

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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2019年12月31日止年度的未經審核全年業績公告

財務摘要

本集團於截至2019年12月31日止年度錄得收入約人民幣323.3百萬元，較截至2018年12月31日止年度的收入約人民幣217.2百萬元增加約48.8%。

本公司擁有人應佔本集團虧損由截至2018年12月31日止年度的約人民幣95.8百萬元減少約25.6%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣71.3百萬元。

全年業績

由於中國部分地區實施旅行限制及檢疫政策以抗擊COVID-19冠狀病毒爆發，愛德新能源投資控股集團有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）截至2019年12月31日止年度的全年業績審核程序於本公告日期已延遲且尚未全部完成。然而，為使本公司股東及潛在投資者知悉本集團的業務營運及財務狀況，經與核數師討論後，本公司董事會（「董事會」）決定首先於計劃公告日期刊發本集團截至2019年12月31日止年度的未經審核全年業績公告，連同2018年同期的經審核比較數字。本公司將刊發進一步公告，內容有關取得本公司核數師預期將於2020年5月15日或之前完成審核程序後同意之截至2019年12月31日止年度的經審核業績。

董事會謹此公佈本集團截至2019年12月31日止年度的未經審核合併業績，連同截至2018年12月31日止年度之相關比較數字如下：

截至2019年12月31日止年度的未經審核合併損益及其他綜合收益表
(除另有說明外，金額以人民幣(「人民幣」)千元列示)

	附註	截至12月31日止年度 2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
收入	7	323,341	217,208
銷售成本		(322,048)	(205,988)
毛利		1,293	11,220
分銷成本		(1,816)	(1,442)
行政開支		(54,791)	(53,668)
金融資產減值虧損撥回	8	43	6,657
撇減存貨淨額		(1,702)	(42,993)
應佔一家聯營公司之業績		(266)	—
其他收益		—	2,129
其他利得／(虧損)淨額		526	(42)
經營虧損		(56,713)	(78,139)
利息收入		280	3,833
財務成本		(14,871)	(24,339)
財務成本淨額		(14,591)	(20,506)
除所得稅前虧損		(71,304)	(98,645)
所得稅抵免	9	—	2,849
本公司擁有人應佔年度虧損		(71,304)	(95,796)
其他綜合虧損：			
其後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		(5,626)	(6,629)
本公司擁有人應佔年度綜合虧損總額		(76,930)	(102,425)
本公司擁有人應佔虧損的每股虧損 (以每股人民幣元列示)			
每股基本虧損	10	(0.014)	(0.020)

上述未經審核合併損益及其他綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

於2019年12月31日的未經審核合併財務狀況表
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		於12月31日	
	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		257,991	265,714
使用權資產		6,222	—
無形資產淨額		—	—
以權益法入賬之投資		834	1,100
按公允值計入其他綜合收益之金融資產		3,393	9,019
其他非流動資產		10,996	10,901
		<u>279,436</u>	<u>286,734</u>
流動資產			
存貨		65,249	79,687
應收賬款	11	13,957	23,224
應收票據		11,762	18,450
預付款項及其他應收款項	12	37,957	25,527
定期存款		—	30,000
受限制銀行存款		11,251	3,424
現金及現金等價物		89,796	33,431
		<u>229,972</u>	<u>213,743</u>
總資產		<u>509,408</u>	<u>500,477</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本及股份溢價	13	706,067	670,992
儲備		(26,272)	(19,517)
累計虧損		(412,025)	(340,987)
總權益		<u>267,770</u>	<u>310,488</u>

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
借款		122,514	115,995
關閉、復墾及環境成本撥備		9,981	9,357
租賃負債－非即期部分		5,082	—
遞延收益		310	386
遞延所得稅負債		5,413	5,413
		<u>143,300</u>	<u>131,151</u>
流動負債			
借款		40,000	—
應付賬款	14	10,526	12,377
合同負債		2,431	168
租賃負債－即期部分		2,380	—
應計費用及其他應付款項		42,962	46,254
遞延收益之即期部分		39	39
		<u>98,338</u>	<u>58,838</u>
總負債		<u>241,638</u>	<u>189,989</u>
總權益及負債		<u>509,408</u>	<u>500,477</u>

上述未經審核合併財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

附註：

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》（2018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, the 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2020年3月30日批准刊發該等合併財務報表。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

(i) 於本年度強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團於本年度首次應用以下新訂及經修訂香港財務報告準則：

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	所得稅處理之不確定性
香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償之提前還款特性
香港會計準則第19號之修訂	計劃修正、縮減或清償
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則2015–2017週期之年度改進

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等合併財務報表所載之披露並無重大影響。

(ii) 首次應用香港財務報告準則第16號之過渡及影響概要

租賃之定義

本集團已選擇實際權宜方法，就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」識別為租賃之合約應用香港財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包含租賃之合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在之合約。

就於2019年1月1日或之後訂立或修訂之合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號所載之規定應用租賃之定義，以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，並於首次應用日期(2019年1月1日)確認累計影響。於首次應用日期之任何差額於期初保留溢利確認，而比較資料並無重列。

於過渡時應用香港財務報告準則第16號項下之經修訂追溯方法時，本集團按逐項租賃基準，在各項租賃合約之相關範圍內對先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃應用以下實際權宜方法：

- a) 依賴應用香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」作為減值檢討之替代方法，評估租賃是否屬繁重性質；
- b) 選擇不就租賃期限於首次應用日期起12個月內結束之租賃確認使用權資產及租賃負債；
- c) 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初步直接成本；
- d) 對類似經濟環境中類似類別相關資產之類似剩餘期限之租賃組合應用單一貼現率；及
- e) 就本集團具有延期及終止選擇權之租賃，於首次應用日期根據事實及情況使用事後方式釐定租賃期限。

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2019年1月1日，本集團透過應用香港財務報告準則第16.C8(b)(ii)條過渡條文以與相關租賃負債相等的金額確認額外租賃負債及使用權資產。

於確認先前分類為經營租賃之租賃之租賃負債時，本集團已於首次應用日期應用加權平均增量借款年利率6.5%。

於2019年1月1日對本集團之合併財務報表之影響如下：

	於2019年1月1日 人民幣千元 (未經審核)
於2018年12月31日之租賃承擔	6,000
於2019年1月1日按增量借款利率貼現之影響	(691)
於2019年1月1日因首次應用香港財務報告準則 第16號產生之租賃負債	5,309
減：即期部分	(1,200)
非即期部分	4,109

於2019年1月1日，使用權資產之賬面值包括以下各項：

	使用權資產 人民幣千元 (未經審核)
於應用香港財務報告準則第16號後確認的 與經營租賃有關之使用權資產	4,109
按類別劃分：	
土地及樓宇	342
設備	3,767
	4,109

於首次應用日期，採納香港財務報告準則第16號對本集團於2019年1月1日的累計虧損並無影響。於2019年1月1日對合併財務狀況表確認之金額作出以下調整。不受變動影響之項目未包括在內。

	先前於 2018年12月31日 呈報之賬面值 人民幣千元 (經審核)	調整 人民幣千元 (未經審核)	於2019年1月1日 根據香港財務 報告準則第16號 之賬面值 人民幣千元 (未經審核)
非流動資產			
使用權資產	—	4,109	4,109
流動負債			
租賃負債－即期部分	—	1,200	1,200
應計費用及其他應付款項	46,254	(1,200)	45,054
非流動負債			
租賃負債－非即期部分	—	4,109	4,109

6. 股息

董事會不建議派發截至2019年12月31日止年度末期股息(2018年：無)。

7. 收入

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
生產		
— 銷售鐵精礦	163,970	148,430
— 銷售鈦精礦	—	2,890
— 其他	3,702	—
貿易		
— 銷售粗鐵粉	155,669	30,531
— 銷售煤(a)	—	35,357
	323,341	217,208

- (a) 於2018年第四季度，本公司之全資附屬公司山東興盛礦業有限責任公司錄得煤炭買賣交易人民幣35,357,000元、相關銷售成本人民幣26,777,000元及毛利人民幣8,580,000元，毛利率為24.3%。2019年並無銷售煤。

8. 金融資產減值虧損撥回

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
應收賬款減值虧損撥回	20	6,225
其他應收款項減值虧損撥回	23	432
	<u>43</u>	<u>6,657</u>

9. 所得稅抵免

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
遞延所得稅		
— 暫時性差異起始及撥回	<u>-</u>	<u>2,849</u>

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法（2018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。

本公司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2019年及2018年12月31日止年度產生於或來自香港，故尚未就香港的本公司附屬公司對香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅基於本公司於中國註冊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日止可享有15%的所得稅稅率減少。於2018年11月30日，該稅項優惠權利已續簽至2021年11月30日。

本公司其他中國附屬公司於截至2019年12月31日止年度的稅率為25%（2018年：25%）。

10. 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年內已發行普通股之加權平均股數計算。

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
本公司擁有人應佔虧損	(71,304)	(95,796)
已發行普通股之加權平均股數	<u>5,022,108,605</u>	<u>4,801,242,715</u>
每股基本虧損 (以每股人民幣元列示)	<u>(0.014)</u>	<u>(0.020)</u>

(b) 攤薄

由於2019年及2018年均無已發行潛在普通股，故於2019年及2018年並無呈列每股攤薄虧損。

11. 應收賬款

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
應收賬款	14,300	23,587
減：應收賬款減值撥備	<u>(343)</u>	<u>(363)</u>
應收賬款淨額	<u><u>13,957</u></u>	<u><u>23,224</u></u>

按發票日期呈列的應收賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
3個月以內	5,796	20,535
3個月至6個月	326	2,219
6個月至1年	7,925	—
1年以上	<u>253</u>	<u>833</u>
	<u><u>14,300</u></u>	<u><u>23,587</u></u>

於2019年及2018年12月31日，本集團的應收賬款賬面值以人民幣列值。

12. 預付款項及其他應收款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
付予供應商的貿易按金	11,749	1,256
預付稅項	7,278	7,278
土地復墾按金	38	38
可扣減進項增值稅	15,565	13,092
墊付僱員	11	100
其他	3,316	3,763
	<u>37,957</u>	<u>25,527</u>

13. 股本及股份溢價

已發行繳足普通股：

	股份數目	股本	股份溢價	總計
於2017年12月31日	4,590,421,920	7,413	634,328	641,741
發行股份	322,348,000	528	28,892	29,420
購回股份	(2,160,000)	(4)	(165)	(169)
於2018年12月31日(經審核)	4,910,609,920	7,937	663,055	670,992
發行股份	447,220,000	805	34,270	35,075
於2019年12月31日 (未經審核)	<u>5,357,829,920</u>	<u>8,742</u>	<u>697,325</u>	<u>706,067</u>

14. 應付賬款

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
應付賬款	<u>10,526</u>	<u>12,377</u>

按發票日期呈列的應付賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
6個月以內	7,046	6,648
6個月至1年	2,474	2,392
1年以上	1,006	3,337
	<u>10,526</u>	<u>12,377</u>

於2019年及2018年12月31日，本集團的應付賬款賬面值以人民幣列值。

管理層討論與分析

業務回顧

本集團的主要業務為於中華人民共和國（「中國」）山東省從事鐵礦石及鈦鐵礦勘探、採礦和加工鐵精礦及鈦精礦以及銷售鐵精礦。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，打造全鈦產業鏈及風力發電等。

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）、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，拓展至新業務，包括（但不限於）清潔能源業務，繼續保持鐵、鈦精礦業務，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。

本集團於截至2019年12月31日止年度收入約人民幣323.3百萬元，較截至2018年12月31日止年度的收入約人民幣217.2百萬元增加約人民幣106.1百萬元或約48.8%。收入增加主要由於(1)楊莊鐵礦所生產的鐵精礦銷售於截至2019年12月31日止年度增加約人民幣15.5百萬元；(2)截至2019年12月31日止年度粗鐵粉貿易的營業額增加約人民幣125.1百萬元。

截至2019年12月31日止年度本集團綜合虧損總額約人民幣76.9百萬元，較截至2018年12月31日止年度的約人民幣102.4百萬元，減少約人民幣25.5百萬元或約24.9%。

主要由於：

(1) 減值虧損與去年同期相比減少約人民幣34.6百萬元；及(2)利息開支與去年同期相比減少約人民幣4.1百萬元。

管理層在2019年採取的措施

本集團持續經營綜合虧損總額於截至2019年12月31日止約人民幣76.9百萬元，較截至2018年12月31日止的虧損102.4百萬元減少24.9%；營業收入增加106.1百萬元人民幣，較去年同期的217.2百萬元增加48.8%。

主要原因如下：

- 一、由於國家環評、安評、採礦手續的嚴格控制，全年沒有對自有礦山進行開採。面對鐵精粉價格好轉的形勢，利用選廠距離港口近的區位優勢，積極採取港口貿易及外礦再加工生產和銷售業務。
- 二、楊莊鐵礦儲量核實，通過山東省自然資源廳組織專家評審，現保有儲量2,880萬噸，並取得儲量備案證明，已進行地質資料匯繳、佔用儲量登記，沂水縣自然資源局初審通過，已經報請臨沂市自然資源局審核和山東省自然資源局審批階段。
- 三、楊莊鐵礦通過普查，發現鉬礦儲量3,549噸，金屬量4.47噸，品位0.126%（工業品位0.12%）。目前金屬鉬是極稀缺礦物質，價格昂貴，在適當時機開採生產加工和銷售。
- 四、楊莊鐵礦環境治理與土地復墾方案，已經通過山東省自然資源廳組織的專家評審，並取得專家評審意見。通過環境治理與土地復墾，公司採出大量礦石及毛石和沙土，礦石可以加工鐵精粉和尾砂，鐵精粉和尾砂用來市場銷售；毛石可以加工石籽，沙土又可以加工砂子，石籽和砂子已經成為目前緊缺的建築材料，經濟效益不日即可體現。
- 五、楊莊鐵礦生產技改環評也已經通過專家評審，核准後即可利用礦山復墾加工建築材料出售。

六、諸葛上峪鈦鐵礦安全生產許可證手續已經通過安全預評價，為下一步鈦鐵礦開採加工鈦鐵粉打下良好基礎，礦山開採核准儲量2,845.6萬噸。

七、加強內控管理，聘請獨立第三方不斷提升內控管理水平，加大對於內控管理的自我檢核能力，繼而提升整體管理水平的提高。

運營回顧及資本支出

I. 鈦、鐵礦山生產經營業務

1. 楊莊鐵礦

目前，本集團有經批准年採礦生產規模2.3百萬噸的楊莊鐵礦採礦許可證。

本集團根據市場情況，決定對自有礦山進行開採和加工。通過經營風險的研究和貿易時點的判斷，以效益決定是否進行部分外購粗粉加工生產。2019年，楊莊鐵礦概無加工及生產鐵礦石。

2019年，本集團對楊莊鐵礦投入約人民幣0.6百萬元。其中，投資約人民幣0.6百萬元，用於全新選礦生產線的設備投入。鑑於市場原因，該礦區沒有進行勘探和開採活動。

2. 諸葛上峪鈦鐵礦

目前，諸葛上峪鈦鐵礦擁有經批准年採礦生產規模為40萬噸的採礦許可證。

2013年，集團租用一間礦石加工廠，在該加工廠安裝一條全新選鈦加工線。本集團將利用此生產線作為實驗平台，繼續加強與中國科學院等國家級科研機構的進一步合作，提升選鈦技術，控制生產成本及提高鈦鐵礦的價值。

如果市場復蘇，本集團在該礦區進行的2.0百萬噸選礦生產線的建設會加大投入，今年實現投產。如果市場繼續萎靡狀態，盈利空間較小或不盈利，本集團將放緩投資，視市場情況決定該礦區的建設進度。

2019年，本集團對諸葛上峪鈦鐵礦投入約人民幣0.6百萬元，對選礦生產線設備和基建進行了投入。

由於市場原因，2019年，該礦區沒有進行勘探或生產活動。

3. 秦家莊鈦鐵礦

2019年，本集團將根據市場的形勢變化，決定是否在秦家莊鈦鐵礦投入或進行生產活動。

由於市場原因，2019年，該礦區沒有進行投入、勘探或生產活動。

4. 高莊上峪鈦鐵礦

2019年，該礦區沒有產生資本性開支，也沒有進行勘探和開採活動。

II. 綠色礦山建設方面

本集團加強礦山內部綠色礦山建設，將綠色礦業的理念貫穿於礦山日常生產的全過程；完善企業管理制度和安全條例；定期開展培訓教育，增強員工專業技能水平；拓展企業文化。加強與地方社區互動，建立良好的磋商協調機制，利用企業自身優勢加大企業與地方項目往來，積極帶動地方經濟發展，加深企地之間的融合。將資源優勢通過依法辦礦、科學辦礦、綠色辦礦逐步轉化為經濟優勢、社會優勢和環境優勢，真正實現綠色礦山、和諧社區，循環經濟，多元化持續發展。

2019年，本集團根據市場形勢變化，繼續發展鈦產業，適時調整鈦、鐵精礦生產業務，重點拓展新能源業務特別是光熱能項目，有針對性地調整工作計劃，積極尋求新的經濟增長點。

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諮詢服務公司（「Micromine」）的報告（誠如本公司日期為2012年4月17日之招股章程所披露），於2011年11月，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%全鐵（全鐵）；諸葛上峪鈦鐵礦的已探明及可能礦石總儲量約為546.29百萬噸，平均等級約為5.69%二氧化鈦及約12.81%全鐵（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%全鐵（全鐵）。

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（與礦體厚度相符），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。於2014年1月1日至2019年12月31日，楊莊鐵礦沒有進行勘探及開採活動。

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，資源量及儲量並無不同。2013年9月至2013年12月期間，儲量由於開採活動減少約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，秦家莊鈦鐵礦項目概無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，並與2012年4月17日Micromine先前發佈的報告數值相等。

2014年1月1日至2019年12月31日，秦家莊鈦鐵礦項目未發生勘探和採礦活動。

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資源量及儲量；及(2)本集團於2011年11月至2013年12月期間開採的估計礦石產量，本集團於截至2019年12月31日的估計資源量及儲量如下：

於2019年12月31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2019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的勘探區域發生變化而減少的儲量。)**

	楊莊鐵礦	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	199.40	45.33
— 可能	31.20	204.50 ^(附註)	41.30
礦石總儲量	<u>37.06</u>	<u>403.90</u>	<u>86.63</u>
全鐵(全鐵)等級(%)			
— 已探明	24.15	12.78	13.50
— 可能	24.65	12.83	13.61
全鐵(全鐵)平均等級(%)	<u>24.55</u>	<u>12.82</u>	<u>13.56</u>
二氧化鈦(二氧化鈦)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(二氧化鈦)平均等級(%)	<u>不適用</u>	<u>5.69</u>	<u>4.50</u>

附註：可能總儲量當中，地下儲量約為199.71百萬噸。

於2019年12月31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2019年12月31日期間的開採量)

	楊莊鐵礦	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	199.40	45.33
— 可能 ^(附註)	31.20	204.50	41.30
礦石總儲量	<u>37.06</u>	<u>403.90</u>	<u>86.63</u>

附註：可能總儲量當中，地下儲量約為256.29百萬噸。

於2019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2014年1月1日至2019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2019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2014年1月1日至2019年12月31日期間的開採量。於2017年11月2日，本公司披露諸葛上峪的勘探區域發生了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)	二氧化鈦 (%)	全鐵 (%)
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2019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，2014年1月1日至2019年12月31日期間未發生勘探活動或開採活動)

資源量類別	資源量 (百萬噸)	礦石比重 (噸／ 立方米)	二氧化鈦 (%)	全鐵 (%)
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。山東興盛礦業有限責任公司(「山東興盛」)已委託獨立第三方勘查機構在高莊上峪鈦鐵礦項目進行初步勘探工作，並已於2012年完成。其探權涉及的面積約為1.53平方公里，而勘探權將於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2日勘探面積中含有約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%。由於資源量及儲量自2012年10月起至2019年12月期間並無變動，本集團並無任何計劃進行採礦工作或其他擴充規劃。

勘探、開發及採礦生產活動及成本

下表載列本集團勘探、開發及採礦生產活動成本總額的概要：

	截至12月31日止年度	
	2019年 千噸	2018年 千噸
產量		
礦石開採量	—	—

截至12月31日止年度

	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元

採礦成本

僱用人工	—	—
運輸	—	—
燃料、電力、用水及其他服務	—	—
非所得稅、資源稅及其他政府收費	—	—
充填支出	—	—
	<hr/>	<hr/>

小計

	<hr/> —	<hr/> —
--	---------	---------

加工成本

僱用人工	1,701	2,777
消耗品及工廠雜項開支	144,132	124,337
燃料、電力、用水及其他服務	7,808	6,037
運輸	2,199	13,939
非所得稅、資源稅及其他政府收費	61	96
	<hr/>	<hr/>

小計

	<hr/> 155,901	<hr/> 147,186
--	---------------	---------------

管理開支

土地補償費	6,747	6,069
其他管理費	29,255	32,077
產品營銷及運輸	1,708	1,474
	<hr/>	<hr/>

小計

	<hr/> 37,710	<hr/> 39,620
--	--------------	--------------

其他成本

折舊及攤銷	15,281	15,359
	<hr/>	<hr/>

總額

	<hr/> 208,892 <hr/>	<hr/> 202,165 <hr/>
--	----------------------------	----------------------------

財務回顧

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得收入約人民幣323.3百萬元，較截至2018年12月31日止年度的約人民幣217.2百萬元增加約人民幣106.1百萬元。截至2019年12月31日止年度，本集團總銷售額中約50.7%為本集團內的加工廠所生產的64%鐵精礦銷售，而本集團總銷售額中約48.1%為粗鐵粉銷售。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65%及64%鐵精礦單位價格主要根據本集團鐵精礦所含的鐵成份而定，並受市場環境影響，包括但不限於全球、中國及山東對鐵礦產品的供應及需求，以及山東鋼鐵行業的前景。

本集團截至2019年12月31日止年度並無出售含鐵量65%的鐵精礦。

本集團截至2019年12月31日止年度含鐵量64%的鐵精礦的平均單位售價為每噸約人民幣691.0元，而截至2018年12月31日止年度則為每噸約人民幣614.0元。

鈦精礦

2013年以來，本集團從事鈦鐵礦勘探、鈦鐵礦開採和鈦鐵礦加工業務。本集團所生產之鈦精礦的單位售價主要視乎本集團鈦精礦所含鈦成份而定，並受（包括但不限於）全球、中國及山東對鈦鐵礦產品的供需以及山東鋼鐵行業前景等市況所影響。

本集團截至2019年12月31日止年度並無出售鈦精礦。

收入

本集團收入乃來自貿易活動及來自其向外部客戶銷售產品（扣除增值稅）。本集團來自銷售產品的收入受總銷量影響，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2019年 12月31日止年度 人民幣千元		截至2018年 12月31日止年度 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	9.2%
— 來自楊莊鐵礦的鐵礦石 （64%鐵精礦）	163,970	50.7%	127,292	58.5%
— 來自諸葛上峪礦場的鐵礦石 （57%鐵精礦）	—	—	1,250	0.6%
	163,970	50.7%	148,430	68.3%
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	1.3%
	—	—	2,890	1.3%
來自貿易活動的銷售				
— 來自粗鐵粉	155,669	48.1%	30,531	14.1%
— 來自混煤	—	—	35,357	16.3%
	155,669	48.1%	65,888	30.4%
其他	3,702	1.2%	—	—
	323,341	100.0%	217,208	100.0%

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2019年 12月31日 止年度 (千噸)	截至2018年 12月31日 止年度 (千噸)
本集團所生產的鐵精礦銷量		
— 來自楊莊鐵礦的鐵礦石 (65%鐵精礦)	—	34.7
— 以磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)	237.3	206.7
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鐵礦石 (57%鐵精礦)	—	2.6
	<u>237.3</u>	<u>244.0</u>
本集團所生產的鈦精礦銷量		
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 (46%鈦精礦)	—	3.2
	—	3.2
來自貿易活動的銷售		
— 來自粗鐵粉	230.0	89.7
— 來自混煤	—	343.2
	<u>230.0</u>	<u>432.9</u>
其他	<u>73.5</u>	<u>—</u>
	<u>540.8</u>	<u>680.1</u>

下表按所使用材料種類載列本集團鐵精礦和鈦精礦總產量。

	截至2019年 12月31日止年度 (千噸) (概約)		截至2018年 12月31日止年度 (千噸) (概約)	
本集團所生產的鐵精礦				
來自楊莊鐵礦的鐵礦石所生產的 鐵精礦數量 (65%鐵精礦)	—	—	—	—
以磁性礦物選礦技術生產的 鐵精礦數量 (64%鐵精礦)	237.3	100.0%	239.1	100.0%
來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦所 生產的鐵精礦數量 (57%鐵精礦)	—	—	—	—
	<u>237.3</u>	<u>100.0%</u>	<u>239.1</u>	<u>100.0%</u>
本集團所生產的鈦精礦				
來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦所 生產的鈦精礦數量 (46%鈦精礦)	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2019年，由於鐵及鋼材市場復甦，鐵精礦的價格逐漸上升。本集團已增加64%鐵精礦的生產。截至2019年12月31日止年度，收入主要來自本集團銷售自產的64%鐵精礦。收入亦來自粗鐵粉交易。

本集團收入較截至2018年12月31日止年度的約人民幣217.2百萬元增加約人民幣106.1百萬元或約48.8%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣323.3百萬元。收入增加主要是由於(1)截至2019年12月31日止年度楊莊鐵礦所生產的鐵精礦銷售增加約人民幣15.5百萬元；(2)截至2019年12月31日止年度來自粗鐵粉貿易的營業額增加約人民幣125.1百萬元所致。

2019年，鐵及鋼材市場逐漸好轉，鐵精礦的需求仍未達到於截至2019年12月31日止年度的正常水平。由於64%鐵精礦的售價略微優於較低等級鐵精礦，故銷售總額主要來自楊莊鐵礦生產的64%鐵精礦的銷售。管理層仍持審慎態度，決定透過限制本集團生產的鐵精礦及鈦精礦的銷量來保護其自身的礦場資源。本集團亦增加粗鐵粉貿易活動約410%，由截至2018年12月31日止年度的約人民幣30.5百萬元增加至截至2019年12月31日止年度的約人民幣125.1百萬元。由於粗鐵粉具有相對高的售價，管理層戰略性地增加粗鐵粉的貿易活動。

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2019年 12月31日止年度 人民幣千元		截至2018年 12月31日止年度 人民幣千元	
銷售成本				
本集團所生產鐵精礦的銷售成本				
— 來自楊莊鐵礦的鐵礦石 （65%鐵精礦）	—	—	22,062	10.7%
— 以磁性礦物選礦技術生產 （64%鐵精礦）	165,065	51.3%	121,630	59.0%
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 （57%鐵精礦）	—	—	1,497	0.7%
	<u>165,065</u>	<u>51.3%</u>	<u>145,189</u>	<u>70.4%</u>
本集團所生產鈦精礦的銷售成本				
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 （46%鈦精礦）	—	—	3,308	1.6%
	—	—	3,308	1.6%
貿易活動的銷售成本				
— 來自粗鐵粉	154,337	47.9%	30,714	15.0%
— 來自混煤	—	—	26,777	13.0%
	<u>154,337</u>	<u>47.9%</u>	<u>205,988</u>	<u>100.0%</u>
其他	2,646	0.8%	—	—
	<u>322,048</u>	<u>100.0%</u>	<u>205,988</u>	<u>100.0%</u>

銷售成本主要於我們生產鐵精礦和鈦精礦期間及來自就貿易目的採購鐵相關產品及混煤而產生。生產活動產生的銷售成本主要包括採礦承包費、爆破承包費、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。

銷售成本總額較截至2018年12月31日止年度的約人民幣206.0百萬元增加約人民幣116.0百萬元或約56.3%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣322.0百萬元，乃主要由於用於貿易及生產的原材料成本增加所致。有關增加乃由於(1)本集團所生產鐵精礦的銷量增加；及(2)截至2019年12月31日止年度的粗鐵粉貿易銷量增加所致。

毛利／(毛損)及毛利／(毛損)率

下表載列本集團於所示年度毛利／(毛損)及毛利／(毛損)率的明細：

	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元		截至2018年 12月31日止年度 人民幣千元	
(毛損)／毛利				
本集團生產的鐵精礦的(毛損)／毛利				
— 來自楊莊鐵礦的鐵礦石 (65%鐵精礦)	—	—	(2,174)	(19.4%)
— 以磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)	(1,095)	(84.7%)	5,662	50.4%
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 (57%鐵精礦)	—	—	(247)	(2.2%)
	<u>(1,095)</u>	<u>(84.7%)</u>	<u>3,241</u>	<u>28.8%</u>
本集團生產的鈦精礦的毛損				
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 (46%鈦精礦)	—	—	(418)	(3.7%)
	—	—	(418)	(3.7%)
貿易活動的毛利／(毛損)				
— 來自粗鐵粉	1,332	103.0%	(183)	(1.6%)
— 來自混煤	—	—	8,580	76.5%
	<u>1,332</u>	<u>103.0%</u>	<u>8,397</u>	<u>74.9%</u>
其他	<u>1,056</u>	<u>81.7%</u>	—	—
	<u>1,293</u>	<u>100.0%</u>	<u>11,220</u>	<u>100.0%</u>

截至2019年	截至2018年
12月31日	12月31日
止年度	止年度

(毛損)／毛利率

鐵精礦的(毛損)／毛利率

— 來自楊莊鐵礦的鐵礦石 (65%鐵精礦)	—	(10.9)%
— 以磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)	(0.7)%	4.4%
— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 (57%鐵精礦)	—	(19.8)%

鈦精礦的毛損率

— 來自諸葛上峪鈦鐵礦的鈦鐵礦 (46%鈦精礦)	—	(14.5)%
-----------------------------	---	---------

貿易活動的毛利／(毛損)率

— 粗鐵粉	0.9%	(0.6)%
— 混煤	—	24.3%

其他

28.6%	—
-------	---

整體毛利／(毛損)率

0.4%	5.2%
------	------

毛利由截至2018年12月31日止年度的毛利約人民幣11.2百萬元減少約人民幣9.9百萬元至截至2019年12月31日止年度的毛利約人民幣1.3百萬元。減少的主要原因為(i)楊莊鐵礦的鐵礦石所生產的64%鐵精礦由截至2018年12月31日止年度的毛利約人民幣5.7百萬元增加毛損約人民幣6.8百萬元至截至2019年12月31日止年度的毛損約人民幣1.1百萬元；(2)截至2019年12月31日止年度混煤的貿易營業額毛利減少約人民幣8.5百萬元所致，惟截至2019年12月31日止年度粗鐵粉的貿易營業額毛利增加約人民幣1.1百萬元有所抵銷。

整體毛利率由截至2018年12月31日止年度的毛利率約5.2%減少至截至2019年12月31日止年度的毛利率約0.4%。本年度，楊莊鐵礦的鐵礦石所生產的64%鐵精礦的毛損約0.7%，粗鐵粉貿易的毛利約0.9%，整體毛利率約0.4%。毛利率受到地區市場價格的限制。本集團無法設定較高的漲價以抵銷銷售成本的增加。楊莊鐵礦的鐵礦石所生產的64%鐵精礦錄得負毛利率主要為2019年度原材料成本增加。

其他利得／(虧損)淨額

截至2019年12月31日止年度本集團之其他利得淨額約人民幣0.5百萬元，而截至2018年12月31日止年度則錄得其他利得淨額約人民幣0.04百萬元。金額增加主要為向地方政府取得的整頓補貼有關的政府補助人民幣1.0百萬元。

財務成本淨額(包括終止經營)

財務成本淨額主要指本集團的銀行借款、債券及貼現銀行承兌票據的利息開支，乃由銀行存款的利息收入所抵銷。財務成本由截至2018年12月31日止年度的約人民幣24.3百萬元減少至截至2019年12月31日止年度的約人民幣15.8百萬元。

綜合虧損總額

截至2019年12月31日止年度本集團綜合虧損總額約人民幣76.9百萬元，較截至2018年12月31日止年度的約人民幣102.4百萬元減少約人民幣25.5百萬元或約24.9%。

資本架構

本公司於2019年12月31日的已發行股本為11,075,660港元，分為5,537,829,920股每股面值0.002港元的股份。

於2019年9月16日，本公司與中國通海證券有限公司(作為獨家配售代理)訂立配售協議，據此本公司已有條件同意按每股配售股份人民幣0.081元(相等於0.09港元)之配售價透過獨家配售代理按竭盡所能基準向不少於六名承配人(為個人、公司及／或機構或專業投資者及獨立第三方)配售最多982,000,000股新股份。於2019年9月16日之收市價為每股0.087港元。本公司已於2019年10月2日發行447,220,000股股份，籌得所得款項淨額約人民幣35.25百萬元(相等於38.82百萬港元)。所籌集所得款項淨額中約10.0百萬港元用作本集團一般營運資金及約29.0百萬港元仍未動用並存於持牌銀行以待未來投資不時物色到之機會。所得款項淨額已根據本公司先前日期為2019年9月16日之公告所披露之擬定用途動用。

本集團採納審慎的財務政策，其於2019年12月31日的資產負債比率(按借款總額除以總權益及借款總額計算)約為37.8%(於2018年12月31日：約27.2%)。於2019年12月31日，流動比率(按流動資產除以流動負債計算)約為2.34倍(於2018年12月31日：約3.6倍)。

流動資金及財務資源

於2019年12月31日，本集團借款總額約為人民幣162.5百萬元(於2018年12月31日：約人民幣116.0百萬元)。本集團於截至2019年12月31日止年度增加借款金額約人民幣46.5百萬元。於2019年12月31日，本集團現金及銀行結餘達約人民幣101.0百萬元(於2018年12月31日：約人民幣33.4百萬元)。

2020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；2020年將在以下幾個方面加大力度。

一、將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2018年公司掌握的具有自有知識產權的全新選礦生產技術以來，經濟效益初現。力爭使該項技術生產增量，為集團帶來更好的經濟效益。

二、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。

三、對自有礦山開採的同時，針對鐵精粉價格好轉的形勢，利用選廠距離港口近的區位優勢積極採取港口貿易及外礦加工攪兌業務，以增加營業收入。

四、楊莊鐵礦儲量核實，通過山東省自然資源廳組織專家評審，現保有儲量2,880萬噸，並取得儲量備案證明，已進行地質資料匯繳、佔用儲量登記，今年計劃獲取新的採礦證。

五、楊莊鐵礦通過普查，發現鉬礦儲量3,549噸，金屬量4.47噸，品位0.126%（工業品位0.12%）。目前金屬鉬是極稀缺礦物質，今年也進行價值評估，在適當時機開採加工。

六、楊莊鐵礦環境治理與土地復墾方案，已經通過省自然資源廳組織專家評、審，並取得專家評審意見。楊莊鐵礦經過十幾年的開採加工，存有大量尾砂是各家水泥廠的優質原料，今年該業務將成為新的經濟增長點。

七、積極整合利用現有風電項目的資源，擬與有實力企業合作，盤活資源和資產，為公司提供經濟增長的機會。

八、以內控管理的不斷提升為切入點，就公司綜合性管理進行進行管理提升，為業績的提升奠定基礎。

九、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。

末期股息

董事會不建議派發截至2019年12月31日止年度末期股息（2018年：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2019年12月31日止年度內購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

企業管治常規

本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「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2019年12月31日止年度整個期間內遵守企業管治守則所載的全部相關守則條文，惟有關於2019年6月18日舉行之本公司股東週年大會結束後，羅兵咸永道會計師事務所退任本公司核數師後，由國富浩華（香港）會計師事務所有限公司於2019年10月25日獲委任出任核數師之後填補產生的空缺。

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梁雅達先生（主席）、李曉陽先生及張涇生先生組成。審核委員會已於呈交董事會會議（於2020年3月30日召開）供董事會審閱及批准前，審閱本截至2019年12月31日止年度的未經審核全年業績。

刊發年報及經審核2019年財務業績

由於COVID-19冠狀病毒爆發導致審計程序中斷，故將延遲刊發本集團截至2019年12月31日止年度的年報（「年報」），包括上市規則規定之所有資料及本集團截至2019年12月31日止年度的經審核財務業績（「經審核2019年財務業績」）。審計程序的完成進度取決於COVID-19冠狀病毒相關的旅行限制及檢疫安排，因此，難以合理精確估計審計程序的完成日期。然而，本集團正密切關注香港及中國內地旅行限制及檢疫安排的當前形勢，並期望按照聯交所及證券及期貨事務監察委員會於2020年3月16日發佈的聯合公告進一步指引，於2020年5月15日刊發年報及經審核2019年財務業績。

本公告所載列有關本集團全年業績的財務資料為未經審核且尚未取得核數師同意。股東及潛在投資者在買賣本公司證券時務請審慎行事。

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，2020年3月30日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事，即李運德先生（主席）、耿國華先生（行政總裁）及郎偉國先生；以及三名獨立非執行董事，即梁雅達先生、張涇生先生及李曉陽先生。