

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



首鋼福山資源集團有限公司 SHOUGANG FUSHAN RESOURCES GROUP LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：639)

截至二零一六年六月三十日止六個月之中期業績

| 財務摘要 | | | |
|-------------------------------------------------|---------------|--------|-------|
| (百萬港元) | 截至六月三十日止六個月 | | 百分比 |
| | 二零一六年 | 二零一五年 | 變化 |
| 收益 | 678 | 1,093 | -38% |
| 毛利 | 128 | 274 | -53% |
| 毛利率 | 19% | 25% | |
| 非現金商譽、採礦權以及物業、 廠房及設備之減值虧損 | (596) | (144) | +314% |
| 非現金商譽、採礦權以及物業、 廠房及設備之減值虧損 (扣除相應的遞延稅項影響)前： | | | |
| 期內溢利 | 1 | 152 | -99% |
| 本公司擁有人(「擁有人」) 應佔(虧損)/溢利 | (2) | 157 | |
| 非現金商譽、採礦權以及物業、 廠房及設備之減值虧損 (扣除相應的遞延稅項影響)後： | | | |
| 期內(虧損)/溢利 | (491) | 32 | |
| 擁有人應佔(虧損)/溢利 | (307) | 85 | |
| EBITDA ¹ | 193 | 382 | -49% |
| 每股基本(虧損)/盈利(港仙) | (5.78) | 1.60 | |
| | 於 | 於 | |
| | 二零一六年 | 二零一五年 | |
| | 六月 | 十二月 | |
| | 三十日 | 三十一日 | 百分比 |
| (百萬港元) | | | 變化 |
| 資產淨值 | 16,386 | 17,044 | -4% |
| 其中：擁有人每股應佔權益(港元) | 2.89 | 2.98 | -3% |
| 流動比率 ² | 3.41倍 | 3.69倍 | -8% |
| 資本負債比率 ³ | 0.03% | 0.00% | |
| 為回饋股東，董事會宣派截至二零一六年六月三十日止六個月的特別股息每股普通股15港仙。 | | | |

附註：

1. EBITDA之定義為除所得稅前(虧損)/溢利加商譽、採礦權以及物業、廠房及設備之減值虧損、財務成本、衍生財務工具公平值變動、應佔一間聯營公司虧損、折舊及攤銷。
2. 流動比率以流動資產除流動負債計算。
3. 資本負債比率以借貸總額除總權益計算。

中期業績

首鋼福山資源集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績。該等中期業績已經本公司審核委員會及核數師審閱。

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

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 二零一六年 千港元 (未經審核) | 二零一五年 千港元 (未經審核) |
|-----------------------|----|---------------------------------------|------------------------|
| 收益 | 4 | 677,965 | 1,092,612 |
| 銷售成本 | | (550,391) | (818,830) |
| 毛利 | | 127,574 | 273,782 |
| 其他營運收入 | 5 | 51,512 | 100,574 |
| 銷售及分銷開支 | | (85,652) | (113,663) |
| 一般及行政費用 | | (86,975) | (110,767) |
| 其他營運開支 | | (642) | (642) |
| 商譽、採礦權以及物業、廠房及設備之減值虧損 | 6 | (595,854) | (143,715) |
| 財務成本 | 7 | (384) | (7,160) |
| 衍生財務工具公平值變動 | | 7,899 | 47,693 |
| 應佔一間聯營公司虧損 | | (1,157) | (215) |
| 除所得稅前(虧損)/溢利 | 8 | (583,679) | 45,887 |
| 所得稅抵免/(費用) | 9 | 92,563 | (14,105) |
| 期內(虧損)/溢利 | | (491,116) | 31,782 |

| 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|----|------------------------|------------------------|
| | 二零一六年 千港元 (未經審核) | 二零一五年 千港元 (未經審核) |

期內其他全面收益

其後可能重分類至損益的項目：

換算海外業務財務報表產生之匯兌差額

(27,251) —

將不予重分類至損益的項目：

財務資產按公平值計入其他全面收益

之公平值收益

124,749 12,708

期內全面收益總額

(393,618) 44,490

以下人士應佔期內(虧損)/溢利：

本公司擁有人

(306,588) 84,783

非控股權益

(184,528) (53,001)

期內(虧損)/溢利

(491,116) 31,782

以下人士應佔期內全面收益總額：

本公司擁有人

(207,601) 97,491

非控股權益

(186,017) (53,001)

期內全面收益總額

(393,618) 44,490

港仙

港仙

每股(虧損)/盈利

11

—基本及攤薄

(5.78) 1.60

綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

| | 附註 | 二零一六年 六月 三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|-------------------|----|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 資產及負債 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 2,764,497 | 2,936,672 |
| 預付租賃款項 | | 52,148 | 53,042 |
| 採礦權 | | 8,060,343 | 8,580,891 |
| 商譽 | | 1,294,899 | 1,359,290 |
| 於一間聯營公司之權益 | | 14,452 | 15,644 |
| 按公平值計入其他全面收益之財務資產 | | 416,651 | 291,902 |
| 按金、預付款項及其他應收款項 | | 304,778 | 309,045 |
| 遞延稅項資產 | | 22,135 | 21,879 |
| 非流動資產總值 | | 12,929,903 | 13,568,365 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 212,399 | 167,312 |
| 應收貿易賬項及應收票據 | 12 | 1,626,563 | 1,757,738 |
| 按金、預付款項及其他應收款項 | | 111,988 | 116,168 |
| 衍生財務工具 | | 9,390 | - |
| 已抵押銀行存款 | | 132,750 | 79,905 |
| 原存款期超過三個月之定期存款 | | 3,479,203 | 2,747,304 |
| 現金及現金等值物 | | 1,604,101 | 2,290,877 |
| 流動資產總值 | | 7,176,394 | 7,159,304 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬項及應付票據 | 13 | 466,764 | 526,447 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 1,215,820 | 1,248,905 |
| 應付股息 | 10 | 265,092 | - |
| 借貸 | | 4,664 | - |
| 衍生財務工具 | | - | 17,025 |
| 應付附屬公司非控股權益款項 | | 5,283 | 3,780 |
| 應付稅項 | | 146,287 | 146,559 |
| 流動負債總值 | | 2,103,910 | 1,942,716 |
| 流動資產淨值 | | 5,072,484 | 5,216,588 |
| 總資產減流動負債 | | 18,002,387 | 18,784,953 |

| | 附註 | 二零一六年 六月 三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|--------------|----|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | <u>1,616,817</u> | <u>1,740,673</u> |
| 非流動負債總值 | | <u>1,616,817</u> | <u>1,740,673</u> |
| 資產淨值 | | <u>16,385,570</u> | <u>17,044,280</u> |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 14 | 15,156,959 | 15,156,959 |
| 儲備 | | <u>161,463</u> | <u>634,156</u> |
| 本公司擁有人應佔權益總值 | | 15,318,422 | 15,791,115 |
| 非控股權益 | | <u>1,067,148</u> | <u>1,253,165</u> |
| 總權益 | | <u>16,385,570</u> | <u>17,044,280</u> |

附註：

1. 一般資料

首鋼福山資源集團有限公司(「本公司」)為在香港註冊成立及註冊之有限公司，其註冊辦事處地址位於香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心6樓。本公司之股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)之主要營業地點為香港及中華人民共和國(「中國」)。

本集團附屬公司之主要業務包括焦炭開採、焦炭產品之生產和銷售。截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團之營運並無重大變動。

2. 編製基準

截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核中期綜合財務報表(「中期財務資料」)乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄16之適用披露規定編製。中期財務資料應與根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)所編製截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

編製中期財務資料需要管理層作出影響會計政策的應用與資產及負債、收入及支出的列報金額的判斷、估計及假設，其實際結果可能有別於該等估計。

編製該中期財務資料時，由管理層對本集團在會計政策的應用及估計不確定性的主要來源所作出的重要判斷與截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所採用者相同。

中期財務資料已由本公司核數師根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「實體之獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。

中期財務資料於二零一六年八月二十五日獲董事會批准刊發。

3. 主要會計政策

中期財務資料乃根據截至二零一五年十二月三十一日止年度之上一份財務報表所採納之會計政策編製，惟下列於二零一六年一月一日採納之準則除外：

| | |
|---------------|--------------------|
| 香港財務報告準則(修訂) | 二零一二年至二零一四年週期之年度改進 |
| 香港會計準則第1號之修訂 | 披露計劃 |
| 香港會計準則第27號之修訂 | 單獨財務報表之權益法 |

採納此等經修訂香港財務報告準則並無對中期財務資料造成重大影響。

4. 收益及分部資料

本集團根據定期向執行董事報告以供彼等決定本集團業務部門資源分配及審閱該等部門表現之內部財務資料以釐定經營分部及編製分部資料。向執行董事報告之內部財務資料內之業務部門，乃按本集團主要產品劃分。本集團劃分一個呈報分部如下：

焦煤開採： 於中國開採及勘探煤炭資源以及生產原焦煤及精焦煤

截至二零一六年六月三十日止六個月，釐定經營分部及呈報分部損益所用之計量基準與過往期間並無變動。

該經營分部乃根據經調整分部經營業績監察及制定策略。本集團之分部虧損與本集團之除所得稅前(虧損)/溢利調節如下：

| | 焦煤開採 | | 綜合 | |
|--------------|------------------|------------------|-------------------------|----------------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一六年 | 二零一五年 | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) |
| 分部收益： | | | | |
| 對外客戶收益 | <u>677,965</u> | <u>1,092,612</u> | <u>677,965</u> | <u>1,092,612</u> |
| 分部虧損 | <u>(595,982)</u> | <u>(40,263)</u> | <u>(595,982)</u> | <u>(40,263)</u> |
| 利息收入 | | | 36,967 | 82,662 |
| 未分配之一般及行政費用 | | | (31,022) | (36,830) |
| 財務成本 | | | (384) | (7,160) |
| 衍生財務工具公平值變動 | | | 7,899 | 47,693 |
| 應佔一間聯營公司虧損 | | | <u>(1,157)</u> | <u>(215)</u> |
| 除所得稅前(虧損)/溢利 | | | <u><u>(583,679)</u></u> | <u><u>45,887</u></u> |

| | 焦煤開採 | | 企業 | | 綜合 | |
|------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 | 二零一六年 | 二零一五年 | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 六月 | 十二月 | 六月 | 十二月 | 六月 | 十二月 |
| | 三十日 | 三十一日 | 三十日 | 三十一日 | 三十日 | 三十一日 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (經審核) | (未經審核) | (經審核) | (未經審核) | (經審核) |
| 分部資產 | <u>14,731,571</u> | <u>15,509,051</u> | <u>4,912,098</u> | <u>4,889,193</u> | <u>19,643,669</u> | <u>20,398,244</u> |
| 分部負債 | <u>1,650,757</u> | <u>1,737,215</u> | <u>306,866</u> | <u>41,917</u> | <u>1,957,623</u> | <u>1,779,132</u> |

5. 其他營運收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------|----------------------|-----------------------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 銀行利息收入 | 36,967 | 82,662 |
| 出售報廢產品之收入 | <u>14,545</u> | <u>17,912</u> |
| | <u><u>51,512</u></u> | <u><u>100,574</u></u> |

6. 商譽、採礦權以及物業、廠房及設備之減值虧損

鑒於全球經濟繼續不景氣及中國經濟仍備受下行壓力，煤炭價格於二零一六年第一季持續下跌，惟於第二季有所回升。因此，本集團重新評估其對焦煤開採分部之現金產生單位（「現金產生單位」）可收回金額之估計。於截至二零一六年六月三十日止六個月，已於綜合損益及其他全面收益表內確認595,854,000港元（截至二零一五年六月三十日止六個月：143,715,000港元）之減值虧損。

現金產生單位之可收回金額乃按使用價值計算方法釐定，而使用價值乃根據若干主要假設包括貼現率、增長率、直接成本之預計變動及剩餘儲備所計算。於二零一六年六月三十日之可收回金額乃由獨立估值師—中誠達資產評估顧問有限公司進行釐定，彼為香港測量師學會之會員。

於評估使用價值時，估計未來現金流量採用稅前貼現率貼現至其現值，以反映現時市場對金錢時間值及現金產生單位特有風險之評估。

現金流量乃根據管理層以增長率約為-17%至27%（於二零一五年十二月三十一日：-1%至42%）及年平均貼現率12.11%（於二零一五年十二月三十一日：12.76%）編製之五年財務預算而預測。

五年期間以後之現金流量使用穩定百分比增長率3%（於二零一五年十二月三十一日：3%）推斷。上述各現金產生單位於預算期間之現金流量預測乃根據有關預算期間之預算收益及預期毛利率以及預算期間相同通脹率3%（於二零一五年十二月三十一日：3%）計算。預期現金流入／流出（包括預算銷售、毛利率及通脹率）乃根據市場信息、過往表現及管理層對市場發展之預期而釐定。

本集團持有之採礦權許可證期限介乎3至30年，較本集團估算之煤礦預計可使用年限為短，管理層認為，本集團能繼續以最低費用向有關當局重續採礦權許可證。

期內，山西柳林金家莊煤業有限公司（「金家莊」）之現金產生單位之賬面值釐定為高於其可收回金額，並確認減值虧損535,115,000港元（截至二零一五年六月三十日止六個月：143,715,000港元）。此項減值虧損首先分配至商譽，然後以該單位其他資產之賬面值為基準，按比例分配至該等資產，包括採礦權以及物業、廠房及設備。鑒於金家莊之商譽已於截至二零一五年十二月三十一日止年度悉數減值，535,115,000港元之減值虧損已分配至其他資產。因此，其採礦權以及物業、廠房及設備之賬面值分別減少416,319,000港元及118,796,000港元。去年中期期間之減值虧損143,715,000港元已分配至商譽、採礦權以及物業、廠房及設備，分別為6,118,000港元、106,912,000港元及30,685,000港元。主要假設為年貼現率11.74%（於二零一五年十二月三十一日：12.18%）及五年期增長率約為-17%至27%（於二零一五年十二月三十一日：-1%至42%）。

於去年中期期間，概無就山西柳林興無煤礦有限責任公司(「興無」)之現金產生單位產生減值虧損。於二零一六年六月三十日，興無之現金產生單位之賬面值釐定為高於其可收回金額，並確認減值虧損60,739,000港元，而減值虧損已悉數分配至商譽，因此，興無之商譽之賬面值減少60,739,000港元。主要假設為年貼現率12.26%(於二零一五年十二月三十一日：12.95%)及五年期增長率約為-17%至27%(於二零一五年十二月三十一日：-1%至42%)。

上述減值虧損計入綜合損益及其他全面收益表內「商譽、採礦權以及物業、廠房及設備之減值虧損」中。

7. 財務成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|-------------|--------------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 貼現應收票據之利息費用 | 384 | 7,160 |

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月，並無借貸成本已撥充資本。

8. 除所得稅前(虧損)/溢利

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|----------------|---------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 除所得稅前(虧損)/溢利已扣除： | | |
| 已確認為開支之存貨成本 | 550,391 | 818,830 |
| 攤銷： | | |
| — 預付租賃款項 | 724 | 763 |
| — 採礦權 | 82,475 | 100,590 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 103,818 | 131,349 |
| 僱員福利費用(包括董事酬金) | 205,678 | 275,888 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | - | 642 |
| 匯兌虧損淨額 | 7,352 | 7,001 |
| 土地及樓宇經營租賃租金 | 3,556 | 3,283 |

9. 所得稅抵免／(費用)

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|-----------------|---------------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 即期稅項－中國所得稅 | 27,499 | 54,182 |
| 遞延稅項 | (120,062) | (40,077) |
| | <u>(92,563)</u> | <u>14,105</u> |

由於截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月本集團在香港並無產生應課稅溢利，故未有於中期財務資料就香港利得稅作出撥備。

根據有關外資企業之中國所得稅法，本集團若干於中國成立之主要附屬公司(即興無、金家莊及山西柳林寨崖底煤業有限公司)之中國企業所得稅率均為25%。

本集團亦須就由本集團在香港註冊成立之附屬公司直接擁有之主要中國附屬公司所產生之可分派溢利繳納5%(截至二零一五年六月三十日止六個月：5%)之預扣稅。

10. 股息

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 中期股息：零 | | |
| (截至二零一五年六月三十日止六個月：每股普通股1港仙) | - | 53,018 |
| 特別股息：每股普通股15港仙 | | |
| (截至二零一五年六月三十日止六個月：每股普通股15港仙) | <u>795,276</u> | <u>795,276</u> |
| | <u>795,276</u> | <u>848,294</u> |

於二零一六年六月三十日(截至二零一五年六月三十日止六個月：二零一五年六月三十日)後宣派特別股息每股普通股15港仙(截至二零一五年六月三十日止六個月：中期股息每股普通股1港仙及特別股息每股普通股15港仙)於結算日並未確認為負債。

本公司預期於二零一六年十月二十一日或前後向於二零一六年九月十二日營業時間結束時名列本公司股東名冊之所有本公司擁有人派付截至二零一六年六月三十日止六個月之特別股息。於二零一六年六月三十日，本公司已發行股本數目為5,301,837,842股股份(於二零一五年六月三十日：5,301,837,842股股份)。

於二零一六年六月二十九日舉行的股東週年大會上批准了截至二零一五年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股5港仙，合共265,092,000港元。於二零一六年六月三十日，二零一五年末期股息已確認為負債，並於二零一六年七月二十日派付。

11. 每股(虧損)/盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃按下列數據計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------------|------------------|-----------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 用作釐定每股基本及攤薄(虧損)/盈利之(虧損)/溢利 | (306,588) | 84,783 |
| | 千股 | 千股 |
| 股份數目 | | |
| 計算每股基本(虧損)/盈利之普通股加權平均數 | 5,301,837 | 5,301,837 |
| 攤薄潛在普通股之影響－購股權 | - | - |
| 計算每股攤薄(虧損)/盈利之普通股加權平均數 | 5,301,837 | 5,301,837 |

於計算本期間之每股攤薄虧損時，來自本公司購股權之股份之潛在發行將於期內減少每股虧損，因其具有反攤薄影響，所以不列入作為考慮因素。因此，本期間之每股攤薄虧損的計算乃基於期內虧損306,588,000港元及5,301,837,842股普通股之加權平均數(即用於計算每股基本虧損之普通股加權平均數)。

於計算去年中期期間之每股攤薄盈利時，並無假設本公司尚未行使之購股權獲行使，原因為此等購股權之行使價高於截至二零一五年六月三十日止六個月股份之平均市價。

12. 應收貿易賬項及應收票據

| | 二零一六年 六月 三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|----------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 應收貿易賬項 | 1,105,445 | 1,284,785 |
| 減：減值虧損撥備 | (224,383) | (225,151) |
| | 881,062 | 1,059,634 |
| 應收票據 | 745,501 | 698,104 |
| | 1,626,563 | 1,757,738 |

根據發票日期編製之應收貿易賬項及應收票據淨額之賬齡分析如下：

| | 二零一六年 六月 三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 1至3個月 | 712,706 | 918,910 |
| 4至6個月 | 469,358 | 387,880 |
| 7至12個月 | 323,532 | 387,994 |
| 1年以上 | 120,967 | 62,954 |
| | 1,626,563 | 1,757,738 |

應收貿易賬項信貸期一般介乎60至90日，並無收取任何利息。

於二零一六年六月三十日，應收票據包括人民幣(「人民幣」)140,500,000元(相當於163,823,000港元)(於二零一五年十二月三十一日：人民幣155,700,000元(相當於182,169,000港元))(附註13)之款項，已作為應付票據人民幣139,600,000元(相當於162,774,000港元)(於二零一五年十二月三十一日：人民幣152,416,000元(相當於178,327,000港元))之抵押。

於二零一六年六月三十日，本集團貼現及背書其若干具有全面追溯權之應收票據予金融機構及債權人。倘債務人拖欠款項，本集團須向金融機構及債權人償還被拖欠金額。因此，本集團就貼現及背書應收票據承受信貸虧損及延遲還款之風險。

該貼現及背書交易並不符合香港會計準則第39號取消確認財務資產之規定，因為本集團仍然保留貼現及背書應收票據擁有權之絕大部分風險及回報。於二零一六年六月三十日，應收票據人民幣11,004,000元(相當於12,831,000港元)(於二零一五年十二月三十一日：人民幣9,716,000元(相當於11,368,000港元))繼續在本集團之財務報表內確認，即使該等票據已合法轉讓予金融機構和債權人。貼現及背書交易之所得款項列入借貸內列為資產抵押融資、應付

貿易賬項及其他應付款項，直至該等應收票據被收回或本集團支付金融機構及債權人承受之任何虧損為止。於二零一六年六月三十日，資產抵押融資負債及向貿易債權人及其他債權人背書之應收票據分別為人民幣4,000,000元(相當於4,664,000港元)(於二零一五年十二月三十一日：無)、人民幣2,934,000元(相當於3,421,000港元)(於二零一五年十二月三十一日：人民幣3,350,000元(相當於3,920,000港元))(附註13)及人民幣4,070,000元(相當於4,746,000港元)(於二零一五年十二月三十一日：人民幣6,366,000元(相當於7,448,000港元))。

由於該等應收票據已合法轉讓予金融機構及債權人，本集團並無權力決定該等應收票據之處置方式。

13. 應付貿易賬項及應付票據

本集團獲其供應商授予介乎30至180日之信貸期。根據發票日期，應付貿易賬項及應付票據於二零一六年六月三十日之賬齡分析如下：

| | 二零一六年 六月 三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 1至3個月 | 216,565 | 276,622 |
| 4至6個月 | 171,531 | 209,840 |
| 7至12個月 | 46,582 | 19,589 |
| 1年以上 | 32,086 | 20,396 |
| | <u>466,764</u> | <u>526,447</u> |

於二零一六年六月三十日，應付票據人民幣253,393,000元(相當於295,456,000港元)(於二零一五年十二月三十一日：人民幣284,622,000元(相當於333,008,000港元))部分以已抵押銀行存款人民幣113,503,000元(相當於132,344,000港元)(於二零一五年十二月三十一日：人民幣68,000,000元(相當於79,560,000港元))及應收票據人民幣140,500,000元(相當於163,823,000港元)(於二零一五年十二月三十一日：人民幣155,700,000元(相當於182,169,000港元))(附註12)作抵押。

於二零一六年六月三十日，應付貿易賬項人民幣2,934,000元(相當於3,421,000港元)(於二零一五年十二月三十一日：人民幣3,350,000元(相當於3,920,000港元))(附註12)指已為貿易債權人背書之應收票據，該等應收票據並不符合香港會計準則第39號有關取消確認之規定。相應之財務資產已列入應收票據內。

14. 股本

| | 股份數目 | | 金額 | |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| | 二零一六年 千股 (未經審核) | 二零一五年 千股 (經審核) | 二零一六年 千港元 (未經審核) | 二零一五年 千港元 (經審核) |
| 已發行及已繳足： | | | | |
| 於一月一日及於六月三十日／ 十二月三十一日 | <u>5,301,837</u> | <u>5,301,837</u> | <u>15,156,959</u> | <u>15,156,959</u> |

15. 承擔

(a) 經營租賃承擔

於二零一六年六月三十日，本集團按照土地及樓宇之不可註銷經營租賃須於日後支付之最低租賃款項總額如下：

| | 二零一六年 六月 三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 一年內 | <u>4,489</u> | 6,298 |
| 第二至第五年 | <u>10,754</u> | 10,791 |
| 第五年後 | <u>31,887</u> | <u>33,346</u> |
| | <u>47,130</u> | <u>50,435</u> |

本集團根據經營租賃安排租用若干土地及樓宇以及其他資產。首次租賃期介乎1至34年，無權選擇於屆滿日或本集團與各業主相互協定之日期重續租賃及重新磋商年期。租賃概不包含或然租金。

(b) 資本承擔

| | 二零一六年 六月 三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|---------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 下列各項之承擔： | | |
| — 購入物業、廠房及設備 | 188,767 | 206,803 |
| — 可能進行之採礦項目之勘查及設計費用 | 8,722 | 8,752 |
| | <u>197,489</u> | <u>215,555</u> |

16. 根據香港《公司條例》第622章(「公司條例」)第436條項下有關發佈「非法定賬目」的規定

本中期財務資料所載有關截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務資料作為比較資料，惟該等資料並不構成本公司在該年度的法定年度綜合財務報表，而只是取自有關的財務報表。與該等法定財務報表有關而根據公司條例第436條須予披露之進一步資料如下：

本公司已根據公司條例第662(3)條及附表6第3部之要求，向公司註冊處處長提交截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務報表。

本公司之核數師已就該等財務報表提交報告。該核數師報告並無保留意見；並無載有該核數師在不就其報告作保留的情況下以強調的方式促請有關人士注意的任何事宜；亦無載有公司條例第406(2)、407(2)或407(3)條所作出的陳述。

中期股息及特別股息

董事會議決不會就截至二零一六年六月三十日止六個月宣派任何中期股息，惟宣派特別股息每股普通股15港仙(二零一五年：中期股息每股普通股1港仙及特別股息每股普通股15港仙)。特別股息將派發予於二零一六年九月十二日(星期一)營業時間結束時名列本公司股東名冊內之股東。為符合資格獲派發特別股息，所有過戶文件連同相關股票必須於二零一六年九月十二日(星期一)下午四時三十分前，交回本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理股份過戶登記。特別股息預期約於二零一六年十月二十一日(星期五)派發。

經考慮本集團的營運及發展需求、充裕的現金結餘，特別是為股東提升價值的意願後，董事會藉宣派特別股息作為對股東支持的由衷答謝。不過，宣派特別股息不應詮釋為本公司未來或定期宣派類似特別股息的承諾。

管理層論述與分析

業務回顧

本集團位於山西省柳林縣三座在產的優質焦煤礦(興無煤礦、金家莊煤礦和寨崖底煤礦)截至二零一六年六月三十日止六個月(「回顧期」)及其截至二零一五年同期的主要營運資料撮要如下：

| | 單位 | 截至六月三十日止 | | 變化 | | 二零一五年 全年 | 變化 百分比 |
|----------------|-------|-------------|-------|-----------|-------|-------------|-----------|
| | | 二零一六年 | 二零一五年 | 數量/ 金額 | 百分比 | | |
| 產量： | | | | | | | |
| 原焦煤 | 百萬噸 | 2.07 | 2.28 | -0.21 | -9% | 4.51 | |
| 精焦煤 | 百萬噸 | 1.21 | 1.46 | -0.25 | -17% | 2.69 | |
| 銷量： | | | | | | | |
| 原焦煤 | 百萬噸 | 0.27 | 0.09 | +0.18 | +200% | 0.28 | |
| 精焦煤 | 百萬噸 | 1.02 | 1.36 | -0.34 | -25% | 2.61 | |
| 平均實現售價 | | | | | | | |
| (含增值稅)： | | | | | | | |
| 原焦煤 | 人民幣/噸 | 280 | 369 | -89 | -24% | 328 | -15% |
| 精焦煤 | 人民幣/噸 | 581 | 731 | -150 | -21% | 694 | -16% |

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團的原焦煤產量約207萬噸(截至二零一五年六月三十日止六個月：約228萬噸)，同比下跌9%；本集團的精焦煤產量約121萬噸(截至二零一五年六月三十日止六個月：約146萬噸)，同比下跌17%。於回顧期內，我們旗下三座在產的優質焦煤礦運作良好。

於回顧期內，因中國政府實施減產政策，我們的原焦煤產量下跌9%。同時，由於國內經濟放緩，於回顧期內精焦煤銷量下跌25%，但經銷售團隊的努力，原焦煤銷量大幅上升200%。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團原焦煤平均實現售價(含增值稅)同比下調24%至人民幣280元／噸(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣369元／噸)，本集團精焦煤平均實現售價(含增值稅)同比亦下調21%至人民幣581元／噸(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣731元／噸)。我們的煤炭產品平均實現售價隨著煤炭市場價格下行而下調。按銷量計算，截至二零一六年六月三十日止六個月，4號及9號原焦煤銷量分別佔總原焦煤銷量的52%及48%(截至二零一五年六月三十日止六個月：0%及100%)；此外，截至二零一六年六月三十日止六個月，1號及2號精焦煤銷量分別佔總精焦煤銷量的61%及39%(截至二零一五年六月三十日止六個月：48%及52%)。

財務回顧

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額約6.78億港元，較二零一五年同期約10.93億港元大幅減少約4.15億港元或38%。營業額的減少主要是於回顧期內原焦煤及精焦煤平均實現售價同比分別下跌24%及21%，以及精焦煤的銷量同比減少25%所致。以營業額計算，截至二零一六年六月三十日止六個月銷售精焦煤及原焦煤分別佔本集團營業額的89%及11%，而截至二零一五年六月三十日止六個月，則分別佔97%及3%。

截至二零一六年六月三十日止六個月，前五大客戶的總營業額佔本集團營業額83% (截至二零一五年六月三十日止六個月：74%)；其中最大客戶首鋼總公司的總營業額佔本集團營業額28% (截至二零一五年六月三十日止六個月：29%)。

截至二零一六年六月三十日止六個月，毛利率為19%，二零一五年同期為25%。毛利率下跌主要是由於「業務回顧」內提及的平均實現售價下調所致。毛利同比下跌約1.46億港元或53%。

截至二零一六年六月三十日止六個月，雖然本集團通過嚴格的成本控制成功將噸煤生產成本和費用均下調並抵銷從平均實現售價及銷量下跌的部份負面影響，但本集團仍錄得淨虧損約4.91億港元及本公司擁有人(「擁有人」)應佔虧損約3.07億港元。轉盈為虧主要歸因於截至二零一六年六月三十日止六個月(i)上文提及本集團的毛利下跌約1.46億港元；及(ii)因煤炭市場疲弱及市場普遍對去年底預測之煤價下調，導致商譽、採礦權以及物業、廠房及設備之非現金減值虧損於回顧期內同比增加約4.52億港元至約5.96億港元，同時撥回相關的遞延稅項負債收入則同比增加約8,000萬港元至約1.04億港元，該減值影響淨虧損及擁有人應佔虧損則分別約4.92億港元及約3.05億港元。

扣除商譽、採礦權以及物業、廠房及設備之非現金減值虧損(扣除相應的遞延稅項影響)，截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團應錄得淨利潤約100萬港元和擁有人應佔虧損僅約200萬港元。

於回顧期內，每股基本虧損為5.78港仙(截至二零一五年六月三十日止六個月：每股基本盈利為1.60港仙)。

雖然於回顧期內本集團錄得虧損，但本集團仍然錄得EBITDA約1.93億港元(截至二零一五年六月三十日止六個月：約3.82億港元)及從經營業務產生正現金流約2.07億港元(截至二零一五年六月三十日止六個月：約6.92億港元)。於二零一六年六月三十日，本集團持續維持穩健的自由現金結餘約50.83億港元(於二零一五年十二月三十一日：約50.38億港元)。

銷售成本

於回顧期內，銷售成本約5.50億港元，較二零一五年同期約8.19億港元減少約2.69億港元或33%。於回顧期內，銷售成本減少主要是由於銷售所用的原焦煤實際數量減少及下文所述因有效控制成本使每噸生產成本減少所致。

截至二零一六年六月三十日止六個月，包括在銷售成本內的採礦權攤銷約8,200萬港元，較二零一五年同期約1.01億港元，同比減少約1,900萬港元或19%。於回顧期內，採礦權攤銷金額減少主要是銷售所用的原焦煤實際數量減少所致。

每噸生產成本撮要如下：

| | 單位 | 截至六月三十日止 六個月 | | 變化 | | 二零一五 年全年 | 變化 百分比 |
|----------|-------|-----------------|-------|-----|------|-------------|-----------|
| | | 二零一六年 | 二零一五年 | 金額 | 百分比 | | |
| 原焦煤生產成本 | 人民幣/噸 | 226 | 260 | -34 | -13% | 243 | -7% |
| 其中：折舊及攤銷 | 人民幣/噸 | (63) | (68) | -5 | -7% | (66) | -5% |
| 精焦煤加工費 | 人民幣/噸 | 43 | 47 | -4 | -9% | 46 | -7% |
| 其中：折舊 | 人民幣/噸 | (12) | (11) | +1 | +9% | (11) | +9% |

截至二零一六年六月三十日止六個月，縱使原焦煤產量同比減少9%，受惠於本集團實施有效成本控制，每噸原焦煤生產成本同比下調13%。此外，每噸精焦煤加工費同比亦下調9%。

毛利及毛利率

基於上述原因，截至二零一六年六月三十日止六個月，毛利約1.28億港元，較二零一五年同期約2.74億港元大幅減少約1.46億港元或53%。於回顧期內，毛利率為19%，而二零一五年同期則為25%。毛利率下跌主要是由於「業務回顧」內提及的截至二零一六年六月三十日止六個月原焦煤及精焦煤平均實現售價較二零一五年同期分別下跌24%及21%所致。

其他營運收入

於回顧期內，其他營運收入約5,200萬港元，較二零一五年同期約1.01億港元大幅減少約4,900萬港元或49%。其他營運收入減少主要是於回顧期內(i)隨著較高收益的平均人民幣頭寸佔銀行結餘由二零一五年同期的83%減至回顧期內的8%，銀行利息收入同比大幅下跌約4,600萬港元或55%，以及(ii)隨著煤炭價格和精焦煤產量下跌，出售報廢產品收入同比下跌約300萬港元或19%。

銷售及分銷開支

於回顧期內，銷售及分銷開支約8,600萬港元，較二零一五年同期約1.14億港元減少約2,800萬港元或25%，減少主要是由於精焦煤銷量減少所致。

一般及行政費用

於回顧期內，一般及行政費用約8,700萬港元，較二零一五年同期約1.11億港元大幅減少約2,400萬港元或22%，減少主要是於回顧期內加強成本控制所致。

商譽、採礦權以及物業、廠房及設備之減值虧損

基於煤炭市場疲弱及市場普遍對去年底預測之煤價下調是減值跡象，經評估後本集團須於回顧期內就商譽、採礦權以及物業、廠房及設備作出之非現金減值虧損約5.96億港元(截至二零一五年六月三十日止六個月：約1.44億港元)。詳情載列於本中期財務資料附註6。

財務成本

於回顧期內，財務成本約40萬港元，較二零一五年同期約700萬港元大幅減少約660萬港元或94%。於回顧期內，受惠於有效資金管理，使財務成本下調。於回顧期內，未有將借貸成本(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)撥入在建工程中。

所得稅抵免／費用

於回顧期內，錄得所得稅抵免約9,300萬港元(截至二零一五年六月三十日止六個月：所得稅費用約1,400萬港元)。於回顧期內，採礦權之減值虧損可撥回相關遞延稅負債為所得稅抵免約1.04億港元(截至二零一五年六月三十日止六個月：約2,400萬港元)。此外，於回顧期內，本集團於中華人民共和國(「中國」)成立的主要附屬公司(「主要國內附屬公司」)溢利大幅下跌導致所得稅費用隨之大幅減少；亦沒有(截至二零一五年六月三十日止六個月：約600萬港元)為就主要國內附屬公司之股利分配根據中國有關適用稅法收取5%預扣稅項作出之撥備。主要國內附屬公司之企業所得稅稅率為25%。

擁有人應佔虧損／溢利

基於上述原因，於回顧期內擁有人應佔虧損約3.07億港元，二零一五年同期擁有人應佔溢利約8,500萬港元。

重大投資及收購

截至二零一六年六月三十日止六個月內，本集團並無進行任何重大投資及收購。

重大出售

截至二零一六年六月三十日止六個月內，本集團並無進行任何重大出售事項。

安全生產及環保

在保持穩定煤炭生產同時，本集團一直非常重視生產安全及環保。為此，本集團作出極大努力，推廣安全標準管理及強化環境保護措施，目標是成為安全為本及注重環保之企業。於回顧期內，本集團所有煤礦運作良好。

資產抵押

於二零一六年六月三十日，除下文所披露者外，本集團概無任何資產已抵押或附帶任何產權負擔。

約1.32億港元的銀行存款及約1.64億港元的應收票據乃作為約2.95億港元之應付票據融資所作抵押品。

或然負債

於二零一六年六月三十日，本集團並無向任何銀行或財務機構作出擔保。

資本負債比率

於二零一六年六月三十日，以本集團借貸總額除總權益計算之資本負債比率僅約0.03%。除已貼現應收票據約500萬港元外，本集團並無任何借貸。

匯率波動風險

於二零一六年六月三十日，除以人民幣及澳元計值的資產及負債外，本集團並無其他重大匯率波動風險。於二零一六年六月三十日，人民幣較二零一五年十二月三十一日貶值約0.34%，澳元則較二零一五年十二月三十一日升值約2.59%。於二零一六年六月三十日以人民幣計值的資產淨值佔本集團資產淨總值約69%，除本集團以人民幣為單位之貨幣資產(主要為銀行存款)按兌換時或結算日之匯率換算為港元或美元時產生的相關匯兌淨虧損約700萬港元已於損益中確認外，人民幣貶值導致本集團截至二零一六年六月三十日止六個月內換算於中國的海外業務財務報表時產生額外匯兌虧損約2,700萬港元，已於其他全面收入中確認。於二零一六年六月三十日，人民幣貨幣頭寸僅佔我們銀行結餘的7%，所以未來人民幣匯率的下行預期將不會導致本集團於損益中錄得重大匯兌虧損。

流動資金及財務資源

於二零一六年六月三十日，本集團之流動比率(流動資產除流動負債)約3.41倍，本集團現金及銀行存款合共約52.16億港元，其中約1.32億港元的銀行存款是用作約1.32億港元之應付票據融資之抵押存款。本集團持續維持穩健的現金淨值結餘。

於二零一六年六月三十日，本集團包括在應收貿易賬款及應收票據中的應收票據金額共約7.46億港元(其中約1,300萬港元的應收票據為已貼現及背書之應收票據，另約1.64億港元的應收票據乃作為約1.63億港元之應付票據融資的抵押)，該等票據可隨時轉換為現金，但於到期前轉換須支付相應財務成本。連同可動用的應收票據金額約5.69億港元計算，於二零一六年六月三十日本集團可動用之自由資金約56.53億港元。

資本結構

總權益及借貸歸類為本集團的資本。於二零一六年六月三十日，本公司股本約151.57億港元，股數約53.02億股。於回顧期內，發行股數及金額並無變動。

於二零一六年六月三十日，本集團所有借貸以人民幣為單位及為資產抵押融資。

僱員

於二零一六年六月三十日，本集團僱用23名香港僱員和5,156名中國僱員，僱員的酬金待遇每年進行檢討。本集團為香港僱員提供強制性及自願性公積金計劃，並為中國僱員提供所屬地方政府管理的界定供款退休計劃。本集團設有購股權計劃，於回顧期內，並無任何購股權授出或行使。

未來展望

受英國「脫歐」後續影響，美聯儲每月議息決定，匯率波動和主要經濟體推行刺激方案，意味著全球經濟仍然錯綜複雜、不確定性仍將持續。

下半年中國經濟將跟隨全球經濟保持平穩運行。轉型初期基建業和房地產業對穩定和拉動國內經濟增長仍有顯著作用，樓市將溫和增長，鋼鐵行業盈利水準將繼續恢復。

自今年四月份以來，中國政府多個部委相繼成功出臺了多份關於鋼鐵、煤炭行業化解過剩產能的文件，多個省份也相繼公佈了各自省份的鋼鐵、煤炭供給側改革的實施細則。煤炭限產政策執行嚴格，有效地調節了煤炭供應狀況，使煤價短期回升。從去產能效果來看，據中國國家發改委統計，二零一六年上半年鋼鐵、煤炭行業實際化解的過剩產能僅完成了原定計劃的百分之三十左右。於七月份，李克強總理在國務院常務會議上強調，今年要確保完成鋼鐵、煤炭行業去產能的既定目標。因此，我們預計下半年中國鋼鐵、煤炭行業去產能力度將會更強，鋼鐵、焦煤市場的供需格局有望進一步改善，從而為焦煤價格提供強勁支撐以刺激焦煤價格進一步平穩回升。

二零一六年下半年，本集團將繼續緊跟中國以及全球經濟走勢脈搏，採取必要措施以有效解決發展過程中所遇到的困難。我們將繼續密切與現有客戶的長期戰略夥伴關係，努力開發新客戶群。同時，我們仍將一如既往地重視安全生產並強化管理，進一步優化人員結構並增強成本控制能力。另外，為實現本集團的可持續發展，我們一直審慎地在全球各地探尋合適的併購專案，力爭提升煤炭資源儲量並提高現有產能。我們有充足的信心，憑藉管理層豐富的行業管理、運營和投資經驗，集團一定可以實現更長足的發展，為各位股東創造更多的價值回報。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期內，本公司或其任何附屬公司概無在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）或任何其他證券交易所購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司於截至二零一六年六月三十日止六個月內已遵守聯交所證券上市規則附錄十四所載的企業管治守則的守則條文。

致謝

本人謹代表董事會對各客戶、供應商及股東一向以來給予本集團支持致以衷心謝意；同時，本人對集團之管理層及員工在期內之努力不懈及齊心協力深表感謝及讚賞。

承董事會命
首鋼福山資源集團有限公司
主席
李少峰

香港，二零一六年八月二十五日

於本公告日期，董事會由李少峰先生(主席)、丁汝才先生(副主席兼董事總經理)、蘇國豪先生(副董事總經理)、陳兆強先生(副董事總經理)、劉青山先生(副董事總經理)、梁順生先生(非執行董事)、董燕生先生(非執行董事)、紀華士先生(獨立非執行董事)、蔡偉賢先生(獨立非執行董事)、陳柏林先生(獨立非執行董事)及羅文鈺先生(獨立非執行董事)組成。