

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就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之任何損失承擔任何責任。



## Add New Energy Investment Holdings Group Limited

### 愛德新能源投資控股集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：02623)

#### 截至2022年12月31日止年度的全年業績

##### 財務摘要

本集團於截至2022年12月31日止年度錄得收入約人民幣1,865.9百萬元，較截至2021年12月31日止年度的收入約人民幣1,633.8百萬元增加約14.2%。

本集團的業績由截至2021年12月31日止年度的本公司擁有人應佔綜合虧損總額約人民幣30.3百萬元轉為截至2022年12月31日止年度的本公司擁有人應佔綜合收益總額約人民幣66.8百萬元。

##### 全年業績

愛德新能源投資控股集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度的經審核合併損益及其他綜合收益表及本集團於2022年12月31日的經審核合併財務狀況表，連同截至2021年12月31日止年度之相關比較數字如下：

**截至2022年12月31日止年度的經審核合併損益及其他綜合收益表**  
(除另有說明外，金額以人民幣(「人民幣」)千元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	4	<b>1,865,892</b>	1,633,758
銷售成本		<b>(1,720,793)</b>	(1,600,310)
<b>毛利</b>		<b>145,099</b>	33,448
其他收入	5	<b>13,633</b>	2,138
分銷成本		<b>(1,127)</b>	(3,146)
行政開支		<b>(78,817)</b>	(54,104)
金融資產(減值虧損)/減值虧損撥回		<b>(653)</b>	395
存貨撇減		<b>-</b>	(3,834)
<b>經營溢利/(虧損)</b>		<b>78,135</b>	(25,103)
利息收入		<b>3,040</b>	205
利息費用		<b>(12,333)</b>	(18,361)
<b>財務成本淨額</b>		<b>(9,293)</b>	(18,156)
匯兌(虧損)/收益淨額		<b>(6,850)</b>	13,202
<b>除所得稅前溢利/(虧損)</b>		<b>61,992</b>	(30,057)
所得稅	6	<b>(4,357)</b>	-
<b>本公司擁有人應佔年度溢利/(虧損)</b>		<b>57,635</b>	(30,057)
<b>其他綜合收益/(虧損)：</b>			
其後不會重新分類至損益之項目：			
按公允值計量且變動計入其他綜合收益之			
金融資產的公允值變動		<b>9,139</b>	(216)
<b>本公司擁有人應佔年度綜合收入/(虧損)總額</b>		<b>66,774</b>	(30,273)
<b>本公司擁有人應佔溢利/(虧損)的</b>			
<b>每股盈利/(虧損)</b>			
(以每股人民幣元列示)			
每股基本盈利/(虧損)	7	<b>0.011</b>	(0.006)

上述經審核合併損益及其他綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

於2022年12月31日的經審核合併財務狀況表  
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	於12月31日	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		299,379	211,800
使用權資產		12,687	881
按公允值計量且其變動計入 其他綜合收益之金融資產		13,396	4,257
重續礦業權預付款項	8	76,815	35,466
其他非流動資產		28,896	10,985
		<u>431,173</u>	<u>263,389</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		49,458	92,643
應收賬款及應收票據	9	22,982	18,539
合約資產		17,374	7,581
預付款項及其他應收款項	10	100,393	131,773
受限制銀行存款		–	760
現金及現金等價物		124,665	191,286
		<u>314,872</u>	<u>442,582</u>
<b>總資產</b>		<u><b>746,045</b></u>	<u><b>705,971</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	11	8,571	8,571
股份溢價	11	687,845	687,845
其他儲備		(46,917)	(55,827)
累計虧損		(295,515)	(353,379)
		<u>353,984</u>	<u>287,210</u>
<b>總權益</b>		<u><b>353,984</b></u>	<u><b>287,210</b></u>

		於12月31日	
	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款		–	4,330
關閉、復墾及環境成本撥備		12,112	11,355
租賃負債－非即期部分		1,840	–
遞延收益－非即期部分		154	232
遞延所得稅負債		–	5,413
		<u>14,106</u>	<u>21,330</u>
<b>流動負債</b>			
借款		68,002	176,315
應付賬款	12	34,412	27,431
應計費用及其他應付款項	13	39,597	67,017
應付主要股東款項		55,400	–
合同負債		166,804	125,810
租賃負債－即期部分		933	819
遞延收益－即期部分		39	39
應付所得稅		12,768	–
		<u>377,955</u>	<u>397,431</u>
<b>總負債</b>		<u><b>392,061</b></u>	<u><b>418,761</b></u>
<b>總權益及負債</b>		<u><b>746,045</b></u>	<u><b>705,971</b></u>

上述經審核合併財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

附註：

## 1. 一般資料

本公司於2011年2月8日根據《開曼群島公司法》在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處的地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, the Cayman Islands。

本公司乃一家投資控股公司。本集團主要在中華人民共和國（「中國」）從事鐵礦石開採加工、鐵精礦銷售及礦產品貿易。本公司之股份於2012年4月27日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之主板上市。

董事認為於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立及由李運德先生（「控股股東」）全資擁有的公司鴻發控股有限公司為最終控股公司。

董事會於2023年3月30日批准刊發該等合併財務報表。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

### 於本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則

編製合併財務報表時，本集團已於本年度首次應用於2022年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的下列香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則之修訂：

香港財務報告準則第3號的修訂	對概念框架的提述
香港財務報告準則第16號的修訂	2021年6月30日以後新冠肺炎相關租金減免
香港會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備－作擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號的修訂	虧損性合約－履行合約之成本
香港財務報告準則的修訂	2018年至2020年香港財務報告準則之年度改進

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。本年度應用該等經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或載於該等合併財務報表之披露並無重大影響。

### 3. 股息

董事會不建議派發截至2022年12月31日止年度末期股息(2021年：無)。

### 4. 收入

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易		
— 銷售粗鐵粉	456,280	1,526,573
— 銷售蘭炭	536,214	34,766
— 銷售混煤	689,694	18,937
	<u>1,682,188</u>	<u>1,580,276</u>
加工服務收入		
— 加工鐵礦石及其他礦石	183,704	33,920
生產		
— 銷售鐵精礦	—	7,999
— 銷售鐵尾礦	—	11,563
	<u>—</u>	<u>19,562</u>
	<u>1,865,892</u>	<u>1,633,758</u>

### 5. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
政府補助	67	63
諮詢服務費收入(附註(a))	9,585	—
補償收入(附註(b))	3,308	—
代理收入	—	2,075
其他	673	—
	<u>13,633</u>	<u>2,138</u>

附註：

- a) 於年內，山東興盛礦業有限責任公司(「山東興盛」，本集團於中國的主要附屬公司)就位於山東省的一個風力發電項目向獨立風電運營商提供諮詢服務，總代價(扣除增值稅)為人民幣9,585,000元，其中人民幣4,001,000元於過往年度已收取並於2021年12月31日計入合約負債，及人民幣5,584,000元已於截至2022年12月31日止年度收取並於截至2022年12月31日止年度確認為諮詢服務費收入。

- b) 於2020年9月24日，山東興盛與一名獨立第三方（「合作方」）訂立有條件合作協議，據此，合作方已同意與山東興盛就山東興盛的楊莊鐵礦的開採及加工業務進行合作（「合營安排」），並可享有來自該業務淨利潤的49%（合作方須出資人民幣132,000,000元作為合營安排的營運資金，並於合營安排結束時合作方對合作安排中的資產及任何剩餘資金不會享有任何分配權利）。根據合作協議，山東興盛將於合營安排的管理委員會中擁有60%的投票權，並分佔其51%的經營業績，因此能夠對合營安排行使控制權。截至2021年12月31日，山東興盛已收取合作方的可退還按金人民幣27,450,000元，該款項於2021年12月31日計入本集團的應計費用及其他應付款項。由於仍在進行相關採礦權證的續簽程序，因此合作協議所述的業務尚未開始。

於2022年8月3日，山東興盛與合作方訂立一份附加協議，據此，合營安排將自2022年8月3日起取消，合作方將向山東興盛作出補償約人民幣3,308,000元，該筆款項將自直至2022年8月3日已支付予本集團的可退還按金人民幣30,430,000元中扣除。因此，補償收入人民幣3,308,000元已於截至2022年12月31日止年度的合併損益內確認，及按金的餘下餘額已於截至2022年12月31日止年度退還予合作方。

## 6. 所得稅

本公司於開曼群島根據《開曼群島公司法》註冊成立為獲豁免有限公司，因此可獲豁免支付開曼群島所得稅。

本公司於英屬處女群島根據《英屬處女群島國際商業公司法》註冊成立的附屬公司獲豁免支付英屬處女群島所得稅。

由於並無估計可課稅溢利於截至2022年及2021年12月31日止年度產生於或來自香港，故尚未就香港的本公司附屬公司對香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅基於本公司於中國註冊的附屬公司按照中國稅法及法規規定的法定溢利就課稅目的調整若干不須徵稅的收入及不可扣除的開支項目後的金額計算。

由於山東興盛2022年擁有結轉自過往年度之稅務虧損可用以悉數抵銷年內所產生之應課稅溢利，故本年度山東興盛並無就中國企業所得稅計提撥備。本集團於中國的其他附屬公司已就應課稅溢利按25%稅率計提中國企業所得稅。

合併損益及其他綜合收益表內的所得稅指：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項	9,770	—
遞延稅項	(5,413)	—
	<u>4,357</u>	<u>—</u>

## 7. 每股盈利／(虧損)

### (a) 基本

每股基本盈利／(虧損)乃按本公司擁有人應佔溢利／(虧損)除以年內已發行普通股之加權平均股數計算。

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	57,635	(30,057)
已發行普通股之加權平均股數	<u>5,253,963,920</u>	<u>5,270,496,265</u>
每股基本盈利／(虧損) (以每股人民幣元列示)	<u>0.011</u>	<u>(0.006)</u>

### (b) 攤薄

由於2022年及2021年均無已發行潛在普通股，故於2022年及2021年並無呈列每股攤薄盈利／(虧損)。

## 8. 重續採礦權的預付款項

本集團申請重續山東興盛的楊莊鐵礦採礦權，其已於2019年6月20日到期。根據山東興盛與中國相關部門所訂立日期為2020年8月3日的協議，山東興盛須就重續山東興盛的楊莊鐵礦採礦權支付總代價人民幣70,466,000元。截至報告期末，山東興盛已支付人民幣40,466,000元(2021年：人民幣35,466,000元)，其已確認為重續採礦權的預付款項。餘額人民幣30,000,000元(2021年：人民幣35,000,000元)將於2023年至2028年(2021年：2022年至2028年)分六期(2021年：七期)支付。於報告期末，重續採礦權尚未完成。

本集團亦已申請重續山東興盛的諸葛上峪鈦鐵礦採礦權，其已於2020年12月31日屆滿。根據山東興盛與中國有關機關簽訂的日期為2022年11月17日的協議，山東興盛須就重續有關山東興盛的諸葛上峪鈦鐵礦的採礦權支付總代價約人民幣171,349,000元。截至報告期末，山東興盛已支付約人民幣36,349,000元，其已確認為重續採礦權的預付款項。餘額人民幣135,000,000元將於2023年至2031年分九期支付。於報告期末，重續採礦權尚未完成。

## 9. 應收賬款及應收票據

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收賬款	23,790	16,187
減：應收賬款減值撥備	(4,158)	(3,505)
應收賬款淨額	19,632	12,682
應收票據	3,350	5,857
應收賬款及應收票據淨額	<u>22,982</u>	<u>18,539</u>

按發票日期呈列的應收賬款(扣除減值虧損撥備前)的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
3個月以內	18,075	12,026
3個月至6個月	2,000	857
6個月至1年	—	—
1年以上	3,715	3,304
	<u>23,790</u>	<u>16,187</u>

於2022年及2021年12月31日，本集團的應收賬款賬面值以人民幣列值。

## 10. 預付款項及其他應收款項

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
付予供應商的貿易按金	70,081	100,895
公用事業按金	4,047	2,158
預付稅項	7,278	7,278
土地復墾按金	36	38
可扣減進項增值稅	874	2,411
墊付僱員	914	111
應收補償費	15,000	15,000
其他	2,163	3,882
	<u>100,393</u>	<u>131,773</u>

## 11. 股本及股份溢價

已發行繳足普通股：

	股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日	5,293,993,920	8,638	695,493	704,131
已購回股份：				
－ 已購回及註銷	(38,694,000)	(65)	(7,502)	(7,567)
－ 已購回及待註銷	(1,336,000)	(2)	(146)	(148)
於2021年12月31日及 2022年12月31日	<u>5,253,963,920</u>	<u>8,571</u>	<u>687,845</u>	<u>696,416</u>

## 12. 應付賬款

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應付賬款	<u>34,412</u>	<u>27,431</u>

按發票日期呈列的應付賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
6個月以內	32,015	25,792
6個月至1年	289	244
1年以上	<u>2,108</u>	<u>1,395</u>
	<u>34,412</u>	<u>27,431</u>

於2022年及2021年12月31日，本集團的應付賬款賬面值以人民幣列值。

### 13. 應計費用及其他應付款項

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應計土地補償成本	9,429	6,700
政府墊付工程資金	11,950	11,950
存入保證金	7,198	4,230
應付僱員福利	7,692	5,538
應付利息	222	3,556
已收按金 (附註)	–	27,450
其他	3,106	7,593
	<u>39,597</u>	<u>67,017</u>

附註：

如本公告附註5(b)所披露，截至2022年12月31日止年度，有條件合作協議已自2022年8月3日起取消，就該協議自合作方收取的按金為人民幣27,450,000元。已協定補償收入約人民幣3,308,000元，及已收取的按金的餘下餘額已於截至2022年12月31日止年度退還予合作方。

### 14. 承諾

#### 資本承諾

年末已訂約但尚未產生之資本開支如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
採礦權 (附註(a))	165,000	35,000
合營企業投資 (附註(b))	–	8,000
	<u>165,000</u>	<u>43,000</u>

附註：

- (a) 該金額指本集團就重續採礦權應付的未償還承諾餘額，其詳情載於本公告附註8。
- (b) 於2018年9月28日，本公司間接全資附屬公司名盛集團有限公司（「名盛」）與其他三名法人訂立一份投資協議，成立新疆中泰愛德能源科技有限公司（「新疆中泰」）。名盛佔新疆中泰40%股權。新疆中泰成立於2018年11月15日。截至2021年12月31日，新疆中泰並無開展任何業務，且本集團並未向新疆中泰作出任何注資。由於新疆中泰已撤銷登記，本集團於2022年12月31日就新疆中泰並無資本承諾。

### 15. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本年度的呈列。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本集團的主要業務為於中華人民共和國（「**中國**」）山東省從事鐵礦石及鈦鐵礦勘探、開採和加工以及於山東省及甘肅省從事鐵精礦及其他礦物交易。自2013年以來，本集團開始在中國山東省從事鈦鐵礦開採及鈦鐵礦加工，以生產及銷售鐵精礦及鈦精礦，打造全鈦產業鏈。本集團的主要客戶是鄰近地區的鐵團及鋼鐵生產商。自2021年開始，本集團利用其加工能力提供鐵礦石及其他礦石加工服務，使得本集團盈利能力日益提升。

本集團擁有楊莊鐵礦（「**楊莊鐵礦**」，位於中國山東省楊莊鎮秦家莊的鐵礦）及諸葛上峪鈦鐵礦（「**諸葛上峪鈦鐵礦**」，位於中國山東省沂水縣的鈦鐵礦）的採礦權，兩者均已屆滿及正在進行重續。本集團亦擁有楊莊鐵礦、秦家莊鈦鐵礦項目（「**秦家莊鈦鐵礦項目**」，位於中國山東省沂水縣秦家莊的鈦鐵礦項目）及諸葛上峪鈦鐵礦的勘探權。過去數年，本集團曾擁有高莊上峪鈦鐵礦項目（「**高莊上峪鈦鐵礦項目**」，位於中國山東省沂水縣上峪區的鈦鐵礦項目）的勘探權。

本公司積極響應政府號召，緊抓國家政策機遇，將風電、光電、光熱等清潔能源作為新的經濟增長點，目前已經取得一些實質性進展。為更好地反映本公司之戰略業務計劃，拓展至新業務，包括（但不限於）清潔能源業務，繼續保持鐵、鈦精礦業務，深化並拓展海綿鈦、高純鈦等鈦金屬產品完整產業鏈的打造業務。

本集團於截至2022年12月31日止年度的收入為約人民幣1,865.9百萬元，較截至2021年12月31日止年度的約人民幣1,633.8百萬元增加約人民幣232.1百萬元或約14.2%。收入增加主要由於加工服務收入及礦產商品貿易的營業額分別增加約人民幣149.8百萬元及人民幣101.9百萬元。

截至2022年12月31日止年度本集團綜合收入總額為約人民幣66.8百萬元，自截至2021年12月31日止年度的綜合虧損總額約人民幣30.3百萬元轉虧為盈。此乃主要由於(1)收入增加約人民幣232.1百萬元，連同毛利率由去年同期2.0%增加至截至2022年12月31日止年度的7.8%，(2)其他收入增加約人民幣11.5百萬元，此乃由於(其中包括)於2022年分別確認補償收入及諮詢服務費收入約人民幣3.3百萬元及人民幣9.6百萬元，及(3)本集團於上市股權之投資公允值升值約人民幣9.1百萬元，部分被以下所抵銷：(I)行政開支增加約人民幣24.7百萬元，主要由於2022年產生的研發開支約人民幣25.1百萬元，及(II)港元兌人民幣升值主要對本集團以港元計值債券造成的影響導致匯兌虧損淨額約人民幣6.8百萬元，而去年同期匯兌收益淨額則約為人民幣13.2百萬元。

### 管理層在2022年採取的措施

本集團綜合收入總額於截至2022年12月31日止年度為約人民幣66.8百萬元，自截至2021年12月31日止年度的綜合虧損總額人民幣30.3百萬元轉虧為盈；營業收入增加人民幣232.1百萬元，較去年同期的人民幣1,633.8百萬元增加14.2%。

管理層已於截至2022年12月31日止年度採取以下措施：

- 一、鑒於國家環評、安評、採礦手續的嚴格控制，全年沒有對自有礦山進行開採。但面對鐵精粉價格好轉的形勢，利用選廠距離港口近的區位優勢，積極採取港口貿易及外礦再加工生產和銷售業務。
- 二、楊莊鐵礦儲量通過山東省自然資源廳組織專家評審，現保有儲量2,880萬噸，並取得儲量備案證明，已進行地質資料匯繳、佔用儲量登記，沂水縣自然資源局初審通過，臨沂市自然資源局通過審核，山東省自然資源局在審批階段。
- 三、楊莊鐵礦進一步確認鈾礦儲量3,549噸，金屬量4.47噸，品位0.126%（工業品位0.12%）。目前金屬鈾是極稀缺礦物質，價格昂貴，在適當時機開採生產加工和銷售。

- 四、楊莊鐵礦環境治理通過山東省自然資源廳組織的專家評審，環境治理與土地復墾方案獲得通過。原大量礦石及毛石和沙土可以加工鐵精粉和尾砂，鐵精粉和尾砂用來市場銷售；毛石可以加工石籽，沙土又可以加工砂子，石籽和砂子已經成為目前緊缺的建築材料，經濟效益得到體現。
- 五、楊莊鐵礦生產技改環評也已經通過專家評審，核准後即可利用礦山復墾加工建築材料出售。
- 六、諸葛上峪鈦鐵礦安全生產許可證手續已經通過安全預評價，為下一步鈦鐵礦開採加工鈦鐵粉打下良好基礎，礦山開採核准儲量2,845.6萬噸。投資人民幣30億元的低碳環保綜合項目方案得到政府認可。
- 七、公司內控管理得到獨立第三方審核認可，集團內控管理的自我檢核能力得到提升，促進了整體經營管理水平的提高。
- 八、新疆物流貿易投資板塊業務得以順利開展。
- 九、公司一直以來，致力於鈦原礦的開採、鈦精粉的生產、四氯化鈦和海綿鈦等全產業鏈的打造，全年一直與有關單位保持聯繫和科研合作，為下一步產業化運營奠定基礎。

## 運營回顧及資本支出

### I. 鈦、鐵礦山生產經營業務

#### 1. 楊莊鐵礦

目前，本集團有經批准年採礦生產規模2.3百萬噸的楊莊鐵礦採礦許可證。

本集團根據市場情況，決定對自有礦山進行開採和加工。通過經營風險的研究和貿易時點的判斷，以效益決定是否進行部分外購粗粉加工生產。2022年，楊莊鐵礦概無加工及生產鐵礦石。

2022年，本集團對楊莊鐵礦投資約人民幣13.7百萬元用於加工線及生產線。

於截至2020年12月31日止年度，本集團與相關部門就楊莊鐵礦採礦證之重續達成協議，據此，本集團須支付約人民幣70.5百萬元，其中本集團直至2022年12月31日支付約人民幣40.5百萬元。截至本公告日期，相關部門尚未向本集團發出新的楊莊鐵礦採礦證。因此，於2022年，該礦區沒有進行生產活動。於2022年，該礦區進行若干勘探活動。

## **2. 諸葛上峪鈦鐵礦**

目前，諸葛上峪鈦鐵礦擁有經批准年採礦生產規模為40萬噸的採礦許可證。

2013年，集團租用一間礦石加工廠，在該加工廠安裝一條全新選鈦加工線。本集團將利用此生產線作為實驗平台，繼續加強與中國科學院等國家級科研機構的進一步合作，提升選鈦技術，控制生產成本及提高鈦鐵礦的價值。

如果市場復甦，本集團在該礦區進行的2.0百萬噸選礦生產線的建設會加大投入，今年實現投產。如果市場繼續萎靡狀態，盈利空間較小或不盈利，本集團將放緩投資，視市場情況決定該礦區的建設進度。

2022年，本集團對諸葛上峪鈦鐵礦投入約人民幣72.6百萬元，對選礦生產線設備進行了投入。

於截至2022年12月31日止年度，本集團與相關部門就諸葛上峪鈦鐵礦採礦證之重續達成協議，據此，本集團須支付約人民幣171.3百萬元，其中本集團直至2022年12月31日支付約人民幣36.3百萬元。截至本公告日期，相關部門尚未向本集團發出新的諸葛上峪鐵礦採礦證。因此，於2022年，該礦區沒有進行生產活動。於2022年，該礦區進行若干勘探活動。

## **3. 秦家莊鈦鐵礦**

2022年，本集團將根據市場的形勢變化，決定是否在秦家莊鈦鐵礦投入或進行生產活動。

由於市場原因，2022年，該礦區沒有進行投入、勘探或生產活動。於2022年，該礦區進行若干勘探活動。

## **4. 高莊上峪鈦鐵礦**

2022年，該礦區沒有產生資本性開支，也沒有進行勘探和開採活動。

## II. 綠色礦山建設方面

本集團加強礦山內部綠色礦山建設，將綠色礦業的理念貫穿於礦山日常生產的全過程；完善企業管理制度和安全條例；定期開展培訓教育，增強員工專業技能水平；拓展企業文化。加強與地方社區互動，建立良好的磋商協調機制，利用企業自身優勢加大企業與地方項目往來，積極帶動地方經濟發展，加深企地之間的融合。將資源優勢通過依法辦礦、科學辦礦、綠色辦礦逐步轉化為經濟優勢、社會優勢和環境優勢，真正實現綠色礦山、和諧社區，循環經濟，多元化持續發展。

2022年，本集團根據市場形勢變化，繼續發展鈦產業，適時調整鈦、鐵精礦生產業務，重點拓展新能源業務特別是光熱能項目，有針對性地調整工作計劃，積極尋求新的經濟增長點。

### 礦產資源及儲量

本集團擁有的礦產及項目具備大量鐵礦石及鈦鐵礦石儲量及資源。根據獨立技術顧問Micromine諮詢服務公司（「**Micromine**」）的報告（誠如本公司日期為2012年4月17日之招股章程所披露），於2011年11月，楊莊鐵礦的已探明及可能礦石總儲量約為43.93百萬噸，平均等級約為24.58%全鐵（全鐵）；諸葛上峪鈦鐵礦的已探明及可能礦石總儲量約為546.29百萬噸，平均等級約為5.69%二氧化鈦及約12.81%全鐵（全鐵）；秦家莊鈦鐵礦項目的已探明及可能礦石總儲量約為86.63百萬噸，平均等級約為4.50%二氧化鈦及約13.56%全鐵（全鐵）。

Micromine採用以下假設，已於2013年更新澳大利亞礦業聯合會（「**JORC**」）所界定的資源及儲量：

#### 楊莊鐵礦

1. 資源報告邊界品位：全鐵15%。
2. 通過盈虧平衡分析，將每個採礦區塊的磁性鐵邊界品位設定為8.0%。
3. 楊莊鐵礦礦石儲量的耗減量約為4.6百萬噸，其中全鐵品位24.6%，磁性鐵品位10.6%；與之相比，2011年11月至2013年12月期間報告的礦石生產量約為4.5百萬噸，其中全鐵品位24.1%，磁性鐵品位10.5%。
4. 採場設計參數為：採場長度50米，寬約16米（與礦體厚度相符），其中包含一根寬6米的採場間礦柱以及一根寬6米的階段間礦柱。

5. 假設無重大岩土工程難題。
6. 礦區設計中，在確定儲量時未包含推斷資源量。
7. 淺孔留礦採礦法的相關參數為：

礦塊長度：	48米
礦塊最小寬度：	8米
礦塊間礦柱：	6米
階段間礦柱：	5米
中段間距：	60米

資源及儲量估計的變動理由：

2011年11月至2013年12月期間，儲量由於開採活動減少了約4.6百萬噸。於2014年1月1日至2022年12月31日，楊莊鐵礦沒有進行勘探及開採活動。

#### 諸葛上峪鈦鐵礦

1. 資源報告的邊界品位為：二氧化鈦等價物9.2%。
2. 上次Micromine估算(2012)之後，地下資源量和儲量保持不變。
3. 礦產資源量中包含礦石儲量。
4. 儲量中包含了貧化物料，假定貧化物料的品位為0%，總貧化率為9%。
5. Micromine報告的儲量以鈦資源為基礎，同時計入伴生的鐵資源。
6. 通過露天礦礦石儲量區塊模型計算得出的諸葛上峪資源量耗減量約為0.27百萬噸，其中二氧化鈦品位5.69%，全鐵品位為12.78%，而2013年9月至2013年12月間報告產量約為0.26百萬噸，其中二氧化鈦品位6.75%，全鐵品位13.44%。
7. 地下礦採高為50米至60米。

資源及儲量估計的變動理由：

2011年11月至2013年8月期間，資源量及儲量並無不同。2013年9月至2013年12月期間，儲量由於開採活動減少約0.27百萬噸。

## 秦家莊鈦鐵礦項目

2011年11月1日至2013年12月31日期間，秦家莊鈦鐵礦項目概無報告發生勘探或採礦活動，據此Micromine得出結論：秦家莊鈦鐵礦項目的礦床資源量和儲量未發生重大變化，並與2012年4月17日Micromine先前發佈的報告數值相等。

2014年1月1日至2022年12月31日，秦家莊鈦鐵礦項目未發生勘探和採礦活動。

根據(1)本公司日期為2012年4月17日之招股章程所披露之楊莊鐵礦、諸葛上峪鈦鐵礦及秦家莊鈦鐵礦項目於2011年11月的JORC資源量及儲量；及(2)本集團於2011年11月至2013年12月期間開採的估計礦石產量，本集團於截至2022年12月31日的估計資源量及儲量如下：

於2022年12月31日之JORC礦石儲量估計：(附註：2013年12月31日之JORC礦石儲量減2014年1月1日至2022年12月31日期間的開採量，及於2017年11月2日，本集團披露諸葛上峪的勘探區域發生變化而減少的儲量。)

	楊莊鐵礦	諸葛上峪 鈦鐵礦	秦家莊 鈦鐵礦項目
礦石儲量(百萬噸)			
— 已探明	5.86	199.40	45.33
— 可能	31.20	204.50 <sup>(附註)</sup>	41.30
礦石總儲量	<u>37.06</u>	<u>403.90</u>	<u>86.63</u>
全鐵(全鐵)等級(%)			
— 已探明	24.15	12.78	13.50
— 可能	24.65	12.83	13.61
全鐵(全鐵)平均等級(%)	<u>24.55</u>	<u>12.82</u>	<u>13.56</u>
二氧化鈦(二氧化鈦)等級(%)			
— 已探明	不適用	5.76	4.52
— 可能	不適用	5.65	4.48
二氧化鈦(二氧化鈦)平均等級(%)	<u>不適用</u>	<u>5.69</u>	<u>4.50</u>

附註：可能總儲量當中，地下儲量約為199.71百萬噸。

於2022年12月31日之JORC礦石儲量估計：(附註：2013年12月31日之JORC礦石儲量減2014年1月1日至2022年12月31日期間的開採量)

	楊莊鐵礦	諸葛上峪 鈦鐵礦	秦家莊 鈦鐵礦項目
礦石儲量(百萬噸)			
— 已探明	5.86	199.40	45.33
— 可能 <sup>(附註)</sup>	31.20	204.50	41.30
礦石總儲量	<u>37.06</u>	<u>403.90</u>	<u>86.63</u>

附註：可能總儲量當中，地下儲量約為256.29百萬噸。

於2022年12月31日之楊莊鐵礦資源量估計：(附註：2013年12月31日之JORC礦產資源量減2014年1月1日至2022年12月31日期間的開採量)

資源量類別	資源量 (百萬噸)	礦石比重 (噸/ 立方米)	全鐵 (%)	磁性鐵 (%)
已探明	11.3	3.25	26.0	10.6
控制	50.1	3.25	26.8	10.4
已探明及控制總量	61.4	3.25	26.6	10.4
推斷	17.6	3.22	24.6	8.7
資源總量	<u>79.0</u>	<u>3.24</u>	<u>26.2</u>	<u>10.0</u>

附註：有關數目已取整以反映該等資源量為估計數。資源量最終不一定產生利潤。

於2022年12月31日之諸葛上峪鈦鐵礦資源量估計：(附註：2013年12月31日之JORC礦產資源量減2014年1月1日至2022年12月31日期間的開採量。於2017年11月2日，本公司披露諸葛上峪的勘探區域發生了變化而減少的總儲量。)

資源量類別	資源量 (百萬噸)	礦石比重 (噸/ 立方米)	二氧化鈦 (%)	全鐵 (%)
已探明	372.6	3.19	6.23	14.04
控制	118.3	3.13	6.14	14.18
已探明及控制總量	490.9	3.17	6.19	14.10
推斷	4.0	3.13	5.92	15.03
資源總量	<u>494.9</u>	<u>3.16</u>	<u>6.19</u>	<u>14.10</u>

於2022年12月31日之秦家莊鈦鐵礦項目資源量估計：(附註：2013年12月31日之JORC礦產資源量，2014年1月1日至2022年12月31日期間未發生勘探活動或開採活動)

資源量類別	資源量 (百萬噸)	礦石比重 (噸／ 立方米)	二氧化鈦 (%)	全鐵 (%)
已探明	46.2	3.23	4.90	14.72
控制	42.1	3.19	4.88	14.84
已探明及控制總量	88.3	3.21	4.89	14.78
推斷	11.3	3.29	5.06	15.05
資源總量	99.6	3.22	4.91	14.81

#### 高莊上峪鈦鐵礦項目

高莊上峪鈦鐵礦項目位於中國山東省沂水縣及沂南縣。山東興盛已委託獨立第三方勘查機構在高莊上峪鈦鐵礦項目進行初步勘探工作，並已於2012年完成。其勘探權涉及的面積約為1.53平方公里，而勘探權已於2019年3月屆滿。根據該項目的鈦鐵礦詳查報告，估計於2012年9月2日勘探面積中含有約46.0百萬噸的種類332及333(按中國分類標準分類)的鈦鐵礦資源，鐵含量及鈦含量的平均品位分別約為12.4%及6.8%。由於資源量及儲量自2012年10月起至2022年12月期間並無變動，本集團並無任何計劃進行採礦工作或其他擴充規劃。

## 勘探、開發及採礦生產活動及成本

下表載列本集團勘探、開發及採礦生產活動成本總額的概要：

	截至12月31日止年度	
	2022年 千噸	2021年 千噸
<b>產量</b>		
礦石開採量	—	—
	—	—
	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>採礦成本</b>		
僱用人工	—	—
運輸	—	—
燃料、電力、用水及其他服務	—	—
非所得稅、資源稅及其他政府收費	—	—
充填支出	—	—
小計	—	—
<b>加工成本</b>		
僱用人工	—	2,138
消耗品及工廠雜項開支	—	18,270
燃料、電力、用水及其他服務	—	3,204
運輸	—	1,655
非所得稅、資源稅及其他政府收費	—	54
小計	—	25,321
<b>管理開支</b>		
土地補償費	—	5,714
其他管理費	—	26,098
產品營銷及運輸	—	1,491
小計	—	33,303
<b>其他成本</b>		
折舊及攤銷	—	14,428
<b>總額</b>	—	73,052

\* 截至2022年12月31日止年度，本集團並無加工任何先前從本集團礦場開採的鐵礦石。因此，截至2022年12月31日止年度並無呈列成本分析。

## 關連交易

於2021年12月29日，哈密新星天山物流有限公司（「哈密新星」）（本公司一家間接全資附屬公司）與新疆疆納礦業有限公司（「新疆疆納礦業」）訂立煤炭購銷合同（「煤炭購銷合同」），據此，哈密新星將向新疆疆納礦業購買混煤，自2022年4月22日（即緊隨煤炭購銷合同所載列全部先決條件達致之日）起至2024年12月31日。

新疆疆納礦業為由本公司董事會主席、執行董事及控股股東（定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」））李運德先生（「李先生」）全資及實益擁有之公司。根據煤炭購銷合同，哈密新星將向新疆疆納礦業購買混煤之年度上限金額為直至2024年12月31日每年人民幣15億元。截至2022年12月31日止年度，本集團根據煤炭購銷合同向新疆疆納購買混煤約人民幣132,089,000元。

煤炭購銷合同構成根據上市規則第14A章本公司之持續關連交易，並須遵守上市規則第14A章的申報、公告、獨立股東批准及年度審閱之規定。本公司已於2022年4月22日召開及舉行股東特別大會並批准煤炭購銷合同。有關詳情請參閱本公司日期為2022年3月30日之通函。

於2022年3月23日，李先生同意根據李先生與山東興盛於2022年3月23日訂立的貸款協議（「貸款協議」）向山東興盛提供本金額為人民幣120百萬元無固定還款期的免息無抵押貸款（「該貸款」）。向本集團提供該貸款的目的為償還本公司發行的於截至2022年12月31日止年度內到期償還的本金總額約130百萬港元年利率7.0%的債券（「該等債券」）。償還該等債券將減少本集團對該等債券的利息付款。截至2022年12月31日止年度，李先生已根據貸款協議向本集團墊付人民幣42,000,000元。

截至2022年12月31日止年度，鴻發控股有限公司（「鴻發」）（一間由李先生全資擁有的公司，並為本公司的最終控股公司）已向本公司墊付額外約人民幣13,400,000元款項。該墊款為無利息、無抵押及無固定還款期。

李先生為董事會主席、執行董事及本公司控股股東，並因此為上市規則第14A章項下定義之本公司關連人士。因此，李先生提供該貸款構成本公司於上市規則第14A章項下之關連交易。由於該貸款乃按一般商業條款並為本集團之利益而作出，及並無就該貸款以本集團的資產提供抵押，故李先生提供該貸款屬上市規則第14A.90條之範圍，並因此獲豁免遵守上市規則第14A章項下之申報、公告及獨立股東批准規定。

## 財務回顧

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得收入約人民幣1,865.9百萬元，較截至2021年12月31日止年度的約人民幣1,633.8百萬元增加約人民幣232.1百萬元。截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團總銷售額中分別約90.2%及96.7%為本集團貿易商品銷售（包括粗鐵粉、蘭炭及混煤）。自2021年起，本集團開始向客戶提供加工服務，加工服務收入佔總銷售額的比例由2021年的約2.1%增加至約9.8%，使本集團利用其產能穩定盈利。

## 本集團產品的價格

### 鐵精礦

本集團生產的65%及64%鐵精礦單位價格主要根據本集團鐵精礦所含的鐵成份而定，並受市場環境影響，包括但不限於全球、中國及山東對鐵礦產品的供應及需求，以及山東鋼鐵行業的前景。

本集團截至2022年12月31日止年度並無出售含鐵量65%及64%的鐵精礦。

### 鈦精礦

2013年以來，本集團從事鈦鐵礦勘探、鈦鐵礦開採和鈦鐵礦加工業務。本集團所生產之鈦精礦的單位售價主要視乎本集團鈦精礦所含鈦成份而定，並受（包括但不限於）全球、中國及山東對鈦鐵礦產品的供需以及山東鋼鐵行業前景等市況所影響。

本集團截至2022年12月31日止年度並無出售鈦精礦。

## 收入

本集團收入乃來自貿易活動及來自其向外部客戶銷售產品（扣除增值稅）。本集團來自銷售產品的收入受總銷量影響，而總銷量則受本集團開採與加工產能、市場狀況及產品價格影響。下表載列本集團於所示期間收入的明細：

	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元		截至2021年 12月31日止年度 人民幣千元	
收入				
來自貿易活動的銷售				
— 來自粗鐵粉	456,280	24.5%	1,526,573	93.4%
— 來自蘭炭	536,214	28.7%	34,766	2.1%
— 來自混煤	689,694	37.0%	18,937	1.2%
	<u>1,682,188</u>	<u>90.2%</u>	<u>1,580,276</u>	<u>96.7%</u>
加工服務收入				
— 來自加工鐵礦石及其他礦石	<u>183,704</u>	<u>9.8%</u>	<u>33,920</u>	<u>2.1%</u>
銷售本集團所生產的鐵精礦				
— 以磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)	—	—	7,999	0.5%
— 來自鐵尾礦	—	—	11,563	0.7%
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>19,562</u>	<u>1.2%</u>
	<u><u>1,865,892</u></u>	<u><u>100.0%</u></u>	<u><u>1,633,758</u></u>	<u><u>100.0%</u></u>

下表載列於所示期間本集團所出售鐵精礦及貿易產品數量的明細：

	截至2022年 12月31日 止年度 (千噸)	截至2021年 12月31日 止年度 (千噸)
<b>來自貿易活動的銷量</b>		
— 來自粗鐵粉	629.8	1,477.6
— 來自蘭炭	1,190.3	51.2
— 來自混煤	2,356.6	26.6
	<u>4,176.7</u>	<u>1,555.4</u>
<b>本集團所生產的鐵精礦銷量</b>		
— 以磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)	—	7.2
— 來自鐵尾礦	—	407.4
	<u>—</u>	<u>414.6</u>
	<u><u>4,176.7</u></u>	<u><u>1,970.0</u></u>

下表載列本集團鐵精礦總產量。

	截至2022年 12月31日止年度 (千噸) (概約)		截至2021年 12月31日止年度 (千噸) (概約)	
<b>本集團所生產的鐵精礦</b>				
以磁性礦物選礦技術生產的 鐵精礦數量 (64%鐵精礦)	—	—	13	100%
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13</u>	<u>100%</u>

截至2022年12月31日止年度，收入主要來自混煤、蘭炭及粗鐵粉交易。蘭炭及混煤貿易銷售佔總收入的比例由2021年的3.3%增加至2022年的65.7%，乃由於自2021年底開始，在甘肅省成立了一間經營貿易業務的附屬公司，從而在地理位置上保證了混煤及蘭炭的穩定供應。此外，本集團與新疆疆納礦業訂立煤炭購銷合同，保證了本集團的混煤的穩定供應。自2021年下半年開始，本集團亦與客戶進行加工鐵礦石及其他礦石的分包安排，於2021年及2022年分別貢獻收入人民幣33.9百萬元及人民幣183.7百萬元。

本集團收入較截至2021年12月31日止年度的約人民幣1,633.8百萬元增加約人民幣232.1百萬元或約14.2%至截至2022年12月31日止年度的約人民幣1,865.9百萬元。收入增加主要是由於貿易商品銷售的營業額及加工服務收入於截至2022年12月31日止年度分別增加約人民幣101.9百萬元及人民幣149.8百萬元。

2022年，鐵及鋼材市場逐漸復甦，鐵精礦的需求趨於穩定。然而，考慮到2021年鐵精礦的價格波動導致粗鐵粉貿易銷售的盈利能力下降，管理層已策略性地增加蘭炭及混煤的貿易活動。鑒於獲得了蘭炭及混煤的穩定供應，本集團專注於該等產品的貿易活動，相關銷售額較截至2021年12月31日止年度的約人民幣53.7百萬元增加逾20倍至截至2022年12月31日止年度的約人民幣1,225.9百萬元。

## 銷售成本

下表載列於所示期間本集團銷售成本的明細：

	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元		截至2021年 12月31日止年度 人民幣千元	
<b>銷售成本</b>				
<b>貿易活動的銷售成本</b>				
— 來自粗鐵粉	447,952	26.0%	1,516,576	94.8%
— 來自蘭炭	515,255	30.0%	26,638	1.6%
— 來自混煤	657,490	38.2%	18,933	1.2%
	<u>1,620,697</u>	<u>94.2%</u>	<u>1,562,147</u>	<u>97.6%</u>
<b>加工服務收入的銷售成本</b>				
— 來自加工鐵礦石及其他礦石	100,096	5.8%	24,352	1.5%
<b>本集團所生產鐵精礦的銷售成本</b>				
— 以磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)	—	—	8,134	0.5%
— 來自鐵尾礦	—	—	5,677	0.4%
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,811</u>	<u>0.9%</u>
	<u><b>1,720,793</b></u>	<u><b>100.0%</b></u>	<u><b>1,600,310</b></u>	<u><b>100.0%</b></u>

銷售成本主要為就貿易目的採購商品而產生的成本。銷售成本亦包括提供加工服務的成本。

銷售成本總額較截至2021年12月31日止年度的約人民幣1,600.3百萬元增加約人民幣120.5百萬元或約7.5%至截至2022年12月31日止年度的約人民幣1,720.8百萬元，乃主要由於提供加工服務的成本增加約人民幣75.7百萬元所致。本集團於2021年下半年開始提供鐵礦石及其他礦物的加工服務，因此隨著2022年加工服務的經營期及規模增加，相關成本亦隨之增加。

## 毛利及毛利率

下表載列本集團於所示年度毛利／(毛損)及毛利／(毛損)率的明細：

	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元		截至2021年 12月31日止年度 人民幣千元	
毛利／(毛損)				
貿易活動的毛利				
— 來自粗鐵粉	8,328	5.7%	9,997	29.9%
— 來自蘭炭	20,959	14.5%	8,128	24.3%
— 來自混煤	32,204	22.2%	4	0.0%
	<u>61,491</u>	<u>42.4%</u>	<u>18,129</u>	<u>54.2%</u>
提供加工服務的毛利				
— 來自加工鐵礦石及其他礦石	83,608	57.6%	9,568	28.6%
本集團生產的鐵精礦的 毛利／(毛損)				
— 以磁性礦物選礦技術生產 (64%鐵精礦)	—	—	(135)	(0.4%)
— 來自鐵尾礦	—	—	5,886	17.6%
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,751</u>	<u>17.2%</u>
	<u><b>145,099</b></u>	<u><b>100.0%</b></u>	<u><b>33,448</b></u>	<u><b>100.0%</b></u>

截至2022年 12月31日 止年度	截至2021年 12月31日 止年度
--------------------------	--------------------------

## 毛利／(毛損)率

### 貿易活動的毛利率

— 來自粗鐵粉	1.8%	0.7%
— 來自蘭炭	3.9%	23.4%
— 來自混煤	4.7%	0.0%

### 提供加工服務的毛利率

— 來自加工鐵礦石及其他礦石	45.5%	28.2%
----------------	-------	-------

### 本集團生產的銷售鐵精礦的毛利／(毛損)率

— 以磁性礦物選礦技術生產(64%鐵精礦)	—	(1.7%)
— 來自鐵尾礦	—	50.9%

### 整體毛利率

7.8%	2.0%
------	------

毛利由截至2021年12月31日止年度的約人民幣33.4百萬元增加約人民幣111.7百萬元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣145.1百萬元。增加的主要原因為(1)本集團於2021年下半年開始提供的加工服務收入增加，導致毛利增加約人民幣74.0百萬元；(2)蘭炭及混煤的貿易營業額的毛利增加約人民幣45.0百萬元，與貿易量的增加一致；及(3)儘管相關收入下降約70%，但粗鐵粉的貿易營業額的毛利仍與2021年相似，此乃由於2021年下半年粗鐵粉價格大幅下跌的不利影響於2022年不再存在所致。

整體毛利率由截至2021年12月31日止年度的約2.0%增加至截至2022年12月31日止年度的約7.8%。毛利率增加乃主要由於(1)相較於貿易活動，毛利率較高的加工服務收入增加，(2)較粗鐵粉毛利率為高的蘭炭及混煤的貿易銷售額增加，及(3)粗鐵粉價格大幅下跌的不利影響於2022年不再存在所致。

## 其他收入

截至2022年12月31日止年度本集團之其他收入約人民幣13.6百萬元，而截至2021年12月31日止年度則錄得其他收入約人民幣2.1百萬元。增加主要由於來自獨立風力發電運營商的諮詢服務費收入人民幣9.6百萬元及來自業務夥伴的補償收入人民幣3.3百萬元所致。有關詳情於本公告附註5內披露。

## 財務成本淨額

財務成本淨額主要指本集團的銀行借款及債券的利息開支，乃由銀行存款的利息收入所抵銷。利息開支由截至2021年12月31日止年度的約人民幣18.4百萬元減少至截至2022年12月31日止年度的約人民幣12.3百萬元，主要是由於(1)本公司發行的債券到期導致本集團的借款總額由2021年12月31日的約人民幣180.6百萬元減少至2022年12月31日的人民幣68.0百萬元，相關利息開支相應減少；及(2)截至2022年12月31日止年度續借銀行借款人民幣60.0百萬元，而貸款的年利率自7%降至5%所致。

## 綜合收入／(虧損)總額

截至2022年12月31日止年度本集團綜合收入總額約人民幣66.8百萬元，自截至2021年12月31日止年度的綜合虧損總額人民幣30.3百萬元轉虧為盈。

## 資本架構

本公司於2022年12月31日的已發行股本為10,507,928港元，分為5,253,963,920股每股面值0.002港元的股份。

本集團採納審慎的財務政策，其於2022年12月31日的資產負債比率(按借款總額(包括應付主要股東款項)除以總權益及借款總額計算)約為25.8%(於2021年12月31日：約38.6%)。於2022年12月31日，流動比率(按流動資產除以流動負債計算)約為0.84倍(於2021年12月31日：約1.11倍)。流動比率下降乃主要歸因於李先生連同李先生的一間聯營公司借給本集團貸款合共約人民幣55.4百萬元，用於償還本公司債券持有人，因本公司大部分已發行債券已於截至2022年12月31日止年度到期。來自李先生及其聯繫人之貸款為無抵押、無利息及無固定還款期。

## 流動資金及財務資源

於2022年12月31日，本集團借款總額（包括應付主要股東款項）約為人民幣123.4百萬元（於2021年12月31日：約人民幣180.6百萬元）。本公司發行的於截至2022年12月31日止年度內到期的債券，部分透過動用主要股東墊款償還，部分透過動用本集團貿易及加工服務業務的現金流入償還。於2022年12月31日，本集團現金及銀行結餘達約人民幣124.7百萬元（於2021年12月31日：約人民幣192.0百萬元）。

## 報告期後事項

於2023年1月11日，董事會建議按每二十(20)股每股面值0.002港元的已發行及未發行現有股份（「現有股份」）合併為一(1)股每股面值0.04港元的合併股份（「合併股份」）的基準實行股份合併（「股份合併」）。股份合併須待（其中包括）本公司股東（「股東」）於本公司股東特別大會（「股東特別大會」）上以投票方式批准後，方可作實。

待股份合併生效後，董事會亦建議按於記錄日期每持有三(3)股合併股份獲發一(1)股供股股份（「供股股份」）的基準，以認購價每股供股股份1.14港元（「認購價」）實行供股（「供股」），透過發行87,588,332股供股股份（假設本公司已發行股本於記錄日期或之前並無變動）籌集所得款項總額最多99,850,698港元（未計李先生及鴻發就彼等各自根據供股及包銷協議（定義見下文）有權及／或須認購（如有）的供股股份的部分應付認購款項的抵銷（「抵銷」）及扣除開支前）。供股僅供合資格股東（「合資格股東」）參與，而將不會向不合資格股東（定義見下文）提呈。於未繳股款供股股份開始買賣後，倘可獲得溢價（扣除開支後），本公司將在切實可行之情況下盡快安排將原應暫定配發予不合資格股東（於記錄日期名列股東名冊的剔除供股之外之海外股東（「不合資格股東」）除外）之供股股份以未繳股款形式出售。根據供股，合資格股東於記錄日期每持有三(3)股合併股份將獲暫定配發一(1)股供股股份（以未繳股款形式）。

本公司將作出安排以出售未獲合資格股東認購之供股股份及本公司未成功出售之原應暫定配發予不合資格股東之未繳股款供股股份（「不合資格股東供股股份」）（「不獲認購供股股份」）（包括未獲合資格股東認購之供股股份及不合資格股東供股股份），由本公司委任之配售代理（「配售代理」）以配售之方式透過向並非股東

之獨立承配人提呈發售不獲認購供股股份，令相關未認購供股股份之合資格股東（「**不行動股東**」）受益。於2023年1月11日聯交所交易時段後，本公司與配售代理訂立配售協議（「**配售協議**」），據此，配售代理已同意按盡力基準促使承配人認購不獲認購供股股份。不獲認購供股股份的配售價應不低於認購價。最終價格將根據不獲認購供股股份於配售時的需求及市況釐定（「**補償安排**」）。

於2023年1月11日（交易時段後），本公司亦與鴻發（「**包銷商**」）就包銷及有關供股之各自安排訂立包銷協議（「**包銷協議**」）。根據包銷協議，包銷商有條件同意包銷最多達50,791,988股供股股份（「**包銷股份**」）（即所有包銷供股股份），惟須受包銷協議所載條款及條件規限，尤其是須達成包銷協議所載的先決條件。

在包銷協議所載條款及條件的規限下，如有任何不獲認購供股股份尚未獲配售代理根據補償安排成功配售，則包銷商須根據包銷協議所載的分配條款，認購或促使認購最多50,791,988股供股股份。

包銷商、李先生及本公司已同意，李先生及包銷商就彼等各自根據供股及包銷協議分別有權及／或須認購的供股股份（如有）應付的認購款項總額將部分由現金結算及部分於供股完成日期按等額基準抵銷李先生墊付的股東貸款的相等金額。將抵銷股東貸款的確切金額取決於合資格股東將予認購的供股股份數目及配售代理根據補償安排向獨立承配人成功配售之不獲認購供股股份總數。倘於抵銷後股東貸款仍有任何結餘，本公司將繼續承擔還款責任及動用供股所得款項結算股東貸款的結餘（「**還款**」）。倘抵銷後仍有任何結欠應付認購款項，則李先生及包銷商應根據供股及包銷協議的條款結清款項。

由於李先生為本公司的控股股東，抵銷及包銷協議構成上市規則第14A章項下本公司之關連交易及須取得獨立股東批准。

假設概無供股股份獲合資格股東認購（惟根據李先生、鴻發、耿國華先生（「**耿先生**」）及郎偉國先生（「**郎先生**」）以本公司為受益人各自簽立之不可撤銷承諾認購者除外）；及(iii)概無不獲認購供股股份根據補償安排獲成功配售，則於供股結束時，李先生、包銷商及彼等任何一方的一致行動人士（包括耿先生及郎先生）合共於本公司之股權將由現時約42.1%增加至經發行供股股份擴大後本公司已發行股本約56.5%。因此，除非證券及期貨事務監察委員會企業融資部執行董事將根據收購守則規則26豁免註釋1授出豁免，豁免包銷商須就李先生、包銷商及彼等任何一方的一致行動人士尚未擁有或同意將予收購的股份向股東提出強制性全面收購要約的責任（「**清洗豁免**」），否則包銷商將須根據收購守則規則26就其及其一致行動人士尚未擁有或同意收購之所有股份提出強制性全面要約。

李先生及鴻發已根據收購守則規則26豁免註釋1向執行人員申請清洗豁免。執行人員可能會或可能不會授出清洗豁免，而清洗豁免（倘授出）須待(i)獨立股東於股東特別大會上以投票表決方式所投獨立票中，至少75%票數批准清洗豁免；及(ii)超過50%之獨立股東於股東特別大會上以投票表決方式批准供股、配售協議、包銷協議、抵銷及其項下擬進行之交易後，方可作實。因此，供股須待（其中包括）執行人員授出清洗豁免，以及獨立股東於股東特別大會上以投票方式通過決議案批准供股、配售協議、包銷協議、抵銷及其項下擬進行之交易以及清洗豁免後，方可作實。倘未獲授出清洗豁免及／或未能取得獨立股東批准，或包銷協議項下之任何其他先決條件未獲達成，供股將不會進行。

本公司定於2023年3月22日舉行股東特別大會，以批准股份合併、供股、有關包銷協議及抵銷之關連交易以及清洗豁免。考慮到為股東提供更多時間審閱建議決議案及本集團截至2022年12月31日止年度的全年業績，股東以舉手方式批准將股東特別大會延期至董事會適時釐定的日期、時間及地點舉行。

有關上述詳情，請參閱本公司日期為2023年2月17日的通函以及本公司日期為2023年3月21日及2023年3月22日的公告。

## **2023年發展及未來計劃**

### **2022年工作回顧**

2022年，本集團根據市場形勢變化，強化新產能的釋放，不斷加強傳統主業鐵、鈦礦山的保護性開採、生產、銷售和服務等業務。全鈦產業鏈的拓展繼續在科研上進行投入。新疆物流新能源等投資業務繼續發展壯大。諸葛上峪低碳環保綜合性項目的建設進度進一步加強。主要工作回顧如下：

- 一、本集團繼續在礦山的保護性開採、生產和銷售，繼續保持與區域內上下游產業鏈業務的密切聯繫。充分發揮選礦生產技術優勢，繼續加大貿易深加工產品力度，為集團帶來更好經濟效益，實現營業收入1,865.9百萬元。實現利潤57.6百萬元。
- 二、全年克服疫情影響，加強鈦鐵礦山的開採、選礦、鈦精礦、高鈦渣、海綿鈦等全產業鏈的謀劃和建設，繼續加強與中科院與俄羅斯國家科學院的技術合作，期待在重點產品環節取得新突破。

三、充分利用市場優勢和區位優勢，積極採取港口貿易及外礦加工生產業務，提高營業收入，保持業務可持續性。全年貿易增長6.4%。

四、楊莊鐵礦儲量，已經取得儲量備案證明，已進行地質資料匯繳、佔用儲量登記和部分儲量價款的繳納，新的採礦證前期所有準備已經完成。

- 1、對楊莊鎮秦家莊鐵礦、秦家莊鈦鐵礦、諸葛上峪鈦鐵礦原先已經過期的採礦證進行了延續。
- 2、為辦理採礦證，已經累計繳納礦業權出讓收益金7,681.51萬元。
- 3、已經與山東招金地質勘查有限公司簽訂技術服務合同，委託招金公司開展山東省沂水縣上峪礦區採礦許可證、項目核准立項辦理業務。各項工作均專業化審批之中。

五、諸葛上峪選廠建設情況

- 1、建設上峪高標準智能化選礦廠。包括3,450平的原礦車間、4,400平的磨選礦車間、4,100平的精粉車間；分別安裝2台27\*45、1台35\*62球磨機，6台高梯度磁選機、4台過濾機；新建自動化控制室一處；新上深堆濃密機2台；新建質檢中心一處，高壓配電室一處；新建沉澱回水池一處，有效解決車間生產循環用水零排放，切實達到低碳高效再利用；新建乾排尾礦車間一處，新上壓濾機4台及附屬設備，新建濃縮罐一座，新上攪拌耙、自動加藥機、渣漿泵等附屬設備，整個系統流程充分藉鑒楊莊尾礦乾排設計，切實做到資源有效利用。

- 2、已經成功辦理廠區土地證3個，面積105畝左右。

六、楊莊鐵礦生產加工技改情況

為提高楊莊鐵礦自身產能，提升產品競爭力，自9月份開始對球磨生產線流程進行改造，旋流器、永磁磁選機、圓筒篩、立環，精礦濃密罐、清水泵等主要設備購進安裝工作已經完成，該生產線的投入，楊莊選廠原礦處理能力達260萬噸／年。

七、加大新疆天山物流子公司經營管控力度，為可持續合規經營，和創造較好經濟效益而努力。天山公司實現營業收入1,399.9百萬元，利潤29.2百萬元。成為集團新的經濟增站點。

八、加強內控管理，對於關聯交易的市場化全面評估，提升綜合性規範化管理水平，為業績提升奠定管理基礎。

九、作為大灣區碳中和協會創始副會長單位，加強市場高科技新產品的市場考察力度，根據市場情況和公司實際，全面篩選考察投資低碳環保新項目。先後三次參加大灣區碳中和協會的活動，有針對性開展項目考察。

## 2023年度工作計劃

2023年，本集團根據市場形勢變化情況，有計劃新產能的釋放，不斷加強傳統主業鐵、鈦礦山的保護性開採、生產、銷售和服務等環節。全鈦產業鏈的拓展繼續在科研上進行投入。新疆物流新能源等投資業務繼續發展壯大。諸葛上峪低碳環保綜合性項目的建設進度進一步加強。

### 一、繼續代加工巴西粗粉業務

2023年，繼續跟進巴西粗粉代加工的保量協議協商，根據淡水河谷今年的加工任務和選廠匹配情況，2023年山東盛泰和山東興盛的巴西粗粉代加工量預估在320萬噸左右。

### 二、煤炭及煤產品貿易

抓住合適商機，利用新疆物流優勢和甘肅玉門辦事處良好的地利條件，充分利用已有的客戶關係資源，繼續加大煤炭及煤產品貿易量，實現銷售收入和利潤最大化。

### 三、上峪礦山開採及選廠建設情況

今年8月份上峪礦山準備進入基建期，礦山在基建期就準備開始採礦。

上峪礦山、選廠今年新上項目的投資大約需要15億元人民幣，主要集中在礦山開採、鈦鐵礦生產線建設、生活辦公區建設、科創中心及生產自動化建設方面。上峪園區現有生產系統已經正常生產，新系統建設和區域規劃已基本確定，並在今年會進行地礦開採。基於目前的上峪選廠以點帶面分步實施，以後整個園區的生產建設將向無人化、智慧化方向發展。

四、加大楊莊鐵礦生產加工技改後的產能釋放，力爭穩定經濟效益。

五、繼續諸葛上峪選廠現有基礎上產能的釋放，力爭保量增產，取得良好收益。

六、加強內控管理，對於關聯交易的市場化全面評估，提升綜合性規範化管理水平，為業績提升奠定管理基礎。

七、繼續把低碳環保新能源可持續增長項目作為重點，進行考察和選擇，適當條件下，公司將會加大投資力度，調整產業架構，為投資者的利益而努力。

八、及時跟進探礦權和採礦權的專業化管理和申請。

九、主業發展的同時，對於新技術新材料新商機的把握，要及時跟進，積極做好與投資者的溝通，及時對市場的變化做出反應。

## 僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，本集團僱用224名（2021年：152名）全職僱員。僱員的薪酬待遇乃參考其表現、經驗、於本集團的職位、職務及職責與當時市況而釐定。本集團一直為中國的僱員提供退休、醫療、工傷、失業及生育福利，屬於國家管理的社會福利計劃管轄，由中國地方政府經營。此外，本集團為所有符合資格的香港僱員參與強制性公積金計劃。

## 末期股息

董事會不建議派發截至2022年12月31日止年度末期股息（2021年：無）。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東符合資格出席本公司將於2023年6月16日(星期五)舉行的股東週年大會(「**2023年股東週年大會**」)並於會上投票,本公司將於2023年6月12日(星期一)至2023年6月16日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。該期間內股份之過戶概不受理。為符合資格出席2023年股東週年大會並於會上投票,所有股份過戶文件連同有關股票,須於2023年6月9日(星期五)下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司,地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於截至2022年12月31日止年度購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事買賣證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)所載有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後,本公司確認,全體董事於截至2022年12月31日止年度一直遵守標準守則所載的規定標準。

## 企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的守則條文作為其本身的企業管治守則。董事認為,本公司於截至2022年12月31日止年度期間一直遵守企業管治守則內所載的全部相關守則條文。

## 審核委員會

本公司於2012年4月9日成立本公司的審核委員會（「審核委員會」），並設有與企業管治守則一致的書面職責範圍。委員會目前由三名獨立非執行董事梁雅達先生（主席）、李曉陽先生及張涇生先生組成。審核委員會的主要職責為負責與本公司核數師的關係、審閱本公司的財務資料，以及監察本公司的財務申報系統及檢討風險管理及內部監控系統。審核委員會已於呈交董事會會議（於2023年3月30日召開）供董事會審閱及批准前，審閱本截至2022年12月31日止年度的經審核全年業績。

承董事會命  
愛德新能源投資控股集團有限公司  
主席  
李運德

香港，2023年3月30日

於本公告日期，董事會由三名執行董事李運德先生（主席）、耿國華先生（行政總裁）及郎偉國先生；以及三名獨立非執行董事梁雅達先生、張涇生先生及李曉陽先生組成。