

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



**CHINA METAL RESOURCES UTILIZATION LIMITED**

**中國金屬資源利用有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1636)

### 截至二零二一年六月三十日止六個月中期業績公告

中國金屬資源利用有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至二零二一年六月三十日止六個月期間之未經審計業績。本公告列載本公司二零二一年中期報告全文，乃符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司二零二一年中期報告的印刷版本將於二零二一年九月十六日或之前寄發予本公司登記股東，並可於其時在聯交所的網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司的網站[www.cmru.com.cn](http://www.cmru.com.cn)閱覽。

承董事會命  
中國金屬資源利用有限公司  
主席  
俞建秋先生

香港，二零二一年八月三十一日

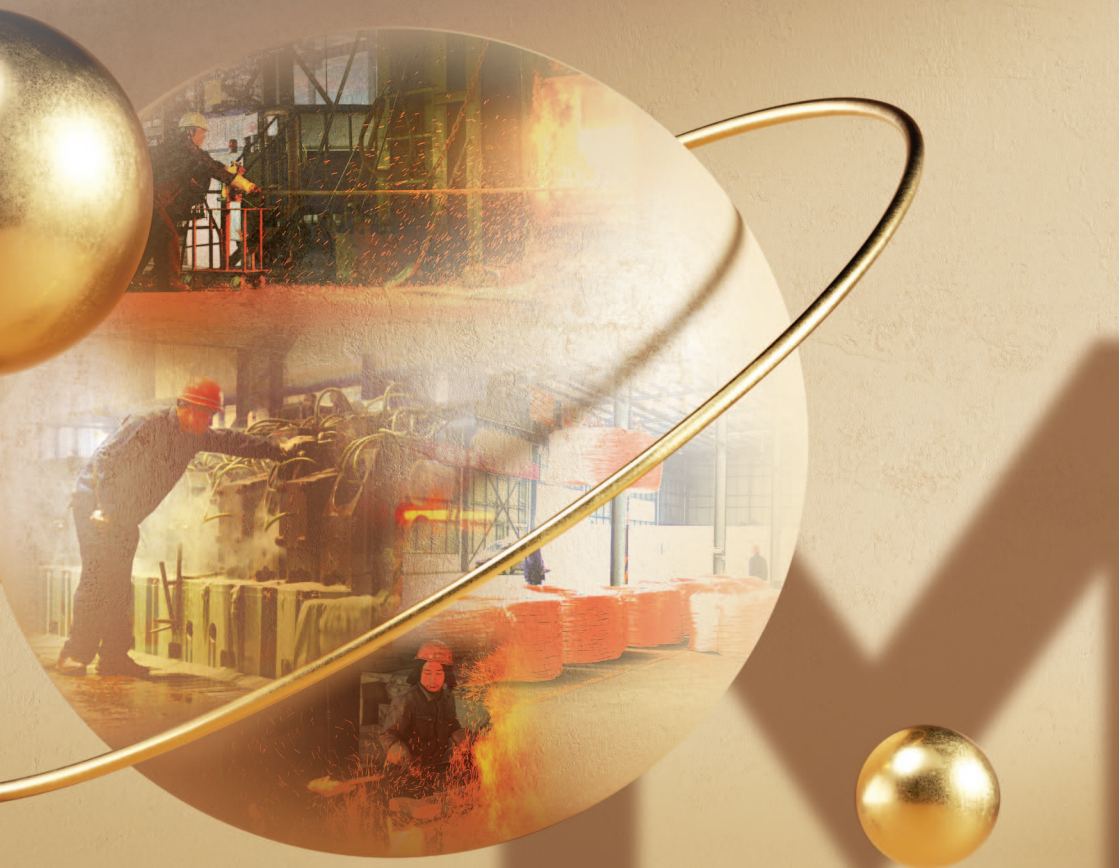
於本公佈日期，董事會成員包括四名執行董事，分別為俞建秋先生(主席)、鄺偉信先生、黃偉萍先生及朱玉芬女士；以及三名獨立非執行董事，分別為李廷斌先生、潘連勝先生及任汝嫻女士。



# 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 2021  
中期報告

# 目錄

<b>2</b>	公司資料
<b>3</b>	財務摘要
<b>4</b>	管理層討論及分析
<b>18</b>	其他資料
<b>27</b>	中期簡明綜合損益表
<b>28</b>	中期簡明綜合全面收益表
<b>29</b>	中期簡明綜合財務狀況表
<b>31</b>	中期簡明綜合權益變動表
<b>33</b>	中期簡明綜合現金流量表
<b>34</b>	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。

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  
小觀溝鎮順河村  
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

中匯安達會計師事務所有限公司  
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		
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
營業額	3,355,148	10,186,358	
本公司股東應佔淨虧損	(72,063)	(156,150)	
每股虧損	人民幣(0.02)元	人民幣(0.06)元	
	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	變動
現金及現金等值項目	24,805	47,321	(47.6)%
總資產	6,131,594	6,257,670	(2.0)%
總負債	(4,447,861)	(4,769,535)	(6.7)%
總權益	1,683,733	1,488,135	13.1%

	截至6月30日止六個月		
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
虧損率	(2.15)%	(1.53)%	
權益回報率	(9.2)%	(18.3)%	
	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	
存貨週轉天數	44.9	9.7	
應收款項週轉天數	89.2	36.3	
應付款項週轉天數	48.4	17.9	
流動比率	1.2	1.2	
速動比率	0.9	1.1	
債項權益比率*	110.3%	126.7%	
淨債項權益比率#	108.8%	123.5%	

\* 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

中國經濟繼續從2019年新型冠狀病毒肺炎(「COVID-19」)疫情中恢復過來。總體來看，截至2021年上半年，中國GDP增長12.7%，有望實現2021年6%以上的增長目標。

2021年1月，中華人民共和國海關總署將高檔銅廢料重新分類為資源，並重新批准進口。在此之前所有廢銅皆禁止進口。因此，2021年上半年中國廢銅進口的數量增長了73%，預計到2021年將增長50%以上。隨著中國對廢銅進口禁令的解除和工業生產的穩步恢復，管理層調整了戰略，利用廢銅供應增量這個機遇專注再生銅產品的生產，減少了成品銅製品的貿易活動。這種策略成功地降低了集團電解銅貿易業務中固有的銅價波動。通過專注於銷售再生銅產品的業務，集團實現了1.1%的正毛利率，並在2021年上半年錄得淨虧損的顯著下降。

## 未來前景／展望

在2021年第1季度，本集團剛完成向綿陽富樂投資有限公司(「富樂」)，於四川省的一間國有企業(「國有企業」)的新發行股票。隨著富樂成為本集團的單一最大股東，管理層預期能夠更好鞏固其業務及提升其財務狀況。我們正在繼續努力重組我們的融資及控股結構。倘有關重組完成，我們預期本集團能夠利用經濟改善的優勢來實現更好的營運及財務績效。此外，我們目標在本年下半年實施更嚴格的應收賬款管理以進一步改善我們的現金流量狀況。

## 人力資源

於2021年6月30日，本集團共有約665名僱員(2020年12月31日：729名)。截至2021年6月30日止六個月，本集團的員工成本約為人民幣23,700,000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2021年6月30日止六個月之中期股息(截至2020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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
電解銅貿易銷售額	429,230	8,209,482
銷售再生銅產品	2,856,319	1,955,972
銷售送配電纜	13,289	9,582
銷售通信電纜	46,248	8,751
銷售廢棄材料	8,597	1,633
其他	1,465	938
	<b>3,355,148</b>	<b>10,186,358</b>

截至2021年6月30日止六個月的營業額為人民幣3,355,100,000元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣10,186,400,000元減少67.1%。

截至2021年6月30日止六個月，銅產品的營業額為人民幣3,285,500,000元(包括電解銅貿易營業額人民幣429,200,000元及再生銅產品的營業額人民幣2,856,300,000元)，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣10,165,400,000元下降67.7%，主要反映所有銅產品銷量由截至2020年6月30日止六個月的257,664公噸下降74.3%至截至2021年6月30日止六個月的66,404公噸，而平均銷售價格則由截至2020年6月30日止六個月的每噸人民幣39,452元上升25.4%至截至2021年6月30日止六個月的每噸人民幣49,478元。由於本集團擬專注於產生較高毛利的銷售再生銅產品，電解銅貿易銷售額由截至2020年6月30日止六個月的人民幣8,209,500,000元減少至截至2021年6月30日止六個月的人民幣429,200,000元。

截至2021年6月30日止六個月，銷售送配電纜的營業額為人民幣13,300,000元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣9,600,000元增加38.7%。截至2020年6月30日止六個月，銷售送配電纜之收益較低乃主要由於COVID-19導致的生產延誤所致。截至2021年6月30日止六個月，銷售通信電纜的營業額為人民幣46,200,000元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣8,800,000元增加428.5%。

### 期內虧損

截至2021年6月30日止六個月的虧損為人民幣72,100,000元，而截至2020年6月30日止六個月虧損為人民幣156,200,000元。虧損減少主要由於資源綜合利用政策下的增值稅退稅由截至2020年6月30日止六個月的人民幣23.1百萬元增加178.8%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣64.5百萬元，及政府補貼由截至2020年6月30日止六個月的人民幣21.0百萬元增加160.5%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣54.8百萬元。

### 資本結構

於2021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：

	2021年6月30日		2020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	12.03	88,469	12.12	89,479
計息銀行及其他借款	7.90	1,186,248	7.40	1,232,104
租賃負債	16.73	9,376	16.01	11,122
可換股債券的負債部份	12.00	572,730	12.00	553,004
定息借款總額		1,856,823		1,885,709



於2021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，可換股債券及應付票據以港元計值，本金總額為696,300,000港元。

下表載列本集團計息借款於所示日期的到期情況：

	於2021年6月30日					於2020年12月31日				
	計息銀行及		租賃負債	可換股債券		計息銀行及		租賃負債	可換股債券	
	應付票據	其他借款		的負債部份	總計	應付票據	其他借款		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
一年內或應要求償還	88,469	1,186,248	3,850	572,730	1,851,297	89,479	1,232,104	3,605	553,004	1,878,192
一年以上但兩年以內	-	-	3,830	-	3,830	-	-	3,887	-	3,887
兩年以上但五年以內	-	-	1,696	-	1,696	-	-	3,630	-	3,630
	88,469	1,186,248	9,376	572,730	1,856,823	89,479	1,232,104	11,122	553,004	1,885,709

## 延長可換股債券之年期

茲提述本公司於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」)。2017年8月可換股債券原本於2019年8月11日到期且已於2019年9月12日向華融償還本金額10,000,000港元。2017年8月可換股債券之年期於2020年5月7日修改及延長後，2017年8月可換股債券的到期日延長至2020年8月11日。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債券到期日的可能延長。截至本報告日期，與華融及亨富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、2020年5月7日及2020年7月9日的公佈。

### 根據一般及特別授權發行新股份

- (a) 於2018年6月15日，本公司、各有關供應商及各有關認購方訂立年度供應協議，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集團，有關採購價以現金及代價股份結算。

於2021年3月1日，根據年度供應協議，按供應予本集團的廢舊銅原材料，根據於2020年9月5日舉行的股東週年大會上獲股東通過的決議案授予董事的一般授權，33,882,652股代價股份已配發及發行。

- (b) 於2020年7月20日，本公司與富樂訂立認購協議，據此，本公司有條件同意發行而富樂有條件同意以每股認購股份0.53港元的原認購價認購618,490,566股認購股份。於2020年9月15日，本公司股東已通過普通決議案，以批准訂立的認購協議及根據認購協議的條款授出特別授權以配發認購股份。

於2021年1月4日，本公司與富樂訂立補充認購協議，以修訂認購協議的若干條款（經補充認購協議修訂及補充之認購協議，「經修訂認購協議」），包括但不限於採納每股認購股份0.465港元的經修訂認購價、修訂本集團將透過認購事項抵銷之未償還富樂的貸款及修訂認購事項的最後截止日期。於2021年1月4日，本公司股份之收市價為0.193港元。

根據經修訂認購協議之條款及條件，在股東於2021年2月26日舉行的本公司臨時股東大會的特別授權下，合共618,490,566股新普通股已於2021年3月18日成功配發及發行予富樂。

全部618,490,566股認購股份的總認購價(約287,598,113港元)已由富樂於完成時以抵銷本公司之全資附屬公司綿陽銅鑫銅業有限公司\*(「銅鑫」)所欠富樂之貸款本金人民幣261,452,830元(「貸款」)之方式償付。因此認購事項概無產生所得款項。

貸款所得款項淨額擬用於(包括但不限於)償還本集團若干現有債務及用作本集團的一般營運資金。於2021年6月30日，已動用人民幣190.6百萬元以償還本集團現有債務，並已動用人民幣64.9百萬元以結清貿易應付款項和人民幣6.0百萬元支付經營開支。有關現有債務的詳情，請參閱本公司於2021年2月8日刊發的通函。

有關上述根據特別授權發行新股份，請參閱本公司日期為2020年7月20日、2021年1月4日及2021年3月18日的公佈。

### 流動資金及財務資源

於2021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164,800,000元）為人民幣24,800,000元（於2020年12月31日：人民幣47,300,000元）。

本集團的存貨增加人民幣1,013,200,000元至人民幣1,330,000,000元（於2020年12月31日：人民幣316,800,000元）。截至2021年6月30日止六個月，存貨週轉天數為44.9日，而截至2020年12月31日止年度則為9.7日。有關增加主要由於截至2021年6月30日止六個月電解銅貿易銷售額減少所致。

於2021年6月30日，貿易應收款項及應收票據下降人民幣953,200,000元至人民幣1,176,500,000元（於2020年12月31日：人民幣2,129,700,000元）。截至2021年6月30日止六個月，應收款項週轉天數為89.2日，而截至2020年12月31日止年度則為36.3日。應收款項週轉天數增加，主要由於有較短收債期的電解銅貿易銷售額減少。

於2021年6月30日，貿易應付款項及應付票據減少人民幣362,500,000元至人民幣706,100,000元（於2020年12月31日：人民幣1,068,600,000元），應付款項週轉天數為48.4日，而截至2020年12月31日止年度則為17.9日。應付款項週轉天數與去年相比增加，主要由於截至2021年6月30日止六個月向供應商減少採購電解銅，獲得較短信貸期所致。

於2021年6月30日，本集團的計息借款總額減少人民幣28,900,000元至人民幣1,856,800,000元（2020年12月31日：人民幣1,885,700,000元）。借款總額增加主要由於銀行貸款及其他貸款減少。

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299,000,000元的委託貸款。根據本公司的全資附屬公司銅鑫、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2021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 2021年 6月30日	於 2020年 12月31日
流動比率	1.2	1.2
速動比率	0.9	1.1
債項權益比率*	110.3%	126.7%
淨債項權益比率#	108.8%	123.5%

\* 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2021年6月30日，速動比率相較2020年12月31日有所降低，乃主要由於存貨由2020年12月31日的人民幣316,800,000元增加至2021年6月30日的人民幣1,330,000,000元所致。

於2021年6月30日，債項權益比率相比2020年12月31日下降乃由於於截至2021年6月30日止六個月發行普通股。

### 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 2021年 6月30日 人民幣千元	於 2020年 12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備	318,949	332,548
使用權資產	89,670	91,499
存貨	164,951	164,951
貿易應收款項	593,183	593,183
於擔保公司的存款	1,575	1,575
於銀行的存款	132,150	494,420
於融資租賃公司的存款	476	16
於其他公司的存款	30,609	29,891
	1,331,563	1,708,083

## 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2021年6月30日並無任何未平倉銅期貨合約(2020年12月31日：無)。於截至2021年6月30日止六個月確認期貨合約淨虧損人民幣零元(截至2020年6月30日止六個月：淨虧損人民幣300,000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2021年6月30日的現金及現金等值項目結餘包括200,000港元及5,487美元(合共相當於約人民幣200,000元)，乃於香港銀行持有。

於2021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，可換股債券及應付票據以港元計值，本金總額為696,300,000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，其代價根據獲利計劃安排可予以調整，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2021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2021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6,200,000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2021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

### 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日的公佈。

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。

截至2020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淨虧損為人民幣約596,000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：

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

A = 天豐第一年的實際純利

B = 第一年及第二年的業績目標，即人民幣85,000,000元

C = 現金代價，即180,000,000港元

D = 第一年及第二年將予發行的代價股份最高數目，即37,305,000股股份

E = 第一年及第二年已發行的代價股份數目，即無股份

### 透過行使認沽期權出售四川金循環電子商務有限公司(「金循環電子商務」)

#### 25% 股本權益

茲提述本公司日期為2017年10月25日之公佈，內容有關股權轉讓協議，據此，福清中金有色金屬材料有限公司(「福清中金」，本公司之間接全資附屬公司)收購來自四川省西九龍投資有限公司(「四川西九龍」)的金循環電子商務相關權益。根據股權轉讓協議，四川西九龍亦授予福清中金認沽期權，倘金循環電子商務未能於完成日期起計三年內完成合資格首次公開發售(「首次公開發售」)，則可於該三年期間屆滿後任何時間要求四川西九龍向福清中金購回相關權益，代價為人民幣125,000,000元，相等於福清中金根據股權轉讓協議就相關權益支付的收購代價。於2020年11月6日(即完成日期起計三年屆滿之日)，金循環電子商務並無完成任何合資格首次公開發售。

於2020年11月9日，董事會宣佈福清中金及四川西九龍訂立回購協議，據此，福清中金有條件同意出售及轉讓，而四川西九龍有條件同意根據認沽期權以代價人民幣125,000,000元購買相關權益。完成須待遵守上市規則取得本公司獨立股東批准回購協議及其項下擬進行的所有交易，以及遵守回購協議及其項下擬進行的所有交易所適用的其他上市規則規定後，方告落實。

該交易已在舉行於2021年6月18日的臨時股東大會獲批准。該交易亦已於2021年6月18日完成。

截至2020年6月30日止六個月，除上文所披露者外，本集團並無有關附屬公司或聯屬公司的任何重大收購或出售事項。

#### 資本開支

截至2021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900,000元(2020年：人民幣14,900,000元)。資本開支主要自內部渠道獲得資金。

#### 資本承擔

於2021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32,300,000元(於2020年12月31日：人民幣28,000,000元)。



### 或然負債

除上述收購天豐的或然代價外，於2021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。

#### 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。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。2017華融可換股債券已於2020年8月11日到期。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。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，確認契據已予執行以重新確認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。向亨富發行的可換股債券的修訂及延長期限已於2020年5月7日完成。完成後，向亨富發行的可換股債券的到期日已延長至2020年8月11日。截至2021年6月30日，2017亨富可換股債券的未償還本金額為200,000,000港元。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。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。

於2021年3月1日，根據年度供應協議，按供應予本集團的廢舊銅原材料，根據於2020年9月5日舉行的股東週年大會上獲股東通過的決議案授予董事的一般授權，33,882,652股代價股份已配發及發行。詳情請參閱本公司日期為2021年1月13日及2021年1月22日的公佈。

### **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。

### **報告期後事項**

截至本報告日期，於2021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2021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>	532,794,400	16.22%
	實益擁有人	6,204,000	0.19%
黃偉萍先生	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	310,317,000	9.45%
鄭偉信先生	實益擁有人	3,272,600	0.10%

附註：

- (1) 百分比代表於2021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	0.02%
朱玉芬女士	實益擁有人 <sup>(5)</sup>	3,334,000	0.10%
鄺偉信先生	實益擁有人 <sup>(6)</sup>	5,000,000	0.15%
李廷斌先生	實益擁有人 <sup>(7)</sup>	1,000,000	0.03%
潘連勝先生	實益擁有人 <sup>(8)</sup>	1,000,000	0.03%
任汝嫻女士	實益擁有人 <sup>(9)</sup>	1,000,000	0.03%

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2021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2021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	實益權益	280,312,902	8.54%
Kwek Steven Poh Song	3	受控制法團權益	280,312,902	8.54%
綿陽富樂投資有限公司	4	實益權益及受控制法團權益	717,994,566	21.86%
綿陽市遊仙區國有資產 監督管理辦公室	5	受控制法團權益	717,994,566	21.86%

附註：

- (1) 百分比代表普通股數目除以本公司於2021年6月30日已發行股份之數目。
- (2) 該等權益代表 Quaestus Capital Pte Ltd 於280,312,902股股份中的實益權益。有關權益披露是根據 Quaestus Capital Ptd Ltd 於2020年4月3日提交的權益披露而披露。
- (3) Quaestus Capital Pte Ltd 由 Kwek Steven Poh Song 控股80%。根據《證券及期貨條例》，Kwek Steven Poh Song 被視為擁有該等股份的權益。有關權益是根據 Kwek Steven Poh Song 於2020年4月3日提交的權益披露而披露。
- (4) 該等權益代表富樂於694,470,566股股份中的實益權益及23,524,000股股份的受控制法團權益。有關權益披露是根據富樂於2021年3月23日提交的權益披露而披露。
- (5) 富樂由綿陽市遊仙區國有資產監督管理辦公室控股100%。根據《證券及期貨條例》，綿陽市遊仙區國有資產監督管理辦公室被視為擁有該等股份的權益。有關權益是根據綿陽市遊仙區國有資產監督管理辦公室於2021年3月23日提交的權益披露而披露。

## (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	9.45%
中國華融資產管理股份有限公司	2	受控制法團權益	368,881,295	11.23%

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) 該等權益代表 (i) 華融於 90,881,295 股股份的實益權益；及 (ii) 來自時建有限公司與華融訂立股份押記於 278,000,000 股相關股份的衍生權益。

時建分別於 2017 年 8 月 8 日及 2020 年 4 月 22 日與華融訂立股份押記及確認股份押記，據此，時建以華融為受益人抵押 278,000,000 股股份，作為支付及解除本公司根據（其中包括）2017 華融可換股債券的認購協議應向華融履行之責任之擔保。

根據中國華融資產管理股份有限公司於 2018 年 12 月 28 日作出的權益申報披露，該等股份由中國華融資產管理股份有限公司通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 2021 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						於購股權	
		於2021年			於2021年			授出日期	
		1月1日持有	已授出	已行使	6月30日持有	已注銷／	之購股權	行使價	價格
之購股權	數目	數目	數目	已失效	數目	行使期	港元	港元	
<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	7,426,000	-	-	(1,211,000)	6,215,000	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	78,760,000	-	-	(2,280,000)	76,480,000	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	27,840,000	-	-	(2,000,000)	25,840,000	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	808,334	-	-	-	808,334	2017年12月12日至 2022年12月11日	3.70	3.70
總計		126,835,334	-	-	(5,491,000)	121,344,334			

## 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2021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。

### 購買、出售或贖回股份

截至2021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2021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，彼等於截至2021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。

### 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2021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，2021年8月31日

# 中期簡明綜合損益表

(以人民幣列值) 截至2021年6月30日止六個月

	附註	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
營業額	4	3,355,148	10,186,358
銷售成本		(3,319,898)	(10,245,200)
毛利/(毛損)		35,250	(58,842)
其他收入及收益淨額	5	126,579	52,274
銷售及分銷開支		(7,942)	(5,042)
行政開支		(71,735)	(62,708)
呆賬撥備淨額		(56,344)	(6,970)
財務成本		(78,658)	(97,946)
應佔聯營公司溢利		(282)	362
稅前虧損	6	(53,132)	(178,872)
所得稅開支	7	(18,931)	22,722
本公司擁有人應佔期內虧損		(72,063)	(156,150)
每股虧損	8		
基本(人民幣元)		(0.02)	(0.06)
攤薄(人民幣元)		(0.02)	(0.06)

第34至60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2021年6月30日止六個月

	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
期內虧損	(72,063)	(156,150)
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	6,208	(14,056)
本公司擁有人應佔期內全面虧損總額	(65,855)	(170,206)

第34至60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2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020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	541,208	563,953
於聯營公司之權益		48,146	67,354
使用權資產		116,606	120,011
預付款、其他應收款項及其他資產	11	19,326	18,934
遞延稅項資產		8,340	6,493
		<b>733,626</b>	<b>776,745</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	10	1,330,001	316,776
貿易應收款項及應收票據	11	1,176,508	2,129,701
預付款、其他應收款項及其他資產	11	2,690,469	2,354,325
應收聯營公司款項		11,353	594
衍生金融工具		-	106,306
應收關聯方款項		23	-
已抵押存款		164,809	525,902
現金及現金等值項目		24,805	47,321
		<b>5,397,968</b>	<b>5,480,925</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	12	706,143	1,068,604
應付票據		88,469	89,479
其他應付款項及應計費用	12	1,494,801	1,333,347
或然代價負債		-	123,474
代價負債		123,536	-
計息銀行及其他借款	13	1,186,248	1,232,104
租賃負債		3,850	3,605
應付聯營公司款項		-	161,583
應付一名關聯方款項		196,336	132,600
可換股債券的負債部分		572,730	553,004
應繳稅項		64,708	58,852
		<b>4,436,821</b>	<b>4,756,652</b>
<b>淨流動資產</b>		<b>961,147</b>	<b>724,273</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,694,773</b>	<b>1,501,018</b>

第34至60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2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		5,526	7,517
遞延政府補貼		3,954	3,669
遞延稅項負債		1,560	1,697
		11,040	12,883
<b>淨資產</b>		<b>1,683,733</b>	<b>1,488,135</b>
<b>權益</b>			
股本	14	266,237	211,741
儲備		1,417,496	1,276,394
<b>總權益</b>		<b>1,683,733</b>	<b>1,488,135</b>

第34至60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2021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 付款儲備	可換股 債券權益 儲備	代價 債券權益 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
於2021年1月1日	211,741	1,538,809	(35,106)	132,055	131,938	76,004	22,285	138,486	(728,077)	-	1,488,135
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(72,063)	-	(72,063)
年內其他全面虧損： 換算本公司產生的匯兌差額	-	-	6,208	-	-	-	-	-	-	-	6,208
年內全面虧損總額	-	-	6,208	-	-	-	-	-	(72,063)	-	(65,855)
發行普通股	51,667	209,786	-	-	-	-	-	-	-	-	261,453
發行代價股份	2,829	135,657	-	-	-	-	-	(138,486)	-	-	-
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	17,408	-	-	-	(17,408)	-	-
購股權失效	-	-	-	-	-	(3,462)	-	-	3,462	-	-
於2021年6月30日	266,237	1,884,252	(28,898)	132,055	149,346	72,542	22,285	-	(814,086)	-	1,683,733

第34至60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2021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		代價	累計虧損	總權益
						付款儲備	認股權證儲備	債券權益儲備	份儲備			
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
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34至60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2021年6月30日止六個月

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020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	(313,313)	325,755
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備項目	(880)	(14,862)
已收利息	4,214	6,943
或然代價負債增加	—	115
投資活動所用現金流量淨額	3,334	(7,804)
<b>融資活動</b>		
銀行貸款及其他借款所得款項	4,900	493,500
償還銀行貸款及其他借款	(50,756)	(456,709)
新增應付票據所得款項	—	12,684
償還應付票據	—	(30,804)
來自關聯方及聯營公司之墊款淨額	16,371	212,863
已抵押按金增加／(減少)	361,093	(482,582)
已付利息	(28,211)	(81,955)
擔保費用及其他收費	(9)	(16)
租賃負債的主要部分／融租租賃付款	(2,599)	(2,641)
融資活動所得現金流量淨額	300,789	(335,660)
現金及現金等值項目淨減少	(9,190)	(17,709)
於1月1日的現金及現金等值項目	47,321	64,703
匯率變動的影響	(13,326)	57
於6月30日的現金及現金等值項目	24,805	47,051

第34至60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2021年8月31日獲授權刊發。

編製中期財務報告所採納會計政策，與2020年全年財務報表所採用者相同，惟預期於2021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。

## 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2020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2020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2020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2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採納者一致，就當前期間的財務資料而首次採納。

就此等未經審核綜合財務業績而言，本集團已應用新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋。採納新訂及經修訂準則對本集團之財務表現及狀況並無重大影響。

## 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。

### (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2021年6月30日止六個月			
	再生銅產品	送配電纜	通信電纜	總計
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向外部客戶進行銷售	3,295,610	13,289	46,249	3,355,148
分部間銷售	159,831	8,725	10,543	179,099
	3,455,441	22,014	56,792	3,534,247
對賬：				
對銷分部間銷售				(179,099)
收益				3,355,148
分部業績	43,260	(5,198)	(15,193)	22,869
利息收入	4,206	6	1	4,213
企業及其他未分配收入				(30,623)
或然代價負債公平值變動				(1,459)
衍生金融工具的公平值變動				(232)
財務成本	(45,061)	(1,796)	(761)	(47,618)
應佔聯營公司虧損				(282)
稅前虧損				(53,132)
其他分部資料				
折舊及攤銷	(20,230)	(4,905)	(1,465)	(26,600)
增值稅退稅、政府補助及補貼	119,000	26	215	119,241
呆賬(撥備)/撥備撥回淨額	(63,523)	75	7,104	(56,344)

## 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			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	
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				
折舊及攤銷	(20,832)	(5,059)	(1,481)	(27,372)
增值稅退稅、	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)

### (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	
	2021 年 (未經審核) 人民幣千元	2020 年 (未經審核) 人民幣千元
再生銅產品分部		
客戶 A	不適用	3,057,199
客戶 B	不適用	2,398,991
客戶 C	597,680	不適用
	597,680	5,456,190

## 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	
	2021 年 (未經審核) 人民幣千元	2020 年 (未經審核) 人民幣千元
電解銅貿易營業額	429,230	8,209,482
銷售再生銅產品	2,856,319	1,955,972
銷售送配電纜	13,289	9,582
銷售通信電纜	46,248	8,751
銷售廢棄材料	8,597	1,633
其他	1,465	938
	3,355,148	10,186,358

# 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2021年6月30日止六個月			
	再生銅產品	送配電纜	通信電纜	總計
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
電解銅貿易銷售營業額	429,230	–	–	429,230
銷售再生銅產品	2,856,319	–	–	2,856,319
銷售送配電纜	–	13,289	–	13,289
銷售通信電纜	–	–	46,248	46,248
銷售廢棄材料	8,597	–	–	8,597
其他	1,465	–	–	1,465
	<b>3,295,611</b>	<b>13,289</b>	<b>46,248</b>	<b>3,355,148</b>

	截至2020年6月30日止六個月			
	再生銅產品	送配電纜	通信電纜	總計
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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>

# 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	
		2021 (未經審核)	2020 (未經審核)
	附註	2021年	2020年
增值稅退稅			
— 綜合利用資源	(i)	64,484	23,131
— 其他		7	317
政府補助	(ii)	54,750	21,019
利息收入		4,214	6,943
銅期貨合約交割後淨虧損		—	(288)
淨匯兌差額		3,968	2,859
出售物業、廠房及設備的虧損		(1)	(2)
或然代價負債的公平值變動		(1,459)	(990)
其他		616	(715)
		<b>126,579</b>	<b>52,274</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 其他收入及收益淨額(續)

附註：

- (i) 截至2021年6月30日止六個月，本集團有權獲得相等於30%(2020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。

## 6 稅前虧損

本集團稅前溢利乃扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
銷售成本(附註)	3,319,898	101,245,200
員工成本	23,685	22,227
物業、廠房及設備折舊	23,195	23,834
使用權資產折舊	3,742	3,538
存貨(撇減撥回)／撇減	(86)	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16,968,000元(2020年6月30日：人民幣17,810,000元)，此金額亦會計入有關總額內。

## 7 所得稅

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020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	20,914	864
遞延稅項	20,914 (1,983)	864 (23,586)
	18,931	(22,722)

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 每股虧損

### (a) 基本

每股基本虧損乃根據本公司權益股東應佔虧損人民幣72,063,000元(截至2020年6月30日止六個月虧損：人民幣156,150,000元)及中期期間已發行普通股的加權平均數目3,024,279,360股(截至2020年6月30日止六個月：2,665,486,490股)計算。

### (b) 攤薄

由於本集團截至2021年6月30日止六個月錄得虧損，故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2021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450,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣75,000元)。截至2021年及2020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。

## 9 物業、廠房及設備(續)

(b) 本集團的所有物業、廠房及設備均位於中國。於2021年6月30日，賬面淨值為人民幣318,949,000元(2020年12月31日：人民幣332,548,000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2021年6月30日，人民幣164,951,000元(2020年12月31日：人民幣164,951,000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))。

## 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：

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
30天內	459,177	1,316,009
31至60天	4,823	79,668
61至180天	186,268	376,102
超過180天	526,240	357,922
貿易應收款項及應收票據，扣除呆賬撥備	1,176,508	2,129,701
墊付供應商款項	2,275,044	1,957,978
應收政府補助	221,306	242,446
其他按金、預付款及應收款項	213,445	172,835
預付款、其他應收款項及其他資產總額	2,709,795	2,373,259
減：非流動部分	(19,326)	(18,934)
流動部分	2,690,469	2,354,325

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。

## 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：

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
30天內	488,510	650,531
31至60天	45,518	115,850
61至180天	148,588	169,517
超過180天	23,527	132,706
貿易應付款項及應付票據	<b>706,143</b>	1,068,604
合約負債	493,247	364,198
應計開支及其他應付款項	1,001,554	969,149
其他應付款項及應計費用	<b>1,494,801</b>	1,333,347

## 13 計息銀行及其他借款

(a) 於2021年6月30日，計息銀行及其他借款的分析如下：

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
銀行貸款 — 有擔保	256,294	260,400
其他借款 — 有擔保	134,270	135,420
其他借款 — 無抵押及有擔保	—	25,600
其他借款 — 無抵押及無擔保	22,568	37,568
保理貸款 — 有擔保	467,000	467,000
委託貸款 — 有擔保(附註)	306,116	306,116
	<b>1,186,248</b>	<b>1,232,104</b>
即：		
一年內或應要求償還	<b>1,186,248</b>	<b>1,232,104</b>
	<b>1,186,248</b>	<b>1,232,104</b>

附註：

於2021年6月30日，委託貸款須於一年內或按要求償還，並按每年4.2%至10%(2020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(2020年：310,317,000股普通股)(佔本公司於2021年6月30日的已發行股本9.4%(2020年12月31日：11.8%))為抵押。於2021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2021年6月30日入賬列作流動負債。



## 13 計息銀行及其他借款(續)

- (a) 於2021年6月30日，計息銀行及其他借款的分析如下：(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：

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備(附註9(b))	318,949	332,548
使用權資產	89,670	91,499
存貨(附註10)	164,951	164,951
貿易應收款項	593,183	593,183
已抵押存款	164,810	525,902
	<b>1,331,563</b>	<b>1,708,083</b>

- (c) 於2021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83,200,000元已由非流動負債分類為流動負債。

## 13 計息銀行及其他借款(續)

(d) 本集團若干計息銀行及其他借款以以下各項作抵押：

- (i) 本集團主要管理人員黃偉萍先生所持有的本公司310,317,000股普通股(2020年12月31日：310,317,000股普通股)的抵押，該等股份相當於本公司於2021年6月30日已發行股本9.4%(2020年12月31日：11.8%)。
- (ii) 於2021年6月30日，銀行貸款人民幣12,000,000元(2020年12月31日：人民幣15,500,000元)由四川古杉油脂化學有限公司(「古杉油脂」)(一間由俞建秋先生所控制的私人公司)之物業、廠房及設備擔保。
- (iii) 於2021年6月30日，銀行貸款人民幣41,000,000元(2020年：人民幣42,000,000元)由綿陽保和佳浩廢舊物資回收有限公司(「保和佳浩」)之物業、廠房及設備擔保。本集團的聯營公司擁有保和佳浩20%。
- (iv) 於2021年6月30日，銀行貸款人民幣5,000,000元(2020年：人民幣5,000,000元)由上海盟君投資管理有限公司(「上海盟君」)(一間由俞建秋先生女兒所控制的私人公司)擔保。

## 14 股本、儲備及股息

### (a) 股息

截至2021年6月30日止六個月概無宣派中期股息(截至2020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個財政年度股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

### (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2020年1月1日、2020年12月31日、 2021年1月1日及2021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2020年12月31日及 2020年1月1日	2,631,603,838	263,160	211,741
根據年度供應協議發行普通股 (a)	33,882,652	3,388	2,829
根據特別授權發行普通股 (b)	618,490,566	61,849	51,667
於2021年6月30日	3,283,977,056	328,397	266,237

## 14 股本、儲備及股息(續)

### (b) 股本(續)

- (a) 於2018年6月15日，本公司、各有關供應商及各有關認購方訂立年度供應協議，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集團，有關採購價以現金及代價股份結算。

於2021年3月1日，根據年度供應協議，按供應予本集團的廢舊銅原材料，根據於2020年9月5日舉行的股東週年大會上獲股東通過的決議案授予董事的一般授權，33,882,652股代價股份已配發及發行。人民幣2,829,000元及人民幣135,657,000元已分別由代價股份儲備轉移至股本及股份溢價。

- (b) 於2021年3月18日，根據2021年2月26日舉行的股東特別大會授出的特別授權，每股0.465港元的618,490,566股普通股已向綿陽富樂投資有限公司(「綿陽富樂」)配發及發行。618,490,566股認購股份的總認購價為287,598,113港元(相當於人民幣261,452,830元)，已由富樂以抵銷本集團結欠富樂之未償還負債的方式結算。

於2021年1月4日，本公司與富樂訂立補充認購協議，以修訂認購協議的若干條款(經補充認購協議修訂及補充之認購協議，「經修訂認購協議」)，包括但不限於採納每股認購股份0.465港元的經修訂認購價、修訂本集團將透過認購事項抵銷之未償還富樂的貸款及修訂認購事項的最後截止日期。

根據經修訂認購協議之條款及條件，在股東於2021年2月26日舉行的本公司股東特別大會的特別授權下，合共618,490,566股新普通股已於2021年3月18日成功配發及發行予富樂。

全部618,490,566股認購股份的總認購價(約287,598,113港元)已由富樂於完成時以抵銷本集團之全資附屬公司綿陽銅鑫銅業有限公司所欠富樂之貸款本金人民幣261,452,830元(「貸款」)之方式償付。因此認購事項概無產生所得款項。人民幣51,667,000元及人民幣209,786,000元已分別由其他應付款項轉移至股本及股份溢價。

## 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。

## 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2021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	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
於1月1日未獲行使	126,835	2.09	133,492	2.13
於期/年內失效	(5,491)	2.28	(4,096)	3.25
於期/年末未獲行使	121,344	2.09	129,396	2.10
於期/年末可行使	121,344	2.09	129,396	2.10

## 16 金融工具的公平值計量

### 12月31日的金融工具類別

	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (經審核) 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
衍生金融工具	—	106,306
攤餘成本下的金融資產 (包括現金及現金等值項目)	<b>1,408,807</b>	2,739,320
	<b>1,408,807</b>	2,845,626
<b>金融負債</b>		
或然代價負債	—	123,474
攤餘成本下的金融負債	<b>2,964,007</b>	3,356,024

### 公平值

綜合財務狀況表所列本集團金融資產及金融負債的賬面金額與公平值相若。

### 資本風險管理

本集團管理其資本以確保能夠持續經營，同時通過優化債務與權益間的平衡使利益相關者獲得最大回報。本集團的總體戰略自上年度以來維持不變。

本集團的資本結構包括債務(其中包括借款)及應付關聯方款項以及本公司擁有人應佔權益(其中包括資本及儲備)。

本集團管理層定期審核資本結構。本集團考慮與各類資本相關的資本成本和風險，並將通過支付股息、發行新股以及籌集借款(如必要)的方式平衡其整體資本結構。

## 17 金融工具公平值及公平值層級

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付之價格。以下公平值計量披露採用公平值層級，將估值方法所用輸入數據分為三個層級，以計量公平值：

第1級輸入數據：本集團於計量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。

第2級輸入數據：就資產或負債直接或間接可觀察之輸入數據（第1級內包含的報價除外）。

第3級輸入數據：資產或負債之不可觀察輸入數據。

本集團之政策為確認截至於事件或狀況變動導致該轉移之日期該等三個層級之任何轉入及轉出。

### (A) 公平值層級披露：

描述	2021年 第3級 人民幣千元	2020年 第3級 人民幣千元
<b>經常性公平值計量：</b>		
金融資產：		
衍生金融工具	—	106,306
金融負債：		
或然代價負債	—	123,474



## 17 金融工具公平值及公平值層級(續)

### (B) 根據第3級按公平值計量之資產對賬：

#### 金融資產：

	衍生金融工具 人民幣千元
於2019年12月31日至2020年1月1日 已確認之收益／虧損總額	107,451
— 於損益 <sup>(#)</sup>	(1,145)
於2020年12月31日	106,306
已確認之收益／虧損總額	
— 於損益 <sup>(#)</sup>	(232)
結算負債(附註)	(106,074)
於2021年6月30日	—

#### 附註：

於2017年10月25日，本集團附屬公司福清中金與四川省西九龍投資有限公司(「西九龍」，一間由俞燕燕女士及俞佳佳女士(因彼等為俞建秋先生之女兒而為本公司之關連人士)控制的公司)訂立股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)，據此福清中金同意透過向西九龍收購金循環電子商務有限公司(「金循環電子商務」)的25%股本權益，現金代價為人民幣125,000,000元。收購金循環電子商務於2017年11月6日(「收購日期」)完成。

根據收購金循環電子商務(本集團一間聯營公司)的股權轉讓協議，倘金循環電子商務未能於收購日期起3年內完成合資格首次公開發售，本集團獲授權利將全部股權轉售予西九龍，代價相當於本集團為收購而支付的投資成本淨額。於2020年12月31日，本公司所估計轉售權的公平值約為人民幣106,306,000元(2019年：人民幣107,451,000元)。

交易已於2021年6月18日舉行的股東特別大會獲批准。該交易亦已於2021年6月18日完成。

<sup>(#)</sup> 指於報告期末所持資產的收益／虧損

## 17 金融工具公平值及公平值層級(續)

### (B) 根據第3級按公平值計量之資產對賬：(續)

#### 金融負債：

	或然代價負債 人民幣千元
於2019年12月31日至2020年1月1日	151,305
於綜合損益確認的收益 <sup>(#)</sup>	(20,010)
添置	115
於其他全面收入已確認之匯兌差額	(7,936)
於2020年12月31日	123,474
於損益確認之虧損	1,459
重新分類至代價負債	(123,536)
於其他全面收入已確認之匯兌差額	(1,397)
於2021年6月30日	-

(#) 指於報告期末所持負債的收益／虧損

於損益確認之收益／虧損總額(包括於報告期末所持資產之收益／虧損)在綜合綜合損益及其他全面收益表內呈列為其他收入／(開支)、收益／(虧損)。

## 17 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2021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	-	-	106,306	106,306

## 17 金融工具公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

按公平值計量的負債：

於2020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	-	-	

## 18 承擔

於2021年6月30日已訂約但尚未撥備的資本承擔如下：

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約		
— 物業、廠房及設備	19,752	15,433
— 土地使用權	12,545	12,545
	32,297	27,978

## 19 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

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 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)	3,076	1,756
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
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	15,500
貸款由綿陽保和佳浩(一間由本集團 聯營公司控制的私人公司)之物業、 廠房及設備擔保		52,500	42,000
貸款由上海盟君(一間由俞建秋先生 女兒控制的私人公司)之物業、 廠房及設備擔保		5,000	5,000

## 19 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(2020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、不計息(2020年：4.35%)及按要求償還，於年內結清。
- (iii) 於2021年6月30日，銀行貸款人民幣15,500,000元(2020年：人民幣15,500,000元)由古杉油脂之物業、廠房及設備擔保。

## 20 本集團主要管理人員薪酬

截至2021年6月30日止期間，主要管理人員薪酬總額達人民幣3,155,000元(2020年：人民幣3,525,000元)。

## 21 報告期後事項

截至本報告日期，於2021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