

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分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。



## HENGSHI MINING INVESTMENTS LIMITED 恒實礦業投資有限公司

(於英屬處女群島註冊成立並於開曼群島續存之有限公司)

(股份代號：1370)

### 截至二零一六年六月三十日止六個月之 中期業績公告

#### 財務摘要

本集團於報告期內的收入約為人民幣325.6百萬元，較去年同期減少約人民幣130.3百萬元或28.6%。

本集團於報告期內的毛利約為人民幣97.5百萬元，較去年同期減少約人民幣87.6百萬元或47.3%；與去年同期相比，本集團於報告期內的毛利率從約40.6%下降至約30.0%。

本集團於報告期內的溢利約為人民幣7.0百萬元，較去年同期減少約人民幣74.3百萬元或91.4%。

本公司普通股權益持有人應佔每股股份基本盈利為人民幣0.46分／股，較去年同期減少人民幣4.93分／股。

董事會並不建議派付報告期內的中期股息。

恒實礦業投資有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月(「報告期」)之未經審核綜合業績，連同二零一五年同期的比較數字。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月－未經審核

(以人民幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
營業額	5	325,616	455,926
銷售成本		<u>(228,078)</u>	<u>(270,773)</u>
毛利		97,538	185,153
分銷成本		(4,342)	(14,895)
行政開支		<u>(50,601)</u>	<u>(50,537)</u>
營業溢利		<u>42,595</u>	<u>119,721</u>
融資收入	6(a)	2,870	3,179
融資成本	6(a)	<u>(24,283)</u>	<u>(15,037)</u>
淨融資成本	6(a)	<u>(21,413)</u>	<u>(11,858)</u>
除稅前溢利	6	21,182	107,863
所得稅	7	<u>(14,171)</u>	<u>(26,541)</u>
期內本公司權益持有人應佔溢利		7,011	81,322
期內其他全面收益			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務財務報表 產生的匯兌差額		<u>460</u>	<u>(76)</u>
期內本公司權益持有人 應佔全面收益總額		<u>7,471</u>	<u>81,246</u>
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣分)	8	<u>0.46</u>	<u>5.39</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日－未經審核

(以人民幣列示)

	附註	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備，淨額	9	790,814	724,458
在建工程		25,401	58,981
租賃預付款項	10	134,676	143,006
無形資產	11	586,645	602,673
長期應收款項		40,960	40,960
預付款項		1,876	3,382
遞延稅項資產		107,850	107,316
<b>非流動資產總額</b>		<b>1,688,222</b>	1,680,776
<b>流動資產</b>			
存貨	12	94,227	115,052
貿易及其他應收款項	13	290,514	209,520
受限制銀行存款		111,028	—
現金及現金等價物		141,697	59,495
<b>流動資產總額</b>		<b>637,466</b>	384,067
<b>流動負債</b>			
借款	14	310,000	200,000
貿易及其他應付款項	15	262,626	130,815
即期稅項		12,957	8,868
長期應付款項即期部分	16	5,946	5,786
預提復墾責任即期部分		6,059	6,399
<b>流動負債總額</b>		<b>597,588</b>	351,868
<b>流動資產淨值</b>		<b>39,878</b>	32,199
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,728,100</b>	1,712,975
<b>非流動負債</b>			
長期應付款項，減即期部分	16	236,246	229,885
預提復墾責任，減即期部分		50,379	49,086
遞延稅項負債		61	—
<b>非流動負債總額</b>		<b>286,686</b>	278,971
<b>資產淨值</b>		<b>1,441,414</b>	1,434,004
<b>資本及儲備</b>			
股本		120	120
儲備		1,441,294	1,433,884
<b>總權益</b>		<b>1,441,414</b>	1,434,004

## 附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

### 1 公司資料

恒實礦業投資有限公司(「本公司」)於二零一一年一月十四日在英屬處女群島註冊成立，並於二零一三年五月二十三日根據開曼群島公司法第22章(二零一二年修訂本，經綜合及修訂)遷冊至開曼群島，為獲豁免有限責任公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事開採、洗選及銷售鐵礦石產品。

根據集團重組(「重組」)，為尋求本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，本公司成為現時組成本集團各公司的控股公司。重組詳情載於本公司日期為二零一三年十一月十八日的招股章程。本公司股份已於二零一三年十一月二十八日在聯交所上市。

### 2 編製基準

本中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文編製，當中包括符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號*中期財務報告*的規定。

本中期財務報告已按照二零一五年年度財務報表所採納的相同會計政策編製，惟預期將於二零一六年年度財務報表中反映的會計政策變動除外。該等會計政策變動詳情載於附註3。

本中期財務報告未經審核，但已經畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號*由實體獨立核數師執行中期財務資料的審閱*進行審閱。

截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務資料摘自本公司二零一五年年報內經審核的財務報表。本未經審核簡明綜合中期財務資料應當結合本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

### 3 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈若干於本集團的本會計期間首次生效的國際財務報告準則修訂本。其中，以下修訂本與本集團有關：

- 國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進
- 國際會計準則第1號修訂本，財務報表之呈列：披露計劃

本集團並無應用在本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

#### 國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進

該年度改進週期包含四項準則的修訂本。其中，國際會計準則第34號中期財務報告已予以修訂，釐清倘實體透過交叉引用另一份中期財務報告的報表資料披露中期財務報表以外標準所規定的資料，則中期財務報表的使用者應以相同條款及於相同時間取得作為交叉引用的資料。由於本集團並無提供中期財務報表以外的相關所規定披露，故修訂本不會對本集團的中期財務報告構成影響。

#### 國際會計準則第1號修訂本，財務報表之呈列：披露計劃

國際會計準則第1號修訂本引入不同呈列要求的小範圍變動。修訂本對本集團中期財務報告的呈列及披露不會構成重大影響。

### 4 分部呈列

本集團有一個業務分部，即鐵礦石產品的開採、洗選及銷售，而其客戶全部位於中國。為與向本集團最高行政管理人員內部呈報以分配資源及評估表現的資料一致，本集團唯一經營分部為鐵礦石產品的開採、洗選及銷售，因此，並無呈列額外的業務及地域分部資料。

## 5 收益

本集團主要從事鐵礦石、富粉及鐵精粉開採、洗選及銷售業務。收益指向客戶售出貨品的銷售價值，當中不包括增值稅。已確認的各重大類別收益的金額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
鐵精粉	313,496	430,119
富粉	11,068	24,471
鐵礦石	1,049	1,190
其他	3	146
	<u>325,616</u>	<u>455,926</u>

截至二零一六年六月三十日止六個月，共三名客戶進行佔本集團收益超過10%的交易(截至二零一五年六月三十日止六個月：兩名客戶)，而向該等客戶銷售的鐵礦石產品所得收益達人民幣292,820,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣348,173,000元)。

## 6 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項：

### (a) 淨融資成本：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
利息收入	<u>(2,870)</u>	<u>(3,179)</u>
融資收入	<u>(2,870)</u>	<u>(3,179)</u>
計息借款的利息	16,135	6,717
以下各項的利息撥回		
—長期應付款項	6,521	6,752
—預提復墾責任	1,359	1,567
外匯虧損，淨額	<u>268</u>	<u>1</u>
融資成本	<u>24,283</u>	<u>15,037</u>
淨融資成本	<u>21,413</u>	<u>11,858</u>

截至二零一六年六月三十日止六個月，概無就在建工程資本化借款費用(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣零元)。

(b) 員工成本：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	28,852	38,980
退休計劃供款	1,698	5,029
	<u>30,550</u>	<u>44,009</u>

本集團的僱員須參與由地方市政府管理及運作的定額供款退休計劃。本集團按經參考河北省現行平均薪金釐定及經地方市政府議定的基準的12%比率向計劃供款，藉此撥付僱員的退休福利。

除上述供款外，本集團並無支付僱員退休及其他退休後福利的其他責任。

(c) 其他項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
存貨成本#	228,078	270,773
折舊及攤銷	55,341	57,506
經營租約開支	1,855	2,118
呆賬撥備(附註13)	4,786	-
出售物業、廠房及設備的收益淨額	<u>-</u>	<u>(26)</u>

# 截至二零一六年六月三十日止六個月，作為存貨成本一部分於損益確認的生產剝採成本為人民幣96,373,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣105,080,000元)。

## 7 所得稅

(a) 於綜合損益及其他全面收益表內的所得稅指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅撥備	14,705	32,440
遞延稅項		
暫時差額的產生及撥回	<u>(534)</u>	<u>(5,899)</u>
	<u>14,171</u>	<u>26,541</u>

(b) 稅項開支與會計溢利按適用稅率的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>21,182</u>	<u>107,863</u>
按稅率25%計算的除稅前溢利名義稅項(附註(i))	5,296	26,966
附屬公司收入的稅率差異(附註(iii))	(1,728)	(1,331)
不可扣稅項目的稅務影響	258	59
並無確認未動用稅項虧損的稅務影響	<u>10,345</u>	<u>847</u>
實際稅項開支	<u>14,171</u>	<u>26,541</u>

附註：

- (i) 由於本集團主要於中國進行業務，故採用中國企業所得稅率。根據中國現行所得稅規定及規例，適用的企業所得稅率為25%。
- (ii) 根據開曼群島的法規及法例，本集團毋須繳納開曼群島任何所得稅。由於本集團於呈報期間並無在香港產生或源自香港的應課稅收入，故毋須繳納香港利得稅。
- (iii) 根據中國企業所得稅法及其實施細則，就自二零零八年一月一日起賺取的溢利而言，非中國居民企業投資者來自中國居民企業的應收股息及應收利息收入均須按稅率10%繳納各項預扣所得稅，惟根據稅務條約或安排獲扣減者則除外。於二零零八年一月一日之前賺取的未分配溢利免除該等預扣所得稅。

## 8 每股盈利

每股基本盈利按照截至二零一六年六月三十日止六個月本公司權益持有人應佔溢利人民幣7,011,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣81,322,000元)及截至二零一六年六月三十日止六個月已發行股份加權平均數1,507,843,000股(截至二零一五年六月三十日止六個月：1,507,843,000股)計算。

於呈報期內，本公司並無任何潛在攤薄股份。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 9 物業、廠房及設備淨額

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團添置的物業、廠房及設備(主要為洗選廠及採礦相關機械及設備)為人民幣900,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣12,873,000元)。於截至二零一六年六月三十日止六個月內，並無出售物業、廠房及設備(截至二零一五年六月三十日止六個月：出售賬面值為人民幣512,000元的物業、廠房及設備項目，並變現淨收益人民幣26,000元)。於二零一六年六月三十日，採礦構築物包括賬面值為人民幣213,509,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣305,456,000元)的資本化剝採活動資產。

經參考獨立估值報告，本集團於二零一五年十二月三十一日確認非金融資產減值虧損人民幣393,637,000元。此後董事密切監察市場狀況，並認為並無跡象顯示與二零一五年十二月三十一日所作估計使用的主要假設產生重大差異。董事認為，於二零一六年六月三十日的減值撥備充足且毋須就本集團的非金融資產作額外減值撥備或撥回。

本集團的物業、廠房及設備主要位於中國。截至二零一六年六月三十日，本集團並無取得其若干樓宇及廠房賬面值合共人民幣53,700,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣108,247,000元)的業權證明書。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或動用上述物業。

截至二零一六年六月三十日，本集團若干借款乃由本集團賬面值為人民幣40,031,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣零元)的物業、廠房及設備作抵押(見附註14(c))。

## 10 租賃預付款項

租賃預付款項包括於根據經營租約持作自用且位於中國的租賃土地的權益，原有租期為5至50年。

截至二零一六年六月三十日，本集團若干借款乃由本集團賬面值為人民幣11,362,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣零元)的土地使用權作抵押(見附註14(c))。

## 11 無形資產

無形資產指本集團於過往年度取得的採礦權及為取得採礦權支付的相關溢價。

截至二零一六年六月三十日，本集團若干借款乃由本集團賬面值為人民幣68,122,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣81,020,000元)的採礦權作抵押(見附註14(c))。

## 12 存貨

(a) 於綜合財務狀況表的存貨包括：

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
含礦圍岩#	19,095	19,467
鐵礦石	28,528	37,759
富粉	18,085	8,431
鐵精粉	5,500	28,120
	<u>71,208</u>	<u>93,777</u>
消耗品及供應品	23,019	21,275
	<u>94,227</u>	<u>115,052</u>

# 含礦圍岩指次級礦石材料。

(b) 確認為開支及計入綜合損益及其他全面收益表的存貨金額分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
售出存貨賬面值	<u>228,078</u>	<u>270,773</u>

## 13 貿易及其他應收款項

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款	106,909	92,252
應收票據	13,580	—
	<u>120,489</u>	<u>92,252</u>
減：呆賬撥備(附註6(c))	286	—
	<u>120,203</u>	<u>92,252</u>
貿易應收款項(附註13(a))	120,203	92,252
其他應收款項(附註13(b))	170,311	117,268
	<u>290,514</u>	<u>209,520</u>

(a) 截至報告期末，貿易應收款項(經扣除呆賬撥備)的賬齡分析如下：

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
即期	120,124	91,966
超過6個月但少於1年	79	286
	<u>120,203</u>	<u>92,252</u>

本集團一般於收取全數預先支付款項後，向其客戶交付貨品。於若干情況下，與本集團保持良好往績記錄及具良好信貸狀況的客戶獲授180日至240日的信貸期。

(b) 其他應收款項

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
預付款項及按金 <sup>#</sup>	172,416	114,759
可收回增值稅	1,051	1,810
應收關聯方款項	650	3
其他	694	696
	<u>174,811</u>	<u>117,268</u>
減：呆賬撥備(附註6(c))	4,500	—
	<u>170,311</u>	<u>117,268</u>

<sup>#</sup> 預付款項及按金主要指向本集團採礦承包商(均為獨立第三方)作出的預付款項。於二零一六年六月三十日，預付唐山恒盛爆破工程有限公司的爆破服務費、預付涇源縣滙廣物流有限公司的實地裝卸服務費及預付涇源縣奧通運輸有限公司的運輸服務費賬面價值分別為人民幣23,216,000元、人民幣64,597,000元及人民幣65,530,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣31,723,000元、人民幣23,693,000元及人民幣45,435,000元)。

根據與各採礦承包商所訂立的協議，預付款項為免息，且本集團預期款項其後將於一年內收回。

基於董事會的最佳估計，本集團已對預計可能無法全額收回的貿易及其他應收款項足額計提撥備。本集團不會向交易對方收取抵押品。

於二零一六年六月三十日，除計入預付款項及按金的按金人民幣1,998,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣1,935,000元)外，所有其他應收款項的賬齡均為一年以內，並預期可於一年內收回或支銷。

## 14 借款

(a) 本集團的計息借款包括：

	於二零一六年 六月三十日 年利率 % 人民幣千元		於二零一五年 十二月三十一日 年利率 % 人民幣千元	
以人民幣計值				
短期借款：				
—有抵押銀行貸款(附註14(c))	4.400~6.525	310,000	5.360	100,000
長期借款的即期部分：				
—有抵押銀行貸款(附註14(c))	—	—	5.930	100,000
		<b>310,000</b>		<b>200,000</b>

(b) 本集團的借款償還情況如下：

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	<b>310,000</b>	<b>200,000</b>

(c) 本集團的銀行融資包括：

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
由以下項目抵押：		
本集團的採礦權、土地使用權及物業 (附註9、10及11)	200,000	220,000
關聯方的土地使用權及物業 <sup>#</sup>	160,000	160,000
	<b>360,000</b>	<b>380,000</b>

<sup>#</sup> 於二零一五年十二月十五日，本集團訂立總金額為人民幣160,000,000元的銀行信貸額度協議，分別包括銀行貸款信貸額度人民幣110,000,000元和銀行承兌匯票信貸額度人民幣50,000,000元。該等銀行信貸額度以北京通達廣悅商貿有限公司(為李豔軍先生共同擁有的公司)擁有的土地使用權及物業作抵押。

於二零一六年六月三十日，上述本集團的銀行信貸額度已獲動用人民幣360,000,000元，分別包括銀行貸款信貸額度人民幣310,000,000元及銀行承兌票據信貸額度人民幣50,000,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣200,000,000元，包括銀行貸款信貸額度人民幣200,000,000元及銀行承兌票據信貸額度為人民幣零元)。

本集團的銀行融資須待有關若干本集團的財務報表比率的財務契諾達成後，方可作實，此舉常見於金融機構的借貸安排。倘本集團違反契諾，已提取的融資須按要求償還。本集團定期監察其對該等契諾的遵守情況。截至報告期末，概無違反有關已提取融資的契諾。

## 15 貿易及其他應付款項

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項	34,350	39,974
應付票據	160,000	-
預收款項	6,966	18,052
就在建工程、設備購置的應付款項	21,198	30,284
其他應繳稅項	16,654	12,359
應付關聯方款項	915	1,780
其他#	22,543	28,366
	<u>262,626</u>	<u>130,815</u>

# 其他主要指應計開支、員工相關成本的應付款項及其他按金。

於二零一六年六月三十日，所有貿易應付款項為見票即付或於一年內到期應付。所有其他貿易應付款項預計將於一年內償付或按要求償還。

## 16 長期應付款項

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
獲取採礦權應付代價	242,192	235,671
減：長期應付款項即期部分	5,946	5,786
	<u>236,246</u>	<u>229,885</u>

於二零一二年三月及二零一三年一月，本集團向河北省國土資源廳收購孤墳礦、旺兒溝礦、栓馬椿礦及支家莊礦，總代價為人民幣365,545,000元，須於原還款期五至七年內每年償還。

根據二零一五年十一月十一日發佈的冀國土資函[2015]1011號，河北省國土資源廳就上述採礦權應付代價的剩餘部分批准一項經修訂按年還款計劃，還款期延長至二零二二年。

本集團長期應付款項的償付情況如下：

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	5,946	5,786
一年後但兩年內	44,276	43,084
兩年後但五年內	130,705	127,188
五年後	61,265	59,613
	<u>242,192</u>	<u>235,671</u>

## 17 承擔及突發事件

(a) 並無撥備的未償還資本承擔：

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約		
—物業、廠房及設備	-	3,168
已授權但未訂約		
—剝採活動資產	-	-
—勘探及評估資產	-	-
	<u>-</u>	<u>3,168</u>

(b) 根據不可撤銷經營租約應付的未來最低租金付款總額如下：

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	<u>2,791</u>	<u>3,827</u>

本集團透過經營租約租賃若干樓宇。該等經營租約不包含或然租金條款。概無協議載有未來可能須支付更高租金的加租條款。

**(c) 環境突發事件**

迄今，本集團並無就與其營運有關的環境補救產生任何重大開支及／或預提任何金額。根據現行法例，管理層認為，並無可能產生將會對本集團財務狀況或經營業績造成重大不利影響的責任。保障環境的法律及法規於近年普遍越趨嚴謹，未來亦有可能更為嚴謹。環境責任須視乎眾多不確定因素而定，而該等因素會影響本集團估計補救工作最終成本的能力。此等不確定因素包括：

- (i) 礦場及洗選廠內污染的實質性質及程度；
- (ii) 所需清理工作的程度；
- (iii) 其他補救策略的不同成本；
- (iv) 環境補救規定的變動；及
- (v) 新補救地點的識別。

基於該等因素，即未知悉可能造成污染的嚴重性及未知悉可能須採取修正行動的時間及程度，故未能釐定未來成本金額。因此，現時不能合理估計未來環境法例所建議的環境責任結果，而該結果可能屬重大。

**(d) 政府及監管徵費**

本集團須根據相關中國法律及法規繳交相關政府機關徵收的若干徵費(礦產資源補償費、水土流失補償費及排污費等)。根據該等法律及法規，本集團已於所列期間內完全履行其繳付各項徵費的責任。董事認為，於二零一六年六月三十日，本集團並無就該等徵費承擔任何其他重大義務或責任。

**18 報告期後非調整事項**

根據本公司與連欣投資有限公司訂立日期為二零一六年七月四日的買賣協議，本公司於二零一六年七月十三日以代價約人民幣213,000,000元完成收購熹南投資有限公司全部已發行股本。代價透過本公司於二零一六年七月十三日發行127,486,892股代價股份償付。

## 管理層討論與分析

### 市場回顧

二零一六年上半年，受到一系列刺激政策及流動性充裕等因素影響，鋼材及鐵礦石期貨價格出現明顯的上漲，鐵礦石銷售價格較今年年初的低位亦有所回升，普氏62%鐵礦石指數從二零一六年一月四日的每噸42.7美元，上升至二零一六年六月三十日的每噸55.0美元；但對比去年同期，鐵礦石價格依然維持在較低水準。

在國際市場，海外礦業巨頭繼續保持其擴產計劃使得鐵礦石供應量持續供過於求，而低迷的價格使得中國的中小型鐵礦企業被逐步擠出市場。進口鐵礦石佔中國鐵礦石總消耗的比重進一步升高，根據海關總署的數據，二零一六年上半年，國內鐵礦石進口量約為493.7百萬噸，同比增長約9.1%，創歷史新高。中國鐵礦石企業未來仍將面臨艱巨挑戰。

需求端看，中國政府繼續推進「供給側」改革，對下游鋼鐵行業過剩產能的去化工作持續推進，將持續抑制鐵礦石產品的需求。與此同時，隨著一、二線城市房地產市場調控政策陸續出台，房地產銷量和新開工下滑，房地產投資增速下滑以及國際市場的貿易保護主義政策亦將對鋼鐵需求產生消極影響。

### 業務回顧

於報告期內，集團採取了以下措施以增強集團的業務運營和盈利能力：

1. 加強內部管理，提升運營效率。於報告期內本集團繼續通過調整組織結構和管理人員等方式加強各運營礦山的管理，嚴格執行生產與銷售計畫，控制生產成本和資本支出，運營效率得到了提升。
2. 利用市場的階段性機遇加快庫存去化速度。二零一六年上半年鐵礦石價格相較年初有所反彈，而下游鋼鐵價格的上漲亦帶動了鐵礦石產品需求的增加。本集團充分把握此市場機遇，通過積極的銷售策略加快現有鐵礦石產品的銷售，降低了庫存。

3. 合理調整生產運營。鑒於鐵礦石市場在可預見時期內依然較為低迷，本集團經過審慎考慮，決定對涑源鑫鑫礦業有限公司(「**鑫鑫礦業**」)實行臨時停產，以應對鐵礦石價格的下行趨勢，確保集團整體的盈利能力。本集團將緊密關注鐵礦石市場，以決實**鑫鑫礦業**的生產計劃。

下表列出本集團各運營子公司的生產量及銷售量明細：

	截至六月三十日止 產量(千噸)			截至六月三十日止 銷量(千噸)			截至六月三十日止 平均售價(人民幣:元)		
	二零一六年	二零一五年	變動比率	二零一六年	二零一五年	變動比率	二零一六年	二零一五年	變動比率
<b>本集團</b>									
<b>涑源縣冀恒礦業有限公司</b> (「 <b>冀恒礦業</b> 」)									
鐵礦石	<b>2,015.92</b>	1,996.95	0.95%	<b>16.64</b>	9.52	74.79%	<b>63.00</b>	125.00	-49.60%
富粉	<b>1,234.80</b>	1,091.01	13.18%	<b>103.99</b>	217.27	-52.14%	<b>106.44</b>	112.63	-5.50%
鐵精粉 <sup>(1)</sup>	<b>543.89</b>	517.28	5.14%	<b>553.12</b>	580.53	-4.72%	<b>329.88</b>	434.74	-24.12%
<b>涑源縣京源城礦業有限公司</b> (「 <b>京源城礦業</b> 」)									
鐵礦石	<b>4,192.27</b>	3,724.60	12.56%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
富粉	<b>822.35</b>	1,287.76	-36.14%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
鐵精粉 <sup>(1)</sup>	<b>292.65</b>	283.11	3.37%	<b>330.29</b>	251.26	31.45%	<b>388.79</b>	489.86	-20.63%
<b>鑫鑫礦業<sup>(2)</sup></b>									
鐵礦石	-	959.99	-100.00%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
富粉	-	337.82	-100.00%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
鐵精粉	-	90.79	-100.00%	<b>8.18</b>	124.69	-93.44%	<b>320.00</b>	438.37	-27.00%
<b>合計</b>									
鐵精粉	<b>836.54</b>	891.18	-6.13%	<b>891.59</b>	956.48	-6.78%	<b>353.47</b>	449.69	-21.40%

附註：

- (1) 冀恒礦業銷售的鐵精粉TFe品位為63%；京源城礦業銷售的鐵精粉TFe品位為66%。
- (2) 本集團在考慮鐵礦石產品價格較低的預期及**鑫鑫礦業**的運營成本後，決定對**鑫鑫礦業**實施臨時停產。停產已妥善實施。

## 運營礦山

### 支家莊礦

支家莊鐵礦位於涑源縣楊家莊鎮，由本集團全資附屬公司冀恒礦業全資擁有及運營，擁有0.3337平方公里的採礦許可權證，並擁有完善的水、電、公路和鐵路等基礎設施，截至二零一六年六月三十日止，支家莊礦的年開採能力為330萬噸/年，乾、水選處理能力分別為420萬噸/年及180萬噸/年。

於報告期內，支家莊礦沒有進行新的勘探活動，沒有新增勘探支出。

下表為支家莊礦生產明細：

項目	單位	截至六月三十日止六個月		
		二零一六年	二零一五年	變動比率
<b>礦山</b>				
礦石採出量(≥8%)	千噸	<b>2,015.92</b>	1,996.95	0.95%
生產撥岩量	千噸	<b>1,338.70</b>	852.92	56.95%
生產剝採比	噸/噸	<b>0.66</b>	0.43	53.49%
<b>乾選</b>				
入選原礦石量	千噸	<b>2,091.19</b>	2,237.68	-6.55%
富粉產量	千噸	<b>1,234.80</b>	1,091.01	13.18%
乾選比	噸/噸	<b>1.69</b>	2.05	-17.56%
<b>水選</b>				
入磨富粉量	千噸	<b>952.39</b>	940.58	1.26%
鐵精粉產量	千噸	<b>543.89</b>	517.28	5.14%
水選比	噸/噸	<b>1.75</b>	1.82	-3.85%

下表為支家莊礦銷售產品的現金運營成本明細：

### 鐵礦石

單位：人民幣／噸鐵礦石	截至六月三十日止六個月		
	二零一六年	二零一五年	變動比率
採礦成本	<b>16.56</b>	12.13	36.52%
管理費用	<b>7.86</b>	3.31	137.46%
銷售費用	<b>0.86</b>	1.65	-47.88%
稅費	<b>6.08</b>	6.09	-0.16%
合計	<b>31.36</b>	23.18	35.29%

### 富粉

單位：人民幣／噸富粉	截至六月三十日止六個月		
	二零一六年	二零一五年	變動比率
採礦成本	<b>28.03</b>	24.88	12.66%
乾選成本	<b>7.91</b>	11.66	-32.16%
管理費用	<b>13.32</b>	6.78	96.46%
銷售費用	<b>1.08</b>	1.48	-27.03%
稅費	<b>6.88</b>	10.08	-31.75%
合計	<b>57.22</b>	54.88	4.26%

### 鐵精粉

單位：人民幣／噸鐵精粉	截至六月三十日止六個月		
	二零一六年	二零一五年	變動比率
採礦成本	<b>49.09</b>	45.23	8.53%
乾選成本	<b>13.85</b>	21.20	-34.67%
水選成本	<b>45.51</b>	53.63	-15.14%
管理費用	<b>23.32</b>	12.34	88.98%
銷售費用	<b>2.87</b>	14.11	-79.66%
稅費	<b>11.94</b>	19.13	-37.58%
合計	<b>146.58</b>	165.64	-11.51%

鐵精粉單位現金運營成本降低，主要由於撥採比提高，但礦石採出品位較二零一五年同期有所升高，使得乾選及水選成本降低以及資源稅率同比下降所致。

## 旺兒溝礦及拴馬椿礦

旺兒溝礦及拴馬椿礦位於涇源縣走馬驛鎮，由本集團全資附屬公司京源城礦業全資擁有及運營。其中，旺兒溝礦的採礦證覆蓋面積為1.5287平方公里。拴馬椿礦的採礦覆蓋面積為2.1871平方公里。旺兒溝及拴馬椿擁有完善的水、電及公路等基礎設施。截至二零一六年六月三十日止，旺兒溝礦及拴馬椿礦的合計年開採能力為1400萬噸／年，乾、水選處理能力分別為1760萬噸／年及350萬噸／年。

於報告期內，旺兒溝礦及拴馬椿礦沒有進行新的勘探活動，沒有新增勘探支出。

下表為旺兒溝礦及拴馬椿礦的生產明細

項目	單位	截至六月三十日止六個月		
		二零一六年	二零一五年	變動比率
<b>礦山</b>				
礦石採出量	千噸	<b>4,192.27</b>	3,724.60	12.56%
基建撥岩量	千噸	–	3,469.90	–100.00%
生產撥岩量	千噸	<b>1,440.65</b>	1,055.67	36.47%
生產剝採比	噸／噸	<b>0.34</b>	0.28	21.43%
<b>乾選</b>				
入選原礦石量	千噸	<b>4,463.27</b>	3,466.72	28.75%
富粉產量	千噸	<b>822.35</b>	1,287.76	–36.14%
乾選比	噸／噸	<b>5.43</b>	2.69	101.86%
<b>水選</b>				
入磨富粉量	千噸	<b>834.85</b>	1,247.33	–33.07%
鐵精粉產量	千噸	<b>292.65</b>	283.11	3.37%
水選比	噸／噸	<b>2.85</b>	4.41	–35.37%

下表為旺兒溝礦及栓馬椿礦鐵精粉的現金運營成本明細：

### 鐵精粉

單位：人民幣／噸鐵精粉	截至六月三十日止六個月		
	二零一六年	二零一五年	變動比率
採礦成本	<b>142.57</b>	88.53	61.04%
乾選成本	<b>69.04</b>	62.87	9.81%
水選成本	<b>50.69</b>	98.34	-48.45%
管理費用	<b>41.32</b>	41.36	-0.10%
銷售費用	<b>8.98</b>	22.46	-60.02%
稅費	<b>16.54</b>	24.13	-31.45%
合計	<b>329.14</b>	337.69	-2.53%

鐵精粉單位現金運營成本下降，主要由於京源城礦業撥採比的調整，高壓滾磨投產使得富粉品味提高帶來的水選效率的提升和資源稅率下降所致。

### 孤墳礦

孤墳礦位於涑源縣水堡鎮，由我們的全資附屬公司鑫鑫礦業經營，孤墳礦的採礦權覆蓋面積為1.3821平方公里。孤墳礦擁有完善的水、電及公路等基礎設施。截至二零一六年六月三十日止，孤墳礦的年開採能力為390萬噸／年，乾、水選處理能力分別為575萬噸／年及160萬噸／年。

由於當前國內外鐵礦石價格的持續低迷，本集團在充分考慮市場前景和鑫鑫礦業的生產經營狀況，尤其是開採、處理成本與預期售價的關係後，決定對鑫鑫礦業施臨時停產，於報告期內，鑫鑫礦業停止了開採和處理活動。

由於鑫鑫礦業於二零一五年度鐵精粉產量約為142.2千噸，僅佔本集團於二零一五年度全部鐵精粉總產量約8.8%，且本集團已對生產和管理人員進行了妥善安置以確保平穩過度，所以上述臨時停產措施不會對本集團的財務狀況產生額外負擔。

同時，管理層將繼續密切監察市場狀況，審慎進行後續生產安排。

## 安全及環保

本集團成立專門的生產安全管理部門負責生產安全及管理，該部門持續推廣安全標準及強化環境保護措施，發展本集團成高安全意識及具社會責任之企業。於二零一六年上半年度，本集團運作並無錄得重大安全事故。由於中國內地(尤其是河北省)空氣質素不斷惡化，政府收緊了對鋼鐵、水泥生產及其他高污染行業的相關環保政策。為減輕政策對本集團業務的潛在影響，本集團將密切留意最新監管規定，及不時對我們的營運及生產引進適當的環保措施。

## 財務回顧

### 收入

本集團二零一六年上半年度的收入約為人民幣325.6百萬元，較去年同期減少約人民幣130.3百萬元或28.6%，減少的主要原因乃由於本集團鐵礦石產品的平均售價及銷量的下降。

### 銷售成本

本集團二零一六年上半年度的銷售成本約為人民幣228.1百萬元，較去年同期減少約人民幣42.7百萬元或15.8%，減少的主要原因是由於礦山生產計畫的調整、技改工程帶來的效率提升、及自2015年5月起中國政府降低了鐵礦石資源稅率的徵收標準，上述因素部分被鑫鑫礦業臨時停產所帶來的閑置成本所抵消。

### 毛利及毛利率

本集團二零一六年上半年度的毛利約為人民幣97.5百萬元，較去年同期減少約人民幣87.6百萬元或47.3%；與去年同期相比，本集團二零一六年上半年度的毛利率從約40.6%下降至約30.0%，下降主要是由於各類銷售產品的平均銷售單價下降，其影響已部分因成本下降所抵銷。

### **分銷開支**

本集團二零一六年上半年度的分銷開支約為人民幣4.3百萬元，較去年同期減少約人民幣10.6百萬元或70.8%，減少的主要原因是由本集團負責承擔運費的產品總量下降所致。

### **行政開支**

本集團於二零一六年上半年度的行政開支約為人民幣50.6百萬元，較去年同期增加約人民幣0.1百萬元或0.1%。行政開支包括向本集團管理及行政人員支付的薪金、折舊及攤銷、租賃及辦公開支、業務發展開支、專業諮詢及服務費開支、稅費開支、銀行手續費、存貨跌價準備、計提的壞賬準備及其它開支。

### **融資成本**

本集團二零一六年上半年度的融資成本約為人民幣24.3百萬元，較去年同期增加約人民幣9.2百萬元或61.5%，融資成本較去年同期增加的主要原因是由於本集團本期的銀行貸款增加所致。融資成本包括銀行借款利息支出、貼現費用、其它融資費用支出及長期應付款折現費用的攤銷。

### **所得稅開支**

本集團二零一六年上半年度的所得稅開支約為人民幣14.2百萬元，較去年同期減少約人民幣12.4百萬元或46.6%。本集團於二零一六年上半年度按綜合損益及其他全面收益表扣除的所得稅項及除稅前溢利計算的實際稅率約為66.9%，去年同期約為24.6%，上升的主要原因是並無就京源城礦業、鑫鑫礦業及本集團內投資控股公司所產生的稅項虧損確認遞延稅項資產。

### **本集團期內溢利、全面收益總額**

基於上述原因，本集團的期內溢利約為人民幣7.0百萬元，較去年同期減少約人民幣74.3百萬元或91.4%。本集團於二零一六年上半年度的淨利率約為2.2%，而去年同期約為17.8%，下降主要原因為上述因素綜合影響所致。

### **物業、廠房及設備**

本集團截至二零一六年六月三十日止的物業、廠房及設備淨值約為人民幣790.8百萬元，較去年末增加約人民幣66.4百萬元或9.2%，增加的主要原因是由於本集團在建工程項目竣工轉撥物業、廠房及設備所致，分別為京源城礦業的超細碎高壓輥磨技改專案、新建年處理能力8,000千噸的乾選廠工程及大葡萄溝尾礦庫工程。

### **存貨**

本集團截至二零一六年六月三十日止的存貨約為人民幣94.2百萬元，較去年末減少約人民幣20.8百萬元或18.1%，減少的主要原因本集團利用鐵礦石價格反彈的契機，積極去庫存及加強運營資金管理所致。

### **貿易及其他應收款項**

本集團截至二零一六年六月三十日止的貿易應收款及應收票據約為人民幣120.2百萬元，較去年末增加約人民幣28.0百萬元，主要原因是本集團向過往記錄良好及具有良好信貸狀況的若干客戶授予180天至240天的信貸期。本集團截至二零一六年六月三十日止的其他應收款項約為人民幣170.3百萬元，較去年末增加約人民幣53.0百萬元，主要是由於向本集團採礦承包商支付較多預付款項以保證穩定的服務供應。

### **貿易及其他應付款項**

本集團截至二零一六年六月三十日止的貿易應付款項約為人民幣262.6百萬元，較去年末增加約人民幣131.8百萬元，主要是公司應付票據增加。本集團截至二零一六年六月三十日止的其它應付款項約為人民幣68.3百萬元，較去年末減少約人民幣22.6百萬元。

## 現金使用分析

下表載列二零一六年上半年度本集團的綜合現金流量表概要。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動現金淨流量	175,900	167,270
投資活動現金淨流量	(188,403)	(137,417)
融資活動產生／(使用)的現金淨流量	94,261	(6,717)
現金及現金等價物淨增加額	81,758	23,136
期初現金及現金等價物	59,495	167,431
匯率變動對現金及現金等價物的影響	444	(77)
期末現金及現金等價物	<u>141,697</u>	<u>190,490</u>

### 經營活動所得的現金流量淨額

本集團二零一六年上半年度的經營活動現金流量淨流入額約為人民幣175.9百萬元，主要包括本集團上半年實現的營業利潤約人民幣42.6百萬元，加上折舊及攤銷約人民幣55.3百萬元，庫存減少約人民幣20.8百萬元，貿易應付及其他應付款增加約人民幣140.5百萬元，被貿易應收及其他應收款項增加約人民幣72.5百萬元所抵銷。

### 投資活動使用的現金流量淨額

本集團二零一六年上半年度的投資活動現金流淨流出額約為人民幣188.4百萬元，該款項主要用於作為應付票據保證金的銀行存款人民幣111.0百萬元，京源城礦業高壓滾磨技改項目及乾選廠改造支出約人民幣71.7百萬元，及冀恒礦業新建尾礦庫支出約人民幣8.5百萬元。

### 融資活動產生／(使用)的現金流量淨額

本集團二零一六年上半年度的融資活動產生的現金淨流量約為人民幣94.3百萬元，該款項主要來自新增銀行貸款人民幣310.0百萬元，被償還銀行貸款人民幣200.0百萬元，利息約人民幣15.7百萬元。

## 現金及借款

截至二零一六年六月三十日止，本集團現金餘額約為人民幣141.7百萬元，較去年年末增加約人民幣82.2百萬元或約138.2%。

截至二零一六年六月三十日止，本集團的銀行貸款為人民幣310.0百萬元，較去年年末增加人民幣110.0百萬元或55.0%。截至二零一六年六月三十日止的借款年利率區間為4.400%-6.525%（二零一五年六月三十日：5.360%）。所有借款均列為本集團的流動負債（二零一五年：為50%）。上述借款以人民幣計價。

除上述披露外，本集團並無任何未償還按揭、抵押、債券或其它借貸股本（已發行或同意發行）、銀行透支、借貸、承兌負債或其他同類負債、租購及財務租賃承擔或任何擔保或其他重大或然負債。董事已確認，自二零一六年六月三十日至本公告出具日，本集團的債務與或有負債概無重大變動。

截至二零一六年六月三十日止，本集團的整體財務情況仍屬良好。

## 負債比率

本集團負債比率由二零一五年十二月三十一日的約30.6%上升至二零一六年六月三十日的約38.0%。負債比率為負債總額除以資產總額。

## 利率風險、外幣風險

本集團的公平值利率風險主要與銀行借貸有關。本集團的銀行借貸主要於一年內到期，因此其公平值利率風險較低。本公司目前並無利率對沖政策。然而，本集團管理層監控利率風險，並考慮於有需要時為重大利率風險作對沖。

本集團主要業務位於中國，而主要經營交易均以人民幣進行。本集團的絕大多數資產及負債均以人民幣計算。由於人民幣不可自由兌換，中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，可能會對本集團的資產淨值、盈利以及倘若任何股息兌換為外匯，所宣派的該等股息均會受到影響，本集團並無對匯率風險作對沖。

## 重大收購及出售附屬公司，聯屬公司及合資企業

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司，聯屬公司及合資企業。

## 資產抵押、或有負債

本集團的部分銀行貸款以採礦權、土地使用權及物業作為抵押，截至二零一六年六月三十日止，本集團用於抵押的採礦權、土地使用權及物業的帳面值分別約為人民幣68.1、11.4及40.0百萬元。

除上述或本公告另行披露者外，截至二零一六年六月三十日止，本集團無重大或有負債。

## 期後事項

於二零一六年七月四日(交易時段後)，本公司與連欣投資有限公司(「賣方」)及李忠泰先生、李順發先生和李三妹女士(合稱「擔保人」)簽訂買賣協議(「買賣協議」)，根據該協議本公司有條件購買而賣方有條件出售熹南投資有限公司(「目標公司」)的1股股份，相當於目標公司的全部已發行股本，代價為人民幣213,000,000元(「收購」)。用於收購的代價通過本公司向賣方或其代名人發行或配發127,486,892股新股(「代價股份」)的方式支付，佔本公司經配發及發行代價股份擴大的已發行股本約7.8%。

二零一六年七月十三日，收購事項完成，代價股份已根據買賣協議所規定之條款配發及發行至賣方的代名人。

有關收購的細節，請參閱本公司於二零一六年七月四日和二零一六年七月十三日發布之公告。

## 未來計劃及展望

本集團將充分利用運營礦山的低成本優勢，保持現有生產單位的穩定經營，持續改進經營管理以降低成本、擴大銷售，以期在鐵礦石價格的周期性反彈中提升集團的盈利水準。同時將合理規劃現有業務的資本支出，維持健康的財務狀況和現金流水平，提升集團抗風險能力，為業務轉型提供支援和動力。

本集團已通過收購目標公司，藉著該公司的相關醫療服務行業資產進入中國廣闊的醫療服務行業。未來本集團將依托目標公司資源，開展醫院管理服務及醫療供應鏈業務，以京津冀為核心，通過收購、合作等多種方式建立醫療管理服務網絡。

本集團通過優化醫院的運營、管理、財務、採購、規劃等關鍵功能，整合產業資源，提升管理決策效率，降低營運成本，產生協同效應。

本集團亦將通過與行業領先機構合作，引入優秀的專業科室，以持續提升托管醫院的臨床技術水平，促進醫院的醫學知識交流，改善運營及服務水平，建立良好的醫療服務品牌及影響力。

## **購股權計劃**

於本公告日期，本公司概無採納任何購股權計劃。

## **董事證券交易標準守則(「標準守則」)**

本公司已採納載於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」)作為董事買賣本公司證券之標準守則。經向本公司全體董事作具體查詢後，全體董事確認截至二零一六年六月三十日止六個月期間內，一直遵守標準守則的規定。

## **董事變動及董事資料變更**

於二零一六年三月三十日，夏國安先生辭任本公司之行政總裁兼執行董事並於當日生效。於二零一六年三月三十日，本公司同時任命李金生先生為本公司之執行董事，執行董事黃凱先生任公司行政總裁，上述任命於當日生效。

有關上述董事及高級管理人員辭任及任命之詳情見本公司於二零一六年三月三十日刊發之公告。

## **同業競爭與利益衝突**

於二零一六年六月三十日，本公司董事、控股股東、主要股東或其相關的緊密聯繫人(根據上市規則定義)在任何與本集團直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中均沒有擁有任何競爭權益。

## **購買、贖回或出售上市證券**

截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司或其附屬公司沒有購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 員工及薪酬政策

截至二零一六年六月三十日止，本集團共有員工862名(截至二零一五年六月三十日止，共有員工1,195名)，薪酬總額開支及其他僱員福利費用款額約為人民幣30.6百萬元(二零一五年同期：約人民幣44.0百萬元)。僱員成本包括基本薪酬、績效工資、社會養老保險、醫療保險、工傷保險及其他國家規定的保險。根據本集團的薪酬政策，員工的收入與員工的工作表現及企業的經營效益掛鉤。

公司員工須參加當地市政府機構經營管理的退休金計劃。經市政府批准，公司須根據河北省平均薪酬繳納12%的退休金，作為員工退休金的一部分。

## 員工培訓計劃

我們的員工通過參加常規的培訓課程以提高工作技能和專業知識，並根據最新的發展不斷更新。我們亦根據鐵礦石開採與運營的特點為我們的員工開發針對性的培訓課程。我們聘請盡職的培訓師在我們的礦山進行培訓。為充分利用我們多年積累的運營經驗和特殊的行業知識，我們持續不斷地在開採現場給新員工提供指導。

## 企業管治

董事深信良好的企業管治對實現管理與內部流程的有效、誠信的重要意義。截至二零一六年六月三十日止六個月，我們遵守了上市規則附錄14所規定的企業管治守則。

## 審核委員會

本公司設立審核委員會(「**審核委員會**」)的職權範圍就審核、監督本集團的財務報告程序與內部控制與上市規則附錄14之守則條文一致。審核委員會包含三名獨立非執行董事，葛新建先生(主席)，孟立坤先生和江智武先生。

本公司已採納上市規則附錄十四的最新要求，將董事會關於風險管理和內部控制的職責加入審核委員會的職責範圍，完善公司內部的風險管理和內部控制制度。於報告期內，審核委員會已開始履行上述職責，開展對公司戰略、經營和財務等風險的檢討，提升公司控制各類風險的能力。

截至二零一六年六月三十日的六個月本集團的中期財務業績未經審計，但經審核委員會審閱。審核委員會一致認為該業績已根據適用的會計原則及上市規則編製並已作出適當披露。

## 中期分紅

董事會提議在截止到二零一六年六月三十日的六個月期間內不進行分紅。

## 重大法律訴訟

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團不存在涉及任何重大法律訴訟或仲裁。截至本公告出具日就董事所知，並不存在任何尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

## 致謝

本公司董事會謹此向本集團全體僱員致以衷心謝意，感謝他們努力不懈專心致志的工作，這將使本集團在充滿挑戰的市場上擁有競爭優勢。我們亦感謝政府、本公司股東及其他相關人士對本集團不斷支持及信任。

承董事會命  
恒實礦業投資有限公司  
主席  
李豔軍

北京，二零一六年八月十九日

於本公告日期，本公司的執行董事為李豔軍先生、李子威先生、黃凱先生、孫建華先生、李金生先生及塗全平先生；而本公司的獨立非執行董事為葛新建先生、孟立坤先生及江智武先生。