

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本公佈全部或任何部份內容或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Add New Energy Investment Holdings Group Limited 愛德新能源投資控股集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：02623)

### 截至2018年6月30日止六個月的 未經審核中期業績

#### 財務摘要

截至2018年6月30日止六個月，本集團錄得收入約人民幣61.2百萬元，較截至2017年6月30日止六個月之收入約人民幣6.6百萬元增加約827.3%。

截至2018年6月30日止六個月，本集團之本公司擁有人應佔虧損約人民幣30.5百萬元，較截至2017年6月30日止六個月本公司擁有人應佔虧損約人民幣23.2百萬元增加約31.5%。

#### 未經審核中期業績

愛德新能源投資控股集團有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）謹此公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2018年6月30日止六個月的未經審核中期簡明合併業績，連同2017年同期的比較數字。未經審核中期簡明財務資料乃未經審核，但經本公司審核委員會（「審核委員會」）審閱。

未經審核中期簡明合併資產負債表  
 於2018年6月30日  
 (金額以人民幣千元列示)

	附註	於2018年 6月30日 (未經審核)	於2017年 12月31日 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		273,736	256,862
無形資產		—	—
以權益法入賬之投資		1,100	13,830
按公允值計量且變動計入其他 綜合收益之金融資產	8	9,828	—
其他非流動資產		10,902	8,783
		<u>295,566</u>	<u>279,475</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	6	59,992	33,122
應收賬款	7	45,436	26,151
應收票據		46,000	42,000
預付款項及其他應收款項		63,890	24,745
現金及現金等價物		38,107	123,627
定期存款		139,000	160,000
受限制銀行存款		23,424	83,366
		<u>415,849</u>	<u>493,011</u>
<b>總資產</b>		<u><b>711,415</b></u>	<u><b>772,486</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本及股份溢價		671,161	641,741
儲備		(15,701)	(9,570)
累計虧損		(278,688)	(248,198)
		<u>376,772</u>	<u>383,973</u>
<b>非控股權益</b>		<u>—</u>	<u>—</u>
<b>總權益</b>		<u><b>376,772</b></u>	<u><b>383,973</b></u>

	附註	於2018年 6月30日 (未經審核)	於2017年 12月31日 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款		109,854	107,210
關閉、復墾及環境成本撥備		9,156	8,955
遞延收益		463	463
遞延所得稅負債		10,729	8,262
		<u>130,202</u>	<u>124,890</u>
<b>流動負債</b>			
借款		100,000	100,000
應付賬款	10	14,852	17,353
合同負債		523	-
應付票據		40,000	100,000
應計費用及其他應付款項		49,066	46,231
長期負債之即期部分		-	39
		<u>204,441</u>	<u>263,623</u>
<b>總負債</b>		<u><b>334,643</b></u>	<u><b>388,513</b></u>
<b>總權益及負債</b>		<u><b>711,415</b></u>	<u><b>772,486</b></u>

## 未經審核中期簡明合併綜合收益表

截至2018年6月30日止六個月

(金額以人民幣千元列示，惟不包括每股股份數據)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 (未經審核)	2017年 (未經審核)
持續經營業務			
收入	11	61,206	6,560
銷售成本		(60,105)	(6,123)
毛利		1,101	437
分銷成本		(206)	(57)
行政開支		(21,786)	(13,992)
其他收益	12	2,130	—
其他利得淨額		47	19
經營虧損		(18,714)	(13,593)
財務收入	13	1,638	1,558
財務成本	13	(10,947)	(6,291)
財務成本淨額		(9,309)	(4,733)
除所得稅前虧損		(28,023)	(18,326)
所得稅費用	14	(2,467)	(683)
持續經營業務之虧損		(30,490)	(19,009)
已終止經營業務之虧損	9	—	(5,478)
期間虧損		<u>(30,490)</u>	<u>(24,487)</u>
以下各項應佔期間虧損：			
本公司擁有人		(30,490)	(23,205)
非控股權益		—	(1,282)
		<u>(30,490)</u>	<u>(24,487)</u>
其他綜合收益：			
可能重新分類至損益之項目			
可供出售金融資產之公允值變動		—	(559)
貨幣換算差額		—	213
不會重新分類至損益之項目			
按公允值計量且變動計入其他綜合收益 之金融資產的公允值變動		(5,820)	—
期間其他綜合收益		<u>(5,820)</u>	<u>(346)</u>
期間綜合虧損總額		<u>(36,310)</u>	<u>(24,833)</u>

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 (未經審核)	2017年 (未經審核)
以下各方應佔期間綜合虧損總額：			
本公司擁有人		(36,310)	(23,310)
非控股權益		—	(1,523)
		<u>(36,310)</u>	<u>(24,833)</u>
以下各方應佔期間綜合虧損總額：			
持續經營業務		(36,310)	(19,250)
已終止經營業務	9	—	(5,583)
		<u>(36,310)</u>	<u>(24,833)</u>
本公司擁有人應佔持續經營業務			
每股虧損 (以每股人民幣元列示)			
每股基本虧損	15	<u>(0.007)</u>	<u>(0.004)</u>
每股攤薄虧損	15	<u>(0.007)</u>	<u>(0.004)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損			
(以每股人民幣元列示)			
每股基本虧損	15	<u>(0.007)</u>	<u>(0.005)</u>
每股攤薄虧損	15	<u>(0.007)</u>	<u>(0.005)</u>

# 未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至2018年6月30日止六個月

(金額以人民幣千元列示)

## 1. 一般資料

愛德新能源投資控股集團有限公司(「本公司」)於2011年2月8日根據《開曼群島公司法》(2010年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處的地址為Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。

本公司乃一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事鐵礦石開採及加工以及鐵精礦銷售。本公司之股份於2012年4月27日在香港聯合交易所有限公司之主板上市。

董事認為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立及由李運德先生(「控股股東」)全資擁有的公司鴻發控股有限公司為最終控股公司。

董事會於2018年8月24日批准刊發本中期簡明合併財務資料。

## 2. 編製基準

本截至2018年6月30日止六個月之中期簡明合併財務資料乃按香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

中期簡明合併財務資料應與按照香港財務報告準則編製的截至2017年12月31日止年度之年度財務報表一併閱讀。

## 3. 會計政策

### (a) 概覽

香港會計師公會已頒佈多項於本集團本會計期間首次生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂。其中，下列變動與本集團中期簡明合併財務報表有關：

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」
- 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」

本集團未應用於本會計期間尚未生效之任何修訂、新準則或詮釋。

有關會計政策變動之詳情，香港財務報告準則第9號於附註3(b)討論，香港財務報告準則第15號則於附註3(c)討論。

**(b) 香港財務報告準則第9號「金融工具」**

於二零一八年一月一日，本集團評估了本集團所持有金融資產的業務模式類型，並將金融工具分類至香港財務報告準則第9號的恰當類別。本集團的金融資產主要為以攤餘成本計量且符合條件以按攤餘成本分類之應收賬款、應收票據及其他應收款項。

本集團有兩種類型的金融資產須按香港財務報告準則第9號之預期信用損失模式計算：

- 商品銷售之應收賬款；及
- 其他應收款項。

本集團須就上述每項資產類別根據香港財務報告準則第9號修訂其減值方法。新減值模式規定須根據預期信用損失確認減值撥備，而非如同根據香港會計準則第9號的情況下，僅確認已產生信用損失。減值方法變動對本集團於2018年1月1日之保留盈利的影響並不重大。

有關過往會計政策及過渡方法變動之性質及影響的進一步詳情載列如下：

**(i) 分類**

自二零一八年一月一日起，本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 其後以公允值計量（且其變動計入其他綜合收益）的金融資產，及
- 以攤餘成本計量的金融資產。

該分類取決於管理金融資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。對於以公允值計量的金融資產，其利得和損失計入損益或其他綜合收益。

**(ii) 計量**

對於不被分類為以公允值計量且其變動計入損益的金融資產，本集團以其公允值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。就提供商品所產生且並無融資成份之應收賬款及其他應收款項，本集團按其有權及預期收取之現金流量計量應收賬款及其他應收款項之賬面值。

**(iii) 減值**

本集團應用香港財務報告準則第9號之簡化方法計量預期信用損失，該方法就所有應收賬款及其他應收款項均使用整個存續期之預期信用損失。



### (c) 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」

本集團已自2018年1月1日起採納香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」，取代香港會計準則第18號「收入」(涵蓋商品及服務之合同)。

本集團製造及銷售的商品於商品控制權轉讓時(即商品交付予客戶時)獲確認。管理層已評估應用新準則對本集團財務報表之影響，且概無識別任何影響。

採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號對本集團當期或過往期間之業績及財務狀況並無重大影響。

## 4. 估計

編製中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會對會計政策之應用、資產及負債與收入及開支之呈報金額均造成影響。實際結果可能與該等估計有所偏離。

於編製本中期簡明合併財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性之主要來源，與截至2017年12月31日止年度合併財務報表所應用者一致。

## 5. 分部資料

### (a) 一般資料

本集團之首席營運決策者已確認為高級執行管理層，負責審閱本集團內部報告，以分配資源及評估表現。高級執行管理層已根據該等報告釐定經營分部。

高級執行管理層認為，業務可從地區及行業內部角度審視。

截至2017年12月31日止年度，首席營運決策者根據變動的分部資料披露，作出下列可報告分部之變更以反映相關業務變動。

- (i) 於2017年1月，天津恒盛融資租賃有限公司(「天津恒盛」)終止其外部融資租賃合約。高級執行管理層決定暫時終止融資租賃業務，不再將天津恒盛呈報為獨立可報告經營分部。
- (ii) 於2017年11月18日，本公司宣佈，山東興盛礦業有限公司(「山東興盛」，本公司全資附屬公司)及控股股東與兩名獨立自然人訂立協議，據此，山東興盛出售其於臨沂魯興鈦業股份有限公司(「魯興鈦業」)之全部股權，現金代價為人民幣20,900,000元。該交易已於2017年11月30日完成。截至2017年6月30日止六個月，魯興鈦業呈報為已終止經營業務。



(iii) 於2017年，高級執行管理層決定不再積極從事於澳大利亞的業務。於2017年12月29日，本公司控股股東李運德先生向興盛國際資源有限公司（其名稱已變更為Superior Lake Resources Limited（「Superior Lake」））董事會提出辭呈，並退任Superior Lake執行董事及主席職位。自2017年12月29日起，本集團不再擁有Superior Lake的控制權。截至2017年6月30日止六個月，Superior Lake呈報為已終止經營業務。

高級執行管理層根據各分部所佔的溢利或虧損之計量評估經營分部表現。

**(b) 可報告分部溢利或虧損、資產及負債資料**

經營分部溢利或虧損、資產及負債的計量與截至2017年12月31日止年度之年度財務報表主要會計政策概要所述者相同。

本集團控股公司（本公司、Alliance Worldwide Investment Limited、Fortune Shine Investment Limited、Shine Mining Investment Limited、Ishine Mining International Limited、China Rongsheng Holdings Limited、Alpha Charm Investments Limited、Grandson Holdings Limited、Active Fortune Group Limited、沂水盛榮新能源有限公司及天津恒盛融資租賃有限公司之開支、資產及負債在分部資料內以「非報告分部」呈列。

截至2018年及2017年6月30日止六個月，提供予高級執行管理層的分部資料如下：

	山東興盛	已終止 經營業務	非報告 分部	分部間 對銷	合計
<b>截至2018年6月30日</b>					
<b>止六個月（未經審核）</b>					
收入	61,206	-	-	-	61,206
毛利	1,101	-	-	-	1,101
財務收入	1,637	-	1	-	1,638
財務成本	(2,558)	-	(8,389)	-	(10,947)
存貨撥備	(256)	-	-	-	(256)
應收賬款撥備轉回	5,306	-	-	-	5,306
所得稅費用	(2,467)	-	-	-	(2,467)
淨虧損	(10,183)	-	(86,203)	65,896	(30,490)
<b>其他資料</b>					
物業、廠房及設備折舊	(7,285)	-	(3)	-	(7,288)
非流動資產支出	18,212	-	180	-	18,392
<b>於2018年6月30日（未經審核）</b>					
<b>分部資產及負債</b>					
總資產	642,343	-	1,874,214	(1,805,142)	711,415
總負債	(356,257)	-	(847,271)	868,885	(334,643)

<b>截至2017年6月30日</b>					
<b>止六個月（未經審核）</b>					
收入	6,560	–	–	–	6,560
毛利	437	–	–	–	437
財務收入	1,553	3	5	–	1,561
財務成本	(2,540)	(3,343)	(3,751)	–	(9,634)
應收賬款撥備轉回	1,095	–	–	–	1,095
存貨撥備轉回	–	–	–	–	–
所得稅費用	(683)	(607)	–	–	(1,290)
淨虧損	(9,301)	(5,478)	(9,708)	–	(24,487)
<b>其他資料</b>					
物業、廠房及設備折舊	7,981	(446)	–	–	7,535
非流動資產支出	5,162	–	439	–	5,601
<b>於2017年12月31日（經審核）</b>					
<b>分部資產及負債</b>					
總資產	727,731	110,003	2,046,618	(2,111,866)	772,486
總負債	415,885	125,683	713,356	(866,411)	388,513

## 6. 存貨

	<b>於2018年 6月30日 （未經審核）</b>	<b>於2017年 12月31日 （經審核）</b>
原材料		
– 鐵礦石及鈦鐵礦	74	74
– 鋰輝石	15,476	–
– 其他	19,301	1,968
產成品	21,839	29,646
備件及其他	3,716	4,425
存貨撥備	<u>(414)</u>	<u>(2,991)</u>
	<b><u>59,992</u></b>	<b><u>33,122</u></b>

本集團的存貨減值撥備變動如下：

	<b>截至6月30日止六個月</b>	
	<b>2018年</b>	<b>2017年</b>
於1月1日	(2,991)	–
存貨減值撥備	(256)	–
撇銷存貨	<u>2,833</u>	–
<b>於6月30日</b>	<b><u>(414)</u></b>	<b><u>–</u></b>

## 7. 應收賬款

	於2018年 6月30日 (未經審核)	於2017年 12月31日 (經審核)
應收賬款	46,718	32,739
減：應收賬款減值撥備	(1,282)	(6,588)
應收賬款淨額	<u>45,436</u>	<u>26,151</u>

應收賬款於2018年6月30日及2017年12月31日的賬齡分析如下：

	於2018年 6月30日 (未經審核)	於2017年 12月31日 (經審核)
少於3個月	26,544	—
3個月至6個月	3,234	—
6個月至1年	—	—
1年及以上	16,940	32,739
	<u>46,718</u>	<u>32,739</u>

本集團的應收賬款減值撥備變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
於1月1日	(6,588)	(9,658)
應收賬款減值撥回	5,306	1,095
於6月30日	<u>(1,282)</u>	<u>(8,563)</u>

## 8. 按公允值計量且變動計入其他綜合收益之金融資產

由於Superior Lake為一家澳洲上市公司且報價取得容易，於2018年6月30日，本集團於Superior Lake的餘下權益被重新分類至按公允值計量且變動計入其他綜合收益之金融資產，並被分類為第一級金融工具。

## 9. 已終止經營業務

### (a) 說明

本集團於魯興鈦業的股權已於2017年11月30日出售。本集團於2017年12月29日不再於Superior Lake擁有控制權。本集團於截至2018年6月30日止六個月呈報魯興鈦業及Superior Lake為已終止經營業務。

截至2017年6月30日止六個月有關已終止經營業務之財務資料載列如下。有關已終止經營業務的進一步資料，請參閱本集團截至2017年12月31日止年度的年度財務報表附註16。

### (b) 財務表現及現金流量資料

	截至2017年止六個月	
	魯興鈦業 (未經審核)	Superior Lake (未經審核)
收入	-	-
成本	(489)	(1,042)
財務成本淨額	<u>(3,293)</u>	<u>(47)</u>
除所得稅前虧損	(3,782)	(1,089)
所得稅費用	<u>(607)</u>	<u>-</u>
已終止經營業務除所得稅後虧損	<u><u>(4,389)</u></u>	<u><u>(1,089)</u></u>
可供出售金融資產價值變動	-	(169)
貨幣換算差額	<u>-</u>	<u>64</u>
來自已終止經營業務之綜合虧損總額	<u><u>(4,389)</u></u>	<u><u>(1,194)</u></u>
經營活動所用現金淨額	(8,636)	(2,367)
投資活動所得現金淨額	-	-
融資活動所得現金淨額	<u>-</u>	<u>-</u>
附屬公司所用現金減少淨額	<u><u>(8,636)</u></u>	<u><u>(2,367)</u></u>

## 10. 應付賬款

應付賬款於2018年6月30日及2017年12月31日的賬齡分析如下：

	於2018年 6月30日 (未經審核)	於2017年 12月31日 (經審核)
少於6個月	6,401	10,515
6個月至1年	3,671	74
1年及以上	4,780	6,764
	<u>14,852</u>	<u>17,353</u>

## 11. 收入

	截至6月30日止六個月	
	2018年 (未經審核)	2017年 (未經審核)
生產		
— 銷售鐵精礦	50,474	1,596
— 銷售鈦精礦	2,890	250
貿易		
— 銷售粗鐵粉	7,842	4,714
	<u>61,206</u>	<u>6,560</u>
收入歸屬於：		
— 持續經營業務	61,206	6,560
— 已終止經營業務 (附註9(b))	—	—
	<u>61,206</u>	<u>6,560</u>

## 12. 其他收益

	截至6月30日止六個月	
	2018年 (未經審核)	2017年 (未經審核)
出售於一家聯營公司之權益	<u>2,130</u>	<u>—</u>
成本歸屬於：		
— 持續經營業務	2,130	—
— 已終止經營業務	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>2,130</u>	<u>—</u>

## 13. 財務成本淨額

	截至6月30日止六個月	
	2018年 (未經審核)	2017年 (未經審核)
利息費用：		
— 借款	(8,586)	(8,309)
— 撥備：折現利息	(201)	(564)
— 銀行承兌票據貼現	—	(2,946)
匯兌(虧損)/收益淨額	(2,075)	2,410
其他財務成本	<u>(85)</u>	<u>(225)</u>
財務成本	<u>(10,947)</u>	<u>(9,634)</u>
財務收入：		
— 銀行存款利息收入	<u>1,638</u>	<u>1,561</u>
財務成本淨額	<u>(9,309)</u>	<u>(8,073)</u>
財務成本歸屬於：		
— 持續經營業務	(9,309)	(4,733)
— 已終止經營業務(附註9(b))	<u>—</u>	<u>(3,340)</u>
	<u>(9,309)</u>	<u>(8,073)</u>

## 14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	(未經審核)	(未經審核)
遞延所得稅	<u>(2,467)</u>	<u>(1,290)</u>
所得稅費用歸屬於：		
－ 持續經營業務	(2,467)	(683)
－ 已終止經營業務 (附註9(b))	<u>-</u>	<u>(607)</u>
	<u>(2,467)</u>	<u>(1,290)</u>

本公司於開曼群島根據《開曼群島公司法》(2010年修訂版)註冊成立為獲豁免有限公司，因此可獲豁免支付開曼群島所得稅。

於英屬處女群島根據《英屬處女群島國際商業公司法》註冊成立的附屬公司獲豁免支付英屬處女群島所得稅。

由於並無估計可課稅溢利於截至2018年及2017年6月30日止六個月產生於或來自香港，故尚未就香港的附屬公司對香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅基於於中國註冊成立的附屬公司按照中國稅法及法規規定的法定溢利就課稅目的調整若干不須徵稅的收入及不可扣除的開支項目後的金額計算。

於2015年12月，山東興盛獲授予國家高新技術企業資格。根據相關規定，山東興盛自2016年1月1日起至2019年1月1日可享有15%的所得稅稅率減少。

本公司其他中國附屬公司於截至2018年6月30日止六個月的稅率為25%。



## 15. 每股虧損

### (a) 基本

每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔虧損除以期內已發行普通股之加權平均股數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2018年 (未經審核)	2017年 (未經審核)
本公司擁有人應佔虧損	(30,490)	(23,205)
— 來自持續經營業務 (人民幣千元)	(30,490)	(19,009)
— 來自已終止經營業務 (人民幣千元)	—	(4,196)
已發行普通股之加權平均股數	<u>4,662,684,053</u>	<u>4,616,379,920</u>
每股基本虧損 (以每股人民幣元列示)	<u>(0.007)</u>	<u>(0.005)</u>

### (b) 攤薄

於2018年6月30日及2017年12月31日，本公司並無攤薄工具，每股攤薄虧損按與每股基本虧損相同的方式計算。

## 16. 股息

董事會決議不宣派任何截至2018年6月30日止六個月的中期股息。

## 中期股息

董事會決議不宣派截至2018年6月30日止六個月中期股息（截至2017年6月30日止六個月：無）。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本集團的主要業務為於中國山東省從事鐵礦石及鈦鐵礦勘探、開採和加工及銷售鐵精礦。自2013年以來，本集團開始在中國山東省從事鈦鐵礦開採及鈦鐵礦加工，以生產及銷售鐵精礦及鈦精礦，並打造全鈦產業鏈。本集團的主要客戶是鄰近地區的鐵團及鋼鐵生產商。

本集團擁有楊莊鐵礦（「**楊莊鐵礦**」，位於中國山東省楊莊鎮秦家莊的鐵礦）及諸葛上峪鈦鐵礦（「**諸葛上峪鈦鐵礦**」，位於中國山東省沂水縣的鈦鐵礦）的採礦權，並擁有楊莊鐵礦、秦家莊鈦鐵礦項目（「**秦家莊鈦鐵礦項目**」，位於中國山東省沂水縣秦家莊的鈦鐵礦項目）、諸葛上峪鈦鐵礦和高莊上峪鈦鐵礦項目（「**高莊上峪鈦鐵礦項目**」，位於中國山東省沂水縣上峪區的鈦鐵礦項目）的勘探權。

本公司積極響應政府號召，緊抓國家政策機遇，將風電、光電、光熱等清潔能源作為新的經濟增長點，目前已經取得一些實質性進展。為更好地反映本公司之戰略業務計劃及拓展新業務，包括（但不限於）清潔能源業務，本公司繼續保持鐵、鈦精礦業務之發展，深化並拓展海綿鈦、高純鈦等鈦金屬產品完整產業鏈的打造業務。

截至2018年6月30日止六個月，本集團錄得收入約人民幣61.2百萬元，較截至2017年6月30日止六個月約人民幣6.6百萬元增加約827.3%。本集團收入增加，主要由於(1)非磁性礦物選礦技術所生產的鐵精礦銷售由截至2017年6月30日止六個月的零元增加約人民幣30.6百萬元，至截至2018年6月30日止六個月約人民幣30.6百萬元；(2)楊莊鐵礦所生產的鐵精礦銷售由截至2017年6月30日止六個月約人民幣1.6百萬元增加約人民幣18.3百萬元，至截至2018年6月30日止六個月約人民幣19.9百萬元；(3)粗鐵粉貿易的營業額由截至2017年6月30日止六個月約4.7百萬元增加約人民幣3.1百萬元，至截至2018年6月30日止六個月約人民幣7.8百萬元；及(4)諸葛上峪鈦鐵礦所生產的鈦精礦銷售由截至2017年6月30日止六個月約人民幣0.3百萬元增加約人民幣2.6百萬元，至截至2018年6月30日止六個月約人民幣2.9百萬元。

截至2018年6月30日止六個月，本公司擁有人應佔綜合虧損總額約人民幣36.3百萬元，較截至2017年6月30日止六個月本公司擁有人應佔綜合虧損總額約人民幣23.3百萬元增加約人民幣13.0百萬元或55.8%。本公司擁有人應佔綜合虧損總額增加，主要由於無減值虧損之行政開支由截至2017年6月30日止六個月約人民幣16.6百萬元增加約人民幣10.2百萬元，至截至2018年6月30日止六個月約人民幣26.8百萬元，均被毛利增加約人民幣0.7百萬元所抵銷。

## 礦產資源及儲量

本集團擁有的礦產及項目具備大量鐵礦石及鈦鐵礦石儲量及資源。根據獨立技術顧問Micromine Consulting Services的報告，於2011年11月（誠如本公司日期為2012年4月17日之招股章程所披露），楊莊鐵礦的已探明及可能礦石總儲量約為43.93百萬噸，平均等級約為24.58%TFe（全鐵）；諸葛上峪鈦鐵礦的已探明及可能礦石總儲量約為545.8百萬噸，平均等級約為5.69%二氧化鈦及約12.81%TFe（全鐵）；秦家莊鈦鐵礦項目的已探明及可能礦石總儲量約為86.63百萬噸，平均等級約為4.50%二氧化鈦及約13.56%TFe（全鐵）。

Micromine Consulting Services（「**Micromine**」）採用以下假設，已於2013年更新澳大利亞礦業聯合會（「**JORC**」）所界定的資源及儲量：

### 楊莊鐵礦

1. 資源報告邊界品位：全鐵15%。
2. 通過盈虧平衡分析，將每個採礦區塊的磁性鐵邊界品位設定為8.0%。
3. 楊莊鐵礦礦石儲量的耗減量約為4.6百萬噸，其中全鐵品位24.6%，磁性鐵品位10.6%；與之相比，2011年11月至2013年12月期間報告的礦石生產量約為4.5百萬噸，其中全鐵品位24.1%，磁性鐵品位10.5%。
4. 採場設計參數為：採場長度50米，寬約16米（與礦體厚度相匹配），其中包含一根寬6米的採場間礦柱以及一根寬6米的階段間礦柱。
5. 假設無重大岩土工程難題。
6. 礦區設計中，在確定儲量時未包含推斷資源量。
7. 淺孔留礦採礦法的相關參數為：

礦塊長度：48米

礦塊最小寬度：8米

礦塊間礦柱：6米

階段間礦柱：5米

中段間距：60米

資源及儲量估計的變動理由：

2011年11月至2013年12月期間，儲量由於開採活動減少了約4.6百萬噸。

### 諸葛上峪鈦鐵礦

1. 資源報告的邊界品位為：二氧化鈦等價物9.2%。
2. 上次Micromine估算(2012)之後，地下資源量和儲量保持不變。
3. 礦產資源量中包含礦石儲量。
4. 儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0%，總貧化率為9%。
5. Micromine報告的儲量以鈦資源為基礎，同時計入伴生的鐵資源。
6. 通過露天礦礦石儲量區塊模型計算得出的諸葛上峪資源量耗減量約為0.27百萬噸，其中二氧化鈦品位5.69%，全鐵品位為12.78%，而2013年9月至2013年12月間報告產量約為0.26百萬噸，其中二氧化鈦品位6.75%，全鐵品位13.44%。
7. 地下礦採高為50米至60米。

資源及儲量估計的變動理由：

2011年11月至2013年8月期間，資源及儲量並無不同。2013年9月至2013年12月期間，儲量由於開採活動而減少了約0.27百萬噸。

### 秦家莊鈦鐵礦項目

2011年11月1日至2013年12月31日期間，秦家莊鈦鐵礦項目未報告發生勘探或採礦活動，據此Micromine得出結論：秦家莊鈦鐵礦項目的礦床資源量和儲量未發生重大變化，它們與之前2012年4月17日Micromine報告發佈的數值相等。

2014年1月1日至2018年6月30日，秦家莊鈦鐵礦項目未發生勘探和採礦活動。本集團正在續期辦理勘探許可證。

根據(1)本公司日期為2012年4月17日之招股章程所披露之楊莊鐵礦、諸葛上峪鈦鐵礦及秦家莊鈦鐵礦項目於2011年11月的JORC資源及儲量；及(2)本集團於2011年11月至2013年12月期間開採的估計礦產量。本集團於2018年6月30日的估計資源及儲量如下：

於2018年6月30日之JORC礦石儲量估計(附註：2013年12月31日之JORC礦石儲量減於2014年1月1日至2018年6月30日期間的開採量，及於2017年11月2日，本集團披露諸葛上峪鈦的勘探區域發生變化而減少的總儲量)：

	楊莊礦區	諸葛上峪鈦鐵礦	秦家莊鈦鐵礦項目
礦石儲量(百萬噸)			
— 已探明	5.86	199.45	45.33
— 可能	31.20	204.5 (附註)	41.30
<b>礦石總儲量</b>	<b>37.06</b>	<b>403.9</b>	<b>86.63</b>
全鐵(TFe)等級(%)			
— 已探明	24.15	12.78	13.50
— 可能	24.65	12.83	13.61
全鐵(TFe)平均等級(%)	24.55	12.82	13.56
二氧化鈦(TiO <sub>2</sub> )等級(%)			
— 已探明	不適用	5.76	4.52
— 可能	不適用	5.65	4.48
二氧化鈦(TiO <sub>2</sub> )平均等級(%)	不適用	5.69	4.50

附註：可能總儲量當中，地下儲量約為199.71百萬噸。

於2017年6月30日之JORC礦石儲量估計(附註：2013年12月31日之JORC礦石儲量減2014年1月1日至2017年12月31日期間的開採量，及於2017年11月2日，本集團披露諸葛上峪鈦的勘探區域發生變化而減少的總儲量)：

	楊莊礦區	諸葛上峪鈦鐵礦	秦家莊鈦鐵礦項目
礦石儲量(百萬噸)			
— 已探明	5.86	199.45	45.33
— 可能	31.20	204.5 (附註)	41.30
<b>礦石總儲量</b>	<b>37.06</b>	<b>403.9</b>	<b>86.63</b>

附註：可能總儲量當中，地下儲量約為199.71百萬噸。

於2017年12月31日之楊莊鐵礦資源量估計(附註：2013年12月31日之JORC礦產資源量減於2014年1月1日至2017年12月31日期間的開採量)：

資源量類別	資源量 (百萬噸)	礦石比重 (噸/立方米)	全鐵 (%)	磁性鐵 (%)
已探明	11.3	3.25	26.0	10.6
控制	50.1	3.25	26.8	10.4
已探明及控制總量	61.4	3.25	26.6	10.4
推斷	17.6	3.22	24.6	8.7
資源總量	79.0	3.24	26.2	10.0

附註：有關數目已取整以反映該等資源量為估計數。資源量最終不一定產生利潤。

於2017年12月31日之諸葛上峪鈦鐵礦資源量估計(附註：2013年12月31日之JORC礦產資源量減於2014年1月1日至2017年12月31日期間的開採量，及於2017年11月2日，較本公司披露諸葛上峪鈦的勘探區域發生變化而減少的總儲量)：

資源量類別	資源量 (百萬噸)	礦石比重 (噸/立方米)	全鐵 (%)	磁性鐵 (%)
已探明	372.6	3.19	6.23	14.04
控制	118.3	3.13	6.14	14.18
已探明及控制總量	490.9	3.17	6.19	14.10
推斷	4.0	3.13	5.92	15.03
資源總量	494.9	3.16	6.19	14.10

於2017年12月31日之秦家莊鈦鐵礦項目資源量估計(附註：2013年12月31日之JORC礦產資源量，於2014年1月1日至2017年12月31日期間概無任何開採活動)：

資源量類別	資源量 (百萬噸)	礦石比重 (噸/立方米)	全鐵 (%)	磁性鐵 (%)
已探明	46.2	3.23	4.90	14.72
控制	42.1	3.19	4.88	14.84
已探明及控制總量	88.3	3.21	4.89	14.78
推斷	11.3	3.29	5.06	15.05
資源總量	99.6	3.22	4.91	14.81



## 高莊上峪鈦鐵礦項目

高莊上峪鈦鐵礦項目位於中國山東省沂水縣及沂南縣。本公司已委託獨立第三方礦產勘查機構在高莊上峪鈦鐵礦項目進行初步勘探工作，該勘探工作已於2012年完成。其勘探權涉及的面積約1.53平方公里，勘探期限於2019年3月屆滿。根據該項目的鈦鐵礦詳查報告，估計於2012年9月勘探面積中含有約46.0百萬噸的種類332及333（按中國分類標準分類）的鈦鐵礦資源，鐵含量及鈦含量的平均品位分別約為12.4%及6.8%。2012年10月至2018年6月期間，資源量及儲量並無不同。本集團並無任何計劃進行採礦工作或任何其他擴充規劃。

## 財務回顧

截至2018年6月30日止六個月，本集團錄得收入約人民幣61.2百萬元，較截至2017年6月30日止六個月約人民幣6.6百萬元增加約827.3%。截至2018年6月30日止六個月，本集團總銷售額中，50.0%為非磁性礦物選礦技術所生產的鐵精礦銷售收入，37.2%為鐵精礦及鈦精礦銷售收入，以及12.8%為來自粗鐵粉貿易收入。本集團主要向中國山東省的鐵團及鋼鐵製造商出售所生產的鐵精礦及鈦精礦。除上述購買鐵鈦精礦的客戶外，本集團亦向於中國從事鐵相關產品貿易及製造業務的其他客戶出售粗鐵粉。

## 本集團產品的價格

### 鐵精礦

本集團生產的含鐵量約57%及65%的鐵精礦單位價格主要根據鐵精礦所含的鐵成份而定，並受市場環境，包括但不限於全球、中國及山東對鐵礦產品的供應及需求以及山東鋼鐵業行情的影響。

本集團含鐵量65%的鐵精礦截至2018年6月30日止六個月的平均單位售價約為每噸人民幣572.9元，較截至2017年6月30日止六個月的平均單位售價約為每噸人民幣683.8元減少約16.2%。本集團以非磁性礦物選礦技術生產之含鐵量64%的鐵精礦截至2018年6月30日止六個月的平均單位售價約為每噸人民幣550.1元。



## 鈦精礦

2013年以來，本集團開始從事鈦鐵礦勘探、開採和加工業務。本集團所生產之鈦精礦的單位價格主要視乎本集團鈦精礦所含鈦成份而定，並受市場環境，包括但不限於全球、中國及山東對鈦鐵礦產品的供應及需求以及山東鋼鐵業行情的影響。

本集團46%鈦精礦截至2018年6月30日止六個月的平均單位售價約為每噸人民幣892.3元，較截至2017年6月30日止六個月的平均單位售價約為每噸人民幣1,636.2元減少約45.5%。

## 收入

本集團收入乃來自其向外部客戶銷售產品（扣除增值稅）及來自其貿易活動。本集團來自銷售產品的收入主要受總銷量影響，而總銷量則受本集團開採與加工產能、市場狀況及本集團產品價格影響。下表載列本集團於所示期間收入的明細：

	截至2018年 6月30日止六個月 人民幣千元		截至2017年 6月30日止六個月 人民幣千元	
收入				
銷售本集團所生產的鐵精礦				
— 來自楊莊鐵礦的鐵礦石（65%鐵精礦）	19,888	32.5%	1,596	24.3%
— 以非磁性礦物選礦技術生產（64%鐵精礦）	30,586	50.0%	—	—
銷售本集團所生產的鈦精礦				
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 （46%鈦精礦）	2,890	4.7%	250	3.8%
來自貿易活動的銷售				
— 來自粗鐵粉	7,842	12.8%	4,714	71.9%
	61,206	100%	6,560	100%

下表載列於所示期間本集團所出售鐵精礦、鈦精礦及貿易產品數量的明細：

	截至2018年 6月30日 止六個月 (千噸)	截至2017年 6月30日 止六個月 (千噸)
<b>本集團所生產的鐵精礦銷量</b>		
— 來自楊莊鐵礦的鐵礦石 (65%鐵精礦)	34.7	2.3
— 以非磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)	55.6	—
<b>本集團所生產的鈦精礦銷量</b>		
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 (46%鈦精礦)	3.2	0.2
<b>來自貿易活動的銷量</b>		
— 來自粗鐵粉	24.0	10.9
	<b>117.5</b>	<b>13.4</b>

下表按所使用材料種類載列於所示期間本集團鐵精礦及鈦精礦總產量的明細：

	截至2018年 6月30日止六個月 (千噸)		截至2017年 6月30日止六個月 (千噸)	
<b>本集團所生產的鐵精礦</b>				
所生產的鐵精礦數量				
— 來自楊莊鐵礦的鐵礦石 (65%鐵精礦)	—	—	25.8	84.9%
— 以非磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)	93.4	100%	—	—
所生產的鐵精礦數量				
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 (57%鐵精礦)	—	—	2.0	6.6%
<b>本集團所生產的鈦精礦</b>				
所生產的鈦精礦數量				
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 (46%鈦精礦)	—	—	2.6	8.5%
<b>合計</b>	<b>93.4</b>	<b>100%</b>	<b>30.4</b>	<b>100%</b>

截至2018年6月30日止六個月，收入主要來自以非磁性礦物選礦技術生產的鐵精礦銷售。收入亦來自楊莊鐵礦生產的鐵精礦銷售。

截至2018年6月30日止六個月，本集團錄得收入約人民幣61.2百萬元，已較截至2017年6月30日止六個月約人民幣6.6百萬元增加約人民幣54.6百萬元或約827.3%。本集團收入增加主要由於(1)非磁性礦物選礦技術所生產的鐵精礦銷售由截至2017年6月30日止六個月的零元增加約人民幣30.6百萬元，至截至2018年6月30日止六個月約人民幣30.6百萬元；(2)楊莊鐵礦所生產的鐵精礦銷售由截至2017年6月30日止六個月約人民幣1.6百萬元增加約人民幣18.3百萬元，至截至2018年6月30日止六個月約人民幣19.9百萬元；(3)粗鐵粉貿易的營業額由截至2017年6月30日止六個月約人民幣4.7百萬元增加約人民幣3.1百萬元，至截至2018年6月30日止六個月約人民幣7.8百萬元及(4)諸葛上峪鈦鐵礦所生產的鈦精礦由截至2017年6月30日止六個月約人民幣0.3百萬元增加約人民幣2.6百萬元，至截至2018年6月30日止六個月約人民幣2.9百萬元。

管理層策略性地提高鐵精礦銷量，以降低鐵精礦庫存。楊莊鐵礦所生產的鐵精礦及諸葛上峪鈦鐵礦所生產的鈦精礦之銷量分別約為34.7千噸及3.2千噸。本集團潛心研究選礦工藝流程，研發出一套全新的非磁性礦物選礦技術，將原來不可選的非磁性礦物進行加工生產，打破了非磁性礦物選礦的局限。以非磁性礦物選礦技術生產的鐵精礦銷量約為55.6千噸。由於省政府實施新環保政策，更嚴格的採礦標準就此制定。考慮到市場正處於低迷，管理層決定降低鐵精礦儲備，導致收入增加。

由於鋼材市場呈現上揚，市場逐漸消化前一期間保留的鐵精礦。因此，鐵精礦及鈦精礦價格出現下跌之勢。

## 銷售成本

下表載列於所示期間本集團銷售成本的明細：

	截至2018年6月30日 止六個月 人民幣千元		截至2017年6月30日 止六個月 人民幣千元	
<b>銷售成本</b>				
<b>本集團所生產鐵精礦的銷售成本</b>				
— 來自楊莊鐵礦的鐵礦石 (65%鐵精礦)	21,880	36.4%	1,548	25.3%
— 以非磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)	27,228	45.3%	—	—
<b>本集團所生產鈦精礦的銷售成本</b>				
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 (46%鈦精礦)	3,308	5.5%	156	2.5%
<b>貿易活動的銷售成本</b>				
— 來自銷售粗鐵粉	7,689	12.8%	4,419	72.2%
	<b>60,105</b>	<b>100%</b>	<b>6,123</b>	<b>100%</b>

銷售成本主要來自以非磁性礦物選礦技術生產之鐵精礦的銷售，以及楊莊鐵礦所生產之鐵精礦的銷售。生產鐵精礦及鈦精礦的銷售成本主要包括採礦承包費、爆破承包費、其他原材料的成本、電力及公用事業的費用、僱員福利、折舊及攤銷以及其他間接成本。

截至2018年6月30日止六個月，總銷售成本增加約885.2%至約人民幣60.1百萬元，2017年同期則為約人民幣6.1百萬元。總銷售成本增加與截至2018年6月30日止六個月本集團收入增加一致，主要原因為約(1)截至2018年6月30日止六個月，以非磁性礦物選礦技術生產的鐵精礦銷量增加約55.6千噸；(2)截至2018年6月30日止六個月，楊莊鐵礦的鐵礦石所生產的鐵精礦銷量增加約32.4千噸；及(3)截至2018年6月30日止六個月，諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦所生產的鈦精礦銷量增加約3千噸；(4)截至2018年6月30日止六個月，粗鐵粉貿易的銷量增加約13.1千噸。

## 毛利／(毛損) 及毛利／(毛損) 率

下表載列於所示期間本集團毛利／(毛損) 及毛利／(毛損) 率的明細：

	截至2018年6月30日 止六個月 人民幣千元		截至2017年6月30日 止六個月 人民幣千元	
<b>毛利／(毛損)</b>				
<b>本集團生產的鐵精礦的毛利</b>				
－來自楊莊鐵礦的鐵礦石 (65%鐵精礦)	(1,992)	(180.9%)	48	11.0%
－以非磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)	<u>3,358</u>	<u>305.0%</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>本集團生產的鈦精礦的毛利／(毛損)</b>				
－來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 (46%鈦精礦)	<u>(418)</u>	<u>(38.0%)</u>	<u>94</u>	<u>21.5%</u>
<b>貿易活動的毛利</b>				
－來自銷售粗鐵粉	<u>153</u>	<u>13.9%</u>	<u>295</u>	<u>67.5%</u>
	<u>1,101.0</u>	<u>100%</u>	<u>437</u>	<u>100%</u>
			截至2018年 6月30日 止六個月 %	截至2017年 6月30日 止六個月 %
<b>毛利／(毛損) 率</b>				
<b>鐵精礦的毛利率</b>				
－來自楊莊鐵礦的鐵礦石 (65%鐵精礦)		(10.0%)		3.0%
－以非磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)		<u>11.0%</u>		<u>—</u>
<b>鈦精礦的毛利率／(毛損率)</b>				
－來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 (46%鈦精礦)		<u>(14.5%)</u>		<u>37.6%</u>
<b>貿易活動的毛利率</b>				
－來自銷售粗鐵粉		<u>2.0%</u>		<u>6.3%</u>
		<u>1.8%</u>		<u>6.7%</u>

毛利由截至2017年6月30日止六個月約人民幣0.4百萬元的毛利增加約人民幣0.7百萬元，形成截至2018年6月30日止六個月約人民幣1.1百萬元的毛利。毛利增加的主要原因為以非磁性礦物選礦技術生產的鐵精礦毛利由截至2017年6月30日止六個月的零元增加約人民幣3.4百萬元至截至2018年6月30日止六個月約人民幣3.4百萬元；毛利增加乃由(1)楊莊鐵礦所生產之鐵精礦的毛損由截至2017年6月30日止六個月約人民幣0.1百萬元的毛利減少約人民幣2.1百萬元，形成截至2018年6月30日止六個月的毛損約人民幣2.0百萬元；(2)粗鐵粉貿易的毛利由截至2017年6月30日止六個月約人民幣0.3百萬元的毛利減少約人民幣0.1百萬元，形成截至2018年6月30日止六個月約人民幣0.2百萬元的毛利；及(3)諸葛上峪鈦鐵礦所生產之鈦精礦的毛利由截至2017年6月30日止六個月的毛利約人民幣0.1百萬元增加約人民幣0.5百萬元，形成截至2018年6月30日止六個月的毛損約人民幣0.4百萬元所抵銷。

整體毛利率由2017年同期的6.7%下跌至截至2018年6月30日止六個月的1.8%。整體毛利率下跌主要由於楊莊鐵礦所生產的鐵精礦、粗鐵粉貿易以及諸葛上峪鈦鐵礦所生產的鈦精礦的毛利率減少所致。

### 其他利得淨額

截至2018年6月30日止六個月，本集團之其他收益約人民幣0.05百萬元，而截至2017年6月30日止六個月則錄得其他虧損約人民幣0.02百萬元，此乃主要由於政府補貼由截至2017年6月30日止六個月約人民幣0.02百萬元增加至截至2018年6月30日止六個月約人民幣0.05百萬元所致。

### 財務成本淨額

財務成本淨額主要包括本集團的借款利息開支，乃由銀行存款的利息收入所抵銷。財務成本由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣8.1百萬元，增加約14.8%至截至2018年6月30日止六個月的約人民幣9.3百萬元，主要由於財務成本之匯兌虧損所致。

### 綜合虧損總額

截至2018年6月30日止六個月，本公司擁有人應佔綜合虧損總額約人民幣36.3百萬元，較截至2017年6月30日止六個月本公司擁有人應佔綜合虧損總額約人民幣23.3百萬元增加約人民幣13.0百萬元或約55.8%。本公司擁有人應佔綜合虧損總額增加，主要由於無減值虧損之行政開支由截至2017年6月30日止六個月約人民幣16.6百萬元增加約人民幣10.2百萬元，至截至2018年6月30日止六個月約人民幣26.8百萬元，均被毛利增加約人民幣0.7百萬元所抵銷。



## 資本架構

本公司於2018年6月30日的已發行股本為9,825,539.84港元，分為4,912,769,920股每股面值為0.002港元的股份。

本集團採納審慎的財務政策，其於2018年6月30日的資產負債比率（按借款總額除以總權益及借款總額之合計計算）約為35.8%（2017年12月31日：約35.1%）。於2018年6月30日，流動比率（按流動資產除以流動負債計算）約為2.0倍（2017年12月31日：約1.9倍）。

## 流動資金及財務資源

於2018年6月30日，本集團借款總額約為人民幣209.9百萬元（2017年12月31日：約人民幣207.2百萬元）。本集團的現金及現金等價物結餘約為人民幣38.1百萬元（2017年12月31日：約人民幣123.6百萬元），主要以人民幣計值。

## 根據一般授權配售新股份

為響應國家號召，緊抓國家政策機遇，並更好地反映本公司之戰略業務計劃及拓展新業務，本公司於截至2018年6月30日止期間進行集資活動。

於2018年5月17日，本公司與獨家配售代理訂立配售協議（「**配售協議**」），據此，本公司同意透過獨家配售代理按竭盡所能基準按每股配售股份人民幣0.093元（相等於0.155港元）之配售價向不少於六名承配人配售最多460,000,000股新股份（「**配售事項**」）。於2018年5月17日（即配售協議日期），在聯交所所報收市價為每股0.118港元。

於2018年6月4日，合共322,348,000股配售股份已根據配售事項之條款及條件成功按每股配售股份人民幣0.093元（相等於0.115港元）配售予不少於均為獨立第三方之六名承配人。配售事項之所得款項總額及所得款項淨額分別約為人民幣29.98百萬元（相等於36.71百萬港元）及人民幣29.42百萬元（相等於35.80百萬港元）。配售事項之淨價約為每股人民幣0.09元（相等於0.11港元）。



配售事項之所得款項淨額已獲使用及計劃使用於下列用途：

配售事項所得款項之擬作用途	所得款項之實際用途 (於2018年6月30日)	餘下未動用所得款項之擬作用途 (於2018年6月30日)
(i) 本集團一般營運資金	本集團已動用人民幣5.06百萬元(相等於6.20百萬元)作為經營開支	本集團計劃動用餘額約人民幣12.48百萬元(相等於15.28百萬元)作為本集團一般營運資金，以滿足其日常經營之需求
(ii) 撥付不時物色到之投資機會	尚未動用	本集團計劃為撥付2018年不時物色到之投資機會動用餘額約人民幣11.70百萬元(相等於14.32百萬元)

## 重大投資、收購或出售

截至2018年6月30日止六個月，本集團概無任何重大投資、收購或出售。

## 匯率及相關對沖項目之波動風險

於中國營運之山東興盛為本公司的主要附屬公司。山東興盛幾乎所有交易均以其功能貨幣(即人民幣)計值及結算。

儘管本集團可能承受外匯風險，董事會並不預期未來貨幣波動將對本集團之運營造成重大影響，且本集團並未就對沖採用衍生工具。

## 集團資產抵押

於2018年6月30日，人民幣100.0百萬元的銀行借款由山東興盛於中國山東省的一項採礦權作抵押。

## 僱員福利及酬金政策

於2018年6月30日，本集團共聘用158名僱員（2017年12月31日：132名）。本集團僱員的薪酬根據其經驗、資格、本集團表現及市場狀況釐定。於截至2018年6月30日止六個月，員工成本（包括董事酬金）約為人民幣5.4百萬元（截至2017年6月30日止六個月：約人民幣5.1百萬元）。

## 或然負債

於2018年6月30日，本集團並無重大或然負債。

## 管理層在2018上半年採取的措施

### 一、利用已掌握的全新選礦技術，進行加工生產。

本集團全資附屬公司山東興盛潛心研究選礦工藝流程，研發出一套全新的非磁性礦物選礦技術，把原來不可選的非磁性礦物進行加工生產，打破了非磁性礦物選礦的局限。2018年上半年，楊莊鐵礦完成兩條生產線的選礦技術改造，建成投產。

### 二、掌握具有自主知識產權的光熱能世界領先技術－太陽能無塔中心聚光發電技術並開始中試實驗。

2018年上半年，本集團成立光熱能技術產業化聯營公司，經過自主研發和與各大科研院所合作，現已掌握具有自主知識產權的光熱能世界領先技術－太陽能無塔中心聚光發電技術並開始中試實驗。系統地重新構建了一套先進的太陽能發熱電系統，在系統的每個關鍵環節都使用了全球領先的原創發明。該項技術是一項光熱發電領域的創新技術，無高塔，不需要液體介質（如熔鹽）作為傳熱介質，通過鏡場集熱、熱交換（儲熱）、發電三個環節，大大降低綜合成本，發電效率大幅度提升。

### 三、積極配售新股份，擴闊資本基礎及股東基礎。

2018年上半年，董事考慮多種集資方法，並相信根據現行市況，配售股份為募集額外資金作為本集團一般營運資金之良機。此外，配售事項亦可在不造成任何利息負擔的情況下，擴闊資本基礎及股東基礎，加強本集團財務狀況，留待本集團日後發展。本公司進行的配售事項於2018年6月4日完成，並募得所得款項淨額約人民幣29.42百萬元

### 四、繼續進行礦山儲量核實，為以後深入開採打下堅實基礎。

2018年上半年，本集團委託獨立的第三方勘查機構對礦區進行進一步探礦儲量核實，為以後充分利用自有的優質礦產資源打下堅實基礎。

### 五、充分調研，本集團將適時進軍以礦業、新能源為基礎的區塊鏈技術研究。

2018年上半年，本集團進行了大量的調查研究，將在適當時機為進一步發揮上市公司平台作用，同時迎接區塊鏈熱潮及其可能對礦業產業和新能源產業產生的顛覆性改變，希望通過區塊鏈業務以實現建立去中心化全球性礦業綜合平台和新能源綜合平台，融合區塊鏈技術推動主業的永續發展。

### 六、密切把握市場動態，積極開發款到發貨的新客戶，加大客戶監管和貨款清收力度。

為進一步控制市場風險，公司業務部門，通過網絡和客戶渠道收集市場信息，適時掌握市場價格信息，密切把握市場動態，進行行情分析，以市場為導向，指導生產和銷售。加強規範應收賬款的相關管理制度，加大對業務部門貨款回收的考核力度，劃分責任人，細化明確合同條款，嚴格執行，以便及時回籠資金，做好風險防範工作。2018年上半年，回收長賬齡貨款約人民幣13.3百萬元。並繼續積極開發款到發貨的新客戶，進一步降低貨款回收風險。

## 2018年發展及未來計劃

本集團會緊跟市場需求，根據市場形勢變化情況，在傳統主業鐵、鈦礦山的保護性開採、生產、銷售和服務等環節保持區域內優勢；繼續就全鈦產業鏈的拓展下功夫；實質性推進新能源業務。2018年和未來將在以下幾個方面加大力度。

## 一、將2017年度已經掌握的全新選礦技術完善並實現量產，保持區域內傳統主業的優勢。

本集團將繼續在礦山的保護性開採、生產和銷售上保持優勢，在售後服務上繼續保持與區域內上下游產業鏈業務的密切聯繫。特別是完善2017年公司掌握的具有自有知識產權的全新選礦生產技術，加大量產力度。計劃量產120萬噸以上的規模，力爭使該項技術的發揮為集團帶來好的經濟效益。繼續從鈦礦的開採、選礦、鈦精礦、高鈦渣、四氯化鈦、海綿鈦等全產業鏈的謀劃和實施上下功夫，除就以上自身的研發生產，繼續加強與中科院與俄羅斯國家科學院的技術合作，力爭有大的技術突破。根據市場需求，適時轉化技術投資，爭取將以上技術優勢轉化為生產能力，提升公司盈利水平。

2018年上半年，本集團楊莊礦區全新選礦生產線投入約人民幣11.6百萬元，加工外購鐵礦石約12.2萬噸，生產含鐵量64%左右的鐵精礦約9.3萬噸。

## 二、積極拓展光熱能等清潔能源業務

採用世界領先的太陽能熱發電技術，全方位系統地重新構建一套先進的太陽能熱發電系統，在系統的每個關鍵環節都使用全球領先的原創發明，進行太陽能發電運用（包括研發、生產製造、技術諮詢）。爭取2018年完成示範項目的建設，2019年及其未來年度，該項目將是本集團重要的經濟收益來源。2018年上半年，本集團已掌握具有自主知識產權的光熱能世界領先技術－太陽能無塔中心聚光發電技術並開始中試實驗，先行開始投入約人民幣1.1百萬元。

通過合作或其他方式，盡快使風電項目產生效益。2018年上半年，本集團對沂水盛榮風電項目投入約人民幣0.2百萬元。

## 三、針對碳酸鋰市場的高漲需求，搶抓機遇，利用原生產線，進口並加工鋰輝石，做好鋰精粉產品的市場銷售。

隨着人工智能和充電儲能汽車的飛速發展，碳酸鋰產品成為市場的緊俏產品。公司從長遠出發，及時引進業內頂級工程技術人員，在最短的時間內利用老舊生產線改造成鋰輝石的加工生產，實現鋰輝石在原主業生產線上的工業化量產能力。同時，與澳洲一家礦山公司簽署了年進口鋰輝石40萬噸的長期協議。2018年計劃鋰輝石的加工生產能力將會達到約40萬噸，生產品位5.5%左右的鋰精粉約8萬噸。此業務的發展將會給本集團帶來長遠的經濟效益。

2018年上半年，對諸葛上峪礦區的該生產線投入約人民幣1.1百萬元。

#### 四、充分發揮上市集團的平台作用，積極做好資本市場的各项工作。

充分利用上市集團融資的平台作用，積極與投資者溝通，做好投資者關係工作；積極加大融資工作力度，不斷擴大股東基礎，增強股票流動性；為可能的重點業務建設項目、併購項目或鈦產業鏈的延伸提供資金支持。

2018年上半年，合共322,348,000股配售股份配售完成，並募得所得款項淨額約人民幣29,420,000元（即35,800,000港元）。

#### 五、鐵、鈦礦山生產經營業務

因市場原因，2018年上半年，楊莊礦區勘探投入約人民幣0.8百萬元，沒有進行採礦和自採礦石的生產活動。諸葛上峪鈦鐵礦，沒有進行勘探、採礦和自採礦石的生產活動。秦家莊鈦鐵礦、高莊上峪鈦鐵礦沒有產生資本性開支，也沒有進行勘探和採礦活動。

總之，本集團將在傳統業務體現新的盈利能力，鋰輝石生產成為長期主要的盈利點之一，新能源實現重大技術突破並為工業化生產做好準備，資本市場在實業各項業務業績坐實的基礎上，加大融資力度，為實體經濟的發展提供新的支持。全面積極尋求新的經濟增長點，爭取以好的業績回報投資者。

#### 中期股息

董事會決議不宣派截至2018年6月30日止六個月中期股息（截至2017年6月30日止六個月：無）。

#### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於截至2018年6月30日止六個月內購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。



## 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10所載的上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），作為董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事於截至2018年6月30日止六個月內均已遵守標準守則所規定的要求。

## 企業管治常規

本公司已採納上市規則附錄14所載的企業管治守則（「企業管治守則」）所載的守則條文作為其本身的企業管治守則。董事認為，本公司於截至2018年6月30日止六個月整個期間內遵守企業管治守則所載的全部相關守則條文。

## 審核委員會

本公司於2012年4月9日成立審核委員會，並設有與企業管治守則一致的書面職責範圍。委員會目前由三名獨立非執行董事林鉅昌先生（主席）、李曉陽先生及張涇生先生組成。審核委員會的主要職責為負責與本公司核數師的關係、審閱本公司的財務資料以及監察本公司的財務申報系統，檢討風險管理及內部監控系統。審核委員會已於呈交董事會會議（於2018年8月24日召開）供董事會審閱及批准前，審閱本截至2018年6月30日止六個月的未經審核中期合併業績，並認為該等文件符合適用會計準則、上市規則及其他適用法律規定，並已作出足夠披露。

承董事會命  
愛德新能源投資控股集團有限公司  
主席  
李運德

香港，2018年8月24日

於本公佈日期，執行董事為李運德先生（主席）、耿國華先生（行政總裁）及郎偉國先生；非執行董事為周靜女士；及獨立非執行董事為張涇生先生、李曉陽先生及林鉅昌先生。