

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因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)

## 截至二零二二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二零二二年六月三十日止六個月期間之未經審計業績。本公告列載本公司二零二二年中期報告全文，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相關要求。本公司二零二二年中期報告的印刷版本將於二零二二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，二零二二年八月三十一日

於本公告日期，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；以及兩名獨立非執行董事，分別為李偉先生及潘連勝先生。

# 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>16</b>	其他資料
<b>25</b>	中期簡明綜合損益表
<b>26</b>	中期簡明綜合全面收益表
<b>27</b>	中期簡明綜合財務狀況表
<b>29</b>	中期簡明綜合權益變動表
<b>31</b>	中期簡明綜合現金流量表
<b>32</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（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

潘連勝  
李偉  
李廷斌先生(於2022年6月28日退任)  
任汝嫻女士(於2022年6月28日退任)

## 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

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

潘連勝  
李偉  
李廷斌先生(於2022年6月28日退任)  
任汝嫻女士(於2022年6月28日退任)

## 薪酬委員會

潘連勝(主席)  
李偉  
李廷斌先生(於2022年6月28日退任)  
任汝嫻女士(於2022年6月28日退任)

## 提名委員會

李偉(主席)  
潘連勝  
李廷斌先生(於2022年6月28日退任)  
任汝嫻女士(於2022年6月28日退任)

## 符合上市規則的授權代表

鄭偉信  
張應坤  
李廷斌先生(於2022年6月28日退任)  
任汝嫻女士(於2022年6月28日退任)

## 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

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
營業額	1,119,215	3,355,148
本公司股東應佔淨虧損	(523,586)	(72,063)
每股虧損	人民幣(0.12)	人民幣(0.02)

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元	變動
現金及現金等值項目	7,025	11,953	(41.23)%
總資產	6,704,053	6,733,999	(0.44)%
總負債	(5,105,159)	(5,024,602)	1.60%
總權益	1,598,894	1,709,397	(6.46)%

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
虧損率	(46.78)%	(2.15)%
權益回報率	(63.83)%	(9.2)%

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
存貨週轉天數	80.0	12.2
應收款項週轉天數	305.7	105.0
應付款項週轉天數	248.3	58.2
流動比率	1.2	1.2
速動比率	1.0	1.2
債項權益比率*	90.2%	105.3%
淨債項權益比率#	89.8%	104.6%

\* 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

2019年新型冠狀病毒肺炎(「COVID-19」)疫情再度爆發，同時自去年以來房地產行業的持續下滑，對2022年上半年的中國經濟產生了重大負面影響。中華人民共和國(「中國」)各地城市的封鎖對工業活動及供應鏈造成了嚴重干擾。工業生產和建築活動的下降導致對基礎原材料，特別是金屬材料的需求顯著減少。因此，對我們的銅產品的需求顯著減少。因此，2022年上半年本公司(連同其附屬公司統稱「本集團」)錄得銅產品銷售較2021年上半年減少66.3%。隨著再生銅產品產銷量的下降，2022年上半年資源綜合利用政策項下增值稅退稅也相應減少。此外，客戶的流動性資金緊張，延長了貿易應收賬款的賬齡，導致壞賬率增加。在這種困難的經濟環境下，本集團錄得淨虧損約人民幣523,600,000元。

本公司宣佈，本公司全資附屬公司綿陽銅鑫銅業有限公司(「銅鑫」)和綿陽金循環金屬材料有限公司(「金循環」)，為銅鑫之全資附屬公司，故亦為本公司之間接全資附屬公司(統稱「相關附屬公司」)，擬通過適用《中華人民共和國企業破產法》的規定對現有債務進行重組。本次重組涉及2022年6月6日向中國四川省綿陽市遊仙區人民法院(「法院」)自願提出破產重整申請(「破產重整申請」)。

通過自願向法院提交破產重整申請，如果獲得批准，相關附屬公司將有一個平台，在法院批准的情況下與相關債權人就其現有債務進行重組(「債務重組」)。債務重組將減少相關附屬公司的債務，釋放相關附屬公司目前持有的優質資產的內在價值和商業潛力，並允許相關附屬公司充分利用該等資產，增加營業額的生成能力。儘管相關附屬公司目前面臨償債困難，但董事會認為(i)相關附屬公司持有的資產具有戰略價值；(ii)相關附屬公司擁有強大的技術能力；及(iii)根據中國公佈的「十四五」規劃，相關附屬公司經營的生

產和回收行業在中國有良好的前景。債務重組後，董事會相信相關附屬公司將能夠持續經營，改善相關附屬公司及本集團的整體財務狀況。此外，公司希望通過債務重組，維護相關附屬公司員工的福利，作為社會責任，為當地社會做出貢獻。

### 未來前景／展望

我們的業務前景將取決於中國經濟能夠以多快的速度復甦，而這又將取決於COVID-19疫情的發展以及建築和房地產行業的複蘇。我們相信，在完成債務重組後，我們將擁有堅實的財務基礎來改善我們的業務表現。

儘管環境充滿挑戰，我們仍將繼續努力為本公司股東創造價值。

### 人力資源

於2022年6月30日，本集團共有約556名僱員(2021年12月31日：592名)。截至2022年6月30日止六個月，本集團的員工成本約為人民幣21,300,000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2022年6月30日止六個月之中期股息(截至2021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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
電解銅貿易銷售額	–	429,230
銷售再生銅產品	1,107,971	2,856,319
銷售送配電纜	49	13,289
銷售通信電纜	8,648	46,248
銷售廢棄材料	1,675	8,597
其他	872	1,465
	<b>1,119,215</b>	<b>3,355,148</b>

截至2022年6月30日止六個月的營業額為人民幣1,119,200,000元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣3,355,100,000元減少66.6%。

截至2022年6月30日止六個月，銅產品的營業額為人民幣1,108,000,000元（包括電解銅貿易營業額人民幣429,200,000元及銷售再生銅產品的營業額人民幣2,856,300,000元），較截至2021年6月30日止六個月的人民幣3,285,500,000元下降66.3%，主要反映所有銅產品銷量由截至2021年6月30日止六個月的66,404公噸下降74.1%至截至2022年6月30日止六個月的17,174公噸，而平均銷售價格則由截至2021年6月30日止六個月的每噸人民幣49,478元上升30.4%至截至2022年6月30日止六個月的每噸人民幣64,513元。由於本集團擬專注於銷售再生銅產品，電解銅貿易銷售額由截至2021年6月30日止六個月的人民幣429,200,000元減少至截至2022年6月30日止六個月的人民幣零元。

截至2022年6月30日止六個月，銷售送配電纜的營業額為人民幣49,000元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣13,300,000元減少99.6%。截至2022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2022年6月30日止六個月，銷售通信電纜的營業額為人民幣8,600,000元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣46,200,000元減少81.3%。

## 期內虧損

截至2022年6月30日止六個月的虧損為人民幣523,600,000元，而截至2021年6月30日止六個月虧損為人民幣72,100,000元。虧損增加主要由於資源綜合利用政策下的增值稅退稅由截至2021年6月30日止六個月的人民幣64,500,000元減少82.2%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣11,500,000元，及呆賬撥備由截至2021年6月30日止六個月的人民幣56,300,000元增加532.9%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣356,400,000元。

## 資本結構

於2022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：

	2022年6月30日		2021年12月31日	
	加權平均	金額	加權平均	金額
	實際利率 %	人民幣千元	實際利率 %	人民幣千元
定息借款：				
應付票據	12.09	22,509	12.50	21,519
計息銀行及其他借款	8.08	1,188,430	7.09	1,185,554
租賃負債	18.60	5,404	18.20	7,158
可換股債券的負債部份	-	-	12.00	585,733
關聯方貸款	9.00	10,000	-	-
債券	6.00	215,951	-	-
定息借款總額		1,442,294		1,799,964



於2022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，債券及應付票據以港元計值，本金總額為278,800,000港元。

下表載列本集團計息借款於所示日期的到期情況：

	於2022年6月30日							於2021年12月31日				
	計息銀行		租賃負債	可換股債券		開票方		計息銀行		可換股債券		總計
	應付票據	及其他借款		的負債部份	貸款	債券	總計	應付票據	及其他借款	租賃負債	的負債部份	
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
一年內或應要求償還	22,509	1,188,430	4,120	-	10,000	215,951	1,441,010	21,519	1,185,554	3,946	585,733	1,796,752
一年以上但兩年以內	-	-	1,284	-	-	-	1,284	-	-	1,321	-	1,321
兩年以上但五年以內	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,891	-	1,891
	22,509	1,188,430	5,404	-	10,000	215,951	1,442,294	21,519	1,185,554	7,158	585,733	1,799,964

## 延長可換股債券之年期

茲提述本公司於2017年8月11日向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」)。於2017年8月11日發行的2017年8月可換股債券已於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。修改及延長發行予華融及亨富的可換股債券之年期已於2020年5月7日完成。於完成後，發行予華融及亨富的可換股債券的到期日已延長至2020年8月11日。

於2021年12月31日，本公司訂立修訂檔案(「華融修訂檔案」)，其中(其中包括)建議修訂發行予華融的可換股債券(「華融」)可換股債券的若干條款及延長到期日(「華融到期日」)。同日，華融發出華融豁免函件，據此，華融豁免華融可換股債券認購協議項下之轉換權。有關修訂(「修訂」)如下：

- 本金： 經計及本公司與華融訂立日期為2021年12月31日的認購協議（「華融認購協議」）項下的抵銷安排，華融可轉換股債券的未償還本金額由390,000,000港元修訂為約227,700,000港元。
- 到期日： 華融到期日將延長至(i)2022年12月31日；或(ii)2023年12月31日，前提為本公司於2022年12月31日前向華融發出至少60個營業日的事先書面通知且華融同意有關延期，或倘若該日並非營業日，則自2022年12月31日或2023年12月31日（視情況而定）起計的下一個營業日。
- 利率： a. 自華融可轉換股債券發行日期（包括當日）起至2019年8月12日（不包括當日）止期間，按年利率8%計息；b. 由2019年8月12日（包括當日）起至2021年9月30日（不包括當日）止期間，按年利率12%計息；c. 由2021年9月30日（包括當日）起至華融生效日期（不包括當日）止期間，按年利率12%計息；及d. 自華融生效日期（包括當日）起，按年利率6%計息。
- 違約事件： 本公司與華融已同意(i)本公司管理層及其聯屬人士持有的本公司股份（「股份」）低於本公司已發行股本的50%；及(ii)本公司實際控制人變動，將不會構成華融可轉換股債券條款及條件項下的違約事件。

本公司與華融已進一步同意修訂及將以下事件納入為華融可轉換股債券條款及條件項下的違約事件：(i)俞建秋先生（透過時建有限公司（「時建」）於華融生效日期（定義見本公司日期為2022年2月4日的通函）後以華融為受益人抵押的股份減少至少於200,000,000股股份；及(ii)本公司於2022年6月30日前未能以本公司發行新股份及藉發行有關新股份的代價抵銷相關未償還債務的方式償付其結欠綿陽富樂投資有限公司（「綿陽富樂」）、亨富及綿陽科技城發展投資（集團）有限公司（「科發」）的未償還債務（於2022年1月25日分別為人民幣45,700,000元（不包括任何貿易相關結餘）、244,374,795港元及人民幣299,116,000元）。

擔保及抵押： 就原有擔保及股份抵押（詳情載於本公司日期為2017年7月31日及2020年4月22日的公佈）而言，確認契據及協議、修訂協議、終止協議及解除協議已獲簽署，以重新確認、修訂、終止及／或解除有關本公司於原華融可轉換股債券認購協議、原華融可轉換股債券條款及條件以及華融第一份修訂協議（經於2021年12月31日訂立的華融第二份修訂契據（「華融第二份修訂契據」）修訂）項下的責任的擔保及抵押。尤其是，時建有限公司以華融為受益人抵押的278,000,000股股份中，78,000,000股股份將根據部分解除契據予以解除。

上述修訂已根據華融第二份修訂契據的條款及條件於2022年3月31日完成。於完成後，(i)華融可換股債券的到期日已延長至2022年12月31日（如上文所披露，可能會進一步延長至2023年12月31日）；及(ii)華融豁免函件所載的先決條件已獲達成，華融可換股債券項下轉換權之豁免已自2022年3月31日起生效。

請參閱本公司日期為2017年7月31日、2020年4月22日、2020年4月27日、2020年5月7日、2020年7月9日、2021年12月31日和2022年3月31日的公佈以及2022年5月26日的通函了解更多詳情。

### **根據一般及特別授權發行新股份**

#### **華融認購事項**

於2021年12月31日，本公司與華融訂立華融認購協議，據此，本公司有條件同意發行而亨富有條件同意認購500,000,000股股份，認購價為每股普通股0.465港元（「華融認購事項」）。

於華融認購事項完成後，本公司與華融訂立抵銷契據，據此，華融應付本公司的華融認購代價232,500,000港元應按等額基準抵銷華融可轉換股債券項下的未償還本金額及應計利息。

進一步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、2020年7月9日、2021年12月31日、2022年2月22日及24日之公告及2022年5月26日之通函。

### 亨富認購事項

於2021年12月31日，本公司與亨富訂立一份認購協議（「亨富認購協議」），據此，本公司已有條件同意發行而亨富已有條件同意認購525,537,194股股份，認購價為每股普通股0.465港元（「亨富認購事項」）。

於亨富認購事項在2022年2月24日完成後，本公司與亨富訂立抵銷契據，據此，亨富應付本公司的亨富認購代價244,374,795港元已按等額基準抵銷亨富可轉換股債券（「亨富可轉換股債券」）項下的未償還本金額及應計利息的等值金額，即亨富可轉換股債券項下的全部未償還本金額及應計利息。

本公司及亨富已各自同意不可撤回地及無條件地悉數解除及免除其於亨富可轉換股債券項下或就亨富可轉換股債券可向另一方提出的所有申索、債務及要求，以及其於亨富可轉換股債券項下或就發行予亨富的可換股債券產生或任何另一方結欠其的任何申索、權利或債務。

進一步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、2020年7月9日、2021年12月31日、2022年2月22日及24日之公佈及本公司日期為2022年2月4日之通函。

於2021年12月31日，股份的收市價為0.174港元。

### 流動資金及財務資源

於2022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1,054,800,000元）為人民幣7,000,000元（於2021年12月31日：人民幣12,000,000元）。

本集團的存貨增加人民幣645,800,000元至人民幣835,300,000元（於2021年12月31日：人民幣189,500,000元）。截至2022年6月30日止六個月，存貨週轉天數為80.0日，而截至2021年12月31日止年度則為12.2日。有關增加主要由於截至2022年6月30日止六個月銅產品銷售額減少所致。

於2022年6月30日，貿易應收款項及應收票據下降人民幣842,700,000元至人民幣1,468,800,000元（於2021年12月31日：人民幣2,311,500,000元）。截至2022年6月30日止六個月，應收款項週轉天數為305.7日，而截至2021年12月31日止年度則為105.0日。應收款項週轉天數增加，主要由於有較短收債期的銅產品銷售額減少以及充滿挑戰的經濟環境導致收債期延長。

於2022年6月30日，貿易應付款項及應付票據增加人民幣495,000,000元至人民幣1,838,700,000元（於2021年12月31日：人民幣1,343,700,000元），應付款項週轉天數為248.3日，而截至2021年12月31日止年度則為58.2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2022年6月30日，本集團的計息借款總額減少人民幣357,700,000元至人民幣1,442,300,000元（2021年12月31日：人民幣1,800,000,000元）。借款總額增加主要由於以發行普通股的方式結算可換股債券的本金額及應計利息。

銀行貸款及其他借款包括來自中國國有企業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、受託銀行及銅鑫進一步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2022年6月30日結欠科發約人民幣299,000,000元的委託貸款。於本報告日期，與科發就股份潛在認購的討論仍在進行。

下表載列於所示日期本集團的若干財務比率：

	於 2022 年 6 月 30 日	於 2021 年 12 月 31 日
流動比率	1.2	1.2
速動比率	1.0	1.2
債項權益比率*	90.2%	105.3%
淨債項權益比率#	89.8%	104.6%

\* 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2022年6月30日，速動比率相較2021年12月31日有所降低，乃主要由於存貨由2021年12月31日的人民幣189,500,000元增加至2022年6月30日的人民幣835,300,000元所致。

於2022年6月30日，債項權益比率相比2021年12月31日下降乃由於截至2022年6月30日止六個月發行普通股以結算可換股債券的本金額及應計利息。

## 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 2022 年 6 月 30 日 人民幣千元	於 2021 年 12 月 31 日 人民幣千元
物業、廠房及設備	264,316	284,174
使用權資產	87,215	88,526
存貨	136,840	136,840
貿易應收款項	641,947	641,947
於擔保公司的存款	1,075	1,075
於銀行的存款	1,022,021	841,760
於融資租賃公司的存款	4	16
於其他公司的存款	31,743	30,508
	<b>2,185,161</b>	<b>2,024,846</b>

### 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2022年6月30日並無任何未平倉銅期貨合約(2021年12月31日：無)。於截至2022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2021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2022年6月30日的現金及現金等值項目結餘包括200,000港元及5,488美元(合共相當於約人民幣200,000元)，乃於香港銀行持有。

於2022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，發行予華融的債券及應付票據以港元計值，本金總額為278,800,000港元。收購尚領發展有限公司的代價負債為152,900,000港元，亦以港元計值。截至2022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2022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23,900,000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2022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

截至2022年6月30日止六個月，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2022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51,000元(2021年：人民幣900,000元)。資本開支主要来自內部渠道獲得資金。

## 資本承擔

於2022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44,800,000元(於2021年12月31日：人民幣44,800,000元)。

## 或然負債

於2022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。

## 報告期後事項

### 本公司兩間中國附屬公司申請破產重整

茲提述本公司日期為2022年6月6日有關相關附屬公司於2022年6月6日向法院提交申請破產重整之公告。於2022年8月3日，本公司接獲日期為2022年7月29日的法院民事裁決。根據民事裁決，法院已受理破產重整申請。於2022年8月5日，本公司接獲日期為2022年8月4日之法院決定，內容有關指定四川鼎天律師事務所及四川春雷律師事務所為債務重整之臨時聯合管理人。

除上述情況外，截至本報告日期，於2022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2022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香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「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」）知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「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	11.89%
	實益擁有人	6,204,000	0.14%
黃偉萍先生	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	310,317,000	6.92%
鄭偉信先生	實益擁有人	3,272,600	0.07%

附註：

- (1) 百分比代表於2022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>
朱玉芬女士	實益擁有人 <sup>(4)</sup>	3,000,000	0.07%
鄺偉信先生	實益擁有人 <sup>(5)</sup>	4,000,000	0.09%
潘連勝先生	實益擁有人 <sup>(6)</sup>	1,000,000	0.02%

附註：

- (4) 該等股本衍生工具為根據本公司購股權計劃於2021年12月14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。
- (5) 該等股本衍生工具為根據本公司購股權計劃於2021年12月14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。
- (6) 該等股本衍生工具為根據本公司購股權計劃於2021年12月14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。

### 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2022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2022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	6.25%
Kwek Steven Poh Song	3	受控制法團權益	280,312,902	6.25%
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	16.02%
亨富投資有限公司	5	實益權益	557,627,268	12.44%
梁麗珊	6	受控制法團權益	557,627,268	12.44%
綿陽園城融合發展集團 有限責任公司 (「綿陽園城」)	7	實益權益	500,000,000	11.16%

附註：

- (1) 百分比代表普通股數目除以本公司於2022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 Pte 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) 該等權益代表綿陽富樂於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。綿陽富樂100%由綿市人民政府最終控制。
- (5) 該等權益代表亨富於557,627,268股股份中的實益權益。有關權益披露是根據亨富於2022年2月25日提交的權益披露而披露。
- (6) 亨富100%由梁麗珊最終控制。根據證券及期貨條例，梁麗珊被視為於該等股份中擁有權益。有關權益披露是根據梁麗珊於2022年2月25日提交的權益披露而披露。
- (7) 該等權益代表綿陽圓城於500,000,000股股份中的實益權益。有關權益披露是根據綿陽圓城於2022年6月17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	6.92%
中國華融資產管理股份有限公司	2	受控制法團權益	790,485,295	17.64%

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 90,485,295 股股份的實益權益；(ii) 來自時建與華融訂立股份押記於 200,000,000 股相關股份的衍生權益；及 (iii) 來自綿陽園城與華融訂立股份押記於 500,000,000 股相關股份的衍生權益。

時建分別於 2017 年 8 月 8 日、2020 年 4 月 22 日及 2022 年 3 月 31 日與華融訂立股份押記、確認股份押記及補充股份押記，據此，時建以華融為受益人抵押 200,000,000 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 2022 年 6 月 1 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 2022 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，並於 2022 年 2 月 22 日舉行的股東周年大會上通過決議案進一步更新。

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	於2022年 1月1日 持有之 購股權數目	期內變動				於2022年 6月30日 持有之 購股權數目	行使期	行使價	於購股權 授出日期 股份價格
			已授出	已行使	已註銷	已失效				
<b>董事</b>										
鄭偉信先生	2021年 12月14日	4,000,000	-	-	-	-	4,000,000	2021年12月14日至 2031年12月13日	0.465	0.168
朱玉芬女士	2021年 12月14日	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000	2021年12月14日至 2031年12月13日	0.465	0.168
潘連勝先生	2021年 12月14日	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	2021年12月14日至 2031年12月13日	0.465	0.168
李廷斌先生 (已退任)	2021年 12月14日	1,000,000	-	-	-	(1,000,000)	-	2021年12月14日至 2031年12月13日	0.465	0.168
任汝嫻女士 (已退任)	2021年 12月14日	1,000,000	-	-	-	(1,000,000)	-	2021年12月14日至 2031年12月13日	0.465	0.168
<b>董事之外的 合資格人士</b>										
僱員	2015年 5月7日	14,000,000	-	-	-	-	14,000,000	2015年5月7日至 2025年5月6日	1.68	1.68
顧問	2015年 5月7日	13,000,000	-	-	-	-	13,000,000	2015年5月7日至 2025年5月6日	1.68	1.68
其他－供應商	2017年 12月12日	744,224	-	-	-	-	744,224	2017年12月12日至 2022年12月11日	3.70	3.70
其他－客戶	2017年 12月12日	64,110	-	-	-	-	64,110	2017年12月12日至 2022年12月11日	3.70	3.70
僱員	2021年 12月14日	127,000,000	-	-	-	(6,675,000)	120,325,000	2021年12月14日至 2031年12月13日	0.465	0.168
總計		164,808,334	-	-	-	(8,675,000)	156,133,334			

## 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日購股權授予		2015年5月7日購股權授予		2015年 7月23日*	2016年5月31日購股權授予			2017年 12月12日	2021年12月14日購股權授予	
	董事	其他僱員	董事	其他僱員	購股權授予 若干合資格 參與者	董事	其他僱員	若干合資格 參與者	購股權授予 若干合資格 參與者	董事	其他僱員
於計量日期之公平值(港元)	0.44	0.39	0.71	0.58	0.22	1.22	1.17	1.45	1.45	0.1003	0.08111
股價(港元)	1.07	1.07	1.68	1.68	1.67	3.05	3.05	3.05	3.70	0.168	0.168
行使價(港元)	1.13	1.13	1.68	1.68	2.16	3.66	3.66	3.66	3.70	0.465	0.465
預期波幅	45.54%	45.54%	46.20%	46.20%	49.43%	50.00%	50.00%	50.00%	41.61%	84.7%	84.7%
歷史波幅	45.54%	45.54%	46.20%	46.20%	49.43%	50.00%	50.00%	50.00%	41.61%	84.7%	84.7%
預期年期	10年	10年	10年	10年	1.5年	10年	10年	10年	6.3年	10年	10年
預期股息	3%	3%	3%	3%	3%	1.47%	1.47%	1.47%	0.92%	0%	0%
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%	0.239%	1.286%	1.286%	1.286%	1.647%	1.271%	1.271%
行使倍數	2.8	2.2	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%	-	-	0%	8.05%

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、2017年12月12日及2021年12月14日之公告。本公司於截至2022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2022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2022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2022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。

### 董事變動

於2022年6月28日本公司股東週年大會（「股東週年大會」）結束時，任汝嫻女士及李廷斌先生各自退任獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）。

李偉先生於股東週年大會上獲本公司股東選舉為獨立非執行董事。

### 未能遵守上市規則第3.10及3.21條

根據上市規則第3.10(1)條，本公司須至少有三名獨立非執行董事。根據上市規則第3.10(2)條，本公司至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識（「資格」）。根據上市規則第3.21條，本公司審核委員會必須由至少由三名成員組成，其中至少一名為具備資格的獨立非執行董事。



誠如本公司日期為2022年6月28日的公告所披露，繼任汝嫻女士及李廷斌先生於2022年6月28日股東周年大會結束時退任獨立非執行董事，並於2022年6月28日股東周年大會委任李偉先生為獨立非執行董事後：

- (1) 本公司僅有兩名獨立非執行董事，因此獨立非執行董事人數低於上市規則第3.10(1)條規定的最低人數；
- (2) 概無獨立非執行董事具備上市規則第3.10(2)條規定的資格；
- (3) 審核及企業管治委員會(「審核委員會」)並無具備上市規則第3.21條規定資格的獨立非執行董事；及
- (4) 審核委員會僅有兩名成員，因此成員人數低於上市規則第3.21條規定的最低人數。

本公司正致力物色合適人選以填補具備適當資格的獨立非執行董事空缺，以盡快符合上市規則第3.10及3.21條所載規定。

有關進一步詳情請參閱本公司日期為2022年6月28日的公告。

### 審閱中期報告

於本中期報告日期，本公司審核委員會由兩名成員組成，全部為獨立非執行董事，即李偉先生及潘連勝先生，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2022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，2022年8月31日

\* 僅供識別

# 中期簡明綜合損益表

(以人民幣列值)截至2022年6月30日止六個月

	附註	2022年 (未經審核) 人民幣千元	2021年 (未經審核) 人民幣千元
營業額	4	1,119,215	3,355,148
銷售成本		(1,159,825)	(3,319,898)
(毛損)／毛利		(40,610)	35,250
其他收入及收益淨額	5	63,700	126,579
銷售及分銷開支		(4,608)	(7,942)
行政開支		(56,817)	(71,735)
呆賬撥備淨額		(356,359)	(56,344)
財務成本		(125,834)	(78,658)
應佔聯營公司溢利		(89)	(282)
稅前虧損	6	(520,617)	(53,132)
所得稅開支	7	(2,969)	(18,931)
本公司擁有人應佔期內虧損		(523,586)	(72,063)
每股虧損	8		
基本(人民幣)		(0.12)	(0.02)
攤薄(人民幣)		(0.12)	(0.02)

第32至58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2022年6月30日止六個月

	2022年 (未經審核) 人民幣千元	2021年 (未經審核) 人民幣千元
期內虧損	(523,586)	(72,063)
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	23,895	6,208
本公司擁有人應佔期內全面虧損總額	(499,691)	(65,855)

第32至58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2022年6月30日

	附註	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021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	489,919	512,702
於聯營公司之權益		47,912	48,001
使用權資產		109,797	113,202
預付款、其他應收款項及其他資產	11	19,398	19,756
		<b>667,026</b>	<b>693,661</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	10	835,334	189,455
貿易應收款項及應收票據	11	1,468,827	2,311,465
預付款、其他應收款項及其他資產	11	2,645,995	2,628,316
應收聯營公司款項		24,870	25,780
應收關聯方款項		133	10
已抵押存款		1,054,843	873,359
現金及現金等值項目		7,025	11,953
		<b>6,037,027</b>	<b>6,040,338</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	12	1,838,723	1,343,685
應付票據		22,509	21,519
其他應付款項及應計費用	12	1,538,661	1,605,871
代價負債		130,742	121,383
計息銀行及其他借款	13	1,188,430	1,185,554
租賃負債		4,120	3,946
應付聯營公司款項		57,115	55,777
自關聯方貸款		10,000	-
可換股債券的負債部分		-	585,733
債券		215,951	-
應繳稅項		93,612	90,428
		<b>5,099,863</b>	<b>5,013,896</b>
<b>淨流動資產</b>		<b>937,164</b>	<b>1,026,442</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,604,190</b>	<b>1,720,103</b>

第32至58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2022年6月30日

	附註	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		1,284	3,212
遞延政府補貼		3,076	6,558
遞延稅項負債		936	936
		<b>5,296</b>	<b>10,706</b>
<b>淨資產</b>		<b>1,598,894</b>	<b>1,709,397</b>
<b>權益</b>			
股本	14	363,611	280,461
儲備		1,235,283	1,428,936
<b>總權益</b>		<b>1,598,894</b>	<b>1,709,397</b>

第32至58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2022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 股份儲備	累計虧損	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
於2022年1月1日	280,461	1,901,321	(11,386)	132,055	144,659	14,938	-	-	(752,651)	1,709,397
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(523,586)	(523,586)
年內其他全面虧損： 換算本公司的 匯兌差額	-	-	23,895	-	-	-	-	-	-	23,895
年內全面虧損總額	-	-	23,895	-	-	-	-	-	(523,586)	(499,691)
發行普通股以結算 可換股債券	83,150	303,496	-	-	-	-	-	-	-	386,646
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	365	-	-	-	(365)	-
以股權結算之 購股權安排	-	-	-	-	-	2,542	-	-	-	2,542
於2022年6月30日	363,611	2,204,817	12,509	132,055	145,024	17,480	-	-	(1,276,602)	1,598,894

第32至58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2022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 股份儲備	累計虧損	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
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32至58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2022年6月30日止六個月

	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021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	150,595	(313,313)
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備項目	(51)	(880)
已收利息	3,782	4,214
已收出售物業、廠房及設備項目之所得款項	557	-
已抵押按金增加／(減少)	(181,483)	361,093
墊款予聯營公司	(267)	-
聯營公司償還款項	1,200	-
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(176,262)	364,427
<b>融資活動</b>		
銀行貸款及其他借款所得款項	17,800	4,900
償還銀行貸款及其他借款	(17,824)	(50,756)
來自關聯方及聯營公司之墊款淨額	993	16,371
已付利息	(16,054)	(28,211)
擔保費用及其他收費	-	(9)
租賃負債的主要部分／融租租賃付款	(2,513)	(2,599)
融資活動所用現金流量淨額	(17,598)	(60,304)
現金及現金等值項目淨減少	(43,265)	(9,190)
於1月1日的現金及現金等值項目	11,953	47,321
匯率變動的影響	38,337	(13,326)
於6月30日的現金及現金等值項目	7,025	24,805

第32至58頁的附註構成本中期財務報告的一部分。



(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 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2021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。

# 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2021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2021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2021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2021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。

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 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2022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	1,110,518	49	8,648	1,119,215
分部間銷售	–	3,694	508	4,202
	1,110,518	3,743	9,156	1,123,417
對賬：				
對銷分部間銷售				(4,202)
收益				1,119,215
分部業績	(354,988)	(22,809)	(4,190)	(381,987)
利息收入	17,363	–	–	17,363
企業及其他未分配開支				(45,913)
財務成本	(103,667)	(2,696)	(3,628)	(109,991)
應佔聯營公司虧損				(89)
稅前虧損				(520,617)
其他分部資料				
折舊及攤銷	(18,660)	(4,641)	(1,500)	(24,801)
增值稅退稅、政府補助及補貼	85,563	1	44	85,608
呆賬(撥備)/撥備撥回淨額	(370,504)	14,215	(70)	(356,359)

# 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 (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	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)
或然代價負債的公平值變動				(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)

# 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	
	2022 年 (未經審核) 人民幣千元	2021 年 (未經審核) 人民幣千元
再生銅產品分部		
客戶 A	153,897	不適用
客戶 B	148,842	不適用
客戶 C	120,564	-
客戶 D	不適用	597,680
	423,303	597,680

## 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	
	2022 年 (未經審核) 人民幣千元	2021 年 (未經審核) 人民幣千元
電解銅貿易營業額	-	429,230
銷售再生銅產品	1,107,971	2,856,319
銷售送配電纜	49	13,289
銷售通信電纜	8,648	46,248
銷售廢棄材料	1,675	8,597
其他	872	1,465
	1,119,215	3,355,148

# 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2022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	-	-	-	-
銷售再生銅產品	1,107,971	-	-	1,107,971
銷售送配電纜	-	49	-	49
銷售通信電纜	-	-	8,648	8,648
銷售廢棄材料	1,675	-	-	1,675
其他	872	-	-	872
	1,110,518	49	8,648	1,119,215

	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
	3,295,611	13,289	46,248	3,355,148

# 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	
		2022年 (未經審核) 人民幣千元	2021年 (未經審核) 人民幣千元
	附註		
增值稅退稅			
— 綜合利用資源	(i)	11,493	64,484
— 其他		—	7
政府補助	(ii)	74,115	54,750
利息收入		17,363	4,214
淨匯兌差額		(39,303)	3,968
出售物業、廠房及設備的溢利/(虧損)		258	(1)
或然代價負債的公平值變動		—	(1,459)
其他		(226)	616
		63,700	126,579



# 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2022年6月30日止六個月，本集團有權獲得相等於30%(2021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	
	2022年 (未經審核) 人民幣千元	2021年 (未經審核) 人民幣千元
銷售成本(附註)	1,159,825	3,319,898
員工成本	21,287	23,685
物業、廠房及設備折舊	22,576	23,195
使用權資產折舊	3,405	3,742
存貨撇減／(撇減撥回)	1,246	(86)

附註：銷售成本包括與員工成本、折舊及攤銷有關的人民幣15,648,000元(2021年6月30日：人民幣16,968,000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	
	2022年 (未經審核) 人民幣千元	2021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	2,969	20,914
遞延稅項	2,969 —	20,914 (1,983)
	2,969	18,931

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523,585,000元(截至2021年6月30日止六個月虧損：人民幣72,063,000元)及中期期間已發行普通股的加權平均數目4,194,689,922股(截至2021年6月30日止六個月：3,024,279,360股)計算。

### (b) 攤薄

由於本集團截至2022年6月30日止六個月錄得虧損，故購股權無攤薄影響。

## 9 物業、廠房及設備

### (a) 收購及出售

截至2022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51,000元(截至2021年6月30日止六個月：人民幣450,000元)。截至2022年及2021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。

## 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)

### 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2022年6月30日，賬面淨值為人民幣264,316,000元(2021年12月31日：人民幣284,174,000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2022年6月30日，人民幣136,840,000元(2021年12月31日：人民幣136,840,000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：

	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
30天內	564,168	933,228
31至60天	55,506	275,274
61至180天	184,375	303,706
超過180天	664,778	799,257
貿易應收款項及應收票據，扣除呆賬撥備	1,468,827	2,311,465
墊付供應商款項	2,201,949	2,202,004
應收政府補助	210,016	221,323
其他按金、預付款及應收款項	253,428	224,745
預付款、其他應收款項及其他資產總額	2,665,393	2,648,072
減：非流動部分	19,398	19,756
流動部分	2,645,995	2,628,316

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：

	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
30天內	1,371,552	951,211
31至60天	364	39,395
61至180天	26,886	312,551
超過180天	439,921	40,528
貿易應付款項及應付票據	1,838,723	1,343,685
合約負債	265,149	304,981
應計開支及其他應付款項	1,273,512	1,300,890
其他應付款項及應計費用	1,538,661	1,605,871

## 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)

### 13 計息銀行及其他借款

(a) 於2022年6月30日，計息銀行及其他借款的分析如下：

	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
銀行貸款 — 有擔保	254,586	241,710
其他借款 — 有擔保	108,160	108,160
其他借款 — 無抵押及無擔保	12,568	22,568
保理貸款 — 有擔保	507,000	507,000
委託貸款 — 有擔保(附註)	306,116	306,116
	<b>1,188,430</b>	<b>1,185,554</b>
即：		
一年內或應要求償還	<b>1,188,430</b>	<b>1,185,554</b>
	<b>1,188,430</b>	<b>1,185,554</b>

附註：

於2022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%(2021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(2021年：310,317,000股普通股)(佔本公司於2022年6月30日的已發行股本6.9%(2021年12月31日：9.4%))為抵押。於2022年6月30日，結算未償還委託貸款人民幣299,116,000元(2021年：人民幣299,116,000元)的磋商仍在進行。上述違約貸款於2022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)

(b) 本集團的銀行融資由以下資產作抵押：

	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備(附註9(b))	264,316	284,174
使用權資產	87,215	88,526
存貨(附註10)	136,840	136,840
貿易應收款項	641,947	641,947
已抵押存款	1,054,843	873,359
	<b>2,185,161</b>	<b>2,024,846</b>

於2022年6月30日，本集團未能償還之委託貸款及計息銀行及其他借款分別約為人民幣299,116,000元(2021年：人民幣299,116,000元)及人民幣691,254,000元(2021年：人民幣475,938,000元)。於2022年6月30日，上述違約可能觸發若干其他借款交叉違約，金額為人民幣105,000,000元(2021年：人民幣410,500,000元)。餘額人民幣105,000,000元(2021年：410,500,000元)因此歸類為流動負債。

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 13 計息銀行及其他借款(續)

(c) 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(2021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2022年6月30日已發行股本6.9%(2021年12月31日：9.0%)。
- (ii) 於2022年6月30日，銀行貸款人民幣12,000,000元(2021年12月31日：人民幣12,000,000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2022年6月30日，銀行貸款人民幣41,000,000元(2021年：人民幣41,000,000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2022年6月30日，銀行貸款人民幣5,000,000元(2021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。

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 14 股本、儲備及股息

### (a) 股息

截至2022年6月30日止六個月概無宣派中期股息(截至2021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2021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2021年1月1日、2021年12月31日、 2022年1月1日及2022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2021年12月31日及 2021年1月1日	3,456,020,067	345,602	280,461
根據可轉換債券的結算發行普通股	1,025,537,194	102,554	83,150
於2022年6月30日	4,481,557,261	448,156	363,611



(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(續)

- (A) 於2021年12月31日，本公司與華融訂立華融認購協議，據此，本公司已有條件同意發行而華融已有條件同意認購500,000,000股股份，認購價為每股普通股0.465港元(「華融認購事項」)。

於華融認購事項完成後，本公司與華融訂立抵銷契據，據此，華融應付本公司的華融認購代價232,500,000港元應按等額基準抵銷華融可轉換股債券項下的未償還本金額及應計利息。

於2022年2月24日，根據股東於2022年2月22日舉行的本公司股東特別大會上授予的特別授權，每股0.465港元的500,000,000股普通股已向華融配發及發行。全部500,000,000股認購股份的總認購價約為232,500,000港元(相當於約人民幣188,508,000元)已由華融於完成時以抵銷可換股債券的本金及本集團欠華融的應計利息總額為人民幣188,509,000元的方式結算。因此，認購不會有任何收益。人民幣40,540,000元及人民幣147,969,000元已分別由可轉債轉入股本及股份溢價；

及；

(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(續)

(B) 於2021年12月31日，本公司與亨富訂立亨富認購協議，據此，本公司已有條件同意發行而亨富已有條件同意按認購價每股認購股份0.465港元認購525,537,194股股份。

於亨富認購事項完成後，本公司與亨富訂立抵銷契據，據此，亨富應付本公司的亨富認購代價244,375,000港元將按等額基準抵銷亨富可轉換股債券項下的未償還本金額及應計利息的等值金額。

於2022年2月24日，根據股東於2022年2月22日舉行的本公司股東特別大會上授予的特別授權，每股0.465港元的525,537,194股普通股已向亨富配發及發行。全部525,537,194股認購股份的總認購價約為244,375,000港元由亨富於完成時以抵銷可換股債券的本金及本集團欠亨富的應計利息總額為人民幣198,137,000元的方式結算。因此，認購不會有任何收益。人民幣42,610,000元及人民幣155,527,000元已分別由可轉債轉入股本及股份溢價；

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 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、2017年12月12日及2021年12月14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2022年		截至2021年	
	截至2022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2021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
於1月1日未獲行使 於期/年內失效	164,808 (8,675)	0.68 0.47	126,835 (5,491)	2.09 2.28
於期/年末未獲行使	156,133	0.69	121,344	2.09
於期/年末可行使	27,808	1.24	121,344	2.09

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 16 金融工具的公平值計量

### 金融工具類別

	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
攤餘成本下的金融資產 (包括現金及現金等值項目)	2,592,569	3,239,131
	<b>2,592,569</b>	<b>3,239,131</b>
<b>金融負債</b>		
代價負債	130,742	121,383
攤餘成本下的金融負債	3,730,956	3,482,337
	<b>3,861,698</b>	<b>3,603,720</b>

### 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。

## 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	2022年 6月30日 第3級 人民幣千元	2021年 12月31日 第3級 人民幣千元
經常性公平值計量：		
金融資產：		
衍生金融工具	-	-
金融負債：		
或然代價負債	-	-

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 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2021年1月31日	106,306
已確認之收益或虧損總額	
— 於損益 <sup>(#)</sup>	(232)
結算負債(附註)	(106,074)
於2021年12月31日至2022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或虧損

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 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2021年1月1日	123,474
於損益確認之虧損	1,452
重新分類至代價負債	(121,383)
於其他全面收入已確認之匯兌差額	(3,543)
2021年12月31日及2022年6月30日	-

<sup>(#)</sup> 指於報告期末所持負債的收益或虧損

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



(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 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2022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。

## 18 承擔

於2022年6月30日已訂約但尚未撥備的資本承擔如下：

	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約		
— 物業、廠房及設備	32,297	32,297
— 土地使用權	12,545	12,545
	<b>44,842</b>	<b>44,842</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)

## 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

		截至6月30日止六個月	
附註		2022年 (未經審核) 人民幣千元	2021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	3,076
由古杉油脂(由俞建秋先生控制之 私人公司)提供的抵押	(ii)	12,000	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		41,000	52,500
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
由綿陽園城融合發展集團有限 責任公司提供的貸款， 本集團主要股東		10,000	-

(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 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(2021年：每噸人民幣28元至人民幣390元)。
- (ii) 於2022年6月30日，銀行貸款人民幣12,000,000元(2021年：人民幣15,500,000元)由古杉油脂之物業、廠房及設備擔保。
- (iii) 於2022年6月30日，銀行貸款人民幣41,000,000元(2021年：人民幣52,500,000元)由保和佳浩之物業、廠房及設備擔保。
- (iv) 於2022年6月30日，銀行貸款人民幣5,000,000元(2021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。

## 20 本集團主要管理人員薪酬

截至2022年6月30日止期間，主要管理人員薪酬總額達人民幣5,662,000元(2021年：人民幣3,155,000元)。

## 21 報告期後事項

### 本公司兩間中國附屬公司申請破產重整

茲提述本公司日期為2022年6月6日有關相關附屬公司於2022年6月6日向法院提交申請破產重整之公告。於2022年8月3日，本公司接獲日期為2022年7月29日的法院民事裁決。根據民事裁決，法院已受理破產重整申請。於2022年8月5日，本公司接獲日期為2022年8月4日之法院決定，內容有關指定四川鼎天律師事務所及四川春雷律師事務所為債務重整之臨時聯合管理人。

除上述情況外，截至本報告日期，於2022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。