

香港交易及結算所有限公司和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份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 中信資源控股有限公司 CITIC Resources Holdings Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1205)

## 截至2023年12月31日止年度的全年業績公告

中信資源控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司和其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度的綜合業績。

### 財務摘要

截至12月31日止年度	2023年 百萬港元	2022年 百萬港元	變動
收入	3,825.6	5,866.2	(34.8)%
EBITDA <sup>1</sup>	1,342.9	2,503.5	(46.4)%
經調整EBITDA <sup>2</sup>	2,056.1	3,123.2	(34.2)%
普通股股東應佔溢利	551.8	1,335.5	(58.7)%

<sup>1</sup> 除稅前溢利+融資成本+折舊+攤銷

<sup>2</sup> EBITDA+(應佔一間合資企業的融資成本、折舊、攤銷、所得稅支出和非控股股東權益)

2023年第一季度的石油價格打破預期，佈倫特原油價格跌至每桶72.0美元的低點。由於烏克蘭戰爭仍在繼續，且看不到明顯的結束跡象，油價持續走低。儘管進入2023年第一季度油價仍在波動，但全球最大的原油進口國中國於2022年12月放棄零加征增值稅政策，令人產生中國石油需求將迅速恢復的預期。此後，佈倫特原油價格於2023年第四季度徘徊在每桶82.7美元左右。石油輸出國組織(OPEC)宣佈削減供應，已於2023年進一步穩定石油市場。然而，經濟前景及中國消費增長仍是需求預期的關鍵。

年內，本集團錄得本公司普通股股東應佔溢利約551.8百萬港元（2022年：1,335.5百萬港元），同比減少約58.7%。有關減少乃主要由於以下因素：

- (i) 本集團所售原油的平均售價同比大幅下跌；及
- (ii) 截至2023年12月31日止年度，聯營公司應佔溢利同比大幅減少及聯營公司的大量減值撥備。

儘管如此，但截至2023年12月31日止年度，本集團的大部分分部及投資（進出口商品分部除外）均錄得溢利。儘管年內本集團已償還銀行借款淨額約801.6百萬港元，但於2023年12月31日，本集團繼續維持穩健的財務狀況，現金及存款約為1,483.8百萬港元（2022年：2,130.2百萬港元）。

## 財務業績

### 綜合利潤表

截至12月31日止年度

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
收入	3	3,825,577	5,866,160
銷售成本		<u>(2,824,203)</u>	<u>(4,031,373)</u>
毛利		1,001,374	1,834,787
其他收入、收益和虧損淨額	4	102,656	174,958
一般和行政費用		(272,527)	(304,763)
其他支出淨額		(258,553)	(69,007)
融資成本	5	(162,763)	(141,816)
應收貿易賬款及其他應收款 減值撥回／(撥備)		739	(41,394)
應佔的業績：			
一間聯營公司		(112,523)	102,398
一間合資企業		<u>398,357</u>	<u>320,147</u>
除稅前溢利	6	696,760	1,875,310
所得稅支出	7	<u>(77,927)</u>	<u>(475,188)</u>
本年度溢利		<u><u>618,833</u></u>	<u><u>1,400,122</u></u>
歸屬於：			
本公司普通股股東		551,803	1,335,537
非控股股東權益		<u>67,030</u>	<u>64,585</u>
		<u><u>618,833</u></u>	<u><u>1,400,122</u></u>
本公司普通股股東應佔每股盈利	8	港仙	港仙
基本		<u><u>7.02</u></u>	<u><u>17.00</u></u>
攤薄		<u><u>7.02</u></u>	<u><u>17.00</u></u>

**綜合全面利潤表**  
截至12月31日止年度

	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>本年度溢利</b>	<b>618,833</b>	1,400,122
<b>其他全面虧損</b>		
可於其後期間重新分類至損益的其他全面虧損：		
現金流量對沖：		
年內產生的對沖工具公允價值變動的有效部份	-	(6,000)
所得稅影響	-	1,800
	-	(4,200)
換算海外業務產生的匯兌差額	(77,683)	(251,582)
應佔一間聯營公司除稅後的其他全面(虧損)／收入	(4,857)	66,922
應佔一間合資企業的其他全面收入	873	2,161
	(81,667)	(186,699)
不會於其後期間重新分類至損益的其他全面(虧損)／收入：		
界定福利計劃的重新計量(虧損)／收益：		
公允價值變動	(4,607)	2,723
所得稅影響	1,382	(817)
	(3,225)	1,906
應佔一間合資企業的其他全面收入／(虧損)	12,500	(21,170)
應佔一間聯營公司的其他全面收入	757	1,803
	10,032	(17,461)
<b>本年度除稅後的其他全面虧損</b>	<b>(71,635)</b>	(204,160)
<b>本年度全面收入總額</b>	<b>547,198</b>	1,195,962
<b>歸屬於：</b>		
本公司普通股股東	487,815	1,154,612
非控股股東權益	59,383	41,350
	<b>547,198</b>	1,195,962

# 綜合財務狀況報表

12月31日

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房和設備		3,988,055	3,601,304
使用權資產		49,003	75,915
採礦資產		242,232	189,405
勘探、評估和開發開支		61,876	27,737
在一間聯營公司的投資		1,821,296	2,784,400
在一間合資企業的投資		2,786,632	2,374,903
預付款項、按金和其他應收款		44,090	29,626
定期存款		118,497	102,972
遞延稅項資產		171,640	56,823
退休金資產		4,704	—
非流動資產總額		<u>9,288,025</u>	<u>9,243,085</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		435,861	560,457
應收貿易賬款	10	239,688	297,358
預付款項、按金和其他應收款		104,310	105,469
衍生金融工具		72,691	102,995
現金和存款	11	1,483,816	2,130,203
流動資產總額		<u>2,336,366</u>	<u>3,196,482</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	12	242,729	106,899
應付稅項		91,167	59,136
應計負債和其他應付款		606,026	869,273
銀行和其他借貸		350,000	96,166
租賃負債		24,663	30,709
長期僱員福利撥備		32,120	41,487
撥備		11,531	75
流動負債總額		<u>1,358,236</u>	<u>1,203,745</u>
流動資產淨額		<u>978,130</u>	<u>1,992,737</u>
資產總額減流動負債		<u>10,266,155</u>	<u>11,235,822</u>

綜合財務狀況報表  
12月31日

	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>非流動負債</b>		
銀行和其他借貸	1,439,880	2,486,640
租賃負債	16,196	30,898
遞延稅項負債	339,927	328,871
長期僱員福利撥備	23,965	15,268
撥備	<u>604,764</u>	<u>608,457</u>
非流動負債總額	<u>2,424,732</u>	<u>3,470,134</u>
<b>資產淨額</b>	<u><u>7,841,423</u></u>	<u><u>7,765,688</u></u>
<b>權益</b>		
本公司普通股股東應佔權益		
已發行股本	392,886	392,886
儲備	<u>7,368,897</u>	<u>7,352,545</u>
	7,761,783	7,745,431
非控股股東權益	<u>79,640</u>	<u>20,257</u>
權益總額	<u><u>7,841,423</u></u>	<u><u>7,765,688</u></u>

## 附註

### 1. 編製基準

綜合財務報表乃按香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「**HKFRS**」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「**HKAS**」）及詮釋）以及香港公司條例的披露規定編製。綜合財務報表根據歷史成本慣例編製，惟衍生金融工具及界定福利退休金計劃的計劃資產則按公允價值計量。綜合財務報表以港元（「**港元**」）呈列。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至2023年12月31日止年度的財務報表（「**財務報表**」）。附屬公司乃一間由本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象行使權力（本集團獲賦予能力主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

附屬公司採用與本公司一致的會計政策編製相同報告期間的財務報表。附屬公司的業績由本集團獲得控制權當日起予以綜合，直至該控制權停止之日止。

## 1. 編製基準 (續)

本公司普通股股東及非控股股東權益須分擔損益和其他全面收入的各個部分，即使由此引致非控股股東權益結餘出現負數。本集團成員公司之間交易所產生的所有集團內資產和負債、權益、收入、支出及現金流，均在綜合賬目時全數對銷。

倘事實和情況顯示上文所述的三項控制因素之一項或多項出現變動，則本集團會重新評估其是否控制投資對象。在沒有失去控制權的情況下附屬公司的所有權權益變動，按權益交易入賬。

當本集團不再擁有控制權，在實體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在綜合損益中確認。公允價值作為聯營公司、合資企業或金融資產之保留權益的後續入賬的初始賬面值。此外，先前就該實體在其他全面收入中確認的任何金額均按猶如本集團已直接出售相關資產和負債的方式入賬。這意味著先前在其他全面收入中確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用HKFRS規定或允許的另一類別權益。

## 2. 會計政策及披露的變動

本集團已就該等財務報表採納以下新訂及經修訂HKFRS。

HKFRS 17	保險合約
HKAS 12修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
HKAS 12修訂本	國際稅務改革—支柱二模型規則
HKAS 1及HKFRS實務報告 第2號修訂本	會計政策的披露
HKAS 8修訂本	會計估計的定義
HKFRS 17	初步應用HKFRS 17及HKFRS 9 — 比較資料
HKFRS 17修訂本	保險合約

本年度採納上述新訂及經修訂HKFRS對本集團並無重大影響。



### 3. 經營分部資料

就管理而言，本集團按產品和服務劃分業務單位，並擁有以下四類報告經營分部：

- (a) 電解鋁分部，包括經營Portland Aluminium Smelter（「電解鋁廠」）及於澳大利亞從事銷售鋁錠業務；
- (b) 煤分部，包括在澳大利亞營運煤礦和銷售煤；
- (c) 原油分部，包括在印尼和中國經營油田和銷售原油；和
- (d) 進出口商品分部，包括進口其他商品和製成品。

管理層對本集團各經營分部的業績分別進行監控，以作出有關資源分配的決策和表現評估。分部表現乃根據用於計量經調整除稅前溢利／（虧損）的報告分部業績評估。經調整除稅前溢利／（虧損）乃與本集團的除稅前溢利／（虧損）計量一致，惟有關計量不包括利息收入、融資成本、應佔一間聯營公司和一間合資企業的業績，以及總部和企業的支出。

分部資產不包括在一間聯營公司的投資、在一間合資企業的投資、遞延稅項資產、現金和存款，和其他未分配總部和企業資產，原因是該等資產乃按集團基準管理。

分部負債不包括銀行和其他借貸、租賃負債、遞延稅項負債，和其他未分配總部和企業負債，原因是該等負債乃按集團基準管理。

截至2022年12月31日止年度，商品進出口收入包括從各國進口鋼材產品以於澳大利亞和新西蘭進行分銷。

2022年下半年，與業務合作夥伴就鋼材產品簽署終止協議，終止鋼材產品的進口和分銷安排。本集團出售鋼材產品的最後一次交易為2022年11月。管理層於年內已回收所有應收貿易賬款及退稅，並清算鋼材業務的未償還負債。鋼材進口和分銷業務終止未對本集團的盈利能力造成重大影響。

管理層正推進與外界各方的磋商，以開發新的貿易品種。年內，本公司已建立一個貿易市場團隊，專注於2024年原油貿易的發展。

### 3. 經營分部資料 (續)

截至2023年12月31日止年度 千港元	電解鋁	煤	進出口商品	原油	總計
<b>分部收入：</b>					
銷售予外界客戶	1,239,638	1,111,179	519	1,474,241	3,825,577
其他收入、收益及虧損淨額	17,788	9,586	(6,940)	25,082	45,516
	<u>1,257,426</u>	<u>1,120,765</u>	<u>(6,421)</u>	<u>1,499,323</u>	<u>3,871,093</u>
<b>分部業績</b>	206,566	376,364	(4,127)	934,031	1,512,834
<b>對賬：</b>					
利息收入和未分配收益及虧損淨額					57,140
未分配開支					(996,285)
未分配融資成本					(162,763)
應佔的業績：					
一間聯營公司					(112,523)
一間合資企業					398,357
除稅前溢利					<u>696,760</u>
<b>分部資產</b>	945,664	764,032	178	3,585,172	5,295,046
<b>對賬：</b>					
在一間聯營公司的投資					1,821,296
在一間合資企業的投資					2,786,632
未分配資產					1,721,417
資產總額					<u>11,624,391</u>
<b>分部負債</b>	444,348	282,662	-	625,540	1,352,550
<b>對賬：</b>					
未分配負債					2,430,418
負債總額					<u>3,782,968</u>
<b>其他分部資料：</b>					
折舊和攤銷	31,407	67,348	-	369,020	467,775
未分配款項					15,607
					<u>483,382</u>
在綜合利潤表的減值撥備	-	-	-	-	<u>844,724</u>
在綜合利潤表的減值撥回	(293,126)	(101,926)	(739)	(252,289)	<u>(648,080)</u>
資本開支 <sup>1</sup>	12,650	34,250	-	322,872	369,772
未分配款項					477
					<u>370,249</u>
增加使用權資產	<u>-</u>	<u>10,988</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,988</u>

<sup>1</sup> 資本開支包括購置物業、廠房和設備、採礦資產及勘探、評估和開發支出。

### 3. 經營分部資料 (續)

截至2022年12月31日止年度 千港元	電解鋁	煤	進出口商品	原油	總計
<b>分部收入：</b>					
銷售予外界客戶	1,356,359	1,368,675	1,286,964	1,854,162	5,866,160
其他收入、收益及虧損淨額	119,629	18,153	4,210	10,109	152,101
	<u>1,475,988</u>	<u>1,386,828</u>	<u>1,291,174</u>	<u>1,864,271</u>	<u>6,018,261</u>
<b>分部業績</b>	237,360	650,168	(2,402)	946,121	1,831,247
<b>對賬：</b>					
利息收入和未分配收益及虧損淨額					22,857
未分配開支					(259,523)
未分配融資成本					(141,816)
應佔的溢利：					
一間聯營公司					102,398
一間合資企業					320,147
除稅前溢利					<u>1,875,310</u>
<b>分部資產</b>	761,797	680,012	152,980	3,442,726	5,037,515
<b>對賬：</b>					
在一間聯營公司的投資					2,784,400
在一間合資企業的投資					2,374,903
未分配資產					2,242,749
資產總額					<u>12,439,567</u>
<b>分部負債</b>	433,149	307,431	15,911	692,479	1,448,970
<b>對賬：</b>					
未分配負債					3,224,909
負債總額					<u>4,673,879</u>
<b>其他分部資料：</b>					
折舊和攤銷	28,355	47,216	–	394,786	470,357
未分配款項					16,028
					<u>486,385</u>
在綜合利潤表的減值撥備	–	–	37,062	15,691	52,753
未分配款項					69,860
					<u>122,613</u>
在綜合利潤表的減值撥備	(31,200)	(8,755)	(2,658)	–	(42,613)
資本開支 <sup>1</sup>	28,511	46,790	–	345,165	420,466
未分配款項					1,008
					<u>421,474</u>
增加使用權資產	<u>–</u>	<u>20,911</u>	<u>–</u>	<u>1,224</u>	<u>22,135</u>

<sup>1</sup> 資本開支包括購置物業、廠房和設備、採礦資產、勘探、評估和開發支出。

### 3. 經營分部資料 (續)

#### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶的收入

	2023年 千港元	2022年 千港元
中國內地	1,406,152	1,743,743
澳大利亞	21,414	1,256,508
歐洲	868,725	855,594
其他亞洲國家	1,297,723	1,770,043
其他	231,563	240,272
	<u>3,825,577</u>	<u>5,866,160</u>

上述收入資料是按客戶所在地區劃分。

##### (b) 非流動資產

	2023年 千港元	2022年 千港元
香港	13,744	25,416
中國內地	3,290,592	3,195,947
澳大利亞	2,916,397	3,514,678
哈薩克斯坦	2,787,090	2,375,401
其他亞洲國家	103,858	74,820
	<u>9,111,681</u>	<u>9,186,262</u>

上述非流動資產資料是按資產所在地劃分，不包括遞延稅項資產及退休金資產。

### 3. 經營分部資料 (續)

#### 有關主要客戶的資料

年內，收入1,406,152,000港元(2022年：1,743,743,000港元)來自原油分部一名客戶的銷售，金額佔本集團全年收入的10%以上。

年內，收入615,612,000 港元(2022年：722,198,000港元)來自一名電解鋁分部客戶的銷售，其佔本集團全年收入的10%以上。

### 4. 其他收入、收益和虧損淨額

本集團的其他收入、收益和虧損淨額分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
利息收入	73,917	42,489
服務手續費	-	4,874
出售廢料	10,082	5,690
出售勘探、評估和開發支出的虧損	(6,725)	-
出售物業、廠房和設備的(虧損)/收益淨額	(1,414)	262
衍生金融工具的公允價值收益	-	96,127
匯兌虧損淨額	(6,592)	(18,062)
其他	33,388	43,578
	<u>102,656</u>	<u>174,958</u>

## 5. 融資成本

融資成本分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
銀行和其他借貸的利息支出	136,195	113,589
租賃負債的利息支出	1,564	1,770
	<u>137,759</u>	<u>115,359</u>
其他融資費用：		
撥備貼現值因時間流逝所產生的增加	17,188	20,621
其他	7,816	5,836
	<u>162,763</u>	<u>141,816</u>

## 6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／（計入）：

	2023年 千港元	2022年 千港元
已售存貨成本	2,824,203	4,031,373
物業、廠房和設備折舊	434,006	450,498
使用權資產折舊	34,488	27,631
採礦資產攤銷	14,888	8,256
出售物業、廠房和設備的虧損／（收益）淨額	1,414	(262)
出售勘探、評估和開發支出的虧損	6,725	—
衍生金融工具的公允價值虧損／（收益）	30,304	(98,362)
匯兌虧損淨額	6,592	18,062
存貨至可變現淨值的撇減*	(2,589)	(54)
應收貿易賬款的減值撥回	(739)	(2,604)
採礦資產減值撥回*	(60,786)	—
勘探、評估和開發開支的減值撥回*	(41,140)	—
物業、廠房和設備的減值撥回*	(542,826)	(31,200)
商譽減值撥備*	—	24,682
一間聯營公司的減值撥備*	844,724	45,178
其他應收款的減值撥備	—	43,998

\* 包括在綜合利潤表的「其他支出淨額」內。

## 7. 所得稅支出

	2023年 千港元	2022年 千港元
本年度-香港	-	-
本年度-其他地區		
本年度支出	168,632	163,554
過往年度的(超額撥備)/撥備不足	(349)	2,586
遞延稅項	<u>(90,356)</u>	<u>309,048</u>
本年度稅項總支出	<u><u>77,927</u></u>	<u><u>475,188</u></u>

在香港產生的應課稅溢利須按稅率16.5% (2022年：16.5%) 納稅。由於本集團年內在香港並無產生應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備 (2022年：無)。

在其他地區的應評稅溢利稅項已根據本集團經營業務所在司法權區的適用稅率計算。

**澳大利亞：**本集團在澳大利亞註冊成立的附屬公司須繳付澳大利亞所得稅，稅率為30% (2022年：30%)。

**印尼：**適用於在印尼營運的附屬公司的企業稅率為25% (2022年：25%)。本集團一間附屬公司須就其擁有在印尼的油氣資產的參與權益按15% (2022年：15%) 的實際稅率繳付分公司稅。

**中國內地：**本集團在中國內地註冊的附屬公司須繳付企業所得稅，稅率為25% (2022年：25%)。

**哈薩克斯坦：**本集團在哈薩克斯坦註冊的附屬公司須繳付企業所得稅，稅率為20% (2022年：20%)。

## 8. 本公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本盈利數額乃根據本公司普通股股東應佔本年度溢利551,803,000港元(2022年：1,335,537,000港元)和年內已發行普通股加權平均股數7,857,727,149股(2022年：7,857,727,149股)計算。

2023年，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股(2022年：相同)。

## 9. 股息

	2023年 千港元	2022年 千港元
建議末期股息每股普通股2.50港仙(2022年：6.00港仙)	<u>196,443</u>	<u>471,464</u>

本年度的建議末期股息須待股東在即將舉行的本公司股東週年大會上批准後，方可作實。

## 10. 應收貿易賬款

應收貿易賬款的賬齡分析(以發票日期為基準並扣除虧損撥備)如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
一個月內	234,367	143,098
一至二個月	5,321	212
二至三個月	-	85,617
超過三個月	-	68,431
	<u>239,688</u>	<u>297,358</u>

本集團一般給予認可客戶的賒賬期由30日至120日不等。



## 11. 現金和存款

	2023年 千港元	2022年 千港元
現金和銀行結餘	493,578	707,948
定期存款	<u>384,144</u>	<u>361,346</u>
	877,722	1,069,294
減：原到期日為超過一年的定期存款	<u>(118,497)</u>	<u>(102,972)</u>
現金和現金等價物	759,225	966,322
同系附屬公司存款	<u>724,591</u>	<u>1,163,881</u>
現金和存款	<u><u>1,483,816</u></u>	<u><u>2,130,203</u></u>

## 12. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析(以發票日期為基準)如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
一個月內	242,729	106,895
一至三個月	-	-
超過三個月	<u>-</u>	<u>4</u>
	<u><u>242,729</u></u>	<u><u>106,899</u></u>

應付賬款為不計息，一般按30至90日期限支付。

## 13. 報告期後事項

2024年2月26日，本公司留意到Alumina Limited (「AWC」)的一份公告，內容有關Alcoa Corporation (「Alcoa」)提出的一項非約束性、指示性及有條件邀約，即透過計劃安排方式收購AWC已發行普通股的100% (「該交易」)，股份代價為每股AWC股份換取0.02854股Alcoa普通股。於2024年3月12日，AWC與Alcoa就該交易訂立具約束力的計劃實施契據。截至本公告日期，本公司仍在考慮及評估該事項。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年2月26日的公告及AWC日期為2024年3月12日的公告。

## 業務回顧

2023年是極不平凡的一年，中國開放疫情管制政策，全球經濟逐步走出COVID-19疫情的籠罩；國際社會政治紛爭和軍事衝突多點爆發，地緣政治衝突加劇和美國加息持續，使不確定因素增加，全球供應鏈、產業鏈仍然脆弱中尋求平衡；世界經濟衰退預期對需求端產生負面影響，歐佩克組織持續減產支撐油價，大宗商品價格回落至穩定區間。2023年1-12月國際油價、鋁價和煤價平均價格分別為82.7美元／桶，同比下降約18.0%、2,359.6美元／噸，同比下降約17.4%以及216.3美元／噸，同比下降約24.5%，本集團旗下資源能源業務均受到不同程度的影響，銷售端持續承壓。

面對不斷變化的外部環境，本集團以公司高質量發展為目標，圍繞「化解風險、提質增效、優化管理」三大核心任務，堅持完善機制提高運營水平，堅持改革賦能推動潛力挖掘，保證了生產運行的安全平穩。年內，本集團實現營業收入約38.3億港元，同比下降約34.8%；歸母淨利潤約5.5億港元，同比下降約58.7%。截至2023年12月31日，本集團總資產116.2億港元，歸母淨資產約77.6億港元。資產負債率和有息負債率分別下降到約32.5%和15.4%。淨資產收益率約7.9%。本公司擬派截至2023年12月31日止年度的末期股息每股普通股2.50港仙（2022年：6.00港仙）。

## 油氣業務

年內，本集團的油氣業務雖然經歷了俄烏衝突持續緊張、資源國通貨膨脹等衝擊，但公司上下一心、排除萬難，積極通過多項增儲上產措施、完善安全管理體系、推進新工藝、新技術的應用，釋放發展潛力，實現安全及環保生產，本集團的油氣業務保持平穩。2023年，本集團油氣業務實現作業產量約1,710萬桶，權益產量約920萬桶，分別比上年同期下降約5.0%和約5.0%。然而，由於本集團所出售的原油平均售價同比大幅下跌，油氣業務實現全年營業收入約14.7億港元，同比下降約20.5%，貢獻歸母淨利潤約6.9億港元，同比上升約12.0%。

具體而言，受哈薩克斯坦當地大範圍停限電和政府調增員工和服務商薪酬的影響，**KBM**油田於年內產量下跌和成本有所上升。通過全力實施補救方案，全力挽回停限電影響，利用一體化決策的方式提高修井作業效率，持續開展穩產調整措施，盡可能保障原油產量。年內，**KBM**油田權益產量為690萬桶，實現本公司普通股股東應佔溢利約4.0億港元，同比增加約24.5%。月東油田在穩步推進開發調整方案實施的同時，應用新技術和新工藝，逐步投產新井，順利實現權益產量約210萬桶，實現歸母淨利潤約6.4億港元，同比增加了約8.6%。印尼Seram油田積極推進Lofin-2試氣工作，並通過精細化管理降低綜合成本，年內實現權益產量約為14.9萬桶，貢獻歸母淨利潤約4,060萬港元，同比上升約121.9%。

## 非油業務

2023年，本集團在去年底終止鋼材貿易業務基礎上，積極處理善後事宜；因波特蘭鋁廠（「電解鋁廠」）、Coppabella Moorvale煤礦合營企業（「CMJV」）等合營項目的作業者在運營中出現一些困難，鋁錠和煤炭銷售受到一定阻礙，本集團及非油業務團隊積極推動參與上述合營項目的管理工作和股東事務，促進項目優化作業模式、提高產能、降低成本。年內，因AWC股票下跌造成減值所帶來較大損失，本集團非油業務實現歸母淨虧損約2.6億港元（同比下降約137.0%）。

以下為本集團各非油業務於本年度的具體情況，以及與去年業績的比較。

### 電解鋁

2023年，受美元加息走強、全球經濟疲軟等多項因素影響，國際鋁價承壓。年內，本集團電解鋁廠電解鋁銷量約為67,000噸，同比增加約9.8%。然而，2023年1-12月平均售價約2,359.6美元／噸，同比降幅約17.4%，金屬鋁業務毛利率下降，實現歸母淨利潤約1.4億港元，同比降幅約13.7%。此外，得益於澳洲電力對沖協議期限延長，長期利好電解鋁廠的經營，年內已計提減值支出撥回約2.9億港元（2022年：31.2百萬港元）。

### 鋁土礦開採及氧化鋁精煉

由於氧化鋁價格下降，AWC成本上升，本集團在AWC按權益法錄得的應佔溢利較去年大幅度下跌，年內AWC未能實現分紅。此外，受AWC股價回落影響，公司對所持AWC的投資計提撥備約8.4億港元。

## 煤炭

2023年，受美元加息以及煤炭需求下降影響，煤炭價格有所下行，CMJV平均實現煤炭售價約為216.3美元／公噸，同比下降約24.5%。生產方面，由於稅費、能源、人工等成本上升，2023年1-12月煤生產成本為約155.9美元／噸，同比上升約4.9%。本集團煤業務實現歸母淨利潤約2.7億港元，同比減少約40.5%。不過整體而言，本集團煤炭業務毛利仍維持歷史較高水平。本公司管理層已對採礦資產及多個煤礦開採進行可收回價值評估，並分別錄得減值支出撥回約6,080萬港元及4,110萬港元（2022年：無）。

## 進出口貿易

2023年，本集團在去年底終止鋼材貿易業務基礎上，積極處理善後事宜，收回全部應收賬款及退稅，並於年內結清其鋼材業務的未償還負債。

儘管鋼材產品的進口和分銷終止，管理層正推進與外界各方的磋商，以開發新的貿易品種。年內，本公司已建立一個貿易市場團隊，專注於原油貿易。

## 財務管理

2023年，本集團能夠以內部產生的現金流量降低其債務，淨債務與淨總資本比率下降至約4.2%（2022年：6.2%）。本集團的財務狀況和流動性於本年度內保持強勁。

## 展望

2024年依然是機遇與挑戰並存，本集團將繼續堅持底線思維，加強安全風險排查，依法合規應對潛在風險，強化風控、合規、內控一體化管理；還將持續推動新技術新工藝應用，優化生產流程，細化管理措施，努力實現產量穩中有升；本集團將努力構建符合業務特點的管理體系，提高工作效率，實現企業價值的不斷提升。同時，本集團將努力探索新能源、新材料的業務佈局，開拓新發展方向，為股東帶來更大回報。油氣業務方面，將通過合理制定油田勘探開發規劃和日常工作計劃，持續深入開展提質增效工作，不斷加強精細管理水平，多方向尋找突破口，提升資產價值。非油業務方面，本集團要加強項目運營管理力度，依法合規行使股東權利；在保證本集團利益的前提下，促進與項目夥伴開展深度合作。

於2023年，本集團開始了新貿易體系的搭建，完成了貿易平台的搭建、交易對手准入審批、貿易融資額度申請等工作。2024年，本集團將加強戰略研究，在實現收益最大化的前提下，推動石油天然氣開採及貿易，以及以鋁產品為核心的礦產開發及貿易，積極拓展新能源開發機會。本集團將依託「投資+貿易」雙輪驅動，逐步轉變為「能源礦產投資、大宗商品貿易雙輪驅動」的綜合型上市公司。

## 流動現金、財務資源和資本結構

### 現金和存款

本集團在2023年持續維持強勁充裕的財務狀況，在2023年12月31日，現金及存款結餘為約1,483.8百萬港元（2022年12月31日：2,130.2百萬港元）。

## 借貸

2023年12月31日，本集團的總債務為約1,830.7 百萬港元（2022年12月31日：2,644.4百萬港元），其中包括：

- 無抵押銀行借貸約1,009.9百萬港元；
- 無抵押其他借貸約780.0百萬港元；及
- 租賃負債約40.8百萬港元。

本集團進出口商品業務的大部份交易是透過借貸融資。然而，與貸款比較，該等借貸乃屬自動償還、與特定交易有關、短期以及符合相關交易的條款。當完成交易並收取銷售款項時，相關借貸即予償還。

本集團的債務總額減少約813.7百萬港元，乃主要由於年內以其盈餘現金進行銀行借款的還款淨額約為801.6百萬港元。

本集團旨在維持現金和存款以及未動用銀行信貸額225.0百萬美元（相當於約1,755.0百萬港元）於合理水準，以滿足未來年度的債務償還及資本支出。

2022年12月29日，本公司與中信財務（國際）有限公司（本公司的一間同系附屬公司）就150.0百萬美元（相當於約1,170.0百萬港元）的無抵押三年期循環貸款（「A貸款」）訂立一份信貸協議。A貸款的所得款項乃用於為提早償還一筆當時現有貸款的餘下結餘110.0百萬美元（相當於約858.0百萬港元）進行再融資。於2023年8月31日及2023年9月29日，透過動用本公司的內部資源預支付部分A貸款合共50.0百萬美元（相當於約390.0百萬港元）。於2023年12月31日，A貸款的未償還結餘為100.0百萬美元（相當於約780.0百萬港元）。



2021年6月，本公司的一間全資附屬公司與中信銀行(國際)有限公司(本公司的同系附屬公司)訂立一份無抵押三年期承諾性的200.0百萬美元(相當於約1,560.0百萬港元)定期貸款融資協議(「**B貸款**」)，自2021年6月24日起生效。**B貸款**的所得款項乃主要用於提早償還一筆當時現有貸款的餘下結餘。於2023年6月30日，**B貸款**延長2年於2026年6月30日到期。於2022年12月31日，**B貸款**的未償還結餘為168.8百萬美元(相當於約1,316.6百萬港元)。於2023年4月30日及2023年6月30日，透過動用本公司的內部資源預支付部分**B貸款**84.2百萬美元(相當於約663.0百萬港元)。於2023年12月31日，**B貸款**的未償還結餘為84.6百萬美元(相當於約659.9百萬港元)。

於2023年5月22日，本公司與瑞穗銀行香港分行及中國銀行(香港)有限公司就一筆三年期無抵押已承諾的100.0百萬美元(相當於約780.0百萬港元)的循環貸款融資(「**C貸款**」)訂立融資協議。**C貸款**的所得款項用於經營開支及再融資目的。於2023年12月31日，**C貸款**的未償還結餘為350.0百萬港元。

本集團以融資租賃為其鋁和煤礦業務租賃若干廠房和機械。在2023年12月31日，來自該等融資租賃的租賃負債為約13.2百萬港元(2022年12月31日：14.2百萬港元)。

2023年12月31日，本集團的淨債務與淨總資本比率為4.2%(2022年12月31日：6.2%)。本集團的總債務中，約374.7百萬港元須在一年內償還，包括貿易融資和租賃負債。

## 股本

2023年，本公司的股本並無變動。

## 財務風險管理

本集團的多元化業務承受多類風險，例如市場風險(包括外幣風險、價格風險、利率風險和通脹風險)、信貸風險和流動性風險。該等風險的管理由一套內部政策和程序所規定，旨在把該等風險對本集團的潛在負面影響減至最低。該等政策和程序已證實有效。

本集團進行衍生工具交易，如電力對沖協議，其目的為管理由本集團業務所產生的價格風險。



## 意見

經考慮現時可動用借貸額度和內部資源，董事會認為本集團已有充足資源滿足可預見的營運資金需求。

## 僱員和酬金政策

2023年12月31日，本集團有195名全職僱員，包括管理層和行政人員（2022年12月31日：206名）。

此外，本集團將分攤其作為作業者的投資（包括印尼Seram區塊和中國海南一月東區塊）及聯合擁有的投資（電解鋁廠及CMJV以及部分勘探權）的外包商酬金，涉及僱員合共約1,529名（2022年：1,548名），分攤酬金約345.2百萬港元（2022年：325.2百萬港元）。

本集團的酬金政策致力在形式和價值方面提供公平市場薪酬以吸引、保留和激勵高質素員工。薪酬待遇所設定水平為確保在爭取類似人才方面可與業內和市場其他公司比較和競爭。酬金亦根據個人的知識、技能、投入時間、責任和表現並參考本集團的溢利和業績而釐定。本集團提供免費宿舍給印尼的部份員工。

## 末期股息及暫停辦理股份過戶登記

董事會決議建議派發截至2023年12月31日止年度之末期股息每股普通股2.50港仙（「**末期股息**」）予於2024年6月24日（星期一）名列本公司股東名冊之股東。待股東於本公司的應屆股東週年大會上批准後，末期股息將於2024年7月18日（星期四）或前後派付予合資格股東。

為釐定股東收取末期股息之資格，本公司將於2024年6月20日（星期四）至2024年6月24日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為確定股東收取末期股息之權利，所有股份過戶文件連同有關股票須於2024年6月19日（星期三）下午4時30分前交回本公司在香港的股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

## 企業管治守則

董事會認為，本公司在截至2023年12月31日止年度內一直採用和遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）附錄C1載列的企業管治守則的原則和適用守則條文，並已遵守其若干建議最佳常規，惟以下偏離企業管治守則的守則條文C.2.1的情況除外。

企業管治守則的守則條文C.2.1規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

於2023年1月1日至2023年4月18日期間，本公司的主席（「**主席**」）及行政總裁（「**行政總裁**」）均由孫玉峰先生擔任。有關孫先生擔任主席兼行政總裁的其他理由及裨益，請參閱本公司於2023年8月17日發佈的本公司截至2023年6月30日止六個月的中期報告第35頁的「企業管治守則」一節及於2023年4月27日發佈的本公司截至2022年12月31日止年度的年報第26頁「主席及行政總裁」一節。

自2023年4月18日起及直至本公告日期，主席與行政總裁兩個職務均由郝維寶先生擔任。鑒於郝先生的個人履歷、豐富的相關行業知識以及在跨國公司的工作經驗，董事會有信心授予郝先生兼任主席及行政總裁的角色，並相信這令本集團的業務戰略規劃及執行更為有效。因此，董事會認為偏離企業管治守則的守則條文C.2.1並非不恰當。此外，除郝先生擔任執行董事外，董事會的組成包括(i)於郝先生獲委任時有一名非執行董事和三名獨立非執行董事；及(ii)於本公告日期有另一名執行董事、一名非執行董事和三名獨立非執行董事，董事會結構合理，權力均等，可提供足夠的制衡以保障本公司及其股東的利益。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已根據上市規則附錄十載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）（或按照不比標準守則寬鬆的條文）採納一套董事買賣本公司證券的行為守則（「**證券交易守則**」）。

經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認彼等在截至2023年12月31日止年度內一直遵守證券交易守則的要求標準。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司概無在截至2023年12月31日止年度內購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 審核委員會

本公司遵照上市規則第3.21條的規定，設有審核委員會，負責檢討和監督本集團的財務申報程序。審核委員會由本公司三位獨立非執行董事組成。

審核委員會已連同本公司高級管理層和外聘核數師審閱本集團截至2023年12月31日止年度的年度業績。

本集團的核數師羅兵咸永道會計師事務所（「羅兵咸」）同意載於初步公告中有關本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務狀況報表、綜合利潤表、綜合全面利潤表及其相關附註所列數字與本集團於本年度的經審核綜合財務報表所列載數額一致。羅兵咸就此執行的工作不構成鑒證業務，因此羅兵咸並未對初步公告發表意見或鑒證結論。

## 報告期間後發生的事項

從2024年1月1日直至本公告日期，除本公司日期為2024年1月16日的盈利預告公告及本集團年內綜合財務報表附註13所披露者外，概無任何影響本集團且須由本公司向其股東披露的其他重要事件或交易。

承董事會命  
中信資源控股有限公司  
主席  
郝維寶

香港，2024年3月26日

在本公告日期，本公司的執行董事為郝維寶先生及王新利先生，本公司的非執行董事為陳健先生，而本公司的獨立非執行董事為范仁達博士、陸東先生及呂德泉先生。