

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



**奧威控股**  
AOWEI HOLDING LIMITED

**AOWEI HOLDING LIMITED**

**奧威控股有限公司**

(於英屬處女群島註冊成立並於開曼群島續存之有限公司)

(股份代號：1370)

## 截至2018年12月31日止年度之業績公告

### 財務摘要

本集團於報告期內的收入約為人民幣854.8百萬元，較去年同期減少約人民幣14.3百萬元或1.6%。本集團於報告期內的銷售成本約為人民幣562.5百萬元，較去年同期減少約人民幣32.3百萬元或5.4%。本集團於報告期內的毛利約為人民幣292.3百萬元，較去年同期增加約人民幣17.9百萬元或6.5%。

於報告期內，本公司權益持有人應佔溢利總額約為人民幣41.5百萬元，而去年同期為應佔虧損總額約人民幣357.0百萬元。

於報告期內，本公司權益持有人應佔每股基本及攤薄溢利為人民幣0.03元，而去年同期為應佔每股基本及攤薄虧損為人民幣0.22元。

奧威控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2018年12月31日止年度(「報告期」或「本年度」)的綜合業績，連同截至2017年12月31日止年度的相關比較數字，此乃摘錄自本公司2018年年報(「2018年年報」)所載本集團根據《國際財務報告準則》編製的經審核綜合財務報表。

**綜合損益及其他全面收益表**  
 截至2018年12月31日止年度  
 (以人民幣列示)

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
營業額	3	854,783	869,122
銷售成本		<u>(562,525)</u>	<u>(594,757)</u>
<b>毛利</b>		<b>292,258</b>	274,365
分銷成本		(21,093)	(10,731)
行政開支		(91,779)	(74,056)
減值虧損	4(c)	<u>(55,876)</u>	<u>(449,055)</u>
<b>營業溢利／(虧損)</b>		<b>123,510</b>	(259,477)
融資收入	4(a)	7,674	3,871
融資成本	4(a)	<u>(38,269)</u>	<u>(45,574)</u>
淨融資成本		<u>(30,595)</u>	<u>(41,703)</u>
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	4	<b>92,915</b>	(301,180)
所得稅	5	<u>(51,373)</u>	<u>(55,828)</u>
<b>年度溢利／(虧損)</b>		<b>41,542</b>	(357,008)
<b>年度其他全面收益</b>			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算中國大陸以外集團公司財務報表產生的匯兌 差額		<u>1,244</u>	<u>(1,211)</u>
<b>年度全面收益總額</b>		<b>42,786</b>	(358,219)
本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)		<u>41,542</u>	<u>(357,008)</u>
本公司權益持有人應佔全面收益總額		<u>42,786</u>	<u>(358,219)</u>
<b>每股盈利／(虧損)</b>			
基本及攤薄(人民幣)	6	<u>0.03</u>	<u>(0.22)</u>

**綜合財務狀況表**  
於2018年12月31日  
(以人民幣列示)

		2018年 12月31日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備，淨額	7	663,500	755,528
在建工程		-	696
租賃預付款項	8	93,508	112,111
無形資產	9	312,674	369,709
長期應收款項		55,760	55,760
預付款項		326,682	59,412
遞延稅項資產		146,375	129,853
		<u>1,598,499</u>	<u>1,483,069</u>
<b>非流動資產總值</b>			
		<u>1,598,499</u>	<u>1,483,069</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	11	121,027	91,570
貿易及其他應收款項	12	436,245	295,598
受限制存款	13	-	342,836
現金及現金等價物		65,984	65,745
		<u>623,256</u>	<u>795,749</u>
<b>流動資產總值</b>			
		<u>623,256</u>	<u>795,749</u>
<b>流動負債</b>			
短期借款	14	280,000	320,000
貿易及其他應付款項	15	112,297	188,057
即期稅項		69,491	49,249
長期應付款項即期部分	16	111,785	77,889
預提復墾責任即期部分		4,512	7,316
		<u>578,085</u>	<u>642,511</u>
<b>流動負債總額</b>			
		<u>578,085</u>	<u>642,511</u>
<b>流動資產淨值</b>			
		<u>45,171</u>	<u>153,238</u>
<b>總資產減流動負債</b>			
		<u>1,643,670</u>	<u>1,636,307</u>

		2018年 12月31日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
	附註		
<b>非流動負債</b>			
長期應付款項，減即期部分	16	123,113	162,446
預提復墾責任，減即期部分		57,729	52,260
遞延稅項負債		42,854	44,413
		<u>223,696</u>	<u>259,119</u>
<b>非流動負債總額</b>		<u>223,696</u>	<u>259,119</u>
<b>資產淨值</b>		<u>1,419,974</u>	<u>1,377,188</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		131	131
儲備		1,419,843	1,377,057
		<u>1,419,974</u>	<u>1,377,188</u>
<b>總權益</b>		<u>1,419,974</u>	<u>1,377,188</u>

## 附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

### 1 公司資料

奧威控股有限公司(「**本公司**」)於2011年1月14日在英屬處女群島註冊成立，並於2013年5月23日根據開曼群島法例第22章公司法(2012年修訂本，經綜合及修訂)遷冊至開曼群島，為獲豁免有限責任公司。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)主要於中華人民共和國(「**中國**」)從事開採、洗選及銷售鐵礦石產品以及提供醫院託管服務。

根據集團重組(「**重組**」)，為尋求本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板公開上市，本公司成為現時組成本集團各公司的控股公司。重組詳情載於本公司日期為2013年11月18日的招股章程。本公司股份已於2013年11月28日在聯交所上市。

於2017年11月28日，本公司名稱由恒實礦業投資有限公司(Hengshi Mining Investments Limited)更改為奧威控股有限公司(Aowei Holding Limited)。

### 2 主要會計政策

#### (a) 合規聲明

該等財務報表根據所有適用的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)，為國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則(「**國際會計準則**」)及詮釋的統稱)及香港公司條例披露規定編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)的適用披露條文。本集團所採納的主要會計政策披露如下。

於本集團的本會計期間，國際會計準則理事會頒佈的若干新訂及經修訂國際財務報告準則首次生效或可提前採納。該等準則變動對本集團現時或過往期間業績及財務狀況的編製或呈列方式並無構成重大影響。本集團並未採用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

#### (b) 編製財務報表的基準

截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

編製財務報表所用計量基準為歷史成本基準。

按照國際財務報告準則編製綜合財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策應用以及所呈報的資產、負債、收入及開支金額。該等估計及相關假設基於過往經驗及在有關情況下相信為合理的各項其他因素作出，而所得結果構成判斷明顯無法通過其他來源獲得的資產及負債賬面值的基準。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設按持續基準審閱。倘會計估計的修訂僅對作出估計修訂的期間產生影響，則有關修訂於該期間內確認，或倘該修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

### 3 收益及經營分部

#### (a) 收益

本集團主要從事鐵礦石、富粉及鐵精粉開採、洗選及銷售以及提供醫院託管服務業務。收益主要指向客戶售出貨品的銷售價值及醫院託管所得服務收入，當中不包括增值稅。

#### (i) 收益分拆

按主要產品或服務類型劃分來自客戶合約之收益分拆如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>開採分部</b>		
鐵精粉	<u>854,008</u>	<u>868,783</u>
	<b>854,008</b>	868,783
<b>醫療分部</b>		
醫院託管服務	<u>775</u>	<u>339</u>
	<u><b>854,783</b></u>	<u><b>869,122</b></u>

截至2018年12月31日止年度，共三名客戶進行的交易佔本集團收益超過10%（2017年：三名客戶），向該等客戶銷售鐵精粉所得收益達人民幣850,588,000元（2017年：人民幣703,676,000元）。

## (b) 經營分部

本集團根據其業務線管理其業務，該業務線分為鐵礦石產品的開採、洗選及銷售以及提供醫院託管服務。

以與向本集團主要營運決策人（「主要營運決策人」）內部呈報資料以分配資源及評估表現的一致方式，本集團已按國際財務報告準則第8號確認並呈列下列兩個可呈報分部。並無經營分部綜合組成以下可呈報分部：

- 礦業分部：鐵礦石產品的開採、洗選及銷售；及
- 醫療分部：提供醫院託管、特色專科門診引入、藥品耗材供應及護工服務。

### (i) 分部業績、資產及負債

就評估分部表現及於分部間分配資源而言，本集團主要營運決策人按下列基準監察各個可呈報分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產及負債包括所有非流動資產及負債以及流動資產及負債，但不包括未分配的總部及公司資產及負債。

分配至可呈報分部的收益及開支乃經參考該等分部產生的銷售額及該等分部產生的開支或該等分部應佔資產折舊產生的開支後進行。總部及公司開支不會分配至個別分部。

分部溢利指個別分部產生的除稅後溢利。

本集團分部資產及負債並無定期呈報予本集團主要營運決策人。因此，可呈報分部資產及負債並無於其財務報表中呈列。

截至2018年12月31日止年度提供予本集團最高行政管理人員以分配資源及評估分部表現的本集團可呈報分部資料載列如下。

截至2018年12月31日止年度

	礦業分部 人民幣千元	醫療分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
可呈報分部收益	854,008	775	854,783
銷售成本	<u>(556,292)</u>	<u>(6,233)</u>	<u>(562,525)</u>
可呈報分部毛利／(損)	297,716	(5,458)	292,258
分銷成本	(21,093)	–	(21,093)
行政開支	(87,263)	(806)	(88,069)
淨融資成本	(30,608)	9	(30,599)
減值虧損	<u>(55,769)</u>	<u>(107)</u>	<u>(55,876)</u>
除稅前可呈報分部溢利／(虧損)	102,983	(6,362)	96,621
所得稅	<u>(52,931)</u>	<u>1,558</u>	<u>(51,373)</u>
可呈報分部溢利／(虧損)	<u><u>50,052</u></u>	<u><u>(4,804)</u></u>	<u><u>45,248</u></u>

截至2017年12月31日止年度

	礦業分部 人民幣千元	醫療分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
可呈報分部收益	868,783	339	869,122
銷售成本	<u>(588,522)</u>	<u>(6,235)</u>	<u>(594,757)</u>
可呈報分部毛利／(損)	280,261	(5,896)	274,365
分銷成本	(10,731)	–	(10,731)
行政開支	(76,723)	(1,095)	(77,818)
淨融資成本	(41,718)	13	(41,705)
減值虧損	<u>(375,645)</u>	<u>(73,410)</u>	<u>(449,055)</u>
除稅前可呈報分部虧損	(224,556)	(80,388)	(304,944)
所得稅	<u>(57,404)</u>	<u>1,558</u>	<u>(55,846)</u>
可呈報分部虧損	<u><u>(281,960)</u></u>	<u><u>(78,830)</u></u>	<u><u>(360,790)</u></u>



(ii) 可呈報分部收益與損益的對賬：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>收益</b>		
可呈報分部收益	<u>854,783</u>	<u>869,122</u>
綜合收益(附註3(a))	<u><u>854,783</u></u>	<u><u>869,122</u></u>
<b>溢利</b>		
可呈報分部溢利／(虧損)	<u>45,248</u>	<u>(360,790)</u>
未分配的總部及公司(開支)／收益	<u>(3,706)</u>	<u>3,782</u>
綜合溢利／(虧損)	<u><u>41,542</u></u>	<u><u>(357,008)</u></u>

(iii) 本集團的所有業務均位於中國，因此並無呈列地域分部報告。

#### 4 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)經(計入)／扣除下列各項：

(a) 淨融資成本：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
利息收入	<u>(7,674)</u>	<u>(3,871)</u>
融資收入	<u>(7,674)</u>	<u>(3,871)</u>
計息借款的利息	23,184	29,143
以下各項的利息撥回		
—長期應付款項	11,691	13,621
—預提復墾責任	3,395	2,809
外匯差額，淨額	<u>(1)</u>	<u>1</u>
融資成本	<u><u>38,269</u></u>	<u><u>45,574</u></u>
淨融資成本	<u><u>30,595</u></u>	<u><u>41,703</u></u>

截至2018年12月31日止年度，並無就在建工程資本化借款成本(2017年：人民幣零元)。

(b) 員工成本：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	69,972	70,785
退休計劃供款	5,233	4,725
	<u>75,205</u>	<u>75,510</u>

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

除上述供款外，本集團並無支付僱員退休及其他退休後福利的其他責任。

(c) 其他項目：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
存貨成本(附註(i))	546,934	588,522
折舊及攤銷	141,700	142,884
經營租約開支	4,623	5,036
核數師酬金		
— 審核服務	3,500	3,060
— 非審核服務	—	470
出售物業、廠房及設備(收益)／虧損淨額	(66)	9
物業、廠房、設備及無形資產減值虧損(附註10)	43,428	449,055
貿易及其他應收款項之減值虧損(附註12(d))	12,448	—

附註：

- (i) 於截至2018年12月31日止年度，存貨成本包括人民幣165,219,000元(2017年：人民幣181,160,000元)，乃關於員工成本以及折舊及攤銷開支，此等項目亦計入上文就各開支類別個別披露的相關數額內。

於截至2018年12月31日止年度，作為存貨成本部分於損益確認的生產剝採成本為人民幣261,887,000元(2017年：人民幣280,135,000元)。

## 5 所得稅

(a) 於綜合損益及其他全面收益表內的稅項指：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
中國企業所得稅撥備	69,454	65,075
<b>遞延稅項</b>		
暫時差額的產生及撥回	(18,081)	(9,247)
	<u>51,373</u>	<u>55,828</u>

(b) 稅項開支與會計溢利／(虧損)按適用稅率的對賬：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	<u>92,915</u>	<u>(301,180)</u>
按稅率25%計算的除稅前溢利／(虧損)名義稅項 (附註(i))	23,229	(75,295)
附屬公司收入的稅率差別(附註(ii))	(505)	(4,311)
不可扣稅開支的稅務影響(附註(iii))	11,701	116,060
並無確認未動用稅項虧損的稅務影響	16,948	1,659
撥回先前確認的暫時差額	—	14,981
過往年度稅項撥備	—	2,734
實際稅項開支	<u>51,373</u>	<u>55,828</u>

附註：

- (i) 由於本集團主要於中國經營業務，故採用中國企業所得稅稅率。根據中國現行所得稅規則及規例，中國企業所得稅稅率為25%。
- (ii) 根據開曼群島的規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島任何所得稅。香港利得稅撥備按估計應課稅溢利的16.5%計算。
- (iii) 截至2018年12月31日止年度，此數額主要為減值虧損人民幣10,857,000元(2017年：人民幣112,264,000元)產生之不可扣稅時間差額。

- (iv) 根據中國企業所得稅法及其實施細則，非中國居民企業投資者來自中國居民企業的應收利息須按稅率7%繳納預扣稅。
- (v) 根據中國企業所得稅法及其實施細則，就自2008年1月1日起賺取的溢利而言，非中國居民企業投資者來自中國居民企業的應收股息須按稅率10%繳納預扣稅，惟根據稅務條約或安排獲扣減則除外。於2008年1月1日之前賺取的未分配溢利免除該等預扣稅。

## 6 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)按照截至2018年12月31日止年度本公司權益持有人應佔盈利人民幣41,542,000元(2017年：虧損人民幣357,008,000元)及截至2018年12月31日止年度已發行股份加權平均數1,635,330,000股(2017年：1,635,330,000股)計算。

於呈報年內，本公司並無任何潛在攤薄股份，因此，每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

## 7 物業、廠房及設備淨額

本集團的物業、廠房及設備大部分位於中國。於2018年12月31日，本集團並無取得其賬面值合共約人民幣45,587,000元(2017年12月31日：人民幣48,872,000元)的若干樓宇及廠房的業權證明書。本公司董事認為，本集團有權合法有效地佔用或動用上述物業。

於2018年12月31日，礦業資產包括賬面值為人民幣142,385,000元(2017年12月31日：人民幣163,528,000元)的資本化剝採活動資產。

於2018年12月31日，本集團若干借款乃由本集團賬面值為人民幣43,055,000元(2017年12月31日：人民幣46,484,000元)的物業、廠房及設備作抵押(見附註14(c))。

## 8 租賃預付款項

租賃預付款項包括於根據經營租約持作自用且位於中國的租賃土地的權益，原有租期為5至50年。截至此等財務報表刊發為止，本集團仍正在就賬面值約人民幣77,995,000元(2017年12月31日：人民幣95,936,000元)的若干租賃土地辦理業權證書。本公司董事認為，本集團有權合法有效地佔有或動用上述租賃土地。

於2018年12月31日，本集團若干借款乃由本集團賬面值人民幣10,662,000元(2017年12月31日：人民幣10,942,000元)的土地使用權作抵押(見附註14(c))。

## 9 無形資產

無形資產指採礦權及為取得採礦權而支付的相關溢價，以及於2016年收購的醫院託管權。

於截至2018年12月31日止年度，涑源鑫鑫礦業有限公司（「**鑫鑫礦業**」）採礦權減值撥備為人民幣43,428,000元（見附註10(b)）。

於2018年12月31日，本集團的借款乃由冀恒礦業賬面值約人民幣55,000元（2017年12月31日：人民幣28,106,000元）的採礦權作抵押（見附註14(c)）。

## 10 減值虧損

### (a) 物業、廠房及設備

當識別任何減值跡象時，就物業、廠房及設備以現金產生單位為基礎作出減值檢討。現金產生單位賬面值與可收回金額進行比較。可收回金額為現金產生單位的公平值減出售成本與其使用價值兩者間的較高者。鑒於本集團業務的性質，除非與潛在買家進行磋商或發生類似交易，否則有關現金產生單位公平值的資料往往難以獲取。因此，現金產生單位的可收回金額乃依據使用價值釐定，而使用價值為自現金產生單位的繼續使用及其最終出售得出的估計未來現金流量的現值。現金流量按反映當時市場對貨幣時間價值及現金產生單位特定風險評估的貼現率貼現。

由於預測鐵礦石產品價格將持續下降及因此於2015年下半年延遲開發礦場計劃，本集團確認涑源縣京源城礦業有限公司（「**京源城礦業**」）及鑫鑫礦業出現減值跡象，因此，正式估算相關現金產生單位的可收回金額。就減值測試而言，京源城礦業及鑫鑫礦業各被視為一個現金產生單位。截至2015年12月31日止年度，總計人民幣393,637,000元的減值虧損乃分別就本集團的物業、廠房及設備、在建工程及無形資產確認人民幣184,384,000元、人民幣25,091,000元及人民幣184,162,000元。

自此董事一直密切監察市場狀況及估計相關現金產生單位賬面值所用該等主要假設的差異跡象。截至2017年12月31日止年度，董事就各現金產生單位的可收回金額進行檢討，並確認存在減值跡象。本集團確認減值虧損人民幣54,645,000元，其中確認物業、廠房及設備人民幣37,294,000元及無形資產人民幣17,351,000元。

截至2018年12月31日止年度，經考慮鑫鑫礦業將繼續停產的情況，本集團預期鑫鑫礦業恢復生產的時間將進一步延遲。董事已就此現金產生單位的可收回金額進行檢討，並據此確認減值虧損人民幣43,428,000元，此金額已於截至2018年12月31日止年度的損益中確認，其中就物業、廠房及設備以及無形資產確認的減值虧損分別為人民幣29,458,000元及人民幣13,970,000元，且該現金產生單位已減至其可收回金額人民幣99,194,000元。

使用價值的釐定主要受鐵精粉價格、銷量及產量以及貼現率影響。本集團採用可反映此現金產生單位相關特定風險的稅前比率11.4% (2017年：13.9%)作為貼現率。使用價值計算中的其他主要假設反映管理層關於相關資產過往表現以及未來行業狀況及業務的判斷及預期。

**(b) 採礦權**

於2014年8月及12月，本集團向兩名第三方收購賬面值合共約人民幣321,000,000元的兩項採礦權。該兩項採礦權屬於當地政府資源整合計劃內。根據該計劃，當地政府有意授出一項採礦權證書以代替若干分散採礦權證書。於2018年12月31日，作為計劃整合工作之一部分，本集團仍在與當地政府協商重續該兩項採礦權的所有權證書。鑒於當地政府近期已實施逐漸關閉露天礦場及停止發放露天礦場新許可證的政策，董事認為上述採礦權存在減值跡象，並已檢討其可收回金額。

就本公司所作減值評估而言，經考慮整合工作於可預見未來之不確定因素，已於截至2017年12月31日止年度之損益中確認減值虧損人民幣321,000,000元。截至2018年12月31日止年度，管理層認為上述採礦權不再進一步作出減值或撥回。

**11 存貨**

**(a) 於綜合財務狀況表的存貨包括：**

	<b>2018年</b> 人民幣千元	<i>2017年</i> 人民幣千元
鐵礦石	<b>67,611</b>	46,383
富粉	<b>22,572</b>	20,130
鐵精粉	<b>5,837</b>	2,147
	<b>96,020</b>	68,660
消耗品及供應品	<b>25,007</b>	22,910
	<b>121,027</b>	91,570

**(b) 確認為開支及計入損益的存貨金額分析如下：**

	<b>2018年</b> 人民幣千元	<i>2017年</i> 人民幣千元
售出存貨賬面值	<b>546,934</b>	588,522

## 12 貿易及其他應收款項

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應收賬款	72,702	89,599
應收票據	—	300
	<u>72,702</u>	<u>89,899</u>
減：呆賬撥備	12,358	286
	<u>60,344</u>	<u>89,613</u>
貿易應收款項(附註(a))	60,344	89,613
其他應收款項(附註(c))	375,901	205,985
	<u>436,245</u>	<u>295,598</u>

### (a) 賬齡分析

於報告期末，貿易應收款項(經扣除呆賬撥備，如有)按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
六個月內	59,975	71,336
超過一年	369	18,277
	<u>60,344</u>	<u>89,613</u>

### (b) 並無減值之貿易應收款項

概無個別或共同被視作減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
無逾期亦無減值(附註(i))	59,975	71,336
逾期超過1年(附註(ii))	369	18,277
	<u>60,344</u>	<u>89,613</u>

附註：

- (i) 無逾期亦無減值的應收款項與近期概無違約歷史的客戶有關。
- (ii) 已逾期但並無減值的應收款項和與本集團保持良好往績記錄的獨立客戶有關。

(c) 其他應收款項

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
預付款項及按金#	371,045	195,723
可收回增值稅	1,651	1,120
應收關聯方款項	-	15
其他	3,581	9,127
	<u>376,277</u>	<u>205,985</u>
呆賬撥備	(376)	-
	<u>375,901</u>	<u>205,985</u>

# 預付款項及按金主要指向本集團採礦承包商作出的預付款項。於2018年12月31日，就爆破服務向唐山恒盛爆破工程有限公司作出的預付款項，就實地裝卸服務向涑源縣滙廣物流有限公司（「涑源滙廣」）作出的預付款項及就運輸服務向涑源縣奧通運輸有限公司（「涑源奧通」）作出的預付款項分別為人民幣9,515,000元、人民幣361,397,000元及人民幣308,605,000元（2017年12月31日：人民幣10,378,000元、人民幣87,539,000元及人民幣142,345,000元）。

本集團計劃透過冀恒礦業拓展建築石料之生產及銷售業務（「建築石料業務」），有鑒於此，本集團已與涑源奧通訂立合作協議並於2018年12月24日就其運輸服務作出預付款項。

根據與上述各公司（均為外部第三方）所訂立的協議，預付款項為免息，且本集團預期款項其後將於提供相關服務時使用。根據本集團與涑源滙廣的協商，本集團於2019年1月8日向涑源滙廣收回相關款項人民幣170,000,000元，並將資源重新分配至發展建築石料業務。

於2018年12月31日，除計入預付款項及按金的按金人民幣2,685,000元（2017年12月31日：人民幣2,685,000元）外，所有其他應收款項的賬齡均為一年以內，並預期可於一年內收回或支銷。



#### (d) 貿易及其他應收款項之減值

有關貿易應收款項之信貸虧損使用撥備賬列賬，除非本集團確認該金額之可收回性微乎其微，在此情況下信貸虧損直接與貿易應收款項撇銷。

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於1月1日	286	286
於貿易應收款項確認之減值虧損		
— 貿易應收款項	12,072	—
— 其他應收款項	376	—
	<u>12,734</u>	<u>286</u>
於12月31日	<u>12,734</u>	<u>286</u>

#### 13 受限制存款

於2018年12月31日，並無受限制存款(2017年12月31日：銀行存款為人民幣279,800,000元、抵押作應付票據的存款為人民幣60,000,000元及其他存款為人民幣3,036,000元)。

#### 14 借款

(a) 本集團的短期計息借款包括：

	2018年 年利率 % 人民幣千元	2017年 年利率 % 人民幣千元
以人民幣計值		
短期借款：		
— 有抵押銀行貸款 <sup>#</sup>	4.35 ~ 6.53 <u>280,000</u>	4.35 ~ 6.53 <u>320,000</u>
	<u>280,000</u>	<u>320,000</u>

<sup>#</sup> 於2018年12月31日，本集團的銀行貸款人民幣180,000,000元及人民幣100,000,000元(2017：人民幣200,000,000及人民幣120,000,000)分別以本集團的採礦權、土地使用權、物業及設備(見附註7、8及9)及本集團一名關聯方的土地使用權以及物業作抵押。

(b) 本集團的借款償還情況如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
一年內	<u>280,000</u>	<u>320,000</u>

(c) 本集團的銀行融資包括：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
由以下項目抵押：		
本集團的採礦權、土地使用權及物業 (附註7、8及9)	243,000	243,000
一名關聯方的土地及物業	<u>160,000</u>	<u>160,000</u>
	<u>403,000</u>	<u>403,000</u>

於2018年12月31日，上述本集團的銀行融資已獲動用人民幣280,000,000元，分別包括銀行貸款融資人民幣280,000,000元及銀行承兌票據融資人民幣零元(2017年12月31日：人民幣380,000,000元，包括銀行貸款融資人民幣320,000,000元及銀行承兌票據融資人民幣60,000,000元)。

本集團的銀行融資須待有關本集團若干財務報表比率的契諾達成後，方可作實，此舉常見於金融機構的借貸安排。倘本集團違反契諾，已提取的融資須按要求償還。本集團定期監察其對該等契諾的遵守情況。於2018年年末，概無違反有關已提取融資的契諾。

## 15 貿易及其他應付款項

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
貿易應付款項	43,655	50,398
應付票據	–	60,000
其他應繳稅項	14,038	24,607
預收款項	3,528	10,199
就在建工程、設備購置及其他的應付款項	7,363	7,792
應付關聯方款項	107	100
應付利息	444	556
其他 <sup>#</sup>	<u>43,162</u>	<u>34,405</u>
	<u>112,297</u>	<u>188,057</u>

<sup>#</sup> 其他主要指應計開支、員工相關成本的應付款項及其他按金。

於2018年12月31日，所有貿易應付款項為見票即付或於一年內到期應付。所有其他應付款項預計將於一年內償付或按要求償還。

## 16 長期應付款項

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
獲取採礦權應付代價	234,898	240,335
減：長期應付款項即期部分	<u>111,785</u>	<u>77,889</u>
	<u><b>123,113</b></u>	<u><b>162,446</b></u>

於2012年3月及2013年1月，本集團向河北省國土資源廳收購孤墳礦、旺兒溝礦、栓馬椿礦及支家莊礦，總代價為人民幣365,545,000元，須於原還款期五至七年內每年分期償還。

根據2015年11月11日發佈的冀國土資函[2015]1011號，河北省國土資源廳就上述採礦權應付代價的剩餘部分批准一項經修訂按年分期還款計劃，還款期延長至2022年。

本集團長期應付款項的償付情況如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
一年內	111,785	77,889
一年後但兩年內	49,428	47,314
兩年後但五年內	<u>73,685</u>	<u>115,132</u>
	<u><b>234,898</b></u>	<u><b>240,335</b></u>

## 17 承擔及突發事件

(a) 於2018年12月31日，並無於財務報表內撥備的未償還資本承擔如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
已訂約		
－物業、廠房及設備	<u>-</u>	<u>-</u>

(b) 於2018年12月31日，根據不可撤銷經營租約應付的未來最低租金付款總額如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
一年內	4,408	4,793
一年後但五年內	—	4,408
	<u>4,408</u>	<u>9,201</u>

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

(c) 環境突發事件

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

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

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

(d) 政府及監管徵費

本集團須根據相關中國法律及法規繳交相關政府機關徵收的若干徵費(礦產資源補償費、水土流失補償費及排污費等)。根據該等法律及法規，本集團已於所列年度內完全履行其繳付各項徵費的責任。董事認為，於報告期末，本集團並無就該等徵費須承擔任何其他重大責任或負債。

## 管理層討論與分析

### 礦業業務

#### 市場回顧

年內全球經濟延續溫和增長，面對錯綜複雜的國際經濟形勢，2018年中國經濟仍舊保持穩步增長，國內生產總值達到90.03萬億元，同比增長6.6%。在這其中，鋼鐵行業於年內持續推進供給側結構性改革，產業結構不斷優化，市場秩序明顯改善，全行業經濟效益創下歷史最好水平。

2018年，鋼鐵行業去產能目標任務3000萬噸，提前兩年完成1.5億噸去產能上限目標，取得了階段性成果。受益於市場秩序進一步規範，合規企業生產積極性持續提高，鋼鐵行業產能利用率明顯提升，年內鋼鐵產量同比繼續上升。2018年中國生鐵、粗鋼和鋼材（含重複材）產量分別為7.71億噸、9.28億噸和11.06億噸，同比分別增加3.0%、6.6%和8.5%，粗鋼產量創歷史新高。2018年國內粗鋼消費量8.7億噸，同比增長14.8%，達到歷史最高水平，其中國產自給率超過98%。年內，國內鋼材價格高位運行，鋼鐵行業貿易摩擦增多，中國鋼材出口同比仍有所回落，但降速明顯放緩。鋼材綜合價格指數平均為115.8點，同比增長7.6%。

此外，據海關總署統計數據顯示，2018年中國出口鋼材6,934萬噸，同比下降8.1%；鋼材出口金額3,985億元，同比增長7.7%，平均出口價格5,747元／噸，同比增長17.2%。2018年我國進口鋼材1,317萬噸，同比下降1.0%；進口金額1,083億元，同比增長5.5%，平均價格8,225元／噸，同比增長6.5%。年內中國累計進口鐵礦砂及其精礦1,064百萬噸，同比下降了1.02%，這也是鐵礦砂及其精礦進口量八年來首度出現下滑。

鐵礦砂及其精礦進口量下滑主要受到需求端和供給端兩方面的影響。需求端方面，國外礦山依舊處於增產週期之中，但由於中國環保限產等限制，鋼廠生產開工率不佳，對鐵礦石整體需求造成不利影響，部分企業轉而增加廢鋼需求量。同時，鋼廠為增加生產效率，降低焦化比，中高品礦使用比例較高，對低品礦需求一般。使得進口礦主要為來自澳大利亞與巴西的高品位礦，拉高了進口礦品均價。

上述情況使得國內鐵礦行業整體運行情況平穩運行，亦使得本集團於年內的財務表現持續改善，同時由於資產減值降低等因素，本集團在2018年度業績方面亦實現扭虧為盈。

## 主要業務風險

在防範化解重大風險和結構性去槓桿的政策背景下，中國央行貨幣政策在某些程度上有所收緊，隨著金融監管的加強，國內整體融資環境及借貸政策也隨之收緊。尤其是行業經濟前景欠佳，產能過剩，及深受環保政策影響的高風險行業，有關銀行及金融機構很可能會採取更為嚴格的信貸措施，提高融資成本及難度，以防控信貸風險。本集團所從事的業務屬於深受此等銀行謹慎措施影響的行業，本集團深悉取得長期銀行融資的困難及不明朗因素，資金成本亦可能上升。儘管如此，本集團仍會迎難而上，密切關注國家紅利政策，與銀行及金融機構維持良好溝通及合作，最大限度的獲取銀行及金融機構的資金支持。於2018年12月31日止，本集團的銀行貸款並無受到重大影響。

鑒於本集團營運業務所處之行業的市場環境及不明朗因素，本集團就貿易及其他應收款項而言採取審慎策略，對客戶的資金償付及可持續營運能力進行整體評估，此等評估集中於客戶過往支付到期及當前負債的記錄及現時付款能力，並考慮與客戶及其業務所在經濟環境有關的特定資料。本集團一般於收取全數預先支付的款項後，向其客戶交付貨品。於若干情況下，則向與本集團過往記錄良好及具有良好信貸狀況的客戶授予最多180日的信貸期，本集團管理層也會定期監察結餘及對逾期結餘採取相應措施應對。年內，本集團若干客戶未按還款期償還結餘，鑒於該客戶目前償債能力，本集團本著審慎態度將該筆貿易應收賬款計提至壞賬準備約人民幣12.5百萬元。儘管本集團將該等費用計提至壞賬準備，本集團仍會採取適當行動以收回部分或全部有關應收款項，盡可能將損失降至最低點。

誠如本公司過往年報所述，本集團鑫鑫礦業受市場環境及生產成本之影響，自2015年末開始實施停產至今，雖然近年中國持續推進供給側結構性改革，鋼鐵及鐵礦石行業起到明顯改善，但基於國內環保政策日益趨緊及鑫鑫礦業自身規模及風險收益綜合考量後，本集團管理層依然決定繼續暫停鑫鑫礦業開採活動。截至2018年12月31日止，鑫鑫礦業受持續停產之影響，經減值測試確認相關減值損失，評估減值測試的基準資料詳見本章節「財務回顧－減值虧損」。鑒於鑫鑫礦業持續停產造成的資產減值損失及各項費用支出，本集團於未來計劃尋求合適買家將鑫鑫礦業的全部股權予以出售，以期改善財務表現，也可實現一定的資金流入，以提高資金的使用效率，將資金用於本集團之未來業務發展。

鑒於本集團所處行業充滿不明朗因素，加上商品價格波動，本集團一直積極尋求多元化發展以便規避鋼鐵及礦業行業週期性帶來的業績波動，本集團於2016年7月完成收購熹南投資有限公司及其附屬子公司（「目標集團」）從而進入醫院託管業務。但是由於報告期內雄安新區規劃尚未落地，位於其規劃區內的被託管醫院的改擴建項目無法按期開展及推進，本集團管理層亦將密切關注雄安新區政策動態，待政策明朗時本集團將積極推進託管醫院改擴建項目。

## 業務回顧

2018年受惠於中國政府持續推進鋼鐵產業供給側結構性改革之成效，國內鐵礦行業整體運行情況平穩，截至2018年12月31日止，本集團錄得收入約人民幣854.8百萬元，較去年同期的869.1百萬元減少1.6%或約人民幣14.3百萬元。截至2018年12月31日止，本集團實現毛利約為人民幣292.3百萬元，毛利率約為34.2%，較去年同期相比提高2.6%，主要原因為收入保持穩定略有降低的情況下，營業成本較去年同期降低5.4%所致；截至2018年12月31日止，錄得減值虧損約為人民幣55.9百萬元，主要原因為鑫鑫礦業長期停產致使其長期營運資產、無形資產使用價值下跌，以及冀恆礦業貿易應收款及本集團預期信用損失計提減值撥備所致；銷售費用及行政開支共計約為人民幣112.9百萬元，較去年同期增加約人民幣28.1百萬元；截至2018年12月31日止，本集團錄得稅後淨利約人民幣41.5百萬元，稅後淨利較去年同期增加的主要原因是本集團於報告期間並沒有錄得的與去年相約水平的減值虧損。

於報告期內，本集團鐵精粉生產及銷售情況較去年同期整體保持趨穩。截至2018年12月31日止年度，本集團鐵精粉產量約為1,649.1千噸，較去年同期相比減少約1.9%；實現鐵精粉銷售量約為1,630.2千噸，較去年同期減少約4.0%；實現鐵精粉平均單位現金運營成本約為人民幣298.1元／噸，較去年同增加約2.4%。

本集團各運營子公司的生產量及銷售量明細表：

本集團	截至12月31日止 產量(千噸)			截至12月31日止 銷量(千噸)			截至12月31日止 平均售價(人民幣元)			截至12月31日止 現金運營成本(人民幣元)		
	2018年	2017年	變動 比率	2018年	2017年	變動 比率	2018年	2017年	變動 比率	2018年	2017年	變動 比率
冀恆礦業 鐵精粉	1,019.9	970.2	5.1%	1,001.0	968.3	3.4%	495.3	482.7	2.6%	161.1	191.9	-16.1%
京源城礦業 鐵精粉	629.2	710.4	-11.4%	629.2	729.9	-13.8%	569.3	550.1	3.5%	520.2	426.7	21.9%
鑫鑫礦業 鐵精粉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計 鐵精粉	<u>1,649.1</u>	<u>1,680.6</u>	<u>-1.9%</u>	<u>1,630.2</u>	<u>1,698.2</u>	<u>-4.0%</u>	<u>523.9</u>	<u>511.7</u>	<u>2.4%</u>	<u>298.1</u>	<u>291.2</u>	<u>2.4%</u>

附註：

- (1) 冀恆礦業銷售的鐵精粉TFe品位為63%。
- (2) 京源城礦業、鑫鑫礦業銷售的鐵精粉TFe品位為66%。

## 資源量及儲量

於報告期內，本集團未進行生產勘探，未發生新增勘探費用。

鑒於支家莊鐵礦、旺兒溝鐵礦及栓馬椿鐵礦於往年開採過程中對推斷資源量有進行開採；按慣例，在過往計算的過程中並未對推斷資源量部分進行扣減，而是直接扣減控制資源量和儲量，致使報告期間儲量和資源量形成差異。



此外，也受制於旺兒溝鐵礦及栓馬椿鐵礦在進行鐵礦石開採過程中含礦圍巖較多，廢石混入率較高，於生產過程中難以單獨進行開採，以至於實際采出的礦石品位，低於可行性研究報告的設計品位13.5%。

綜上情況，此次公告一併按照實際開採情況進行了修正，基於2013年11月SRK所出具合資格人士報告中所聲明之礦石儲量之估算結果，及截至2018年12月31日止的地形及初始的地質模型重新進行估算儲量資源量。

本公告中的礦石儲量及資源量結果乃根據2013年11月SRK所出具合資格人士報告中所聲明之礦石儲量及資源量之估算結果扣減自2013年7月1日至2018年12月31日止之消耗量，對2013年所出具報告的估算假設未進行變更，該數據由本集團內部專家審核。

截至2018年12月31日止，本集團各礦山符合JORC標準(2004年版)的鐵礦石儲量如下表：

公司	礦區	開採方式	儲量級別	礦石儲量		
				(Kt)	TFe (%)	mFe (%)
冀恆礦業	支家莊	露天開採	預可採	3,512	24.24	17.99
京源城礦業	旺兒溝	露天開採	預可採	7,561	12.84	8.47
		地下開採	預可採(12%以上品位)	18,077	15.87	8.50
鑫鑫礦業	栓馬椿	露天開採	預可採	85,312	13.57	5.54
		地下開採	預可採(12%以上品位)	35,723	16.00	7.11
	孤墳	露天開採	預可採	50,672	12.74	6.23
		地下開採	預可採(12%以上品位)	58,750	15.35	8.50
總計		露天開採	預可採	147,057	13.50	6.23
		地下開採	預可採(12%以上品位)	112,550	15.64	8.06
		合計	預可採	<u>259,607</u>	<u>14.43</u>	<u>7.02</u>

截至2018年12月31日止，本集團各礦山符合JORC標準(2004年版)的鐵礦石資源量如下表：

公司	礦區	控制資源量			推斷資源量		
		(kt)	TFe(%)	MFe(%)	(kt)	TFe(%)	MFe(%)
冀恆礦業	支家莊	3,512	25.52	18.94	2,827	29.42	25.06
京源城礦業	旺兒溝	51,856	13.96	6.71	26,630	12.81	5.88
	栓馬樁	150,009	14.00	5.73	71,417	12.79	4.89
鑫鑫礦業	孤墳	153,413	13.21	6.50	101,100	12.44	6.03
總計		<u>358,790</u>	<u>13.77</u>	<u>6.33</u>	<u>201,974</u>	<u>12.85</u>	<u>5.87</u>

### 運營礦山

本集團已於2015年度完成全部現有鐵礦石礦場的所有基建剝採專案。因此，於報告期內並無產生額外基建剝採開支。此外，於報告期內中國營運實體的平均剝採比低於其各自餘下礦場的剝採比。因此，概無生產剝採成本資本化。

### 支家莊礦

支家莊鐵礦位於涞源縣楊家莊鎮，由冀恆礦業全資擁有及運營，擁有0.3337平方公里的採礦權限證，並擁有完善的水、電、公路和鐵路等基礎設施，截至2018年12月31日止，支家莊礦的年開採能力為240萬噸／年，乾、水選處理能力分別為420萬噸／年及180萬噸／年。

下表為支家莊礦的現金運營成本明細表：

### 鐵精粉

單位：人民幣／噸鐵精粉	截至12月31日止年度		變動比率
	2018年	2017年	
採礦	54.7	79.3	-31.0%
乾選	18.4	22.2	-17.1%
水選	51.3	51.1	0.4%
管理費用	19.5	22.0	-11.4%
銷售費用	2.2	—	—
稅費	15.0	17.3	-13.3%
合計	<u>161.1</u>	<u>191.9</u>	<u>-16.1%</u>

於報告期內，支家莊礦的鐵精粉單位現金運營成本較去年同期減少，主要受益於採礦環節、乾選環節成本，以及管理費用、稅費的減少所致。採礦環節成本減少主要由於礦山剝采比降低，剝巖量減少所致；乾選環節成本減少主要由於採出的礦石品位提高所致；管理費用較去年同期減少主要受益於精細化管理的提升以及向政府繳納的各類行政費用減少所致；稅費較去年同期減少主要由於資源稅稅率和增值稅稅率降低所致。

### 旺兒溝礦及栓馬椿礦

旺兒溝礦及栓馬椿礦位於涑源縣走馬驛鎮，由我們全資附屬公司京源城礦業全資擁有及運營。其中，旺兒溝礦的採礦證覆蓋面積為1.5287平方公里。栓馬椿礦的採礦覆蓋面積為2.1871平方公里。旺兒溝及栓馬椿擁有完善的水、電及公路等基礎設施。截至2018年12月31日止，旺兒溝礦及栓馬椿礦的合計年開採能力為1,400萬噸／年，乾、水選處理能力分別為1,760萬噸／年及350萬噸／年。

下表為旺兒溝礦及栓馬椿礦的現金運營成本明細表：

### 鐵精粉

單位：人民幣／噸鐵精粉	截至12月31日止年度		變動比率
	2018年	2017年	
採礦成本	262.1	210.9	24.3%
乾選成本	111.2	98.2	13.2%
水選成本	62.1	57.1	8.8%
管理費用	33.6	23.9	40.6%
銷售費用	30.1	15.1	99.3%
稅費	21.1	21.5	1.9%
合計	<u>520.2</u>	<u>426.7</u>	<u>21.9%</u>

於報告期內，旺兒溝礦及栓馬椿礦鐵精粉現金運營成本較去年同期上升，其主要原因為採礦環節剝採比提高，乾水選環節入磨的礦石品位及富粉品位降低，以及京源城礦業承擔的產品運費與投入的環保費用及安全費用增加所致。

### 孤墳礦

孤墳礦位於涑源縣水堡鎮，由我們的全資附屬公司鑫鑫礦業擁有及經營，孤墳礦的採礦權覆蓋面積為1.3821平方公里。孤墳礦擁有完善的水、電及公路等基礎設施。截至2018年12月31日止，孤墳礦的年開採能力為390萬噸／年，乾、水選處理能力分別575萬噸／年及160萬噸／年。

本集團基於目前鐵礦石市場前景、鑫鑫礦業的生產經營狀況，尤其是開採、處理成本以及對於較小規模的鑫鑫礦業復產的風險收益綜合估算考慮後於2015年末對鑫鑫礦業實施停產至今。鑒於鑫鑫礦業於報告期內持續停產，延遲礦場開發計劃，本集團確認鑫鑫礦業的進一步減值跡象。考慮到鑫鑫礦業持續停產造成的資產減值損失，以及於停產期間的各項費用支出，本集團考慮將鑫鑫礦業予以出售，以改善本集團之財務表現，確保本集團現金流之穩定性，為本集團未來業務發展提供充分的財務資源。

## 醫療業務

### 業務回顧

本集團於2016年7月13日通過完成收購事項後(詳情請參考本公司2016年7月5日及13日的公告)開始擁有醫院託管服務業務。目前醫院託管服務業務主要由本集團附屬子公司保定熹南醫療管理諮詢有限公司(「保定熹南」)實施運營。

保定熹南的主要業務為負責河北省保定市容城縣中醫醫院(「託管醫院」)的託管服務業務。該託管醫院，始建於1987年，於1994年成立容城縣急救中心並開通了120急救電話，該醫院佔地約9,000平方米，建築面積約8,550平方米，現有在職職工共192人，其中156人為衛生技術人員。該醫院開設病床共150張，臨床一線科室13個。

本集團致力組建醫療管理團隊，同時為託管醫院持續引入專家團隊，以增強醫療機構的管理運營能力，並提高託管醫院的整體醫療技術水準，為患者提供更佳優質醫療服務，為股東創造長期穩定的回報。

上述託管醫院位於新設立的雄安新區行政轄區內，在雄安新區的規劃尚未落地前，地方政府禁止非相關項目的審批及建設，因此託管醫院改擴建項目至今無法展開，本集團於報告期內的託管費收入約為人民幣0.8百萬元，報告期內託管費的確認乃是以上述託管醫院於2015年同期所產生的收入約為人民幣12.7百萬元為基數，將報告期內該託管醫院產生的收入與該託管醫院於2015年同期所產生的收入進行比較，以收入增加部分的6%計提作為託管費。於報告期內，託管醫院就診人次數約90,034次，較去年同期增長約4,354次，門診及住院費收入約為人民幣38.3百萬元，較去年同期增長約人民幣7.5百萬元。

本集團運營醫療機構的具體運營數據如下表：

## 容城縣中醫院

	單位	截至12月31日止年度		增幅
		2018年	2017年	
就診人次	人次	<b>90,034</b>	85,680	5.1%
住院就診人次	人次	<b>3,616</b>	3,073	17.7%
門診就診人次	人次	<b>86,418</b>	82,607	4.6%
住院次均費用	人民幣元	<b>5,609</b>	5,272	6.4%
門診次均費用	人民幣元	<b>209</b>	177	17.8%
平均停留天數	日	<b>7</b>	7	1.3%
運營病床數量	張	<b>150</b>	150	—

### 安全及環保

本集團成立專門的生產安全管理部門負責生產安全及管理，該部門持續推廣安全標準及強化環境保護措施，發展本集團成為高安全意識及具社會責任之企業。於報告期內，本集團運作並無錄得重大安全事故。

鑒於中國內地(尤其是北京及河北省)空氣質量不斷惡化，預期中國政府必將收緊對資源開採、鋼鐵、水泥生產及其他高污染行業的相關環保政策。為應對政策對本集團業務的潛在影響，本集團將密切留意最新監管規定，及不時對我們的營運及生產引進適當的環保措施，與此同時，我們亦將不時評估最新監管規定對公司業務的影響及應對措施。

### 員工及薪酬政策

於2018年12月31日止，本集團共有830名全職僱員(2017年12月31日：888名僱員)。截至2018年12月31日止年度，僱員福利開支(包括以薪金、工資、退休計劃供款及其他福利)約為人民幣75.2百萬元(2017年：人民幣75.5百萬元)。

本集團的薪金政策乃按表現、經驗、能力及市場可比較公司釐定。薪酬待遇一般包括薪金、房屋津貼、退休金計劃供款及與本集團業績有關的酌情花紅。

## 財務回顧

### 收入

本集團於報告期內的收入約為人民幣854.8百萬元，較去年同期減少約人民幣14.3百萬元，減少的主要原因為報告期內本集團鐵精粉銷量較去年同期相比減少所致。

### 銷售成本

本集團於報告期內的銷售成本約為人民幣562.5百萬元，較去年同期減少約人民幣32.3百萬元，減少主要原因是鐵精粉銷售量減少以及單位營業成本降低綜合影響導致。

### 毛利及毛利率

本集團於報告期內的毛利約為人民幣292.3百萬元，較去年同期增漲約人民幣17.9百萬元或6.5%，毛利增漲的主要原因是收入保持穩定略有降低的情況下，營業成本較去年同期降低5.4%所致；與去年同期相比，本集團於報告期內的毛利率有所增漲，從去年同期的31.6%增漲至34.2%。

### 銷售與分銷開支

本集團於報告期內的銷售及分銷開支約為人民幣21.1百萬元，較去年同期增漲約人民幣10.4百萬元或96.6%，增漲的主要原因是由本集團負責運輸予客戶及承擔相關運費的產品總銷量較去年同期增加所致。銷售及分銷開支包括運輸開支、人工成本和其它開支。

### 行政開支

本集團於報告期內的行政開支約為人民幣91.8百萬元，較去年同期74.1百萬元增漲約人民幣17.7百萬元或23.9%。行政開支增長主要原因為2017年度依據本集團與連欣投資有限公司（「保證方」）股份購買協議中利潤承諾條款，取得利潤保證款8.5百萬元沖減了行政開支，保證方於2018年財政年度對本集團已再無任何利潤保證。

## 減值虧損

本集團與報告期內錄得減值虧損約為人民幣55.9百萬元，該等減值虧損乃根據於報告期末評估就報告期的有關資產的可收回金額所計算，於上文所述之減值虧損中，其中鑫鑫礦業的物業、廠房及設備錄得減值虧損約為人民幣29.5百萬元，無形資產的減值虧損約為人民幣13.9百萬元，此外，冀恆礦業貿易應收款計提壞賬準備約人民幣11.7百萬元，及本集團之預期信用損失矩陣補提壞賬約人民幣0.8百萬元。導致報告期內錄得減值虧損的原因、事件及評估減值測試的基準資料細列如下：

### 鑫鑫礦業

鑫鑫礦業之減值虧損於2015年年末首次確認。鑫鑫礦業於2015年之減值虧損乃主要由於鐵礦石價格大幅下跌所致。本集團委聘獨立估值師就當時估值日期(即2015年12月31日)的鑫鑫礦業長期資產(包括物業，廠房及設備，在建工程及其無形資產)的價值(「**2015年鑫鑫估值**」)進行估值。根據2015年鑫鑫估值，鑫鑫礦業於2015年的減值虧損約為人民幣59.9百萬元。

於2016年，雖然鐵礦石價格經歷了大幅上漲，但考慮到鑫鑫礦業的市場前景，生產經營情況，尤其是採礦，加工成本與預期售價之間的關係及其在整個採擴業務中的比例，以及綜合考慮鑫鑫礦業規模較小及其恢復生產的利益和風險，本集團管理層決定繼續停止生產鑫鑫礦業的採礦及加工活動。隨著二零一六年年年底鐵礦石價格持續上升，鑫鑫礦業於截至2016年12月31日止年度並無資產確認減值虧損。

於2017年年底，由於鑫鑫礦業停產兩年，本集團認為其可能會有進一步減值。本集團委聘獨立估值師就鑫鑫礦業之長期資產(如載至2017年12月31日作為估值參考日期之物業，廠房及設備，在建工程及無形資產方面)進行估值(「**2017年鑫鑫估值**」)以計算鑫鑫礦業的新使用價值。根據2017年鑫鑫估值，本集團就其物業，廠房及設備確認減值虧損約人民幣37.3百萬元及其無形資產約人民幣17.4百萬元。



於2018年年底，由於鑫鑫礦業停產三年，未來一年內預計不能復產，因此本集團委聘獨立估值師就鑫鑫礦業之長期資產(如載至2018年12月31日作為估值參考日期之物業，廠房及設備及無形資產方面)進行估值(「**2018年鑫鑫估值**」)以計算鑫鑫礦業的新使用價值。根據2018年鑫鑫估值，本集團就其物業，廠房及設備確認減值虧損約人民幣29.5百萬元及其無形資產約人民幣13.9百萬元。

鑫鑫礦業資產減值的獨立估值詳情如下：

(a) 2018年鑫鑫估值採用之基準及假設：

1. 交易假設

交易假設是假定所有待評估資產已經處在交易的過程中，評估是根據待評估資產的交易條件等模擬市場進行估價。交易假設是資產評估得以進行的一個最基本的前提假設。

2. 公開市場假設

公開市場假設，是假定在市場上交易的資產，或擬在市場上交易的資產，資產交易雙方彼此地位平等，彼此都有獲取足夠市場信息的機會和時間，以便於對資產的功能、用途及其交易價格等作為理智的判斷。公開市場假設以資產在市場上可以公開買賣為基礎。

3. 資產持續經營假設

資產持續經營假設是指評估時需根據被評估資產按目前的用途和使用的方式、規模、頻度、環境等情況繼續使用，或者在有所改變的基礎上使用，相應確定評估方法、參數和依據。

4. 外部環境無重大變化

評估假設評估基準日外部經濟環境不變，中國現行的宏觀經濟不發生重大變化。

5. 社會經濟環境無重大變化

企業所處的社會經濟環境以及所執行的稅賦、稅率等政策無重大變化。

6. 以實際存量與當前市場價格為基礎的估值

評估的各項資產均以評估基準日的實際存量為前提，有關資產的現行市價以評估基準日的國內有效價格為依據。

7. 基礎資料的真實完整性

評估假設委託方及產權持有單位提供的基礎資料和財務資料真實、準確、完整。

8. 評估範圍

評估範圍僅以委託方及產權持有單位提供的評估申報表為準，未考慮委託方及產權持有單位提供清單以外可能存在的或有資產及或有負債。

9. 不考慮通貨膨脹因素

評估測算的各項參數取值不考慮通貨膨脹因素的影響。

(b) 2018年鑫鑫估值所採用之估值方法如下：

估值方法一般包括市場法，現金流量折現法和成本法。根據中國資產評估協會發出的《以財務報告為目的的評估指南》，會計準則規定的資產減值測試不適用成本法。

有關鑫鑫礦業的評估是服務於鑫鑫礦業固定資產組及採礦權減值測試，從評估的特定目的和《企業會計準則》相關規定來看，資產的公允價值減去處置費用後的淨額時一般採用市場法評估，經分析由於市場鐵礦交易案例較少，公平交易數據採集較為困難，評估不適宜採用市場法來確定評估資產的可收回金額。現金流量折現法是通過估算被評估資產未來預期收益的現值來判斷資產價值的評估方法。資產預計未來現金流量的現值，是企業持有資產通過生產經營，或者持有負債在正常的經營狀態下可望實現的未來現金流量的折現值。由於鑫鑫礦業之減值評估不適用成本法及市場法，故2018年鑫鑫估值採用現金流量折現法。考慮到無風險報酬率、市場期望報酬率、Beta值、以及風險調整係數確定稅前折現率為11.40%；評估模型中依據礦山合理開採年限、礦山可採儲量、礦山生產能力、廢石混入率做出合理的預測；2018年估值報告的生產期間為2020年-2038年。

2018年鑫鑫礦業採用的相關基準和假設詳情以及估值方法，較歷史期間未作重大變更。

## 貿易應收款及預期信用損失

貿易應收款錄得減值虧損的主要原因為涇源縣雄鑫礦業有限公司(「**雄鑫礦業**」)拖欠冀恆礦業為其供應富粉產生的貿易應收款所致。截至2016年12月31日止雄鑫礦業拖欠冀恆礦業富粉款約人民幣27.3百萬元，截至2017年12月31日止拖欠餘額約為人民幣17.3百萬元，期間本集團曾採取多種方式索要相關欠款，截至2018年12月31日止仍有人民幣11.7百萬元未追回。鑒於雄鑫礦業目前的償債能力，本集團本著審慎態度將該筆貿易應收款計提至壞賬準備，雖已將該等費用計提至壞賬準備，但是本集團仍會加大力度追回相關欠款，包括但不限於採取法律手段。

此外，受國際會計準則變動影響，本集團依據新頒發的《國際財務報告準則第9號—金融工具》規定，本集團預期信用損失矩陣補提壞賬約人民幣0.8百萬元。

## 收購熹南投資有限公司(「熹南」)後的醫院管理業務

於2017年上半年，由於宣佈成立雄安新區，導致在規劃區域內的受託管醫院的新建及改擴建項目推遲。本集團管理層認為，熹南有跡象顯示其減值損失，而其減值損失是根據有關資產於相關報告期截至2017年6月30日的可收回金額作出評估。熹南的商譽減值損失為人民幣10.5百萬元。

於2017年年底，由於雄安新區規劃尚未實施，故在規劃區域內的受託管醫院的新建及改擴建項目無法按期推出。熹南的業務並未充分達到本集團於收購其時的預期。本集團指示獨立估值師使用2017年12月31日作為估值參考日期，對熹南進行估值(「**2017年熹南估值**」)。根據2017年熹南估值，本集團確認其商譽減值虧損約為人民幣73.4百萬元。2017年熹南估值詳情，請見本公司2017年年度報告。

於2018年年底，由於雄安新區規劃已經正式發佈，管理層認為，受託管醫院的新建及改擴建項目可以按照計劃穩步實施推出。本集團出於審慎考慮，聘請獨立估值師使用2018年12月31日作為估值參考日期，對熹南進行估值(「**2018年熹南估值**」)。根據2018年熹南估值報告，本集團未確認其減值虧損。

## **融資成本**

本集團於報告期內的融資成本約為人民幣38.3百萬元，較去年同期減少約人民幣7.3百萬元或16.0%。融資成本包括銀行借款利息支出、貼現費用、其它融資費用支出及長期應付款折現費用的攤銷。

## **所得稅開支**

本集團於報告期內的所得稅開支約為人民幣51.4百萬元，而去年同期所得稅開支約人民幣55.8百萬元。所得稅開支包括即期應付稅項和遞延稅項總和，其中即期應付稅項約為人民幣69.5百萬元。

## **年度溢利(虧損)及年度全面收益總額**

於報告期內，本集團錄得稅後淨利約人民幣41.5百萬元，稅後淨利較去年同期增漲的主要原因是本集團於報告期間錄得的資產減值虧損大幅減少。

## **物業、廠房及設備**

本集團截至2018年12月31日止的物業、廠房及設備淨值約為人民幣663.5百萬元，較去年同期減少約人民幣92.0百萬元或12.2%，變動的主要因為，本集團計提折舊，以及鑫鑫礦業持續停產，物業、廠房及設備計提減值撥備所致。

## **無形資產**

本集團的無形資產主要包括採礦權及為取得採礦權而支付的相關溢價，以及新收購的醫院託管權。截至2018年12月31日止，本集團無形資產淨值約為人民幣312.7百萬元，較去年同期減少約人民幣57.0百萬元，減少的主要因為本集團對無形資產攤銷，以及鑫鑫礦業持續停產，對其採礦權計提減值撥備所致。

## **存貨**

本集團截至2018年12月31日止的存貨約為人民幣121.0百萬元，較去年同期增漲約人民幣29.4百萬元或32.1%，主要是由於報告期末下游需求放緩，鐵礦石價格回落，本集團採取審慎的銷售策略所致。

## **貿易應收及其他應收款項**

本集團截至2018年12月31日止的貿易應收款項約為人民幣60.3百萬元，較去年同期減少約人民幣29.3百萬元，減少的主要因為本集團針對市場情況採取了積極的銷售及回款所致。本集團截至2018年12月31日止的其他應收款項約為人民幣375.9百萬元，較去年同期增加約人民幣169.9百萬元，增加的主要原因是向第三方承包商支付的預付款項增加所致。

## **貿易應付及其他應付款項**

本集團截至2018年12月31日止的貿易應付款項約為人民幣43.7百萬元，較去年同期減少約人民幣66.7百萬元，減少的主要因為向主要供貨商結清貿易款項所致。

本集團截至2018年12月31日止的其它應付款項約為人民幣68.6百萬元，較去年同期減少約人民幣9.1百萬元，減少的主要因為應繳的流轉稅和資源稅較去年減少所致。

## 現金使用分析

下表載列2018年度本集團的綜合現金流量表概要

	截至十二月三十一日止	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
經營活動(所用)／所得現金淨流量	(182,538)	60,480
投資活動所得／(所用)現金淨流量	244,990	(21,049)
融資活動所用現金淨流量	(63,296)	(19,027)
現金及現金等價物淨(減少)／增加額	(844)	20,404
期初現金及現金等價物	65,745	46,577
匯率變動對現金及現金等價物的影響	1,083	(1,236)
期末現金及現金等價物	65,984	65,745

### 經營活動(所用)／所得的現金流量淨額

本集團於報告期內的經營活動所用的現金流量淨額約為人民幣182.5百萬元，主要包括除稅前溢利約人民幣92.9百萬元，加上合共約197.5百萬元若干非現金開支(例如折舊攤銷、減值虧損、資產處置虧損淨額等)、及利息淨支出約人民幣30.6百萬元，減去庫存增加約人民幣29.5百萬元、因貿易及其他應收款項增加約人民幣412.8百萬元，貿易及其他應付款減少約人民幣12.2百萬元及減去已交所得稅約人民幣49.2百萬元。

### 投資活動所得／(所用)的現金流量淨額

本集團於報告期內的投資活動所得的現金流量淨額約為人民幣245.0百萬元，其中，收回定期存款及利息收入約人民幣287.7百萬元，支付冀恆礦業礦價款，京源城礦業干選廠廠房和設備技改工程，以及其他零星工程款項合計約人民幣42.7百萬元。

### 融資活動(所用)／所得的現金流量淨額

本集團於報告期內的融資活動現金淨流出約為人民幣63.3百萬元，該款項主要為新增貸款總額約人民幣280.0百萬元，償還銀行借款約人民幣320.0百萬元，以及支付銀行利息約為人民幣23.3百萬元。

## 現金及借款

截至2018年12月31日止，本集團現金及現金等價物餘額約為人民幣66.0百萬元，較去年同期小幅增加，增加約人民幣0.3百萬元或0.5%。

截至2018年12月31日止，本集團的銀行貸款為人民幣280.0百萬元，較去年年末減少人民幣40.0百萬元或12.5%。截至2018年12月31日止的借款年利率區間為4.35%-6.53%，較去年同期一致。所有借款均列為本集團的流動負債(截至2017年12月31日止：為100%)。上述借款以人民幣計價。

除上述披露外，本集團並無任何未償還按揭、抵押、債券或其它借貸股本(已發行或同意發行)、銀行透支、借貸、承兌負債或其他同類負債、租購及財務租賃承擔或任何擔保或其他重大或然負債。董事已確認，自2018年12月31日至本公告日，本集團的債務與或有負債概無重大變動。截至2018年12月31日止，本集團的整體財務情況仍屬良好。

## 受限制存款

本集團受限制存款主要指一年內銀行存款、抵押作應付票據擔保的存款及其他存款，截至2018年12月31日止，本集團並無受限制存款(截至2017年12月31日止：銀行存款約人民幣279.8百萬元、抵押作應付票據的存款約人民幣60.0百萬元及其他存款約人民幣3.0百萬元)。

## 負債比率

本集團截至2018年12月31日止負債比率約為36.1%，較去年同期減少約為3.5%。負債比率為負債總額除以資產總額。

## 資本開支

本集團的總資本開支為約人民幣42.7百萬元。資本開支包括分期支付採礦權價款，乾選廠技改工程以及其他零星工程。



## **利率風險、外幣風險**

本集團的公平值利率風險主要與銀行借貸有關。本集團的銀行借貸主要於一年內到期，因此其公平值利率風險較低。

本公司目前並無利率對沖政策。然而，本集團管理層監控利率風險，並考慮於有需要時為重大利率風險作對沖。

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

## **重大收購及出售附屬公司及聯屬公司**

截至2018年12月31日止，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司及聯屬公司。

## **資產抵押及或有負債**

截至2018年12月31日止，本集團的銀行貸款人民幣180.0百萬元及人民幣100.0百萬元分別以本集團的採礦權、土地使用權及物業及本集團一名關聯方的土地使用權以及物業作抵押。

截至2018年12月31日止，本集團用於銀行貸款質押的採礦權、土地使用權及物業的賬面值分別為約人民幣0.1百萬元、人民幣10.7百萬元及人民幣43.1百萬元。截至2018年12月31日止，本集團無重大或有負債。

## **持有重大投資**

除本公告所披露者外，本公司於2018年12月31日並無持有重大投資。

## 未來展望

隨著逆全球化浪潮的興起，世界貿易受到保護主義的干擾，且美聯儲尚未完全退出加息進程，2019年世界經濟增長面臨著潛在的不確定性。在外部經濟普遍不景氣的情況下，中國政府前幾年適時啟動供給側改革，加快出清低端過剩產能，去年開始又大規模調降稅費，為培育經濟增長新動能創造良好的宏觀環境。此外，在控制貨幣政策槓桿的同時，中央部署適當加大財政政策刺激力度穩定經濟增速，重點投資關係國民經濟長遠發展的基礎設施領域，在這一系列政策組合的聯合作用下，預計2019年我國宏觀經濟將保持穩步增長態勢。

此外，世界三大鐵礦石生產商之一的巴西某礦業公司旗下的一處鐵礦廢料坑堤壩近日發生決堤事故，淡水河谷已關閉部分項目運營，預計將對全球鐵礦石供應造成影響。需求的上升和供給的減少將使得2019年全球鐵礦石保持供給緊平衡狀態，對鐵礦石價格形成穩固支撐。

本集團將積極改善營運及財務表現，持續控制現金運營成本，考慮出售停產設施，務求降低資產減值及費用支出，確保本集團現金流之穩定性，以便為本集團的業務轉型提供充分的財務資源。本集團也倡導國家政策及環保理念，利用現有資源及區域優勢，積極推進冀恆礦業固體廢棄物綜合利用項目，致力提升長遠股東價值。

2019年雄安新區的建設序幕將正式拉開，根據2019年中國「兩會」上發佈的消息顯示，雄安新區規劃的頂層設計已經完成，即將轉入大規模的實質性開工建設階段。在短期內大規模興建一座城市，將為河北省區域內的基礎設施相關行業創造歷史性的巨大機遇。此外，河北省十三屆人大二次會議開幕報告也有提到，2019年雄安新區將有序承接高校、科研院所、醫療機構、企業總部、金融機構、事業單位等北京非首都功能，加快優質高端資源匯聚和落地，此舉將促成一批醫療機構、學校及其他優質企業入駐雄安新區開展工作。本集團將密切關注雄安新區之發展狀況及政策動態，充分把握雄安新區發展趨勢，尋獲穩定多元的發展機遇。為本集團的各項業務包括醫療業務等擴展市場資源。

隨著雄安新區建設序幕的正式拉開，勢必推動該區域對建築用砂石料的需求，本集團將積極推進冀恆礦業之固廢利用項目(如下文所定義)，以期冀恆礦業所生產之建築用砂石料在雄安新區開拓市場和銷路。

同時本集團亦致力推進醫療業務發展，充分利用地域及醫療資源優勢，通過合作或併購的方式實現醫院管理網絡拓張，以期更加穩妥的推動本集團向醫療業務的持續轉型。

## 業務策略

面對嚴峻的市場環境和經營壓力以及中國政府日益嚴謹的環保政策，本集團繼續採取審慎策略和多項舉措，提高本集團之營運效率，盡可避免或降低本集團營運之風險，以期實現業務目標和可持續增長，致力維護股東價值。

本集團將密切關注鋼鐵行業及鐵礦石行業的市場變化及政策動態，通過優化管理機構、技術工藝改進等措施，降低營運成本，提高生產效能，以鞏固本集團的低成本競爭優勢，增強本集團在鐵礦石價格低迷期的持續盈利能力。並嚴格遵照中國環保政策之法規要求，確保本集團業務之可持續發展；本集團深知與客戶及供應商關係對本集團業務可持續發展之重要性，本集團一直秉持誠信及真誠的商業原則，透過長期與主要客戶及供應商的合作經歷與彼等已建立了良好的溝通機制，並在互惠互利的基礎之上與彼等保持良好的業務合作關係。同時，為避免客戶及供應商的流失對本集團產生之不利影響，本集團也會通過甄選標準拓展新的客戶及供應商，以確保本集團的市場份額及可持續發展。

本集團緊跟政府政策導向，於未來將積極推進開展固體廢棄物綜合利用項目，充分利用冀恆礦業開採生產過程中產生的廢石，拓展生產、銷售建築用砂石料業務，構建循環經濟的生產方式，即可實現經濟效益，為股東創造價值，也能夠有效的進行區域生態環境治理及恢復，促進節能減排，實現礦山資源的可持續發展。

本集團積極推進醫療業務發展，但受雄安新區規劃政策尚未落地之影響，本集團託管醫院之改擴建項目至今無法推進，致使本集團之盈利水準未達預期。本集團將密切關注雄安新區政策動態，於醫院託管業務也將繼續通過持續引入專家團隊，提升醫療機構的管理運營能力，並提高託管醫院的整體醫療技術水準，為患者提供更佳優質醫療服務，同時本集團於未來擬計劃借力京津冀一體化建設、在京津冀區域內通過併購或其他多種合作措施，積極拓張醫院管理網絡，為股東創造長期穩定的回報。

## 股息

董事會並不建議派付截至2018年12月31日止年度的期末股息。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

於截至2018年12月31日止年度，本公司或其附屬公司沒有購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事進行的證券交易的標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為董事買賣本公司證券之標準守則。經向本公司全體董事作具體查詢後，全體董事確認截至2018年12月31日止整個年度內，一直遵守標準守則的規定。

## 遵守企業管治守則

本公司作為一家股份在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市的公司，始終致力於保持較高水平的企業管治。於報告期內，本公司已全面遵守上市規則附錄14所載的《企業管治守則》的守則條文。

## 審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團2018年的年度業績及截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表。

有關本集團截至2018年12月31日止年度的初步業績公告的數據已由本公司核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)與本集團本年度經審核綜合財務報表所載金額進行比較，本公司核數師畢馬威會計師事務所同意本公告所載有關本集團截至2018年12月31日止年度的初步年度業績的數據與本集團根據香港相關服務準則第4400號「就財務信息執行商定程序的委聘工作」下的委聘及參考香港會計師公會頒佈的應用指引第730號「有關年度業績初步公告的核數師指引」編製的該年度內經審核綜合財務報表所載金額一致。畢馬威會計師事務所就此進行的審計工作有限，並不構成審計、審閱或其他保證委聘，因此核數師並無就本公告發表任何保證。

## 不競爭契據的遵守

於2013年11月12日，本公司與李子威先生、李豔軍先生、恒實國際投資有限公司及恒實控股有限公司(「**控股股東**」)簽署了一項不競爭契據(「**不競爭契據**」)。根據不競爭契據，各控股股東已向本公司(就其本身及為其附屬公司之利益)承諾，彼等不會(無論是否獲利)將促使彼等的聯繫人士(本集團任何成員公司除外)不會直接或間接以其本身或聯同或代表任何人士、商號或公司(其中包括)進行、參與或持有權益或從事或收購或持有建築、發展、營運或管理任何足以或可能與本集團的受限制業務，即鐵礦石勘探、開採、選礦及銷售業務，銷售產品為鐵礦石、富粉及鐵精礦(「**受限制業務**」)構成競爭的業務或活動。控股股東亦已向我們授出進行新業務商機的選擇權、優先認購權以及收購於彼等業務中足以或可能與受限制業務直接或間接構成競爭的任何潛在權益的收購選擇權。

根據不競爭契據，本公司的獨立非執行董事負責審議並考慮是否行使新業務商機的選擇權、優先認購權以及收購選擇權並有權代表本公司對不競爭契據下承諾的執行情況進行年度審查。本公司各控股股東已就其遵守不競爭契據作出確認，本公司獨立非執行董事亦已就不競爭契據的執行情況進行了審閱，並確認控股股東已充分遵守不競爭契據，並無任何違約情形。

## 期後事項

由2019年1月1日至本公告日期止期間，根據冀恒礦業的地質資料及廢石指針檢驗結果發現，可利用冀恒礦業的廢石生產建築用砂石料及機制砂，本集團已積極開展相關業務，並且由於冀恒礦業砂石料的存儲規模及供應能力均能進行進一步開發以及利用，以及雄安新區、河北省及北京的高要求綠色環保運輸標準等要求，本集團已與本公司就運輸建立長期合作關係的涇源縣奧通運輸有限公司簽署合作協議，以確保本集團符合高標準的綠色運輸要求。

本公司已就冀恒礦業的相關固廢利用項目（「**利用項目**」）向當地政府申請立項，待利用項目得到當地政府審批後即可進入項目實施階段，該利用項目擬計劃於2019年7月初建成投產。此利用項目建成後，不僅可以為本公司增加經濟效益，為本公司股東創造價值，也能夠有效的進行區域生態環境治理及恢復，促進節能減排，加快構建循環經濟的生產方式，實現礦山資源可以持續開發利用。

除上文及本公告其他地方已披露事項外，由2019年1月1日起至本公告日期止，本集團並無任何其他重大期後事項。

## 刊發2018年年報

載有上市規則規定的所有相關資料的2018年年報將寄發予本公司股東，並於適當時候在聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.aoweiholding.com](http://www.aoweiholding.com))刊載。

承董事會命  
奧威控股有限公司  
主席  
李豔軍先生

北京，2019年3月27日

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