



## China Metal Resources Utilization Limited 中國金屬資源利用有限公司

(a company incorporated under the laws of Cayman Islands with limited liability)  
(根據開曼群島法律註冊成立的有限公司)

Stock Code 股份代號：1636



INTERIM REPORT  
中期報告 **2020**

# 目錄

- 2** 公司資料
- 3** 財務摘要
- 4** 管理層討論及分析
- 19** 其他資料
- 29** 中期簡明綜合損益表
- 30** 中期簡明綜合全面收益表
- 31** 中期簡明綜合財務狀況表
- 33** 中期簡明綜合權益變動表
- 35** 中期簡明綜合現金流量表
- 36** 中期簡明綜合財務資料附註

本中期報告的中、英文本已登載於本公司網站 <http://www.cmru.com.cn/>。股東如已選擇收取本公司的公司通訊（「公司通訊」）的英文本或中文本，則可要求收取另一語言版本。只要提出要求，本公司將免費發送本中期報告的指定語言版本。

股東可隨時更改收取公司通訊的語言版本的選擇（即英文本或中文本或中、英文本）。

股東可以書面通知本公司在香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，提出更改收取公司通訊的語言版本的選擇。

## 董事

### 執行董事

俞建秋  
鄭偉信  
黃偉萍  
朱玉芬

### 獨立非執行董事

李廷斌  
潘連勝  
任汝嫻

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

## 中國總辦事處

中國  
四川省  
綿陽  
游仙區  
小枏溝鎮順河村  
1、3及8社

## 香港營業地點

香港上環  
皇后大道中183號  
中遠大廈4402-03室

## 公司秘書

張應坤

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師

## 法律顧問

有關香港法律  
史密夫斐爾律師事務所  
有關中國法律  
瑛明律師事務所

## 審核及企業管治委員會

李廷斌 (主席)  
潘連勝  
任汝嫻

## 薪酬委員會

潘連勝 (主席)  
李廷斌  
任汝嫻

## 提名委員會

任汝嫻 (主席)  
李廷斌  
潘連勝

## 符合上市規則的授權代表

鄭偉信  
張應坤

## 股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712至1716室

## 主要往來銀行

渣打銀行(香港)有限公司  
中國工商銀行  
綿陽市商業銀行  
華融湘江銀行  
招商銀行  
遊仙農村信用合作聯社

## 公司網站

<http://www.cmru.com.cn>

## 股份代號

1636

# 財務摘要

	截至6月30日止六個月		
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
營業額	10,186,358	11,694,871	
本公司股東應佔淨溢利／虧損	(156,150)	44,026	
每股盈利／(虧損)	人民幣(0.06)元	人民幣0.02元	
	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	變動
現金及現金等值項目	47,051	64,703	-27.3%
總資產	6,141,237	5,200,642	18.1%
總負債	4,501,356	3,390,555	32.8%
總權益	1,639,881	1,810,087	-9.4%

	截至6月30日止六個月		
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
淨溢利／(虧損)率	(1.53)%	0.38%	
權益回報率	(18.3)%	4.5%	
	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	
存貨週轉天數	17.1天	7.5天	
應收款項週轉天數	20.5天	15.7天	
應付款項週轉天數	15.3天	8.3天	
流動比率	1.1	1.3	
速動比率	0.8	1.1	
債項權益比率*	110.7%	93.8%	
淨債項權益比率#	107.8%	90.3%	

\* 計息債項總額／總權益。

# 計息債項總額減現金及現金等值項目／總權益。

## 業務回顧

新型冠狀病毒肺炎(「COVID-19」)疫情對世界經濟造成了重大衝擊，世界經濟面臨大蕭條以來最大的挑戰。在此背景下，2020年上半年中國經濟增速降至歷史最低，實際GDP同比下降1.6%，這是自1992年建立GDP季度核算制度以來首次出現半年度負增長，遠超2008年國際金融危機對中國經濟造成的衝擊。中國全國的工業生產下滑導致對基本原材料尤其是金屬材料的需求明顯減少。因此，本集團於2020年上半年相比2019年上半年錄得銅產品銷售減少12.7%。隨著再生銅產品的產量及銷售量減少，資源綜合利用政策下的增值稅退稅於2019年上半年亦錄得相應減少。此外，客戶流動資金狀況緊張令貿易應收賬款賬齡延長，因此壞賬撥備比率相應調高。在此困難的大環境下，本集團錄得淨虧損約人民幣1.56億元。

## 未來前景／展望

儘管在當前的全球經濟萎縮的情況下中國亦不能獨善其身，但中國在疫情防控和復工復產的措施上是有遠見、具前瞻性及有效率的，令其經濟持續復蘇。第二季度GDP同比增速回升轉正至3.2%，其中，製造業明顯回升轉正至3.2%，建築業更大幅回升轉正至7.8%，優於市場預期。

雖然疫情對本集團業務已造成運營延遲，本集團已採取應急措施以降低此次疫情的影響。然而，於此階段情況仍然不穩定。因此，我們預期下半年的經營環境將充滿挑戰。為進一步支持本集團的業務發展，管理層正落實一連串的融資計劃，以夯實財務實力，使我們能夠應對可能的阻力以及充分準備去抓緊未來可能出現的機會。

## 人力資源

於2020年6月30日，本集團共有約766名僱員(2019年12月31日：847名)。截至2020年6月30日止六個月，本集團的員工成本約為人民幣22,200,000元。本集團向其員工提供具競爭力的薪酬待遇。此外，合資格員工亦可能被按其個人及本集團的表現批授酌情花紅及購股權。本集團致力於組織內建立學習及分享文化。本集團的成功依賴於由技巧純熟且士氣高昂的專業人員組成的各職能部門的貢獻，故此本集團重視僱員的個人培訓及發展以及團隊建設。本集團亦致力於承擔社會責任，聘用殘疾人員，並向他們提供適當的工作環境和保障。

## 股息

董事會建議不派發截至2020年6月30日止六個月之中期股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

## 財務回顧

### 營業額

我們的營業額指於日常業務過程中就銷售貨物及服務已收或應收代價的公平值。營業額(經扣除增值稅及其他稅項、退貨及折扣)已對銷本集團內部銷售。

下表載列我們的營業額分析：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
電解銅貿易銷售額	8,209,482	8,315,856
銷售再生銅產品	1,955,972	3,323,894
銷售送配電纜	9,582	16,445
銷售通信電纜	8,751	16,534
銷售廢棄材料	1,633	17,977
其他	938	4,165
	<b>10,186,358</b>	11,694,871

截至2020年6月30日止六個月的營業額為人民幣10,186,400,000元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣11,694,900,000元減少12.9%。

截至2020年6月30日止六個月，銅產品的營業額為人民幣10,165,400,000元(包括電解銅貿易營業額人民幣8,209,500,000元及再生銅產品的營業額人民幣1,955,900,000元)，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣11,639,800,000元下降12.7%，主要反映所有銅產品銷量由截至2019年6月30日止六個月的273,665公噸下降5.8%至截至2020年6月30日止六個月的257,664公噸，而平均銷售價格則由截至2019年6月30日止六個月的每噸人民幣42,532元下降7.2%至截至2020年6月30日止六個月的每噸人民幣39,452元。

## 管理層討論及分析

截至2020年6月30日止六個月，銷售送配電纜的營業額為人民幣9,600,000元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣16,400,000元減少41.7%。截至2020年6月30日止六個月，銷售通信電纜的營業額為人民幣8,800,000元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣16,500,000元減少47.1%。

### 期內溢利／(虧損)

截至2020年6月30日止六個月的虧損為人民幣156,200,000元，相對截至2019年6月30日止六個月溢利為人民幣44,000,000元。減少主要是由於2020年初爆發新型冠狀病毒肺炎(「COVID-19」)後停產。中國已實施一系列預防控制措施，對中國的商業及經濟活動產生一定影響。融資成本亦較去年同期增加約人民幣19,700,000元，主要由於總體借貸水平上升。

### 資本結構

於2020年6月30日，本集團的資本結構主要由股東權益、銀行及其他借款及融資租賃及可換股債券所組成。本集團並無重大季節性借款要求。下表載列本集團計息借款總額於報告期末的利率詳情：

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	加權平均 實際利率 %	金額 人民幣千元	加權平均 實際利率 %	金額 人民幣千元
定息借款：				
應付票據	12.13	97,113	13.00	30,457
計息銀行及其他借款	7.50	1,011,826	7.19	1,025,111
來自關聯方的貸款	4.35	130,480	—	—
租賃負債	42.50	4,763	38.81	6,535
可換股債券的負債部份	12.00	571,326	24.00	636,524
定息借款總額		1,815,508		1,698,627

於2020年6月30日，本集團的計息銀行及其他借款及融資租賃應付款項均以人民幣列值，可換股債券、來自關聯方的貸款及應付票據以港元計值，本金總額為702,300,000港元。

下表載列本集團計息借款於所示日期的到期情況：

	於2020年6月30日						於2019年12月31日				
	來自 關聯方 的貸款	應付票據	計息銀行及 其他借款	租賃負債	可換股債券 的負債部份	總計	應付票據	計息銀行及 其他借款	租賃 負債	可換股債券 的負債部份	總計
	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
一年內或應要求償還	130,480	97,113	10,118,266	1,766	571,326	1,812,511	30,457	1,025,111	3,174	636,524	1,695,266
一年以上但兩年以內	-	-	-	998	-	998	-	-	812	-	812
兩年以上但五年以內	-	-	-	1,999	-	1,999	-	-	2,549	-	2,549
	130,480	97,113	10,118,266	4,763	571,326	1,815,508	30,457	1,025,111	6,535	636,524	1,698,627

## 延長可換股債券之年期

於2020年4月22日，本公司與本公司於2017年8月11日向中國華融國際控股有限公司（「華融」）及亨富投資有限公司（「亨富」）發行本金總額為600,000,000港元的可換股債券（「2017年8月可換股債券」）之持有人訂立修訂及延期協議，以有條件延長2017年8月可換股債券的到期日。向華融及亨富發行的可換股債券的期限的修訂及延長已於2020年5月7日完成。完成後，向華融及亨富發行的可換股債券的到期日已延長至2020年8月11日。已向華融發行的可換股債券於2020年8月11日到期。本公司於2020年7月9日與華融訂立一份無法律約束力的意向書，據此，當事各方正在商議相關可換股債券到期日的可能延長。截至本報告日期，與華融就有關可能延期的磋商仍在進行中。更多詳情，請參閱本公司日期為2020年4月22日、2020年4月27日及2020年5月7日的公告。

於2020年4月28日，本公司與可換股債券持有人亨富訂立認購協議。根據認購協議，本公司將發行本金額相等於本集團於2017年8月可換股債券的經修訂到期日欠結亨富的未償還負債、按年息14%計息及於發行日期後一年應還的票據。票據認購的最終簽立須待於到期日（2020年8月11日）贖回或轉換欠結可換股債券持有人華融本金額為390,000,000港元的2017年8月可換股債券方可作實。



### 流動資金及財務資源

於2020年6月30日，本集團的現金及現金等值項目（不包括已抵押存款人民幣525,600,000元）為人民幣47,100,000元（於2019年12月31日：人民幣64,700,000元）。

本集團的存貨增加人民幣807,000,000元至人民幣1,370,800,000元（於2019年12月31日：人民幣563,800,000元）。截至2020年6月30日止六個月，存貨週轉天數為17.1日，而截至2019年12月31日止年度則為7.5日，此上升乃主要因為COVID-19爆發影響銷售額下降，導致存貨過量。

貿易應收款項及應收票據下降人民幣71,900,000元至人民幣1,117,100,000元（於2019年12月31日：人民幣1,189,000,000元）。截至2020年6月30日止六個月，應收款項週轉天數為20.5日，而截至2019年12月31日止年度則為15.7日。應收款項週轉天數增加，乃由於COVID-19令期內主要客戶還款放緩。

於2019年6月30日，貿易應付款項及應付票據增加人民幣612,200,000元至人民幣1,172,100,000元（於2019年12月31日：人民幣559,900,000元），應付款項週轉天數為14.2日，而截至2019年12月31日止年度則為8.3日。應付款項週轉天數與去年相比增加，主要由於COVID-19令本集團主要供應商付款放緩。

於2020年6月30日，本集團的計息借款總額增加人民幣116,900,000元至人民幣1,815,500,000元（2019年12月31日：人民幣1,698,600,000元）。借款總額增加主要由於銀行貸款及其他貸款增加。

銀行貸款及其他借款包括來自綿陽科技城發展投資(集團)有限公司(「科發」)的三筆共約為人民幣300,000,000元的委託貸款。根據本公司的全資附屬公司綿陽銅鑫銅業有限公司(「銅鑫」)、科發及受託銀行簽署的委託貸款協議，該等委託貸款分別於2016年8月27日、2016年9月23日及2016年11月18日到期。科發、受託銀行及銅鑫已經同意委託貸款將無須償還直至進一步另行協定。於2020年7月16日，本公司與中國國有企業科發訂立無法律約束力的框架協議。根據框架協議，科發擬(其中包括)將以人民幣300,000,000元以上的代價認購本公司股份。科發所得款項的擬定用途將包括但不限於償還本集團於2020年6月30日結欠科發約人民幣299,000,000元的委託貸款。

## 管理層討論及分析

下表載列於所示日期本集團的若干財務比率：

	於 2020 年 6 月 30 日	於 2019 年 12 月 31 日
流動比率	1.1	1.3
速動比率	0.8	1.1
債項權益比率*	110.7	93.8%
淨債項權益比率#	107.8	90.3%

\* 計息債項總額／總權益。

# 計息債項總額減現金及現金等值項目／總權益。

於 2020 年 6 月 30 日，速動比率相較 2019 年 12 月 31 日有所降低，乃主要由於存貨由 2019 年 12 月 31 日的人民幣 563,800,000 元增加至 2020 年 6 月 30 日的人民幣 1,370,800,000 元所致。

於 2020 年 6 月 30 日，債項權益比率相比 2019 年 12 月 31 日增加乃由於計息銀行及其他借款增加。

### 資產抵押

下表載列於所示日期已就若干銀行信貸、應付票據融資、合約負債、融資租賃承擔及未平倉的期貨合約作出抵押的資產賬面淨值：

	於 2020 年 6 月 30 日 人民幣千元	於 2019 年 12 月 31 日 人民幣千元
物業、廠房及設備	422,342	424,508
使用權資產	96,530	91,429
存貨	163,566	163,566
貿易應收款項	373,539	332,023
於擔保公司的存款	1,575	1,575
於銀行的存款	12,900	12,900
於其他公司的存款	29,566	28,507
	<b>1,100,018</b>	1,054,508

### 商品風險

我們生產再生銅產品所用主要原材料為廢銅。我們須承受因全球及地區供求狀況影響原材料及製成品價格波動的風險。銅價波動可能對我們的財務表現構成不利影響。本集團使用銅期貨合約減輕其所承受的銅價波動部分風險。期貨合約的市值是以綜合財務狀況表日期的市場報價為基準。本集團於2020年6月30日並無任何未平倉銅期貨合約(2019年12月31日：無)。於截至2020年6月30日止六個月確認期貨合約淨虧損人民幣300,000元(截至2019年6月30日止六個月：淨虧損人民幣100,000元)。

### 外匯風險

本集團內大部分實體的功能貨幣為人民幣，大部分交易亦以人民幣結算。然而，我們須承受主要涉及現金及現金等值項目、來自關聯方的貸款、應付票據、可換股債券及或然代價負債(全部均主要以港元計值)的貨幣風險。於2020年9月30日的現金及現金等值項目結餘包括700,000港元及9,316美元(合共相當於約人民幣700,000元)，乃於香港銀行持有。

於2020年6月30日，本集團的計息銀行及其他借款及融資租賃應付款項均以人民幣列值，可換股債券、來自關聯方的貸款及應付票據以港元計值，本金總額為702,300,000港元。截至2018年12月31日止年度，本集團完成收購若干目標集團，其代價根據獲利計酬安排可予以調整，而且部份將以現金代價及部份以配發及發行代價股份結算，兩者均以港元計值。截至2020年6月30日止六個月，本集團並無訂立任何金融工具對沖其外匯風險。截至2020年6月30日止六個月，本公司就換算中國大陸境外實體財務報表產生匯兌差額人民幣14,100,000元，當中部分源於將應付票據、來自關聯方的貸款、可換股債券及或然代價負債由港元換算為人民幣。

### 所持有重大投資

除本報告另有披露者外，除於附屬公司及聯營公司的投資外，本集團於截至2020年6月30日止六個月並無於任何其他公司股本權益中持有任何重大投資。

### 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

#### 銀赫集團有限公司(「銀赫」)

於2017年12月15日，本公司與淵鑫創投有限公司(「淵鑫」)訂立買賣協議，據此，本公司同意購買及淵鑫同意銷售銀赫的100%已發行股本，總最大代價為317,647,000港元，其中158,823,500港元將以現金結算及158,823,500港元將透過配發及發行代價股份結算。根據獲利計酬安排，代價可予調整。假設最高數目之代價股份將配發及發行予淵鑫，則根據買賣協議將發行41,796,000股股份。銀赫擁有綿陽兆豐銅業有限公司(「兆豐」)的100%股權權益。該交易於2018年3月完成。更多詳情請參閱本公司日期為2017年12月15日及2017年12月29日的公告。

截至2018年12月31日止年度，銀赫及其附屬公司根據國際財務報告準則的淨虧損為人民幣10,169,000元，故此，根據買賣協議，2018年度並無代價股份需要發行予淵鑫。

截至2019年12月31日止年度，銀赫及其附屬公司根據國際財務報告準則的純利為人民幣13,190,000元，故此，根據買賣協議，2019年度並無代價股份需要發行予淵鑫。

根據買賣協議，第二年將發行的代價股份數目(如有)乃根據以下數學公式計得：

$$(A \div B) \times (C + D \times 3.8 \text{ 港元}) - (C + E \times 3.8 \text{ 港元}) \div 3.8 \text{ 港元}$$

A = 目標公司第一年及第二年的實際純利

B = 第一年及第二年的業績目標，即人民幣55,000,000元

C = 現金代價，即158,823,500港元

D = 第一年及第二年將予發行的代價股份最高數目，即25,542,000股股份

E = 第一年已發行的代價股份數目，即零股股份

#### 尚領發展有限公司(「尚領」)

於2018年2月7日，本公司與定凱訂立買賣協議，據此，本公司同意購買及定凱同意銷售尚領之100%已發行股本，總最大代價為741,175,000港元，其中287,647,000港元將以現金結算及453,528,000港元將透過配發及發行代價股份結算。根據獲利計酬安排，代價可予調整。假設最高數目之代價股份將配發及發行予定凱，則根據買賣協議將發行

94,485,000股股份。尚領擁有湖北融晟金屬製品有限公司(「融晟」)的100%股權權益。該交易已於2018年4月完成。更多詳情請參閱本公司日期為2018年2月7日的公告。

截至2018年12月31日止年度，尚領及其附屬公司根據國際財務報告準則的純利為人民幣41,223,450元，故此，根據買賣協議，16,609,419股代價股份已發行予定凱。

截至2019年12月31日止年度，尚領及其附屬公司根據國際財務報告準則的純利為人民幣20,530,000元，故此，根據買賣協議，概無額外代價股份將發行予定凱。

根據買賣協議，第二年將發行的代價股份數目(如有)乃根據以下數學公式計得：

$$(A \div B) \times (C + D \times 4.8 \text{ 港元}) - (C + E \times 4.8 \text{ 港元}) \div 4.8 \text{ 港元}$$

A = 目標公司第一年及第二年的實際純利

B = 第一年及第二年的業績目標，即人民幣105,000,000元

C = 現金代價，即287,647,000港元

D = 第一年及第二年將予發行的代價股份最高數目，即55,116,000股股份

E = 第一年已發行的代價股份數目，即16,609,419股股份

### 天豐環球有限公司(「天豐」)

於2018年10月19日，本公司與錦晉創投有限公司(「錦晉」)訂立買賣協議，據此，本公司同意購買及錦晉同意銷售天豐之100%已發行股本，總最大代價為509,164,969港元，其中180,000,000港元將以現金結算及329,164,969港元將透過配發及發行代價股份結算。根據獲利計酬安排，代價可予調整。假設最高數目之代價股份將配發及發行予錦晉，則根據買賣協議將發行65,833,000股股份。天豐擁有晟鑫銅業有限公司(「晟鑫」)的100%股權。該交易已於2018年11月完成。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2018年10月19日、2018年10月31日及2018年11月16日的公告。

截至2019年12月31日止年度，天豐及其附屬公司根據國際財務報告準則的純利為人民幣5,631,000元，故此，根據買賣協議，概無代價股份將發行予錦晉。

根據買賣協議，第一年將發行的代價股份數目(如有)乃根據以下數學公式計得：

$$(A \div B) \times (C + D \times 5.0 \text{ 港元}) - C / 5.0 \text{ 港元}$$

A = 目標公司第一年的實際純利

B = 第一年的業績目標，即人民幣35,000,000元

C = 現金代價，即180,000,000港元

D = 第一年將予發行的代價股份最高數目，即15,361,000股股份

截至2020年6月30日止六個月，本集團並無有關附屬公司及聯屬公司的重大收購或出售。

### 資本開支

截至2020年6月30日止六個月，本集團的資本開支指物業、廠房及設備添置(包括在建工程)及就土地使用權有關的使用權資產約人民幣14,900,000元(2019年：人民幣4,900,000元)。資本開支主要自內部渠道獲得資金。

### 資本承擔

於2020年6月30日，就收購物業、廠房及設備及就土地有關的使用權資產之已訂約但未於綜合財務報表撥備的資本承擔為人民幣40,200,000元(於2019年12月31日：人民幣40,400,000元)。

### 或然負債

除上述三項收購的或然代價外，於2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

### 權益掛鈎協議

#### 購股權計劃

有關本公司購股權計劃的詳情載於下文「購股權計劃」一節。

## 2015年發行的認股權證

於2015年1月19日，本公司以發行價每一份認股權證0.001港元向七名認購方發行133,650,000份認股權證。每份認股權證將賦予其持有人認購一股本公司股份的權利，認購價為每股股份1.30港元。認股權證將按歸屬條件分階段歸屬。歸屬條件為供應商應履行彼等各自於年度供應協議下的交易。根據年度供應協議，各供應商同意於2015年以固定折讓每噸人民幣1,000元，供應合計49,500噸的廢舊銅原材料予本集團。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2014年12月19日的公告。認股權證已於2020年1月20日屆滿，故於2020年6月30日，概無認股權證尚未獲發行。

截至2020年6月30日止六個月，認股權證之變動如下：

認股權證發行日期	行使價 港元	於2020年 1月1日 持有之 認股權證		行使	已屆滿	於2020年 6月30日 持有之 認股權證		由行使 認股權證 而籌得 的金額 千港元
		數目	數目			數目	數目	
2015年1月19日	1.30	9,612,578	-	(9,612,578)	-	-	-	

## 於2017年4月12日發行可換股債券

於2017年4月12日，本公司發行本金總額為250,000,000港元的可換股債券。可換股債券按固定利率12%計算，利息按季度支付。可換股債券的原到期日為發行日期第一週年日，惟債券持有人有權延長初步到期日達一年（「延長到期日」），及透過向本公司發出書面通知於延長到期日後再延長一年（「進一步延長到期日」）。債券持有人有權於發行日期第一週年後首個營業日直至及包括延長到期日或進一步延長到期日之前日子以初步兌換價每股3.0港元（可予調整）將可換股債券的本金額轉換為本公司每股面值0.1港元的普通股。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2017年4月9日及2017年4月12日的公告。

誠如本公司日期為2017年8月11日的公告所披露，同日本公司已贖回本金額為135,000,000港元的可換股債券（「提早贖回」）。

就本公司根據於2017年4月9日簽訂的認購協議發行本金總額115,000,000港元的可換股債券(「第II批可換股債券」)而言，本公司已於2018年4月12日償還本金額35,000,000港元的第II批可換股債券連同應計利息。此外，本公司於2018年4月11日獲領先控股有限公司告知，領先控股有限公司已向富康轉讓餘下第II批可換股債券，及富康已行使其權利，根據第II批可換股債券條款及條件延長餘下第II批可換股債券的到期日兩(2)年。餘下第II批可換股債券已透過再融資贖回，並已註銷。有關詳情，務請參閱本公司日期為2018年4月12日、2019年4月12日及2020年4月14日的公告。

### 於2017年8月11日發行華融可換股債券

於2017年8月11日，本公司向華融發行本金總額為400,000,000港元的可換股債券(「2017華融可換股債券」)。可換股債券按固定利率8%計算，利息按季度支付。可換股債券將於發行日期第二週年日到期並可按初步兌換價每股2.99港元(可予調整)兌換為本公司已發行股本中每股面值0.10港元的普通股。截至2019年12月31日，2017華融可換股債券的未償還本金額為390,000,000港元。於2020年4月22日，本公司與華融訂立一份修訂及延期協議，有條件地延長2017華融可換股債券的到期日。修訂及延長2017華融可換股債券的年期已於2020年5月7日完成。於完成後，2017華融可換股債券的年期已延長至2020年8月11日。2017華融可換股債券已於2020年8月11日到期。於2020年7月9日，本公司與華融訂立一份無法律約束力的意向書，據此，當事各方正在商議2017華融可換股債券到期日的可能延長。截至本年報日期，與華融就有關可能延期的磋商仍在進行中。進一步詳情請參閱本公司日期為2017年7月31日、2017年8月11日、2020年4月22日、2020年4月27日及2020年5月7日之公告。

於2017年8月8日，一間由俞建秋先生全資擁有的公司時建與華融訂立股份押記(「2017股份押記」)，據此，時建以華融為受益人質押本公司278,000,000股普通股，作為支付及解除根據(其中包括)2017華融可換股債券的認購協議本公司應向華融履行之責任之擔保。根據本公司與華融訂立的修訂協議，確認契據已予訂立以重新確認2017股份押記。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2017年8月8日、2020年4月22日、2020年4月27日及2020年5月7日的公告。



### 於2017年8月11日發行亨富可換股債券

於2017年8月11日，本公司向亨富發行本金總額為200,000,000港元的可換股債券。可換股債券按固定利率8%計算，利息按季度支付。可換股債券將於發行日期第二週年日到期並可按初步兌換價每股2.99港元(可予調整)兌換為本公司已發行股本中每股面值0.10港元的普通股。截至2019年12月31日，2017亨富可換股債券的未償還本金額為200,000,000港元。於2020年4月28日，本公司與亨富訂立一份認購協議。根據認購協議，本公司將發行本金額相等於本集團於可換股債券的經修訂到期日欠結亨富的未償還負債、按年息14%計息及於發行日期後一年應還的票據。票據認購的最終簽立須於2020年8月11日到期時贖回或轉換發行予華融的本金額為390,000,000港元的可換股債券方可作實。更多詳情請參閱本公司日期為2017年7月31日及2017年8月11日的公告。

董事認為，上述可換股債券發行乃本公司籌集資金的良機，進而可提升其財務狀況，亦為本集團之未來發展及擴張提供資金。經考慮近期債務及股票市場情況，董事認為，透過發行可換股債券集資讓本公司能夠以較低的融資成本取得資金。

### 簽訂涉及根據一般授權發行代價股份的年度供應協議

於2018年6月15日，本公司與14名供應商各自訂立年度供應協議，據此，各供應商同意從2018年6月16日至2019年6月15日供應目標數量的廢舊銅原材料予本公司，有關採購價以現金及代價股份結算。對於供應商提供的每噸廢舊銅原材料，本公司將(I)以按發行價每股代價股份5港元發行最多734股代價股份的方式支付至多人民幣3,000元；及(II)以現金支付剩下結餘。預計年度供應協議下的安排會鼓勵上述供應商達至目標原材料供應量，從而擴大本集團的供應商基礎，迎合本集團的生產需要。由於來自供應商的廢舊銅原材料的目標供應總量為160,000噸，本公司根據年度供應協議可發行的最高代價

股份數目為117,440,000股。本公司正在處理每名供應商所供應廢銅原材料數量的確認事項。此項程序一經完成，有關代價股份將配發及發行予各認購人。各認購方為有關供應商全資擁有的公司。有關進一步詳情，務請參閱本公司日期為2018年6月15日的公告。

### 簽訂涉及根據一般授權發行代價股份的買賣協議

根據獲利計劃安排收購銀赫、尚領及天豐100%已發行股本之代價股份的詳情載於本報告上文「重大收購及出售附屬公司及聯屬公司」一節。

### TAISEI BUSINESS SOLUTIONS PTE. LTD 建議認購股份

於2020年4月14日，本公司與獨立第三方Taisei Business Solutions Pte. Ltd (「Taisei Business」，一家於新加坡註冊成立的公司)訂立認購協議(「認購協議」)，據此，本公司已有條件同意按每股2.68港元的價格向Taisei Business發行325,000,000股每股0.1港元之普通股。發行該等股份的估計所得款項淨額達840,515,000港元(相當於人民幣752,933,000元)。認購價每股認購股份2.68港元較2020年4月14日(即認購協議日期)聯交所所報收市價每股2.94港元折讓約8.84%。本公司認為倘建議認購事項落實，將即時令現金流入本集團，而無任何利息負擔。經扣除相關開支後的認購事項所得款項淨額估計約為840,515,000港元。淨認購價(扣除開支)估計約為每股認購股份2.5862港元。

於2020年5月6日，本公司與Taisei Business訂立修訂函，據此認購協議的最後截止日期延長至2020年6月30日，而Taisei Business已同意向本公司存入至少100,000,000港元的現金，作為有關股份認購的不可退還保證金(「保證金」)。

根據認購協議(及經修訂函修訂)，認購事項的最後終止日為2020年6月30日。由於最後終止日已過，故認購事項已失效且認購事項不會進行。

於本中期報告日期，本公司並無收到認購方的保證金。本公司正與Taisei Business 討論且董事會正在考慮潛在後續措施。本公司將根據上市規則適時就其有關認購事項的後續措施刊發進一步公告。

### 報告期後事項

- (a) 自2020年初爆發COVID-19以來，中國已實施一系列防控措施，對中國的商業及經濟活動產生一定程度影響。本集團將密切監察COVID-19疫情的發展，評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響並作出積極反應。
- (b) 於2020年7月1日，本公司與中國國有企業綿陽富樂投資有限公司(「富樂」)訂立無法律約束力的框架協議。根據框架協議，富樂擬(其中包括)將以人民幣298,000,000元以上的代價認購本公司股份。富樂所得款項的擬定用途將包括但不限於償還本集團結欠富樂本金額最多人民幣298,000,000元的墊款。於2020年7月20日，本公司與富樂訂立認購協議，據此，本公司有條件地同意發行而富樂有條件地同意按每股股份0.53港元的價格認購618,490,456股本公司股份。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年7月2日之公告及本公司日期為2020年8月25日之通函。
- (c) 於2020年7月16日，本公司與中國國有企業綿陽科技城發展投資(集團)有限公司(「科發」)訂立無法律約束力的框架協議。根據框架協議，科發擬(其中包括)將以人民幣300,000,000元以上的代價認購本公司股份。科發所得款項的擬定用途將包括但不限於償還本集團於2019年12月31日結欠科發約人民幣299,000,000元的委託貸款。

除上文者外，截至本報告日期，於2020年6月30日之後並無重大事件會重大影響本集團的經營及財務表現。

## 董事及最高行政人員於股份的權益

於2020年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被認為或視作擁有的權益）及須記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊或須根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (1) 於本公司普通股中的好倉：

董事姓名	身份／權益性質	持有股數	概約持股百分比 <sup>(1)</sup>
俞建秋先生	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	645,722,400	24.54%
	實益擁有人	6,204,000	0.23%
黃偉萍先生	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	310,317,000	11.79%
鄭偉信先生	實益擁有人	3,272,600	0.12%

附註：

- (1) 百分比代表於2020年6月30日的本公司普通股數目除以本公司已發行股份的數目。
- (2) 該等股份由本公司主席兼執行董事俞建秋先生連同俞建秋先生全資擁有的公司時建有限公司持有。
- (3) 該等股份由肇豐環球有限公司、金博企業有限公司及洋達有限公司持有，該等公司均由黃偉萍先生全資擁有。

## (2) 於本公司相關股份的好倉：

董事姓名	身份／權益性質	持有股數	概約持股百分比 <sup>(1)</sup>
黃偉萍先生	實益擁有人 <sup>(4)</sup>	667,000	0.03%
朱玉芬女士	實益擁有人 <sup>(5)</sup>	3,334,000	0.13%
鄺偉信先生	實益擁有人 <sup>(6)</sup>	5,000,000	0.19%
李廷斌先生	實益擁有人 <sup>(7)</sup>	1,000,000	0.04%
潘連勝先生	實益擁有人 <sup>(8)</sup>	1,000,000	0.04%
任汝嫻女士	實益擁有人 <sup>(9)</sup>	1,000,000	0.04%

附註：

- (4) 該等股本衍生工具為根據本公司購股權計劃於2014年7月2日授予黃偉萍先生之購股權。有關進一步詳情，務請參閱「購股權計劃」一節。
- (5) 該等股本衍生工具為根據本公司購股權計劃於2014年7月2日授予朱玉芬女士之購股權。有關進一步詳情，務請參閱「購股權計劃」一節。
- (6) 該等股本衍生工具為根據本公司購股權計劃於2015年5月7日授予鄺偉信先生之購股權。有關進一步詳情，務請參閱「購股權計劃」一節。
- (7) 該等股本衍生工具為根據本公司購股權計劃於2015年5月7日授予潘連勝先生之購股權。有關進一步詳情，務請參閱「購股權計劃」一節。
- (8) 該等股本衍生工具為根據本公司購股權計劃於2015年5月7日授予李廷斌先生之購股權。有關進一步詳情，務請參閱「購股權計劃」一節。
- (9) 該等股本衍生工具為根據本公司購股權計劃於2016年5月31日授予任汝嫻女士之購股權。有關進一步詳情，務請參閱「購股權計劃」一節。

### 董事購買股份或債券的權利

除於本報告其他部分披露者外，於截至2020年6月30日止六個月，概無授予任何董事或彼等各自之配偶或未滿18歲的子女的通過購入本公司股份或債券的方式獲得利益的權利或由彼等行使任何該等權利，亦無由本公司或其任何附屬公司訂立任何安排以令董事或彼等各自之配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

### 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2020年6月30日，按本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的權益登記冊所記錄，以下人士（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司已發行股本及相關股份中擁有5%或以上的權益：

#### (1) 於本公司普通股的好倉：

名稱	附註	藉以持有權益的身份	持有股數	概約持股百分比 <sup>(1)</sup>
Quaetus Capital Pte Ltd	2	受控制法團權益	280,312,902	10.65%
黑馬資本資產管理有限公司	3	受控制法團權益	153,828,000	5.85%

附註：

- (1) 該百分比指普通股數目除以本公司於2020年6月30日已發行股份的數目。
- (2) Quaetus Capital Pte Ltd由Kwek Steven Poh Song控制80%股權。
- (3) 曾令祺及張少輝各自控制黑馬資本資產管理有限公司50%股權。

## (2) 於本公司相關股份的好倉：

名稱	附註	藉以持有權益的身份	持有股數	概約持股百分比 <sup>(1)</sup>
綿陽科技城發展投資 (集團)有限公司	1	對股份有抵押權益之人士	310,317,000	11.79%
中國華融資產管理股份 有限公司	2	受控制法團權益	499,316,077	19.10%

附註：

- (1) 於2014年8月15日，洋達有限公司、肇豐環球有限公司及金博企業有限公司(均為本公司股東)各自就彼等於本公司之39,401,600股、167,952,400股及102,963,000股股份之股權，以承押一方的科發作為受益人訂立股份押記。
- (2) 根據2017華融可換股債券，假設可換股債券按初步兌換價每股2.99港元悉數轉換，可換股債券將可轉換為約130,434,782股新股份(可予調整)。

於2017年8月8日，時建有限公司與華融訂立股份押記，據此，時建有限公司以為華融受益人抵押278,000,000股股份，作為支付及解除本公司根據(其中包括)投資者認購協議及可換股債券應向投資者履行之責任之擔保。

該等股份由中國華融資產管理股份有限公司透過華融置業有限責任公司、華融致遠投資管理有限責任公司及中國華融國際控股有限公司持有。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，概無任何人士（並非本公司董事或最高行政人員）知會董事其於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄5%或以上的權益或淡倉。

### **購股權計劃**

本公司設有購股權計劃（「購股權計劃」），旨在向合資格人士提供獎勵及／或獎賞，以肯定彼等對本公司的貢獻，以及鼓勵彼等繼續致力提升本公司的利益。於2014年1月28日，購股權計劃由本公司當時的股東經書面決議案有條件批准，並於本公司於2014年2月21日上市時生效。計劃授權限額已於2015年6月9日舉行的股東周年大會上通過決議案更新。



## 其他資料

於回顧期間，購股權計劃項下已授出、已行使、已註銷／已失效及尚未行使之購股權詳情如下：

類別／姓名	授出日期	期內變動					行使期	行使價 港元	於購股權 授出日期 本公司 股份價格 港元
		於2020年 1月1日 持有之 購股權數目	已授出	已行使	已註銷/ 已失效	於2020年 6月30日 持有之 購股權數目			
<b>董事</b>									
黃偉萍先生	2014年7月2日	667,000	-	-	-	667,000	2014年7月2日至 2024年7月1日	1.13	1.07
朱玉芬女士	2014年7月2日	3,334,000	-	-	-	3,334,000	2014年7月2日至 2024年7月1日	1.13	1.07
鄭偉信先生	2015年5月7日	5,000,000	-	-	-	5,000,000	2015年5月7日至 2025年5月6日	1.68	1.68
潘連勝先生	2015年5月7日	1,000,000	-	-	-	1,000,000	2015年5月7日至 2025年5月6日	1.68	1.68
李廷斌先生	2015年5月7日	1,000,000	-	-	-	1,000,000	2015年5月7日至 2025年5月6日	1.68	1.68
任汝嫻女士	2016年5月31日	1,000,000	-	-	-	1,000,000	2016年5月31日至 2026年5月30日	3.66	3.05
<b>董事之外的合資格人士</b>									
董事之外的合資格人士	2014年7月2日	7,927,000	-	-	(300,000)	7,627,000	2014年7月2日至 2024年7月1日	1.13	1.07
董事之外的合資格人士	2015年5月7日	80,870,000	-	-	(500,000)	80,370,000	2015年5月7日至 2025年5月6日	1.68	1.68
董事之外的合資格人士	2016年5月31日	30,590,000	-	-	(2,000,000)	28,590,000	2016年5月31日至 2026年5月30日	3.66	3.05
董事之外的合資格人士	2017年12月12日	2,104,098	-	-	(1,295,764)	808,334	2017年12月12日至 2022年12月11日	3.70	3.70
總計		133,492,098	-	-	(4,095,764)	129,396,334			

## 購股權之價值

所授出有關購股權之公平值乃於授出日期根據二項式模式估計，並計及有關購股權授出的條款及條件。

下表載列所用模式之輸入值：

授出日期	2014年7月2日		2015年5月7日		2016年5月31日		2017年	
	購股權授予		購股權授予		購股權授予		購股權授予	
	執行董事	其他僱員	執行董事	其他僱員	執行董事	其他僱員	若干合資格 參與者	若干合資格 參與者
於計量日期之公平值(港元)	0.44	0.39	0.71	0.58	1.22	1.17	1.45	1.45
股價(港元)	1.07	1.07	1.68	1.68	3.05	3.05	3.05	3.70
行使價(港元)	1.13	1.13	1.68	1.68	3.66	3.66	3.66	3.70
預期波幅	45.54%	45.54%	46.20%	46.20%	50.00%	50.00%	50.00%	41.61%
預期有效期	10年	10年	10年	10年	10年	10年	10年	6.3年
預期股息	3%	3%	3%	3%	1.47%	1.47%	1.47%	0.92%
無風險利率(以香港外匯 基金票據利率為基準)	2.059%	2.059%	1.745%	1.745%	1.286%	1.286%	1.286%	1.642%
行權倍數	2.8	2.2	2.8	2.2	2.8	2.2	-	-
歸屬後流失率	0%	5.44%	0%	16.12%	9.22%	9.22%	-	-

概無其他有關購股權之特點納入公平值計量。

有關購股權之價值受限於二項式模式的限制及多項假設，相關假設屬主觀因素且難以確定。主觀輸入值假設如有變動會對公平值估值造成重大影響。

更多關於購股權計劃及據此授出購股權之詳情載於本公司日期為2014年7月2日、2015年5月7日、2016年5月31日及2017年12月12日之公告。除上述者外，本公司於截至2020年6月30日止六個月並無向任何其他人士授出上市規則第17.07條規定須予披露之購股權計劃項下任何購股權。

### 根據上市規則第 13.17 條控股股東質押股份

於 2017 年 8 月 8 日，時建與華融訂立 2017 股份押記。更多詳情請參閱本公司日期為 2017 年 8 月 8 日之公告。

### 購買、出售或贖回股份

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 企業管治

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月，除下文所披露者外，本公司已應用上市規則附錄 14 所載企業管治守則的原則並已遵守其所有守則條文。

守則條文第 A.2.1 條規定主席與行政總裁的角色應有區分及不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間的職責分配須清晰訂明並以書面形式列載。現時，俞建秋先生為本公司主席兼行政總裁。由於俞先生為本集團的創辦人並於營運及管理方面擁有豐富經驗，董事會認為，為了本集團的持續有效管理及業務發展而由俞先生擔任該兩個角色，符合本集團的最佳利益。

### 遵守關於上市發行人董事進行證券交易的規定準則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易的行為守則，條款不遜於上市規則附錄10所載的標準守則的規定準則。經本公司作出具體查詢後，全體董事已確認(俞建秋先生除外)，彼等於截至2020年6月30日止六個月一直遵守標準守則所載的規定準則及有關董事進行證券交易的行為守則。

根據標準守則守則條文A.3(a)條，董事不得於刊發本公司財務業績當日及緊接全年業績刊發日期前60日期間或(如屬較短期間)有關財政年度年結日起至刊發業績日期止期間買賣本公司任何證券。根據標準守則守則條文B.8條，董事如未事先書面通知主席或董事會為此而指定的另一名董事(該董事本人以外的董事)及接獲註明日期的確認書，均不得買賣發行人的任何證券。

執行董事俞建秋先生於2020年3月31日已買賣261,008,000股本公司股份，其已違反標準守則守則條文A.3(a)條及B.8條。此外，於2020年6月18日至2020年6月30日期間，俞建秋先生及時建有限公司的128,292,000股本公司股份因有關經紀根據俞建秋先生/時建有限公司與有關經紀訂立的若干保證金融資協議而發起的被迫/強制銷售而出售，而有關經紀僅於有關出售後及/或緊接有關出售進行前才知會俞建秋先生/時建有限公司該等出售事宜。

為避免再次發生類似事件，本公司已採取以下補救措施：

- 與俞建秋先生溝通並提醒，禁售期將延至本集團2019年審核結果公告之日；
- 將標準守則重新分發予董事會，並提醒彼等於買賣公司股份時應遵循的程序；及
- 與本公司法律顧問協調安排關於董事職責的進修培訓。

董事會認為，採納上述措施將令董事了解於禁售期的買賣限制以及彼等於買賣本公司證券前須遵守的程序。因此，董事會認為實施上述措施可盡量減低日後董事違反標準守則的可能性。

### 審閱中期報告

本公司審核及企業管治委員會（「審核委員會」）由三名成員組成，全部為獨立非執行董事，即李廷斌先生（審核委員會主席）、潘連勝先生及任汝嫻女士，並根據上市規則制定書面職權範圍。

審核委員會的基本職責主要為與外聘核數師溝通；檢討本集團的會計政策、財務狀況及財務申報程序；評估本集團的財務申報制度、內部監控程序及風險管理職能，並提出相應建議。

審核委員會已審閱截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期財務報告。

### 鳴謝

董事會藉此機會感謝全體股東及業務夥伴一直以來的鼎力支持和本集團全體員工為本集團付出的努力和貢獻。

承董事會命  
中國金屬資源利用有限公司  
主席  
俞建秋

香港，2020年8月31日

# 中期簡明綜合損益表

(以人民幣列值) 截至2020年6月30日止六個月

	附註	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
營業額	4	10,186,358	11,694,871
銷售成本		(10,245,200)	(11,824,159)
毛損		(58,842)	(129,288)
其他收入及收益淨額	5	52,274	285,395
銷售及分銷開支		(5,042)	(16,574)
行政開支		(62,708)	(58,034)
呆賬撥備／(撥備撥回)淨額		(6,970)	54,766
財務成本		(97,946)	(78,267)
應佔聯營公司溢利		362	534
稅前溢利／(虧損)	6	(178,872)	58,532
所得稅開支	7	22,722	(14,506)
本公司擁有人應佔期內溢利／(虧損)		(156,150)	44,026
每股盈利／(虧損)	8		
基本(人民幣元)		(0.06)	0.02
攤薄(人民幣元)		(0.06)	0.02

第36至74頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

## 中期簡明綜合全面收益表

(以人民幣列值) 截至2020年6月30日止六個月

	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
期內溢利／(虧損)	(156,150)	44,026
期內其他全面虧損		
於後續期間將不會重新分類至損益的其他全面虧損：		
換算本公司的匯兌差額	(14,056)	(5,061)
本公司擁有人應佔期內全面收益／(虧損)總額	(170,206)	38,965

第36至74頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

# 中期簡明綜合財務狀況表

(以人民幣列值) 於2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	575,565	599,234
於聯營公司之權益		68,470	68,108
商譽		277,895	277,895
使用權資產		119,142	122,779
預付款、其他應收款項及其他資產	11	33,731	24,441
遞延稅項資產		18,949	16,605
		<b>1,093,752</b>	<b>1,109,062</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	10	1,370,792	563,799
貿易應收款項及應收票據	11	1,117,073	1,189,037
預付款、其他應收款項及其他資產	11	1,878,782	2,108,337
應收聯營公司款項		771	15,261
衍生金融工具		107,451	107,451
應收關聯方款項		—	10
已抵押存款		525,565	42,982
現金及現金等值項目		47,051	64,703
		<b>5,047,485</b>	<b>4,091,580</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	12	1,172,054	559,892
應付票據		97,113	30,457
其他應付款項及應計費用	12	1,215,892	873,433
或然代價負債		54,933	—
計息銀行及其他借款	13	1,011,826	1,025,111
租賃負債		1,766	3,174
應付聯營公司款項		91,894	32,801
應付一名關聯方款項		144,894	5,613
可換股債券的負債部分		571,326	636,524
應繳稅項		27,449	63,780
		<b>4,389,147</b>	<b>3,230,785</b>
<b>淨流動資產</b>			
		<b>658,338</b>	<b>860,795</b>
<b>總資產減流動負債</b>			
		<b>1,752,090</b>	<b>1,969,857</b>

第36至74頁的附註構成本中期財務報告的一部分。



# 中期簡明綜合財務狀況表

(以人民幣列值) 於2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	13	2,997	3,361
或然代價負債		105,769	151,305
遞延政府補貼		3,443	4,007
遞延稅項負債		–	1,097
		<b>112,209</b>	<b>159,770</b>
<b>淨資產</b>		<b>1,639,881</b>	<b>1,810,087</b>
<b>權益</b>			
股本	14	211,741	211,741
儲備		1,428,140	1,598,346
<b>總權益</b>		<b>1,639,881</b>	<b>1,810,087</b>

第36至74頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

# 中期簡明綜合權益變動表

(以人民幣列值) 截至2020年6月30日止六個月

附註	本公司擁有人應佔											
	股本	股份溢價	匯兌儲備	資本儲備	法定儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	認股權證 儲備	可換股 債券權益 儲備	代價 股份儲備	累計虧損	重估儲備	總權益
	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	人民幣千元
於2020年1月1日	211,741	1,538,809	(78,118)	132,055	122,120	81,035	3,560	40,539	138,486	(380,140)	-	1,810,087
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(156,150)	-	(156,150)
年內其他全面虧損： 換算本公司及海外業務產生的匯兌差額	-	-	(14,056)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,056)
年內全面虧損總額	-	-	(14,056)	-	-	-	-	-	-	(156,150)	-	(170,206)
認股權證屆滿	-	-	-	-	-	-	(3,560)	-	-	3,560	-	-
轉換可換股債券至應付票據	-	-	-	-	-	-	-	(358)	-	358	-	-
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	(1,207)	-	-	-	-	(1,207)	-	-
購股權失效	-	-	-	-	-	(3,396)	-	-	-	3,396	-	-
於2020年6月30日	211,741	1,538,809	(92,174)	132,055	123,327	77,639	-	40,181	138,486	(530,183)	-	1,639,881

第36至74頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

# 中期簡明綜合權益變動表

(以人民幣列值) 截至2020年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔											
	股本	股份溢價	匯兌儲備	資本儲備	法定儲備	以股份為基礎的		可換股債券權益儲備	代價股份儲備	累計虧損	重估儲備	總權益
						付款儲備	認股權證儲備					
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	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2018年12月31日的結餘</b>	210,244	1,468,419	(62,783)	132,055	110,023	80,475	3,560	40,539	64,576	(150,931)	9,600	1,905,777
採用國際財務報告準則第16號的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(89)	-	(89)
於2019年1月1日(重列)(未經審核)	210,244	1,468,419	(62,783)	132,055	110,023	80,475	3,560	40,539	64,576	(151,020)	9,600	1,905,688
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,026	-	44,026
其他全面虧損	-	-	(5,061)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,061)
全面收益總額	-	-	(5,061)	-	-	-	-	-	-	44,026	-	38,965
以權益結算股份為基礎之交易	-	-	-	-	-	1,059	-	-	-	-	-	1,059
已失效購股權	-	-	-	-	-	(196)	-	-	-	196	-	-
發行代價股份	-	-	-	-	-	-	-	-	73,909	-	-	73,909
撥款至法定儲備	-	-	-	-	11,662	-	-	-	-	(11,662)	-	-
<b>於2019年6月30日的結餘(未經審核)</b>	210,244	1,468,419	(67,844)	132,055	121,685	81,338	3,560	40,539	138,485	(118,460)	9,600	2,019,621

第36至74頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

# 中期簡明綜合現金流量表

(以人民幣列值) 截至2020年6月30日止六個月

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所得／(所用)現金流量淨值	325,755	(145,055)
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備項目	(14,862)	(4,867)
已收利息	6,943	277
或然代價負債增加	115	-
投資活動所用現金流量淨額	(7,804)	(4,590)
<b>融資活動</b>		
銀行貸款及其他借款所得款項	493,500	209,871
償還銀行貸款及其他借款	(456,709)	(180,468)
新增應付票據所得款項	12,684	31,669
償還應付票據	(30,804)	(17,524)
來自關聯方及聯營公司之墊款	212,863	50,590
已抵押按金增加／(減少)	(482,582)	4,801
已付利息	(81,955)	(37,186)
擔保費用及其他收費	(16)	(36)
租賃負債的主要部分／融租租賃付款	(2,641)	(3,260)
融資活動所得現金流量淨額	(335,660)	58,457
現金及現金等值項目淨減少	(17,709)	(91,188)
於1月1日的現金及現金等值項目	64,703	112,935
匯率變動的影響	57	61
於6月30日的現金及現金等值項目	47,051	21,808

第36至74頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

## 1 一般資料及編製基準

### (a) 一般資料

中國金屬資源利用有限公司(「本公司」)於2013年2月22日在開曼群島註冊成立。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務是產銷及買賣銅、鋁及相關產品。本公司股份於2014年2月21日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。董事認為本公司的控股公司及最終控股公司為時建有限公司(「時建」)，該公司於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立。

### (b) 編製基準

本中期財務報告已按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文編製，包括遵守國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告。本中期財務報告於2019年8月29日獲授權刊發。

編製中期財務報告所採納會計政策，與2019年全年財務報表所採用者相同，惟預期於2020年全年財務報表內反映的會計政策變動則除外。有關會計政策任何變動的詳情載於附註2。

管理層在編製符合國際會計準則第34號規定的中期財務報告時所作判斷、估計及假設，會影響會計政策的應用以及按目前情況計算的資產及負債與收入及支出的年度呈報金額。實際結果或會有別於此等估計。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 1 一般資料及編製基準(續)

### (b) 編製基準(續)

本中期財務報告包括未經審核中期簡明綜合財務資料及節選說明附註。附註包括對瞭解本集團財務狀況及業績自2019年全年財務報表以來的變動屬重要的事件及交易說明。未經審核簡明綜合中期財務資料及隨附附註不包括根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製全套財務報表規定的所有資料。

中期財務報告內所載有關截至2019年12月31日止財政年度之財務資料乃比較資料，並不構成本集團於該財政年度之法定年度綜合財務報表，但該等資料乃摘錄自該等財務報表。截至2019年12月31日止年度之法定年度綜合財務報表可在本集團註冊辦事處內查閱。

## 2 會計政策變動及披露

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採納者一致，惟就當前期間的財務資料而首次採納的下列經修訂國際財務報告準則除外。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
國際財務報告準則第16號(修訂本)	有關COVID-19的租金寬減(提早採納)
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義

## 2 會計政策變動及披露(續)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號(修訂本)澄清並為業務的定義提供額外指引。該等修訂本澄清，對於視為業務的一組完整經營活動及資產，須至少包括對創造產出的能力作出重大貢獻的投入及實質性流程。倘並無包括創造產出所需的所有投入及流程，業務亦可存在。該等修訂本取消對市場參與者能否獲得業務並繼續創造產出的評估，而是關注所獲得的投入及所獲得的實質性流程是否對創造產出的能力作出重大貢獻。該等修訂本亦縮小產出的定義，專注於提供予客戶的商品或服務、投資收入或日常經營活動的其他收入。此外，該等修訂本提供指引以評估所獲得的流程是否屬實質性，並引入可選的公平值集中測試，從而允許對所獲得的一組經營活動及資產是否不屬於業務進行簡化評估。本集團已預先將該等修訂本應用至交易或於2020年1月1日或之後發生的其他事件。該等修訂本並無對本集團的財務狀況及表現產生任何影響。
- (b) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報的影響。該等修訂本提供可在替換現有利率基準前的不確定期限內繼續進行對沖會計處理的暫時性補救措施。此外，該等修訂本規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響的對沖關係的額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，故該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無產生任何影響。

## 2 會計政策變動及披露(續)

- (c) 國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供可行權宜方法，使其可選擇不就因COVID-19疫情的直接後果而產生的租金減免應用租賃修訂會計處理。該可行權宜方法僅適用於COVID-19疫情直接後果產生的租金減免，且僅當(i)租賃付款的變動導致租賃代價有所修訂，而經修訂代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前的租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂本於2020年6月1日或之後開始的年度期間追溯有效，並允許提早應用。
- (d) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)訂明重大的新定義。新定義規定，倘合理預期忽略、錯誤陳述或含糊表達資料會影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決策，則此資料屬重大。該等修訂本澄清，重大性將取決於資料的性質或程度。該等修訂本並無對本集團的中期簡明綜合財務資料產生任何影響。

## 3 分部報告

就管理而言，本集團根據其產品及服務區分業務單位，並分為下列可呈報之三個經營分部：

- (a) 再生銅產品分部：使用廢銅及電解銅生產及買賣再生銅產品及電解銅貿易及鎳產品；
- (b) 送配電纜分部：生產及銷售送配電纜；及
- (c) 通信電纜分部：生產及銷售通信電纜。



## 3 分部報告(續)

### (a) 分部業績

管理層單獨監察本集團經營分部業績以作出有關資源分配及表現評估的決定。分部表現根據可呈報分部溢利(以經調整稅前溢利計量)予以評估。經調整稅前溢利按與計量本集團稅前溢利一致之方式計量，惟若干利息收入、企業及其他未分配收入／(開支)、若干財務成本以及應佔聯營公司溢利均不計入該計量內。

並非定期向本集團最高級行政管理人員提供分部資產及負債之計量，因此並無呈列分部資產或負債資料。

分部間銷售及轉讓乃參考按當時現行市價向第三方銷售所用的售價進行交易。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 3 分部報告(續)

### (a) 分部業績(續)

就於本期間資源分配及評估分部表現而向本集團最高行政管理人員提供有關本集團可報告分部的資料載列如下：

	截至2020年6月30日止六個月			
	再生銅產品 (未經審核) 人民幣千元	送配電纜 (未經審核) 人民幣千元	通信電纜 (未經審核) 人民幣千元	總計 (未經審核) 人民幣千元
向外部客戶進行銷售	10,168,025	9,582	8,751	10,186,358
分部間銷售	221,531	4,899	3,257	229,687
	10,389,556	14,481	12,008	10,416,045
對賬：				
對銷分部間銷售				(229,687)
收益				10,186,358
分部業績	(127,104)	(8,562)	(4,152)	(139,818)
利息收入	6,937	2	2	6,941
企業及其他未分配收入				7,333
財務成本	(50,212)	(1,813)	(1,665)	(53,690)
應佔聯營公司溢利				362
稅前虧損				(178,872)
其他分部資料				
物業、廠房及設備折舊	(17,767)	(4,586)	(1,481)	(23,834)
增值稅退稅、				
政府補助及補貼	44,078	365	24	44,467
呆賬撥備/(撥備撥回)				
淨額	(13,272)	4,182	2,120	(6,970)

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 3 分部報告(續)

### (a) 分部業績(續)

就於本期間資源分配及評估分部表現而向本集團最高行政管理人員提供有關本集團可報告分部的資料載列如下：

	截至2019年6月30日止六個月			
	再生銅產品 (未經審核) 人民幣千元	送配電纜 (未經審核) 人民幣千元	通信電纜 (未經審核) 人民幣千元	總計 (未經審核) 人民幣千元
向外部客戶進行銷售	11,661,892	16,445	16,534	11,694,871
分部間銷售	105,496	238	4,758	110,492
	11,767,388	16,683	21,292	11,805,363
對賬：				
對銷分部間銷售				(110,492)
收益				11,694,871
分部業績	80,022	(5,397)	(837)	73,788
利息收入	129	3	88	220
企業及其他未分配開支				18,746
財務成本	(28,376)	(1,123)	(5,257)	(34,756)
應佔聯營公司溢利				534
稅前溢利				58,532
其他分部資料				
折舊及攤銷	(17,453)	(3,688)	(1,347)	(22,488)
增值稅退稅、				
政府補助及補貼	194,181	91	1,804	196,076
呆賬撥備撥回淨額	50,656	1,165	2,945	54,766

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 3 分部報告(續)

### (b) 地區資料

本集團於中華人民共和國(「中國」)經營業務，因此並無呈列按資產及收益和損益所在地劃分的獨立地區分部分析。

### (c) 有關主要客戶的資料

佔本集團收益10%或以上來自主要客戶的收益如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
再生銅產品分部		
客戶A	3,057,199	不適用
客戶B	2,398,991	2,053,600
客戶C	不適用	1,528,517
	5,456,190	3,582,117

## 4 營業額

客戶合約收益主要源自中國生產及銷售銅及相關產品，其收益乃按貨品轉交時的時間點確認。

各重大類別營業額金額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
電解銅貿易營業額	8,209,482	8,315,856
銷售再生銅產品	1,955,972	3,323,894
銷售送配電纜	9,582	16,445
銷售通信電纜	8,751	16,534
銷售廢鋼	1,633	17,977
銷售廢棄材料		
其他	938	4,165
	10,186,358	11,694,871

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 4 營業額(續)

### 收益資料分拆

	截至2020年6月30日止六個月			總計 (未經審核) 人民幣千元
	再生銅產品 (未經審核) 人民幣千元	送配電纜 (未經審核) 人民幣千元	通信電纜 (未經審核) 人民幣千元	
電解銅貿易銷售營業額	8,209,482	–	–	8,209,482
銷售再生銅產品	1,955,972	–	–	1,955,972
銷售送配電纜	–	9,582	–	9,582
銷售通信電纜	–	–	8,751	8,751
銷售廢棄材料	1,633	–	–	1,633
其他	938	–	–	938
	<b>10,168,025</b>	<b>9,582</b>	<b>8,751</b>	<b>10,186,358</b>

	截至2019年6月30日止六個月			總計 (未經審核) 人民幣千元
	再生銅產品 (未經審核) 人民幣千元	送配電纜 (未經審核) 人民幣千元	通信電纜 (未經審核) 人民幣千元	
電解銅貿易銷售營業額	8,315,856	–	–	8,315,856
銷售再生銅產品	3,323,894	–	–	3,323,894
銷售送配電纜	–	16,445	–	16,445
銷售通信電纜	–	–	16,534	16,534
銷售廢棄材料	17,977	–	–	17,977
其他	4,165	–	–	4,165
	<b>11,661,892</b>	<b>16,445</b>	<b>16,534</b>	<b>11,694,871</b>

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 4 營業額(續)

### 收益資料分拆(續)

#### 履行義務

有關本集團履行義務的資訊總結如下：

#### 貨物銷售

貨物交付後，履行義務即得到履行，付款一般在交貨後3個月內到期。新客戶通常需要提前付款。

## 5 其他收入及收益淨額

		截至6月30日止六個月	
	附註	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
增值稅退稅			
— 綜合利用資源	(i)	23,131	94,036
— 其他		317	1,273
政府補助	(ii)	21,019	100,159
政府補貼	(iii)	—	608
利息收入		6,943	278
銅期貨合約交割後淨虧損		(288)	(68)
淨匯兌差額		2,859	2,651
出售物業、廠房及設備的虧損		(2)	(135)
或然代價負債的公平值變動		(990)	86,890
其他		(715)	(297)
		<b>52,274</b>	<b>285,395</b>

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 5 其他收入、收益／(虧損)淨額(續)

附註：

- (i) 截至2020年6月30日止六個月，本集團有權獲得相等於30%(2019年：30%)已付／應付增值稅淨額的退稅作為政府補助。財政部及國家稅務總局於2015年6月12日聯合發出關於《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》的通知(財稅201578號)(「新增值稅政策」)，其取代(其中包括)財稅2011115號(「前增值稅政策」)。根據前增值稅政策，本集團若干附屬公司獲得相等於50%已付／應付增值稅淨額的退稅作為政府補助。新增值稅政策於2015年7月1日生效。根據新增值稅政策，該等附屬公司的適用增值稅退稅比例從50%減至30%。
- (ii) 該等金額指本集團於中國之營運附屬公司所收取的地方政府補助，作為對該等附屬公司的即時財政援助，以供用於一般營運，而不會產生日後相關成本。毋須就該等補助符合特殊條件。
- (iii) 截至2020年6月30日止六個月，本集團獲得四川省綿陽市游仙區財政局批授的無條件政府補貼人民幣零元(2019年：人民幣608,000元)。該等補貼已透過本集團的聯營公司四川省保和富山再生資源開發有限公司(「保和富山」)收取。保和富山主要從事四川省綿陽市一個工業園的經營及開發，本集團的大部分附屬公司在該處經營。

## 6 稅前溢利／(虧損)

本集團稅前溢利乃扣除以下各項後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
銷售成本(附註)	101,245,200	11,824,159
員工成本	22,227	27,363
物業、廠房及設備折舊	23,834	22,488
使用權資產折舊	3,538	4,076
撇減存貨	811	-

附註：銷售成本包括與員工成本、折舊及攤銷有關的人民幣17,810,000元(2019年6月30日：人民幣30,192,000元)，此金額亦會計入有關總額內。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 7 所得稅

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
即期稅項 — 中國企業所得稅		
期內撥備	864	12,166
過往期間撥備不足	—	568
遞延稅項	864 (23,586)	12,734 1,772
	(22,722)	14,506

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的規則及規例，本集團毋須在開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (ii) 由於本集團於本期間及過往期間並無賺取須繳納香港利得稅的任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。
- (iii) 本公司的中國附屬公司須繳納各自適用的中國企業所得稅。



## 8 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃根據本公司權益股東應佔虧損人民幣156,150,000元(截至2019年6月30日止六個月溢利：人民幣44,026,000元)及中期期間已發行普通股的加權平均數目2,665,486,490股(截至2019年6月30日止六個月：2,639,835,589股)計算。

### (b) 攤薄

由於本集團截至2020年6月30日止六個月錄得虧損，故認股權證、購股權及可換股債券無攤薄影響。

## 9 物業、廠房及設備

### (a) 收購及出售

截至2020年6月30日止六個月，本集團添置物業、廠房及設備的金額為人民幣75,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣4,295,000元)。截至2020年及2019年6月30日止六個月，概無物業、廠房及設備的重大出售事項。

(b) 本集團的所有物業、廠房及設備均位於中國。於2020年6月30日，賬面淨值為人民幣422,342,000元(2019年12月31日：人民幣424,508,000元)的物業、廠房及設備已予抵押，作為本集團獲授若干銀行融資的擔保(見附註13(b))。

## 10 存貨

於2020年6月30日，人民幣163,566,000元(2019年12月31日：人民幣163,566,000元)的存貨已予抵押，作為本集團獲授銀行融資的擔保(見附註13(b))。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 11 貿易應收款項及應收票據、預付款、其他應收款項及其他資產

於報告期末，貿易應收賬款及應收票據之賬齡分析(基於發票日期並扣除減值虧損的撥備)如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
30天內	694,958	760,171
31至60天	11,707	135,710
61至180天	308,548	140,831
超過180天	101,860	152,325
貿易應收款項及應收票據，扣除呆賬撥備	1,117,073	1,189,037
墊付供應商款項	1,505,813	1,842,131
應收政府補助	170,412	157,431
其他按金、預付款及應收款項	236,288	133,216
預付款、其他應收款項及其他資產總額	3,029,586	3,321,815
減：非流動部分	(33,731)	(24,441)
流動部分	2,995,855	3,297,374

貿易應收款項及應收票據通常於賬單日期起計90天內到期。

## 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

### 12 貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用

於報告期末，貿易應付款項及應付票據以交易日期為基準的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
30天內	757,916	78,738
31至60天	393,494	453,224
61至180天	8,714	9,154
超過180天	11,930	18,776
貿易應付款項及應付票據	1,172,054	559,892
合約負債	487,335	225,500
應計開支及其他應付款項	728,557	647,933
其他應付款項及應計費用	2,387,946	1,433,325

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 13 計息銀行及其他借款

(a) 於2020年6月30日，計息銀行及其他借款的分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
銀行貸款 — 有擔保	242,900	261,020
其他借款 — 有擔保	174,810	196,875
保理貸款 — 有擔保	288,000	261,100
委託貸款 — 有擔保(附註)	306,116	306,116
租賃負債	4,763	6,535
	<b>1,016,589</b>	1,031,646
減：非流動部分	2,997	3,361
流動部分	<b>1,013,592</b>	1,028,285
即：		
一年內或應要求償還	1,013,592	1,028,285
一年以上但兩年以內	998	812
兩年以上但五年以內	1,999	2,549
	<b>1,016,589</b>	1,031,646

附註：

於2020年6月30日，委託貸款須於一年內或按要求償還，並按年利率4.2%至10%(2019年：4.2%至10%)計息。

本集團拖欠償還其於2016年8月及9月到期的委託貸款(「應付貸款」)。應付貸款人民幣299,116,000元以本集團主要管理人員黃偉萍先生持有的310,317,000股本公司普通股(2019年：310,317,000股普通股)(佔本公司於2020年6月30日的已發行股本11.8%)(2019年12月31日：11.8%)為抵押。於2020年6月30日，結算未償還委託貸款人民幣299,116,000元(2019年：人民幣299,116,000元)的磋商仍在進行。上述違約貸款於2020年6月30日入賬列作流動負債。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 13 計息銀行及其他借款(續)

(a) 於2020年6月30日，借款的分析如下：(續)

附註：(續)

於2020年7月16日，本公司與受託人訂立無法律約束力的框架協議。根據框架協議，受託人擬(其中包括)將以人民幣300百萬元以上的代價認購本公司股份。股份認購代價將通過償還本集團於2020年6月30日結欠受託人人民幣299百萬元的委託貸款結算。

(b) 本集團的銀行融資由以下資產作抵押：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備(附註9(b))	422,342	424,508
使用權資產	96,530	91,429
存貨(附註10)	163,566	163,566
貿易應收款項	373,539	332,023
已抵押存款	30,141	30,082
	<b>1,086,118</b>	<b>1,041,608</b>

(c) 於2020年6月30日，可換股債券及委託貸款的違約可能已導致若干其他借款交叉違約。有關結餘人民幣110,430,000元已由非流動負債分類為流動負債。

## 14 股本、儲備及股息

(a) 股息

截至2020年6月30日止六個月概無宣派中期股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

期內概無批准或派付應付權益股東之上一財政年度股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 14 股本、儲備及股息(續)

### (b) 股本

法定及已發行股本

	面值 港元	股份數目	普通股面值 千港元
法定：			
於2019年1月1日、 2019年12月31日、 2020年1月1日及 2020年6月30日	0.10	100,000,000,000	10,000,000

	股份數目	千港元	人民幣千元
已發行及已繳足：			
於2019年1月1日	2,614,994,419	261,499	210,244
發行普通股	16,609,419	1,661	1,497
於2019年12月31日、 2020年1月1日及 2020年6月30日	2,631,603,838	263,160	211,741

## 14 股本、儲備及股息(續)

### (c) 法定儲備

根據適用於中國附屬公司的外資企業法，該等附屬公司須撥款至法定儲備金(「法定儲備金」)。根據適用的中國會計準則及法規所釐定的除稅後溢利的至少10%必須分配至法定儲備金，直至法定儲備金的累計總額已達到該等附屬公司註冊資本的50%。經相關中國機構批准後，法定儲備金可用作抵銷任何累計虧損或增加該等附屬公司的註冊資本。法定儲備金不可用於向股東作出股息分派。

### (d) 股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法管轄。根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬的資金可分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息之日後，本公司須有能力於日常業務過程中清償到期債務。

### (e) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指已授予本集團僱員而未行使的購股權於授出日期的公平值部分，該公平值已按照財務報表就權益結算購股權開支所採用的會計政策確認。

該金額將於購股權獲行使時轉撥至股份溢價賬，或倘購股權失效或被充公，則直接轉撥至保留溢利。

### (f) 可換股債券權益儲備

可換股債券權益儲備產生自可換股債券所得款項淨額減發行日期負債部分及衍生工具部分公平值的餘額。權益部分將存留於權益內並分開呈列，直至轉換權獲行使(在此情況下，權益部分的相應部分將轉撥至股本及股份溢價)。倘轉換權於屆滿日期仍未行使，則結餘將撥至保留溢利／累計虧損。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 15 以權益結算股份為基礎之交易

本公司於2014年1月28日採納一項購股權計劃，其已於本公司於2014年2月21日上市後生效，據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團任何董事或僱員以及董事全權酌情認為已或將對本集團作出貢獻之任何其他人士接納購股權以認購本公司股份。有關購股權計劃詳情，請參閱本公司日期為2014年7月2日、2015年5月7日、2015年7月23日、2016年5月31日及2017年12月12日之公告。

購股權計劃項下的購股權數目及加權平均行使價如下：

千份購股權	截至2020年		截至2019年	
	截至2020年 6月30日 止六個月的 購股權數目 千份	6月30日 止六個月 的加權平均 行使價 港元	截至2019年 12月31日 止年度的 購股權數目 千份	截至2019年 12月31日 止年度的 加權平均 行使價 港元
於1月1日未獲行使 於期/年內失效	133,492 (4,096)	2.13 3.25	161,602 (28,110)	2.34 (3.66)
於期/年末未獲行使	129,396	2.10	133,492	2.13
於期/年末可行使	129,396	2.10	133,492	2.13



# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 16 業務合併

- (a) 於2018年3月27日，本集團收購銀赫集團有限公司(「銀赫」)及其附屬公司(「銀赫集團」)100%權益。銀赫通過其中國附屬公司兆豐從事銅產品買賣。是次收購為本集團擴大其於中國再生銅產品市場份額戰略的一部分。收購的購買代價為現金人民幣139,161,000元(相當於158,824,000港元)(其中人民幣63,567,000元(相當於79,412,000港元)於2018年3月支付，餘額視乎下文進一步討論的獲利計酬安排)以及於收購日期配發及發行估計價值為人民幣467,000元的代價股份(亦視乎下文進一步詳述的獲利計酬安排)。

於收購日期，銀赫集團之可識別資產及負債之公平值如下：

	收購時確認 之公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	17
存貨	432
貿易及其他應收款項總額	106,775
貿易及其他應收款項減值撥備	-
現金及現金等值項目	15
貿易及其他應付款項	(106,769)
按公平值計之可識別淨資產總額	470
收購所產生商譽	63,564
代價	64,034
代價	
— 以現金結算	63,567
— 根據獲利計酬發行的股份(附註)	467
	64,034

## 16 業務合併(續)

### (a) (續)

附註：

作為買賣協議的一部分，現金及股份(「或然股份」)形式的或然代價屬應付，取決於收購後36個月期間銀赫集團的純利。初始金額根據收購日期本公司股份於聯交所的收市價及達成純利目標的概率確認，並且於第3級公平值計量範圍內。代價將於各財務報表獲批准之日後90天進行最終計量及向前股東支付。於該等財務報表批准之日，預期不會對代價作出進一步重大變動。

或然代價之公平值計量的重大不可觀察估值輸入數據如下：

- 從2018年到2020年，銷量增長率介乎6%至15%；及
- 稅前貼現率為9.00%(2019年：9.00%)。

銀赫集團之純利大幅增加(減少)將導致或然代價負債之公平值大幅增加(減少)。貼現率大幅增加(減少)將導致或然代價負債之公平值大幅減少(增加)。

根據日期為2017年12月15日的買賣協議，或然代價將以下列方式分三批次發行或然股份支付：

- (i) 倘銀赫集團於截至2018年12月31日止年度實現純利人民幣25,000,000元，則最多將發行11,610,000股或然股份；
- (ii) 倘銀赫集團於截至2019年12月31日止兩個年度實現純利人民幣55,000,000元，則最多將發行37,305,000股或然股份；及
- (iii) 倘銀赫集團於截至2020年12月31日止三個年度實現純利人民幣90,000,000元，則最多將發行41,796,000股或然股份。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 16 業務合併(續)

### (a) (續)

附註：(續)

假設將向賣方配發及發行最高數目的或然股份，則根據買賣協議將發行41,796,000股股份，相當於本公司於收購日期已發行股本約1.69%以及經配發及發行或然股份擴大後本公司已發行股本約1.67%。將予發行之或然股份將與於相關發行日期當時已發行的股份在所有方面享有同等地位。

貿易及其他應收款項於收購日期之公平值為人民幣106,775,000元。貿易及其他應收款項的合約總額為人民幣106,775,000元。預期貿易及其他應收款項均可收回。

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	63,567
所收購的現金及銀行結餘	(15)
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等值項目淨流出	63,552

自收購以來，銀赫集團為本集團的收益貢獻人民幣129,862,000元，及為截至2018年12月31日止年度的綜合溢利帶來虧損人民幣10,595,000元。

倘合併於上一度初作實，則本集團上一年度的收益及溢利將分別為人民幣20,802,029,000元及人民幣20,549,000元。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 16 業務合併(續)

- (b) 於2018年4月4日，本集團收購尚領及其附屬公司(「尚領集團」)100%權益。尚領通過其中國附屬公司融晟從事銅產品生產。是次收購為本集團擴大其於中國再生銅產品市場份額戰略的一部分。收購的購買代價為現金人民幣115,309,000元(相當於131,601,000港元)，透過於收購日期配發及發行估計金額為人民幣61,266,000元的或然股份以及通過承擔由定凱環球有限公司(「定凱」，賣方)於收購日期按中國人民銀行(「中國人民銀行」)指定的現行基準年利率向尚領之附屬公司中國融晟金屬有限公司發行金額約為人民幣115,309,000元(年期為自完成日期起至2021年3月31日)的貸款支付。或然股份及貸款均受下文進一步詳述的獲利計酬安排規限。

於收購日期，尚領集團之可識別資產及負債之公平值如下：

	收購時確認 之公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	5,506
存貨	54,714
貿易及其他應收款項總額	20,542
貿易及其他應收款項減值撥備	-
現金及現金等值項目	168
貿易及其他應付款項	(75,741)
融資租賃下責任	(4,282)
按公平值計之可識別淨資產總額	907
收購所產生商譽	290,977
代價	291,884
代價	
— 以現金結算	115,309
— 根據獲利計酬發行的股份(附註(i))	61,266
— 根據獲利計酬發行的貸款(附註(ii))	115,309
	291,884

## 16 業務合併(續)

### (b) (續)

附註：

- (i) 作為買賣協議的一部分，將予結算的或然股份屬應付，取決於收購後36個月期間尚尚領集團的純利。初始金額根據收購日期本公司股份於聯交所的收市價及達成純利目標的概率釐定，並且於第3級公平值計量範圍內。代價將於各財務報表獲批准之日後90天進行最終計量及向前股東支付。於批准該等財務報表之日，預期不會對代價作出進一步重大變動。

或然代價之公平值計量的重大不可觀察估值輸入數據如下：

- 從2018年至2020年，銷量增長率介乎6%至15%；及
- 稅前貼現率為9.00% (2019年：9.00%)。

貼現率大幅增加(減少)將導致或然代價負債之公平值大幅減少(增加)。

根據日期為2018年2月7日的買賣協議，或然股份將以下列方式分三批次發行：

- (a) 尚尚領集團於截至2018年12月31日止年度實現純利人民幣45,000,000元，則最多將發行23,621,000股或然股份；
- (b) 尚尚領集團於截至2019年12月31日止兩個年度實現純利人民幣105,000,000元，則最多將發行55,116,000股或然股份；及
- (c) 尚尚領集團於截至2020年12月31日止三個年度實現純利人民幣180,000,000元，則最多將發行94,485,000股或然股份。

假設將向賣方配發及發行最高數目的或然股份，則根據買賣協議將發行94,485,000股股份，相當於本公司於收購日期已發行股本約3.83%以及經配發及發行或然股份擴大後本公司已發行股本約3.69%。將予發行之或然股份將與於相關發行日期當時已發行的股份在所有方面享有同等地位。

- (ii) 尚尚領集團未能於截至2020年12月31日止三個年度實現純利總額約人民幣69,857,000元，則定凱將無條件豁免最多100%的貸款。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 16 業務合併(續)

### (b) (續)

貿易及其他應收款項於收購日期的公平值達人民幣20,542,000元。貿易及其他應收款項的總合約金額為人民幣20,542,000元。預期貿易及其他應收款項均可收回。

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	115,309
所收購的現金及銀行結餘	(168)
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等值項目淨流出	115,141

自收購以來，尚領集團為本集團的收益貢獻人民幣1,006,694,000元，及為截至2018年12月31日止年度的綜合溢利貢獻人民幣43,848,000元。

倘合併於上一年度初作實，則本集團上一年度的收益及溢利將分別為人民幣20,874,046,000元及人民幣17,498,000元。

- (c) 於2018年10月19日，本集團收購天豐及其附屬公司(「天豐集團」)100%權益。天豐集團通過其中國附屬公司晟鑫從事銅產品生產。是次收購為本集團擴大其於中國再生銅產品市場份額戰略的一部分。收購的購買代價為現金人民幣88,532,000元(相當於100,000,000港元)，透過於收購日期配發及發行估計金額為人民幣195,428,000元(相當於223,040,000港元)的或然股份以及通過承擔由錦晉創投有限公司(「錦晉」，賣方)於收購日期按中國人民銀行指定的現行基準年利率向天豐之附屬公司中國三美銅業有限公司發行金額約為人民幣70,826,000元(相當於80,000,000港元)(年期為自完成日期起至2021年3月31日)的貸款支付。或然股份及貸款均受下文進一步詳述的獲利計酬安排規限。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 16 業務合併(續)

### (c) (續)

於收購日期，天豐集團之可識別資產及負債之公平值如下：

	收購時確認 之公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	22,971
預付土地租賃款項	10,070
存貨	13
貿易及其他應收款項總額	13,318
貿易及其他應收款項減值撥備	-
現金及現金等值項目	404
按公平值計之可識別淨資產總額	46,776
收購所產生商譽	308,010
代價	354,786
代價	
— 以現金結算	88,532
— 根據獲利計酬發行的股份(附註(i))	195,428
— 根據獲利計酬發行的貸款(附註(ii))	70,826
	354,786

## 16 業務合併(續)

### (c) (續)

附註：

- (i) 作為買賣協議的一部分，將發行或然股份，取決於收購後36個月期間天豐集團的純利。初始金額根據收購日期本公司股份於聯交所的收市價及達成純利目標的概率釐定，並且於第3級公平值計量範圍內。代價將於各財務報表獲批准之日後90天進行最終計量及向前股東支付。於批准該等財務報表之日期，預期不會對代價作出進一步重大變動。

或然代價之公平值計量的重大不可觀察估值輸入數據如下：

- 從2019年至2021年，銷量增長率介乎6%至15%；及
- 稅前貼現率為9.00%(2019年：9.00%)。

天豐集團之純利大幅增加／(減少)將導致或然代價負債之公平值大幅增加(減少)。貼現率大幅增加／(減少)將導致或然代價負債之公平值大幅減少／(增加)。

根據日期為2018年10月19日的買賣協議，或然股份將以下列方式分三批次發行：

- (a) 倘天豐集團於截至2019年12月31日止年度實現純利人民幣35,000,000元，則最多將發行15,361,000股或然股份；
- (b) 倘天豐集團於截至2020年12月31日止兩個年度實現純利人民幣85,000,000元，則最多將發行37,305,000股或然股份；及
- (c) 倘天豐集團於截至2021年12月31日止三個年度實現純利人民幣150,000,000元，則最多將發行65,833,000股或然股份。

假設將向賣方配發及發行最高數目的或然股份，則根據買賣協議將發行65,833,000股股份，相當於本公司於收購日期已發行股本約2.52%以及經配發及發行或然股份擴大後本公司已發行股本約2.46%。將予發行之或然股份將與於相關發行日期當時已發行的股份在所有方面享有同等地位。



# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 16 業務合併(續)

### (c) (續)

附註：(續)

- (II) 倘天豐集團未能於截至2021年12月31日止三個年度實現純利總額約人民幣53,028,000元，則錦晉將無條件豁免最多100%的貸款。

貿易及其他應收款項於收購日期之公平值為人民幣13,318,000元。貿易及其他應收款項的合約總額為人民幣13,318,000元。預期貿易及其他應收款項均可收回。

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	88,532
所收購的現金及銀行結餘	(404)
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等值項目淨流出	88,128

自收購以來，天豐集團為本集團的收益貢獻零元，及為截至2018年12月31日止年度的綜合溢利貢獻溢利人民幣450,000元。

倘合併於上一年度初作實，則本集團上一年度的收益及溢利將分別為人民幣20,642,565,000元及人民幣19,956,000元。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 17 金融工具的公平值計量

各類金融工具於報告期末的賬面值如下：

### 金融資產

	2020年6月30日 (未經審核)		
	按公平值 計入損益的 金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	–	1,117,073	1,117,073
計入預付款、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	1,742,101	1,742,101
衍生金融工具	107,451	–	107,451
應收聯營公司款項	–	771	771
應收關聯方款項	–	–	–
已抵押存款	–	525,565	525,565
現金及現金等值項目	–	47,051	47,051
	107,451	3,432,561	3,540,012

	2019年12月31日 (經審核)		
	按公平值 計入損益的 金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	–	1,189,037	1,189,037
計入預付款、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	1,868,133	1,868,133
衍生金融工具	107,451	–	107,451
應收聯營公司款項	–	15,261	15,261
應收關聯方款項	–	10	10
已抵押存款	–	42,982	42,982
現金及現金等值項目	–	64,703	64,703
	107,451	3,180,126	3,287,577

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 17 金融工具的公平值計量(續)

### 金融負債

	2020年6月30日		
	(未經審核)		
	按公平值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷 成本計量的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	-	1,172,054	1,172,054
應付票據	-	97,113	97,113
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	-	174,552	174,552
計息銀行及其他借款	-	1,011,826	1,011,826
租賃負債	-	4,763	4,763
應付聯營公司款項	-	91,894	91,894
應付關聯方款項	-	144,894	144,894
可換股債券的負債部分	-	571,326	571,326
或然代價負債	160,702	-	160,702
	160,702	3,268,422	3,429,124

  

	2019年12月31日		
	(經審核)		
	按公平值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	-	559,892	559,892
應付票據	-	30,457	30,457
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	-	94,976	94,976
計息銀行及其他借款	-	1,025,111	1,025,111
租賃負債	-	6,535	6,535
應付聯營公司款項	-	32,801	32,801
應付關聯方款項	-	5,613	5,613
可換股債券的負債部分	-	636,524	636,524
或然代價負債	151,305	-	151,305
	151,305	2,391,909	2,543,214

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 18 金融工具公平值及公平值層級

除賬面值合理地與其公平值相若的金融工具外，本集團金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
衍生金融工具	107,451	107,451	107,451	107,451
<b>金融負債</b>				
可換股債券的負債部分	571,326	636,524	571,326	636,524
或然代價負債	160,702	151,305	160,702	151,305

管理層已評估現金及現金等值項目、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應收／應付聯營公司款項、應收／應付關聯方款項、已抵押存款的即期部分、應付票據的即期部分及計息銀行其他借款之公平值與其賬面值相若，原因為該等工具的到期日為短。

由財務經理領導的本集團財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策和程序。財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值的變動，並確定估值中應用的主要輸入數據。估值由財務總監審核和批准。每年兩次與審核委員會討論估值過程及結果，以進行中期及年度財務報告。

金融資產及負債的公平值計入自願交易方(強製或清算出售除外)之間的當前交易中該工具的可交易金額。

## 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

### 18 金融工具公平值及公平值層級(續)

除基於管理層編製的貼現現金流量預測的或然代價負債公平值的計算方法外，已抵押存款的非即期部分及計息銀行及其他借款的非即期部分乃使用現時可用於具有類似條款、信貸風險及餘下年期的工具的利率貼現預期未來現金流量計算公平值。於2020年6月30日，本集團自身的融資租賃應付款項以及計息銀行及其他借款的不履約風險被評估為微不足道。可換股債券負債部分的公平值乃使用類似可換股債券的等值市場利率貼現預期未來現金流量並計及本集團自身的不履約風險估計。

#### 公平值層級

以下表格羅列本集團金融工具公平值計量層級：

#### 按公平值計量的資產：

於2020年6月30日(未經審核)

	使用以下數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元	
衍生金融工具	-	-	107,451	107,451

於2019年12月31日(經審核)

	使用以下數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元	
衍生金融工具	-	-	107,451	107,451

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 18 金融工具公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

按公平值計量的資產：(續)

年內第三級內公平值計量變動如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
於1月1日	107,451	-
於損益確認之收益／虧損總額	-	107,451
於6月30日／12月31日	107,451	107,451

按公平值計量的負債：

於2020年6月30日(未經審核)

	使用以下數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元	
或然代價負債	-	-	160,702	160,702

於2019年12月31日(經審核)

	使用以下數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元	
或然代價負債	-	-	151,305	151,305

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 18 金融工具公平值及公平值層級(續)

### 公平值層級(續)

年內第三級內公平值計量變動如下：

	2020年 (未經審核) 人民幣千元
於1月1日	151,305
於綜合損益表確認的收益	990
利息開支	5,234
添置(附註)	115
於其他全面虧損確認的虧損	3,058
於6月30日	160,702

  

	2019年 人民幣千元
於1月1日	407,667
於業務合併後確認的或然代價負債	-
透過發行普通股結算的或然代價負債	(69,855)
於損益確認之收益	(240,395)
添置(附註)	53,119
利息開支	9,447
於其他全面收入確認的收益	(8,678)
於12月31日	151,305

附註：根據就去年的一項收購而訂立之買賣協議，截至2020年6月30日止六個月錦晉提供額外貸款130,000港元(2019年：60,000,000港元)。

# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 18 金融工具公平值及公平值層級(續)

### 公平值層級(續)

公平值獲得披露的負債如下：

於 2020 年 6 月 30 日 (未經審核)

	使用以下數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第 1 級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第 2 級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第 3 級) 人民幣千元	
可換股債券的負債部分	-	-	571,326	571,326

於 2019 年 12 月 31 日 (經審核)

	使用以下數據的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第 1 級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第 2 級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第 3 級) 人民幣千元	
可換股債券的負債部分	-	-	636,524	636,524



# 中期簡明綜合財務資料附註

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 19 承擔

於2020年6月30日已訂約但尚未撥備的資本承擔如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約		
— 物業、廠房及設備	27,692	27,818
— 土地使用權	12,545	12,545
	40,237	40,363

## 20 重大關聯方交易

除於本中期財務報告其他部分披露的關聯方交易外，本集團於本期間及過往期間訂立以下重大關聯方交易。

### 其他關聯方交易

		截至6月30日止六個月	
	附註	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (經審核) 人民幣千元
綿陽金循環金融倉儲有限公司 (一間聯營公司的附屬公司)			
所收取的交付成本	(i)	1,756	6,128
來自俞建秋先生所控制的私人公司 時建有限公司的貸款的利息開支	(ii)	117	119
由古杉油脂(由俞建秋先生控制之 私人公司)提供的抵押	(iii)	15,500	17,000

## 20 重大關聯方交易(續)

### 其他關聯方交易(續)

附註：

- (i) 交付成本為每噸人民幣28元至人民幣390元(2019年：每噸人民幣28元至人民幣390元)。
- (ii) 來自時建有限公司的貸款為無抵押，按4.35%(2019年：4.35%)的年利率計息，並於年內按要求償還。
- (iii) 於2020年6月30日，銀行貸款人民幣15,500,000元(2019年：人民幣17,000,000元)由古杉油脂之物業、廠房及設備擔保。

### 本集團主要管理人員薪酬

截至2020年6月30日止期間，主要管理人員薪酬總額達人民幣3,525,000元(2019年：人民幣6,489,000元)。

## 21 報告期後事項

- (a) 自2020年初爆發COVID-19以來，中國已實施一系列防控措施，對中國的商業及經濟活動產生一定程度影響。本集團將密切監察COVID-19疫情的發展，評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響並作出積極反應。
- (b) 於2020年7月1日，本公司與中國國有企業綿陽富樂投資有限公司(「富樂」)訂立無法律約束力的框架協議。根據框架協議，富樂擬(其中包括)將以人民幣298,000,000元以上的代價認購本公司股份。富樂所得款項的擬定用途將包括但不限於償還本集團結欠富樂本金額最多人民幣298,000,000元的墊款。於2020年7月20日，本公司與富樂訂立認購協議，據此，本公司有條件地同意發行而富樂有條件地同意按每股股份0.53港元的價格認購618,490,456股本公司股份。

## 21 報告期後事項(續)

- (c) 於2020年7月16日，本公司與中國國有企業綿陽科技城發展投資(集團)有限公司(「科發」)訂立無法律約束力的框架協議。根據框架協議，科發擬(其中包括)將以人民幣300,000,000元以上的代價認購本公司股份。科發所得款項的擬定用途將包括但不限於償還本集團於2020年6月30日結欠科發約人民幣299,000,000元的委託貸款。

除上文者外，截至本報告日期，於2020年6月30日之後並無重大事件會重大影響本集團的經營及財務表現。



**China Metal Resources Utilization Limited**  
**中國金屬資源利用有限公司**



This Interim Report is printed on environmentally friendly paper  
本中期報告以環保紙張印刷