

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分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。



**AOWEI HOLDING LIMITED**

**奧威控股有限公司**

(於英屬處女群島註冊成立並於開曼群島存續之有限公司)

(股份代號：1370)

## 截至2023年12月31日止年度之業績公告

### 財務摘要

本集團於報告期內的收入約為人民幣667.4百萬元，較去年同期減少約人民幣270.4百萬元或28.8%。本集團於報告期內的銷售成本約為人民幣568.2百萬元，較去年同期減少約人民幣205.9百萬元。本集團於報告期內的毛利約為人民幣99.2百萬元，較去年同期減少約人民幣64.5百萬元或39.4%。

於報告期內，本公司權益持有人應佔虧損約為人民幣549.1百萬元，而去年同期本公司權益持有人應佔溢利約人民幣60.8百萬元。

於報告期內，本公司權益持有人應佔每股基本虧損為人民幣0.34元，而去年同期本公司權益持有人應佔每股基本溢利約為人民幣0.04元。

奧威控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至2023年12月31日止年度（「報告期」或「本年度」）的綜合業績，連同截至2022年12月31日止年度的相關比較數字，此乃摘錄自本公司2023年年報（「2023年年報」）所載本集團根據《國際財務報告準則》編製的經審核綜合財務報表。

綜合損益及其他全面收益表  
截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (經重列)
收益	4	667,367	937,751
銷售成本		<u>(568,191)</u>	<u>(774,054)</u>
毛利		99,176	163,697
其他收入、盈利及虧損淨額	6	(59,355)	121,189
分銷開支		(3,074)	(3,519)
行政開支		(132,397)	(101,858)
預期信貸虧損模式下的減值虧損淨額		(9,425)	(315)
物業、廠房及設備、在建工程及無形資產減值虧損		(298,731)	(54,559)
就收購權益工具支付的按金減值虧損		(63,909)	–
融資成本	7	<u>(57,075)</u>	<u>(27,727)</u>
除稅前(虧損)溢利	9	(524,790)	96,908
所得稅開支	8	<u>(23,844)</u>	<u>(35,382)</u>
年內持續經營業務(虧損)溢利		(548,634)	61,526
終止經營業務			
年內終止經營業務虧損		<u>(505)</u>	<u>(771)</u>
年內(虧損)溢利		(549,139)	60,755
年內其他全面(開支)收益			
其後可能重新分類至損益的項目： 換算海外業務產生的匯兌差額		<u>(52)</u>	<u>388</u>
年內全面(開支)收益總額		<u><u>(549,191)</u></u>	<u><u>61,143</u></u>
每股(虧損)盈利(人民幣元)			
來自持續及終止經營業務	11		
基本		<u><u>(0.34)</u></u>	<u><u>0.04</u></u>
攤薄		<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>
來自持續經營業務			
基本		<u><u>(0.34)</u></u>	<u><u>0.04</u></u>
攤薄		<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

綜合財務狀況表  
於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	1,152,723	1,202,006
在建工程		173,263	392,963
無形資產		54,574	61,680
就收購權益工具所付的按金		51,091	–
已抵押銀行存款		154,413	–
預付款項	13	31,201	48,006
遞延稅項資產		166,637	232,362
		<u>1,783,902</u>	<u>1,937,017</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		111,646	86,838
貿易及其他應收款項	13	244,011	318,023
受限制銀行結餘		26,970	26,882
現金及現金等價物		34,482	56,086
		<u>417,109</u>	<u>487,829</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	238,938	211,143
合約負債		2,830	62,186
租賃負債		1,697	1,628
銀行借款		472,000	337,000
應付稅項		40,830	86,912
遞延收入		960	–
復墾責任撥備		631	1,201
		<u>757,886</u>	<u>700,070</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(340,777)</u>	<u>(212,241)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,443,125</u>	<u>1,724,776</u>

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
銀行借款	440,000	176,000
租賃負債	-	1,283
遞延收入	11,040	-
復墾責任撥備	26,488	32,705
	<u>477,528</u>	<u>209,988</u>
<b>資產淨額</b>	<u>965,597</u>	<u>1,514,788</u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	131	131
儲備	965,466	1,514,657
	<u>965,597</u>	<u>1,514,788</u>
<b>權益總額</b>	<u>965,597</u>	<u>1,514,788</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

奧威控股有限公司（「本公司」）於2011年1月14日在英屬處女群島註冊成立，並於2013年5月23日根據開曼群島法例第22章公司法（2012年修訂本，經綜合及修訂）遷冊至開曼群島，為獲豁免有限責任公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事(i)鐵礦勘探、開採、選礦及銷售業務，銷售產品為鐵礦石、富粉及鐵精礦；(ii)通過將尾礦固廢再生利用，開展綠色建材建築用砂石料生產、銷售業務。本公司的註冊地址為P.O.Box 309, Uglund House Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。本公司的主要營業地點為香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓。

根據集團重組（「重組」），為尋求本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板公開上市，本公司成為現時組成本集團各公司的控股公司。重組詳情載於本公司日期為2013年11月18日的招股章程。本公司股份已於2013年11月28日在聯交所上市。

本集團各實體的財務資料所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量。本公司的功能貨幣為港元（「港元」）。本公司的主要附屬公司於中國註冊成立，而該等附屬公司將人民幣（「人民幣」）視為其功能貨幣。由於本集團的主要業務位於中國，本集團決定以人民幣呈列其綜合財務報表。

於2023年12月31日，本公司之董事（「董事」）認為本集團的直屬母公司及最終控股方分別為恒實國際投資有限公司（一間於英屬處女群島註冊成立的公司）、李豔軍先生及李子威先生。恒實國際投資有限公司並無編製可供公眾使用的財務報表。

### 2. 應用新訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及其修訂本及其他會計政策變動

於本年度強制生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本

於本年度，本集團已就編製綜合財務報表首次應用以下由國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈並於2023年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第17號（包括國際財務報告準則第17號2020年6月及2021年12月之修訂本）	保險合約
國際會計準則（「國際會計準則」）第8號（修訂本）	會計估計之定義
國際會計準則第12號（修訂本）	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
國際會計準則第12號（修訂本）	國際稅務改革—第二支柱範本規則
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）	會計政策披露

除下文所述者外，於本年度應用新訂國際財務報告準則及其修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

### **應用國際會計準則第8號（修訂本）會計估計之定義的影響**

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本將會計估計之定義為「受計量不確定因素影響的財務報表中的貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表中的項目以涉及計量不確定因素的方式計量。於此情況下，一間實體應編製會計估計，旨在達到會計政策載列的目標。國際會計準則第8號（修訂本）澄清會計估計變動與會計政策變動及錯誤更正之間的區分。

於本年度應用該等修訂本對綜合財務報表並無重大影響。

### **應用國際會計準則第12號（修訂本）與單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項的影響**

本集團已於本年度首次應用該等修訂。該等修訂將國際會計準則第12號所得稅第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍收窄，使其不再適用於在初步確認時產生相等應課稅及可扣減暫時差額的交易。

於本年度應用該等修訂本對綜合財務報表並無重大影響。

### **應用國際會計準則第12號（修訂本）所得稅國際稅務改革—第二支柱範本規則的影響**

本集團已於本年度首次應用該等修訂。國際會計準則第12號已作修訂，以增加確認與為實施經濟合作暨發展組織公佈的第二支柱範本規則（「第二支柱立法」）而頒佈或實質已頒佈的稅法有關的遞延稅項資產及負債及披露其資料的例外情況。該等修訂要求實體於發行後立即及追溯應用該等修訂。該等修訂亦要求實體單獨披露其於第二支柱立法生效期間與第二支柱所得稅相關的即期稅項開支／收入，以及於第二支柱立法頒佈或實質已頒佈但於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間尚未生效期間其面臨第二支柱所得稅的定性及定量資料。

由於本集團的實體所處的司法權區尚未頒佈或實質已頒佈第二支柱立法，故本集團尚未於本年度應用暫時例外情況。於第二支柱立法頒佈或實質頒佈時，本集團將在本集團的年度綜合財務報表中披露已知或可合理估計的資料，幫助財務報表使用者了解本集團所承受的第二支柱所得稅，並在第二支柱所得稅生效時單獨披露與第二支柱所得稅相關的即期稅項開支／收入。

### **應用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）會計政策披露的影響**

本集團已於本年度首次應用該等修訂。修訂國際會計準則第1號財務報表的呈列，以「重大會計政策資料」取代「重大會計政策」一詞的所有情況。倘連同實體財務報表所載其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂亦澄清，即使涉及款項並不重大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

國際財務報告準則實踐聲明第2號作出重大性判斷（「實踐聲明」）亦經修訂，以說明一間實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實踐聲明已增加指導意見及實例。

應用該等修訂不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響，惟已影響綜合財務報表所載本集團會計政策的披露。

### **因應用香港會計師公會就取消香港強積金（「強積金」）－長期服務金（「長服金」）對沖機制的會計影響的指引而導致的會計政策變動**

本集團於香港營運的若干附屬公司有責任於若干情況下向僱員支付長服金。同時，本集團向受託人作出強制性強積金供款，受託人管理以信託形式為各個別僱員的退休福利持有的資產。根據《僱傭條例》（第57章），長服金可與僱主的強積金供款所產生的僱員應計退休福利抵銷。於2022年6月，香港特別行政區（「香港特別行政區」）政府就《2022年僱傭及退休計劃法例（抵銷安排）（修訂）條例》（「修訂條例」）刊憲，取消使用僱主強制性強積金供款產生的應計利益以抵銷遣散費及長服金（「取消」）。取消將於2025年5月1日（「過渡日」）正式生效。另外，根據修訂條例，緊接過渡日（而非終止僱傭日）前最後一個月的薪金將根據過渡日前僱傭期間長服金的比例計算。

於2023年7月，香港會計師公會頒佈「取消香港強積金－長服金對沖機制的會計影響」，就有關對沖機制的會計處理及取消香港強積金－長服金對沖機制的影響提供指引。鑒於此，本集團已追溯應用香港會計師公會頒佈有關長服金責任的指引，以就對沖機制及取消的影響提供更可靠及更相關的資料。

本集團將已歸屬予僱員且可用於抵銷僱員的長服金福利的僱主強積金供款產生的累計福利入賬為視作僱員對長服金的供款。過往，本集團一直應用國際會計準則第19號第93(b)段的可行權宜之法，將視作僱員供款入賬為提供相關服務期間的服務成本扣減。

根據香港會計師公會的指引，由於取消，該等供款不再被視為「與該期間的僱員服務掛鈎」，因為過渡日後的強制性僱主強積金供款仍可用於抵銷過渡前長服金責任。因此，將該等供款視為「獨立於服務年期」並不合適，而國際會計準則第19號第93(b)段的可行權宜之法不再適用。相反，該等視作供款應與應用國際會計準則第19號第93(a)段的總長服金福利一致於服務期間確認。因此，截至2022年12月31日止年度，本集團已就服務成本、利息開支及精算假設變動的重新計量影響進行累計追加損益調整，並對長期服務金責任進行相應調整。累計追加調整乃按於頒佈日期（2022年6月16日）根據取消前國際會計準則第19號第93(b)段計算的長服金負債賬面值與根據取消後國際會計準則第19號第93(a)段計算的長服金負債賬面值之間的差額計算。

應用該等修訂對本集團截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度的損益以及本集團及本公司於2023年12月31日及2022年12月31日的財務狀況並無重大影響。

#### 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回交易中的租賃負債 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債 <sup>2</sup>
國際會計準則第7號及國際財務報告準則 第7號（修訂本）	供應商融資安排 <sup>2</sup>
國際會計準則第21號（修訂本）	缺乏可兌換性 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於待定期限或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除綜合財務報表所述國際財務報告準則修訂本外，董事預期應用所有其他新訂國際財務報告準則及其修訂本於可見未來將不會對綜合財務報表造成重大影響。



### 3. 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘合理預期有關資料會影響主要使用者作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例（「公司條例」）規定的適用披露。

誠如綜合財務報表所述，本集團截至2023年12月31日止年度來自持續經營業務的淨虧損約人民幣548,634,000元，而截至該日，本集團的流動負債超出其流動資產約人民幣340,777,000元。本集團於一年內到期的借款約為人民幣472,000,000元及資本承擔約為人民幣19,833,000元，而其現金及現金等價物僅約為人民幣34,482,000元。該等事件及情況顯示存在重大不確定性，可能對本集團的持續經營能力構成重大疑慮。

鑒於該等情況，董事已於評估本集團是否將擁有足夠的財務資源按持續經營基準繼續經營業務時審慎考慮本集團的未來流動資金及表現以及其可動用的財務資源，當中已計及以下各項：

- (1) 於報告期末後，本集團成功自中國若干金融機構取得新借款人民幣237,000,000元，以結清現有借款。根據貸款協議，該等新借款按年利率9.23%計息及須於2025年2月20日償還。此外，本集團正在向一間中國金融機構申請人民幣30,000,000元的新借款；
- (2) 本集團預期截至2024年12月31日止年度將錄得經營現金流入淨額；
- (3) 在必要時變現非流動資產；及
- (4) 執行董事李豔軍先生（亦為本公司主席兼最終控股方）及李子威先生（亦為本公司行政總裁兼最終控股方）（統稱「主要股東」）已承諾提供足夠資金，讓本集團可償還其負債及向第三方清償到期財務責任。如有需要，主要股東將使用其於本公司的無抵押股份向本集團提供財務資助。

董事已根據本集團成功實施上述計劃及措施的基準審閱管理層所編製涵蓋自2023年12月31日起計不少於十二個月期間的本集團現金流量預測，並信納自2023年12月31日起計十二個月內本集團將擁有充足營運資金可於財務責任到期時履行有關責任。因此，董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

綜合財務報表並不包括本集團未能取得足夠未來資金而導致的任何調整。倘本集團無法繼續按持續經營基準經營，則須作出調整以將本集團資產的賬面值減至其可收回金額，為可能產生的進一步負債計提撥備，並將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。

#### 4. 收益

按主要產品或服務線劃分之來自客戶合約之分拆收益如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貨品種類		
鐵精粉	584,027	813,190
砂石骨料	83,340	124,561
總計	<u>667,367</u>	<u>937,751</u>

#### 5. 經營分部

就資源分配及評估分部表現而向董事（即主要營運決策者（「主要營運決策者」））報告的資料，著重於所交付或提供的貨品或服務的類型。於達致本集團的可呈報分部時，並無匯集主要營運決策者所識別的經營分部。

具體而言，本集團根據國際財務報告準則第8號經營分部劃分的可呈報分部如下：

- 開採分部：鐵礦勘探、開採、選礦及銷售，銷售產品為鐵礦石、富粉及鐵精礦，以及通過將尾礦固廢再生利用，開展綠色建材建築用砂石料生產、銷售業務。

有關提供醫院託管、特色專科門診引入、藥品耗材供應及護工服務的經營分部（「醫療分部」）已於本年度終止。下文所述分部資料並未納入本終止經營的任何金額。

於醫療分部終止經營後，就資源分配及評估而向主要營運決策者報告的資料專注於按服務類型分類的收益分析。除本集團整體的業績及財務狀況外，概無提供任何其他詳細財務資料。因此，僅就實體披露、主要客戶及地域資料予以披露。

## 6. 其他收入、收益及虧損淨額

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務		
撤銷物業、廠房及設備 (附註(b))	(64,230)	(1,087)
出售物業、廠房及設備收益	227	41
銀行利息收入	4,648	114
重新計量採礦權代價之收益 (附註(a))	—	122,121
	(59,355)	121,189

### 附註：

- (a) 截至2022年12月31日止年度，本集團與河北省國土資源廳（「河北省國土資源廳」）共同協定，栓馬椿礦及旺兒溝礦的採礦權代價分別由約人民幣85,466,000元及人民幣51,000,000元重新計量（「重新計量」）至約人民幣37,560,000元及人民幣15,951,000元。

於協議日期，本集團已向河北省國土資源廳支付栓馬椿礦及旺兒溝礦的採礦權代價分別約人民幣34,595,000元及人民幣23,316,000元。河北省國土資源廳同意向本集團退還採礦權代價的超額付款淨額約人民幣4,400,000元（「退款」）。本集團已於截至2023年12月31日止年度收到該退款。

其他金融負債約人民幣117,721,000元（即未償還採礦權代價及解除利息）因重新計量而終止確認（「終止確認」）。

退款人民幣4,400,000元連同重新計量產生的終止確認約人民幣117,721,000元於截至2022年12月31日止年度確認為其他收入。

- (b) 於2023年8月1日，涞源縣冀恒礦業有限公司（「冀恒礦業」）遭遇暴雨，賬面值約人民幣60,783,000元（成本約人民幣75,985,000元及累計折舊及減值虧損約人民幣15,202,000元）的若干物業、廠房及設備受損，因此悉數撤銷。

於2023年12月28日，本集團管理層認為冀恒礦業的露天開採基本完成後，根據當前鐵礦石市場進行地下採礦不具成本效益，因此賬面值約人民幣3,148,000元（成本約人民幣276,768,000元及累計折舊及減值虧損約人民幣273,620,000元）的若干與冀恒礦業有關的物業、廠房及設備已悉數撤銷。

## 7. 融資成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
持續經營業務		
利息開支：		
— 銀行借款	54,640	26,820
— 租賃負債	113	207
— 貼現票據	60	134
撥回利息開支：		
— 復墾責任撥備	2,262	566
	<u>57,075</u>	<u>27,727</u>

## 8. 所得稅開支

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
持續經營業務		
即期稅項：		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	—	49,721
過往年度超額撥備		
企業所得稅	(41,881)	—
遞延稅項：		
本年度	65,725	(14,339)
總計	<u>23,844</u>	<u>35,382</u>

香港利得稅乃根據兩個年度之估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。由於本集團於截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港稅項作出撥備。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，於兩個年度，中國附屬公司的稅率均為25%。

## 9. 除稅前(虧損)溢利

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (經重列)
來自持續經營業務之除稅前(虧損)溢利乃經扣除以下各項後達致：		
員工成本(包括董事及主要行政人員酬金)：		
—薪金及其他實物福利	67,669	88,724
—退休福利計劃供款	7,304	9,030
—裁員成本	3,935	—
員工成本總額	78,908	97,754
存貨資本化	(40,662)	(57,833)
	38,246	39,921
運輸服務費	144,932	174,185
存貨資本化	(141,413)	(157,590)
在建工程資本化	(412)	(13,223)
	3,107	3,372
物業、廠房及設備(不包括使用權資產)折舊	105,632	131,214
使用權資產折舊	11,289	11,257
無形資產攤銷	7,658	14,299
折舊及攤銷總額	124,579	156,770
存貨資本化	(93,637)	(146,406)
	30,942	10,364
核數師酬金：		
—審計服務	2,500	2,864
—非審計服務	—	650
法律及專業費用	7,348	4,294
確認為開支的存貨成本	563,495	766,808

## 10. 股息

截至2023年12月31日止年度，概無向本公司普通股股東派付或建議派付任何股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息(2022年：無)。

## 11. 每股(虧損)盈利

### 就持續經營業務而言

本公司擁有人應佔來自持續經營業務之每股基本(虧損)盈利乃根據以下數據計算：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (經重列)
本公司擁有人應佔年度(虧損)溢利	(549,139)	60,755
加：年內終止經營業務虧損	<u>505</u>	<u>771</u>
用於計算持續經營業務每股基本(虧損)盈利的 (虧損)盈利	<u>(548,634)</u>	<u>61,526</u>

### 股份數目

	2023年 千股	2022年 千股
就計算每股基本(虧損)盈利之普通股加權平均數	<u>1,635,330</u>	<u>1,635,330</u>

### 就持續經營業務及已終止經營業務而言

本公司擁有人應佔來自持續經營及已終止經營業務之每股基本(虧損)盈利乃根據以下數據計算：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
用於計算每股基本(虧損)盈利的本公司擁有人應佔來自 持續經營業務及已終止經營業務的年內(虧損)溢利	<u>(549,139)</u>	<u>60,755</u>

### 來自已終止經營業務

已終止經營業務的每股基本虧損為每股人民幣0.00031元(2022年：每股人民幣0.00047元)，乃根據已終止經營業務的年內虧損約人民幣505,000元(2022年：人民幣771,000元)及上文詳述的每股基本及攤薄虧損的分母計算。

由於截至2023年及2022年12月31日止兩個年度並無已發行潛在普通股，故並無呈列截至2023年及2022年12月31日止兩個年度的每股攤薄盈利。

## 12. 物業、廠房及設備

截至2023年12月31日止年度，本集團確認添置成本約為人民幣13,136,000元（2022年：約為人民幣51,506,000元）的物業、廠房及設備（包括使用權資產），而截至2023年12月31日止年度扣除的物業、廠房及設備折舊（包括使用權資產）約為人民幣116,921,000元（2022年：約為人民幣142,471,000元）。

於2023年8月1日，涇源縣冀恒礦業有限公司（「冀恒礦業」）遭遇暴雨，賬面值約人民幣60,783,000元（成本約人民幣75,985,000元及累計折舊及減值虧損約人民幣15,202,000元）的若干物業、廠房及設備受損，因此悉數撇銷。

於2023年12月28日，本集團管理層認為冀恒礦業的露天開採基本完成後，根據當前鐵礦石市場進行地下採礦不具成本效益，因此賬面值約人民幣3,148,000元（成本約人民幣276,768,000元及累計折舊及減值虧損約人民幣273,620,000元）的若干與冀恒礦業有關的物業、廠房及設備已悉數撇銷。

## 13. 貿易及其他應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	115,477	91,580
減：信貸虧損撥備	(8,849)	(1,211)
貿易應收款項總額淨額	106,628	90,369
應收票據	2,950	12,151
預付款項及按金	130,086	224,032
可收回增值稅	10,000	11,139
其他應收款項	29,017	30,198
	169,103	265,369
減：信貸虧損撥備	(3,469)	(1,860)
其他應收款項總額淨額	165,634	263,509
分類為非流動資產的預付款項	(31,201)	(48,006)
其他應收款項淨額	134,433	215,503
貿易及其他應收款項淨額	244,011	318,023

附註：

於2022年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項約為人民幣85,955,000元，扣除信貸虧損撥備約人民幣777,000元。

以下為按發票日期呈列的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）的賬齡分析：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
0至30日	1,585	28,928
31至90日	13,236	19,232
91至180日	26,803	31,553
181至365日	25,692	7,926
1至2年	39,312	2,730
	<u>106,628</u>	<u>90,369</u>

於2023年12月31日，本集團的貿易應收款項結餘包括賬面總值約為人民幣39,312,000元（2022年：人民幣2,730,000元）的應收賬款，其於報告日期已逾期。

#### 14. 貿易及其他應付款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	94,279	106,333
其他應繳稅項	18,843	13,649
就建設工程、設備購置及其他的應付款項	69,429	40,692
應付利息	1,693	1,176
其他應付款項	54,694	49,293
	<u>238,938</u>	<u>211,143</u>

附註：

以下為按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
0至30日	36,206	18,148
31至90日	17,226	26,305
91至180日	5,144	35,729
181至365日	5,691	12,896
1年以上	30,012	13,255
	<u>94,279</u>	<u>106,333</u>

於2023年12月31日，所有貿易應付款項為見票即付或於一年內到期應付。



## 獨立核數師報告摘要

以下為截至2023年12月31日止年度本集團綜合財務報表中獨立核數師報告摘要。

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表均已按照國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）的規定以及香港公司條例的披露規定真實與中肯地反映 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量。

### 與持續經營有關的重大不確定性

我們謹請 閣下垂注綜合財務報表附註3.1， 貴集團截至2023年12月31日止年度錄得來自持續經營業務的淨虧損約人民幣548,634,000元，而截至該日， 貴集團的流動負債超過其流動資產約人民幣340,777,000元， 貴集團一年內到期的借款約為人民幣472,000,000元及資本承擔約為人民幣19,833,000元，而其現金及現金等價物僅約為人民幣34,482,000元。該等事件及情況，連同綜合財務報表附註3.1所載的其他事項顯示存在重大不確定性，可能對 貴集團的持續經營能力構成重大疑慮。我們的意見並無就此事項作出修訂。

上述獨立核數師報告摘要中的「綜合財務報表附註3.1」於本公告附註3披露。

## 管理層討論與分析

### 鐵礦業務

#### 市場回顧

2023年是三年新冠疫情防控轉段後經濟恢復發展的一年，也是中國政府實施「十四五」規劃承前啟後的關鍵一年，中國政府堅持穩中求進工作總基調，全面深化改革開放，加大宏觀調控力度，在宏觀調控政策「組合拳」的有力支撐下，全國經濟實現了平穩恢復和健康發展。據國家統計局初步核算2023年全年國內生產總值超126萬億元，較去年同比增長5.2%。

2023年我國鋼鐵行業持續深化供給側結構性改革，推動鋼鐵行業綠色化轉型，高質化發展。據國家統計局公開數據顯示，2023年全國實現粗鋼產量約為10.19億噸，較去年同期相比達至「平控」政策目標。然而粗鋼全年消費量卻不容樂觀，受房地產開發投資大幅下降所影響，據相關數據顯示，2023年我國全年粗鋼表現消費量較去年同期有所下降，約為9.33億噸。國內鋼材需求的下移，促使鋼材價格下跌，更多鋼廠便轉向國外市場，鋼材出口的持續強勢，讓鋼廠更願意追逐邊際收益，相較於減產引發的虧損，保持高產量才是鋼廠的首要選擇。據海關總署統計數據顯示，2023年中國出口鋼材0.90億噸，較去年同期增長36.2%。

隨著鋼廠生產積極性提高，鐵礦石需求也隨之增長，並呈現供需雙旺格局。根據公開數據顯示，2023年中國進口鐵礦石總量約為11.79億噸，較去年同期相比增長約6%，鐵礦石總供給同比增幅增大。截至2023年12月末，進口鐵礦石港口庫存約為1.20億噸，同比降幅9.1%，鐵礦石價格也因此得到快速拉升持續上揚，鐵礦石62%普氏價格指數於報告期內重回130美元大關。

## 主要業務風險

### 市場價格風險

鐵精粉價格波動受多項因素影響，如整體經濟狀況，全球政治環境以及供需變動等，均會對本集團的業務、現金流量及收入產生重大影響。為應對此風險，本公司對市場判斷加倍審慎，充分發揮市場價格風險監控和預警機製作用，以及持續加強產品成本及開支管控。

### 安全及環境風險

本公司於中國境內從事採礦選礦業務，深知《中華人民共和國安全生產法》和《中華人民共和國環境保護法》對企業的安全生產和環境保護的能力訂有嚴明規定，一旦發生安全或環境事故，將會對本公司的聲譽及財產帶來巨大損失。為應對此風險，本公司就安全環保方面制定了多項管理機制、層層落實責任，進一步加強監督及檢查、排查隱患、採取預防措施不斷增強企業及所有員工的安全環保意識，並通過培訓的方式，提升現場管理和安全環保管治水平，同時也會增加安全環保資金投入，以升級及改造技術及設備，持續推進節能減排。

### 財務風險

本集團財務部門（包括董事會）定期舉行會議，以分析及制定策略管理及監管有關本集團營運之相關風險。一般而言，本集團就其風險管理採取審慎策略，確保適時有效地實行適當措施。該等風險包括市場風險（包括貨幣風險、利率風險及其他價格風險）、信貸風險及流動資金風險。

### 業務回顧

2023年，本集團受冀恆礦業支家莊鐵礦露天可開採儲量枯竭，暴雨災害以及環保限產等多方面因素影響，導致本集團鐵精粉產量和銷量減少。截至2023年12月31日止年度，本集團鐵精粉產量約為726.2千噸，較去年同期減少約31.0%；報告期內，實現鐵精粉銷售量約為719.1千噸，較去年同期減少約31.0%；於報告期內，京源城鐵精粉平均單位現金運營成本約為人民幣699.0元／噸，冀恆礦業鐵精粉平均單位現金運營成本約為人民幣527.3元／噸。

截至2023年12月31日止，本集團鐵礦業務錄得收入約人民幣584.0百萬元，較去年同期減少約28.2%；實現毛利約為人民幣84.2百萬元，毛利率約為14.4%。

本集團各運營附屬公司的生產量及銷售量明細表：

	截至12月31日止年度 產量 千噸			截至12月31日止年度 銷量 千噸			截至12月31日止年度 平均售價 人民幣元			截至12月31日止年度 平均單位現金運營成本 人民幣元		
	2023年	2022年	變動比率	2023年	2022年	變動比率	2023年	2022年	變動比率	2023年	2022年	變動比率
本集團												
冀恆礦業 鐵精粉	130.3	514.1	-74.7%	132.8	511.6	-74.0%	774.7	751.2	3.1%	527.3	423.5	24.5%
京源城礦業 鐵精粉	595.9	538.3	10.7%	586.3	530.7	10.5%	820.7	808.2	1.5%	699.0	785.0	-11.0%
合計												
鐵精粉	726.2	1,052.4	-31.0%	719.1	1,042.3	-31.0%	812.2	780.2	4.1%	668.2	608.4	9.8%

附註：

- (1) 冀恆礦業銷售的鐵精粉TFe品位為63%。
- (2) 京源城礦業銷售的鐵精粉TFe品位為66%。

## 資源量及儲量

於報告期內，本集團委聘河北省地質工程勘察院有限責任公司對支家莊礦區進行生產勘探，用於資源儲量核實。

截至2023年12月31日止年度，支家莊礦區完成了1:2000地形測量0.77平方公里，1:2000地質圖修測0.12平方公里，1:1000勘探線剖面修測5.08千米，鑽探工程3345.78米，基本分析樣品採集483件，岩礦鑒定4件，塊體密度24件。截至2023年12月31日止年度，就礦產勘探累計產生費用約人民幣2.84百萬元。

本公告中的礦石儲量及資源量結果乃根據2013年11月SRK所出具合資格人士報告中所聲明之礦石儲量及資源量之估算結果扣減自2013年7月1日至2023年12月31日止之消耗量，對2013年所出具報告的估算假設未進行變更，該數據由本集團內部專家審核。

截至2023年12月31日止，本集團各礦山符合JORC標準（2004年版）的鐵礦石儲量如下表：

公司	礦區	開採方式	儲量級別	礦石儲量		
				(Kt)	TFe (%)	mFe (%)
冀恆礦業	支家莊	露天開採	預可採	466	34.57	19.38
京源城礦業	旺兒溝	露天開採	預可採	6,691	14.16	6.90
		地下開採	預可採 (12% 品位以上)	18,077	15.87	8.50
	栓馬椿	露天開採	預可採	80,945	13.63	5.58
		地下開採	預可採 (12% 品位以上)	35,723	16.00	7.11
合計		露天開採	預可採	88,102	13.78	5.75
		地下開採	預可採 (12% 品位以上)	<u>53,800</u>	<u>15.96</u>	<u>7.58</u>
		總計	預可採	<u>141,902</u>	<u>14.61</u>	<u>6.44</u>

截至2023年12月31日止，本集團各礦山符合JORC標準（2004年版）的鐵礦石資源量如下表：

公司	礦山	控制資源量			推斷資源量		
		(Kt)	TFe (%)	mFe (%)	(Kt)	TFe (%)	mFe (%)
冀恆礦業	支家莊	466	34.57	19.38	377	29.76	24.87
京源城礦業	旺兒溝	43,944	14.16	6.90	11,960	12.52	6.76
	栓馬椿	<u>144,652</u>	<u>13.63</u>	<u>5.58</u>	<u>69,140</u>	<u>12.81</u>	<u>4.91</u>
合計		<u>189,062</u>	<u>13.80</u>	<u>5.92</u>	<u>81,477</u>	<u>12.85</u>	<u>5.27</u>

## 運營礦山

本集團已於2015年度完成全部現有鐵礦石礦場的所有基建剝採專案。因此，於報告期內並無產生額外基建剝採開支。此外，於報告期內中國營運實體的平均剝採比低於其各自餘下礦場的剝採比。因此，概無生產剝採成本資本化。

## 支家莊礦

支家莊鐵礦位於涑源縣楊家莊鎮，由冀恆礦業全資擁有及運營，擁有0.3337平方公里的採礦權限證，並擁有完善的水、電、公路和鐵路等基礎設施，截至2023年12月31日止，支家莊礦的年開採能力為240萬噸／年，乾、水選處理能力分別為420萬噸／年及180萬噸／年。

下表為支家莊礦的平均單位現金運營成本明細表：

### 鐵精粉

單位：人民幣／噸鐵精粉	截至12月31日止年度		
	2023年度	2022年度	變動比率
採礦成本	<b>162.8</b>	131.4	23.9%
乾選成本	<b>72.3</b>	58.4	23.8%
水選成本	<b>188.1</b>	141.4	33.0%
管理費用	<b>87.9</b>	55.1	59.5%
銷售費用	-	0.4	-100%
稅費	<b>16.2</b>	36.8	-56.0%
合計	<b>527.3</b>	423.5	24.5%

於報告期內，支家莊礦鐵精粉平均單位現金運營成本較去年同期增加，其主要原因是採礦環節剝採比升高，同時由於鐵精粉產量降低，導致各生產環節和管理費用中單位固定成本升高綜合影響所致。

### 旺兒溝礦及栓馬椿礦

旺兒溝礦及栓馬椿礦位於涑源縣走馬驛鎮，由我們全資附屬公司京源城礦業全資擁有及運營。其中，旺兒溝礦的採礦證覆蓋面積為1.5287平方公里。栓馬椿礦的採礦覆蓋面積為2.1871平方公里。旺兒溝及栓馬椿擁有完善的水、電及公路等基礎設施。截至2023年12月31日止，旺兒溝礦及栓馬椿礦的合計年開採能力為1,400萬噸／年，乾、水選處理能力分別為1,760萬噸／年及350萬噸／年。

下表為旺兒溝礦及栓馬椿礦的平均單位現金運營成本明細表：

### 鐵精粉

單位：人民幣／噸鐵精粉	截至12月31日止年度		
	2023年	2022年	變動比率
採礦成本	<b>344.1</b>	389.0	-11.5%
乾選成本	<b>134.8</b>	193.7	-30.4%
水選成本	<b>112.7</b>	109.7	2.7%
管理費用	<b>72.3</b>	58.3	24.0%
銷售費用	<b>0.8</b>	5.0	-83.4%
稅費	<b>34.3</b>	29.4	16.7%
合計	<b>699.0</b>	785.1	-11.0%

於報告期內，旺兒溝礦及栓馬莊礦鐵精粉平均單位現金運營成本較去年同期降低，其主要原因是採礦環節剝採比降低，乾選環節材料消耗品和電費較去年同期降低，以及期間費用停工損失增加綜合影響所致。

### 綠色建材業務

本公司踐行「生態優先、綠色發展」理念，以「固廢再利用、生態再修復、產業再延伸」為發展方向，充分利用自身充沛的固廢資源，積極把握京津冀協同發展，雄安新區建設之歷史機遇，積極推進大宗固廢綜合利用，生產加工綠色建材砂石骨料，以提高資源利用效率、健全綠色低碳循環發展體系，繼而促進本公司綠色產業轉型，實現新的溢利增長。

截至2023年12月31日止，本集團固廢綜合利用項目處理能力合計約為640萬噸／年，其中冀恆礦業固廢綜合利用項目處理能力為370萬噸／年；京源城礦業固廢綜合利用項目處理能力為270萬噸／年。

2023年，本集團受暴雨災害以及環保限產等多方面因素影響，導致本集團砂石骨料產量和銷量減少。截至2023年12月31日止年度，本集團砂石骨料產量約為2763.7千噸，較去年同期減少約27.5%；報告期內，實現砂石骨料銷售量約為2334.4千噸，較去年同期減少約34.2%；於報告期內，本集團砂石骨料平均單位現金運營成本約為人民幣23.6元／噸。

截至2023年12月31日止，本集團砂石骨料業務錄得收入約人民幣83.3百萬元，較去年同期減少約33.1%，實現毛利約為人民幣15.1百萬元，毛利率約為18.1%。

本集團砂石骨料生產及銷售明細表：

本集團	產品	截至12月31日止 產量(千噸)			截至12月31日止 銷量(千噸)			截至12月31日止 平均售價(元)			截至12月31日止 平均單位現金運營成本(元)		
		2023年	2022年	變動比率	2023年	2022年	變動比率	2023年	2022年	變動比率	2023年	2022年	變動比率
冀恆礦業													
	建築用石子	995.5	912.6	9.1%	1,013.6	880.8	15.1%	31.0	30.7	1.0%	19.7	4.1	380.5%
	機制砂	958.5	920.6	4.1%	749.6	803.5	-6.7%	39.6	39.7	-0.3%	30.1	10.3	192.2%
京源城礦業													
	建築用石子	362.1	945.4	-61.7%	383.2	960.4	-60.1%	30.7	29.9	2.7%	12.8	7.4	73.0%
	機制砂	447.6	1,035.0	-56.8%	188.0	904.6	-79.2%	36.3	37.3	-2.7%	26.8	17.2	55.8%
合計	砂石骨料	<u>2,763.7</u>	<u>3,813.6</u>	<u>-27.5%</u>	<u>2,334.4</u>	<u>3,549.3</u>	<u>-34.2%</u>	<u>34.1</u>	<u>34.2</u>	<u>-0.3%</u>	<u>23.6</u>	<u>10.0</u>	<u>136.2%</u>

報告期內，冀恆礦業和京源城礦業砂石骨料平均單位現金運營成本較去年同期升高，主要原因，其中冀恆礦業因報告期內用於加工石子和機制砂的原材料成本較去年同期上升導致；同時京源城礦業因報告期內石子和機制砂產量降低，單位人工費用、單位耗電費用以及單位機物料日常消耗與設備檢修費用升高導致。



## 安全及環保

本集團高度重視員工及所有現場工作人員的健康與安全，並以改善環境質量為核心。本公司切實履行主體責任，以按照「遵守法規，安全健康，持續改進，綠色發展」的方針，持續推廣安全標準及強化環境保護措施，努力將本集團生產運營對員工健康安全和生態的環境的不利影響降至最低，致力本集團發展成為高安全意識及具社會責任之企業。於報告期內，本集團運營並無錄得重大安全及環境事故。

## 員工及薪酬政策

截至2023年12月31日止，本集團共有861名全職僱員（2022年12月31日：1,027名僱員）。截至2023年12月31日止年度，僱員福利開支（包括以薪金、工資、退休計劃供款及其他福利）約為人民幣79.4百萬元（2022年：人民幣98.4百萬元）。

本集團的薪酬政策乃按表現、經驗、能力及市場可比較公司釐定。薪酬待遇一般包括薪金、房屋津貼、退休金計劃供款及與本集團業績有關的酌情花紅。

## 財務回顧

### 收入

本集團於報告期內的收入約為人民幣667.4百萬元，較去年同期減少約人民幣270.4百萬元，減少的主要原因為報告期內本集團鐵精粉及砂石料銷售量降低影響導致。

### 銷售成本

本集團於報告期內的銷售成本約為人民幣568.2百萬元，較去年同期減少約人民幣205.9百萬元，銷售成本變動主要原因是本集團鐵精粉及砂石料銷售數量減少以及單位銷售成本變動綜合影響導致。

## 毛利及毛利率

本集團於報告期內的毛利約為人民幣99.2百萬元，較去年同期減少約人民幣64.5百萬元或39.4%，毛利減少的主要原因是收入較去年同期減少所致；與去年同期相比，本集團於報告期內的毛利率也有所減少，從去年同期的17.5%減少至14.9%。

## 銷售與分銷開支

本集團於報告期內的銷售及分銷開支約為人民幣3.1百萬元，較去年同期減少約人民幣0.4百萬元，減少的主要原因是由於本集團負責運輸予客戶及承擔相關運費的產品總銷量較去年同期降低所致。銷售及分銷開支包括運輸開支、人工成本和其他開支。

## 行政開支

本集團於報告期內的行政開支約為人民幣132.4百萬元，較去年同期人民幣101.9百萬元增加約人民幣30.5百萬元。增加的主要原因是礦山遭遇持續性特大暴雨災害所致停工損失的增加造成。

## 減值虧損

本集團於報告期內錄得減值虧損約為人民幣372.0百萬元，該等減值虧損主要乃根據於報告期末有關資產的可收回金額所計算。本公司委聘獨立估值師對相關附屬公司的長期資產之賬面值進行審閱，藉以釐定資產的可收回金額，截至2023年12月31日止，冀恆礦業計提物業、廠房及設備、在建工程及其無形資產減值虧損約人民幣298.7百萬元；冀恆礦業就認購權益工具支付的按金減值虧損約人民幣63.9百萬元。此外，本集團之預期信用損失模式項下之減值撥備約人民幣9.4百萬元，導致報告期內錄得減值虧損的原因及評估減值測試的基準資料細列如下：

## 冀恆礦業物業、廠房設備、在建工程及無形資產減值虧損

鑒於冀恆礦業鐵礦石資源量的減少，以及本報告期冀恆礦業固廢綜合利用項目的順利開展，本集團為正確評估截至2023年年底資產相關估值，根據國際會計準則第36號資產減值，本集團委聘獨立估值師就當時估值日期（即2023年12月31日）的冀恆礦業物業、廠房及設備，在建工程及其無形資產的賬面值進行審閱，藉以釐定資產的可收回金額。截至2023年12月31日止，冀恆礦業計提資產減值虧損約為人民幣298.7百萬元，其中固定資產錄得減值虧損約為人民幣200.0百萬元，以及在建工程錄得減值虧損約為人民幣98.7百萬元；

冀恆礦業資產減值的獨立估值詳情如下：

### (a) 2023年冀恆礦業估值採用之基準及假設：

#### 1. 基本假設

- 現行中國的政治、法律、財政和經濟環境將不會有重大變化；
- 公司所在行業和市場的預期發展趨勢不會發生重大偏離；
- 假定公司現行適用的利率、所得稅率不會發生重大變化；
- 管理層編製財務預測時，已經充分考慮各項重大假設的合理性；
- 公司的融資能力不會成為業務增長的限制；
- 公司有能力和保留恰當的管理人員以支持業務運作；
- 產業趨勢與相關產業的市場形勢與經濟預測差距不大。

#### 2. 評估範圍

本次評估範圍是參與資產減值測試的資產組，具體包括物業，廠房及設備，在建工程及其無形資產。

**(b) 2023年冀恆礦業估值所採用之估值方法如下：**

評估公司分析冀恆礦業提供的相關信息，根據相關會計準則的規定，同時參考過往對類似項目的經驗，考慮通過採用收益法確定冀恆資產組的使用價值作為該資產組的可收回金額。收益法一般包括兩個步驟。首先，建立一個對未來淨現金流量的預測，該現金流量產生於直接或間接投資於某項資產或資產組的所有權。其次，按照適用於投資業務風險及危機相似項目的市場回報率計算預計未來淨現金流量的現值。

考慮到無風險利率、市場風險溢價、Beta值、以及權益資本成本，評估公司採用加權平均資本成本（「WACC」）作為折現率，基於冀恆的資本成本架構，估計冀恆的加權平均資本成本（稅後）約為10.0%，經過推算得出加權平均資本成本（稅前）約為13.1%。評估模型中依據砂石生產線的生產能力，及生產線的合理使用年限等作出合理的預測；2023年估值報告的生產期間為2024年—2033年。2023年冀恆礦業採用的相關基準和假設詳情以及估值方法，較歷史期間未作重大變更。

**冀恆礦業就收購權益工具支付的按金減值虧損**

冀恆礦業已就收購滄州銀行的0.614%股權支付按金，本集團為正確評估截至2023年年底資產的可收回金額，委聘獨立估值師就當時估值日期（即2023年12月31日）就收購冀恆礦業持有滄州銀行股權支付的按金進行減值評估。截至2023年12月31日止，冀恆礦業計提資產減值虧損約為人民幣63.9百萬元。

冀恆礦業就認購權益工具支付的按金獨立估值詳情如下：

**(a) 2023年冀恆礦業估值所採用之估值方法：**

評估公司通過分析目標公司特性，以及公司提供的相關信息，同時參考他們對同類資產的過往分析經驗，選取市場法進行價值分析，具體為上市公司比較法，以確定目標公司的股權價值。

市場法考慮近期就類似資產所支付價格，並就所示市價作出調整，以反映所評估資產相對於可比較市場的狀況及用途。

上市公司比較法是市場法中所用的方法之一，上市公司比較法是指獲取並估值可比上市公司的經營和財務數據，計算價值比率，在與標的企業比較估值的基礎上，確定標的企業價值的方法。此方法也可使用從事與目標財產相同或類似業務的企業的股票市價數據。該類企業的股票在公眾、自由及公開市場（交易所及場外交易）上活躍買賣。

**(b) 2023年冀恆礦業股權估值基本假設**

為了描述經挑選的類比公司、價格倍數範圍、計算分析所用的主要參數及計算價值範圍，評估公司基於以下標準識別及挑選從事對公及對私存款、貸款、支付結算、資金業務、並提供資產管理及其他金融業務的可比公司：

- i. 該等可比公司為上市公司；
- ii. 該等可比公司主營業務涉及銀行業務；
- iii. 該等可比公司收入主要來自利息收入、手續費及佣金交易；
- iv. 該等可比公司上市時間大於3年。

作為可比公司市淨倍數分子的市值，是估值基準日的市值。分母是基於最近一期財務報表淨資產總額計算。根據上述指標，從而評估公司計算可比公司的市淨倍數（平均數）為0.51。

計算目標公司股本權益價值時，評估公司對可以在證券交易市場上交易和流通的可比公司價格倍數考慮了缺乏流動性折扣。根據上市公司股本權益價值的影響，在市場法下的價值分析，採用了上市公司（即公司的股票比較法計算的股本權益價值）是可流通的股本權益價值。對於非上市公司，非上市公司的股票價值通常低於其他方面相似的上市公司股票價值，所以需要考慮額外的缺乏流動性折扣。根據Stout restricted stock study companion guide 2023公佈的信息，我們選擇15.7%作為本次估值的流動性折扣率。

從長遠角度而言，本集團認為於滄州銀行之投資具策略性投資價值，參與認購事項將有助本集團分散投資風險，走多元化經營路綫，拓展發展空間，不僅將大大降低本公司單一經營模式及應對資源枯竭等風險；而且能够開拓視野，拓展本公司的發展空間，也為本公司後續投資其他行業做好經驗積累。本集團將可以與銀行系統建立緊密合作關係，為本集團低成本融資創造更加便利的條件。

## 融資成本

本集團於報告期內的融資成本約為人民幣57.1百萬元，較去年同期增加約人民幣29.4百萬元或106.1%。融資成本增加主要因為截至報告期末本集團銀行融資金額較去年同期增加所致，融資成本包括銀行借款利息支出、貼現費用、其他融資費用支出及長期應付款折現費用的攤銷。

## 所得稅開支

本集團於報告期內的所得稅開支約為人民幣23.8百萬元，較去年同期減少約人民幣11.6百萬元，主要因為本集團利潤減少所致。

## 年度虧損／溢利及年度全面開支／收益總額

於報告期內，本集團錄得稅後虧損約人民幣549.1百萬元，去年同期錄得稅後溢利約人民幣60.8百萬元，主要因為本集團資產減值增加、毛利減少、行政開支以及融資成本增加綜合影響所致。

## 物業、廠房及設備

本集團截至2023年12月31日止的物業、廠房及設備淨值約為人民幣1,152.7百萬元，較去年同期減少約人民幣49.3百萬元或4.1%，變動的主要因為本集團報告期結轉固定資產、計提折舊及減值綜合影響所致。

## 無形資產

截至2023年12月31日止，本集團無形資產淨值約為人民幣54.6百萬元，較去年同期減少約人民幣7.1百萬元。變動的主要因為本集團報告期無形資產攤銷所致。

## 存貨

本集團截至2023年12月31日止的存貨約為人民幣111.6百萬元，較去年同期增加約人民幣24.8百萬元或28.6%，乃主要由於砂石骨料、鐵精粉的產成品以及鐵礦石、富粉庫存增加所致。

## 貿易應收及其他應收款項

本集團截至2023年12月31日止的貿易應收款項及應收票據約為人民幣109.6百萬元，較去年同期人民幣102.5百萬元增加約人民幣7.1百萬元，貿易應收款項及應收票據變動主要是由於貿易應收款項增加所致。本集團截至2023年12月31日止的其他應收款項約為人民幣165.6百萬元，較去年同期人民幣263.5百萬元減少約人民幣97.9百萬元，其他應收款減少主要是預付款項及按金減少導致。

## 貿易應付及其他應付款項

本集團截至2023年12月31日止的貿易應付款項約為人民幣94.3百萬元，較去年同期人民幣106.3百萬元減少約人民幣12.0百萬元，貿易應付款項變動較為平穩。

本集團截至2023年12月31日止的其他應付款項約為人民幣144.6百萬元，較去年同期人民幣104.8百萬元增加約人民幣39.8百萬元，增加的主要原因為應付建設工程和設備購置款項增加所致。

## 現金及借款

截至2023年12月31日止，本集團現金及現金等價物餘額約為人民幣34.5百萬元，較去年同期減少約人民幣21.6百萬元或38.5%。

截至2023年12月31日止，本集團的銀行貸款為人民幣912.0百萬元，較去年年末增加人民幣399.0百萬元或77.8%。截至2023年12月31日止的借款年利率區間為2.7%-9.23%。其中借款人民幣472.0百萬元列為本集團的流動負債（截至2022年12月31日止：為人民幣337.0百萬元），借款人民幣440.0百萬元列為本集團的非流動負債（截至2022年12月31日止：為人民幣176.0百萬元）。上述借款以人民幣計價。

除上述披露外，本集團並無任何未償還按揭、抵押、債券或其他借貸股本（已發行或同意發行）、銀行透支、借貸、承兌負債或其他同類負債、租購及財務租賃承擔或任何擔保或其他重大或然負債。董事已確認，自2023年12月31日至本公告日，本集團的債務與或有負債概無重大變動。截至2023年12月31日止，本集團的整體財務情況仍屬良好。

## 負債比率

本集團截至2023年12月31日止負債比率約為41.4%，較去年同期增加約為20.2%。負債比率為銀行借款總額除以資產總額。

## 資本開支

本集團的總資本開支為約人民幣153.4百萬元。資本開支包括購置物業、廠房及設備、在建工程及無形資產。

## 資本承擔

於2023年12月31日，本集團的資本承擔總額約為人民幣19.8百萬元（2022年12月31日：約為人民幣171.8百萬元）。

## 利率風險、外幣風險

本集團的公平值利率風險主要與銀行借貸有關。本集團的銀行借貸主要於一年內到期，因此其公平值利率風險較低。

本公司目前並無利率對沖政策。然而，本集團管理層監控利率風險，並考慮於有需要時為重大利率風險作對沖。本集團主要業務位於中國，而主要經營交易均以人民幣進行。本集團的絕大多數資產及負債均以人民幣計算。由於人民幣不可自由兌換，中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，可能會對本集團的資產淨值、盈利以及倘若任何股息兌換為外匯，所宣派的該等股息均會受到影響，本集團並無對匯率風險作對沖。

## 為本集團貸款而作出之資產抵押及或有負債

截至2023年12月31日止，本集團的銀行貸款人民幣377.0百萬元、人民幣95.0百萬元及人民幣440.0百萬元分別以本集團的已抵押銀行存款、採礦權、使用權資產（土地使用權）、物業及設備，及本集團一名關聯方的土地使用權及物業，以及第三方、本公司及附屬公司之各一名董事及關聯方的土地使用權及物業集體作抵押。

截至2023年12月31日止，本集團用於銀行貸款抵押的已抵押銀行存款、採礦權、使用權資產（土地使用權）及物業的賬面值分別為約人民幣154.4百萬元、人民幣54.6百萬元、人民幣10.2百萬元及人民幣50.3百萬元。截至2023年12月31日止，本集團無重大或有負債。

## 持有重大投資

本公司於2023年12月31日並無持有重大投資。



## 展望及策略

2024年希望與挑戰並存，雖然目前在供給側問題緩解和限制性貨幣政策背景下，全球通脹風險得到階段性緩解，但俄烏、巴以等地緣政治衝突以及紅海緊張局勢等多重不利因素，均有可能對大宗商品和供應鏈造成影響，給全球帶來經濟下行的風險。鑒於環球政治經濟局勢仍不明朗，本集團將維持審慎態勢，加強風險管控，持續固化降本增效長效機制，優化資產配置，生產結構和生產工藝，以提高產品產量和質量，保障本公司各項業務的盈利能力。本集團也將密切關注市場動態，充分把握大宗商品價格走高的交易時機，及時調整營銷策略，以期實現更高的經濟效益。同時本公司也將密切關注國家紅利政策，持續加強與銀行及金融機構的良好溝通及合作，以期獲取銀行及金融機構的資金支持。

在環保高壓態勢下，礦山開採行業尤為艱難，隨著冀恆礦業露天可開採儲量基本枯竭，其於未來的盈利能力也將深受影響。鑒於此，本公司考慮重新優化資產配置，包括考慮將冀恆礦業處置變現。未來本集團將積極推進產業轉型升級，大力發展綠色建材業務，通過新建或者收購砂石骨料生產線的方式，來加快綠色建材產業佈局，進一步提升自身在雄安新區及保定等周邊區域對綠色建材的市場佔有率，以提升本公司於綠色建材業務的盈利能力。

此外，本公司將繼續堅持生態優先，踐行綠色發展理念，持續深化綠色建材產業鏈延伸，通過固廢再生利用研發其他綠色建材，努力將本集團構建成綠色環保的生態經濟體系，以保障本集團的可持續發展，並為公司和股東創造更多更持久經濟利益。

## 股息

董事會並不建議派付截至2023年12月31日止的年度股息（2022年：無）。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

於截至2023年12月31日止年度，本公司或其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事進行的證券交易的標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事買賣本公司證券之標準守則。經向本公司全體董事作具體查詢後，全體董事確認截至2023年12月31日止整個年度內，一直遵守標準守則的規定。

## 遵守企業管治守則

本公司作為一家股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市的公司，始終致力於保持較高水平的企業管治。於整個報告期內，本公司已全面遵守上市規則附錄C1所載的《企業管治守則》的守則條文。

## 審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團2023年的年度業績及截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表。

本集團核數師華融（香港）會計師事務所有限公司已就初步公告中載列的有關本集團於2023年12月31日之綜合財務狀況表以及截至2023年12月31日止年度之綜合損益及其他全面收益表以及相關附註的數字與本集團本報告期經審核綜合財務報表所載金額核對一致。華融（香港）會計師事務所有限公司就此進行之工作不構成鑒證工作，因此，華融（香港）會計師事務所有限公司未就初步公告發表意見或作出鑒證結論。

## 不競爭契據的遵守

於2013年11月12日，本公司與李子威先生、李豔軍先生、恒實國際投資有限公司及恒實控股有限公司（「控股股東」）簽署了一項不競爭契據（「不競爭契據」）。根據不競爭契據，各控股股東已向本公司（就其本身及為其附屬公司之利益）承諾，彼等不會（無論是否獲利）且將促使彼等的聯繫人士（本集團任何成員公司除外）不會直接或間接以其本身或聯同或代表任何人士、商號或公司（其中包括）進行、參與或持有權益或從事或收購或持有建築、發展、營運或管理任何足以或可能與本集團的受限制業務，即鐵礦石勘探、開採、選礦及銷售業務，銷售產品為鐵礦石、富粉及鐵精礦（「受限制業務」）構成競爭的業務或活動。控股股東亦已向我們授出進行新業務商機的選擇權、優先認購權以及收購於彼等業務中足以或可能與受限制業務直接或間接構成競爭的任何潛在權益的收購選擇權。

根據不競爭契據，本公司的獨立非執行董事負責審議並考慮是否行使新業務商機的選擇權、優先認購權以及收購選擇權並有權代表本公司對不競爭契據下承諾的執行情況進行年度審查。本公司各控股股東已就其遵守不競爭契據作出確認，本公司獨立非執行董事亦已就不競爭契據的執行情況進行了審閱，並確認控股股東已充分遵守不競爭契據，並無任何違約情形。

## 期後事項

除本公告特別披露者外，自2024年1月1日至本公告日期，並無發生影響本集團的重大期後事項。

## 刊發2023年年報

載有上市規則規定的所有相關資料的2023年年報將於適當時候在聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.aoweiholding.com](http://www.aoweiholding.com))刊載，並按要求寄發予本公司股東。

承董事會命  
奧威控股有限公司  
主席  
李豔軍先生

北京，2024年3月26日

於本公告日期，本公司的執行董事為李豔軍先生、李子威先生、左月輝先生及孫濤先生；而本公司的獨立非執行董事為黃思樂先生、孟立坤先生及葛新建先生。