

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份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。



罕王
HANKING

CHINA HANKING HOLDINGS LIMITED

中國罕王控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：03788)

截至二零一二年十二月三十一日止年度之業績公告

業務摘要

- 本集團保有的鐵礦石資源量、儲量繼續增加。截至二零一二年末，保有鐵礦石資源量達2.2億噸，比上年末增加9.45%；本集團保有鐵礦石儲量達到1.74億噸，比上年末增加4.19%。
- 通過併購，本集團擁有了全球第二大紅土型鎳礦資源，增加了鎳礦金屬資源量4,797千噸，並且增加了黃金資源量75噸，鞏固了本集團作為一家具有豐富的多元礦產資源的國際化礦業公司的地位。
- 二零一二年，本集團鐵礦石及鐵精礦產量均創歷史新高。鐵礦石產量達到6,934千噸，同比增加18.7%；鐵精礦產量為1,638千噸，同比增加6.2%。

財務摘要

截至二零一二年十二月三十一日止年度：

- 本集團實現收入人民幣1,361,138千元，比上年同比下降21.16%。
- 本公司權益持有人應佔權益達人民幣1,310,916千元，比上年末增加3.96%。
- 本集團淨利潤為人民幣360,156千元，比上年同比下降21.02%。
- 每股基本盈利淨額為人民幣0.20元，比上年減少人民幣0.09元。
- 董事會建議派發末期股息每股人民幣0.02元。

中國罕王控股有限公司(「本公司」)的董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合業績(「二零一二年年度業績」)。

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
收入	4	1,361,138	1,726,488
銷售成本		<u>(620,174)</u>	<u>(585,846)</u>
毛利		740,964	1,140,642
其他收入	5	14,537	32,127
其他收益及開支	6	(11,085)	(24,627)
銷售及分銷開支		(29,283)	(23,847)
行政開支		(174,650)	(148,674)
融資成本	7	<u>(50,904)</u>	<u>(278,549)</u>
除稅前溢利	8	489,579	697,072
所得稅開支	9	<u>(129,423)</u>	<u>(241,048)</u>
年度溢利		<u><u>360,156</u></u>	<u><u>456,024</u></u>
其他全面收益：			
可供出售金融資產的公允價值損益		<u>(327)</u>	<u>—</u>
年內全面收益總額		<u><u>359,829</u></u>	<u><u>456,024</u></u>
應佔年度溢利：			
本公司擁有人		361,342	452,765
非控股權益		<u>(1,186)</u>	<u>3,259</u>
		<u><u>360,156</u></u>	<u><u>456,024</u></u>
以下人士應佔年內收益總額：			
本公司擁有人		361,015	452,765
非控股權益		<u>(1,186)</u>	<u>3,259</u>
		<u><u>359,829</u></u>	<u><u>456,024</u></u>
每股盈利			
— 基本和攤薄(每股人民幣分)	11	<u><u>20</u></u>	<u><u>29</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經重列)	二零一一年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
非流動資產				
物業、廠房及設備		861,322	509,697	267,984
無形資產		318,192	316,144	305,669
預付租賃款項		348,455	282,641	152,436
遞延稅項資產		4,152	7,464	3,647
應收第三方貸款		15,300	16,000	–
收購物業、廠房及設備的按金		25,010	16,010	17,456
		1,572,431	1,147,956	747,192
流動資產				
存貨		92,247	55,122	74,005
預付租賃款項		47,026	25,302	23,883
貿易及其他應收款項	12	371,862	437,942	204,929
可收回稅項		7,198	6,070	–
應收關連方貸款		–	367,231	436,557
可供銷售金融資產		2,941	–	–
銀行結餘及現金		577,985	317,563	53,439
		1,099,259	1,209,230	792,813
流動負債				
貿易及其他應付款項	13	261,352	266,088	231,843
借貸	14	800,000	299,943	295,000
應付附屬公司非控股權益貸款		6,052	–	–
應付第三方貸款		–	–	46,506
應付關連方貸款		–	319,444	81,297
應付代價		85,788	2,350	31,000
稅務負債		197,053	206,756	126,412
		1,350,245	1,094,581	812,058

		二零一二年 十二月 三十一日 附註 人民幣千元	二零一一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經重列)	二零一一年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
流動(負債)資產淨值		<u>(250,986)</u>	<u>114,649</u>	<u>(19,245)</u>
總資產減流動負債		<u>1,321,445</u>	<u>1,262,605</u>	<u>727,947</u>
資本及儲備				
股本／已繳足股本	15	<u>149,137</u>	<u>149,137</u>	<u>162,042</u>
儲備		<u>1,161,779</u>	<u>1,111,804</u>	<u>316,079</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>1,310,916</u>	<u>1,260,941</u>	<u>478,121</u>
非控股權益		<u>10,529</u>	<u>1,664</u>	<u>69,826</u>
總權益		<u>1,321,445</u>	<u>1,262,605</u>	<u>547,947</u>
非流動負債				
借貸	14	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>180,000</u>
		<u>1,321,445</u>	<u>1,262,605</u>	<u>727,947</u>

附註：

1. 一般資料

本公司為於二零一零年八月二日在開曼群島註冊成立的有限公司，並作為一間投資控股公司。本公司於二零一一年九月三十日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司於香港的主要營業地址為香港中環皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈8樓。

綜合財務報表的財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣亦是本公司的功能貨幣。

本公司為投資控股公司。本集團從事鐵礦石開採及選礦。

2. 編製基準

綜合財務報表乃按照國際會計準則委員會(「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。此外，綜合財務報表包括香港聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具乃按公允價值計量。歷史成本一般根據貨物交換所得報酬之公平價值而釐定。

主要會計政策載列如下：

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司控制實體(其附屬公司)的財務報表。當本公司有權支配實體的財務及經營政策並從其業務中獲益時，即擁有該實體的控制權。

於年內收購或出售的附屬公司業績(不包括涉及受共同控制的實體的業務合併)自收購生效日期起或截至出售生效日期(如適用)在綜合全面收益表入賬。

附屬公司的財務報表於必要時會作出調整，致令所採用的會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。

所有集團內公司間的交易、結餘、收入及開支於綜合賬目時對銷。

於附屬公司的非控股權益與本公司擁有人的權益獨立呈列。

3. 應用國際財務報告準則

於本年度，本集團已採納下列國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈之經修訂的國際會計準則與經修訂國際財務報告準則（「國際財務準則」）。

國際會計準則第12號
國際財務報告準則第7號

延稅項之修訂：相關資產的收回；及
金融工具之修訂：披露一金融資產的轉讓。

本年度採納下列國際財務報告準則對本集團當前年度及過往年度之財務表現及狀況及／或有關綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

本集團並無提前採納下列已發行但尚未生效之新訂及經修訂準則及詮釋：

國際財務報告準則（修訂本）	二零零九至二零一一年週期的國際財務報告準則年度改進 ¹
國際財務報告準則第7號（修訂本）	披露一抵銷金融資產與金融負債 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號（修訂本）	國際財務報告準則第9號的強制生效日期及過渡披露 ³
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號（修訂本）	綜合財務報表、合營安排及披露於其他實體的權益：過渡指引 ¹
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號（修訂本）	投資實體 ²
國際財務報告準則第9號	金融工具 ³
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表 ¹
國際財務報告準則第11號	合營安排 ¹
國際財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 ¹
國際財務報告準則第13號	公平值計量 ¹
國際會計準則第19號（二零一一年經修訂）	僱員福利 ¹
國際會計準則第27號（二零一一年經修訂）	獨立財務報表 ¹
國際會計準則第28號（二零一一年經修訂）	於聯營公司及合營企業的投資 ¹
國際會計準則第1號（修訂本）	其他全面收入項目的呈列 ⁴
國際會計準則第32號（修訂本）	抵銷金融資產與金融負債 ²
國際財務報告詮釋委員會第20號	露天礦場生產期的剝離成本 ¹

¹ 適用於二零一三年一月一日或以後開始的年度期間。

² 適用於二零一四年一月一日或以後開始的年度期間。

³ 適用於二零一五年一月一日或以後開始的年度期間。

⁴ 適用於二零一二年七月一日或以後開始的年度期間。

二零一二年六月頒佈之國際財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進

國際財務報告準則二零零九年至二零一一年週期年度改進包括對多項國際財務報告準則的多項修訂。該等修訂於二零一三年一月一日或之後開始的全年期間生效。國際財務報告準則修訂本包括對國際會計準則第16號「物業、廠房及設備」修訂本及國際會計準則第32號「金融工具：呈報」之修訂本。

國際會計準則第16號修訂本澄清，零部件、後備設備及使用中設備一旦符合國際會計準則第16號項下物業、廠房及設備的定義，則應分類為物業、廠房及設備，否則應分類為存貨，本公司董事預期應用此等修訂將不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

國際會計準則第32號修訂本澄清，向權益工具持有人所作分派的所得稅以及股權交易的交易成本應根據國際會計準則第12號「所得稅」入賬。本公司董事預期採納該等對國際會計準則第32號之修訂將不會對本集團之綜合財務報表造成影響。

國際財務報告準則第9號金融工具

二零零九年頒佈的國際財務報告準則第9號「金融工具」引入了金融資產分類及計量的新規定。二零一零年修訂的國際財務報告準則第9號包括分類及金融資產計量以及取消確認之規定。

國際財務報告準則第9號的主要規定如下：

- 國際財務報告準則第9號規定，所有屬於國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內的已確認金融資產其後按攤銷成本或公平值確認。尤其是，於目標是收取合約現金流的業務模式內持有，且合約現金流僅為本金及未償還本金的利息付款的債務投資，一般於其後會計期間結束時按攤銷成本入賬。所有其他債務投資及股本投資均於其後會計期間結束時按公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可以不可撤回地選擇於其他全面收益呈列股本投資(並非持作買賣)之其後公平值變動，而一般僅於損益內確認股息收入。
- 就金融負債之計量而言，根據國際財務報告準則第9號，於損益中指定以公平值計量之金融負債，除非該負債信貸風險變動之影響於其他全面收入列報會造成或擴大於損益中會計錯配，否則其公平值因該負債信貸風險變動而改變之金額於其他全面收入呈列。公平值因金融負債信貸風險之變動，其後不會重新劃分至損益。根據國際會計準則第39號，金融負債於損益中指定以公平值計量之所有公平值變動金額於損益中呈列。

國際財務報告準則第9號於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用。本公司董事預期，應用國際財務報告準則第9號將不會對綜合財務報表產生重大影響。

國際財務報告詮釋委員會-第20號：地表礦區生產階段的剝採成本

國際財務報告詮釋委員會-第20號「地表礦區生產階段的剝採成本」適用於礦場的生產階段的地表採礦活動產生的移除廢物成本（「生產剝採成本」）。根據此一詮釋，為改善通達礦石而產生的移除廢物活動（「剝採」）的成本於符合若干條件時確認為非流動資產（「剝採活動資產」），而正常的持續營運性剝採活動的成本則按國際會計準則第2號：存貨列賬。剝採活動資產列為現有資產之增添或提升，並根據其組成一部分之現有資產組別之性質分類為有形或無形資產。

國際財務報告詮釋委員會－第20號自二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。針對首次應用國際財務報告詮釋委員會－第20號的實體規定有特定的過渡性條文。然而，國際財務報告詮釋委員會－第20號必須應用於所呈列最早期間的期初或之後產生的生產剝採成本。本公司董事預期採納該國際財務報告準則－詮釋第20號不會對綜合財務報表產生重大影響。

綜合賬目、聯合安排，聯營公司及披露事項之新訂及經修訂準則

二零一一年五月頒佈一套五項有關綜合帳目、聯合安排、聯營公司及披露事項之準則，包括國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號、國際財務報告準則第12號、國際會計準則第27號（於二零一一年修訂）及國際會計準則第28號（於二零一一年修訂）。

該五項準則之主要規定說明如下。

國際財務報告準則第10號取代國際會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」處理綜合財務報表之部分。國際（詮釋常務委員會）－第12號「綜合帳目－特設實體」，將於國際財務報告準則第10號之生效日期後撤回。根據國際財務報告準則第10號，合併只有一項基準，即是控制權。此外，國際財務報告準則第10號載有控制權之新定義，當中包括三項元素：(a)對接受投資實體之權力；(b)參與接受投資實體之業務所得可變回報之風險或權利；及(c)對接受投資實體運用其權力影響投資者回報金額之能力。國際財務報告準則第10號已新增多項指引以處理複雜情況。

國際財務報告準則第11號取代國際會計準則第31號「合營企業權益」。國際財務報告準則第11號處理兩方或以上擁有共同控制權之聯合安排之分類方法。國際（詮釋常務委員會）－第13號「共同控制實體－合資者之非現金出資」，將於國際財務報告準則第11號生效後撤回。

根據國際財務報告準則第11號，聯合安排可分類為聯合業務或合營企業，視乎安排各方之權利及義務而定。與此對照，根據國際會計準則第31號，聯合安排分為三類：共同控制實體、共同控制資產及共同控制業務。此外，根據國際財務報告準則第11號，合營企業須採用權益會計法入帳，而根據國際會計準則第31號，共同控制實體可採用權益會計法或比例綜合入帳。

國際財務報告準則第12號為一披露準則，適用於擁有於附屬公司、聯合安排、聯營公司及／或未綜合入帳架構實體之權益之實體。整體而言，國際財務報告準則第12號之披露規定較現行準則更為廣泛。

於二零一二年六月，頒佈國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號之修訂本，澄清首次應用該五項國際財務報告準則之若干過渡性指引。

該五項準則連同關於過渡指引之修訂本由二零一三年一月一日或之後開始之全年期間生效，可提早應用，惟全部五項準則須同時應用。

本公司董事預期，本集團將於截至二零一三年十二月三十一日止財政年度之綜合財務表中應用該等五項準則。本公司董事正對採用該等準則之影響進行評估。

4. 收益及分部資料

(a) 收益

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
貨品銷售	<u>1,361,138</u>	<u>1,726,488</u>

(b) 分部資料

本集團一直於一個分部「即鐵礦石開採及選礦」經營。本集團將符合下文所述的本集團部分界定為經營分部(a)從事可能賺取收益及產生開支的業務活動；及(b)該部分的經營業績由董事會、最高營運決策者定期審閱，以作出有關資源分配的決定及評估表現。

經營分部的會計政策與重大會計政策概要所述者相同，惟本集團主要營運決策者作出資源分配的決策及評估表現時未考慮遞延稅項、其他借款的實際利息及上市開支的財務影響。經營分部與綜合財務報表的財務資料的對賬如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
分部收益	<u>1,361,138</u>	<u>1,726,488</u>
分部業績	<u>362,789</u>	<u>724,081</u>
減：上市開支	-	32,448
遞延稅項	2,633	(3,817)
其他借款的實際利息	-	239,426
年度溢利	<u>360,156</u>	<u>456,024</u>

本集團全部收益均來自中國，而非流動資產亦位於中國，故並無呈報地區性資料。

下文說明對本集團總收益貢獻超過10%的客戶所帶來的收益：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
A客戶	<u>669,084</u>	<u>711,535</u>
B客戶	<u>237,840</u>	<u>323,152</u>
C客戶	<u>222,000</u>	<u>265,574</u>
D客戶	<u>189,049</u>	<u>178,054</u>

5. 其他收入

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
銀行利息收入	8,888	2,041
非上市可供出售金融資產利息	2,433	—
政府補助(附註)	3,200	30,000
其他	16	86
	<u>14,537</u>	<u>32,127</u>

附註：於二零一二年確認之人民幣3,200,000元指中國地方政府當局授予本集團之無條件各種獎勵補貼。

於二零一一年確認的人民幣30,000,000元的款項指為表彰本集團對環保、複墾及翻修的貢獻而授出的無條件政府補助。

收到政府補助後及當達成補助所指定的全部條件後，於綜合全面收益表內確認政府補助。

6. 其他開支

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
外匯交易(虧損)收益淨額	(2,166)	13,380
出售物業、廠房及設備的虧損	(786)	(362)
捐款	(4,410)	(3,572)
上市開支	-	(32,448)
其他	(3,723)	(1,625)
	<u>(11,085)</u>	<u>(24,627)</u>

7. 融資成本

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
須於五年內全部償還的銀行借貸的利息	47,197	20,906
無追溯權的已貼現票據的利息	3,576	18,217
須於五年內全部償還的應付附屬公司非控股權益貸款之利息	131	-
須於五年內全部償還的其他借貸的實際利息	-	239,426
	<u>50,904</u>	<u>278,549</u>

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，其他借貸的實際利息包括按8%的年利率計算的利息開支人民幣42,384,000元及認股權證價值人民幣175,960,000元及有關120,000,000美元的定期貸款的交易成本約人民幣21,082,000元(附註14(ii))。

8. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除(計入):

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
確認為開支的存貨成本	528,752	522,267
核數師酬金	2,246	1,468
轉出預付租賃款項	31,700	27,640
折舊及攤銷:		
—物業、廠房及設備	62,750	46,498
—無形資產	23,279	22,315
	<u>86,029</u>	<u>68,813</u>
員工成本(包括董事):		
—薪金及其他福利	149,787	92,449
—退休福利計劃供款	13,820	8,373
	<u>163,607</u>	<u>100,822</u>
計入行政開支之呆壞賬轉回	<u>-</u>	<u>(3,399)</u>

9. 所得稅開支

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
所得稅開支包括:		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)－即期	128,091	242,591
過往年度撥備(超額)不足	(1,301)	2,274
遞延稅項－本年度	2,633	(3,817)
	<u>129,423</u>	<u>241,048</u>

本公司於開曼群島註冊成立並毋須繳納任何所得稅。

China Hanking Investment Limited(「罕王投資」)及China Hanking (BVI) International Limited(「Hanking International」)於英屬處女群島註冊成立，自該等公司自註冊成立以來毋須繳納任何司法權區的所得稅。

中國罕王(香港)有限公司(「罕王香港」)於香港註冊成立，自其註冊成立以來並無任何應課稅溢利須繳納香港利得稅。

Hanking Australia Pty Ltd.與罕王黃金礦業有限公司於澳洲註冊成立，自其註冊成立以來並無任何應課稅溢利須繳納澳洲利得稅。

於中國成立的附屬公司(撫順罕王上馬礦業有限公司(「撫順上馬」))須按法定稅率25%(二零一一年：25%)繳納企業所得稅，而撫順上馬收購之前期間的所得稅以除稅前溢利減預定金額按所得稅稅率35%計算，該公司為由楊繼野先生擁有的企業。

於該年度的稅項支出與合併全面收益表內溢利的對賬如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
除稅前溢利	<u>489,579</u>	<u>697,072</u>
按中國所得稅率25%繳稅(二零一一年：25%)	122,394	174,268
不可扣除支出的稅務影響(附註)	2,035	57,676
不可扣稅收益之稅務影響	(147)	-
附屬公司之不同稅率影響	(838)	6,742
未確認可扣減稅項虧損之稅務影響	4,424	88
預扣所得稅	2,856	-
過往年度撥備(超額)不足	<u>(1,301)</u>	<u>2,274</u>
	<u>129,423</u>	<u>241,048</u>

附註：二零一一年金額主要表示為融資貸款的的實際利息開支及其他不可扣稅開支所帶來的影響。

10. 股息

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
年內已確認為分配之股息：		
二零一一年末期股息－每股人民幣2.1分		
(二零一一年：無)	<u>38,430</u>	<u>-</u>

本公司董事已建議就截至二零一二年十二月三十一日止年度派發末期股息每股人民幣2.0分(合共：人民幣36,600,000元)(二零一一年：截至二零一一年十二月三十一日止年度派發末期股息人民幣2.1分(合共：人民幣38,430,000元))，惟須經股東於應屆股東週年大會上批准。

11. 每股盈利

每股基本盈利乃以本公司擁有人應佔年度溢利人民幣361,342,000元(二零一一年：人民幣452,765,000元)及股份加權平均數1,830,000,000股(二零一一年：1,584,082,192股股份)為基準計算。就截至二零一一年十二月三十一日止年度，每股基本盈利而言，普通股的加權平均數已就集團重組作出追溯調整並已假設重組已於二零一一年一月一日生效，且已就根據資本化發行所發行的1,499,000,000股股份作調整。

由於本公司在二零一二年和二零一一年概無已發行具有潛在攤薄影響的普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

12. 貿易及其他應收款項

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)	二零一一年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
貿易應收款項			
— 關連方	10,003	6,917	56,417
— 第三方	34,264	10,153	6,539
— 應收票據	99,715	216,073	41,656
	<u>143,982</u>	<u>233,143</u>	<u>104,612</u>
其他應收款項			
— 向供應商墊款	9,957	4,835	15,169
— 預付上市開支	—	—	2,394
— 銀行存款應收利息	5,021	—	—
— 按金	20,887	22,868	13,151
— 資源稅按金	182,789	160,519	36,308
— 員工墊款	2,067	4,174	2,382
— 出售物業、廠房及設備的 應收關連方代價(附註)	—	—	24,839
— 其他	7,159	12,403	6,074
	<u>227,880</u>	<u>204,799</u>	<u>100,317</u>
貿易及其他應收款項總額	<u><u>371,862</u></u>	<u><u>437,942</u></u>	<u><u>204,929</u></u>

附註：關連方指楊敏女士控制的實體。該等款項已於二零一一年十二月三十一日止年度結清。

本集團給予其客戶平均7天的信貸期。在二零一一年七月一日前，本集團對其關連方客戶並無制定信貸期政策，而關連方客戶一般會於三個月內清償貿易應收款項。以下為於各呈報期末貿易應收款項(扣除呆賬撥備後)根據發票日期所進行的賬齡分析。

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)	二零一一年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
7天內	39,052	17,070	20,295
8天至3個月	5,215	–	33,333
3個月至1年	–	–	9,266
1年至2年	–	–	62
	<u>44,267</u>	<u>17,070</u>	<u>62,956</u>

在釐定貿易應收款項是否可收回時，本集團會考慮有關貿易應收款項由最初授出信貸日期至呈報期日期信貸質素的任何變動。於本期期間，尚未逾期或減值的貿易應收款項的信貸質素概無任何變動。

於二零一一年十二月三十一日，本公司抵押賬面值人民幣51,250,000元應收票據，以獲得銀行借貸人民幣50,000,000元。

13. 貿易及其他應付款項

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)	二零一一年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
貿易應付款項			
– 關連方	2,559	7,628	18,818
– 第三方	27,113	14,545	29,118
– 應付票據	–	10,235	–
	<u>29,672</u>	<u>32,408</u>	<u>47,936</u>
其他應付款項			
– 客戶墊款(附註a)	60,000	60,000	67,965
– 其他應付稅項	18,463	38,337	18,285
– 收購物業、廠房及 設備的應付款項	97,285	43,985	14,080
– 收購預付租賃款項應付款項	–	6,440	12,500
– 外判服務應付款項	17,121	40,599	30,200
– 應付運輸費(附註b)	11,293	7,262	21,474
– 應計開支	11,043	12,091	7,048
– 應計上市開支	–	8,662	–
– 應付薪金及花紅	7,128	6,755	3,701
– 其他	9,347	9,549	8,654
	<u>261,352</u>	<u>266,088</u>	<u>231,843</u>

- 附註： a) 於二零一二年十二月三十一日，本公司之已抵押預付租賃款項賬面值約為人民幣15,668,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣15,999,000元；二零一一年：無)，以抵押客戶墊款人民幣60,000,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣60,000,000元；二零一一年：無)。該筆墊款免息並按要求償還。
- b) 於二零一二年十二月三十一日，應付撫順名揚運輸有限公司的款項為約人民幣9,180,000元(二零一一年：人民幣6,843,000元)。楊敏女士在該等實體中擁有重大影響力。

與供應商訂立的付款條款主要為獲授於收取供應商的貨物後90日的信貸期。以下為於各呈報期末收取的貨品的日期的貿易應付款項賬齡分析：

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)	二零一一年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
三個月內	22,866	9,611	33,605
三個月至一年	5,859	2,403	2,876
一年至兩年	747	3,276	1,511
兩年至三年	109	6,883	9,944
超過三年	91	-	-
	<u>29,672</u>	<u>22,173</u>	<u>47,936</u>

14. 借貸

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)	二零一一年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
(i) 銀行借貸：			
定息銀行貸款－有抵押	100,000	49,943	195,000
定息銀行貸款－無抵押	300,000	-	-
浮息銀行貸款－有抵押(附註)	200,000	250,000	280,000
浮息銀行貸款－無抵押(附註)	200,000	-	-
	<u>800,000</u>	<u>299,943</u>	<u>475,000</u>
應償還金額：			
一年內應付(呈列為流動負債的金額)	800,000	299,943	295,000
超過一年但不超過兩年 (呈列為非流動負債的金額)	-	-	180,000
	<u>800,000</u>	<u>299,943</u>	<u>475,000</u>
銀行借貸實際利率	6.78%	6.85%	6.07%

附註：浮息銀行貸款按中國人民銀行所頒佈的人民幣貸款的利率107%至118%計息。

人民幣300,000,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣200,000,000元；二零一一年一月一日：人民幣280,000,000)的銀行借貸乃以賬面值為人民幣254,514,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣251,655,000元；二零一一年一月一日：人民幣252,238,000元)的採礦權為抵押，此外，截至二零一一年十二月三十一日之人民幣100,000,000元的銀行借貸由關連方罕王實業集團有限公司及其附屬公司擔保。該擔保於截至二零一二年十二月三十一日止年度被解除。截至二零一一年十二月三十一日的人民幣99,943,000元的銀行借貸則以賬面值為人民幣108,133,000元的應收票據為抵押。

(ii) 其他借貸：

於二零一零年十二月二十四日，本公司與若干貸款人(「融資貸款人」)訂立融資協議(「融資協議」)，於二零一一年一月二十一日修訂及重述並於二零一一年二月二日、二零一一年三月二十五日及二零一一年六月二十四日進一步修訂。根據融資協議，融資貸款人向本公司提供120,000,000美元定期貸款融資，年利率為8%。於二零一一年一月二十五日(「提款日」)，本公司根據融資協議全額提取120,000,000美元(相等於人民幣790,572,000元)。本公司須於提款日的首個週年之日償還數額相等於其時尚未償還貸款三分之一的款項及須於提款日起計18個月屆滿之日償還貸款項下所有餘下尚未償還款項。倘進行首次公開發售(「首次公開發售」)(包括本公司股份於聯交所上市)，本公司須立即償還全部尚未償還貸款，致使本公司須以本公司於首次公開發售中所得款項提前償還全部尚未償還之貸款。作為提供融資協議項下貸款的一項先決條件，並根據認股權證文據A及認股權證文據B，China Hanking (BVI) Limited向融資貸款人分別發行可行使為佔本公司於聯交所上市後悉數攤薄股份12.6667%及0.6667%的認股權證A及認股權證B，行使價為90,000,000美元。楊敏女士透過China Hanking (BVI) Limited間接持有本公司約58.67%的股權。就融資協議而言，(I) China Hanking (BVI) Limited及本公司一名股東Bisney Success Limited的股份，(II) China Hanking (BVI) Limited及Bisney Success Limited持有的本公司股份及(III)罕王投資、Hanking International及罕王香港的全部股份及公用設施的全部權益已被質押予融資貸款人。於二零一一年九月三十日，本公司股份於聯交所上市且本公司已向融資貸款人悉數償還貸款連同應付利息。

本公司將China Hanking (BVI) Limited向融資貸款人授出的認股權證視作控股股東作出的注資並將該等人民幣175,960,000元的認股權證的公平值於綜合權益變動表內入賬記作視作注資。認股權證於二零一一年一月二十五日的公平值乃以合資格估值師仲量聯行西門有限公司(地址為香港皇后大道東1號太古廣場三期6樓)進行的外部估值分析為基準。估值分析使用收益法等公認估值方法進行。收益法通過按補償與特別投資有關的風險的回報率貼現預期現金流量，計算本集團未來經濟利益的現值，從而計量本集團淨資產的現值。由於認股權證表示與獲取貸款有關的直接及增加的成本，人民幣175,960,000元的認股權證於提款日期的價值加上約人民幣21,082,000元的交易成本乃與初始貸款本金抵銷。人民幣239,426,000元的實際利息開支(包括基於8%的年利率及120,000,000美元的貸款本金計算的6,546,000美元(相當於人民幣42,384,000元)的票面利息開支)乃於截至二零一一年十二月三十一日止年度確認作融資成本。

15. 股本／已繳足股本

本集團於二零一一年一月一日的股本／已繳足為最終控股方(楊敏女士及楊繼野先生)應佔本公司、傲牛礦業及瀋陽東洋煉鋼公用設施有限公司總實繳股本。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日之金額表示本公司當時之已發行股本。本公司股本變動詳情載列如下：

	股份數目		股本	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	千股	千股	人民幣千元	人民幣千元
每股面值0.1港元的普通股				
法定：				
於一月一日	10,000,000	3,900	N/A	N/A
於二零一一年六月十六日增加	-	9,996,100	N/A	N/A
於十二月三十一日	10,000,000	10,000,000	N/A	N/A
已發行：				
於一月一日	1,830,000	1,000	149,137	-
通過與資本化發行有關的 股份溢價賬的資本化發行	-	1,499,000	-	122,229
通過首次公開發售新發行的股份	-	330,000	-	26,908
於十二月三十一日	1,830,000	1,830,000	149,137	149,137

根據本公司的股東於二零一一年六月十六日通過的書面決議案，通過增設9,996,100,000股股份，本公司法定股本由390,000港元(分為3,900,000股每股面值0.10港元的股份)增加至1,000,000,000港元(分為10,000,000,000股每股面值0.10港元的股份)，該等股份於所有方面與於本決議案獲批准日期已發行股份享有同等地位。

根據本公司股東於二零一一年九月十六日通過之書面決議案，149,900,000港元款項須待本公司股份溢價賬因本公司根據首次公開發售股份發行發售股份而錄得進賬後及視乎首次公開發售價，方可予以資本化，並按面值繳足1,499,000,000股股份，有關股份將配發及發行予本公司股東。

就本公司的首次公開發售而言，已以每股2.51港元的價格發行330,000,000股每股0.10港元的股份，所得現金款項總額為約828,300,000港元(相等於人民幣675,396,000元)。該等股份於二零一一年九月三十日於聯交所主板開始買賣。

所有發行的股份擁有同等權益。

經營回顧

二零一二年，本集團繼續加大對鐵礦石的勘探，保持新增資源量大於礦石消耗量。同時還通過一系列工程項目對現有礦山及設備進行升級改造和新生產設備建設，進一步提高礦石開採能力和鐵精礦生產產能。為盡量減少由於市場波動對單一鐵礦市場帶來的不利影響，在做強國內礦山基地的同時，本集團亦通過國外金屬資源項目的併購和開發，審慎擴展礦種多元化，促進公司健康平穩發展。

本集團於二零一二年完成對撫順上馬的併購，由於撫順上馬為本集團最終控制人之同一控制實體，根據本集團的會計政策，對同一控制合併會計處理方法採用猶如已於合併實體或業務首次在控制方的控制下當日經已合併，因此，須對以往本集團之年度財務數據進行重述調整。

1. 主要經營業績

於報告期內，本集團繼續擴大對鐵礦石的開採，於二零一二年末，本集團鐵礦石產量達到6,934千噸(二零一一年：5,841千噸)，同比增加18.7%；鐵精礦產量為1,638千噸(二零一一年：1,542千噸)，同比增加6.2%；銷量達到1,623千噸(二零一一年：1,593千噸，其中代銷59千噸)；毛利為人民幣740,964千元(二零一一年：人民幣1,140,642千元)；淨利潤為人民幣360,156千元(二零一一年：人民幣456,024千元)；每股錄得淨收益人民幣0.20元(二零一一年：人民幣0.29元)。淨利潤與二零一一年同期相比減少主要受國內經濟增速放緩的影響，二零一二年鐵精礦平均售價下行至人民幣830元／噸，與去年相比下降幅度為21.8%。

各礦山平均單噸鐵精礦的現金運營成本為人民幣355元(二零一一年：人民幣292元)。現金運營成本增加的主要原因是自二零一二年二月起資源稅的徵收標準從人民幣9元／噸鐵礦石上升到人民幣12元／噸鐵礦石及原材料價格的上漲。儘管本集團二零一二年的現金運營成本有所上升，但本集團仍然在行業內保持低成本核心競爭優勢。

2. 主要收購項目

本公司的既定策略包括礦產資源多元化及國際化。除努力發展及生產鐵礦石外，本集團亦尋求合適機遇將其現有礦種多元化。該等生產及業務策略已形成以鐵礦為特色，以金鎳為增補的模型。本公司積極推進多元化戰略及發展其他高品質資源，如銅礦。基於嚴格的風險控制，本公司試圖透過動用其資產及多礦種產品組合減輕市

場波動帶來的影響。於二零一二年，本集團積極收購撫順上馬及位於印尼的大型紅土型鎳礦。此外，於二零一三年初，本集團已收購位於西澳大利亞的南十字黃金項目，為本集團以既定策略調整其資源提供了寶貴契機。

收購撫順上馬

為推動鐵礦生產的持續擴張，並做大做強國內鐵礦基地，於二零一二年十二月，本集團完成了對遼寧省撫順市撫順上馬的100%股權收購。撫順上馬擁有的鐵礦(「上馬鐵礦」)擁有可觀的資源儲備，截至二零一二年十二月三十一日，上馬鐵礦的鐵礦石資源量約為21,252千噸，明顯增加了本集團的礦石儲備。此外，上馬鐵礦位於傲牛鐵礦與興洲鐵礦的中間地帶，從持續發展來看，收購撫順上馬有利於整裝勘察，形成從傲牛鐵礦到興洲鐵礦的完整勘察區塊，將擴大本集團在鐵礦石勘探方面的發展空間及大幅提升資源儲備的潛力。

收購印尼大型紅土鎳礦項目

鎳礦被廣泛應用於消費品、軍事、交通運輸、航空航天、海洋產業及建築業等領域，是包括中國在內很多國家的戰略資源之一。於二零一二年十二月，公司公告收購Northeastern Lion Limited (“Northeastern Lion”) 70%股權，Northeastern Lion透過旗下三家項目公司擁有位於印尼東南蘇拉威西省北科納威的大型紅土型鎳。收購後其擁有探明的及控制的鎳金屬資源量為約375萬噸，推斷的鎳金屬資源量為104萬噸。目前，其中一家項目公司已進行紅土鎳礦的開採、銷售，而本集團亦擁有豐富的紅土鎳礦冶工程的冶煉技術，可在印尼應用並具備經濟可行性。本集團相信此次收購為其涉足鎳市場提供了絕佳機遇，且風險相對較低，不僅與本集團現有業務相得益彰，進一步提升了本集團的整體運營水準，並將有助公司實現礦種多元化及業務國際化的持續發展戰略，推動本集團晉身為一間國際礦業公司。

二零一三年三月四日，本公司股東特別大會已審議通過本次收購。

收購澳大利亞南十字黃金項目

於二零一三年一月，本集團宣佈收購坐落於西澳Yilgarn黃金田中心的南十字運營資產(「SXO」)黃金資產100%權益。SXO目前擁有符合聯合可採儲量委員會(「JORC」)標準探明的、指示的和推斷的黃金資源量約240萬盎司，平均品位為3.6克／噸。SXO金礦不僅擁有優質豐富的黃金資源，而且擁有健全的生產及運輸設施，本集團相信憑藉公司管理層在金礦開採、生產和營運上擁有的豐富的管理經驗，未來通過對礦山開拓和勘探的投資，以恢復和擴大SXO的運營，擴大本集團收入來源和盈利基礎，推動公司業務的持續增長。

本次收購已經於2013年2月14日獲得了澳大利亞外國投資審查委員會的批准。

3. 鐵礦石資源儲量增加

資源是公司的核心資產，作為東北地區最大的獨立私有鐵精礦生產商，本集團一直致力於擴大鐵礦石儲備，通過不斷加大對現有礦山區域及周邊地區找礦的投入力度，在風險和成本都較低的條件下，獲取較高品質的鐵礦資源量。

二零一二年全年本集團共投入勘探資金人民幣9,323千元(二零一一年：人民幣31,022千元)，其中毛公鐵礦投入人民幣3,077千元，傲牛鐵礦人民幣2,416千元，本溪鐵礦投入人民幣494千元，上馬鐵礦投入人民幣3,336千元，新增鐵礦石平均每噸勘探支出僅人民幣0.81元。同時在報告期內，通過收購位於傲牛鐵礦和興洲鐵礦中間地帶的撫順上馬，大大增加了本集團的勘探遠景區域。

二零一二年，公司探礦工程從三月一日開始至十一月十日結束，歷時八個多月，同時在毛公鐵礦、傲牛鐵礦、孟家鐵礦、上馬鐵礦四個鐵礦開展鑽探探礦工程，共計施工126個鑽孔，總進尺29,647.19米，平均孔深235.30米。

截止二零一一年末，本集團擁有符合(「JORC」)標準的鐵礦石資源量為2.01億噸。通過二零一二年的勘探活動與礦山併購，淨增鐵礦石資源量18,641千噸，資源量達到2.20億噸，同比增長9.45%。

截止二零一一年末，本集團擁有符合JORC標準的鐵礦石儲量為1.67億噸。通過二零一二年的勘探活動與礦山併購，淨增鐵礦石儲量7,241千噸，儲量達到1.74億噸。

4. 工程項目管理及鐵礦產能擴張

截至二零一二年末，本集團擁有的採礦權礦區面積為10.796平方公里。為使現有礦山進一步提高採礦能力和擴大鐵精礦產能，本集團加大擴建和改造力度，通過一系列工程項目對現有礦山進行升級改造並新生產設備，大幅提升本集團的生產規模。二零一二年公司重點工程項目共有4項，其中包括傲牛鐵礦第一選廠技改二期工程、傲牛鐵礦地採工程、毛公鐵礦300萬噸／年選礦廠改擴建工程、本溪鐵礦地採工程。

傲牛鐵礦

在一期技術升級改造工程已初現成效，傲牛鐵礦第一選礦廠技改二期工程於二零一二年二月正式啟動。截至到二零一二年末，濃密池土建施工已經完畢且部份已投入生產，主廠房工程屬於收尾階段，預計二零一三年上半年試生產。傲牛鐵礦地採項目，已於二零一二年四月中旬開始動工，截至二零一二年末，已完成工程進度的80%，並形成初步出礦能力。

毛公鐵礦

毛公鐵礦儲有高品位的磁鐵礦，並且該地區仍具有增加礦石儲量的潛力。截至二零一二年末，毛公鐵礦選廠主廠房土建主體完成90%，中間儲礦倉已經封頂，66kv變電所主體已完成並具備設備安裝條件；粗中碎車間、篩分幹選車間、廢石倉土建工程已完成40%；50m濃密機現已陸續到場並準備安裝，預期整體工程計劃將於二零一三年末實現試生產。

本溪鐵礦

自二零一一年十一月份，本溪鐵礦進行年產1.2百萬噸地採項目，這是採用豎井和斜坡道相結合的地採設計方案。截至二零一二年末，斜坡道掘進工程已經結束，進入生產期採礦，而主井井塔土建工程完成主體工程，具備設備安裝條件，已完成項目形象進度的87%。

5. 推動安全綠色礦山建設

本集團始終秉承「安全礦山、和諧礦山、綠色礦山」的宗旨，在企業發展及創造利潤的同時，貫徹安全管理及環境保護的理念。

整體而言，本集團履行其社會責任時堅持「循環經濟、綜合利用」的理念，一如既往支持發展策略。本集團亦進一步推進礦山軟環境建設，努力將本集團打造成符合國家低碳排放環境標準的綠色礦山。

財務回顧

1. 收入、銷售成本、毛利

本集團二零一二年度的收入約為人民幣1,361,138千元，較去年減少人民幣365,350千元或21.2%，減少的主要原因是鐵精礦的銷售單價降低。

本集團二零一二年度的銷售成本約為人民幣620,174千元，較去年增加人民幣34,328千元或5.9%，增加的主要原因是資源稅增加等原因導致的單位銷售成本的上升。

本集團二零一二年度的毛利約為人民幣740,964千元，較去年減少人民幣399,678千元或35.0%，減少的主要原因是鐵精礦的平均銷售單價大幅降低。

2. 其他收入和支出

本集團於二零一二年度的其他收入約為人民幣14,537千元，較去年減少人民幣17,590千元或54.8%。其他收入包括利息收入、可供出售金融資產利息、和政府補助收入，減少的主要原因是政府補助減少。

本集團於二零一二年度的其他支出約為人民幣11,085千元，較去年減少人民幣13,542千元或55.0%，減少的主要原因是二零一一年發生了上市費用人民幣32,448千元；另外，本集團二零一二年度的外匯損失淨額約為人民幣2,166千元，而二零一一年外匯收益為人民幣13,380千元。外匯損失的主要原因是外幣資產由於美元兌人民幣貶值產生的匯兌損失產生。

3. 銷售與分銷開支、行政開支

本集團二零一二年度的銷售及分銷開支約為人民幣29,283千元，較去年增加人民幣5,436千元或22.8%。增加的主要原因是上馬鐵礦的銷售運輸費用二零一一年由買方支付，二零一二年變更為本集團承擔。

本集團二零一二年度的行政開支約為人民幣174,650千元，較去年增加人民幣25,976千元或17.5%。行政開支包括向本集團管理及行政人員支付的薪金、折舊及攤銷、租賃及辦公開支、業務發展開支、專業諮詢及服務費開支、稅費開支及其他。

4. 融資成本、所得稅開支

本集團於二零一二年度的融資成本約為人民幣50,904千元，較去年減少人民幣227,645千元或81.7%。融資成本包括銀行借款利息支出、貼現利息支出、其他融資貸款利息支出。減少的主要原因是上期上市發生私募借款利息。

本集團二零一二年度的所得稅開支約為人民幣129,423千元，較去年減少人民幣111,625千元或46.3%。所得稅開支包括即期應付稅項和遞延稅項總和。本集團於二零一一年和二零一二年按綜合全面收益表扣除的稅項及除稅前溢利計算的實際稅率分別為34.6%和26.4%。

5. 年度溢利與全面收益總額

基於上述原因，本集團的期內溢利及全面收益總額於二零一二年度約為人民幣359,829千元，較去年減少人民幣96,195千元或21.1%。本集團在報告期內的淨利率為26.4%，與去年持平。本期鐵精礦銷售單價降低而淨利率同比持平的主要原因是去年上市發生一次性的私募借款利息。

6. 物業、廠房及設備、存貨

本集團二零一二年度的物業、廠房及設備約為人民幣861,322千元，較去年增加約人民幣351,625千元或69.0%。增加主要原因是擴充產能而興建廠房、辦公樓、尾礦、添置機器設備所致。

本集團二零一二年度的存貨約為人民幣92,247千元，較去年增加約人民幣37,125千元或67.4%。增加的主要原因是年末鐵礦石及鐵精礦庫存增加。

7. 貿易應收及其他應收款項，應付及其他應付款項

本集團二零一二年度的貿易應收款項約為人民幣143,982千元，較去年減少約人民幣89,161千元。減少的主要原因是應收銀行票據減少。

本集團二零一二年度的其他應收款項約為人民幣227,880千元，較去年增加約人民幣23,081千元。增加的主要原因是繳納資源稅等稅收保證金，與當地稅務局規定的若干資源稅及本地稅項政策有關。

本集團二零一二年度的貿易應付款項約為人民幣29,672千元，較去年減少約人民幣2,736千元或8.4%。減少的主要原因是本集團按合同約定，應向供應商支付若干應付款項。

本集團二零一二年度的其他應付款項約為人民幣231,680千元，較去年減少約人民幣2,000千元或0.9%。

8. 現金使用分析

下表載列截至二零一二年十二月三十一日止年度本集團的綜合現金流量表概要。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
經營活動現金淨流量	<u>491,675</u>	<u>576,348</u>
投資活動所用現金淨流量	<u>(403,155)</u>	<u>(375,130)</u>
融資活動(所用)現金淨流量	<u>174,068</u>	<u>76,387</u>
現金及現金等價物淨增加額	<u>262,588</u>	<u>277,605</u>
年初現金及現金等價物	<u>317,563</u>	<u>53,439</u>
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>(2,166)</u>	<u>(13,481)</u>
年末現金及現金等價物	<u>577,985</u>	<u>317,563</u>

二零一二年度經營活動所用現金淨額為人民幣491,675千元。該款項主要歸屬於除稅前溢利人民幣489,579千元，加上折舊人民幣62,750千元，部分被存貨增加人民幣37,125千元及所得稅費用人民幣129,423千元抵銷。

二零一二年度投資活動所用現金淨流出為人民幣403,155千元。該款項主要反映用於支付本溪鐵礦及傲牛鐵礦興建地下採場等、收購物業、廠房及設備的款項人民幣354,868千元，支付與採礦區域內申請額外土地使用權有關的預付租賃款項人民幣125,678千元，採購無形資產人民幣25,327千元及收到關聯方還款人民幣316,151千元。

二零一二年度融資活動的現金淨流入為人民幣174,068千元。該款項為銀行貸款人民幣920,000千元，償還銀行貸款人民幣369,946千元被償還應付關聯方貸款人民幣319,444千元(撫順上馬在收購前發生的業務)，視作分派所產生的現金流出淨額人民幣14,212千元及分派股利人民幣38,430千元所抵銷。

9. 銀行借款

截止二零一一年末和二零一二年末，本集團銀行借貸分別約人民幣299,943千元及人民幣800,000千元，銀行借款的增加主要用於增加公司現金儲備，以及支付併購資金及資本性開支所致，這也是導致於二零一二年十二月三十一日，本公司出現淨流動負債的主要原因，本公司董事認為，考慮到現時可動用銀行融資額及本集團內部財務資源，本集團具備充裕營運資金，以應付自綜合財務報表日期起未來最少十二個月的現時需要。

10. 淨流動負債、負債比率、利率風險、外幣風險

本集團二零一二年末流動資產淨值為人民幣-250,986千元，本集團已在二零一二年末取得商業銀行為期兩年不可撤銷的人民幣3億元貸款額度。

本集團負債對總資產比率由二零一一年十二月三十一日的46.4%升至二零一二年十二月三十一日的50.4%。負債對總資產比率為負債總額除以資產總額。

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，並考察於有需要時為重大利率風險作對沖。

本集團業務位於中國，而主要經營交易均以人民幣進行。除若干以港元及美元計算的主要產生自為上市而支付的專業費用若干應付款外，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，我們並無對匯率風險作對沖。

11. 資產抵押、或然負債、股息

截至二零一二年十二月三十一日，用於抵押的資產帳面總淨值為人民幣2.70億元，二零一一年底用於抵押的資產帳面總淨值為人民幣3.76億元，均以採礦權證、應收票據和土地使用權證作為抵押。

截至二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日，本集團無重大或有負債。

董事會建議向本公司股東派發截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息，每股派發現金紅利人民幣0.02元。所有股息將在本公司於應屆股東週年大會獲股東批准後派發。

12. 募集資金所得款項用途

本公司上市募集資金共計港幣828,300千元。截至二零一一年十二月三十一日，募集資金剩餘港幣45,800千元。二零一二年，募集資金港幣9,400千元用於擴建升級現有礦區和生產設施，剩餘港幣36,400千元，將用於支付撫順上馬收購款。

13. 重大收購及出售

詳見本公告「經營回顧」之第二項。

14. 礦產勘探、開發及開採支出

本集團的礦產勘探、開發及開採支出由二零一一年的約人民幣472,644千元增加至二零一二年的約人民幣627,166千元。二零一二年所產生的開支主要包括(i)物業、廠房及設備支出人民幣496,815千元；(ii)為取得採礦用地所支付的土地租賃款人民幣121,028千元；(iii)勘探支出人民幣9,323千元。

15. 資本承擔

本集團於二零一二年度的資本承擔為人民幣138,848千元，較去年增加人民幣104,594千元或305.3%。資本承擔主要包括毛公300萬噸／年選礦廠改擴建工程人民幣79,839千元，本溪鐵礦和傲牛鐵礦地採工程人民幣37,765千元以及傲牛礦技改二期主廠房工程人民幣12,499千元，增加的主要原因是公司在未來有新的採選工程項目增長而引起。

未來展望

展望二零一三年，本集團將實施大規模的建設投資計劃，在繼續夯實遼寧鐵礦基地的同時，特別側重開發本集團最近收購的鎳礦和金礦項目。通過進入鎳礦和金礦領域，令礦種資產和產品組合更加多元化，有利於本集團減少由於市場波動帶來的不利影響，促進本集團業務長期平穩發展。

在美國以至中國經濟逐步回暖預期下，二零一三年中國鋼鐵企業將有望恢復增長活力，提高對鐵礦石的需求，加之自去年底國內鐵礦石市場強勁反彈，鐵礦石價格有望高於去年，本集團對鐵礦石市場前景審慎樂觀。

展望未來，本集團預期在投資計劃完成後，傲牛鐵礦和毛公鐵礦將成為兩個「百萬噸」級的大型現代化礦山，有助大幅提升本集團的鐵精礦產能。與此同時，根據初步規劃，本集團在完成印尼紅土鎳礦和西澳洲金礦併購後，將穩步提升相關鎳礦和黃金產能，預期於二零一三年鎳礦業務達到年產紅土鎳礦150萬噸和鎳金屬1萬噸的生產能力，金礦業務年產黃金3噸的能力，為本集團持續提升收入及盈利能力注入新的動力，以促進本集團業務長期穩定發展，為股東帶來更大回報。

股息

董事會建議向本公司股東派發截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息，每股派發人民幣0.02元。所有股息將在本公司於二零一三年五月三十一日(星期五)舉行的股東週年大會獲股東批准後派發。

所派發股息將以人民幣計值和宣佈，以港幣向本公司股東發放。以港幣發放的股息數額將按二零一三年六月六日(星期四)至二零一三年六月十三日(星期四)之間中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率折算為港幣支付。上述股息預計將於二零一三年六月二十一日前後支付予於二零一三年六月十三日名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權參加股東週年大會並於會上投票及有權收取末期股息的股東，本公司將分別於二零一三年五月二十七日(星期一)至二零一三年五月三十一日(星期五)期間(首尾兩天包括在內，共計五個工作日)與二零一三年六月六日(星期四)至二零一三年六月十三日(星期四)期間(首尾兩天包括在內，共計五個工作日)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲出席本公司二零一三年之股東週年大會並於會上投票，過戶文件連同有關股票需於二零一三年五月二十四日(星期五)下午四時三十分前，交回本公司於香港之股份過戶登記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室。如欲參與本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息派發，過戶文件連同有關股票需於二零一三年六月五日(星期三)下午四時三十分前，交回本公司於香港之股份過戶登記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室。

管理合約

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司均沒有就有關本集團全部或任何重大部分業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司沒有購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

不競爭協議的遵守

如本公司於二零一一年九月二十日刊發之招股章程所披露，於二零一一年六月十六日，本公司與控股股東簽署了一項不競爭協議(「不競爭協議」)。根據不競爭協議，本公司的獨立非執行董事負責審議並考慮是否行使該等選擇權及優先購買權，並有權代表本公司

對該協議項下承諾的執行情況進行年度審查。二零一二年，本公司各控股股東已就其遵守不競爭協議作出年度確認，本公司獨立非執行董事亦已就不競爭協議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協議，並無任何違約情形。

遵守企業管治守則

於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間，本公司已全面遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四的《企業管治常規守則》所載的守則條文，同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規；於二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日期間，本公司已全面遵守修訂後的上市規則附錄十四的《企業管治守則及企業管治報告》所載的守則條文，同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規。

證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十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」）。經向本公司全體董事具體查詢，全體董事確認截至二零一二年十二月三十一日止整個年度內，一直遵守標準守則的規定。

重大期後事項

1. 收購Northeastern Lion之70%股權

於二零一二年十二月二十日，本公司與Evergreen Mining Limited（「Evergreen Mining」）及罕王傲牛投資（香港）有限公司訂立購股協議，據此，本公司同意購買且Evergreen Mining同意出售Northeastern Lion之70%股權，總代價為人民幣311,800,000元（「Northeastern Lion收購事項」）。

Northeastern Lion通過全資子公司世鈞有限公司及駿威發展有限公司控制PT Konutara Prima，PT Konutara Sejati（「KS」）及PT Karyatama Konawe Utara三間項目公司。該三間項目公司擁有位於印尼東南蘇拉威西省北科納威的紅土型鎳礦，其擁有的探明的及控制的鎳金屬資源量為375萬噸，推斷的鎳金屬資源量104萬噸。此外，項目公司分別擁有為期20年的鎳金屬生產經營許可證，覆蓋面積共7,869公頃。Northeastern Lion收購事項的鎳礦資源儲量豐富，將有助公司實現資源多元化及業務國際化的持續發展戰略，進一步擴大業務範圍和規模，推動業務長期穩定發展。

鑒於鎳的重要性，本公司認為Northeastern Lion收購事項屬戰略性投資。鑒於Northeastern Lion收購事項涉及的鎳資源儲量豐富，且將在二零一六年末建成年產4萬噸鎳金屬的冶煉廠，因此本次收購是本公司涉足鎳市場的寶貴契機，有助本公司實現開採資源多元化發展，擴大業務範圍和規模，並晉身為一間國際礦業公司。

KS，其中一家項目公司，已開始進行紅土鎳的開採、銷售，並將逐步提升開採能力。同時，本公司亦已在中國境內收購一家紅土鎳礦冶煉廠及一個培養工人和持續改進紅土鎳礦冶煉技術的基地。此外，本公司擁有紅土鎳礦冶工程的冶煉技術，該技術可在印尼應用並具備經濟可行性。

Evergreen Mining乃罕王實業集團有限公司之間接全資附屬公司，罕王實業集團有限公司分別由楊敏女士及楊繼野先生(均為非執行董事及控股股東)持有60.67%及28.29%權益。有鑑於此，Evergreen Mining為楊敏女士及楊繼野先生之聯繫人，因而為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，購股協議項下擬進行交易構成本公司關連交易。由於根據上市規則第14.07條有關Northeastern Lion收購事項的最高適用百分比率超過5%但低於25%，因此，Northeastern Lion收購事項構成：(i)本公司須予披露交易，須遵循上市規則第14章的申報及公告規定；及(ii)本公司關連交易，須遵循上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准的規定。本公司於二零一三年三月四日舉行股東特別大會，批准購股協議及其項下擬進行的交易。控股股東及其聯繫人就批准購股協議之決議案放棄投票。

詳情請見本公司於二零一二年十二月二十日發出的公告、二零一三年二月十五日發出的通函及二零一三年三月四日發出的股東特別大會投票結果公告。

2. 收購澳洲南十字金礦運營資產

二零一三年一月八日，本公司通過其全資澳洲子公司，罕王黃金礦業有限公司(「罕王黃金」)，與在澳大利亞證券交易所上市、股票代碼為SBM的St Barbara Limited(「St Barbara」)達成協議，收購其擁有的SXO(「收購協議」)。

SXO為一項金礦資產，位於西澳的珀斯和卡爾古利之間，距珀斯東大約360公里，有鐵路和高速公路與之相連，從珀斯的飛行時間大約為40分鐘。南十字綠岩帶位於世界著名的西澳Yilgarn黃金田的中心，已累計產出超過1,000萬盎司的黃金。SXO覆蓋約120公里長的南十字綠岩帶，擁有符合JORC標準探明的、指示的和推斷的黃金資源量約240萬盎司，平均品位為3.6克／噸。SXO一直運營到2012年12月份，目前處於維護和保持的停產狀態。

根據收購協議，罕王黃金自St Barbara收購SXO資產100%的權益（「收購」），包括面積約為932平方公里的勘探權和採礦權，內含240萬盎司黃金資源量、礦山基礎設施、營地、辦公室、職工宿舍、設備和選礦廠。黃金選礦廠採用碳漿（「CIP」）和重選工藝，年處理能力為240萬噸礦石。

收購對價為2,250萬澳元。收購需獲得此類交易有關方的同意，包括澳大利亞外國投資審查委員會（「FIRB」）的批准。通過在礦山開拓和勘探方面的投資，罕王黃金將盡快恢復和擴大SXO的運營。公司對此專案的一項初步研究顯示，SXO在未來10年內擁有年產20萬盎司黃金的潛力。公司正在開展更為詳細的礦山開發研究。

本次收購符合公司在中國鐵礦核心資產之上的礦種多元化和區域多元化戰略。為公司成為一家國際礦業運營商奠定了堅實基礎。黃金資產加入本公司的資產組合，將增強公司可持續增長的能力以及為股東長期創造價值。

詳情請見本公司於二零一三年一月八日發出的公告。

重大法律訴訟

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

審核委員會

本公司董事會下轄審核委員會已審閱本公司之二零一二年年度業績公告及截至二零一二年十二月三十一日止年度的財務報表。

成立健康、安全、環保和社區委員會

董事會欣然宣佈，為提升本公司安全環保管理水準，保障企業與社區和諧發展、企業與員工共同健康發展，於二零一三年三月十九日，董事會成立健康、安全、環保和社區委員會。該委員會的主要職責為：就影響本公司安全與環保、員工健康和社區關係領域的重大決策或重大問題向董事會提出建議；制定安全環保長遠規劃和年度計畫；監督本公司安全環保計畫的實施；及對本公司的生產經營、物業資產、員工或其他設施所發生的重大環保事故及責任提出質詢，並檢查和督促該等事故的處理。

潘國成先生、藍福生先生、王安建先生為該委員會的第一屆委員，潘國成先生為委員會主席。

核數師

截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行審核，並無保留意見。

刊發年報

載有上市規則規定的所有適用數據的本公司二零一二年年報將於適當時候寄發予本公司股東，並於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.hankingmining.com 刊載。

致謝

本公司董事會向本集團全體員工致以衷心謝意，感謝他們努力不懈專心致志工作，這將使本集團在充滿挑戰的市場上擁有競爭優勢。我們亦感謝政府、本公司股東及其他利益相關集團對本集團的不斷支持和信任。

承董事會命
中國罕王控股有限公司
主席兼非執行董事
楊敏

中國瀋陽，二零一三年三月十九日

於本公告日期，本公司執行董事為潘國成先生、鄭學志先生、夏茁先生及邱玉民先生；本公司非執行董事為楊敏女士、楊繼野先生、藍福生先生及李堅先生；及本公司獨立非執行董事為陳毓川先生、王平先生、符致京先生及王安建先生。