

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



YUE DA MINING HOLDINGS LIMITED

悅達礦業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：629)

截至二零一六年十二月三十一日止年度之業績公佈

年度業績

悅達礦業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度(「本年度」)之經審核綜合年度業績與上年的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
持續經營業務			
收入	3	84,370	113,655
銷售成本		(69,026)	(104,026)
毛利		15,344	9,629
其他收入		2,853	8,296
其他收益及虧損	4	(8,715)	15,615
資產減值虧損	5	-	(153,784)
行政開支		(51,942)	(60,015)
融資成本	6	(12,700)	(18,458)
除稅前虧損		(55,160)	(198,717)
所得稅抵免	7	13,312	34,327
年內來自持續經營業務虧損	8	(41,848)	(164,390)
終止經營業務			
年內來自終止經營業務利潤	9	-	3,590
年內虧損及全面開支總額		(41,848)	(160,800)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年內本公司擁有人應佔(虧損)利潤及 全面(開支)收入總額			
—來自持續經營業務		(41,424)	(164,782)
—來自終止經營業務		—	1,377
		<u>(41,424)</u>	<u>(163,405)</u>
年內非控股權益應佔(虧損)利潤及 全面(開支)收入總額			
—來自持續經營業務		(424)	392
—來自終止經營業務		—	2,213
		<u>(424)</u>	<u>2,605</u>
每股虧損	10		
來自持續及終止經營業務			
—基本		<u>人民幣(4.50)分</u>	<u>人民幣(17.81)分</u>
—攤薄		<u>人民幣(4.50)分</u>	<u>人民幣(17.81)分</u>
來自持續經營業務			
—基本		<u>人民幣(4.50)分</u>	<u>人民幣(17.96)分</u>
—攤薄		<u>人民幣(4.50)分</u>	<u>人民幣(17.96)分</u>

綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	二零一六年 附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		75,503	77,725
預付租賃款項		8,754	9,125
採礦權		485,134	491,880
商譽		2,119	2,119
長期按金		12,422	7,352
其他應收款項	12	49,727	—
		<u>633,659</u>	<u>588,201</u>
流動資產			
預付租賃款項		371	371
存貨		23,592	35,075
應收賬款及其他應收款項	12	55,173	109,210
應收關連公司款項		2,031	129
應收稅款		224	224
銀行結餘及現金		108,476	34,668
		<u>189,867</u>	<u>179,677</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	13	57,269	49,235
應付關連公司款項		48,281	22,141
應付董事款項		317	314
應付稅款		4,409	4,409
銀行借貸—一年內到期		—	20,000
		<u>110,276</u>	<u>96,099</u>
流動資產淨值		<u>79,591</u>	<u>83,578</u>
總資產減流動負債		<u>713,250</u>	<u>671,779</u>

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資本及儲備		
股本	105,965	83,706
儲備	<u>305,024</u>	<u>283,742</u>
本公司擁有人應佔權益	410,989	367,448
非控股權益	<u>62,067</u>	<u>62,491</u>
權益總額	<u>473,056</u>	<u>429,939</u>
非流動負債		
公司債券	145,024	133,390
撥備	2,307	2,275
遞延稅項負債	<u>92,863</u>	<u>106,175</u>
	<u>240,194</u>	<u>241,840</u>
	<u>713,250</u>	<u>671,779</u>

1. 採用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂

於本年度內，本集團已採用由香港會計師公會（「香港會計師公會」）於本年度首次頒佈的下列香港財務報告準則的修訂：

香港財務報告準則第11號的修訂	收購合資經營業務權益之會計處理
香港會計準則第1號的修訂	披露計劃
香港會計準則第16號及	澄清折舊及攤銷之可接受方法
香港會計準則第38號的修訂	
香港會計準則第16號及	農業：生產性植物
香港會計準則第41號的修訂	
香港財務報告準則第10號、	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
香港財務報告準則第12號及	
香港會計準則第28號的修訂	

於本年度應用香港財務報告準則的其他修訂概無對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或此等綜合財務報表所載的披露造成重大影響。

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂：

香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入及相關修訂 ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ²
香港財務報告準則第2號的修訂	股份付款交易之分類及計量 ¹
香港財務報告準則第4號的修訂	對香港財務報告準則第4號保險合約應用 香港財務報告準則第9號金融工具 ¹
香港財務報告準則第10號及	投資者與其聯營公司或合營企業的資產
香港會計準則第28號的修訂	出售或注資 ³
香港會計準則第7號的修訂	披露主動性 ⁴
香港會計準則第12號的修訂	就未實現虧損確認遞延稅項資產 ⁴
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則二零一四年至二零 一六年週期的年度改進 ⁵

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於將釐定之日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一日（如適用）或之後開始的年度期間生效

香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收入

香港財務報告準則第15號已頒佈，其制定一項單一全面模式供實體用作將自客戶合約所產生的收入入賬。於香港財務報告準則第15號生效後，其將取代現時載於香港會計準則第18號「收入」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋的收入確認指引。

香港財務報告準則第15號的核心原則為實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的收入金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入確認收入的五個步驟：

- 步驟1：識別與客戶的合約
- 步驟2：識別合約內履行的責任
- 步驟3：釐定交易價格
- 步驟4：按合約內履行的責任分配交易價格
- 步驟5：實體於履行責任時（或就此）確認收入

根據香港財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時（或就此）確認收入，即於特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。香港財務報告準則第15號已就處理特別情況加入更明確的指引。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡的披露。

於二零一六年，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第15號有關確認履約義務、主理人與代理人之考量及授權應用指引澄清。

董事預期日後應用香港財務報告準則第15號或會導致更多披露，然而，董事預期應用香港財務報告準則第15號將不會對相關報告期間已確認收益之時間及金額造成重大影響。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。香港財務報告準則第16號於生效日期起將取代香港會計準則第17號「租賃」及有關詮釋。

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低值資產情況外，經營租賃及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步按成本計量，隨後按成本（若干例外情況除外）減累計折舊及減值虧損計量，經租賃負債任何重新計量調整。租賃負債初步按當時未支付租賃付款現值計量。隨後，租賃負債經（其中包括）利息及租賃付款以及租賃修改影響予以調整。就現金流分類而言，本集團現時呈列先期預付租賃款項作為有關自用租賃土地及該等分類為投資物業的投資現金流，而其他經營租賃付款呈列為經營現金流。根據香港財務報告準則第16號，有關租賃負債的租賃付款將分配至本金及利息部分，此將呈列為融資現金流。

根據香港會計準則第17號，本集團已就融資租賃安排確認資產及相關融資租賃負債以及就租賃土地（本集團作為承租人）確認預付租賃款項。應用香港財務報告準則第16號可能導致該等資產分類的潛在變動，視乎是否本集團分開呈列使用權資產或按將呈列相應有關資產（如擁有）相同項目呈列。

相比承租人會計法而言，香港財務報告準則第16號大致上轉承香港會計準則第17號之出租人會計法規定，並繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，香港財務報告準則第16號要求廣泛披露。

於二零一六年十二月三十一日，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣6,146,000元。初步評估表示該等安排將符合香港財務報告準則第16號項下租賃界定，因此，本集團將確認使用權資產及有關所有該等租賃的相應負債，除非於應用香港財務報告準則第16號後符合低價值或短期租賃。此外，應用新規定可能導致如上文所示計量、呈列及披露變動。然而，於董事完成詳細審核前，提供財務影響合理估計並不切實可行。

董事預期，應用其他新訂香港財務報告準則及其修訂將不會對於本集團綜合財務報表中確認之金額造成重大影響。

2. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表亦包括香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例所規定的適用披露。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟於各報告期末以公平值計量的若干金融工具除外。歷史成本一般按交易貨品及服務時所付出代價之公平值計量。

3. 收入及分類資料

收入

收入指年內就持續經營業務已售貨品已收取及應收取之合計收入淨額，現分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
持續經營業務		
銷售鋅、鉛及鐵精礦	35,171	51,097
銷售金礦之黃金及建造用途石材	49,199	62,558
	<u>84,370</u>	<u>113,655</u>

分類資料

根據香港財務報告準則第8號向由執行董事代表的主要營運決策人（「主要營運決策人」）呈報以供資源分配及表現評估的本集團可報告及經營分類如下：

- 勘探、開採及加工處理鋅、鉛、鐵及金（「採礦業務」）
- 收費公路及橋樑管理及營運（「收費公路業務」）

收費公路業務於截至二零一三年十二月三十一日止年度終止經營。

分類業績

來自採礦業務的經營分類收入貢獻了本集團持續經營業務的全部收入。主要營運決策人審閱下述分類虧損、其他收入、其他收益及虧損、可供出售投資減值虧損、中央行政成本及融資成本，以作出資源分配及評估表現。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
持續經營業務		
採礦業務收入	<u>84,370</u>	<u>113,655</u>
分類虧損	(17,688)	(182,192)
其他收入	2,853	8,296
其他收益及虧損		
– 出售物業、廠房及設備之虧損	(406)	–
– 出售若干投資之收益	–	15,413
– 其他應收款變更還款期之虧損	(7,361)	–
– 匯兌(虧損)收益淨額	(948)	202
中央行政成本	(18,910)	(21,978)
融資成本	<u>(12,700)</u>	<u>(18,458)</u>
除稅前虧損(持續經營業務)	<u>(55,160)</u>	<u>(198,717)</u>

可報告及經營分類的會計政策與本集團的會計政策相同。

4. 其他收益及虧損

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
持續經營業務		
出售物業、廠房及設備虧損	(406)	–
出售若干投資之收益(附註)	–	15,413
其他應收款變更還款期之虧損	(7,361)	–
匯兌(虧損)收益淨額	<u>(948)</u>	<u>202</u>
	<u>(8,715)</u>	<u>15,615</u>

附註：於二零一五年六月二日，本集團與一名獨立第三方訂立出售協議，以出售賬面值為人民幣4,841,000元之若干可供出售投資及賬面值為人民幣18,746,000元之應收該等被投資者款項，總現金代價為人民幣39,000,000元（「出售事項」）。出售事項於二零一五年八月完成，並將收益人民幣15,413,000元於截至二零一五年十二月三十一日止年度的損益內確認為其他收益及虧損。

5. 資產減值虧損

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
持續經營業務		
下列各項的減值虧損：		
— 採礦權	-	117,141
— 物業、廠房及設備	-	36,643
	<u>-</u>	<u>153,784</u>

6. 融資成本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
持續經營業務		
須於五年內悉數償還的銀行借貸利息	583	7,741
公司債券的利息	11,141	7,460
撥備估算利息	32	29
來自關連公司貸款的利息	944	3,228
	<u>12,700</u>	<u>18,458</u>

7. 所得稅抵免

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
持續經營業務		
遞延稅項		
— 本年度	<u>(13,312)</u>	<u>(34,327)</u>

8. 年內來自持續經營業務虧損

二零一六年
人民幣千元

二零一五年
人民幣千元

持續經營業務

年內虧損及全面開支總額已扣除(計入)下列項目:

存貨撥備(計入銷售成本)	295	2,052
採礦權攤銷(計入銷售成本)	6,746	17,875
物業、廠房及設備折舊	4,831	10,267
解除預付租賃款項	371	371
核數師酬金	2,735	2,082
已售存貨成本	61,984	84,099
僱員福利開支,包括董事酬金及以股份付款開支	38,429	45,905
銀行存款利息收入	(77)	(4,758)
應收被投資方款項的估算利息收入	-	(927)

9. 年內來自終止經營業務利潤

收費公路及橋樑的經營權於二零一三年五月屆滿後，本集團已終止其收費公路業務。此業務分部被分類為終止經營業務。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
其他收入	-	10
出售物業、廠房及設備的收益	-	5,271
行政開支	-	(1,691)
除稅前利潤	-	3,590
所得稅開支	-	-
年內利潤	-	3,590

年內來自終止經營業務利潤已扣除（計入）下列項目：

出售物業、廠房及設備的收益	-	(5,271)
銀行存款利息收入	-	(10)
僱員福利開支	-	635

收費公路由一間附屬公司廊坊通達公路有限公司（「廊坊通達」）營運，廊坊通達已於截至二零一五年十二月三十一日止年度解散。

於廊坊通達解散後，應收廊坊市交通局（「廊坊市交通局」，廊坊通達之非控股權益）人民幣26,766,000元的款項已與返還廊坊市交通局的資本人民幣28,080,000元抵銷。人民幣1,314,000元的現金已支付予廊坊市交通局。

收費公路業務的營運、投資及融資活動應佔現金流量淨額於截至二零一五年十二月三十一日止年度為並不重大。

於終營運終止時收費公路業務概無重大資產及負債。

10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	持續及終止經營業務		持續經營業務	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
虧損				
年內本公司擁有人應佔虧損及用以 計算每股基本及攤薄虧損的 虧損	<u>(41,424)</u>	<u>(163,405)</u>	<u>(41,424)</u>	<u>(164,782)</u>
股份數目	數目	數目	數目	數目
用以計算每股基本及攤薄虧損的 普通股加權平均數	<u>919,992,636</u>	<u>917,239,635</u>	<u>919,992,636</u>	<u>917,239,635</u>

終止經營業務的每股基本盈利為零（二零一五年：人民幣0.15分），乃基於年內本公司擁有人應佔來自終止經營業務利潤零元（二零一五年：人民幣1,377,000元）及上述計算每股基本虧損的分母計算。

計算截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損並不假設購股權獲行使，此乃由於該等購股權的行使價高於股份的平均市價。

11. 股息

董事概無就此兩個年度派付或擬派股息。

12. 應收賬款及其他應收款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動		
應收賬款	5,723	9,210
應收票據	12,346	8,200
墊款予供應商	1,135	3,821
就投資支付的按金	26,685	45,567
應收貸款	6,529	38,962
其他應收款項及預付款項	2,755	3,450
	<u>55,173</u>	<u>109,210</u>
非流動		
就投資支付的按金	18,624	—
應收貸款	31,103	—
	<u>49,727</u>	<u>—</u>
	<u>104,900</u>	<u>109,210</u>

本集團給予貿易客戶平均60至90日的信貸期。以下為報告期末根據發票日期呈列的應收賬款及應收票據的賬齡分析：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至60日	7,678	12,040
61至120日	2,486	1,296
121至180日	6,236	3,912
180日以上	1,669	162
	<u>18,069</u>	<u>17,410</u>

接受任何新客戶前，本集團評估潛在客戶的信貸質素，並界定其信貸限額。本集團會向以往具有良好信譽的客戶作出信貸銷售。給予客戶的信貸限額會定期予以檢討。

13. 應付賬款及其他應付款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應付賬款	9,063	7,542
來自客戶墊款	5,098	2,221
應計員工成本	7,872	7,905
其他應付稅款	1,642	440
應付礦產資源補償費	3,874	3,874
其他應付款項及應計費用	29,720	27,253
	<u>57,269</u>	<u>49,235</u>

以下為報告期末根據發票日期呈列的應付賬款的賬齡分析：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至60日	4,809	3,528
61至120日	820	1,146
超過120日	3,434	2,868
	<u>9,063</u>	<u>7,542</u>

購買貨品的平均信貸期為60日。本集團設有財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信貸期內清償。

財務摘要

於本年度，本集團錄得營業收入人民幣84,370,000元，較二零一五年的人民幣113,655,000元減少約25.8%。本年度毛利為人民幣15,344,000元，較二零一五年之毛利人民幣9,629,000元增加約59.4%。由於本年度並無採礦減值，本公司擁有人應佔經審核虧損及全面開支總額由二零一五年之人民幣163,405,000元收窄至本年度之人民幣41,424,000元，而本年度之每股基本虧損為人民幣4.50分。

股息

董事會不建議派付本年度任何股息（二零一五年：無）。

業務回顧

概述

本集團主要從事勘探、開採及加工處理鋅、鉛、鐵及金（「採礦業務」）。於本年度，採礦業務實現營業收入人民幣84,370,000元，分類虧損為人民幣17,688,000元。

採礦業務

本年度內，採礦業務錄得營業收入人民幣84,370,000元（二零一五年：人民幣113,655,000元），毛利為人民幣15,344,000元（二零一五年：人民幣9,629,000元）。本年度內開採的礦石達347,476噸（二零一五年：1,048,395噸），單位採礦成本約每噸人民幣49.8元（二零一五年：每噸人民幣28.7元），而單位加工成本約每噸人民幣119.7元（二零一五年：每噸人民幣64.2元）。年內由於採礦業務的開採量大幅下跌，尤其是銅陵冠華，加上開採成本中比較多是固定成本，使本年度內攤分後的平均成本大幅上升。此外，為了符合相關法律、法規和條例的環保要求，開採過程中也要投入更高成本。

下表列載截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度按產品劃分之採礦業務：

	加工			平均價格(除稅後)		
	二零一六年	二零一五年	變化%	二零一六年	二零一五年	變化%
鋅精礦(金屬噸)	2,380.24	4,232.51	-43.76	8,958.76	7,480.14	+19.77
鉛精礦(包括銀)(金屬噸)	520.52	946.88	-45.03	10,337.45	10,530.50	-1.83
銅精礦(金屬噸)	62.34	94.65	-34.14	24,639.92	28,473.30	-13.46
鐵精礦(噸)	0	28,234.74	-100.00	244.5	280.48	-12.83
黃金(克)	43,128.55	62,473.00	-30.96	262.31	238.56	+9.96
建造用途石材(噸)	1,209,118.57	1,522,120.05	-20.56	23.76	23.78	-0.08

下表概述各採礦公司於本年度內的營運表現：

附屬公司名稱	產品	收入 人民幣千元	佔本集團 比例 (%)	毛利/ (毛損) 人民幣千元	佔本集團 比例 (%)
保山飛龍	鉛、鋅及銅精礦	33,097	39.23	5,823	37.95
銅陵冠華	黃金及建造用途石材	49,199	58.31	12,463	81.22
騰沖瑞士	鐵精礦（從二零一五年 四月二十五日起暫停生產）	2,074	2.46	(2,942)	(19.17)
大乾礦業	從二零零八年十一月二十一日 起暫停生產	-	-	-	-
姚安飛龍	從二零一三年五月二十日 起暫停生產	-	-	-	-
總計		<u>84,370</u>	<u>100</u>	<u>15,344</u>	<u>100</u>

正常生產

本公司的附屬公司保山飛龍有色金屬有限責任公司（「保山飛龍」）已進一步加強其探礦工作，並如期取得順利進展。主要產品包括鋅精礦、鉛精礦及銅精礦。於本年度，該等產品的價格大幅波動。該等價格於本年度上半年下跌及於下半年大幅回升。本集團根據市場情況調減了上半年生產目標，以規避市場風險，降低庫存成本。

本公司的附屬公司銅陵冠華礦業有限責任公司（「銅陵冠華」）於中國安徽省銅陵市進行採礦業務。主要產品包括黃金及建造用途石材。該兩種產品的價格與保山飛龍的產品價格比較相對穩定。然而，由於中國政府出台解決房地產市場存貨過多問題之政策，建築市場停滯不前並影響建築用石材之加工量。此外，年內至今政府相關部門就環保與運輸亦作了一些臨時性措施，導致我們產品出貨受到不利影響，最終對生產計劃以及產品出貨造成一定程度干擾，預計二零一七年上半年銅陵冠華的銷售比去年同期有所下降。

已停產

本公司的附屬公司騰沖縣瑞士礦業有限責任公司（「騰沖瑞士」）、姚安縣飛龍礦業有限責任公司（「姚安飛龍」）及鎮安縣大乾礦業發展有限公司（「大乾礦業」）已分別自二零一五年、二零一三年及二零零八年起由於金屬市場表現疲弱而暫停生產。

本集團正積極地尋求出售騰沖瑞土、姚安飛龍及大乾礦業，務求降低維護支出及集中資源於本集團的未來發展。

戰略合作

為維持本集團的經常性銷售及現金流量，本集團分別與株洲冶煉集團股份有限公司（「株洲冶煉」）、雲南雲銅鋅合金有限公司（「雲南雲銅」）、攀鋼集團國際經濟貿易有限公司（「攀鋼」）及武漢鋼鐵（集團）公司的附屬公司武鋼集團昆明鋼鐵股份有限公司（「武鋼」）訂立四份各為期十年的戰略合作協議（有關詳情分別於本公司日期為二零零八年十一月二十一日、二零零八年十二月九日及二零零九年十二月二十二日的公佈內披露）。上述協議於本年度內一直有效。

本年度內重要事件

投資於越南

於二零一三年一月二十一日，本公司宣佈本公司全資附屬公司悅達礦業有限公司（「悅達礦業」）訂立下列協議：

- (i) 一份有條件認購協議（「認購協議」），內容有關以6,000,000美元認購Everwise Technology Limited（「Everwise」）已發行股本的60%（經完成認購協議擴大後）；以及New Aims Holdings Limited（「New Aims」）以4,000,000美元認購Everwise已發行股本的40%（經完成認購協議擴大後）；
- (ii) 一份有條件貸款協議（「貸款協議」），內容有關向Mineral Land Holdings Limited（「Mineral Land」）授出上限為16,000,000美元的定期貸款融資，有關融資為期一年，按固定利息金額1,000,000美元計息；及
- (iii) 一份認購期權契據（「認購期權契據」），據此，Solid Success International Limited（「Solid Success」）已向悅達礦業授出選擇權訂立買賣協議以按不多於36,000,000美元（可予調整）出售(a)Mineral Land全部已發行股本及(b) Solid Success向Mineral Land提供的股東貸款的利益。認購期權契據於二零一四年十二月三十一日失效。

悅達礦業已根據認購協議支付按金3,000,000美元（「Everwise按金」）。認購協議於二零一四年十二月三十一日失效，而Everwise按金應於二零一五年一月十二日或之前退還予悅達礦業。

Mineral Land結欠悅達礦業金額9,000,000美元（包括本金額8,000,000美元加應計利息1,000,000美元）（「貸款」），貸款已於二零一五年一月二十三日到期。

New Aims、Everwise、I-Treasure、Mineral Land與悅達礦業於二零一五年十月九日訂立和解協議（「和解協議」）。根據和解協議，本集團已於二零一五年十一月二十三日收到貸款協議本金額之部分還款合共2,000,000美元及結清Everwise按金。

上述交易的詳情，請參閱本公司日期為二零一三年四月十七日的通函，以及日期為二零一三年十月十七日、二零一四年一月二十三日、二零一四年六月三十日、二零一四年十二月二十四日、二零一五年一月五日及二零一五年十一月二十三日的公佈。

於二零一三年九月五日，本公司宣佈悅達礦業與Truong Thi Kim Soan女士（「賣方」）訂立有條件買賣協議，以按代價34,000,000美元（可予調整）收購Expert Union Investments Limited及Sky Modern Investments Limited（「目標公司」）的100%權益及有關股東貸款（「收購協議」）。目標公司的主要資產為Sao Mai Joint Stock Company（「Sao Mai」）的100%權益。Sao Mai為一家越南公司，主要業務為勘探一個包括位於越南平順省北平縣Hong Phong區及Hoa Thang區鈦鐵礦、鉛石、金紅石及獨居石礦礦床的礦場。該礦場涵蓋合共不少於320公頃的地盤面積，其採礦許可證將由Sao Mai持有。

於二零一六年十二月三十一日，悅達礦業已根據收購協議支付按金7,000,000美元（「Sao Mai按金」）。收購協議於二零一四年十一月十五日失效，而Sao Mai按金應於二零一四年十二月十四日或之前退還予悅達礦業。於本公佈日期，Sao Mai按金尚未退還。

有關上述交易的詳情，請參閱本公司日期為二零一三年九月五日、二零一四年六月三十日及二零一四年十二月二十四日的公佈。

認購新股份

於二零一六年十一月十一日，本公司與本公司控股股東悅達集團（香港）有限公司（「悅達香港」）訂立一份認購協議（「認購協議」）。根據認購協議，悅達香港已有條件同意認購而本公司已有條件同意向悅達香港配發及發行250,000,000股新股份，認購價為每股0.38港元，總代價為95,000,000港元。

於二零一六年十二月三十日，所有先決條件已獲達成及認購事項已經完成。自本年度末收到所得款項以來，本年度內並無動用有關所得款項。

前景

自第四季度起，全球原材料價格大幅回升，二零一六年下半年之採礦業務的市場環境較二零一六年上半年有所改善。另一方面，開採環節為了符合更高的環保與法規要求，經營上持續面對挑戰。

展望二零一七年，採礦業務之環境仍未明朗，而本集團將考慮出售停產設施，務求降低維護支出及集中資源於未來發展。就正常生產設施而言，本集團的策略為發揮其潛在加工產能，以及進一步加強其生產流程及技術改造以實現成本效益。鑑於近期的業務環境及本集團的財務狀況，董事致力尋求適當的業務機遇，多元化發展本集團的現有業務領域，以提升本公司及股東的整體長遠利益。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零一七年五月十六日至二零一七年五月十九日止期間（首尾兩天包括在內）暫停辦理股東登記，期間將不會辦理任何本公司股份過戶登記。為確定符合資格出席本公司於二零一七年五月十九日召開的股東週年大會（「股東週年大會」）及於會上投票的本公司股東身份，所有本公司股份的過戶文件連同有關股票，最遲須於二零一七年五月十五日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

股東週年大會通告將於適當時間按上市規則規定的方式公佈及寄發予本公司股東。

財政狀況

流動資金、財政資源及資本架構

於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動資產為人民幣189,867,000元（二零一五年：人民幣179,677,000元），其中銀行結餘及手頭現金為人民幣108,476,000元（二零一五年：人民幣34,668,000元）。於二零一六年十二月三十一日，本集團的資產淨值為人民幣473,056,000元，較二零一五年的人民幣429,939,000元增加約10.0%。本集團的負債比率（負債總額／資產總額）約為42.6%（二零一五年：44.0%）。

借貸

於二零一六年十二月三十一日，銀行借款及公司債券金額分別為零元（二零一五年：人民幣20,000,000元）及人民幣145,024,000元（二零一五年：人民幣133,390,000元）。銀行借款以人民幣計值及按浮息計息及於一年內償還。公司債券以港元計值、按定息計息及於二零一九年償還。

外幣風險

本集團的貨幣資產、負債及交易主要以人民幣及港元計值。本年度內，大部份交易以人民幣計值及結算。本集團並無透過金融工具進行任何有關匯率風險的對沖活動。然而，本集團密切監察匯率波動，並將採取必須措施，盡量減低貨幣波動的不利影響。

或然負債及本集團資產抵押

於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，本集團並無提供任何擔保及抵押，亦無任何其他重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團於中港兩地共聘用約475名管理、行政及採礦員工。薪酬政策由管理層定期根據員工的表現、經驗及當時行業慣例作出檢討。本集團根據有關中國法規代其中國僱員作出社會保險供款，同時亦為香港員工提供保險及強積金計劃。本年度內，本集團為管理層以及各職級的員工提供了多項相關業務或技能的培訓課程。

購回、出售或贖回本公司的上市證券

本公司及其任何附屬公司於本年度內概無購回、出售或贖回任何本公司上市證券。

企業管治守則及企業管治報告

董事會認為，本集團於整個年度內已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則所有守則條文規定，惟下列情況除外：(i) 董事會主席因需要處理其他業務，未能親身出席本公司於二零一六年五月二十日舉行的股東週年大會（「二零一五年股東週年大會」）及於二零一六年十二月二十三日舉行之股東特別大會（「股東特別大會」），因而偏離了守則條文第E.1.2條。儘管如此，其中一位執行董事已出席二零一五年股東週年大會及股東特別大會並擔任大會主席；(ii) 非執行董事祁廣亞先生及獨立非執行董事劉勇平博士因需要處理其他業務，未能親身出席二零一五年股東週年大會及股東特別大會，以及獨立非執行董事張廷基先生因需要處理其他業務，未能親身出席股東特別大會，因而偏離了守則條文第A.6.7條。儘管如此，該等董事已各自於二零一五年股東週年大會及股東特別大會開始前將其意見提呈予大會主席；及(iii) 非執行董事的委任並無特定年期，因而偏離了守則條文第A.4.1條。然而，所有非執行董事已按照本公司章程細則每三年輪席退任一次。

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」）。經本公司作出特定查詢後，所有董事已確認，彼等於本年度內已遵守標準守則所載的規定。

審核委員會

本公司審核委員會現由獨立非執行董事張廷基先生（審核委員會主席）、非執行董事祁廣亞先生及獨立非執行董事崔書明先生組成。審核委員會的職能包括檢討有關審核範疇的所有事宜，包括財務報表及內部監控，以保障本公司股東的利益。審核委員會在二零一七年三月三十日召開的會議上，審閱了本集團採納的會計原則及慣例、本集團於本年度的年度業績及本集團於本年度所進行的持續關連交易，並與管理層討論有關審核、內部監控及財務匯報的事宜。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，並以書面訂明其職權範圍，成員現時包括獨立非執行董事崔書明先生（薪酬委員會主席）、獨立非執行董事劉勇平博士及執行董事冒乃和先生。薪酬委員會定期召開會議，檢討及討論有關薪酬政策、薪酬水平及執行董事薪酬的事宜。

提名委員會

本公司已成立提名委員會，並以書面訂明其職權範圍，成員現時包括非執行董事王連春先生（提名委員會主席）、獨立非執行董事崔書明先生以及獨立非執行董事劉勇平博士。提名委員會的職能包括檢討董事會的組成，以及甄選及提名董事會委任人選，以合乎董事會所需的相關技能、知識及經驗。

於聯交所及本公司網站刊登二零一六年年報

本公司的本年度年報將於適當時候在聯交所的網站(www.hkex.com.hk)及本公司的網站(www.yueda.com.hk)上公佈。

承董事會命
悦達礦業控股有限公司
非執行董事兼董事會主席
王連春

香港，二零一七年三月三十日

於本公佈日期，董事會包括下列成員：(a) 非執行董事王連春先生及祁廣亞先生；(b) 執行董事冒乃和先生、胡懷民先生及柏兆祥先生；及(c) 獨立非執行董事崔書明先生、劉勇平博士及張廷基先生。