

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



YUE DA MINING HOLDINGS LIMITED

悅達礦業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：629)

**截至二零一三年六月三十日止六個月
之中期業績公佈**

中期業績

悅達礦業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年六月三十日止六個月(「期內」)的未經審核簡明綜合中期業績連同過往期間的比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收入表
截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
持續經營業務			
收入	3	133,840	198,602
銷售成本		<u>(93,247)</u>	<u>(115,268)</u>
毛利		40,593	83,334
其他收入		4,366	3,089
其他收益及虧損	4	26,536	(540)
資產減值虧損	5	(135,983)	—
行政開支		(38,066)	(28,932)
融資成本	6	<u>(6,228)</u>	<u>(7,155)</u>
除稅前(虧損)利潤		(108,782)	49,796
所得稅抵免(開支)	7	<u>28,021</u>	<u>(21,467)</u>
期內來自持續經營業務(虧損)利潤	8	(80,761)	28,329
終止經營業務			
期內來自終止經營業務虧損	9	<u>(5,514)</u>	<u>(7,642)</u>
期內(虧損)利潤及 全面(開支)收入總額		<u><u>(86,275)</u></u>	<u><u>20,687</u></u>

附註	截至以下日期止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	六月三十日	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)

期內本公司擁有人應佔(虧損)利潤及

全面(開支)收入總額

— 來自持續經營業務

— 來自終止經營業務

(87,149)

17,699

(2,812)

(3,897)

(89,961)

13,802

期內非控股權益應佔利潤(虧損)

及全面收入(開支)總額

— 來自持續經營業務

— 來自終止經營業務

6,388

10,630

(2,702)

(3,745)

3,686

6,885

每股(虧損)盈利

11

來自持續及終止經營業務

— 基本

人民幣
(9.83)分

人民幣
1.65分

— 攤薄

人民幣
(9.83)分

人民幣
1.65分

來自持續經營業務

— 基本

人民幣
(9.52)分

人民幣
2.11分

— 攤薄

人民幣
(9.52)分

人民幣
2.11分

簡明綜合財務狀況表

於二零一三年六月三十日

	附註	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		117,418	126,620
預付租賃款項		9,974	10,054
採礦權		814,850	956,533
可供出售投資		15,964	15,964
其他無形資產		—	345
長期存款		7,202	6,882
收購物業、廠房及設備及 土地使用權支付的按金		8,515	8,604
投資支付的按金		18,846	—
其他應收款項	12	97,332	95,148
		<u>1,090,101</u>	<u>1,220,150</u>
流動資產			
預付租賃款項		449	446
存貨		33,797	35,671
應收賬款及其他應收款項	12	163,571	95,923
應收關連公司款項		25,900	31,037
應收稅款		119	2,124
銀行結餘及現金		203,094	191,527
		<u>426,930</u>	<u>356,728</u>
分類為持作銷售資產	13	83,372	—
		<u>510,302</u>	<u>356,728</u>

	附註	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	14	57,498	64,242
應付關連公司款項		92,405	40,709
應付董事款項		—	426
應付稅款		11,566	18,972
銀行借貸 — 一年內到期		206,144	128,648
融資租約承擔		—	766
		<u>367,613</u>	<u>253,763</u>
與分類為持作銷售資產直接有關的負債	13	34,684	—
		<u>402,297</u>	<u>253,763</u>
流動資產淨值			
		<u>108,005</u>	<u>102,965</u>
總資產減流動負債			
		<u><u>1,198,106</u></u>	<u><u>1,323,115</u></u>
資本及儲備			
股本		83,474	83,474
儲備		721,749	811,207
本公司擁有人應佔權益		805,223	894,681
非控股權益		172,617	168,931
權益總額			
		<u>977,840</u>	<u>1,063,612</u>
非流動負債			
撥備		2,207	2,194
遞延稅項負債		218,059	257,309
		<u>220,266</u>	<u>259,503</u>
		<u><u>1,198,106</u></u>	<u><u>1,323,115</u></u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16的適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃以歷史成本法編製，惟若干金融工具以公平值計量除外。

除下文所述者外，截至二零一三年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度財務報表所依循者相同。

於本中期期間，本集團已首次採用由香港會計師公會頒佈並須於本中期期間強制生效的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）的若干修訂。

有關合併、聯合安排、聯營公司及披露的新訂及經修訂準則

本集團於本中期期間首次採用香港財務報告準則第10號綜合財務報表、香港財務報告準則第11號聯合安排、香港財務報告準則第12號於其他實體的權益披露及香港會計準則第28號（二零一一年經修訂）於聯營公司及合營企業的投資，連同有關過渡指引的香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號綜合財務報表、聯合安排及於其他實體的權益的披露：過渡指引之修訂本。香港會計準則第27號（二零一一年經修訂）綜合及獨立財務報表並不適用於該等簡明綜合財務報表，因該準則只涉及獨立財務報表。

香港財務報告準則第10號綜合財務報表

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表有關處理綜合財務報表的部分及香港(常務詮釋委員會)一詮釋第12號合併一特殊目的實體。香港財務報告準則第10號更改控制權的定義，投資者倘a)可對投資對象行使權力，b)因參與投資對象業務而可或有權獲得可變回報，及c)有能力行使權力以影響其回報，則投資者擁有投資對象的控制權。投資者必須同時符合上述三項準則方擁有投資對象的控制權。以往，控制權的定義為藉管治實體的財務及經營政策而從其業務中獲得利益的權力。香港財務報告準則第10號載有額外指引闡釋投資者何時擁有投資對象的控制權。

本公司董事已根據香港財務報告準則第10號審閱及評估本集團投資對象。本公司董事作出結論採用香港財務報告準則第10號並無對本集團簡明綜合財務報表造成任何影響。

香港會計準則第1號(修訂本)其他全面收入項目的呈列

香港會計準則第1號(修訂本)引入全面收入表及收入表的新術語。根據香港會計準則第1號(修訂本)，全面收入表乃更名為損益及其他全面收入表。香港會計準則第1號(修訂本)保留以單一報表或兩份獨立但連續報表呈列損益及其他全面收入之選擇權。然而，香港會計準則第1號(修訂本)規定須於其他全面收入部份作出額外披露，致使其他全面收入項目歸類成兩個類別：(a)其後不會重新分類至損益之項目；及(b)當符合特定條件時，其後可能會重新分類至損益之項目。其他全面收入項目的所得稅須根據相同基準分配—修訂本並無更改以除稅前或扣除稅項後之方式呈列其他全面收入項目之選擇權。修訂本已追溯應用，故其他全面收入項目的呈列已作出修改以反映有關變動。

香港會計準則第34號(修訂本)中期財務報告

(作為香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期的年度改進的一部份)

於本中期期間，本集團首次應用香港會計準則第34號(修訂本)中期財務報告，作為香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進的一部份。香港會計準則第34號(修訂本)澄清，只在特定呈報分類總資產和總負債的金額是定期提供給主要營運決策人(「主要營運決策人」)及與上一份年度財務報表所披露的金額存有重大轉變的情況下，中期財務報表需要分開披露該呈報分類總資產和總負債金額。

鑒於主要營運決策人並不審閱本集團呈報分類的資產及負債以供表現評估及資源分配，本集團並無將總資產及負債資料包含於分類資料。

除上文所述者外，於本中期期間應用香港財務報告準則的上述修訂本對該等簡明綜合財務報表呈報的數額及／或於該等簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

3. 分類資料

根據香港財務報告準則第8號基於向由執行董事代表的主要營運決策人呈報以供資源分配及表現評估的資料，本集團呈報及經營分類為(1)勘探、開採及加工處理鋅、鉛、鐵及金(「採礦業務」)及(2)收費公路及橋樑管理及營運(「收費公路業務」)。

收費公路業務於本中期期間終止經營。截至二零一二年六月三十日止六個月的分類資料已重列。詳情載於附註9。

終止經營收費公路業務後，本集團有一個經營分類，即採礦業務，該分類貢獻本集團持續經營業務的全部收入。主要營運決策人審閱下述除稅前(虧損)利潤、其他收入、其他收益及虧損、中央行政成本及融資成本，以作出資源分配及評估表現。

	截至以下日期止六個月	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務		
採礦業務收入	133,840	198,602
分類(虧損)利潤	(116,835)	64,197
其他收入	4,366	3,089
其他收益及虧損		
— 或然代價公平值收益	24,394	—
— 匯兌收益(虧損)淨額	2,184	(492)
— 延長其他應收款項償還期的虧損	—	(50)
中央行政成本	(16,663)	(9,793)
融資成本	(6,228)	(7,155)
除稅前(虧損)利潤(持續經營業務)	(108,782)	49,796

4. 其他收益及虧損

	截至以下日期止六個月	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
持續經營業務		
或然代價公平值收益 (附註)	24,394	—
匯兌收益 (虧損) 淨額	2,184	(492)
提早償還承兌票據所產生的虧損	—	(50)
出售物業、廠房及設備 (虧損) 收益	(42)	2
	<u>26,536</u>	<u>(540)</u>

附註：截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團完成向獨立第三方Bright Harvest Holdings Limited (「Bright Harvest」) 收購投資控股公司Absolute Apex Limited的全部股本權益 (「收購事項」)。Absolute Apex Limited擁有俊源投資有限公司的全部股本權益，俊源投資有限公司則擁有銅陵冠華礦業有限責任公司 (「銅陵冠華」) 的70%股本權益，而俊源投資有限公司及銅陵冠華分別從事投資控股以及黃金開採及加工。Bright Harvest及銅陵冠華餘下非控制性權益同意共同及個別就截至二零一三年六月三十日止銅陵冠華業績不足金額向本集團作出補償。本期間有關金額指或然應收代價的公平值變動，為銅陵冠華的業績不足金額的有關賠償。截至二零一三年六月三十日止六個月的差額主要由於黃金市價於截至二零一三年六月三十日止六個月期間生產計劃延遲及黃金市價下跌所致。

因此，人民幣24,394,000元 (截至二零一二年六月三十日止六個月：無) 的或然代價公平值收益於截至二零一三年六月三十日止六個月的簡明綜合損益及其他全面收入表中確認。管理層預期人民幣24,394,000元的金額將自報告期末起計一年內以現金償付。於二零一三年六月三十日，或然應收代價為人民幣45,125,000元 (二零一二年十二月三十一日：人民幣20,731,000元)，該金額計入附註12所載之應收賬款及其他應收款項。

5. 資產減值虧損

	截至以下日期止六個月	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
下列各項的減值虧損：		
— 物業、廠房及設備	19,215	—
— 採礦權	116,768	—
	<u>135,983</u>	<u>—</u>

6. 融資成本

	截至以下日期止六個月	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
持續經營業務		
須於五年內悉數償還的銀行借貸利息	5,630	5,114
承兌票據的實際利息	—	336
融資租約的實際利息	17	131
下列各項估算利息：		
— 其他應付款項	—	1,563
— 撥備	—	11
銀行貸款安排費	581	—
	<u>6,228</u>	<u>7,155</u>

7. 所得稅(抵免)開支

截至以下日期止六個月

二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
-------------------------	-------------------------

持續經營業務

中華人民共和國企業所得稅

— 本期間	10,669	18,996
過往年度撥備不足	560	1,787
遞延稅項		
— 本期間	(39,250)	684
	<u>(28,021)</u>	<u>21,467</u>

8. 期內來自持續經營業務(虧損)利潤

截至以下日期止六個月

二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
-------------------------	-------------------------

期內來自持續經營業務(虧損)利潤

已扣除(計入)下列項目：

計入銷售成本的採礦權攤銷	24,915	25,239
物業、廠房及設備折舊	12,387	13,321
解除預付租賃款項	185	70
	<u>37,487</u>	<u>38,630</u>
總折舊及攤銷		
已售存貨成本	68,332	90,029
以股份付款開支	503	2,197
銀行存款利息收入	(1,654)	(1,053)
應收出售組別(定義見附註12) 款項的估算利息收入	(2,184)	—
	<u>(2,184)</u>	<u>—</u>

9. 期內來自終止經營業務虧損

收費公路業務以河北省政府向本集團授出的經營權經營，由一九九七年至二零一三年止，為期十六年。特許期間於二零一三年五月屆滿。概無授出經營權的延長。自此，本集團因而終止其收費公路業務。此業務分部被分類為終止經營業務。

	截至以下日期止六個月	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
收入	8,042	11,211
直接經營成本	<u>(4,918)</u>	<u>(16,787)</u>
毛利(損)	3,124	(5,576)
其他收入	28	32
其他收益及虧損	—	18
行政開支	(2,666)	(2,720)
向僱員作出服務付款的撥備	<u>(6,000)</u>	<u>—</u>
除稅前虧損	(5,514)	(8,246)
所得稅抵免	<u>—</u>	<u>604</u>
期內虧損	<u>(5,514)</u>	<u>(7,642)</u>
期內來自終止經營業務虧損已扣除(計入) 下列項目：		
計入直接經營成本的其他無形資產攤銷	344	10,704
物業、廠房及設備折舊	282	401
銀行存款利息收入	<u>(28)</u>	<u>(32)</u>

收費公路業務的營運、投資及融資活動應佔現金流量淨額於兩個期間均為輕微。

於終止經營業務當日收費公路業務概無重大資產及負債。

10. 股息

本公司於截至二零一三年六月三十日止六個月概無派付、宣派或建議股息。本公司董事已釐定概不就截至二零一三年六月三十日止六個月派付股息。

11. 每股(虧損)盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)盈利乃根據下列數據計算：

	持續及終止經營業務		持續經營業務	
	截至以下日期止六個月		截至以下日期止六個月	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
(虧損) 盈利				
期內本公司擁有人 應佔(虧損)利潤及 用以計算每股基本及攤薄 (虧損)盈利的(虧損)利潤	<u>(89,961)</u>	<u>13,802</u>	<u>(87,149)</u>	<u>17,699</u>
股份數目	數目	數目	數目	數目
用以計算每股基本及 攤薄(虧損)盈利的 普通股加權平均數	<u>915,691,876</u>	<u>838,902,403</u>	<u>915,691,876</u>	<u>838,902,403</u>

終止經營業務的每股基本虧損為人民幣0.31分(截至二零一二年六月三十日止六個月：人民幣0.46分)，乃基於期內本公司擁有人應佔來自終止經營業務虧損人民幣2,812,000元(截至二零一二年六月三十日止六個月：人民幣3,897,000元)及上述計算每月基本虧損的分母計算。

計算截至二零一三年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利並不假設購股權獲行使，此乃由於行使購股權將導致每股虧損減少。

計算截至二零一二年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利並不假設購股權獲行使，此乃由於該等購股權行使價高於股份於截至二零一二年六月三十日止六個月的平均市價。

12. 應收賬款及其他應收款項

	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
即期		
應收賬款	41,327	59,699
墊款予供應商	7,847	8,867
或然應收代價	45,125	20,731
應收貸款	50,250	—
其他應收款項及預付款項	19,022	6,626
	<u>163,571</u>	<u>95,923</u>
非即期		
遞延應收代價	53,406	53,406
應收出售組別(定義見附註)款項	43,926	41,742
	<u>97,332</u>	<u>95,148</u>

附註：「出售組別」指愉悅資源有限公司、悅田投資有限公司及悅偉投資有限公司，而後者則持有翁牛特旗湘大礦業有限責任公司、赤峰市億達礦業有限公司及翁牛特旗三湘礦業有限責任公司全部股本權益。

本集團給予貿易客戶平均60至90日的信貸期。於報告期末根據發票日期呈列的應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
0至60日	40,260	56,861
121至180日	—	1,067
超過180日	1,067	1,771
	<u>41,327</u>	<u>59,699</u>

13. 分類為持作銷售資產

於二零一三年五月二十七日，本公司全資附屬公司與若干第三方訂立買賣協議，據此本集團已有條件同意出售，而該等第三方已有條件同意收購涼山州悅川礦業有限責任公司（「悅川合營企業」）的49%股本權益。由於根據相關協議及相關組織章程細則，本集團有權委任悅川合營企業董事會大部分成員，因此悅川合營企業被當作本公司的非全資附屬公司。出售事項的現金代價為人民幣56,990,000元。預期悅川合營企業的49%股本權益將於報告期末起計十二個月內出售。悅川合營企業的所有資產及負債已重新分類為持有銷售資產，並於二零一三年六月三十日的簡明綜合財務狀況表獨立呈列。銷售所得款項超出資產淨值賬面值，因此，並無確認減值虧損。

14. 應付賬款及其他應付款項

	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	7,043	4,901
其他應付款項	50,455	59,341
	<u>57,498</u>	<u>64,242</u>

購買貨品的平均信貸期為60日。於報告期末根據發票日期呈列的應付賬款的賬齡分析如下。

	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
0至60日	4,511	3,186
61至120日	1,083	621
超過120日	1,449	1,094
	<u>7,043</u>	<u>4,901</u>

財務表現

截至二零一三年六月三十日止六個月（「期內」），悅達礦業控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的營業額及經營毛利分別為人民幣133,840,000元及人民幣40,593,000元，較二零一二年同期分別減少約32.61%及51.29%。期內，由於全球經濟不明朗，有色金屬市場面對重重困難。於二零一三年上半年，本集團面對商品市場鋅價、鉛價及金價整體下跌。期內本公司擁有人應佔虧損及全面開支總額為人民幣89,961,000元（去年同期：利潤及全面收入總額人民幣13,802,000元），而每股基本虧損為人民幣9.83分（去年同期：每股基本盈利人民幣1.65分）。

中期股息

董事（「董事」）會（「董事會」）並不建議於期內派付任何中期股息。

業務回顧

於回顧期內，本集團主要從事金屬礦產的勘探、開採及加工（「採礦業務」）以及一條收費公路的營運（「收費公路業務」）。

採礦業務

於期內，採礦業務實現營業收入人民幣133,840,000元（去年同期：人民幣198,602,000元），而分類虧損為人民幣116,835,000元（去年同期：分類利潤人民幣64,197,000元）。採礦業務錄得營業收入人民幣133,840,000元（去年同期：人民幣198,602,000元），毛利人民幣40,593,000元（去年同期：人民幣83,334,000元）及毛利率約30.33%（去年同期：41.96%）。

期內開採礦石946,272噸，較去年同期的694,395噸增加36.27%，單位開採成本（包括金礦石）約為每噸人民幣45元（去年同期：每噸人民幣53元），單位加工成本（包括金礦石）約為每噸人民幣37元（去年同期：每噸人民幣43元）。採礦業務包括加工處理的金屬精礦如鋅精礦2,636金屬噸（去年同期：2,793金屬噸）、鉛精礦672金屬噸（去年同期：1,137金屬噸）、銀230千克（去年同期：710千克）、鐵精礦70,598噸（去年同期：89,665噸）及黃金205.69千克（去年同期：228.25千克）。期內，金屬精礦的平均銷售價格為鋅精礦每金屬噸人民幣7,509元（去年同期：每金屬噸人民幣8,319元）、鉛精礦（含銀）每金屬噸人民幣11,182元（去年同期：每金屬噸人民幣14,051元）、鐵精礦每噸人民幣653元（去年同期：每噸人民幣634元）及黃金每克人民幣270元（去年同期：每克人民幣325元）。

期內，本公司的附屬公司騰沖縣瑞土礦業有限責任公司（「騰沖瑞土」）完成了尾礦庫主體工程建設，預計年底全面竣工，為未來十多年選廠的正常生產提供保證。

本公司的附屬公司保山飛龍有色金屬有限責任公司（「保山飛龍」）進一步加強了探礦工作，並如期取得順利進展。選廠的技術改造成果顯著，對提高精礦品位及回收率產生了促進作用。

於二零一三年五月，本公司另一家附屬公司姚安縣飛龍礦業有限責任公司（「姚安飛龍」）由於(i)鉛價及銀價於過去兩年下跌；及(ii)姚安飛龍自二零一一年起錄得虧損，且不大可能於短期內逆轉而錄得利潤，因此董事會決定暫停姚安飛龍的業務。

本公司另一家位於中國陝西省的鎮安縣大乾礦業發展有限公司（「大乾礦業」）受到金屬市場進一步衰退及生產礦石品位相對較低的影響，亦已暫停生產。

於二零一零年六月三十日，本集團完成收購銅陵冠華礦業有限責任公司（「銅陵冠華」）的70%股權，該公司持有一項金礦採礦權及中國安徽省一個鐵礦的一項探礦許可證。期內，銅陵冠華的表現受金價下跌影響，本集團確認就業績不足金額的補償為約人民幣24,394,000元。銅陵冠華於期內仍為本集團貢獻巨額收入及利潤。

本集團分別與株洲冶煉集團股份有限公司（「株洲冶煉」）、雲南雲銅鋅合金有限公司（「雲南雲銅」）、攀鋼集團國際經濟貿易有限公司（「攀鋼」）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（「武鋼」）訂立四份為期十年的戰略合作協議。上述協議一直生效，於期內為本集團貢獻巨額收入。

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。二零一三年一月至五月期間的年均日交通流量(AADT)為8,045駕次（二零一二年一月至二零一二年六月：10,285駕次），營業收入為人民幣8,042,000元，並錄得虧損人民幣5,514,000元。

文安路段的經營權於二零一三年五月屆滿後，本集團停止經營收費公路業務。

前景

本集團不時透過物色適合的探礦和採礦方法改良探礦、採礦活動；致力於改進和提高爆破技術，制定適當的爆破方案以提高爆破效果。該等措施旨在提高本集團現有礦場生產能力，並降低採礦成本。為了降低洗選及加工成本，本集團將進一步專注於選廠技術改造、優化生產工藝流程，以及提高精礦品位和回收率。通過完成騰沖瑞土選廠技改擴能建設項目，十號洞的如期投產，保山飛龍探礦工作如期取得順利進展及與株洲冶煉、雲南雲銅、攀鋼和武鋼簽訂長期戰略合作協議，本集團建立了穩定的現金流量和合理利潤水平的堅實基礎。銅陵冠華亦已為本集團貢獻巨額收入及利潤，優化營運流程及技改工作也在進行之中。

展望二零一三年下半年，預期採礦業務環境將如二零一三年上半年般艱難。本集團一方面的戰略是實現其潛在的加工能力及進一步優化生產工藝流程及技術改造，以達致成本效益。另一方面，本集團致力把握商機，收購儲量豐富、質素優異、增值潛力深厚、現金流量回報迅速的項目，以使本集團進一步擴大其生產規模，多元化拓展新利潤來源及為股東帶來更高的回報。

期內的重大事項

收購一家中國公司的95%股權

於二零一三年五月十三日，本公司非全資附屬公司銅陵冠華訂立有條件協議，以人民幣12,000,000元的代價收購銅陵冠華再生資源利用有限公司（「銅陵再生」）的95%股權。銅陵再生主要從事金礦尾礦及濾渣的加工及銷售業務。收購完成時，銅陵冠華開採及加工金礦剩餘的尾礦及濾渣將由銅陵再生用於進一步加工並銷售，預計將為本集團產生額外收入。於二零一三年六月三十日，銅陵再生收購事項尚未完成。

建議投資於越南公司

於二零一三年一月二十一日，本公司宣佈悅達礦業訂立下列協議：

- (i) 一份有條件認購協議（「認購協議」），內容有關以6,000,000美元認購Everwise Technology Limited（「Everwise」）已發行股本的60%（經完成認購協議擴大後）；以及New Aims Holdings Limited以4,000,000美元認購Everwise已發行股本的40%（經完成認購協議擴大後）。
- (ii) 一份有條件貸款協議，內容有關向Mineral Land Holdings Limited（「Mineral Land」）授出上限為16,000,000美元的定期貸款融資，有關融資為期一年，按固定利息金額1,000,000美元計息；及

(iii) Solid Success International Limited (「Solid Success」) 已向悅達礦業授出選擇權訂立買賣協議以按不多於36,000,000美元(可予調整)出售(a)Mineral Land全部已發行股本及(b)Solid Success向Mineral Land提供的股東貸款的利益。

有關上述交易的詳情，請參閱本公司日期為二零一三年四月十七日的通函。於二零一三年六月三十日，認購協議尚未完成。

出售涼山州悅川礦業有限責任公司(「悅川合營企業」)49%權益

於二零一三年五月二十七日，本公司的全資附屬公司悅達平川有限公司就以代價人民幣56,990,000元出售悅川合營企業49%權益訂立有條件買賣協議。待出售完成後，悅川合營企業將不再為本公司附屬公司。於二零一三年六月三十日，出售尚未完成。

資產及可供出售投資的減值虧損

於期內，採礦業務分類就於中國雲南省及陝西省從事採礦及加工鋅及鉛的若干附屬公司相關資產錄得採礦權及物業、廠房及設備的減值虧損分別為人民幣116,768,000元及人民幣19,215,000元，是由於(1)商品市場的鋅價及鉛價持續下跌及(2)姚安飛龍停業。

流動資金及財政資源

於二零一三年六月三十日，本集團的流動資產為人民幣510,302,000元（二零一二年十二月三十一日：人民幣356,728,000元），其中銀行結餘及手頭現金為人民幣203,094,000元（二零一二年十二月三十一日：人民幣191,527,000元）。二零一三年六月三十日，本集團的資產淨值為人民幣977,840,000元，較二零一二年十二月三十一日的人民幣1,063,612,000元減少約8.06%。本集團的負債比率（負債總額／資產總額）約為38.90%（二零一二年十二月三十一日：32.55%）。

本公司於二零一三年六月三十日的股本為人民幣83,474,000元（二零一二年十二月三十一日：人民幣83,474,000元）。本公司的儲備及少數股東權益分別為人民幣721,749,000元（二零一二年十二月三十一日：人民幣811,207,000元）及人民幣172,617,000元（二零一二年十二月三十一日：人民幣168,931,000元）。於二零一三年六月三十日，本集團的流動負債總額為人民幣402,297,000元（二零一二年十二月三十一日：人民幣253,763,000元），主要包括銀行借款、應付賬款及其他應付款項及應付關連公司款項。本集團的非流動負債總額為人民幣220,266,000元（二零一二年十二月三十一日：人民幣259,503,000元），主要包括撥備及遞延稅項負債。

期內，大部分交易以人民幣計值及結算。本集團相信所承受的匯率風險不大，因此本集團並無就該方面設立對沖政策。

本集團之資本結構

本集團之資本結構包括債務（包括應付一間關連公司款項、應付董事款項、融資租約承擔、承兌票據及銀行借貸）及本公司擁有人應佔權益儲備（包括已發行股本及各種儲備）。

董事每半年審視資本結構。作為審視一部份，董事將考慮資本成本及各類別資本相關的風險。根據董事的建議，本集團通過發行新股、回購股份、發行新債或者贖回現有債項，以平衡其整體資本結構。

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。期內，大部分交易以人民幣計值及結算，本集團相信所承受的匯率風險不大。

本集團於期內錄得匯兌收益淨額人民幣2,184,000元。本集團並無透過金融工具進行任何有關匯率風險的對沖活動。

或然負債及集團資產抵押

於二零一三年六月三十日，除本集團向招商銀行提供的擔保及抵押人民幣68,348,000元外，本集團並未提供任何擔保及抵押，亦無任何其他重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於二零一三年六月三十日，本集團於中港兩地共聘用約1,258名管理、行政、公路收費及採礦員工。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，同時亦為其香港員工提供保險及強積金計劃。期內，本集團為管理層以及各職級的員工提供了多項相關業務或技能的培訓課程。本集團於招聘員工方面並無經歷任何重大困難，亦無遭遇任何重大員工流失或任何重大勞資糾紛。

購回、出售或贖回本公司的證券

本公司及其任何附屬公司於期內概無購回、出售或贖回本公司任何證券。

企業管治守則

董事會認為，本集團於整個期內已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則的守則條文規定，惟下列情況除外：(i)董事會主席因需要處理其他業務，未能親身出席本公司於二零一三年六月十四日舉行的股東周年大會（「二零一二年股東周年大會」），因而偏離了守則條文第E.1.2條。儘管如此，其中一位獨立非執行董事已出席二零一二年股東周年大會並擔任大會主席；(ii)非執行董事陳雲華先生及祁廣亞先生以及獨立非執行董事韓潤生先生因彼等需要處理其他業務，未能親身出席二零一二年股東周年大會，因而偏離了守則條文第A.6.7條。儘管如此，該等董事已各自於二零一二年股東周年大會開始前將其意見提呈予大會主席；及(iii)非執行董事的委任並無特定年期，因而偏離了守則條文第A.4.1條。然而，所有非執行董事已按照本公司細則每三年輪席退任一次。

董事進行證券交易的標準守則

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」）。經本公司作出特定查詢後，所有董事已確認，彼等於整個期內已遵守標準守則所載的規定。

審核委員會

本公司審核委員會現由獨立非執行董事梁美嫻女士（審核委員會主席）、非執行董事祁廣亞先生及獨立非執行董事崔書明先生組成。審核委員會的職能包括檢討有關審核範疇的所有事宜，包括財務報表及內部監控，以保障本公司股東的利益。審核委員會在二零一三年八月二十九日召開的會議上，審閱了本集團採納的會計原則及慣例、本集團於期內的未經審核中期業績，並與管理層討論有關審核、內部監控及財務匯報的事宜。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，並以書面訂明其職權範圍，成員現時包括獨立非執行董事崔書明先生(薪酬委員會主席)、獨立非執行董事韓潤生先生，以及執行董事董立勇先生。薪酬委員會定期召開會議，檢討及討論有關薪酬政策、薪酬水平及執行董事薪酬的事宜。

提名委員會

本公司已成立提名委員會，並以書面訂明其職權範圍，成員現時包括獨立非執行董事崔書明先生(提名委員會主席)、獨立非執行董事梁美嫻女士、獨立非執行董事劉勇平先生以及執行董事董立勇先生。提名委員會的職能包括檢討董事會的組成，以及甄選及提名董事會委任人選，以合乎董事會所需的相關技能、知識及經驗。

於聯交所及本公司網站刊發中期業績報告

本公司截至二零一三年六月三十日止六個月的中期報告將於適當時候刊發於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.yueda.com.hk。

於本公佈日期，董事會由下列成員組成：

執行董事

非執行董事

獨立非執行董事

董立勇
劉曉光
胡懷民

陳雲華
祁廣亞

梁美嫻
崔書明
劉勇平
韓潤生

承董事會命
悅達礦業控股有限公司
主席
陳雲華

香港，二零一三年八月二十九日