



恒鼎實業國際發展有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 1393



2023

中期報告

目錄

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論與分析	5
其他資料	12
簡明綜合損益及其他全面收益表	16
簡明綜合財務狀況表	17
簡明綜合權益變動表	19
簡明綜合現金流量表	20
簡明綜合財務報表附註	21



公司資料

董事

執行董事

鮮揚先生(主席)
孫建坤先生
莊顯偉先生

獨立非執行董事

陳紹源先生
黃容生先生
徐曼珍女士

審核委員會

陳紹源先生(主席)
黃容生先生
徐曼珍女士

薪酬委員會

陳紹源先生(主席)
黃容生先生
徐曼珍女士
鮮揚先生

核數師

中匯安達會計師事務所有限公司
香港
九龍
九龍灣
宏照道38號
企業廣場第五期
2座23樓

公司秘書

朱麗娟女士

授權代表

鮮揚先生
朱麗娟女士

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處

中國
四川省
攀枝花市
人民路185號
鼎立世紀廣場16樓
郵編：617000

香港主要營業地點

香港
灣仔
菲林明道8號
大同大廈
13樓1306室

主要股份過戶處

Suntera (Cayman) Limited
Suite 3204, Unit 2A
Block 3, Building D
P.O. Box 1586
Gardenia Court, Camana Bay
Grand Cayman KY1-1100
Cayman Islands

公司資料

香港股份過戶分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716室

法律顧問

郭葉陳律師事務所
香港
中環
夏慤道12號
美國銀行中心
15樓1501室

股份代號

1393

網站

<http://www.hidili.com.cn>

主要往來銀行

招商銀行
深圳車公廟支行
中國
深圳市福田
天安車公廟工業區
天祥大廈A座1樓

中國民生銀行股份有限公司
成都分行
中國
四川省成都市
人民南路延線
天府大道966號6號樓

四川銀行股份有限公司
攀枝花-竹湖園支行
中國
四川省
攀枝花東區
勞動大廈平街一樓

平安銀行股份有限公司
成都分行
中國
四川省成都市
順城大街240號附1號

平安銀行股份有限公司
昆明分行
中國
雲南省昆明市
滇池路1101號
華夏國際廣場

永隆銀行
香港中環
德輔道中45號
永隆銀行大廈16樓

主席報告

展望

二零二三年，本公司進入新的里程碑。在本公司股東、銀行、債權人和專業團隊的支持下，債務重組順利實施。本公司能夠通過發行新股以釋放沉重債務，並將相當比重的銀行借款償還期限進一步推遲二至五年。本公司可爭取更多時間從財務困境中恢復過來。

採礦業務方面，本公司大力推進生產升級和工藝優化，加快貴州煤礦產能釋放和四川煤礦復工復產。截至二零二三年六月三十日止六個月（「回顧期間」），焦煤市場的波動給本公司經營利潤帶來壓力。毛利率由二零二二年同期約為52.1%惡化至本回顧期間約20.3%。面對挑戰，本公司正在採取各種積極有效的措施以加強生產流程並控制管理費用。目前，精煤價格有所反彈。隨著二零二三年下半年生產規模的擴大，董事會認為本公司的整體財務、業務和貿易狀況將保持穩健。

管理層討論與分析

財務摘要

	截至六月三十日止六個月		
	二零二三年	二零二二年	變更
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	%
收入	1,430,452	2,264,297	(36.8%)
毛利	291,046	1,179,874	(75.3%)
除稅前利潤	6,186	532,683	(98.8%)
期間(虧損)/利潤及全面(開支)/收益總額	(12,963)	449,658	(102.9%)
EBITDA	291,218	822,995	(64.6%)
每股基本(虧損)/盈利(人民幣分)	(0.3)	22.0	(101.4%)

財務回顧

收入

於本回顧期間，本集團收入約為人民幣1,430.5百萬元，較二零二二年同期約人民幣2,264.3百萬元下跌約36.8%。回顧期間，本公司遇上焦煤市場劇烈波動。因此，精煤的銷量及平均售價(扣除增值稅)俱下降。精煤銷售量及平均售價分別由約878,200噸減少至約756,900噸及由每噸約人民幣2,498.5元下降至每噸約人民幣1,720.2元，跌幅分別約為13.8%及31.2%。

下表列出回顧期間各產品對本集團收入的貢獻、銷量及平均售價，連同二零二二年同期的比較數字：

	截至六月三十日止六個月					
	二零二三年			二零二二年		
	營業額 人民幣千元	銷量 (千噸)	平均售價 (人民幣/噸)	營業額 人民幣千元	銷量 (千噸)	平均售價 (人民幣/噸)
主要產品						
精煤	1,302,084	756.9	1,720.2	2,194,206	878.2	2,498.5
副產品						
高灰動力煤	127,059	607.1	209.3	68,893	507.1	135.9
其他產品						
其他	1,309			1,198		
總營業額	1,430,452			2,264,297		

管理層討論與分析

銷售成本

回顧期間的銷售成本約人民幣1,139.4百萬元，較二零二二年同期約人民幣1,084.4百萬元增加約人民幣55.0百萬元或約5.1%。該增加主要由於回顧期間之高昂材料消耗及員工成本所致。原煤及精煤產量分別約2,616,000噸及753,000噸，與二零二二年同期分別約2,377,000噸及819,000噸，分別增加約為10.1%及減少8.1%。

本公司於貴州的洪興煤礦於二零二三年五月發生一起一般事故後，政府相關部門進行了一系列安全檢查，對回顧期間整體產能提升的進度做成影響。隨著洪興煤礦的復產，本公司目標二零二三年下半年原煤和精煤產量均可實現更高增長。

回顧期間，本公司持續推進四川及貴州省煤礦產能升級和工藝優化，以實現全面達產。因此，於回顧期間，在材料、燃料和動力、人力資源和製造費用方面消耗額外的成本。本公司認為該等額外成本可以通過提升產能而得以攤薄。

下表列示四川省及貴州省於各期間主要產品的產量：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二三年 原煤 (千噸)	二零二三年 精煤 (千噸)	二零二二年 原煤 (千噸)	二零二二年 精煤 (千噸)
產量				
攀枝花	98	3	89	29
貴州	2,518	750	2,288	790
	2,616	753	2,377	819

回顧期間的材料、燃料及動力成本約為人民幣296.1百萬元，較二零二二年同期約人民幣284.2百萬元，增加約人民幣11.9百萬元或約4.2%。儘管精煤銷量有所下降，但由於產能升級和工藝優化的額外消耗，材料、燃料和動力成本於回顧期間仍然持續高企。

回顧期間的員工成本約為人民幣407.2百萬元，較二零二二年同期約人民幣380.6百萬元，增加約人民幣26.6百萬元或約7.0%。增加的主要原因是於回顧期間產能升級和工藝優化所涉及之額外成本。此外，對礦工和管理層予以激勵，以增加產量和提高生產效率。

管理層討論與分析

回顧期間的折舊及攤銷約人民幣123.3百萬元，與二零二二年同期約人民幣128.4百萬元，減少約人民幣5.1百萬元或約4.0%。

下表載列各分部的單位生產成本：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 每噸人民幣元	二零二二年 每噸人民幣元
煤炭開採 現金成本	321	344
折舊及攤銷	46	51
總生產成本	367	395
精煤平均成本	1,447	1,213

毛利

基於上述原因，本回顧期間之毛利約為人民幣291.0百萬元，較二零二二年同期約人民幣1,180.0百萬元大幅減少約人民幣889.0百萬元或約75.3%。回顧期間毛利率約為20.3%，二零二二年同期則約為52.1%。

其他收入

回顧期間，其他收入約人民幣14.4百萬元，較二零二二年同期約人民幣16.9百萬元。減少主要由於回顧期間銷售報廢材料的收益減少所致。

其他收益及虧損

回顧期間，本公司錄得其他收益總計約人民幣161.6百萬元，較二零二二年同期累計虧損約人民幣166.7百萬元增加約人民幣328.3百萬元。有關增加主要由於：(i)回顧期間之債務重組收益及沖回貿易應收款及其他應收款減值分別約人民幣231.8百萬元及人民幣28.7百萬元；及(ii)於回顧期間並無錄得物業、廠房及設備註銷或減值，對比二零二二年同期約人民幣90.3百萬元。

分銷開支

回顧期間之分銷開支約為人民幣134.1百萬元，較二零二二年同期約人民幣157.2百萬元下降約人民幣23.1百萬元或約14.7%，該減少與回顧期間精煤銷量下跌一致。

管理層討論與分析

行政支出

回顧期間之行政支出約為人民幣174.2百萬元，較二零二二年同期約人民幣197.6百萬元減少約人民幣23.4百萬元或約11.8%。減少的主要原因是回顧期間產生之恆常行政開支減少所致。

融資成本

回顧期間之融資成本約為人民幣140.2百萬元，較二零二二年同期約人民幣127.0百萬元增加約人民幣13.2百萬元或約10.4%。增加的主要原因為若干境內銀行借款的利率從每年3%上升至4.275%。

所得稅支出

回顧期間之所得稅支出約為人民幣19.1百萬元，相當於回顧期內的企業所得稅及遞延稅項撥備分別約人民幣13.9百萬元及人民幣5.2百萬元，較二零二二年同期約分別約人民幣28.4百萬元及人民幣54.6百萬元。

期間(虧損)/利潤

基於上述原因，回顧期間本公司擁有人應佔虧損約為人民幣11.4百萬元，較二零二二年同期利潤約人民幣450.3百萬元，減少約人民幣461.7百萬元或約102.5%。

扣除利息、稅項、折舊及攤銷(「EBITDA」)

下表列出各期間本集團之EBITDA。回顧期間本集團的EBITDA率為20.4%，而二零二二年同期則為36.3%。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除稅前利潤	6,186	532,683
融資成本	140,234	127,026
折舊及攤銷	144,798	163,286
EBITDA	291,218	822,995

管理層討論與分析

流動資金、財務資源及資本架構

於二零二三年六月三十日，本集團產生流動負債淨額約人民幣4,264.1百萬元，而二零二二年十二月三十一日則約為人民幣8,568.3百萬元。回顧期間流動負債淨額之減少主要是由於實施債務重組所致。

於二零二三年六月三十日，本集團銀行結餘及現金約為人民幣43.7百萬元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣78.2百萬元)。

於二零二三年六月三十日，本集團須於一年內及一年以上但五年內償還之銀行借款分別約為人民幣3,683.7百萬元及人民幣1,974.5百萬元(二零二二年十二月三十一日：須於一年內償還約人民幣5,716.6百萬元)。於二零二三年六月三十日，人民幣5,636.4百萬元銀行借款按每年3%至4.275%的固定利率計息。其餘銀行借款按每年約4.00%的市場浮動利率計息。

本集團於二零二三年六月三十日的資本負債比率(按銀行借款及優先票據總額除以資產總額計算所得)為46.4%(二零二二年十二月三十一日：53.6%)。

重組

回顧期間，本公司實施的債務重組涉及：(1)計劃；(2)向若干中國放貸銀行發行優先股；及(3)與境內經營債權人的清償協議。日期為二零二二年十二月三十日的股東特別大會(「股東特別大會」)通告所載的所有決議案已於股東特別大會上由股東以投票方式正式通過。債務重組宣佈於二零二三年三月三十一日生效。

計劃

- (i) 於二零二三年三月三十一日，計劃債權人有權收取計劃代價，包括：(1)計劃股份；(2)零息債券及(3)現金支付。就此，2,276,816,383股計劃股份已發行及配發予參與計劃債權人。價值約31.5百萬美元的零息債券於二零二三年六月三十日前分期支付給初始參與計劃債權人，現金支付約18.0百萬美元亦於二零二三年三月三十一日支付與初始參與計劃債權人。
- (ii) 未能在二零二三年六月三十日提交賬戶持有人信函的計劃債權人不會收到計劃代價。截至本公告日期，本公司正在與專業團隊和代理人密切合作處理索賠。本公司認為債務重組收益將就未認領之計劃代價作出進一步的調整。
- (iii) 已選擇參與配股計劃之計劃債權人，彼等有權獲得的計劃股份已直接發行給債權人特殊目的公司。本公司將盡最大努力為配股計劃參與者出售或促成出售配股計劃股份。同時，本公司向債權人特殊目的公司發行總額約76,501,000美元新美元優先票據，作為對配股計劃參與者的額外保護措施。

管理層討論與分析

境內債務重組

- (i) 於二零二三年二月二十八日，本公司已向若干中國放貸銀行發行1,793,524,789股優先股以清償及解除約人民幣948百萬元之轉換利息。
- (ii) 於二零二三年三月三十一日，本公司發行及配發282,844,625股境內經營債權人轉換股份與125名境內經營債權人以償還未償還債務約人民幣149.4百萬元。

備註：除非另有指明，以上所用詞彙請參閱本公司於二零二二年十二月三十日刊發的通函。

本集團資產抵押

於二零二三年六月三十日，本集團已抵押其物業、廠房及設備及銀行存款合共約人民幣4,230百萬元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣4,220百萬元)予銀行，作為授信的抵押。

於二零二三年六月三十日，本公司董事鮮揚先生擔保銀行借貸約人民幣4,873百萬元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣4,873百萬元)。

僱員及薪酬政策

於二零二三年六月三十日，本集團共有僱員10,089人，而二零二二年十二月三十一日的僱員人數為9,834人。於回顧期間，員工成本(包括以薪金及其他津貼形式發放的董事酬金在內)約為人民幣483.2百萬元(二零二二年同期：約人民幣456.5百萬元)。

本集團的薪金及花紅主要根據個別僱員的資歷、表現及工作經驗以及參考當前市況釐定。

外匯風險

由於本集團所有業務活動均以人民幣進行交易，本公司董事認為本集團的外匯風險並不重大。然而，於回顧期間，本集團面臨的匯率風險主要來自外幣銀行結餘約1.7百萬美元及0.1百萬港元。

所持重大投資

回顧期間，本集團並無持有任何重大之投資。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資公司

回顧期間，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合資公司事項。

管理層討論與分析

重大投資和資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，本集團於回顧期間並無其他重大投資及資本資產計劃。

回顧期間後事項

除本報告所披露者外，於二零二三年六月三十日後至本報告日期，本公司或本集團概無其他重大後續事項。

或然負債

- (a) 恒鼎實業(中國)集團有限公司(「恒鼎中國」)(本公司之全資附屬公司)，於二零一六年四月十五日，收到隨附二零一六令狀之法庭訴訟通知。根據二零一六令狀，招商銀行深圳車公廟分行(「二零一六原告人」)就一項貸款協議糾紛案件針對(i)恒鼎中國，(ii)本公司之全資附屬公司六盤水恒鼎實業有限公司(「六盤水恒鼎」)，(iii)本公司之全資附屬公司盤縣喜樂慶煤業有限公司(「盤縣喜樂慶」)，及(iv)本公司之全資附屬公司四川恒鼎實業有限公司(「四川恒鼎」)發起民事訴訟。二零一六原告人就其與恒鼎中國於二零一三年一月十三日訂立之擔保協議(其中六盤水恒鼎及盤縣喜樂慶作為擔保人，而六盤水恒鼎、盤縣喜樂慶及四川恒鼎質押若干資產及採礦權)項下(其中包括)於二零一六年一月二十日未償還本金額及違約利息款項約人民幣576百萬元向恒鼎中國提出申索。
- (b) 於二零一七年六月一日，四川浩航商貿有限公司(「四川浩航」)及四川恒鼎均收到由四川省高級人民法院簽發之二零一七令狀。根據二零一七令狀，上海浦東發展銀行股份有限公司成都分行(「二零一七原告人」)就一項貸款協議糾紛案件針對(i)四川浩航、(ii)四川恒鼎、(iii)六盤水恒鼎及(iv)恒鼎中國發起民事訴訟。二零一七原告人就其與四川浩航及四川恒鼎分別於二零一六年二月二十五日簽訂之《開立銀行承兌匯票業務協議書》(其中六盤水恒鼎質押若干資產及採礦權，而恒鼎中國作為擔保人)項下(其中包括)於二零一六年八月二十五日未能承兌匯票本金額及違約利息(計算至二零一七年四月十八日)款項約人民幣134百萬元及人民幣134百萬元分別向四川浩航及四川恒鼎提出申索。

根據本公司法律顧問之建議，由於現階段未能切實評估案件的結果，因此，在合併財務報表中沒有進行撥備。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，本集團並無其他重大或然負債。

其他資料

董事及行政總裁於股份之權益及淡倉

於二零二三年六月三十日，董事及本公司行政總裁於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的權益及／或淡倉，或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)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」)須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉如下：

姓名	實體名稱	所持已發行 普通股數目	權益性質	所佔本公司 已發行股本 概約百分比／ 股權百分比
鮮揚先生(「鮮先生」) (附註1)	本公司	1,040,674,000 (L)	信託創立人及 信託受益人	22.60% (L)
鮮先生	三聯投資控股有限公司 (「三聯投資」)	1,000	實益擁有人	100%
孫建坤先生(「孫先生」) (附註2)	本公司	19,380,000 (L)	受控法團的權益	0.42% (L)
孫先生	Able Accord Enterprises Limited (「Able Accord」)	1,000	實益擁有人	100%
莊顯偉先生	本公司	500,000 (L)	實益擁有人	0.01% (L)

* (L) – 好倉，(S) – 淡倉

附註：

- 1,040,674,000股本公司股份由三聯投資持有，三聯投資已發行股本由Xian Yang No.1A Ltd.(「Xian Yang No.1A」)及Sanlian No.1 Ltd.(「Sanlian No.1」)共同持有，且鮮先生為Xian Yang No. 1A及Sanlian No.1的唯一控股股東。於二零一一年，鮮先生創立了一全權信託－ The Xian Yang Foundation 1，其中Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited (「Trident Trust」)為受託人。因此，鮮先生根據證券及期貨條例被視為於1,040,674,000股由三聯投資持有的股份中擁有權益。鮮先生亦為三聯投資唯一的董事。
- 19,380,000股本公司股份由Able Accord持有，Able Accord全部已發行股本由孫先生持有。因此，孫先生根據證券及期貨條例被視為於19,380,000股由Able Accord持有的股份中擁有權益。孫先生亦為Able Accord的董事。

其他資料

除以上所披露者外，就董事所深知，於二零二三年六月三十日，董事或本公司行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

除上文所披露者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司於期內任何時間概無訂立任何安排，以使董事可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

主要股東

於二零二三年六月三十日，在本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內的權益或淡倉的人士(董事及本公司行政總裁除外)如下：

姓名／名稱	所持已發行 普通股數目*	權益性質	佔本公司已發行 股本概約百分比*
Trident Trust(附註1)	530,743,740 (L)	受託人	11.53% (L)
三聯投資(附註1)	1,040,674,000 (L)	實益擁有人	22.60% (L)
鮮先生(附註1)	1,040,674,000 (L)	受控制法團的權益	22.60% (L)
喬遷女士(附註2)	1,040,674,000 (L)	配偶權益	22.60% (L)
郭廣昌先生(附註3)	294,856,316	受控法團的權益	6.40% (L)
復星國際控股有限公司(附註3)	294,856,316	受控法團的權益	6.40% (L)
復星控股有限公司(附註3)	294,856,316	受控法團的權益	6.40% (L)
復星國際有限公司(附註3)	256,396,797 38,459,519	受控法團的權益 實益擁有人	5.57% (L) 0.83% (L)
Fosun Financial Holdings Limited(附註3)	256,396,797	受控法團的權益	5.57% (L)
Spinel Investment Limited(附註3)	256,396,797	受控法團的權益	5.57% (L)

其他資料

姓名／名稱	所持已發行 普通股數目*	權益性質	佔本公司已發行 股本概約百分比*
Peak Reinsurance Holdings Limited(附註3)	256,396,797	受控法團的權益	5.57% (L)
Peak Reinsurance Company Limited(附註3)	256,396,797	實益擁有人	5.57% (L)
馬巍	266,104,170	實益擁有人	5.78% (L)

* (L) – 好倉，(S) – 淡倉

附註：

1. 三聯投資的全部已發行股本由Xian Yang No.1A及Sanlian No.1共同擁有。鮮先生為Xian Yang No.1A及Sanlian No.1的唯一控股股東。於二零一一年，鮮先生創立了一全權信託— The Xian Yang Foundation 1，其中Sarasin Trust作為受託人。因此，根據證券及期貨條例，鮮先生被視為於由三聯投資持有的1,040,674,000股本公司股份中擁有權益。鮮先生為三聯投資唯一的董事。
2. 喬遷女士為鮮先生的配偶。根據證券及期貨條例，作為鮮先生的配偶，喬遷女士亦被視為於鮮先生被視為擁有權益的所有本公司股份中擁有權益。
3. 復星國際有限公司(「復星國際」)分別持有Fosun Financial Holdings Limited (「Fosun Financial」)的100%直接權益，Spinel Investment Limited (「Spinel Investment」)的100%間接權益，以及Peak Reinsurance Holdings Limited (「Peak Reinsurance Holding」)及Peak Reinsurance Company Limited (「Peak Reinsurance」)各自86.71%的間接權益。因此，復星國際因持有Fosun Financial、Spinel Investment及Peak Reinsurance Holdings的權益，被視為擁有Peak Reinsurance持有256,396,797股本公司股份的權益。

復星國際控股有限公司(「復星國際控股」)持有復星控股有限公司(「復星控股」)的100%權益，而復星控股則持有復星國際的73.67%權益。因此，復星國際控股被視為或被視為擁有合共294,856,316股本公司股份的權益，其中復星國際持有38,459,519股本公司股份，並以其在復星控股及復星國際的權益而擁有256,396,797股本公司股份。

復星國際控股由郭廣昌先生(「郭先生」)持有85.29%，郭先生因其於復星國際控股的權益而被視為擁有合共294,856,316股本公司股份的權益(分別由復星國際及Peak Reinsurance擁有)。

除上文披露者外，本公司並無接獲任何人士(董事及本公司行政總裁除外)通知已經／將會在本公司或其相聯法團股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內的5%或以上的權益或淡倉。

其他資料

審核委員會

本公司之審核委員會(「審核委員會」)遵照上市規則第3.21條及上市規則附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)於二零零七年八月二十五日成立。審核委員會主要負責審閱和監管本集團的財務報告過程及內部監控程序。

於本報告日期，審核委員會成員包括三位獨立非執行董事，分別為陳紹源先生(主席)、黃容生先生及徐曼珍女士。

審核委員會連同本公司管理層已審閱本公司採納之會計原則、會計準則及方法、討論有關內部監控、審核及財務報告事項，並已審閱本集團於回顧期間之綜合財務報表。

企業管治

董事會認為，本公司於回顧期間內已遵守企業管治守則條文。董事未知悉任何資料可合理地顯示本公司於回顧期間任何時間未能遵守或偏離企業管治守則。

本公司董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10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」)，作為本身董事進行本公司證券交易的操守守則(「守則」)。經向全體董事作出具體查詢後，所有董事已確認，彼等於回顧期間已遵守標準守則及守則所載的必要標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於回顧期間購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

承董事會命
恒鼎實業國際發展有限公司
主席
鮮揚

香港，二零二三年八月二十九日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	1,430,452	2,264,297
銷售成本		(1,139,406)	(1,084,423)
毛利		291,046	1,179,874
利息收益		6,906	4,862
其他收入	5	14,405	16,864
其他收益及虧損	6	161,625	(166,733)
分銷開支		(134,067)	(157,208)
行政支出		(174,235)	(197,618)
應佔一家合資公司虧損		(19,260)	(20,332)
融資成本	7	(140,234)	(127,026)
除稅前利潤		6,186	532,683
所得稅支出	8	(19,149)	(83,025)
期間(虧損)/利潤及全面(開支)/收益總額	9	(12,963)	449,658
以下人士應佔期間(虧損)/利潤及全面(開支)/ 收益總額：			
— 本公司擁有人		(11,350)	450,343
— 非控股權益		(1,613)	(685)
		(12,963)	449,658
每股(虧損)/盈利	11		
基本(人民幣分)		(0.3)	22.0
攤薄(人民幣分)		(0.3)	22.0

簡明綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	8,990,949	8,910,021
使用權資產		85,602	87,842
於一家合資公司之權益		1,323,143	1,342,403
按公平值計入其他全面收益之股本投資		5,500	5,500
長期按金		14,259	14,259
其他應收款		525,692	–
商譽		1,730	–
		10,946,875	10,360,025
流動資產			
存貨		314,706	274,610
按公平值計入損益之金融資產		–	5,344
票據及貿易應收款	13(A)	600,444	991,537
有追索權應收貼現票據	13(B)	161,088	346,557
其他應收款及預付款		983,278	921,747
應收一家合資公司款項		276,688	237,329
已抵押銀行存款		820	821
銀行及現金結餘		43,685	78,184
		2,380,709	2,856,129
流動負債			
票據及貿易應付款	14	713,444	774,240
合約負債		172,300	111,901
有追索權應收貼現票據之墊支		161,088	346,557
應計支出及其他應付款		1,854,002	3,044,845
租賃負債		24,383	28,136
應付稅項		35,976	33,732
優先票據		–	1,368,448
銀行借款	15	3,683,657	5,716,612
		6,644,850	11,424,471
流動負債淨額		(4,264,141)	(8,568,342)
總資產減流動負債		6,682,734	1,791,683

簡明綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
銀行借款	15	1,974,453	–
新優先票據		525,692	–
其他應付款		289,980	289,980
復墾撥備及環保費用		14,845	14,041
租賃負債		20,619	19,502
遞延稅項負債		13,290	8,025
		2,838,879	331,548
資產淨額		3,843,855	1,460,135
資本及儲備			
股本	16	421,581	197,506
優先股	16	990,714	–
儲備		2,405,327	1,233,626
本公司擁有人應佔權益		3,817,622	1,431,132
非控股權益		26,233	29,003
權益總額		3,843,855	1,460,135

簡明綜合權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔										非控股 權益應佔 人民幣千元	總額 人民幣千元
	股本	股份溢價	特別儲備	法定 盈餘儲備	未來 發展基金	其他儲備	權益投資 重估儲備	保留利潤	總額			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零二三年一月一日(經審核)	197,506	2,935,794	695,492	451,303	109,346	(99,070)	(18,000)	(2,841,239)	1,431,132	29,003	1,460,135	
根據債務重組發行之新股份	224,075	1,183,051	-	-	-	-	-	-	1,407,126	-	1,407,126	
期間虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	-	-	(11,350)	(11,350)	(1,613)	(12,963)	
收購一家附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,157)	(1,157)	
於二零二三年六月三十日(未經審核)	421,581	4,118,845	695,492	451,303	109,346	(99,070)	(18,000)	(2,852,589)	2,826,908	26,233	2,853,141	
於二零二二年一月一日(經審核)	197,506	2,935,794	695,492	451,303	109,346	(99,070)	(18,000)	(3,377,922)	894,449	28,355	922,804	
期間利潤及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	450,343	450,343	(685)	449,658	
於二零二二年六月三十日(未經審核)	197,506	2,935,794	695,492	451,303	109,346	(99,070)	(18,000)	(2,927,579)	1,344,792	27,670	1,372,462	

簡明綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得之現金淨額		437,416	358,346
投資活動所用之現金淨額			
添置物業、廠房及設備	12	(112,478)	(158,309)
收購一家附屬公司		(15,720)	–
提取／(存入)已抵押銀行存款		1	(1)
		(128,197)	(158,310)
融資活動所用之現金淨額			
償還銀行及其他借貸	15	(106,368)	(123,672)
已付利息		(237,350)	(50,720)
		(343,718)	(174,392)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(34,499)	25,644
於一月一日之現金及現金等價物		78,184	14,535
於六月三十日之現金及現金等價物		43,685	40,179

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

1. 一般資料

恒鼎實業國際發展有限公司於二零零六年九月一日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法律3，以經綜合及修訂為準)註冊成立為一家獲豁免有限公司。其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，本公司主要營業地址為香港灣仔菲林明道8號大同大廈1306室。董事認為，本公司的母公司為三聯投資控股有限公司，該公司在英屬處女群島註冊成立；而本公司的最終控股公司為Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited，該公司由本公司執行董事鮮揚先生控制。本公司為投資控股公司，而其附屬公司從事煤炭開採及銷售精煤及其副產品。

本集團的主要業務於中華人民共和國(「中國」)進行。簡明綜合財務報表以本公司之功能貨幣人民幣(「人民幣」)列值。

2. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16內適用之披露要求編製。

持續經營的假設

於二零二三年六月三十日，本集團的流動負債淨額約為人民幣4,264百萬元。該等狀況顯示存在對本集團持續經營業務的能力產生重大質疑的重大不確定因素。

隨著債務重組於二零二三年三月三十一日實施，並假設本集團業務計劃及現金流量預測能夠實現，董事預期未來營運中產生足夠的財務資源，以支付本集團的營運成本並履行其自二零二三年六月三十日起的十二個月內到期的融資承諾。業務和現金流量預測的可實現性取決於：(i)當前經濟環境及市場焦煤價格的可持續性；及(ii)採取積極有效的措施控制管理和生產成本。

本公司董事認為，鑒於上述情況，本集團將擁有充足的財務資源為其營運提供資金並在需要時履行其自二零二三年六月三十日起計未來十二個月內的財務責任。因此，董事信納持續經營基礎合適作為編製該等綜合財務報表。

儘管如此，本公司管理層是否能夠實現上述計劃和措施仍存在重大不確定性。如果本集團無法實現上述計劃和措施，從而無法持續經營，則必須進行調整以將資產價值減記至其可收回金額，以備抵可能產生的任何未來負債，並將非流動資產和非流動負債分別重分類為流動資產和流動負債。這些調整的影響並未反映在該等綜合財務報表中。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本中期內，本集團已採納所有與其業務營運相關並於二零二三年一月一日起開始的會計年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並未導致本中期之本集團之會計政策、本集團財務報表之呈報及已報告金額出現重大變動。

本集團尚未應用已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則之影響，惟並未能說明該等新訂及經修訂國際財務報告準則是否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

4. 收入及分部資料

本集團的業務僅來自精煤及其副產品的生產及銷售。就资源配置及表現評估而言，主要營運決策者會根據與本集團相同的會計政策，檢討本集團整體業績及財務狀況。因此，本集團僅有一個單一經營分部，並無呈列該單一分部的進一步分析。

本集團主要產品收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
精煤及其副產品銷售：		
精煤	1,302,084	2,194,206
高灰動力煤	127,059	68,893
其他	1,309	1,198
客戶合同收入	1,430,452	2,264,297

收入確認之時點

所有收入確認時間均為截至二零二三年和二零二二年六月三十日止六個月的時間點。

地區資訊

本集團的所有營業額均來自中國業務，而本集團的所有客戶均位於中國。此外，本集團的所有非流動資產均位於中國。因此，沒有提供地區資訊。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

4. 收入及分部資料(續)

主要客戶資料

於相關年度貢獻收入佔本集團總銷售額10%以上的客戶如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
客戶甲 ¹	243,352	306,169
客戶乙 ¹	206,872	*187,122
客戶丙 ¹	170,031	236,887
客戶丁 ¹	162,155	* 52,118
客戶戊 ¹	159,697	—
客戶己 ¹	* 53,693	280,346

¹ 銷售精煤所得收入

* 該客戶的收入於該期間並未超過總收入的10%。該等金額呈列以資比較。

5. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助(備註)	9,688	9,114
其他	4,717	7,750
	14,405	16,864

備註：該金額為關閉若干煤礦所收取的政府補助金。授與本集團的補助金並無附帶條件，該關閉煤礦之資產於早年已全數減值。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

6. 其他收益及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
匯兌虧損	(105,539)	(79,340)
債務重組收益	231,764	-
沖回貿易應收款及其他應收款減值	28,659	-
豁免其他應付款	-	2,131
物業、廠房及設備註銷	-	(45,185)
物業、廠房及設備之減值損失	-	(45,109)
其他	6,741	770
	161,625	(166,733)

7. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
於五年內全數償還的借貸的利息開支：		
— 銀行及其他借款	127,514	110,204
— 應收貼現票據之墊支	12,660	14,792
	140,174	124,996
租賃負債之利息開支	60	2,030
	140,234	127,026

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

8. 所得稅支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	13,884	28,429
遞延稅項	5,265	54,596
	19,149	83,025

企業所得稅的撥備是基於本集團實體的應課稅利潤法定稅率25%按中國有關所得稅法規及規例釐定。

9. 期間(虧損)/利潤

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
期間(虧損)/利潤已扣除以下項目：		
復墾撥備及環保費用	804	611
物業、廠房及設備之折舊	144,460	156,699
使用權資產之折舊	338	6,587
董事酬金	1,063	1,367
薪酬及其他福利	475,589	447,955
退休福利計劃供款	6,576	7,221
員工成本總計	483,228	456,543

10. 股息

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月或自報告期末起，概無派付、宣派或建議派發任何股息。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

11. 每股(虧損)/盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利按以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
(虧損)/利潤		
計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利之(虧損)/利潤		
期間公司擁有人應佔(虧損)/利潤	(11,350)	450,343

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千股	二零二二年 千股
股數數目		
計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利的普通股加權平均數	3,965,344	2,045,598

所有潛在普通股的效應在截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月期間為反攤薄。

12. 物業、廠房及設備之變動

於本中期期間，本集團已分別就收購物業、廠房及設備及在建工程支付約人民幣94.0百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣135.9百萬元)及人民幣18.5百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣22.4百萬元)。

根據攀枝花政府及六盤水政府分別於二零一三年十月及二零一三年九月刊發的通知(統稱「礦場重組計劃」)，攀枝花政府及六盤水政府已制訂礦場重組計劃，以提高煤礦營運的生產力及安全性。本集團位於貴州省及四川省於二零二三年六月三十日賬面值約人民幣7,520百萬元(截至二零二二年六月三十日：人民幣7,663百萬元)的礦場包括採礦構築物及採礦權及在建工程，須受礦場重組計劃規限，及因而須遵守該礦場重組計劃。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

13. 票據及貿易應收款及有追索權應收貼現票據

(A) 票據及貿易應收款

本集團一般提供介乎90至120日之平均信貸期予其貿易客戶，而應收票據之平均信貸期介乎90至180日。

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款	577,278	953,687
應收票據	23,166	37,850
	600,444	991,537

根據發票日期(與各自收入確認日期相若)列示之貿易應收款及應收票據(扣除撥備)賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
賬齡：		
0至90日	340,945	834,086
91至120日	112,880	6,357
121至180日	43,523	—
181至365日	44,202	30,300
超過365日	35,728	82,944
	577,278	953,687

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

13. 票據及貿易應收款及有追索權應收貼現票據(續)

(B) 有追索權應收貼現票據

本集團一般提供介乎90至180日之平均信貸期予其客戶。有完全追索權之應收貼現票據賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至120日	147,648	145,548
121至180日	3,440	161,129
181至365日	10,000	39,880
	161,088	346,557

14. 票據及貿易應付款

基於發票日期呈列之票據及貿易應付款之賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
賬齡：		
0至90日	102,228	50,991
91至180日	98,440	198,813
181至365日	358,939	66,559
超過365日	153,837	457,877
	713,444	774,240

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

15. 銀行借貸

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
有抵押銀行借貸	5,660,810	5,716,612

銀行借貸償還期限如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
銀行借貸之賬面值		
須於一年內償還	3,683,657	5,716,612
須於一年以上但五年內償還	1,974,453	-
	5,660,810	5,716,612

於本中期期間，本集團並無取得新借貸(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)及償還總款額約人民幣106百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣124百萬元)之借貸。於二零二三年六月三十日，約人民幣5,636百萬元之貸款按每年固定息率3.00%至4.275%計息。餘下之貸款按每年約4.00%之浮動息率計息。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

16. 股本

	股份數目	金額 千港元	金額 人民幣千元
法定：			
每股面值0.1港元之普通股			
於二零二二年一月一日，二零二二年六月三十日及 二零二三年一月一日	10,000,000,000	1,000,000	
重新指定	(2,000,000,000)	(200,000)	
於二零二三年六月三十日	8,000,000,000	800,000	
每股面值0.1港元之優先股			
於二零二二年一月一日，二零二二年六月三十日及 二零二三年一月一日	-	-	
重新指定	2,000,000,000	200,000	
於二零二三年六月三十日	2,000,000,000	200,000	
已發行及繳足股款：			
每股面值0.1港元之普通股			
於二零二二年一月一日，二零二二年六月三十日及 二零二三年一月一日	2,045,598,399	204,560	197,506
根據債務重組發行之普通股	2,559,661,008	255,966	224,075
於二零二三年六月三十日	4,605,259,407	460,526	421,581
每股面值0.1港元之優先股			
於二零二二年一月一日，二零二二年六月三十日及 二零二三年一月一日	-	-	-
根據債務重組發行之優先股	1,793,524,789	179,352	990,714
於二零二三年六月三十日	1,793,524,789	179,352	990,714

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

17. 資本承諾

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
就收購物業、廠房及設備已訂約但未於 簡明綜合財務報表撥備的資本開支	513,566	532,094
本集團與其他合資公司共同就合資公司 雲南東源恒鼎煤業有限公司作出的應佔資本承諾如下：		
就收購物業、廠房及設備的注資承諾	32,220	32,220

18. 資產抵押

於報告期末，本集團向銀行抵押以下資產以換取向本集團授出授信：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	4,229,131	4,219,179
銀行存款	820	821
	4,229,951	4,220,000

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

19. 關連方披露

除載列於簡明綜合財務狀況表的與關連方的結餘外，本集團於期內與關連方進行以下交易：

(I) 交易

於二零二三年六月三十日，鮮揚先生擔保約人民幣4,873百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣4,873百萬元)之銀行借貸。

(II) 主要管理人員薪酬

期內董事及其他主要管理人員之薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
短期福利	1,063	1,367
退休後福利	40	17
	1,103	1,384



恒鼎實業國際發展有限公司