

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表明，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之任何損失承擔任何責任。



**CHINA ORIENTAL GROUP COMPANY LIMITED**  
**中國東方集團控股有限公司\***

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：581)

**二零一七年年度業績公告**

**財務摘要**

|               | 截至十二月三十一日止年度    |                 | 變化            |
|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
|               | 二零一七年           | 二零一六年           |               |
| 銷售量(噸)        |                 |                 |               |
| — 自行生產的鋼鐵產品   | 1,175 萬         | 1,136 萬         | 3.5%          |
| — 鋼鐵產品貿易      | 10 萬            | 12 萬            | (16.7%)       |
|               | <b>1,185 萬</b>  | <b>1,148 萬</b>  | <b>3.2%</b>   |
| 收入(人民幣)       |                 |                 |               |
| — 銷售自行生產的鋼鐵產品 | 365.0 億元        | 233.7 億元        | 56.2%         |
| — 鋼鐵產品貿易      | 3.6 億元          | 2.8 億元          | 28.6%         |
| — 鐵礦石貿易       | 24.6 億元         | 19.3 億元         | 27.3%         |
| — 房地產         | 11.4 億元         | 2.1 億元          | 437.3%        |
| — 其他          | 8.9 億元          | 6.4 億元          | 40.0%         |
|               | <b>413.5 億元</b> | <b>264.3 億元</b> | <b>56.5%</b>  |
| 毛利/(毛虧)(人民幣)  |                 |                 |               |
| — 銷售自行生產的鋼鐵產品 | 69.46 億元        | 26.50 億元        | 162.1%        |
| — 鋼鐵產品貿易      | (0.04) 億元       | 0.05 億元         | (180.0%)      |
| — 鐵礦石貿易       | 1.33 億元         | (0.25) 億元       | 632.0%        |
| — 房地產         | 1.47 億元         | 0.27 億元         | 444.4%        |
| — 其他          | 0.70 億元         | 0.17 億元         | 311.8%        |
|               | <b>72.92 億元</b> | <b>26.74 億元</b> | <b>172.7%</b> |
| 每噸毛利(人民幣)     |                 |                 |               |
| — 銷售自行生產的鋼鐵產品 | 591 元           | 233 元           | 153.6%        |

\* 僅供識別

|  | 截至十二月三十一日止年度 |          | 變化     |
|--|--------------|----------|--------|
|  | 二零一七年        | 二零一六年    |        |
| 扣除所得稅、財務淨收入／(成本)、折舊及攤銷前溢利(EBITDA) <sup>1</sup> (人民幣) | 74.74 億元     | 30.22 億元 | 147.3% |
| 扣除所得稅、財務淨收入／(成本)、折舊及攤銷前溢利(EBITDA)率                   | 18.1%        | 11.4%    | 不適用    |
| 扣除所得稅及財務淨收入／(成本)前溢利(EBIT) <sup>2</sup> (人民幣)         | 64.06 億元     | 19.37 億元 | 230.7% |
| 扣除所得稅及財務淨收入／(成本)前溢利(EBIT)率                           | 15.5%        | 7.3%     | 不適用    |
| 除所得稅前溢利(人民幣)   | 64.08 億元     | 10.55 億元 | 507.4% |
| 年度溢利(人民幣)  | 48.83 億元     | 5.31 億元  | 819.6% |
| 本公司權益持有者應佔溢利(人民幣)                                    | 48.39 億元     | 7.22 億元  | 570.1% |
| 每股基本收益(人民幣)  | 1.39 元       | 0.25 元   | 456.0% |
| 每股末期股息(港幣)   | 0.22 元       | 0.05 元   | 340.0% |
| 每股特別股息(港幣)   | 0.11 元       | 0.10 元   | 10.0%  |
| 全年合計每股股息 <sup>5</sup> (港幣)                           | 0.46 元       | 0.15 元   | 206.7% |
| 權益回報率 <sup>3</sup>                                   | 41.8%        | 8.1%     | 不適用    |
|  | 於十二月三十一日     |          |        |
|  | 二零一七年        | 二零一六年    | 變化     |
| 總資產(人民幣)   | 244.1 億      | 210.5 億  | 15.9%  |
| 每股淨資產值(豁除非控制性權益)(人民幣)                                | 3.94 元       | 3.16 元   | 24.7%  |
| 債項與資本比率 <sup>4</sup>                                 | 16.9%        | 25.8%    | 不適用    |

1 中國東方集團控股有限公司(「本公司」)對EBITDA的定義為扣除財務淨收入／(成本)、所得稅費用、無形資產攤銷、租賃土地及土地使用權攤銷、折舊及非經常發生的項目前之年度溢利。於年內，沒有非經常性項目的調整包括在計算內。

2 本公司對EBIT的定義為扣除財務淨收入／(成本)、所得稅費用及非經常發生的項目前之年度溢利。於年內，沒有非經常性項目的調整包括在計算內。

3 權益回報率是以本公司權益持有者應佔溢利除以該年度年初及年末的歸屬於本公司權益持有者的權益之結餘的平均數計算。

4 債項與資本比率是根據債項總額除以總資本計算。債項總額包括流動及非流動借款、其他長期應付賬款及關聯方貸款。總資本包括非流動借款、其他長期應付賬款非流動部份、關聯方貸款非流動部份及歸屬於本公司權益持有者的權益。

5 全年合計每股股息包括中期股息每股0.13港元(二零一六年：無)。

本公司董事局(「董事局」或「董事(們)」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度經審核之合併業績連同比較數字如下：

## 合併損益表

|                      | 附註 | 截至十二月三十一日止年度     |                  |
|----------------------|----|------------------|------------------|
|                      |    | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元   |
| 收入                   | 3  | 41,352,596       | 26,427,443       |
| 銷售成本                 | 4  | (34,060,715)     | (23,753,492)     |
| <b>毛利</b>            |    | <b>7,291,881</b> | <b>2,673,951</b> |
| 其他收入                 | 5  | 37,661           | 6,129            |
| 分銷成本                 | 4  | (103,641)        | (118,571)        |
| 行政費用                 | 4  | (886,541)        | (782,289)        |
| 其他費用                 | 4  | (22,009)         | (29,854)         |
| 衍生金融工具之(虧損)/收益       | 6  | (75,196)         | 35,832           |
| 其他收益/(虧損)－淨額         | 7  | 163,040          | (656,959)        |
| <b>經營溢利</b>          |    | <b>6,405,195</b> | <b>1,128,239</b> |
| 財務收入                 | 8  | 81,001           | 109,893          |
| 財務成本                 | 8  | (78,855)         | (182,162)        |
| 財務收入/(成本)－淨額         |    | 2,146            | (72,269)         |
| 應佔聯營公司及一間合營企業業績      |    | 389              | (1,022)          |
| <b>除所得稅前溢利</b>       |    | <b>6,407,730</b> | <b>1,054,948</b> |
| 所得稅費用                | 9  | (1,524,566)      | (523,936)        |
| <b>年度溢利</b>          |    | <b>4,883,164</b> | <b>531,012</b>   |
| <b>溢利歸屬於：</b>        |    |                  |                  |
| 本公司權益持有者             |    | 4,839,080        | 722,127          |
| 非控制性權益               |    | 44,084           | (191,115)        |
|                      |    | <b>4,883,164</b> | <b>531,012</b>   |
| <b>本公司權益持有者應佔溢利的</b> |    |                  |                  |
| <b>每股收益</b>          |    |                  |                  |
| (每股人民幣元)             |    |                  |                  |
| －每股基本收益              | 10 | 人民幣 1.39 元       | 人民幣 0.25 元       |
| －每股稀釋收益              | 10 | 人民幣 1.37 元       | 人民幣 0.25 元       |

## 合併綜合收益表

|                                     | 截至十二月三十一日止年度            |                       |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                     | 二零一七年<br>人民幣千元          | 二零一六年<br>人民幣千元        |
| 年度溢利                                | 4,883,164               | 531,012               |
| 其他綜合收益：                             |                         |                       |
| 其後或重分類至損益表的項目                       |                         |                       |
| 可供出售金融資產的公允價值(虧損)/收益                | (7,317)                 | 1,521                 |
| 重分類至損益表的項目                          |                         |                       |
| 於出售可供出售金融資產時將先前計入儲備的<br>公允價值收益轉至損益表 | (1,259)                 | —                     |
|                                     | <u>(8,576)</u>          | <u>1,521</u>          |
| 年度綜合收益合計                            | <u><u>4,874,588</u></u> | <u><u>532,533</u></u> |
| 歸屬於：                                |                         |                       |
| 本公司權益持有者                            | 4,830,504               | 723,648               |
| 非控制性權益                              | <u>44,084</u>           | <u>(191,115)</u>      |
|                                     | <u><u>4,874,588</u></u> | <u><u>532,533</u></u> |

# 合併資產負債表

|                       | 附註 | 於十二月三十一日          |                   |
|-----------------------|----|-------------------|-------------------|
|                       |    | 二零一七年<br>人民幣千元    | 二零一六年<br>人民幣千元    |
| <b>資產</b>             |    |                   |                   |
| <b>非流動資產</b>          |    |                   |                   |
| 租賃土地及土地使用權            | 12 | 187,311           | 193,123           |
| 物業、廠房及設備              | 12 | 8,160,582         | 8,038,406         |
| 投資物業                  | 12 | 238,920           | 6,549             |
| 無形資產                  | 12 | 94,132            | 94,370            |
| 於聯營公司及一間合營企業之投資       |    | 157,921           | 55,632            |
| 可供出售金融資產              |    | 432,111           | 489,555           |
| 預付款項、按金及其他應收賬款        | 13 | –                 | 13,000            |
| 遞延所得稅資產               |    | 179,339           | 155,880           |
| <b>非流動資產合計</b>        |    | <b>9,450,316</b>  | <b>9,046,515</b>  |
| <b>流動資產</b>           |    |                   |                   |
| 發展中及持作出售物業            | 14 | 282,019           | 1,419,113         |
| 存貨                    | 15 | 3,069,897         | 3,334,350         |
| 應收貿易賬款                | 16 | 693,932           | 482,813           |
| 預付款項、按金及其他應收賬款        | 13 | 1,422,590         | 1,405,123         |
| 應收關聯方款項               |    | 173,951           | 16,671            |
| 預付當期所得稅               |    | 80,101            | 28,814            |
| 應收貸款                  | 17 | –                 | 401,000           |
| 應收票據－銀行承兌匯票           | 16 | 3,282,570         | 2,339,669         |
| 衍生金融工具                |    | 209               | 6,220             |
| 按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產 | 18 | 2,766,237         | 387,458           |
| 受限制銀行結餘               |    | 417,151           | 890,617           |
| 現金及現金等價物              |    | 2,766,396         | 1,290,199         |
| <b>流動資產合計</b>         |    | <b>14,955,053</b> | <b>12,002,047</b> |
| <b>總資產</b>            |    | <b>24,405,369</b> | <b>21,048,562</b> |
| <b>權益</b>             |    |                   |                   |
| <b>歸屬於本公司權益持有者的權益</b> |    |                   |                   |
| 股本                    |    | 364,762           | 311,853           |
| 股份溢價                  |    | 2,820,785         | 2,192,131         |
| 其他儲備                  |    | 1,744,091         | 1,703,308         |
| 留存收益                  |    | 8,982,541         | 5,048,806         |
|                       |    | 13,912,179        | 9,256,098         |
| <b>非控制性權益</b>         |    | <b>192,589</b>    | <b>108,443</b>    |
| <b>權益合計</b>           |    | <b>14,104,768</b> | <b>9,364,541</b>  |

## 合併資產負債表(續)

|                  | 於十二月三十一日             |                   |
|------------------|----------------------|-------------------|
|                  | 二零一七年<br>附註<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元    |
| <b>負債</b>        |                      |                   |
| <b>非流動負債</b>     |                      |                   |
| 借款               | 235,500              | 246,500           |
| 其他長期應付賬款         | –                    | 615,194           |
| 遞延收入             | 111,664              | 78,107            |
| 應付一名關聯方款項        | –                    | 51,859            |
| 遞延所得稅負債          | 38,805               | 42,204            |
| <b>非流動負債合計</b>   | <b>385,969</b>       | <b>1,033,864</b>  |
| <b>流動負債</b>      |                      |                   |
| 應付貿易賬款           | 19 3,517,538         | 5,425,323         |
| 預提費用、預收款項及其他流動負債 | 3,301,480            | 3,368,510         |
| 應付關聯方款項          | 73,251               | 27,266            |
| 當期所得稅負債          | 916,449              | 122,918           |
| 衍生金融工具           | 9,036                | 15,669            |
| 其他長期應付賬款－流動部份    | 206,540              | 551,392           |
| 借款               | 1,890,206            | 1,134,507         |
| 應付股息             | 132                  | 4,572             |
| <b>流動負債合計</b>    | <b>9,914,632</b>     | <b>10,650,157</b> |
| <b>總負債</b>       | <b>10,300,601</b>    | <b>11,684,021</b> |
| <b>權益及負債合計</b>   | <b>24,405,369</b>    | <b>21,048,562</b> |

# 合併財務報表的選取附註

## 1. 一般資料

中國東方集團控股有限公司(「本公司」)於二零零三年十一月三日經完成一項集團重組(「重組」)後根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限責任公司。

本公司的註冊辦事處地址為 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司股份自二零零四年三月二日已在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以下統稱為本集團。本集團主要從事製造及銷售鋼鐵產品、鋼鐵產品及鐵礦石貿易以及房地產業務。本集團在中華人民共和國(「中國」)河北省及廣東省設有生產廠房，並主要針對位於中國的客戶進行銷售。本集團的房地產業務主要於中國從事。

除另有指明外，本合併財務報表以人民幣千元呈列。本合併財務報表於二零一八年三月二十八日已獲董事局批准刊發。

## 2. 編製基準

本集團的合併財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。合併財務報表已依據歷史成本法編製，並就若干按公允價值列賬的可供出售金融資產、按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產及衍生金融工具的重估作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的合併財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。

### (a) 本集團已採納的新訂及已修訂準則

下列新訂及已修訂準則強制性於二零一七年一月一日開始之財政年度首次採納：

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 香港會計準則第7號(修訂)    | 現金流量表       |
| 香港會計準則第12號(修訂)   | 所得稅         |
| 香港財務報告準則第12號(修訂) | 於其他實體之權益的披露 |

預期上述修訂及詮釋不會對本集團的經營業績、財務狀況或綜合收益產生重大影響。

(b) 下列已頒佈但於二零一七年一月一日起開始的財政年度尚未生效，且未獲提前採納的新準則及準則的修訂：

|                                 |                           | 於下列日期起或之後開始<br>的年度期間生效                            |
|---------------------------------|---------------------------|---|
| 香港財務報告準則第1號(修訂)                 | 首次採納香港財務報告準則              | 二零一八年一月一日   |
| 香港財務報告準則第2號(修訂)                 | 以股份為基礎支付的交易的分類<br>與計量     | 二零一八年一月一日   |
| 香港財務報告準則第4號(修訂)                 | 保險合約                      | 二零一八年一月一日   |
| 香港財務報告準則第9號(i)                  | 金融工具                      | 二零一八年一月一日   |
| 香港財務報告準則第15號(ii)                | 與客戶之間的合約產生的收入             | 二零一八年一月一日   |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>第22號         | 外幣交易及預付代價                 | 二零一八年一月一日   |
| 香港會計準則第28號(修訂)                  | 於聯營公司及合營企業之投資             | 二零一八年一月一日   |
| 香港會計準則第40號(修訂)                  | 轉讓投資物業                    | 二零一八年一月一日   |
| 香港財務報告準則第16號(iii)               | 租賃                        | 二零一九年一月一日   |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>第23號         | 所得稅處理的不確定性                | 二零一九年一月一日   |
| 香港財務報告準則第10號及香港<br>會計準則第28號(修訂) | 投資者與其聯營或合營企業之間<br>出售或注入資產 | 待定  |
| 香港財務報告準則第17號                    | 保險合約                      | 二零二一年一月一日或<br>香港財務報告準則<br>第15號及香港財務報告<br>準則第9號應用時 |

此等新準則及準則的修訂預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」

此項新準則針對金融資產和金融負債的分類、計量和終止確認，並引入對沖會計的新規定和金融資產的新減值模型。

本集團已對金融資產的分類和計量進行初步評估，目前被分類為可供出售(「可供出售」)金融資產的債務票據似乎符合條件，可分類為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(「按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」)，因此該等資產的入賬並無改變。按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的選擇可供用於目前分類為以歷史成本計量的可供出售權益工具。

對於本集團持有的其他金融資產，本集團預期新指引會對其金融資產的分類和計量並無重大影響。

由於新規定僅影響被指定為按公允價值計量且其變動計入損益表的金融負債的會計法，對本集團並無相關性，這將不會對本集團的金融負債的會計處理有任何影響。終止確認規則引自香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」且無變動。

新對沖會計規則將調整對沖工具的會計處理以更緊密配合本集團的風險管理實務。作為一般性原則，因為準則引入更多原則為本的方針，所以更多對沖關係可能符合對沖會計條件。本集團並無任何符合的對沖工具。因此，本集團預期新對沖會計不會有任何影響。

新減值模型要求按預期信貸損失(「預期信貸損失」)確認減值撥備，而非僅已發生的信貸損失(根據香港會計準則第39號)。其適用於按攤銷成本分類的金融資產、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合約產生的收入」下的合約資產、應收租賃款、貸款承擔和若干財務擔保合同。根據迄今進行的評估，本集團預期應收貿易賬款的虧損撥備並無重大變動。

新準則亦引進擴展了的披露規定和呈列的改變。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在新準則採納的年度內。

香港財務報告準則第9號必須於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度起應用。根據香港財務報告準則第9號的過渡性條款，只容許就二零一五年二月一日前開始的年度報告期分階段提早採納。在該日後，新規則必須全數採納。本集團不打算在強制性日期前採納香港財務報告準則第9號。

*(ii) 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合約產生的收入」*

香港財務報告準則第15號確立了一個綜合框架，用於確定何時確認收入以及通過五步驟方式確認多少收入。香港財務報告準則第15號對合約成本資本化及執照安排提供具體指引。其還包括對實體與客戶的合約產生的收入和現金流的性質、金額、時間和不確定性的一致性披露要求。核心原則是，一家公司應該確認收入以描述轉移給客戶承諾的貨物或服務，其金額反映了公司預期有權收取交換這些貨物或服務的代價。香港財務報告準則第15號取代以前的收入準則：香港會計準則第18號「收入」及香港會計準則第11號「工程合約」及有關收入確認的解釋：香港(國際財務報告詮釋委員會)第13號「客戶忠誠計劃」、香港(國際財務報告詮釋委員會)第15號「房地產建設協議」、香港(國際財務報告詮釋委員會)第18號「客戶資產轉讓」及香港(會計詮釋委員會)詮釋第31號「收入—涉及廣告服務的交換交易」。香港財務報告準則第15號自二零一八年一月一日起或之後開始的年度報告期生效。

根據迄今進行之評估，管理層預期應用新準則對本集團的財務報表不會產生重大影響。

香港財務報告準則第15號強制性於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度採納。目前，本集團預計不會在生效日期前採納此準則。

*(iii) 香港財務報告準則第16號「租賃」*

香港財務報告準則第16號於二零一六年一月頒佈。其將導致差不多所有租賃在資產負債表內確認，因經營與融資租賃的劃分已被刪除。根據該新準則，資產(該租賃項目的使用權)與支付租金的金融負債被確認。唯一例外者為短期和低價值租賃。

對出租人的會計處理將不會有重大改變。

此準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日，本集團有不可取消的經營租賃承擔人民幣3.19億元。然而，本集團仍未釐定該等承擔將導致資產和負債就未來付款確認的程度，以及將如何影響本集團的利潤和現金流的分類。

若干承擔或會由短期和低價值租賃的豁免所涵蓋，同時根據香港財務報告準則第16號，部份承擔可能其有關於安排是並不符合租賃的定義。

此新準則強制性於二零一九年一月一日或之後開始的財政年度採納。目前，本集團預計不會在生效日期前採納此準則。

沒有其他尚未生效的香港財務報告準則或香港（國際財務報告解釋委員會）－詮釋預期會對本集團有重大影響。

### 3. 銷售額及分部資料

#### (a) 銷售額

本集團主要從事製造及銷售鋼鐵產品、鋼鐵產品及鐵礦石貿易以及房地產業務。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度已確認的銷售額如下：

|           | 截至十二月三十一日止年度      |                   |
|-----------|-------------------|-------------------|
|           | 二零一七年<br>人民幣千元    | 二零一六年<br>人民幣千元    |
| 銷售額       |                   |                   |
| －帶鋼及帶鋼類產品 | 12,454,251        | 8,734,682         |
| －H型鋼產品    | 10,771,405        | 7,300,486         |
| －螺紋鋼      | 6,801,032         | 3,265,882         |
| －鋼坯       | 4,006,271         | 2,852,695         |
| －鐵礦石      | 2,458,149         | 1,931,434         |
| －鋼板樁      | 1,475,948         | 565,734           |
| －冷軋板及鍍鋅板  | 1,357,813         | 929,314           |
| －房地產      | 1,138,091         | 211,830           |
| －其他       | 889,636           | 635,386           |
|           | <b>41,352,596</b> | <b>26,427,443</b> |

#### (b) 分部資料

首席決策人已獲確認為包括所有執行董事及最高管理層的管理委員會。首席決策人審閱本集團的內部報告以作評估業績表現及分配資源。

根據該等報告，首席決策人從商業角度考慮業務。從商業角度，首席決策人評估鋼鐵及房地產分部表現。

(i) 鋼鐵－製造及銷售鋼鐵產品以及鋼鐵產品及鐵礦石貿易；及

(ii) 房地產－開發及銷售物業。

首席決策人根據計量收入及經營溢利評估經營分部表現。該計量與年度財務報表一致。

就年內報告分部提供予首席決策人的分部資料呈列如下：

|                 | 截至二零一七年十二月三十一日止年度 |                  |                         |
|-----------------|-------------------|------------------|-------------------------|
|                 | 鋼鐵<br>人民幣千元       | 房地產<br>人民幣千元     | 合計<br>人民幣千元             |
| 收入              | <u>40,214,505</u> | <u>1,138,091</u> | <u>41,352,596</u>       |
| 分部業績：           |                   |                  |                         |
| 經營溢利            | 6,309,884         | 95,311           | 6,405,195               |
| 財務收入／(成本)－淨額    | 2,925             | (779)            | 2,146                   |
| 應佔聯營公司及一間合營企業業績 | <u>389</u>        | <u>—</u>         | <u>389</u>              |
| 除所得稅前溢利         |                   |                  | 6,407,730               |
| 所得稅費用           |                   |                  | <u>(1,524,566)</u>      |
| 年度溢利            |                   |                  | <u><u>4,883,164</u></u> |
| 其他損益項目          |                   |                  |                         |
| 折舊及攤銷           | <u>1,066,562</u>  | <u>1,555</u>     | <u>1,068,117</u>        |
| 資本開支            | <u>1,173,580</u>  | <u>8,028</u>     | <u>1,181,608</u>        |
|                 |                   |                  |                         |
|                 | 截至二零一六年十二月三十一日止年度 |                  |                         |
|                 | 鋼鐵<br>人民幣千元       | 房地產<br>人民幣千元     | 合計<br>人民幣千元             |
| 收入              | <u>26,215,613</u> | <u>211,830</u>   | <u>26,427,443</u>       |
| 分部業績：           |                   |                  |                         |
| 經營溢利／(虧損)       | 1,146,253         | (18,014)         | 1,128,239               |
| 財務(成本)／收入－淨額    | (73,529)          | 1,260            | (72,269)                |
| 應佔聯營公司業績        | <u>(1,022)</u>    | <u>—</u>         | <u>(1,022)</u>          |
| 除所得稅前溢利         |                   |                  | 1,054,948               |
| 所得稅費用           |                   |                  | <u>(523,936)</u>        |
| 年度溢利            |                   |                  | <u><u>531,012</u></u>   |
| 其他損益項目          |                   |                  |                         |
| 折舊及攤銷           | 1,082,917         | 1,750            | 1,084,667               |
| 物業、廠房及設備減值      | <u>809,790</u>    | <u>—</u>         | <u>809,790</u>          |
| 資本開支            | <u>810,850</u>    | <u>21</u>        | <u>810,871</u>          |

分部資產乃分部用於其經營活動的經營資產。分部資產扣除以資產負債表中直接抵銷呈報的相關津貼後釐定。分部資產主要包括租賃土地及土地使用權、物業、廠房及設備、投資物業、無形資產、發展中及持作出售物業、預付款項、按金及其他應收賬款、存貨、應收貿易賬款、應收關聯方款項、應收票據、受限制銀行結餘及現金及現金等價物。

分部負債乃分部的經營活動所導致的經營負債。分部負債主要包括其他長期應付賬款、遞延收入、應付關聯方款項、應付貿易賬款以及預提費用、預收款項及其他流動負債。

於二零一七年十二月三十一日的分部資產及負債如下：

|                       | 鋼鐵<br>人民幣千元       | 房地產<br>人民幣千元   | 抵銷<br>人民幣千元     | 合計<br>人民幣千元       |
|-----------------------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| <b>分部資產</b>           | <b>20,261,026</b> | <b>776,629</b> | <b>(90,283)</b> | <b>20,947,372</b> |
| 報告分部的分部資產             |                   |                |                 | 20,947,372        |
| 未分配：                  |                   |                |                 |                   |
| 遞延所得稅資產               |                   |                |                 | 179,339           |
| 可供出售金融資產              |                   |                |                 | 432,111           |
| 衍生金融工具                |                   |                |                 | 209               |
| 按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產 |                   |                |                 | 2,766,237         |
| 預付當期所得稅               |                   |                |                 | 80,101            |
| 資產負債表內的總資產            |                   |                |                 | <b>24,405,369</b> |
| <b>分部負債</b>           | <b>6,936,633</b>  | <b>364,123</b> | <b>(90,283)</b> | <b>7,210,473</b>  |
| 報告分部的分部負債             |                   |                |                 | 7,210,473         |
| 未分配：                  |                   |                |                 |                   |
| 當期所得稅負債               |                   |                |                 | 916,449           |
| 流動借款                  |                   |                |                 | 1,890,206         |
| 非流動借款                 |                   |                |                 | 235,500           |
| 衍生金融工具                |                   |                |                 | 9,036             |
| 應付股息                  |                   |                |                 | 132               |
| 遞延所得稅負債               |                   |                |                 | 38,805            |
| 資產負債表內的總負債            |                   |                |                 | <b>10,300,601</b> |

於二零一六年十二月三十一日的分部資產及負債如下：

|                       | 鋼鐵<br>人民幣千元       | 房地產<br>人民幣千元     | 抵銷<br>人民幣千元      | 合計<br>人民幣千元              |
|-----------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| <b>分部資產</b>           | <u>17,941,495</u> | <u>1,811,238</u> | <u>(173,098)</u> | <u>19,579,635</u>        |
| 報告分部的分部資產             |                   |                  |                  | 19,579,635               |
| <b>未分配：</b>           |                   |                  |                  |                          |
| 遞延所得稅資產               |                   |                  |                  | 155,880                  |
| 可供出售金融資產              |                   |                  |                  | 489,555                  |
| 衍生金融工具                |                   |                  |                  | 6,220                    |
| 按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產 |                   |                  |                  | 387,458                  |
| 應收貸款                  |                   |                  |                  | 401,000                  |
| 預付當期所得稅               |                   |                  |                  | <u>28,814</u>            |
| 資產負債表內的總資產            |                   |                  |                  | <u><u>21,048,562</u></u> |
| <b>分部負債</b>           | <u>8,974,275</u>  | <u>1,316,474</u> | <u>(173,098)</u> | <u>10,117,651</u>        |
| 報告分部的分部負債             |                   |                  |                  | 10,117,651               |
| <b>未分配：</b>           |                   |                  |                  |                          |
| 當期所得稅負債               |                   |                  |                  | 122,918                  |
| 流動借款                  |                   |                  |                  | 1,134,507                |
| 非流動借款                 |                   |                  |                  | 246,500                  |
| 衍生金融工具                |                   |                  |                  | 15,669                   |
| 應付股息                  |                   |                  |                  | 4,572                    |
| 遞延所得稅負債               |                   |                  |                  | <u>42,204</u>            |
| 資產負債表內的總負債            |                   |                  |                  | <u><u>11,684,021</u></u> |

#### 4. 按性質呈列的開支

截至十二月三十一日止年度

二零一七年  
人民幣千元

二零一六年  
人民幣千元

|                             |                   |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 僱員福利開支                      | 1,135,058         | 1,096,917         |
| 製成品及在製品的存貨變動                | 729,103           | (250,219)         |
| 所用原材料                       | 28,671,170        | 20,055,941        |
| 已銷售物業成本                     | 1,001,932         | 186,919           |
| 能源                          | 1,509,392         | 1,818,390         |
| 物業、廠房及設備折舊 (附註 12)          | 1,044,742         | 1,068,590         |
| 無形資產攤銷 (附註 12)              | 10,647            | 10,246            |
| 租賃土地及土地使用權攤銷 (附註 12)        | 5,812             | 5,390             |
| 投資物業折舊 (附註 12)              | 6,916             | 441               |
| 有關土地使用權的經營租賃費用              | 2,546             | 1,850             |
| 應收貿易賬款減值之撥備 (附註 16)         | 13,506            | 16,967            |
| 預付款項、按金及其他應收賬款之減值撥備 (附註 13) | 121,725           | 231,713           |
| 存貨價值撇減至可變現淨值之撥備 (附註 15)     | 29,298            | —                 |
| 核數師酬金                       |                   |                   |
| — 核數服務                      | 4,036             | 4,050             |
| — 非核數服務                     | 135               | 143               |
| 租金費用                        | 396,865           | 108,535           |
| 稅項                          | 120,983           | 85,549            |
| 技術諮詢費                       | 51,133            | 24,096            |
| 出口費用                        | 15,153            | 39,474            |
| 其他                          | 202,754           | 179,214           |
|                             | <u>35,072,906</u> | <u>24,684,206</u> |
| 合計                          |                   |                   |

#### 5. 其他收入

截至十二月三十一日止年度

二零一七年  
人民幣千元

二零一六年  
人民幣千元

|               |               |              |
|---------------|---------------|--------------|
| 可供出售金融資產之股息收入 | 19,765        | —            |
| 投資物業之租金收入     | 11,059        | 2,574        |
| 可供出售金融資產之利息收入 | 6,590         | 3,525        |
| 其他            | 247           | 30           |
|               | <u>37,661</u> | <u>6,129</u> |
| 合計            |               |              |

## 6. 衍生金融工具之(虧損)/收益

|                          | 截至十二月三十一日止年度    |                |
|--------------------------|-----------------|----------------|
|                          | 二零一七年<br>人民幣千元  | 二零一六年<br>人民幣千元 |
| 外幣遠期合約之投資(虧損)/收益(a)      | (25,829)        | 2,879          |
| 鐵礦石掉期合約之投資(虧損)/收益(b)     | (12,518)        | 3,284          |
| 鐵礦石及螺紋鋼期貨合約之投資(虧損)/收益(c) | (36,849)        | 29,669         |
| 合計                       | <u>(75,196)</u> | <u>35,832</u>  |

(a) 於二零一七年十二月三十一日，外幣遠期合約產生人民幣2,250萬元已確認虧損及人民幣330萬元未確認虧損(二零一六年：人民幣560萬元已確認收益及人民幣270萬元未確認虧損)。因此，於二零一七年十二月三十一日，人民幣330萬元的衍生金融負債於資產負債表中確認。

(b) 於二零一七年十二月三十一日，鐵礦石掉期合約產生人民幣1,260萬元已確認虧損及人民幣10萬元未確認收益(二零一六年：人民幣210萬元已確認虧損及人民幣540萬元未確認收益)。因此，於二零一七年十二月三十一日，人民幣10萬元的衍生金融資產於資產負債表中確認。

(c) 於二零一七年十二月三十一日，鐵礦石及螺紋鋼期貨合約產生人民幣3,120萬元已確認虧損及人民幣560萬元未確認虧損(二零一六年：人民幣4,180萬元已確認收益及人民幣1,210萬元未確認虧損)。因此，於二零一七年十二月三十一日，人民幣10萬元的衍生金融資產及人民幣570萬元的衍生金融負債於資產負債表中確認。

## 7. 其他收益/(虧損)－淨額

|                                   | 截至十二月三十一日止年度   |                  |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
|                                   | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元   |
| 政府補貼                              | 155,748        | 51,570           |
| 購回優先票據之虧損                         | –              | (1,041)          |
| 出售可供出售金融資產之虧損                     | (1,881)        | –                |
| 按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產之公允價值收益/(虧損) | 2,162          | (342)            |
| 按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產之投資收入        | 53,083         | 8,838            |
| 出售物業、廠房及設備之收益                     | 1,752          | 4,763            |
| 原材料及副產品虧損                         | (4,875)        | (2,902)          |
| 其他匯兌(虧損)/收益－淨額                    | (20,876)       | 52,819           |
| 物業、廠房及設備減值(附註12)                  | –              | (809,790)        |
| 出售附屬公司之收益                         | –              | 31,487           |
| 其他，淨額                             | (22,073)       | 7,639            |
| 其他收益/(虧損)－淨額合計                    | <u>163,040</u> | <u>(656,959)</u> |

## 8. 財務收入及成本

|                  | 截至十二月三十一日止年度        |                        |
|------------------|---------------------|------------------------|
|                  | 二零一七年<br>人民幣千元      | 二零一六年<br>人民幣千元         |
| 利息費用             |                     |                        |
| — 借款             | (59,341)            | (78,161)               |
| — 應收票據貼現         | (14,780)            | (23,965)               |
| — 融資租賃負債         | (26,953)            | (77,634)               |
| 借款的淨匯兌收益／(虧損)    | <u>17,048</u>       | <u>(28,663)</u>        |
| 財務成本             | (84,026)            | (208,423)              |
| 減：合資格資產資本化金額     | <u>5,171</u>        | <u>26,261</u>          |
| 財務成本總額           | <u>(78,855)</u>     | <u>(182,162)</u>       |
| 利息收入             |                     |                        |
| — 銀行存款           | 23,451              | 36,464                 |
| — 應收貿易賬款         | —                   | 3,717                  |
| — 預付款項、按金及其他應收賬款 | 12,393              | 20,772                 |
| — 應收貸款           | <u>45,157</u>       | <u>48,940</u>          |
| 財務收入總額           | <u>81,001</u>       | <u>109,893</u>         |
| 財務收入／(成本)－淨額     | <u><u>2,146</u></u> | <u><u>(72,269)</u></u> |

## 9. 所得稅費用

|                    | 截至十二月三十一日止年度            |                       |
|--------------------|-------------------------|-----------------------|
|                    | 二零一七年<br>人民幣千元          | 二零一六年<br>人民幣千元        |
| 當期所得稅              |                         |                       |
| — 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 1,546,068               | 295,042               |
| — 新加坡利得稅           | 5,356                   | 6,954                 |
| 遞延所得稅              | <u>(26,858)</u>         | <u>221,940</u>        |
|                    | <u><u>1,524,566</u></u> | <u><u>523,936</u></u> |

本公司根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限責任公司，故獲豁免繳付百慕達所得稅。

本公司直接持有的附屬公司根據國際商業公司法第 291 章在英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立為有限責任公司，故獲豁免繳付英屬維爾京群島所得稅。

由於在動用累計稅項虧損後，於香港進行貿易或註冊成立的本公司及附屬公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度並無應課稅利潤，故並沒有計提香港利得稅（二零一六年：無）。董事認為，本公司及附屬公司於未來動用累計稅項虧損之可能性不大，故並無確認遞延所得稅資產。

中國東方新加坡有限公司（「中國東方新加坡」）已獲得自二零一一年四月一日起生效的兩年零九個月的「環球貿易計劃」地位，並繼續獲得自二零一四年一月一日起生效五年。根據中國東方新加坡達到新加坡國際企業發展局發出的函件內所列的若干條款及條件，合資格的交易之收入將按特許企業稅率 10% 徵稅。

中國企業所得稅乃基於在中國註冊成立的附屬公司的法定溢利，根據中國稅務法律及條例，於調整若干不須課稅或不可扣減所得稅的收入及開支項目後計算。適用於在中國註冊成立的附屬公司的企業所得稅稅率為 25%（二零一六年：25%）。

中津融資租賃有限公司（「中津融資」），作為重點鼓勵產業企業，成立於經濟下行地區。中津融資於二零一七年獲得當地稅務機關批准，由二零一七年至二零二零年享有四年全額豁免所得稅。於二零一七年十二月三十一日，中津融資之實際稅率為零（二零一六年：25%）。

本集團除稅前溢利的稅項於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度合併實體的溢利因採用加權平均稅率 23.26%（二零一六年：21.79%）計算的理論總額的差異分別如下：

|                       | 截至十二月三十一日止年度     |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|
|                       | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元   |
| 除稅前溢利                 | <b>6,407,730</b> | <b>1,054,948</b> |
| 按法定稅率計算的稅項            | <b>1,490,334</b> | 229,826          |
| 未確認遞延所得稅資產的暫時性差異及稅項虧損 | <b>70,550</b>    | 281,126          |
| 代扣代繳於聯營公司之投資之所得稅      | <b>906</b>       | 9,331            |
| 動用過往未確認之稅項虧損          | <b>(27,880)</b>  | (15,337)         |
| 撤銷過往年度確認之遞延所得稅資產      | -                | 11,695           |
| 代扣代繳集團內部利息之所得稅        | <b>286</b>       | 1,387            |
| 毋須課稅收入之影響             | <b>(14,180)</b>  | (2,964)          |
| 不可扣減費用之影響             | <b>4,550</b>     | 8,872            |
|                       | <b>1,524,566</b> | <b>523,936</b>   |

## 10. 每股收益

### 基本

每股基本收益乃根據本公司權益持有者應佔溢利除以年內已發行普通股的加權平均數而計算。

|                  | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------------------|----------------|----------------|
|                  | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
| 本公司權益持有者應佔溢利     | 4,839,080      | 722,127        |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | 3,471,628      | 2,931,425      |
| 每股基本收益(每股人民幣元)   | <u>1.39</u>    | <u>0.25</u>    |

### 稀釋

每股稀釋收益乃在假設所有可稀釋的潛在普通股被兌換後，透過調整已發行普通股的加權平均股數計算。本公司僅有一類可稀釋的潛在普通股：購股權。就購股權而言，根據尚未行使購股權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公允價值(釐定為本公司股份的平均年度市價)可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目與假設購股權行使而應已發行的股份數目作出比較。

|   | 截至十二月三十一日止年度     |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元   |
| 本公司權益持有者應佔溢利                            | <u>4,839,080</u> | <u>722,127</u>   |
| 用於計算每股基本收益的已發行普通股加權平均數(千股)              | 3,471,628        | 2,931,425        |
| 購股權調整(千股)                               | <u>55,152</u>    | <u>-</u>         |
| 計算每股稀釋收益時作為分母的已發行普通股及<br>潛在普通股加權平均數(千股) | <u>3,526,780</u> | <u>2,931,425</u> |
| 每股稀釋收益(每股人民幣元)                          | <u>1.37</u>      | <u>0.25</u>      |

## 11. 股息

截至十二月三十一日止年度  
二零一七年 二零一六年  
人民幣千元 人民幣千元

|          |                |          |
|----------|----------------|----------|
| 中期，已付(a) | 390,625        | –        |
| 末期，已付(b) | –              | 458,422  |
| 末期，建議(c) | <b>982,992</b> | <b>–</b> |

- (a) 於二零一七年八月二十二日舉行的會議上，董事局宣佈就截至二零一七年六月三十日止六個月派發中期股息4.578億港元(約人民幣3.906億元)(即每股普通股0.13港元)(二零一六年：無)。
- (b) 於二零一七年三月三十一日舉行的會議上，董事局建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派發末期股息1.759億港元(約人民幣1.528億元)(即每股普通股0.05港元)及特別股息3.518億港元(約人民幣3.056億元)(即每股普通股0.10港元)。此建議派發的股息於二零一七年五月三十一日本公司舉行的股東週年大會上經本公司的股東通過及已於年內支付。
- (c) 於二零一八年三月二十八日舉行的會議上，董事局建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派發末期股息8.189億港元(約人民幣6.553億元)(即每股普通股0.22港元)及特別股息4.095億港元(約人民幣3.277億元)(即每股普通股0.11港元)。

## 12. 資本開支

|                     | 租賃土地及<br>土地使用權<br>人民幣千元 | 物業、廠房<br>及設備<br>人民幣千元 | 投資物業<br>人民幣千元  | 無形資產<br>人民幣千元 |
|---------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|---------------|
| 截至二零一七年十二月三十一日止年度   |                         |                       |                |               |
| 於二零一七年一月一日的年初賬面值    | 193,123                 | 8,038,406             | 6,549          | 94,370        |
| 添置                  | –                       | 1,173,199             | 8,000          | 10,409        |
| 已完成的持作出售物業轉入        | –                       | –                     | 231,287        | –             |
| 處置                  | –                       | (6,281)               | –              | –             |
| 折舊及攤銷(附註4)          | (5,812)                 | (1,044,742)           | (6,916)        | (10,647)      |
| 於二零一七年十二月三十一日的年末賬面值 | <b>187,311</b>          | <b>8,160,582</b>      | <b>238,920</b> | <b>94,132</b> |
| 截至二零一六年十二月三十一日止年度   |                         |                       |                |               |
| 於二零一六年一月一日的年初賬面值    | 140,422                 | 8,260,356             | 6,990          | 79,464        |
| 添置                  | –                       | 810,871               | –              | –             |
| 收購一間子公司增加           | 58,091                  | 852,385               | –              | 25,152        |
| 處置                  | –                       | (6,826)               | –              | –             |
| 折舊及攤銷(附註4)          | (5,390)                 | (1,068,590)           | (441)          | (10,246)      |
| 減值(附註7)             | –                       | (809,790)             | –              | –             |
| 於二零一六年十二月三十一日的年末賬面值 | <b>193,123</b>          | <b>8,038,406</b>      | <b>6,549</b>   | <b>94,370</b> |

### 13. 預付款項、按金及其他應收賬款

於十二月三十一日  
二零一七年      二零一六年  
人民幣千元      人民幣千元

#### 非流動

|                    |                  |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
| 購買物業、廠房及設備的預付款項    | 234,235          | 234,235          |
| 減：減值撥備(附註4)        | <u>(234,235)</u> | <u>(234,235)</u> |
| 購買物業、廠房及設備的預付款項－淨額 | -                | -                |
| 其他應收賬款             | <u>-</u>         | <u>13,000</u>    |
|                    | <u>-</u>         | <u>13,000</u>    |

#### 流動

|             |                         |                         |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 購買存貨的預付款項   | 966,826                 | 784,611                 |
| 其他應收賬款      | 643,591                 | 549,503                 |
| 減：減值撥備(附註4) | <u>(437,551)</u>        | <u>(315,826)</u>        |
| 其他應收賬款－淨額   | <u>206,040</u>          | <u>233,677</u>          |
| 預付稅款        | 101,309                 | 214,370                 |
| 按金          | 139,144                 | 161,567                 |
| 預付費用        | <u>9,271</u>            | <u>10,898</u>           |
|             | <u>1,422,590</u>        | <u>1,405,123</u>        |
|             | <u><b>1,422,590</b></u> | <u><b>1,418,123</b></u> |

因折現影響不重大，預付款項、按金及其他應收賬款於結算日的公允價值近似其賬面值。

#### 14. 發展中及持作出售物業

|            | 於十二月三十一日              |                         |
|------------|-----------------------|-------------------------|
|            | 二零一七年<br>人民幣千元        | 二零一六年<br>人民幣千元          |
| 發展中物業包括：   |                       |                         |
| — 建設成本     | 4,615                 | 156,322                 |
| — 土地使用權    | 5,078                 | 53,412                  |
| — 資本化利息    | —                     | 22,059                  |
|            | <u>9,693</u>          | <u>231,793</u>          |
| 已完成的持作出售物業 | <u>272,326</u>        | <u>1,187,320</u>        |
|            | <u><b>282,019</b></u> | <u><b>1,419,113</b></u> |

發展中及持作出售物業均位於中國。相關土地使用權租期為40至70年。

#### 15. 存貨

|          | 於十二月三十一日                |                         |
|----------|-------------------------|-------------------------|
|          | 二零一七年<br>人民幣千元          | 二零一六年<br>人民幣千元          |
| 原材料及在途材料 | 1,606,787               | 2,595,524               |
| 在製品      | 726,916                 | 252,834                 |
| 製成品      | 771,926                 | 492,426                 |
| 減：減值撥備   | (35,732)                | (6,434)                 |
| 存貨—淨額    | <u><b>3,069,897</b></u> | <u><b>3,334,350</b></u> |

於二零一七年十二月三十一日，已為本集團的應付票據(附註19)作抵押的存貨的賬面淨值為人民幣7,400萬元(二零一六年：人民幣6,900萬元)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，已確認為銷售成本的存貨成本為人民幣330.49億元(二零一六年：人民幣235.65億元)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團已確認人民幣2,900萬元為有關撇減存貨至其可變現淨值的虧損(附註4)。

## 16. 應收貿易賬款及票據

|                    | 於十二月三十一日         |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
|                    | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元   |
| 應收貿易賬款             | 734,284          | 509,659          |
| 減：應收貿易賬款的減值撥備(附註4) | (40,352)         | (26,846)         |
| 應收貿易賬款－淨額          | 693,932          | 482,813          |
| 應收票據               | 3,282,570        | 2,339,669        |
| 應收貿易賬款及票據總額，扣除撥備   | <u>3,976,502</u> | <u>2,822,482</u> |

應收票據均為銀行承兌匯票。應收票據的到期日在六個月以內，其結算由銀行擔保及信貸風險被視為低。於二零一七年十二月三十一日，約人民幣1.20億元(二零一六年：人民幣3.58億元)為開具本集團的應付票據作抵押(附註19)及約人民幣1.87億元(二零一六年：零)為本集團的借款作抵押。

因折現影響不重大，應收貿易賬款及票據於結算日的公允價值近似其賬面值。

本集團執行的產品銷售信貸政策，通常為於收取現金或到期日在六個月以內的銀行承兌匯票時向客戶交付貨物。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，應收貿易賬款及票據總額按發票日期的賬齡分析如下：

|        | 於十二月三十一日         |                  |
|--------|------------------|------------------|
|        | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元   |
| 3個月內   | 3,276,146        | 1,882,767        |
| 4至6個月  | 617,670          | 860,059          |
| 7至12個月 | 63,711           | 45,661           |
| 一年以上   | 59,327           | 60,841           |
|        | <u>4,016,854</u> | <u>2,849,328</u> |

於二零一七年十二月三十一日，以第三方客戶開具的信用證作抵押的應收貿易賬款為人民幣1.16億元(二零一六年：人民幣5,800萬元)。

於二零一七年十二月三十一日，人民幣6,500萬元(二零一六年：人民幣3,000萬元)的應收貿易賬款已逾期，其中人民幣3,100萬元(二零一六年：人民幣2,700萬元)的應收貿易賬款已全額減值。已減值之應收賬款主要與出現財務困難的客戶有關。

於二零一七年十二月三十一日，人民幣600萬元(二零一六年：人民幣400萬元)的應收貿易賬款已逾期但尚未減值，與並無近期違約記錄之若干客戶有關。該等應收貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

|       | 於十二月三十一日       |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
| 3個月內  | -              | 3,591          |
| 4至6個月 | 5,764          | -              |
|       | <u>5,764</u>   | <u>-</u>       |
|       | <u>5,764</u>   | <u>3,591</u>   |

## 17. 應收貸款

|             | 於十二月三十一日       |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
| <b>流動</b>   |                |                |
| 應收貸款(a)     | 47,000         | 448,000        |
| 減：減值撥備(b)   | (47,000)       | (47,000)       |
| 應收貸款總額，扣除撥備 | <u>-</u>       | <u>401,000</u> |

本集團向第三方提供貸款。貸款詳情載列如下：

- (a) 於二零一六年十二月三十一日，人民幣4億元的應收貸款由借款人的若干物業、廠房及設備作為抵押，按年利率12%計息，並已於二零一七年十二月全額償付。

於二零一七年十二月三十一日，人民幣4,700萬元(二零一六年：人民幣4,700萬元)的應收貸款包括單項金額介乎人民幣700萬元至人民幣2,000萬元(二零一六年：人民幣700萬元至人民幣2,000萬元)的各項貸款，由借款人或借款人的擔保人或其他方的物業、廠房及設備作為抵押，按年利率介乎19.8%至24.0%(二零一六年：19.8%至24.0%)計息。

- (b) 於二零一七年十二月三十一日，鑒於借款人面臨重大財政困難及已違反還款計劃，且強制執行按揭權利收回應收貸款存在重大不明朗因素，故已就應收貸款作出人民幣4,700萬元(二零一六年：人民幣4,700萬元)的撥備。

因折現影響不重大，應收貸款於結算日的公允價值近似其賬面值。

18. 按公允價值計量且其變動計入損益表之金融資產

|        | 於十二月三十一日         |                |
|--------|------------------|----------------|
|        | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元 |
| 貨幣市場基金 | 1,299,193        | 214,658        |
| 金融投資產品 | 1,433,801        | 172,800        |
| 債券市場基金 | 33,243           | —              |
|        | <u>2,766,237</u> | <u>387,458</u> |

19. 應付貿易賬款

|      | 於十二月三十一日         |                  |
|------|------------------|------------------|
|      | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元   |
| 應付賬款 | 2,622,132        | 3,146,492        |
| 應付票據 | 895,406          | 2,278,831        |
|      | <u>3,517,538</u> | <u>5,425,323</u> |

於二零一七年十二月三十一日，所有應付票據均為銀行承兌匯票，其中包括人民幣1.14億元(二零一六年：人民幣3.58億元)以若干應收票據(附註16)作抵押，人民幣7.15億元(二零一六年：人民幣18.28億元)以若干受限制銀行結餘作抵押，人民幣5,000萬元(二零一六年：人民幣9,300萬元)以若干存貨(附註15)及若干受限制銀行結餘作抵押及人民幣1,600萬元(二零一六年：零)以若干受限制銀行結餘及若干應收票據(附註16)作抵押。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，應付貿易賬款的賬齡分析如下：

|         | 於十二月三十一日         |                  |
|---------|------------------|------------------|
|         | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元   |
| 3個月內    | 1,956,761        | 4,595,245        |
| 4至6個月   | 1,197,120        | 437,988          |
| 7至9個月   | 107,547          | 123,111          |
| 10至12個月 | 75,793           | 31,980           |
| 一年以上    | 180,317          | 236,999          |
|         | <u>3,517,538</u> | <u>5,425,323</u> |

## 20. 財務擔保合約

於十二月三十一日  
二零一七年 二零一六年  
人民幣千元 人民幣千元

為一名第三方的銀行借款出具擔保

— 10,960

於二零一六年十二月三十一日，河北津西鋼鐵集團股份有限公司為一名第三方的銀行借款出具擔保，約人民幣1,100萬元。該等財務擔保的公允價值並不重大。

## 21. 承擔

### (a) 資本承擔

於十二月三十一日  
二零一七年 二零一六年  
人民幣千元 人民幣千元

購買物業、廠房及設備

— 已訂約但未撥備

413,854 553,600

— 已授權但未訂約

269,334 750,440

683,188 1,304,040

### (b) 發展中物業之承擔

於十二月三十一日  
二零一七年 二零一六年  
人民幣千元 人民幣千元

購買發展中物業

22,761 106,649

### (c) 經營租賃承擔

有關不可撤銷經營租賃項下的土地使用權、物業、廠房及設備的應付未來最低租賃租金總支出如下：

於十二月三十一日  
二零一七年 二零一六年  
人民幣千元 人民幣千元

1年內

190,183 10,341

1年以上，5年以內

31,628 31,687

5年以上

97,661 105,479

319,472 147,507

## 羅兵咸永道會計師事務所工作範圍

本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的初步業績公告中所列財務數字與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對初步業績公告發出任何核證。

## 管理層討論與分析

回顧二零一七年對中國鋼鐵行業是充滿機遇的一年，行業延續了二零一六年的復甦，並全年一直保持正面。在中國政府的「供給側改革」政策及減低鋼鐵行業產能過剩，加上全面取締「地條鋼」的政策，以至多項環保政策包括冬季限產的政策之實行下，已實現進一步的實際成果及鋼鐵行業的供求關係達到進一步的鞏固，造成鋼鐵行業的結構性改革，鋼鐵行業的生產及經營明顯好轉。另一方面，基礎建設的持續投資、房地產的正面銷售等，使鋼鐵行業的庫存持續維持在較低水平，造成鋼鐵價格的持續上升；與此同時，受惠於結構性改革，原材料的價格並沒有跟隨鋼鐵價格上漲，因此，鋼鐵行業的整體毛利及淨利潤得以大幅改善。

在此背景下，本集團繼續致力於優化生產成本、環保及產品組合，從而提升營運的利潤率及可持續性。因此，本集團的業績刷新了本集團自上市以來最佳的紀錄及實現了非常重大的增長，於截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得收入約人民幣414億元，較去年增加約56.5%。與去年相比，自行生產鋼鐵產品的平均銷售單價上升約51.0%至每噸人民幣3,106元，本集團的毛利上升約172.7%至約人民幣72.9億元，而本集團的年度溢利達到約人民幣48.8億元，較去年的約人民幣5.31億元的溢利增加約819.6%，此乃本集團自二零零四年上市以來最高的年度溢利。本集團的扣除所得稅、財務淨收入／(成本)、折舊及攤銷前溢利，也從去年的約人民幣30.2億元進一步增加至約人民幣74.7億元，每股基本收益達到每股人民幣1.39元(二零一六年：每股人民幣0.25元)。

於年內，本公司獲得2017年財富中國500強排名第241位。於二零一八年二月，本集團之附屬公司河北津西鋼鐵集團股份有限公司(「津西鋼鐵」)獲唐山市政府選為唐山市三家鋼鐵龍頭企業之一。

基於二零一七年之經營業績和本集團未來發展需要，以及為與本公司股東們分享本集團優秀業績的成果，董事局建議派發2017年末期股息每股0.22港元及特別股息每股0.11港元。

就鋼鐵業務而言，本集團持續投放大量資源並致力提高產品的競爭力、經濟效益以及環境保護，這些努力包括改善生產設備以提高效能、開發多元化及高端產品、加大高附加值產品比例及投入多項項目以減低排放。本集團之型鋼產量自二零零九年一直位列全國領導位置，並且本集團過去一直參與起草國家的型鋼標準。除開發及優化現有產品的新種類外，例如帶鋼和型鋼，本集團亦同時開發出鋼板樁、電氣化鐵路接觸支柱鋼、電塔用角鋼、太陽能光伏支架用H型鋼等的新產品，大幅增強了本集團的競爭力及盈利能力。與此同時，本集團亦通過與海外及全國企業進行對標分析，持續優化產品質量及生產技術。此外，本集團亦繼續投放資源在其生產設施、能源回收管理及循環使用等，以減低在生產鋼鐵過程中的能源消耗及符合減排規定，並同時增加本集團成本效益，亦進一步履行其社會責任。

本集團自二零一六年開始投資鋼板樁及超大H型鋼產品的升級項目，年產能規模約100萬噸，預計投資額約人民幣10-15億元，項目主導產品為500mm、600mm、750mm，及最大到900mm的U型鋼板樁和500mm、600mm、750mm，及最大到850mm的Z型鋼板樁以及超厚、超重、用於超高層鋼結構建築鋼板寬度達到1,100mm的超大規格H型鋼，以進一步優化產品結構，及填補國內市場一直倚賴進口的高端型鋼品種的缺口，於二零一七年第四季末已開始投入試產。鋼板樁產品是國際上廣泛應用於建築、水利、碼頭、堤壩、臨時支護圍堰、鐵路等工程的高效材料，在中國應用尚屬起步階段，鋼板樁以其結構簡單、施工效率高、工程牢固、良好水密性、可重複使用的優勢，受到廣泛關注和認可。

於二零一七年六月二十七日，本集團的非全資附屬公司河北津西鋼鐵集團正達鋼鐵有限公司已按本集團與唐山市政府的協商結果，完成關停餘下生產設備，即鐵及鋼各約60萬噸之產能（「**最終關停**」），由於本集團在二零一六年已對主要因化解過剩產能政策影響而對一些已關停或將關停的生產線的物業、廠房及設備進行約人民幣8.10億元的減值撥備，該最終關停對二零一七年的業績沒有重大的影響。本集團的鋼材年產能約為1,100萬噸。而於二零一七年內，本集團共銷售自行生產的H型鋼產品約341萬噸，並繼續穩佔中國H型鋼市場的領導者位置。

就房地產業務而言，本集團除發展傳統地產項目外，亦致力推動使用綠色結構發展建築。本集團位於河北省唐山市的東湖灣項目第三期大部份工程已於二零一七年上半年竣工，並已開始交付。唐山市的東湖灣項目、蘇州的新天地之商業及辦公室項目及美墅館項目於二零一七年內繼續銷售及交付，並錄得大幅度的收入增長以及溢利貢獻，有助本集團房地產業務的穩定發展及帶來持續收入。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得房地產業務收入及經營溢利分別約人民幣 11.38 億元及人民幣 9,500 萬元。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，鋼鐵產品及鐵礦石貿易帶來的收入和毛利分別為約人民幣 28.2 億元(二零一六年：約人民幣 22.1 億元)及約人民幣 1.29 億元(二零一六年：毛虧約人民幣 2,000 萬元)。

為使本集團業務多元化，本集團亦設立了東方晶源微電子科技(北京)有限公司及相關附屬公司，以開發半導體晶片設計及製造工序優化／設備的核心技術，於二零一七年已獲得中國政府的資助，本集團將繼續探索這項目的發展潛力。

最後，藉著本集團全年業績創立新高之際，董事局希望借此機會對本公司股東們一如既往的支持表示衷心感謝，也對全體員工的努力付出和貢獻表示感謝，本公司將持續不懈為股東們創造更大價值。

## 業績回顧

### 自行生產的鋼鐵產品之銷售分析

#### 銷售量

二零一七年總銷售量為 11,754,000 噸(二零一六年：11,357,000 噸)，增加約 3.5%。

於有關年度銷售量明細如下：

|          | 二零一七年         |             | 二零一六年         |             | 銷售量變化<br>增加／(減少) |
|----------|---------------|-------------|---------------|-------------|------------------|
|          | 銷售量<br>(千噸)   |             | 銷售量<br>(千噸)   |             |                  |
| H型鋼產品    | 3,413         | 29.0%       | 3,247         | 28.6%       | 5.1%             |
| 帶鋼及帶鋼類產品 | 4,111         | 35.0%       | 4,381         | 38.6%       | (6.2%)           |
| 鋼坯       | 1,407         | 12.0%       | 1,526         | 13.4%       | (7.8%)           |
| 冷軋板及鍍鋅板  | 306           | 2.6%        | 291           | 2.6%        | 5.2%             |
| 螺紋鋼      | 2,158         | 18.4%       | 1,712         | 15.1%       | 26.1%            |
| 鋼板樁      | 359           | 3.0%        | 200           | 1.7%        | 79.5%            |
| 合計       | <b>11,754</b> | <b>100%</b> | <b>11,357</b> | <b>100%</b> | <b>3.5%</b>      |

於二零一七年年內，本集團的年產能約1,100萬噸。

## 收入

二零一七年收入為人民幣365.04億元(二零一六年：人民幣233.67億元)，增加約56.2%。出口至海外國家貢獻的收入為人民幣9.23億元(二零一六年：人民幣22.20億元)，佔自行生產的鋼鐵產品之銷售收入約2.5%(二零一六年：9.5%)。

年內產品的銷售明細及平均銷售單價(不含增值稅)如下：

|          | 二零一七年              |                            | 二零一六年              |                            | 變化           |              |
|----------|--------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|--------------|--------------|
|          | 收入<br>(人民幣<br>百萬元) | 平均銷售<br>單價<br>(人民幣元/<br>噸) | 收入<br>(人民幣<br>百萬元) | 平均銷售<br>單價<br>(人民幣元/<br>噸) | 收入<br>增加     | 平均銷售<br>單價   |
| H型鋼產品    | 10,673             | 3,127                      | 7,121              | 2,193                      | 49.9%        | 42.6%        |
| 帶鋼及帶鋼類產品 | 12,454             | 3,030                      | 8,735              | 1,994                      | 42.6%        | 52.0%        |
| 鋼坯       | 3,954              | 2,810                      | 2,785              | 1,826                      | 42.0%        | 53.9%        |
| 冷軋板及鍍鋅板  | 1,239              | 4,049                      | 929                | 3,189                      | 33.4%        | 27.0%        |
| 螺紋鋼      | 6,801              | 3,151                      | 3,231              | 1,887                      | 110.5%       | 67.0%        |
| 鋼板樁      | 1,383              | 3,847                      | 566                | 2,834                      | 144.3%       | 35.7%        |
| 合計／綜合    | <b>36,504</b>      | <b>3,106</b>               | <b>23,367</b>      | <b>2,057</b>               | <b>56.2%</b> | <b>51.0%</b> |

自行生產的鋼鐵產品收入增加主要由於本集團產品平均銷售單價由二零一六年每噸人民幣2,057元增加51.0%至二零一七年每噸人民幣3,106元及本集團產品銷量由二零一六年約1,140萬噸增加3.5%至二零一七年約1,180萬噸。本集團產品平均銷售單價及銷量增加主要由於中國鋼鐵行業在二零一七年供求關係改善所致。

### 銷售成本及毛利

二零一七年的合併毛利為人民幣69.46億元(二零一六年：人民幣26.50億元)，增加約162.1%。

於有關年度每噸平均成本單價、每噸毛利及毛利率如下：

|          | 二零一七年                  |                |              | 二零一六年                  |                |              |
|----------|------------------------|----------------|--------------|------------------------|----------------|--------------|
|          | 平均成本<br>單價<br>(人民幣元/噸) | 每噸毛利<br>(人民幣元) | 毛利率          | 平均成本<br>單價<br>(人民幣元/噸) | 每噸毛利<br>(人民幣元) | 毛利率          |
| H型鋼產品    | 2,548                  | 579            | 18.5%        | 1,935                  | 258            | 11.8%        |
| 帶鋼及帶鋼類產品 | 2,364                  | 666            | 22.0%        | 1,675                  | 319            | 16.0%        |
| 鋼坯       | 2,458                  | 352            | 12.5%        | 1,777                  | 49             | 2.7%         |
| 冷軋板及鍍鋅板  | 3,938                  | 111            | 2.7%         | 2,984                  | 205            | 6.4%         |
| 螺紋鋼      | 2,469                  | 682            | 21.6%        | 1,760                  | 127            | 6.7%         |
| 鋼板樁      | 3,206                  | 641            | 16.7%        | 2,513                  | 321            | 11.3%        |
| 綜合       | <u>2,515</u>           | <u>591</u>     | <u>19.0%</u> | <u>1,824</u>           | <u>233</u>     | <u>11.3%</u> |

於二零一七年，本集團產品的每噸毛利由二零一六年的人民幣233元增加至人民幣591元，增加153.6%。於二零一七年，毛利率由二零一六年的11.3%增加至19.0%。毛利率增加主要是因為二零一七年本集團鋼鐵產品的平均銷售單價上升大於平均成本單價上升幅度及銷售量增加。

## 房地產開發

於二零一七年，本集團已竣工建築面積（「建築面積」）為85,952平方米。以下為各項目的已竣工建築面積情況：

| 序號 | 城市 | 物業項目 | 項目階段 | 總建築面積<br>(平方米) |
|----|----|------|------|----------------|
| 1  | 唐山 | 東湖灣  | 三期   | 85,952         |

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團房地產業務收入約人民幣11.38億元，已交付物業的建築面積為141,648平方米。已交付物業的平均售價為每平方米約人民幣8,000元。

於二零一七年十二月三十一日，本集團有下列在建項目，在建的建築面積約8,900平方米：

| 序號 | 城市 | 物業項目 | 項目階段 | 在建<br>建築面積<br>(平方米) | 預計竣工時間   |
|----|----|------|------|---------------------|----------|
| 1  | 唐山 | 東湖灣  | 三期   | 8,917               | 二零一八年十二月 |

上述項目預期將於二零一八年內完成，並將為本集團帶來穩定收入及溢利。

## 財務回顧

### 資金流動性及財務資源

本集團密切監察資金流動性及財政資源，以保持穩健的財政狀況。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的未使用銀行授信額度為約人民幣20億元（二零一六年：人民幣10億元）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的流動比率（流動資產除以流動負債）為1.5倍（二零一六年：1.1倍）及資產負債比率（總負債除以總資產）為42.2%（二零一六年：55.5%）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為約人民幣27.66億元（二零一六年：約人民幣12.90億元）。

考慮目前本集團所持有之現金及現金等價物及現時可用銀行授信額度後，相信本集團擁有充足的資金應付未來之業務運作及一般業務擴充和發展之資金需要。

## 資本結構

於二零一七年十二月三十一日，本集團的人民幣18.82億元的借款為年利率介乎1.77%至6.00%的固定利率，而本集團的人民幣2.44億元的借款為年利率4.75%的浮動利率。本集團對市場利率變化的風險被認為屬有限。本集團截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度並無使用衍生工具對沖其利率風險。

本集團根據債項與資本比率監察資本狀況。該比率為債項總額除以總資本，而債項總額包括流動及非流動借款、其他長期應付賬款及關聯方貸款。本集團將其非流動借款、其他長期應付賬款非流動部份、關聯方貸款非流動部份及歸屬於本公司權益持有者的權益視為本集團的總資本。於二零一七年十二月三十一日，本集團的債項與資本比率為16.9%（二零一六年：25.8%）。

二零一七年合併利息支出及資本化利息共人民幣1.01億元（二零一六年：人民幣1.80億元）。利息盈利倍數（扣除財務淨收入／（成本）及所得稅支出前之年度溢利除以總利息支出）為63.4倍（二零一六年：6.3倍）。

## 承擔

於二零一七年十二月三十一日，本集團的總承擔為人民幣10.25億元（二零一六年：人民幣15.58億元）。此承擔預計將由本集團內部資源及可用銀行授信額度作為融資。

## 擔保及或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團沒有或然負債（二零一六年：本集團的或然負債為約人民幣1,100萬元，為替一名第三方作銀行借款擔保）。

## 資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團賬面淨值約人民幣5,400萬元（二零一六年：人民幣5,600萬元）的租賃土地及土地使用權、約人民幣8.59億元（二零一六年：人民幣9.75億元）的物業、廠房及設備、約人民幣7,400萬元（二零一六年：約人民幣6,900萬元）的存貨、約人民幣3.07億元（二零一六年：約人民幣3.58億元）的應收票據及約人民幣4.17億元（二零一六年：約人民幣8.91億元）的受限制銀行結餘，已為本集團發出的應付票據、銀行借款及開具信用證作抵押。

## 匯率風險

外匯風險指匯率變動對本集團財務狀況及營運業績構成之風險。本集團主要在中國大陸境內經營，大多數交易均以人民幣計值及結算。本集團之外匯風險主要由於向海外供應商購入鐵礦石和相關產品均以美元計值及結算。匯率波動受不同國家宏觀經濟表現以及貿易或資本動向帶來國家之間資金流動所影響。鑒於人民幣兌美元匯率持續波動，截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團已訂立若干外幣遠期合約，以減低人民幣兌美元匯率波動的影響。本集團亦已審核及重新調配其貨幣資產以減低人民幣兌美元匯率變動產生的影響。

## 鐵礦石掉期

鑒於二零一七年鐵礦石價格持續波動，為了降低鐵礦石掉期合約的潛在負面影響的風險，本集團已謹慎訂立鐵礦石掉期合約。

## 股息

就有關截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事局建議向在二零一八年六月十二日(星期二)辦公時間結束時名列於本公司股東名冊上之本公司股東派發末期股息8.189億港元(約人民幣6.553億元)(即每股普通股0.22港元)及特別股息4.095億港元(約人民幣3.277億元)(即每股普通股0.11港元)。末期股息及特別股息須待將於二零一八年六月一日(星期五)舉行應屆的本公司之股東週年大會(「股東週年大會」)上獲股東批准後方可作實，並將於二零一八年六月二十九日(星期五)或前後支付。

## 結算日後事項

除本公告披露外，自結算日後至本公告日期止期間，並無發生須予披露之重大影響本集團的事項。

## 股份配售所得款項用途

於二零一七年一月二十七日，本公司完成根據一般授權配售586,284,000股新普通股，上述配售所得款項淨額為約人民幣6.53億元(經扣除相關配售佣金、專業費用和所有相關開支後)，於二零一七年十二月三十一日，已動用全部所得款項。已使用之所得款項淨額有：(i)用於資本開支的資金約人民幣4.57億元；及(ii)用於本集團一般營運資金的資金約人民幣1.96億元。資金使用目標與配售計劃用途一致。

## 訴訟

誠如本公司日期為二零一七年一月二十七日、二零一七年五月十九日及二零一七年五月二十九日之公告所披露，於二零一七年五月十九日，本公司接獲ArcelorMittal及ArcelorMittal Holdings AG為原告(統稱「該等原告」)入稟中國香港特別行政區高等法院原訟法庭(「該法庭」)向(i)本公司；(ii)韓敬遠先生；(iii)韓力先生；(iv)朱軍先生；(v)沈曉玲先生；(vi)朱浩先生；(vii)黃文宗先生；(viii)王天義先生；及(ix)王冰先生為被告(統稱「該等被告」)的一張原訴傳票(「該傳票」，訴訟編號二零一七年HCMP 1163)。該等被告(ii)-(ix)為董事們。根據該傳票，該等原告已向該法庭申請一項根據公司條例(香港法例第622章)第740條的命令要求該等被告披露及給予檢查若干有關於二零一七年一月二十七日完成配售股份(「該配售」)的文件。

董事們(不包括Ondra OTRADOVEC先生)在此向本公司股東及投資者強調，該配售、恢復公眾持股量致使避免本公司之股份除牌及本公司的股份於二零一七年二月一日(星期三)上午九時正起恢復買賣是在本公司及其股東之整體最佳利益進行，而任何相反的指控都是毫無根據和憑空的。董事們(不包括Ondra OTRADOVEC先生)將強烈地抗辯就任何對董事們(不包括Ondra OTRADOVEC先生)基於行事不當及沒有為本公司及其股東之整體最佳利益行事的指控。

於二零一八年三月十四日，聆訊已於該法庭舉行及本公司正等待法官的判決。本公司將於適當時候另作公告以通知其股東及投資者任何重大進展。

## 公司及管理層取得的榮譽

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司獲得2017年財富中國500強排名第241位；本公司的附屬公司，津西鋼鐵，榮膺「唐山市2016年度納稅大戶」、「中國民營企業文化建設先進單位」，並榮獲中國國家信息中心於《“一帶一路”大數據報告(2017)》中評選為「一帶一路」企業影響力50強第27位，以及獲得冶金工業規劃研究院發佈的「2017年鋼鐵企業綜合競爭力評級」評為「A」級競爭力特強企業。

於二零一八年二月，津西鋼鐵獲唐山市政府選為唐山市三家鋼鐵龍頭企業之一。

## 人力資源及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團僱用員工約9,700人及臨時工人約2,500人。職工成本包括基本薪金及福利，僱員福利包括酌情發放的花紅、醫療保險計劃、養老金計劃、失業保險計劃、生育保險計劃及購股權的公允價值等。自二零零八年七月起，本集團推行工傷保險並按員工發放

工資的1.5%上繳社保部門。根據本集團的薪酬政策，僱員的整套福利與生產力及／或銷售業績掛鉤，與本集團質量控制及成本控制目標一致。

## 未來展望

展望二零一八年，鋼材價格將繼續波動但整體仍會平穩向好。按中國中央人民政府（「中國政府」）發佈的二零一八年政府工作報告，於二零一七年已完成壓減鋼鐵產能5,000萬噸以上，二零一八年將再壓減鋼鐵產能約3,000萬噸；按照中國國家發展和改革委員會（「發改委」）發放的《鋼鐵工業調整升級規劃（2016-2020年）》，計劃於二零一六至二零二零年鋼鐵粗鋼產能應淨減少1.0-1.5億噸，於二零一六及二零一七年，中國已完成鋼鐵去產能1.15億噸，及1.40億噸的“地條鋼”產能已於二零一七年全面出清，加上《京津冀及周邊地區二零一七至二零一八年秋冬季大氣污染綜合治理攻堅行動方案》以及不斷提高之環保排放標準等環保政策、嚴格規管產能置換和嚴禁新增產能的背景下，整體鋼鐵行業將會迎來一個更健康之發展，為中國鋼鐵行業持續帶來結構性改革。與此同時，縱然基建及房地產投資於二零一八年年年初展現出不確定性，預料鋼材價格將波動但整體經營環境保持正面，鋼鐵行業仍將穩定向好。

在此背景下，本集團將積極跟進中國政府政策，並計劃透過持續改善生產效率、開發及增加高附加值產品、縮減生產及營運成本、減低存貨、拓展市場份額、加強內部管理及優化內部資源運用、持續提升環保設備等以維持其競爭力，並爭取行業中前列的位置。此外，就鄰近的「雄安新區」的發展，預期將為本集團於中長期的時間帶來新機遇。本集團相信整體營商環境將會持續改善，為本集團帶來穩定的需求。

本集團於二零一八年將繼續著力開發高端型鋼鐵產品，完善不同標準的H型鋼開發認證，逐步完善角鋼及槽鋼的產品系列及規格，進一步完善鋼板樁產品種類，開發600\*210mm到750\*220mm系列U型、Z型及帽型鋼板樁產品，同時，本集團亦會按市場狀況開發熱軋圓鋼、熱軋錨杆鋼及精軋螺紋鋼等產品。

本集團亦計劃於二零一八年，除一般資本開支外，投放約人民幣10-15億元於環保及相關生產設備改造，包括燒結、煉鐵、煉鋼、軋鋼以至廠區等，以進一步提升環保排放標準，響應中國對環境保護之重視，提升本集團的核心競爭力以及履行企業之社會責任。

而本集團自二零零四年上市以來，不斷擴展其業務規模、擴闊鋼鐵產品種類和業務組合。在過去十四年間(自上市以來)，本集團的整體鋼鐵年產能已由上市時的約310萬噸提升至現時的約1,100萬噸。鋼材產品種類包括：H型鋼產品、鋼板樁產品、帶鋼及帶鋼類產品、鋼坯、冷軋板及鍍鋅板和螺紋鋼，本集團不斷開發不同系列及規格的產品以迎合市場需要。此外，由本集團生產的H型鋼產品在中國保持著領先的地位。本集團的業務將繼續朝著世界最大型的型鋼生產基地方向發展，以及探索在本行業實行上、下游伸延。本集團將致力有效運用其現有的穩健財政狀況和高效的管理模式，推動本集團的持續發展，以實現股東價值最大化。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 遵守企業管治常規守則

本公司確認良好企業管治常規之重要性，相信企業管治常規對本集團發展至為關鍵，並可保障權益持有者之權益。董事認為，截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本公司一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四載列之企業管治常規守則(「企業管治守則」)所載之守則條文，惟以下偏離者除外：

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。目前，韓敬遠先生擔任本公司之董事局主席和首席執行官。董事局相信無需立即分離本公司的董事局主席及首席執行官職務，因本公司主要及實際營運的附屬公司的首席執行官／總經理職務已由其他人士擔任。董事局將考慮分離本公司的董事局主席及首席執行官的職務以應付本集團未來的經營活動與業務發展。

根據企業管治守則之守則條文第 A.4.2 條，所有獲委任以填補臨時空缺的董事們，均應在獲委任後的首次股東大會上膺選連任，及每位董事（包括有指定任期者）均須最少每三年輪值告退一次。本公司之章程細則（「章程細則」）之細則第 86(2) 條規定，除其他事項外，董事們應有權不時及隨時委任任何人士為董事，以填補董事局臨時空缺或待股東於股東大會上授權後作為現有董事局新增成員。任何就此獲董事局委任之董事須任職至下屆本公司股東週年大會為止及應隨後有資格於該大會上重選連任。鑑於章程細則，任何董事如上述獲委任應任職至下屆股東週年大會。是項規定構成偏離企業管治守則之守則條文第 A.4.2 條。鑒於填補臨時空缺與下一屆股東大會之間隔時間一般是太短時間內要求重選，因此，本公司採納於下一屆股東週年大會進行重選連任。本公司相信於股東週年大會上進行此普通業務過程符合本公司股東之最佳利益。

根據企業管治守則之守則條文第 C.2.5 條及相關附註規定，本公司應設立內部審核功能，其普遍是對本集團的風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析及獨立評估。本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度內的內部審核功能是與財務功能合併。於本年內，本集團已就設立獨立內部審核部門的需要作出檢討。經計及本集團營運之規模及複雜程度，本公司認為現行組織架構及管理層緊密監察可為本集團提供足夠之內部監控及風險管理。董事局轄下之審核委員會及董事局定期檢討本集團內部監控系統及風險管理之成效。董事局將每年檢討是否需要設立獨立內部審核功能。

### **遵守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」）作為其本身有關董事買賣本公司證券之守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，而全體董事已向本公司確認彼等於截至二零一七年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載之所需標準。

### **審核委員會**

於截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本公司的審核委員會（「審核委員會」）包括三名獨立非執行董事，審核委員會主席為黃文宗先生以及審核委員會成員為王天義先生及王冰先生。

審核委員會已審閱本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之合併財務報表，並已討論內部監控事宜及本集團所採納之會計原則及慣例。審核委員會認為，有關合併財務報表乃按適用會計準則、上市規則及法定規定編製，並將於二零一七年年報內作出充足披露。

## 股東週年大會

應屆股東週年大會將於二零一八年六月一日（星期五）舉行。詳情請參閱有關股東週年大會通告，其將按本公司組織章程細則及上市規則儘快刊發和寄發予本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

### (a) 釐定有權出席應屆股東週年大會及投票

本公司將由二零一八年五月二十九日（星期二）至二零一八年六月一日（星期五）止期間（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席應屆股東週年大會及於會上投票之股東身份。為確保符合資格出席應屆的股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一八年五月二十八日（星期一）下午四時三十分前，送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓）辦理股份過戶登記手續。

### (b) 釐定有權享有末期股息及特別股息

本公司將由二零一八年六月八日（星期五）至二零一八年六月十二日（星期二）止期間（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權享有建議的末期股息及特別股息之股東身份。享有建議的末期股息及特別股息之記錄日期為二零一八年六月十二日（星期二）。為確保有權收取建議的末期股息及特別股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一八年六月七日（星期四）下午四時三十分前，送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓）辦理股份過戶登記手續。

## 刊發二零一七年的年度業績公告及年報

本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績公告已刊載於本公司網站 ([www.chinaorientalgroup.com](http://www.chinaorientalgroup.com)) 及聯交所網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司將向本公司股東寄發截至二零一七年十二月三十一日止年度的本公司年報，並於適時於上述網站刊載。

## 公眾持股量

本公司之股份自二零一四年四月二十九日起因公眾持股量不足而暫停買賣，本公司已於二零一七年一月二十七日根據一般授權完成配售新股份及由本公司的控股股東配售現有股份以恢復公眾持股量，且於二零一七年二月一日已恢復買賣。公眾持股量基於公開予本公司查閱之資料及據董事所知悉，截至本公告日期為止，本公司一直維持上市規則所訂明並經與聯交所同意之公眾持股量。

## 感謝

董事局衷心感謝本集團全體僱員的辛勤工作及對本集團的奉獻，並感謝股東們的持續信任及對本公司的一貫支持。

承董事局命  
中國東方集團控股有限公司\*  
韓敬遠  
董事局主席兼首席執行官

香港，二零一八年三月二十八日

於本公告日期，本公司董事局包括執行董事為韓敬遠先生、朱軍先生、沈曉玲先生、朱浩先生及韓力先生，非執行董事為 *Ondra OTRADOVEC* 先生以及獨立非執行董事為黃文宗先生、王天義先生及王冰先生。