氣有限公司(「中盈燃氣」)及廊坊開發區中油華北石油銷售公司(「合營夥伴」)於二零零五年二月四日簽訂之合營協議，中盈燃氣與合營夥伴同意於中國成立股本合營公司，由發出合營公司營業執照起為期30年，該合營公司將從事石油燃氣之批發、銷售、運輸及儲存。

於二零零五年三月十五日，中盈燃氣、合營夥伴與武漢恆生世茂石油天然氣管道工程有限公司(「新合營夥伴」)簽訂補充協議。根據補充協議，合營夥伴同意退出合營公司，並由新合營夥伴代替，以成立合營公司。合營公司之註冊資本為人民幣50,000,000元，分別由中盈燃氣及新合營夥伴出資約人民幣47,500,000元及人民幣2,500,000元。於二零一零年三月三十一日，中盈燃氣已出資約人民幣13,200,000元，相當於約14,300,000港元(二零零九年：約人民幣11,800,000元，相當於約12,800,000港元)。

於二零一零年三月三十一日，合營公司中油中盈石油燃氣銷售有限公司被視為本集團之附屬公司。

於報告期末，本公司並無重大之資本承擔。



## 財務報表附註

### 36. 經營租賃承擔

於二零一零年三月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃須於日後支付之最低租賃款項總額如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
一年內	2,399	931
第二年至第五年(包括首尾兩年)	1,089	185
	<b>3,488</b>	1,116

有關辦公室物業及設備之經營租賃之租期為一至五年(二零零九年：一至兩年)。

### 37. 關連人士交易

除本財務報表別處所披露者外，本集團於截至二零一零年三月三十一日止年度內曾訂立以下重大關連人士交易：

#### 主要管理人員報酬

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
短期僱員福利	9,942	3,600
退休後福利	44	36
	<b>9,986</b>	3,636

上述關連人士交易並不構成上市規則第14A章所界定之關連交易或持續關連交易。



### 38. 報告期間後事項

除該等財務報表其他章節所披露者外，本集團於報告期末後曾發生下列重大事件：

- (a) 於二零一零年一月二十三日，本公司全資附屬公司中盈礦產有限公司(作為買方)與獨立第三方洪光先生(作為賣方)訂立一份收購協議，據此，買方有條件同意收購，而賣方有條件同意出售：(i)恩南有限公司之全部已發行股本；及(ii)恩南有限公司結欠賣方或就賣方所承擔之所有責任、負債及債項，總代價為人民幣147,000,000元(相當於約167,045,000港元)(「恩南收購事項」)。恩南有限公司透過其附屬公司預期出資及擁有敖漢旗鑫瑞恩礦業有限責任公司(「敖漢旗鑫瑞恩」)(其目前業務範疇包括金礦採掘、金礦甄選及銷售礦產品)註冊及實繳資本之70%。敖漢旗鑫瑞恩持有可開採位於中國內蒙古自治區敖漢旗一礦點之金礦開採許可證。收購事項已於二零一零年六月二十九日完成。於批准該等財務報表日期，本集團管理層仍在釐定上述收購事項之財務影響。
- (b) 於二零一零年五月七日，本公司宣佈於本公司與三星證券(亞洲)有限公司(作為配售代理)於二零一零年三月十二日訂立之配售協議(經日期為二零一零年三月二十三日之補充協議修訂)完成後，以配售價每股配售股份0.19港元配售合共2,888,000,000股本公司股本中每股0.01港元之股份予不少於六名承配人。上述配售事項之所得款項淨額為約529,000,000港元。所得款項淨額將按以下方式使用：(i)約159,000,000港元用於恩南收購事項；(ii)約159,000,000港元用於選礦廠升級，以將根據恩南收購事項收購之金礦附近之日選礦產能擴大至1,000噸；(iii)約30,000,000港元用於勘探本集團於收購之金礦；及(iv)餘額用作本集團一般營運資金及日後撥付本集團任何潛在收購計劃所需資金。





# 財務概要

截至二零一零年三月三十一日止年度

	截至三月三十一日止年度				二零一零年 千港元
	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	
<b>業績</b>					
營業額	1,867	20,138	84,714	31,335	<b>41,824</b>
除稅前虧損	(30,353)	(123,875)	(27,815)	(9,607)	<b>(59,486)</b>
所得稅	-	-	-	(355)	<b>355</b>
年度虧損	(30,353)	(123,875)	(27,815)	(9,962)	<b>(59,131)</b>
應佔：					
本公司擁有人	(29,913)	(122,173)	(27,398)	(9,764)	<b>(58,882)</b>
少數股東權益	(440)	(1,702)	(417)	(198)	<b>(249)</b>
	(30,353)	(123,875)	(27,815)	(9,962)	<b>(59,131)</b>
本公司擁有人應佔 年度虧損之每股虧損 基本及攤薄	(3.13港仙)	(9.91港仙)	(2.13港仙)	(0.74港仙)	<b>(2.80港仙)</b>

	於三月三十一日				二零一零年 千港元
	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	
總資產	203,751	280,513	297,652	315,650	<b>1,249,396</b>
總負債	(13,078)	(15,894)	(25,699)	(41,430)	<b>(178,563)</b>
	190,673	264,619	271,953	274,220	<b>1,070,833</b>
本公司擁有人應佔權益	187,563	263,104	270,448	273,135	<b>714,485</b>
少數股東權益	3,110	1,515	1,505	1,085	<b>356,348</b>
權益總額	190,673	264,619	271,953	274,220	<b>1,070,833</b>







**Sino Prosper State Gold Resources Holdings Limited**

中盈國金資源控股有限公司

Units 1702-04, 17th Floor, Shui On Centre, 6-8 Harbour Road,  
Wanchai, Hong Kong