

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



YUE DA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

悅達國際控股有限公司

(前稱 Yue Da Mining Holdings Limited 悅達礦業控股有限公司)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：629)

截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績公佈

年度業績

悅達國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度(「本年度」)之經審核綜合年度業績與上年的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	3		
貨品及服務		54,981	78,444
利息		32,448	1,033
		<u>87,429</u>	<u>79,477</u>
已售存貨之相關成本		(27,113)	(39,675)
已提供服務之相關成本		(9,486)	(2,264)
其他收入		1,537	7,879
其他收益及(虧損)淨額	4	(35,808)	58,840
資產減值虧損	5	-	(137,109)
行政開支		(45,186)	(47,630)
融資成本	6	(15,588)	(12,391)
		<u>(44,215)</u>	<u>(92,873)</u>
除稅前虧損			
所得稅(開支)抵免	7	(3,220)	33,940
		<u>(47,435)</u>	<u>(58,933)</u>
年內虧損及全面開支總額	8		

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應佔年內虧損及全面開支總額			
本公司擁有人		(46,515)	(25,736)
非控股權益		(920)	(33,197)
		<u>(47,435)</u>	<u>(58,933)</u>
每股虧損	9		
— 基本		<u>人民幣(3.98)分</u>	<u>人民幣(2.20)分</u>
— 攤薄		<u>人民幣(3.98)分</u>	<u>人民幣(2.20)分</u>

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		44,472	56,016
預付租賃款項		5,566	5,787
採礦權		208,209	365,102
商譽		–	–
長期按金		8,115	16,600
其他應收款項	11	–	18,807
遞延稅項資產		647	–
		<u>267,009</u>	<u>462,312</u>
流動資產			
預付租賃款項		221	221
存貨		18,042	14,925
應收賬款及其他應收款項	11	709,565	171,568
應收關連公司款項		6,100	200
應收稅款		335	–
現金及現金等值項目		162,563	506,240
		<u>896,826</u>	<u>693,154</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	12	71,747	50,760
合約負債		13,927	–
應付關連公司款項		188,269	460,252
應付董事款項		329	320
公司債券		147,304	–
應付稅款		6,330	6,118
		<u>427,906</u>	<u>517,450</u>
流動資產淨值		<u>468,920</u>	<u>175,704</u>
總資產減流動負債		<u>735,929</u>	<u>638,016</u>

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資本及儲備			
股本		105,965	105,965
儲備		230,872	279,288
		<hr/>	<hr/>
本公司擁有人應佔權益		336,837	385,253
非控股權益		—	28,870
		<hr/>	<hr/>
權益總額		336,837	414,123
		<hr/>	<hr/>
非流動負債			
公司債券		—	138,003
銀行借貸		348,624	—
撥備		1,911	2,324
遞延稅項負債		48,557	83,566
		<hr/>	<hr/>
		399,092	223,893
		<hr/>	<hr/>
		735,929	638,016
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1. 新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）之應用

本集團於本年度首次應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則修訂：

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	來自客戶合約的收入及相關修訂
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第22號	外幣交易及墊付代價
香港財務報告準則第2號的修訂	股份付款交易之分類及計量
香港財務報告準則第4號的修訂	對香港財務報告準則第4號保險合約應用香港財務 報告準則第9號金融工具
香港會計準則第28號的修訂	作為二零一四年至二零一六年週期的香港財務 報告準則年度改進的一部份
香港會計準則第40號的修訂	轉移投資物業

2. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表亦包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，歷史成本一般按交易貨品及服務時所付出代價之公平值計量。

3. 收入及分類資料

收入

A. 截至二零一八年十二月三十一日止年度

來自客戶合約的收入明細

貨品或服務類型	採礦業務 人民幣千元	保理相關業務 人民幣千元
銷售鋅、鉛及銅精礦	39,841	—
銷售金礦之黃金及建造用途石材	2,519	—
應收賬款管理與催收服務管理費	—	10,522
保理諮詢服務	—	2,099
總計	<u>42,360</u>	<u>12,621</u>

以下載列來自客戶合約的收入與分類資料所披露金額的對賬。

	採礦業務 人民幣千元	保理相關業務 人民幣千元
分類資料所披露收入	42,360	45,069
減：利息收入	—	(32,448)
來自客戶合約的收入	<u>42,360</u>	<u>12,621</u>

B. 截至二零一七年十二月三十一日止年度

本集團截至年末的收入分析如下：

	二零一七年 人民幣千元
銷售鋅、鉛及銅精礦	64,838
銷售鐵精礦	361
銷售金礦之黃金及建造用途石材	7,699
保理服務之利息收入	1,033
諮詢服務	4,854
其他服務	692
	<u>79,477</u>

分類資料

根據香港財務報告準則第8號向由執行董事代表的主要營運決策人（「主要營運決策人」）呈報以供資源分配及表現評估的本集團可報告及經營分類如下：

- 主要勘探、開採及加工處理鋅、鉛、銅、鐵及金（「採礦業務」）
- 提供保理服務、應收賬款管理與催收及保理諮詢服務（「保理相關業務」）

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團開始從事保理相關業務。一間全資附屬公司（悅達商業保理（深圳）有限公司）於二零一七年八月十五日註冊成立以從事保理相關業務。

分類業績

主要營運決策人審閱下述分類業績、其他收入、其他收益及虧損、中央行政成本及融資成本，以作出資源分配及評估表現。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	採礦業務 人民幣千元	保理 相關業務 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分類收入			
外部銷售	<u>42,360</u>	<u>45,069</u>	<u>87,429</u>
分類業績			
分類（虧損）收益	<u>(5,521)</u>	<u>32,996</u>	<u>27,475</u>
其他收入			1,537
其他收益及虧損			
— 出售物業、廠房及設備之收益			46
— 出售附屬公司產生之收益			3,701
— 金融資產之減值虧損撥備淨額撥回			2,845
— 匯兌虧損淨額			(39,813)
中央行政成本			(24,418)
融資成本			<u>(15,588)</u>
除稅前虧損			<u>(44,215)</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	採礦業務 人民幣千元	保理 相關業務 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分類收入			
外部銷售	<u>72,898</u>	<u>6,579</u>	<u>79,477</u>
分類業績			
分類(虧損)收益	<u>(136,693)</u>	<u>4,315</u>	<u>(132,378)</u>
其他收入			7,879
其他收益及虧損			
— 出售物業、廠房及設備之收益			2,506
— 出售附屬公司產生之收益			51,541
— 金融資產之減值虧損撥備淨額			(1,350)
— 匯兌收益淨額			6,143
中央行政成本			(14,823)
融資成本			<u>(12,391)</u>
除稅前虧損			<u>(92,873)</u>

可報告及經營分類的會計政策與本集團的會計政策相同。

分類資產及負債

本集團分類資產及負債金額並未經主要營運決策人審議或定期提供予主要營運決策人，因此並無呈列分類資產及負債。

其他分類資料

納入分類(虧損)收益計量的金額：

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	採礦業務 人民幣千元	保理相關業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
折舊及攤銷	9,013	132	15	9,150
金融資產之減值虧損撥備淨額撥回	<u>-</u>	<u>2,587</u>	<u>(2,845)</u>	<u>(258)</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	採礦業務 人民幣千元	保理相關業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
折舊及攤銷	10,078	514	–	10,592
資產減值虧損	137,109	–	–	137,109

地區資料

於此兩個年度，本集團的所有外部收入均來自於本集團大部分經營實體所在地中國成立的客戶。本集團超過99%（二零一七年：99%）非流動資產（不包括其他金融資產）均位於中國。

4. 其他收益及（虧損）淨額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備之收益	46	2,506
出售附屬公司產生之收益	3,701	51,541
金融資產之減值虧損撥備淨額撥回（減值虧損撥備淨額）	258	(1,350)
匯兌（虧損）收益淨額	(39,813)	6,143
	<u>(35,808)</u>	<u>58,840</u>

5. 資產減值虧損

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
下列各項的減值虧損：		
— 物業、廠房及設備	–	17,398
— 採礦權	–	117,592
— 商譽	–	2,119
	<u>–</u>	<u>137,109</u>

6. 融資成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行借貸利息	3,502	–
公司債券的利息	11,076	11,389
撥備估算利息	–	17
來自關連公司貸款的利息	1,010	985
	<u>15,588</u>	<u>12,391</u>

7. 所得稅開支／(抵免)

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
當期稅項		
– 中國企業所得稅	4,086	2,110
– 過往年度撥備不足	212	–
– 就中國附屬公司的盈利分派支付的預扣稅	–	1,400
	<u>4,298</u>	<u>3,510</u>
遞延稅項	(1,078)	(37,450)
	<u>3,220</u>	<u>(33,940)</u>

8. 年內虧損及全面開支總額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內虧損及全面開支總額已扣除(計入)下列項目：		
採礦權攤銷(包括已售存貨相關成本)	3,328	3,880
物業、廠房及設備折舊	5,601	6,343
解除預付租賃款項	221	369
核數師酬金	2,789	2,544
僱員福利開支	35,528	31,057
銀行存款利息收入	(721)	(299)
其他應收款項減值的估算利息收入	–	(4,739)
	<u>–</u>	<u>(4,739)</u>

9. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
虧損		
年內本公司擁有人應佔虧損及用以計算 每股基本及攤薄虧損的虧損	<u>(46,515)</u>	<u>(25,736)</u>
股份數目	數目	數目
用以計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>1,168,626,516</u>	<u>1,168,626,516</u>

計算截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損並不假設購股權獲行使，此乃由於該等購股權的行使價高於股份的平均市價。

10. 股息

本公司董事概無就此兩個年度派付或擬派股息，自報告期末起亦無擬派任何股息。

11. 應收賬款及其他應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
流動		
應收賬款	–	4,618
保理應收款項	630,413	57,024
墊款予供應商	2,520	500
應收遞延代價	–	50,660
就投資支付的按金	38,202	39,725
應收貸款	32,637	15,545
其他應收款項及預付款項	<u>5,793</u>	<u>3,496</u>
	<u>709,565</u>	<u>171,568</u>
非流動		
應收貸款	<u>–</u>	<u>18,807</u>
	<u>709,565</u>	<u>190,375</u>

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

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至60日	-	3,485
180日以上	-	1,133
	<u>-</u>	<u>4,618</u>

接受任何新客戶前，本集團評估潛在客戶的信貸質素，並界定其信貸限額。本集團會向以往具有良好信譽的客戶作出信貸銷售。給予客戶的信貸限額會定期予以檢討。

12. 應付賬款及其他應付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付賬款	9,518	7,042
來自客戶其他墊款	4,672	13,455
應計員工成本	7,095	7,219
其他應付稅款	-	4,274
轉讓應收貸款之已收代價	32,943	-
其他應付款項及應計費用	17,519	18,770
	<u>71,747</u>	<u>50,760</u>

以下為報告期末根據發票日期呈列的應付賬款的賬齡分析：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至60日	1,895	5,294
61至120日	3,296	970
超過120日	4,327	778
	<u>9,518</u>	<u>7,042</u>

購買貨品的平均信貸期為60日。本集團設有財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信貸期內清償。

財務摘要

本集團的採礦業務及商業保理業務於年內分別錄得經營收入人民幣42,360,000元及人民幣45,069,000元。採礦業務收入較二零一七年減少約41.9%，而商業保理業務收入增加約585.0%。本年度內，本公司成功出售已停產的銅陵冠華的採礦業務予悅達香港，錄得出售附屬公司產生之收益人民幣3,701,000元。本公司擁有人應佔經審核虧損及全面開支總額由二零一七年之人民幣25,736,000元擴大至本年度之人民幣46,515,000元，而本年度之每股基本虧損為人民幣3.98分。

股息

董事會不建議派付本年度任何股息（二零一七年：無）。

業務回顧

概述

本集團主要從事採礦業務及保理相關業務。

採礦業務

本年度內，採礦業務完全由保山貢獻及錄得營業收入人民幣42,360,000元（二零一七年：人民幣72,898,000元）。本年度內開採的礦石達86,208噸（二零一七年：101,186噸），單位採礦成本約每噸人民幣217.67元（二零一七年：每噸人民幣136.9元），而單位加工成本約每噸人民幣131.3元（二零一七年：每噸人民幣140.4元）。年內由於採礦業務的開採量下跌，加上開採成本中比較多是固定成本，使本年度內攤分後的平均成本上升。此外，為了符合相關法律、法規和條例的環保要求，開採過程中也要投入更高成本。

正常生產業務

本公司的附屬公司保山飛龍有色金屬有限責任公司（「保山飛龍」）已進一步加強其採礦工作，並如期取得順利進展。主要產品包括鋅精礦、鉛精礦及銅精礦。於本年度，由於一座新礦井需額外的時間磨和才能達致正常產能導致產量下跌，所以總體收入比去年下降。

已停產

本公司的附屬公司銅陵冠華礦業有限責任公司（「銅陵冠華」）於中國安徽省銅陵市進行採礦業務。主要產品包括黃金及建造用途石材。本集團已透過訂立股份購買協議以代價人民幣140,000,000元成功出售銅陵冠華予本公司直接控股公司悅達集團（香港）有限公司（「悅達香港」）。交易於二零一八年七月二十日在股東特別大會上通過普通決議案後完成。本年度內，錄得出售收益約人民幣3,701,000元。

下表載列截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止兩個年度按產品劃分之採礦業務：

	加工量			平均價格（除稅後）		
	二零一八年	二零一七年	變化%	二零一八年	二零一七年	變化%
鋅精礦（金屬噸）	2,326.85	3,223.37	-27.81	13,926.48	15,170.15	-8.20
鉛精礦（包括銀）（金屬噸）	288.88	627.57	-53.97	14,718.89	13,566.43	+8.49
銅精礦（金屬噸）	66.97	106.16	-36.92	34,377.00	32,002.25	+7.42
黃金（克）	-	26,287.97	-100.00	273.15	275.10	-0.71
建造用途石材（噸）	-	60,709.32	-100.00	47.56	23.63	+101.27

下表概述本集團各採礦公司於本年度內的營運表現：

附屬公司名稱	產品	佔本集團	
		收入	比例
		人民幣千元	%
保山飛龍	鉛、鋅及銅精礦	39,841	94.06
銅陵冠華	黃金及建造用途石材	2,519	5.94
(於二零一八年 五月二十八日出售)			
		<u>42,360</u>	<u>100</u>

商業保理業務

本年度內，商業保理業務錄得營業收入人民幣45,069,000元（二零一七年：人民幣6,579,000元）。於二零一八年十二月三十一日放款本金總額人民幣633,000,000元，及分別錄得利息收入和管理費收入人民幣32,448,000元和人民幣10,522,000元。此外，年內提供諮詢服務並錄得服務費收入人民幣2,099,000元。

戰略合作

為維持本集團的經常性銷售及現金流量，本集團分別與株洲冶煉集團股份有限公司（「**株洲冶煉**」）及雲南雲銅鋅合金有限公司（「**雲南雲銅**」）訂立兩份各為期十年的戰略合作協議（有關詳情於本公司日期為二零零九年十二月二十二日的公佈內披露）。上述協議於本年度內持續有效。

本年度內重要事件

投資於越南

於二零一三年一月二十一日，本公司宣佈本公司全資附屬公司悅達礦業有限公司（「**悅達礦業**」）訂立下列協議：

- (i) 一份有條件認購協議（「**認購協議**」），內容有關以6,000,000美元認購Everwise Technology Limited（「**Everwise**」）已發行股本的60%（經完成認購協議擴大後）；以及New Aims Holdings Limited（「**New Aims**」）以4,000,000美元認購Everwise已發行股本的40%（經完成認購協議擴大後）；
- (ii) 一份有條件貸款協議（「**貸款協議**」），內容有關向Mineral Land Holdings Limited（「**Mineral Land**」）授出上限為16,000,000美元的定期貸款融資，有關融資為期一年，按固定利息金額1,000,000美元計息；及
- (iii) 一份認購期權契據（「**認購期權契據**」），據此，Solid Success International Limited（「**Solid Success**」）已向悅達礦業授出選擇權訂立買賣協議以按不多於36,000,000美元（可予調整）出售(a) Mineral Land全部已發行股本及(b) Solid Success向Mineral Land提供的股東貸款的利益。認購期權契據於二零一四年十二月三十一日失效。

悅達礦業已根據認購協議支付按金3,000,000美元（「**Everwise 按金**」）。認購協議於二零一四年十二月三十一日失效，而Everwise按金應於二零一五年一月十二日或之前退還予悅達礦業。

悅達礦業已向Mineral Land墊付金額9,000,000美元（包括本金額8,000,000美元加應計利息1,000,000美元）（「**貸款**」），貸款已於二零一五年一月二十三日到期。

New Aims、Everwise、I-Treasure、Mineral Land與悅達礦業於二零一五年十月九日訂立和解協議（「**二零一五年貸款和解協議**」）。根據和解協議，本集團已於二零一五年十一月二十三日收到貸款協議本金額之部分還款合共2,000,000美元及結清Everwise按金。

於二零一七年十二月二十二日，Mineral Land 與悅達礦業及當初項目發起人（「I3PB」）達成一份新和解協議（「二零一七年貸款和解協議」），內容如下：

- (a) Mineral Land 同意於二零一七年十二月三十一日或之前向悅達礦業支付 300,000 美元作為部分貸款還款。
- (b) 悅達礦業同意向 Mineral Land 作出讓步，Mineral Land 可根據還款時間表分四期遞延償還貸款的餘下未償付金額。
- (c) Mineral Land 將以悅達礦業為受益人簽立令悅達礦業信納之質押英屬處女群島附屬公司（一間根據英屬處女群島法律成立之公司，其全部已發行股本由 Mineral Land 直接合法及實益擁有）（「英屬處女群島附屬公司」）全部已發行股本的股份押記契據（「股份押記契據」），作為償還全部貸款的抵押。而悅達礦業將向英屬處女群島附屬公司轉讓其於 Duong Lam 股份押記項下的權利及利益（「轉讓契據」）。根據二零一七年貸款和解協議，股份押記契據及轉讓契據應於九十日內完成。所有訂約方於二零一八年三月二十日同意把完成日期延後至二零一八年六月三十日。

於二零一八年十二月十一日，悅達礦業與第一稀元素化學工業株式會社（「第一稀元素」）訂立貸款轉讓協議（「貸款轉讓」）。根據貸款轉讓，悅達礦業已有條件同意轉讓，而第一稀元素已有條件同意接納貸款的權利、所有權、權益及利益，代價為 4,800,000 美元。代價於二零一八年十二月三十一日前結付。

於二零一九年一月三十一日，貸款轉讓所列之所有條件已獲達成及貸款已悉數結付。

於二零一八年十二月三十一日，Mineral Land 所結欠之貸款之賬面淨值為 4,755,000 美元。

有關上述交易的詳情，請參閱本公司日期為二零一三年四月十七日的通函，以及本公司日期為二零一三年十月十七日、二零一四年一月二十三日、二零一四年六月三十日、二零一四年十二月二十四日、二零一五年一月五日、二零一五年十一月二十三日、二零一七年十二月二十二日、二零一八年十二月十一日及二零一九年一月三十一日的公佈。

於二零一三年九月五日，本公司宣佈悅達礦業與Truong Thi Kim Soan女士（「賣方」）訂立有條件買賣協議，以按代價34,000,000美元（可予調整）收購Expert Union Investments Limited及Sky Modern Investments Limited（「目標公司」）的100%權益及有關股東貸款（「收購協議」）。目標公司的主要資產為Sao Mai Joint Stock Company（「Sao Mai」）的100%權益。Sao Mai為一家越南公司，主要業務為勘探一個包括位於越南平順省北平縣Hong Phong區及Hoa Thang區鈦鐵礦、鋯石、金紅石及獨居石礦礦床的礦場。該礦場涵蓋合共不少於320公頃的地盤面積，其採礦許可證將由Sao Mai持有。

於二零一七年三月二十日，賣方、悅達礦業及買方達成和解協議（「二零一七年按金和解協議」），賣方同意分五期在二零一八年底前清還所有欠款。可是賣方並未能按照約定時間表清還。為保障本集團之合法權利及權益，悅達礦業於二零一八年十月三十一日於香港特別行政區高等法院（「高等法院」）向賣方發出傳訊令狀。於二零一八年十二月七日，高等法院作出支持悅達礦業的最終判決。悅達礦業正向越南法律顧問諮詢以強制執行判決。

於二零一九年三月二十日，本公司（作為賣方）及悅達香港（作為買方）訂立買賣協議（「買賣協議」）以代價5,600,000美元轉讓悅達礦業之全部股本。Sao Mai按金構成悅達礦業資產之主要部分。由於買賣協議構成一項須予披露及關連交易，交易之完成受股東特別大會上之投票表決結果所規限。於二零一八年十二月三十一日，Sao Mai按金之賬面淨值為5,566,000美元。

有關上述交易的詳情，請參閱本公司日期為二零一三年九月五日、二零一四年六月三十日、二零一四年十二月二十四日、二零一七年三月二十日、二零一七年六月八日、二零一八年十月三十一日及二零一九年三月二十日的公佈。

前景

展望二零一九年，採礦業務之環境仍未明朗，而本集團已經把業務重心轉往商業保理，未來將著力開展商業保理業務。鑑於近期的營商環境及本集團的財務狀況，董事致力尋求於金融業的業務機遇，多元化發展本集團的現有業務領域，以提升本公司及股東的整體長遠利益。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零一九年五月十四日至二零一九年五月十七日止期間（首尾兩天包括在內）暫停辦理股東登記，期間將不會辦理任何本公司股份過戶登記。為確定符合資格出席本公司於二零一九年五月二十日召開的股東週年大會（「股東週年大會」）及於會上投票的本公司股東身份，所有本公司股份的過戶文件連同有關股票，最遲須於二零一九年五月十日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

股東週年大會通告將於適當時間按香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）規定的方式公佈及寄發予本公司股東。

財政狀況

流動資金、財政資源及資本架構

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產為人民幣896,826,000元（二零一七年：人民幣693,154,000元），其中銀行結餘及現金為人民幣162,563,000元（二零一七年：人民幣506,240,000元）。於二零一八年十二月三十一日，本集團的資產淨值為人民幣336,837,000元，較二零一七年的人民幣414,123,000元減少約18.7%。本集團的負債比率（負債總額／資產總額）約為71.1%（二零一七年：64.2%）。

借貸

於二零一八年十二月三十一日，銀行借貸及公司債券金額分別為人民幣348,624,000元（二零一七年：零）及人民幣147,304,000元（二零一七年：人民幣138,003,000元）。銀行借貸以歐元計值，按浮動利率計息及於二零二一年償還。公司債券以港元計值，按固定利率計息及於二零一九年償還。

外幣風險

本集團的貨幣資產、負債及交易主要以人民幣、港元、美元及歐元計值。本年度內，大部份交易以人民幣計值及結算。本集團並無透過金融工具進行任何有關匯率風險的對沖活動。然而，本集團密切監察匯率波動，並將採取必須措施，盡量減低貨幣波動的不利影響。

或然負債及本集團資產抵押

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本集團並無提供任何擔保及抵押，亦無任何其他重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團於中港兩地共聘用約313名管理、行政及採礦員工。薪酬政策由管理層定期根據員工的表現、經驗及當時行業慣例作出檢討。本集團根據有關中國法規代其中國僱員作出社會保險供款，同時亦為香港員工提供保險及強積金計劃。本年度內，本集團為管理層以及各職級的員工提供了多項相關業務或技能的培訓課程。

購回、出售或贖回本公司的上市證券

本公司及其任何附屬公司於本年度內概無購回、出售或贖回任何本公司上市證券。

企業管治守則及企業管治報告

董事會認為，本集團於整個年度內已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「守則」）所有守則條文規定，惟下列情況除外：(i) 董事會主席因需要處理其他業務，未能出席本公司於二零一八年五月十八日舉行的股東週年大會（「二零一七年股東週年大會」）及本公司於二零一八年七月二十日舉行之股東特別大會（「七月股東特別大會」）及於二零一八年十一月二十日舉行之股東特別大會（「十一月股東特別大會」），因而偏離了守則條文第E.1.2條。儘管如此，其中一位執行董事已出席二零一七年股東週年大會、七月股東特別大會及十一月股東特別大會並擔任大會主席；(ii) 非執行董事祁廣亞先生因需要處理其他業務，未能出席二零一七年股東週年大會、七月股東特別大會及十一月股東特別大會，因而偏離了守則條文第A.6.7條；(iii) 張廷基先生及劉勇平博士（即獨立非執行董事）因需要處理其他業務，未能出席二零一七年股東週年大會，因而偏離了守則條文第A.6.7條。儘管如此，該等董事已各自於二零一七年股東週年大會、七月股東特別大會及十一月股東特別大會開始前將其意見提呈予大會主席；及(iii) 非執行董事的委任並無特定年期，因而偏離了守則條文第A.4.1條。然而，所有非執行董事須按照本公司章程細則每三年輪席退任一次。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司作出特定查詢後，所有董事已確認，彼等於本年度內已遵守標準守則所載的規定。

審核委員會

本公司審核委員會現由獨立非執行董事張廷基先生（審核委員會主席）、非執行董事祁廣亞先生及獨立非執行董事崔書明先生組成。審核委員會的職能包括檢討有關審核範疇的所有事宜，包括財務報表及內部監控，以保障本公司股東的利益。審核委員會在二零一九年三月二十日召開的會議上，審閱了本集團採納的會計原則及慣例、本集團於本年度的年度業績及本集團於本年度所進行的持續關連交易，並與管理層討論有關審核、內部監控及財務匯報的事宜。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，並以書面訂明其職權範圍，成員現時包括崔書明先生（薪酬委員會主席、獨立非執行董事）、劉勇平博士（獨立非執行董事），以及溫松茂先生（執行董事）。薪酬委員會定期召開會議，檢討及討論有關薪酬政策、薪酬水平及執行董事薪酬的事宜。

提名委員會

本公司已成立提名委員會，並以書面訂明其職權範圍，成員現時包括王連春先生（提名委員會主席、董事會主席兼非執行董事）、崔書明先生（獨立非執行董事）以及劉勇平博士（獨立非執行董事）。提名委員會的職能包括檢討董事會的組成，以及甄選及提名董事人選，以合乎董事會所需的相關技能、知識及經驗。

於聯交所及本公司網站刊登二零一八年年報

本公司的本年度年報將於適當時候在聯交所的網站(www.hkex.com.hk)及本公司的網站(www.yueda.com.hk)上公佈。

承董事會命
悅達國際控股有限公司
非執行董事兼董事會主席
王連春

香港，二零一九年三月二十日

於本公佈日期，董事會包括下列成員：(a) 非執行董事王連春先生及祁廣亞先生；(b) 執行董事溫松茂先生、冒乃和先生、胡懷民先生及蔡寶祥先生；及(c) 獨立非執行董事崔書明先生、劉勇平博士及張廷基先生。