



YUE DA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

悅達國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：629)



中期報告
2019

目 錄

公司資料	2
簡明綜合損益及其他全面收入表	4
簡明綜合財務狀況表	5
簡明綜合權益變動表	7
簡明綜合現金流量表	8
簡明綜合財務報表附註	9
管理層討論與分析	43
其他資料	49

公司資料

董事會：

非執行董事

唐如軍先生 (董事會主席)
(於二零一九年三月二十一日獲委任)
李彪先生
(於二零一九年三月二十一日獲委任)
王連春先生
(於二零一九年三月二十一日辭任)
祁廣亞先生
(於二零一九年三月二十一日辭任)

執行董事

劉德兵先生 (董事會副主席)
(於二零一九年三月二十一日獲委任)
胡懷民先生 (行政總裁)
蔡寶祥先生 (副行政總裁)
柏兆祥先生 (副行政總裁兼財務總監)
(於二零一九年三月二十一日獲委任)
溫松茂先生
(於二零一九年三月二十一日辭任)
冒乃和先生
(於二零一九年三月二十一日辭任)

獨立非執行董事

崔書明先生
劉勇平博士
張廷基先生

審核委員會：

張廷基先生 (主席)、
劉德兵先生及崔書明先生

薪酬委員會：

崔書明先生 (主席)、
劉德兵先生及劉勇平博士

提名委員會：

唐如軍先生 (主席)、
崔書明先生及劉勇平博士

授權代表：

胡懷民先生
柏兆祥先生

公司秘書：

岑嗣宗先生 FCPA

核數師：

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師

法律顧問 (香港法律)：

君合律師事務所

公司資料

註冊辦事處：

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港總辦事處及 主要營業地點：

香港
上環
干諾道中168-200號
信德中心
招商局大廈33樓
3321-3323及3325室

股份過戶登記總處：

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處：

香港證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖

上市地點：

香港聯合交易所有限公司主板
股份代號：00629

主要往來銀行：

中國建設銀行
交通銀行
渣打銀行

簡明綜合損益及其他全面收入表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
收入			
客戶合約	3A	24,064	41,068
利息		18,488	8,223
總收入		42,552	49,291
已售存貨之相關成本		(15,081)	(20,492)
已提供服務之相關成本		(1,425)	(1,092)
其他收入		1,191	2,698
其他收益(虧損)淨額	4	2,621	(19,549)
行政開支		(13,427)	(21,857)
融資成本	5	(6,702)	(6,300)
除稅前溢利(虧損)		9,729	(17,301)
所得稅開支	6	(5,805)	(997)
期內溢利(虧損)及全面收入(開支)總額	7	3,924	(18,298)
以下人士應佔期內溢利(虧損)及 全面收入(開支)總額：			
本公司擁有人		3,924	(17,378)
非控股權益		-	(920)
		3,924	(18,298)
每股盈利(虧損)	9		
— 基本		人民幣0.34分	人民幣(1.49)分
— 攤薄		人民幣0.34分	人民幣(1.49)分

簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	42,468	44,472
使用權資產	10	7,246	-
預付租賃款項		-	5,566
採礦權	11	207,105	208,209
長期按金		8,115	8,115
遞延稅項資產		569	647
		265,003	267,009
流動資產			
預付租賃款項		-	221
存貨		18,306	18,042
應收賬款及其他應收款項	12	561,701	709,565
應收關連公司款項	13	2,441	6,100
可收回稅款		887	335
現金及現金等值項目	14	201,118	162,563
		784,453	896,826
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	15	21,814	71,747
合約負債		7,854	13,927
租賃負債		1,457	-
應付關連公司款項		275,937	188,269
應付董事款項		320	329
公司債券		-	147,304
應付稅款		3,425	6,330
		310,807	427,906
流動資產淨值		473,646	468,920
總資產減流動負債		739,149	735,929

簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資本及儲備			
股本	16	105,965	105,965
儲備		234,796	230,872
本公司擁有人應佔權益		340,761	336,837
非流動負債			
銀行借貸		347,278	348,624
租賃負債		177	-
撥備		1,911	1,911
遞延稅項負債		49,022	48,557
		398,388	399,092
		739,149	735,929

簡明綜合權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	分派儲備	特別儲備	注資	購股權儲備	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日											
(經審核)	105,965	967,576	30,012	157,178	21,717	11,745	(40,938)	(869,903)	383,352	28,870	412,222
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	-	-	(17,378)	(17,378)	(920)	(18,298)
沒收購股權	-	-	-	-	-	(10,976)	-	10,978	-	-	-
於二零一八年六月三十日											
(未經審核)	105,965	967,576	30,012	157,178	21,717	769	(40,938)	(876,305)	365,974	27,950	393,924
於二零一九年一月一日											
(經審核)	105,965	967,576	22,216	157,178	21,717	769	(40,263)	(898,321)	336,837	-	336,837
期內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	-	-	-	3,924	3,924	-	3,924
沒收購股權	-	-	-	-	-	(769)	-	769	-	-	-
出售一間附屬公司	-	-	-	-	(1,347)	-	-	1,347	-	-	-
於二零一九年六月三十日											
(未經審核)	105,965	967,576	22,216	157,178	20,370	-	(40,263)	(892,281)	340,761	-	340,761

簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得(所用)現金淨額	58,026	(372,766)
投資活動所得(所用)現金淨額		
購買物業、廠房及設備	(1,395)	(5,247)
出售物業、廠房及設備所得款項	–	82
關連公司之還款	6,100	17
向關連公司提供墊款	(209)	(7,980)
應收貸款之還款	–	5,767
投資退回的按金	–	1,813
其他投資現金流量	845	543
	5,341	(5,005)
融資活動(所用)所得現金淨額		
已籌集銀行借貸	–	331,343
償還公司債券	(144,594)	–
還款予關連公司	(32,136)	(428,141)
來自關連公司之墊款	157,865	307,109
其他融資現金流量	(5,947)	(5,081)
	(24,812)	205,230
現金及現金等值項目增加(減少)淨額	38,555	(172,541)
期初現金及現金等值項目	162,563	506,240
期末現金及現金等值項目，以銀行結餘及現金列示	201,118	333,699

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16的適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃以歷史成本法編製，惟若干金融工具以公平值計量除外。

除因應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）之新訂準則及修訂以及詮釋所產生的會計政策變動外，編製截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所應用者相同。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策（續）

應用香港財務報告準則之新訂準則及修訂以及詮釋

於本中中期間，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈且於二零一九年一月一日或之後開始年度期間強制生效之香港財務報告準則之新訂準則及修訂以及詮釋編製本集團之簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的提前還款特性
香港會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或結清
香港會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營公司之長期權益
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期的年度改進

除下文所述者外，於本期間應用該等香港財務報告準則之新訂準則及修訂不會對本集團於本期間及過往期間之財務表現及狀況及／或於該等簡明綜合財務報表所載列之披露造成重大影響。

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動

本集團已於本中中期間首次應用香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號已取代香港會計準則第17號「租賃」（「香港會計準則第17號」）及相關詮釋。

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致之主要會計政策變動

本集團根據香港財務報告準則第16號之過渡條文應用以下會計政策。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策（續）

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動（續）

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致之主要會計政策變動（續）

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修訂的合約而言，本集團於開始或修訂日期根據香港財務報告準則第16號的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件於其後改變，否則將不會重新評估相關合約。

作為承租人

分配代價至合約組成部分

就包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分之合約而言，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的總單獨價格將合約代價分配至各個租賃組成部分。

本集團亦並無將實際權宜方法應用於租賃組成部分的個別非租賃組成部分，且並無將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬為單一租賃組成部分。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策（續）

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動（續）

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致之主要會計政策變動（續）

作為承租人（續）

短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於自開始日期起計租期為十二個月或以下並且不包括購買權的若干物業租賃。其亦應用於低價值資產租賃的確認豁免。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租賃期內按直線法確認為開支。

使用權資產

除短期租賃及低價值資產租賃外，本集團於租賃開始日（即相關資產可供使用之日）確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日或之前支付的任何租賃付款，減已獲得的任何租賃優惠；

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策 (續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動 (續)

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致之主要會計政策變動 (續)

作為承租人 (續)

使用權資產 (續)

- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態產生的估計成本，惟產生生產存貨之成本除外。

本集團於租期屆滿時合理確定獲得相關租賃資產的所有權的使用權資產於開始日期至使用期結束內折舊。否則，使用權資產於其估計使用期及租期（以較短者為準）內按直線法基準折舊。

使用權資產呈列為個別項目

本集團於簡明綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為個別項目。

租賃土地及樓宇

就均包括租賃土地及樓宇要素的物業利息付款而言，倘付款不能於租賃土地就樓宇要素之間可靠分配，本集團全部物業呈列為物業、廠房及設備。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策（續）

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動（續）

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致之主要會計政策變動（續）

作為承租人（續）

可退還租金按金

已付可退還租金按金乃根據香港財務報告準則第9號「金融工具」（「香港財務報告準則第9號」）入賬及首次按公平值計量。於首次確認時對公平值的調整被視為額外租金付款並計入使用權資產之成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按當天並未支付之租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款之現值時，倘租賃中所隱含的利率不易釐定，則本集團使用租賃開始日期之遞增借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的預期支付金額；
- 合理確定將由本集團行使的購買權的行使價；及

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策（續）

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動（續）

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致之主要會計政策變動（續）

作為承租人（續）

租賃負債（續）

- 為終止租賃而支付的罰款（倘租賃期反映本集團正行使終止權）。

於開始日期後，租賃負債乃透過應計利息及租賃付款予以調整。

出現以下情況時，本集團將重新計量租賃負債（及對相關使用權資產作出相應調整）：

- 租期已發生改變或行使購買權的評估出現變動，在這種情況下，相關租賃負債乃透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而予以重新計量。
- 租賃付款因於擔保剩餘價值的市場租金檢討／預期付款後而出現市場租金利率的變動導致發生變化，在這種情況下，相關租賃負債乃透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而予以重新計量。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策（續）

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動（續）

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致之主要會計政策變動（續）

作為承租人（續）

租賃修訂

倘存在以下情況，則本集團將租賃修訂入賬為個別租賃：

- 該項修訂透過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- 增加租賃代價，金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，並就反映特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

對於並非作為個別租賃入賬的租賃修訂而言，本集團於修訂生效日期根據經修訂租賃的租賃條款透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量租賃負債。

稅項

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項減免是否屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項減免屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團分別將香港會計準則第12號「所得稅」的規定應用於使用權資產及租賃負債。有關使用權資產及租賃負債的暫時差額並無於首次確認時及因應用首次確認豁免而於租賃期內獲確認。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策（續）

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動（續）

2.1.2 香港財務報告準則第16號的過渡及其首次應用產生的影響概要

租賃的定義

本集團已選擇實際權宜方法將香港財務報告準則第16號應用於先前應用香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」識別為租賃的合約，且並無將該準則應用於先前並非確認為包含租賃的合約。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

對於二零一九年一月一日訂立或修訂的合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號載列之規定應用租賃的定義評估合約是否包含租賃。

作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，其累計影響於首次應用日期二零一九年一月一日確認。於首次應用日期的任何差額於期初累計虧損確認，及並無重列比較資料。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動(續)

2.1.2 香港財務報告準則第16號的過渡及其首次應用產生的影響概要(續)

作為承租人(續)

當於過渡時根據香港財務報告準則第16號應用經修訂追溯法，本集團將以下實際權宜方法應用於先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃，且按個別租賃基準語各自租賃合約相關之租賃：

- (i) 依賴透過應用香港會計準則37號「撥備、或然負債及或然資產」評估租賃是否屬繁重性質作為減值檢討的替代方法；及
- (ii) 並無選擇確認租期於首次應用日期12個月內屆滿之租賃的使用權資產及租賃負債。

於過渡時，本集團已於應用香港財務報告準則第16號時作出以下調整：

於二零一九年一月一日，本集團確認租賃負債及使用權資產分別為人民幣2,249,000元及人民幣8,036,000元。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動(續)

2.1.2 香港財務報告準則第16號的過渡及其首次應用產生的影響概要(續)

作為承租人(續)

於確認先前分類為經營租賃之租賃的租賃負債時，本集團已於首次應用日期應用相關集團實體的遞增借款利率。所應用之加權平均承租人之遞增借款利率為6.10%。

	於二零一九年 一月一日 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露之 經營租賃承擔	6,095
按相關遞增借款利率折讓租賃負債 減：確認豁免—短期租賃	5,880 (3,631)
於二零一九年一月一日應用香港財務 報告準則第16號時有關已確認 經營租賃之租賃負債	2,249
分析為	
即期	1,990
非即期	259
	2,249

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策（續）

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動（續）

2.1.2 香港財務報告準則第16號的過渡及其首次應用產生的影響概要（續）

作為承租人（續）

於二零一九年一月一日之使用權賬面值包括如下：

附註	按使用權 資產 人民幣千元
於應用香港財務報告準則第16號時 有關已確認經營租賃的使用權資產 自預付租賃付款重新分類	2,249
(a)	5,787
	8,036
按類別：	
租賃土地	5,787
土地及樓宇	2,249
	8,036

附註：

- (a) 於二零一八年十二月三十一日，於中華人民共和國（「中國」）的租賃土地先前付款分類為預付租賃款項；於應用香港財務報告準則第16號後，金額分別為人民幣221,000元及人民幣5,566,000元之預付租賃款項之即期部分及非即期部分重新分類至使用權資產。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策（續）

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動（續）

2.1.2 香港財務報告準則第16號的過渡及其首次應用產生的影響概要（續）

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對於二零一九年一月一日保留溢利的影響。

	於二零一九年 一月一日 採納香港財務 報告準則 第16號的影響 人民幣千元
累計虧損	
於應用香港財務報告準則第16號時 有關已確認經營租賃的使用權資產	2,249
於應用香港財務報告準則第16號時 有關已確認經營租賃的租賃負債	(2,249)
於二零一九年一月一日的影響	-

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策（續）

2.1 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之影響及會計政策變動（續）

2.1.2 香港財務報告準則第16號的過渡及其首次應用產生的影響概要（續）

於二零一九年一月一日之簡明綜合財務狀況表中已確認金額之調整如下。概不包括未受有關變動影響之項目。

	過往於 二零一八年 十二月三十一日 呈報的賬面值 人民幣千元	採納 香港財務報告 準則第16號的 影響 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 根據香港財務 報告準則第16號 的賬面值 人民幣千元
非流動資產			
預付租賃款項	5,566	(5,566)	-
使用權資產	-	8,036	8,036
流動資產			
預付租賃款項	221	(221)	-
流動負債			
租賃負債	-	(1,990)	(1,990)
非流動負債			
租賃負債	-	(259)	(259)

附註：就截至二零一九年六月三十日止六個月以間接方法呈報之經營活動現金流量而言，營運資金的變動乃根據上文所披露的二零一九年一月一日的期初財務狀況表計算。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3A. 來自客戶合約的收入

收入明細

截至二零一九年六月三十日止六個月

	採礦業務 人民幣千元	保理相關業務 人民幣千元
貨品或服務類型		
銷售鋅、鉛及銅精礦	16,972	-
應收賬款管理與催收服務管理費	-	7,092
總計	16,972	7,092
收入確認時間		
某個時間點	16,972	-
隨時間	-	7,092
總計	16,972	7,092

所有來自客戶合約的收入均源自中國。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3A. 來自客戶合約的收入（續）

收入明細（續）

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	16,972	25,580
減：利息收入	-	(18,488)
來自客戶合約的收入	16,972	7,092

截至二零一八年六月三十日止六個月

	採礦業務 人民幣千元	保理相關業務 人民幣千元
貨品或服務類型		
銷售鋅、鉛及銅精礦	30,528	-
銷售金礦之黃金及建造用途石材	2,518	-
應收賬款管理與催收服務管理費	-	8,022
總計	33,046	8,022
收入確認時間		
某個時間點	33,046	-
隨時間	-	8,022
總計	33,046	8,022

所有來自客戶合約的收入均源自中國。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3A. 來自客戶合約的收入（續）

收入明細（續）

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	33,046	16,245
減：利息收入	-	(8,223)
來自客戶合約的收入	33,046	8,022

3B. 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、銅及金（「採礦業務」）
- 提供保理服務及應收賬款管理與催收服務（「保理相關業務」）

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3B. 分類資料 (續)

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。

截至二零一九年六月三十日止六個月

	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	16,972	25,580	42,552
分類(虧損)溢利	(3,174)	21,526	18,352
其他收入			1,191
其他收益及虧損			
－匯兌收益淨額			2,550
－出售一間附屬公司之收益			87
－金融資產之減值虧損撥備淨額			(16)
中央行政成本			(5,733)
融資成本			(6,702)
除稅前溢利			9,729

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3B. 分類資料 (續)

分類業績 (續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

	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	33,046	16,245	49,291
分類溢利	128	13,414	13,542
其他收入			2,698
其他收益及虧損			
— 匯兌虧損淨額			(19,580)
— 出售物業、廠房及設備之收益			31
中央行政成本			(7,692)
融資成本			(6,300)
除稅前虧損			(17,301)

4. 其他收益 (虧損) 淨額

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 六月三十日 人民幣千元
匯兌收益 (虧損) 淨額	2,550	(19,580)
出售物業、廠房及設備之收益	—	31
出售附屬公司之收益 (附註18)	87	—
金融資產之減值虧損撥備淨額	(16)	—
	2,621	(19,549)

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

5. 融資成本

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 六月三十日 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行借貸利息	2,874	395
公司債券利息	3,270	5,300
來自關連人士貸款的利息	546	605
租賃負債利息	12	-
	6,702	6,300

6. 所得稅開支

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 六月三十日 人民幣千元
當期稅項		
— 中國企業所得稅	(5,262)	(876)
遞延稅項	(543)	(121)
	(5,805)	(997)

所得稅開支乃按管理層對整個財政年度之年度加權平均所得稅率之最佳估算而確認。由於本集團之收入並非產生或來自香港，故並無就香港利得稅計提撥備。截至二零一九年六月三十日止六個月，該等中國附屬公司之適用稅率為25%（截至二零一八年六月三十日止六個月：25%）。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

7. 期內溢利（虧損）及全面收入（開支）總額

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 六月三十日 人民幣千元
期內溢利（虧損）及全面收入（開支）總額		
已扣除（計入）下列項目：		
採礦權攤銷（計入已售存貨之相關成本）	1,104	1,506
物業、廠房及設備折舊	3,399	4,361
使用權資產折舊	1,265	-
解除預付租賃款項	-	221
總折舊及攤銷	5,768	6,088
銀行存款利息收入	(1,092)	(543)

8. 股息

本公司於截至二零一九年六月三十日止六個月概無派付、宣派或擬派股息。本公司董事已決定不就截至二零一九年六月三十日止六個月派付股息。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

9. 每股盈利（虧損）

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利（虧損）乃根據下列數據計算：

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 六月三十日 人民幣千元
盈利（虧損）		
本公司擁有人應佔期內溢利（虧損）及 用以計算每股基本及攤薄盈利（虧損）之 盈利（虧損）	3,924	(17,378)
	數目	數目
股份數目		
用以計算每股基本及攤薄盈利（虧損）的 普通股加權平均數	1,168,626,516	1,168,626,516

計算每股攤薄盈利（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. 物業、廠房及設備以及使用權資產變動

於截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團就購置物業、廠房及設備產生的金額為人民幣1,395,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣5,247,000元）。

於本中期間內，本集團就員工宿舍之兩年使用權訂立新租賃協議。本集團於合約期間內須每月定額付款。當租賃開始後，本集團確認使用權資產人民幣449,000元及租賃負債人民幣445,000元。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

11. 採礦權

人民幣千元

成本	
於二零一九年一月一日及二零一九年六月三十日	574,444
攤銷及減值	
於二零一九年一月一日	366,235
期內開支	1,104
於二零一九年六月三十日	367,339
賬面值	
於二零一九年六月三十日	207,105
於二零一八年十二月三十一日	208,209

採礦權指可於中國各地進行採礦活動之權利，法定年期為一年。於二零一九年六月三十日，本集團之採礦權於二零一九年十月屆滿。本公司董事認為，本集團將能在毋須付出重大成本之情況下繼續向有關政府機關重續採礦權。

採礦權乃根據期間實際產量除以證實及概略儲量採用產量單位法攤銷，假定本集團可無限期重續採礦權，直至所有證實儲量被開採。

於截至二零一九年六月三十日止六個月內，概無就採礦權及計入本集團物業、廠房及設備之生產資產確認減值虧損。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

12. 應收賬款及其他應收款項

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
流動		
應收賬款	1,333	-
保理應收款項	552,724	630,413
墊款予供應商	869	2,520
就投資支付的按金 (附註i)	-	38,202
應收貸款 (附註ii)	-	32,637
其他應收款項及預付款項	6,775	5,793
	561,701	709,565

附註:

- (i) 於二零一八年十二月三十一日，根據收購協議（定義見下文），已支付予賣方之按金總額為5,963,000美元（約人民幣40,924,000元）（「按金」）。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司之全資附屬公司悅達礦業有限公司（「悅達礦業」）與一名獨立第三方訂立收購協議（「收購協議」）。

直至二零一八年十二月三十一日，收購協議之詳情及進度載於本公司二零一八年年報內。

於二零一八年十二月三十一日，按金賬面總額為人民幣38,202,000元，累計減值虧損淨額為人民幣2,723,000元。

於二零一九年三月二十日，本公司與本公司一名股東悅達集團（香港）有限公司（「悅達香港」）訂立有條件買賣協議，據此，本公司已有條件同意出售，而悅達香港已有條件同意購買悅達礦業之全部股權，總代價為5,600,000美元（相等於約人民幣38,400,000元）。悅達礦業之主要資產為按金。交易已於本中期期間完成。此項交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一九年三月二十日之公告及附註18。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

12. 應收賬款及其他應收款項(續)

附註:(續)

- (ii) 於二零一三年一月二十一日，悅達礦業與Mineral Land Holdings Limited (「Mineral Land」，一名獨立第三方)訂立貸款協議並其後於二零一三年一月三十日訂立補充協議(統稱「貸款協議」)，據此，悅達礦業向Mineral Land提供上限為16,000,000美元(約人民幣100,500,000元)的貸款融資。訂立貸款協議後，Mineral Land已提取8,000,000美元。該筆融資以一家於越南註冊成立的公司的60%股權質押作擔保及亦由一名獨立第三方作擔保(「擔保人」)。

於二零一八年十二月三十一日，Mineral Land結欠本金額為4,800,000美元(約人民幣32,943,000元)之未償還貸款。

直至二零一八年十二月三十一日，貸款協議之詳情及進度載於本公司二零一八年年報內。

於二零一八年十二月十一日，悅達礦業、Mineral Land、擔保人及受讓人(「受讓人」)訂立貸款轉讓(「貸款轉讓」)，據此，悅達礦業已有條件同意出售及受讓人已有條件同意購買Mineral Land結欠之未償還貸款(按本金額4,800,000美元)，代價為4,800,000美元。根據貸款轉讓，直至二零一八年十二月三十一日，本集團收取全部代價4,800,000美元(約人民幣32,942,000元)。

於二零一八年十二月三十一日，Mineral Land結欠之未償還貸款賬面總額為人民幣32,637,000元，累計減值虧損淨額為人民幣305,000元。

於本中期期間，貸款轉讓已完成。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

12. 應收賬款及其他應收款項（續）

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

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
0至60日	1,333	-

13. 應收／應付關連公司款項

	應收	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
悦達資本股份有限公司（「悦達資本」） （附註1）	-	6,100
悦達礦業（附註5）	2,232	-
江蘇悦達集團有限公司（「江蘇悦達」） （附註3）	162	-
老撾遠鑫礦業開發有限公司（「遠鑫」） （附註2）	47	-
	2,441	6,100

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

13. 應收／應付關連公司款項（續）

應收關連公司款項屬非貿易性質，無抵押、免息及按要求償還。

	應付	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
悅達香港（附註2）	123,734	146,767
江蘇悅達集團財務有限公司 （「江蘇悅達集團財務」）（附註2）	18,000	18,000
悅達實業集團（香港）有限公司（「悅達實業」）	8,346	8,034
Absolute Apex Limited（「Absolute Apex」） （附註2）	-	9,457
銅陵冠華礦業有限責任公司（「銅陵冠華」） （附註2）	5,951	5,951
姚安金三江有限公司（「姚安金三江」） （附註2）	60	60
悅達資本	4,800	-
悅達資本（香港）有限公司 （「悅達資本（香港）」）（附註4）	115,046	-
	275,937	188,269

應付關連公司款項為非貿易性質及無抵押。應付江蘇悅達集團財務的款項按年利率6%（二零一八年十二月三十一日：年利率6%）計息及須於一年內償還。應付關連公司款項餘額為免息及按要求償還。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

13. 應收／應付關連公司款項（續）

附註：

- (1) 悅達資本為本公司之中間控股公司。
- (2) 悅達香港、江蘇悅達集團財務、Absolute Apex、銅陵冠華、遠鑫及姚安金三江為本公司之同系附屬公司。
- (3) 江蘇悅達為本公司之最終控股公司。
- (4) 悅達資本（香港）為本公司之直接控股公司。
- (5) 誠如附註18所載，悅達礦業於完成出售悅達礦業之100%股權後成為本公司之同系附屬公司。

14. 現金及現金等值項目

於二零一九年六月三十日，本集團現金及現金等值項目人民幣169,043,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣68,049,000元）存放於江蘇悅達集團財務（一間由中國銀行業監督管理委員會監管之企業集團財務公司）及本集團一間同系附屬公司。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

15. 應付賬款及其他應付款項

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	5,052	9,518
其他應付款項	16,762	62,229
	21,814	71,747

購買貨品的平均信貸期為60日。以下為於報告期末根據發票日期呈列的應付賬款的賬齡分析。

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
0至60日	4,136	1,895
61至120日	135	3,295
120日以上	781	4,327
	5,052	9,518

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

16. 股本

	股份數目	金額 千港元	於簡明 綜合財務 報表列示 人民幣千元
每股面值0.10港元的普通股：			
已發行及繳足			
於二零一八年一月一日、			
二零一八年十二月三十一日及			
二零一九年六月三十日	1,168,626,516	116,862	105,965

17. 銀行借貸

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行貸款，須於超過兩年但不超過五年內 償還*及於非流動負債項下列示	347,278	348,624

* 該款項到期日乃根據貸款協議所載之計劃還款日期計算。

於二零一九年六月三十日，銀行貸款人民幣347,278,000元（於二零一八年十二月三十一日：人民幣348,624,000元）乃由悅達資本擔保。

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本集團取得新銀行貸款44,426,000歐元（約人民幣331,343,000元）。

本集團借貸之實際利率範圍（亦相當於合約利率）為每年1.39%（二零一八年十二月三十一日：1.39%）。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

18. 出售附屬公司

於二零一九年三月二十日，本公司與悅達香港訂立買賣協議，據此，本公司已同意出售，而悅達香港已有條件同意購買悅達礦業之全部股權，出售事項之總代價為5,600,000美元（相等於約人民幣38,400,000元）。悅達礦業之主要資產為按金（詳述於附註12）。出售事項已於本中期間完成。

以下為完成日期已出售的資產淨值：

	人民幣千元
已出售資產淨值：	
應收賬款及其他應收款項	39,604
現金及現金等值項目	247
應付集團實體款項	(2,232)
	37,169
出售收益	87
總代價	37,706
支付方式：	
應付一間關連公司款項	37,706
出售產生的現金流出淨額：	
出售銀行結餘及現金	(247)

於二零一九年一月一日至出售當日期間，悅達礦業及其附屬公司並無為本集團的業績貢獻重大溢利或虧損。於本中期間內，悅達礦業及其附屬公司對本集團的現金流量並無重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

19. 關連人士披露

(i) 與政府相關實體進行的交易及結餘如下：

本集團經營所在的經濟環境目前由中國政府控制、共同控制或具重大影響力的實體所主導。本公司由中國政府最終控制。本公司的母公司為一家於香港註冊成立的有限公司悦達資本（香港），而本公司的最終母公司為江蘇悦達，其由鹽城市人民政府控制。

(a) 與江蘇悦達及其附屬公司進行的交易及結餘如下：

關連人士名稱	交易性質	截至以下日期止六個月	
		二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 六月三十日 人民幣千元
本公司股東			
悦達香港	本集團支付辦公室物業 及員工宿舍租金 (附註)	1,362	1,268
同系附屬公司			
悦達實業	本集團支付員工宿舍 租金(附註)	278	258
江蘇悦達集團財務	貸款利息開支	546	605

附註：租金乃根據相關租賃協議收取。

與江蘇悦達及其附屬公司的未付結餘詳情載於附註13及14。

悦達資本提供之擔保之詳情載於附註17。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

19. 關連人士披露 (續)

(i) 與政府相關實體進行的交易及結餘如下：(續)

(b) 與其他政府相關實體的交易及結餘：

除上文所披露的與關連人士交易外，本集團亦與其他政府相關實體進行業務。本公司董事認為就本集團與該等政府相關實體之間的業務交易而言，彼等屬獨立第三方。

在設定與其他政府相關實體進行交易的定價策略及審批程序時，不論對方是否為政府相關實體，本集團亦以同等方式行事。

(ii) 主要管理人員的薪酬：

期內，董事及主要管理人員的薪酬由薪酬委員會考慮個人表現及市場趨勢後釐定如下：

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 六月三十日 人民幣千元
短期福利	2,122	1,038
退休後福利	144	92
	2,266	1,130

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

20. 資本承擔

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
有關收購物業、廠房及設備之已訂約 但未於簡明綜合財務報表計提撥備之 資本開支	185	555

21. 報告期後事項

於二零一九年七月二十三日，本公司與悅達香港訂立股份購買協議，據此，本公司已有條件同意出售而悅達香港已有條件同意購買悅龍有限公司之全部已發行股本，代價為人民幣230,800,000元。悅龍有限公司之主要資產為於其全資附屬公司保山市飛龍有色金屬有限責任公司之投資，保山市飛龍有色金屬有限責任公司主要從事金屬礦產的勘探、開採、加工及銷售。是項交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一九年七月二十三日之公告。

管理層討論與分析

財務表現

截至二零一九年六月三十日止六個月（「期內」），本集團的採礦業務及商業保理業務分別錄得營業收入人民幣16,972,000元及人民幣25,580,000元。採礦業務收入較二零一八年的人民幣33,046,000元減少約48.6%及商業保理業務收入較二零一八年的人民幣16,245,000元增加約57.5%。期內本公司擁有人應佔溢利及全面收益總額為人民幣3,924,000元（去年同期：虧損人民幣17,378,000元），而每股基本盈利為人民幣0.34分（去年同期：虧損人民幣1.49分）。

期內，本集團繼續其業務轉型，償試出售餘下的保山採礦業務。於二零一九年七月二十三日，本公司（賣方）與悅達集團（香港）有限公司（買方）就悅龍有限公司（「悅龍」）的全部股本訂立買賣協議。待於即將舉行的股東特別大會上取得獨立股東批准後，本集團的保山採礦業務（為悅龍的主要資產）將終止經營。

中期股息

本公司董事（「董事」）會（「董事會」）並不建議於期內派付任何中期股息。

業務回顧

於回顧期內，本集團主要在中華人民共和國（「中國」）從事金屬礦產的勘探、開採及加工（「採礦業務」）及商業保理相關業務（「保理業務」）。

管理層討論與分析

採礦業務

期內，採礦業務實現營業收入人民幣16,972,000元（去年同期：人民幣33,046,000元），而分部虧損為人民幣3,174,000元（去年同期：分部溢利人民幣128,000元）。期內開採礦石28,604噸，較去年同期的39,000噸減少26.7%；單位開採成本（不包括金礦石）約為每噸人民幣336元（去年同期：每噸人民幣211元），單位加工成本（不包括金礦石）約為每噸人民幣186元（去年同期：每噸人民幣139元）。

本公司的附屬公司保山市飛龍有色金屬有限責任公司（「保山飛龍」）於中國雲南省保山市從事採礦業務。主要產品包括鋅精礦、鉛精礦及銅精礦。該等產品的價格較去年同期為低。此外，由於一座新礦井需額外的時間磨合才能達致正常產能，產量因而下跌。因此，採礦業務的營業收入較去年同期下跌48.6%。

業務表現

下表載列截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月期間按產品劃分之採礦業務：

	加工量			平均價格（除稅後）		
	二零一九年	二零一八年	變化(%)	二零一九年	二零一八年	變化(%)
鋅精礦（公噸）	516	964	-46.47	12,685	15,164	-16.35
鉛精礦（包括銀） （公噸）	55	136	-59.56	12,930	14,672	-11.87
銅精礦（公噸）	13	32	-59.38	30,963	37,264	-16.91

管理層討論與分析

採礦業務（續）

戰略合作

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」）訂立兩份為期十年的戰略合作協議。上述協議於期內繼續生效。

商業保理業務

期內，商業保理業務錄得營業收入人民幣25,580,000元（去年同期：人民幣16,245,000元），分部溢利為人民幣21,526,000元（去年同期：人民幣13,414,000元）。於二零一九年六月三十日放款本金總額為人民幣555,000,000元（於二零一八年十二月三十一日：人民幣633,000,000元），並於期內錄得利息收入及管理費收入分別為人民幣18,488,000元（去年同期：人民幣8,223,000元）及人民幣7,092,000元（去年同期：人民幣8,022,000元）。

期內重要事件

於越南之投資

於二零一九年六月三十日，本集團於越南的所有尚欠應收款為零。

於二零一八年十二月十一日，悅達礦業有限公司（「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。於二零一九年一月三十一日，貸款轉讓所載述的所有條件已獲悉數達成及貸款已悉數結清。

管理層討論與分析

期內重要事件（續）

於越南之投資（續）

於二零一九年三月二十日，本公司（作為賣方）及悅達集團（香港）有限公司（「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。交易已於二零一九年五月二十日在股東特別大會上通過決議案後完成。因此，Sao Mai按金已由本集團按買賣協議出售。

前景

本公司已於二零一九年七月二十三日與悅達香港達成協議以出售保山飛龍採礦業務。於即將舉行的股東特別大會上通過決議案後，本集團將完全終止採礦業務及完成業務轉型。

展望二零一九年下半年，本集團日後將專注於商業保理業務。我們將積極拓展客戶基礎及物色電訊業消費金融領域的商機。董事努力尋求金融業方面的更多商機以多元化本集團的現有業務來源，從而長遠提高本公司及股東的整體利益。

流動資金及財政資源

於二零一九年六月三十日，本集團的流動資產為人民幣784,453,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣896,826,000元），其中銀行結餘及手頭現金為人民幣201,118,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣162,563,000元）。於二零一九年六月三十日，本集團的資產淨值為人民幣340,761,000元，較於二零一八年十二月三十一日的人民幣336,837,000元增加約1.16%。本集團的資產負債比率（負債總額／資產總額）約為67.5%（二零一八年十二月三十一日：71.1%）。



管理層討論與分析

流動資金及財政資源(續)

本公司於二零一九年六月三十日的股本為人民幣105,965,000元(二零一八年十二月三十一日:人民幣105,965,000元)。本集團的儲備為人民幣234,796,000元(二零一八年十二月三十一日:人民幣230,872,000元)。於二零一九年六月三十日,本集團的流動負債總額為人民幣310,807,000元(二零一八年十二月三十一日:人民幣427,906,000元),主要包括應付賬款及其他應付款項及應付關連公司款項。本集團的非流動負債總額為人民幣398,388,000元(二零一八年十二月三十一日:人民幣399,092,000元),主要包括銀行借貸、撥備及遞延稅項負債。

本集團之資本結構

本集團之資本結構包括債務(包括銀行借貸、應付關連公司款項及應付董事款項)及本公司擁有人應佔權益儲備(包括已發行股本及各種儲備)。

董事每半年檢討資本結構。作為檢討一部份,董事將考慮資本成本及與各類別資本相關的風險。根據董事的建議,本集團將通過發行新股、回購股份、以及發行新債或者贖回現有債項,以平衡其整體資本結構。

本集團的貨幣資產、負債及交易主要以人民幣、港元及歐元計值。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。

本集團於期內錄得匯兌收益淨額人民幣2,550,000元,主要由於人民幣升值令以人民幣以外貨幣計值的負債按人民幣計算價值下跌。本集團正密切監控該風險並將於有需要時應用適當對沖工具應對。

管理層討論與分析

或然負債及集團資產抵押

於二零一九年六月三十日，本集團並無作出任何擔保及抵押，亦無任何其他重大或然負債（二零一八年十二月三十一日：無）。

僱員及薪酬政策

於二零一九年六月三十日，本集團於中港兩地共聘用約333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、經驗及現行行業慣例作出檢討。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，同時亦為其香港員工提供保險及強積金計劃。期內，本集團為其管理層以及各職級的員工提供了多項有關業務或技能的培訓課程。本集團於招聘員工方面並無經歷任何重大困難，亦無遭遇任何重大員工流失或任何重大勞資糾紛。



其他資料

購回、出售或贖回本公司的證券

本公司及其任何附屬公司於期內概無購回、出售或贖回本公司任何證券。

企業管治守則及企業管治報告

董事會認為，本集團於整個期間內已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則的所有守則條文規定，惟下列情況除外：(i)非執行董事李彪先生因其他業務承擔而未能出席本公司於二零一九年五月二十日舉行之股東週年大會（「二零一八年股東週年大會」）及本公司於二零一九年五月二十日舉行之股東特別大會（「股東特別大會」）。然而，該董事已於二零一八年股東週年大會及股東特別大會舉行前向大會主席表達其意見；及(ii)非執行董事並無獲委任特定年期（偏離守則條文第A.4.1條）。然而，所有非執行董事已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，彼等於整個期間內已遵守標準守則所載的規定。

其他資料

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）、執行董事兼董事會副主席劉德兵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。審核委員會於二零一九年八月一日召開的會議上，審閱了本集團採納的會計原則及慣例、本集團於期內的未經審核中期業績，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，成員現時包括獨立非執行董事崔書明先生（薪酬委員會主席）、獨立非執行董事劉勇平博士，以及執行董事兼董事會副主席劉德兵先生。該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，成員現時包括非執行董事兼董事會主席唐如軍先生（提名委員會主席）、獨立非執行董事崔書明先生及獨立非執行董事劉勇平博士。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會委任人選，以合乎董事會所需的相關技能、知識及經驗。



其他資料

董事於股份、相關股份及債券或本公司任何相聯法團中的權益

於二零一九年六月三十日，各董事及彼等的聯繫人士於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份或相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益（包括根據證券及期貨條例該等條文被視為或當作擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條所述所存置的登記冊的權益，或根據上市規則所載的上市公司董事進行證券交易標準守則須知會本公司及聯交所的權益如下：

姓名	公司／相聯法團名稱	身份	本公司普通股 （「股份」）數目 <i>（附註1）</i>	佔本公司 全部已發行股本 概約百分比
胡懷民	本公司	實益擁有人	1,130,666	0.10%

附註：

- 於本公司股份及相關股份中的所有權益均為好倉。概無董事於本公司股份及相關股份中擁有任何淡倉。

除上文及本中期報告所披露者外，於二零一九年六月三十日，董事、主要行政人員或彼等的聯繫人士於本公司或本公司任何相聯法團之任何股份及相關股份中概無擁有任何權益或淡倉。

其他資料

主要股東的權益

於二零一九年六月三十日，本公司根據證券及期貨條例第336條所存置的主要股東名冊顯示，下列股東擁有本公司已發行股本5%或以上的權益：

股東名稱	公司／相聯法團名稱	身份	股份數目 (附註1)	佔本公司全部 已發行股本 概約百分比
悅達資本(香港)有限公司	本公司	實益擁有人	600,000,000	51.34%
悅達集團(香港)有限公司	本公司	實益擁有人	208,979,333	17.88%
悅達資本股份有限公司	本公司	受控制公司權益	600,000,000	51.34%
江蘇悅達集團有限公司	本公司	受控制公司權益	808,979,333 (附註2)	69.22%

附註：

- 所有股份權益均為好倉。
- 江蘇悅達集團有限公司持有悅達集團(香港)有限公司的100%權益及悅達資本股份有限公司的98%權益，而悅達資本股份有限公司持有悅達資本(香港)有限公司的100%權益，因此，根據證券及期貨條例被視為於悅達集團(香港)有限公司及悅達資本(香港)有限公司實益擁有的本公司股份中擁有權益。

其他資料

購股權計劃

本公司根據於二零零一年十一月二十九日獲通過的一項決議案採納一項購股權計劃，主要目的為向對本集團作出貢獻的經挑選參與者給予鼓勵或獎勵。此購股權計劃已於二零一一年六月九日終止，本公司於二零一一年六月九日就同一目的採納新購股權計劃。根據該等計劃，本公司於期內授出的購股權變動詳情如下：

授出日期	每股 行使價 港元	行使期	於二零零九年 一月一日 尚未行使	期內失效	於二零零九年 六月三十日 尚未行使
<u>本公司董事</u>					
二零零九年五月二十七日	0.854	二零零九年五月二十八日至 二零一九年五月二十六日	434,393	(434,394)	-
<u>其他合資格人士</u>					
二零零九年五月二十七日	0.854	二零零九年五月二十八日至 二零一九年五月二十六日	1,663,113	(1,663,113)	-
			1,663,113	(1,663,113)	-
總計			2,097,506	(2,097,506)	-
期末可行使			2,097,506		-
加權平均行使價(港元)			0.85		不適用

其他資料

於本報告日期，董事會由下列成員組成：

執行董事

劉德兵
胡懷民
蔡寶祥
柏兆祥

非執行董事

唐如軍
李彪

獨立非執行董事

崔書明
劉勇平
張廷基

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
唐如軍

香港，二零一九年八月一日

