



HUSCOKE RESOURCES HOLDINGS LIMITED

和嘉資源控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：704)

網址：<http://www.huscoke.com>

截至二零一零年六月三十日止六個月之中期業績

和嘉資源控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一零年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同二零零九年同期之比較數字如下：

簡明綜合全面收益表

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 二零一零年 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 (未經審核) 千港元 |
|----------------------|----|---------------------------------------|------------------------|
| 收入 | 3 | 817,154 | 488,408 |
| 銷售成本 | | | |
| — 其他無形資產攤銷 | | (21,756) | (21,756) |
| — 其他 | | (645,766) | (432,801) |
| 毛利 | | 149,632 | 33,851 |
| 其他收入 | | 3,401 | 4,035 |
| 推銷成本 | | (1,894) | (1,607) |
| 管理費用 | | (27,355) | (10,085) |
| 投資公允值變動 | | — | 42 |
| 出售物業、廠房及設備及預繳租賃款項之收益 | | 11 | 11,234 |
| 財務費用 | 4 | (6,847) | (8,442) |
| 除所得稅前盈利 | 5 | 116,948 | 29,028 |
| 稅項 | 6 | (35,429) | (7,755) |
| 持續經營業務產生之本期間盈利 | | 81,519 | 21,273 |
| 已終止經營業務 | | | |
| 已終止經營業務產生之本期間盈利 | | — | 3,069 |
| 本期間盈利 | | 81,519 | 24,342 |
| 應佔： | | | |
| 本公司擁有人 | | 69,813 | 20,216 |
| 非控股權益 | | 11,706 | 4,126 |
| | | 81,519 | 24,342 |
| 每股基本盈利 | 7 | 1.17 港仙 | 0.34 港仙 |

簡明綜合財務狀況表

| | 於二零一零年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 於二零零九年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|----------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 1,201,836 | 497,633 |
| 預繳租賃款項 | 49,147 | 51,295 |
| 投資物業 | — | 37,000 |
| 可供出售投資 | 2,774 | 2,568 |
| 商譽 | 399,262 | 399,262 |
| 其他無形資產 | 777,730 | 799,486 |
| | <u>2,430,749</u> | <u>1,787,244</u> |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 99,703 | 59,571 |
| 應收帳款、應收票據及預付款項 | 691,396 | 588,857 |
| 應收附屬公司非控股股東款項 | 426,824 | 272,623 |
| 預繳租賃款項 | 411 | 488 |
| 持作買賣投資 | 3,334 | 3,334 |
| 銀行結存及現金 | 22,013 | 29,122 |
| | <u>1,243,681</u> | <u>953,995</u> |
| 流動負債 | | |
| 應付帳款、應付票據及應計費用 | 566,146 | 279,305 |
| 承付票 | — | 15,000 |
| 應付所得稅 | 55,732 | 62,799 |
| 銀行借貸 — 一年內到期 | 237,900 | 338,650 |
| 應付附屬公司非控股股東款項 | 76,849 | — |
| | <u>936,627</u> | <u>695,754</u> |
| 流動資產淨額 | <u>307,054</u> | <u>258,241</u> |
| | <u>2,737,803</u> | <u>2,045,485</u> |
| 資本及儲備 | | |
| 股本 | 414,293 | 336,543 |
| 儲備 | 1,475,764 | 1,459,318 |
| 本公司股權持有人應佔股權 | 1,890,057 | 1,795,861 |
| 非控股權益 | 120,858 | 72,380 |
| 股權總額 | <u>2,010,915</u> | <u>1,868,241</u> |
| 非流動負債 | | |
| 可換股債券 | 170,307 | — |
| 遞延所得稅負債 | 135,854 | 139,444 |
| 銀行借貸 | 35,100 | 37,800 |
| 承付票 | 385,627 | — |
| | <u>726,888</u> | <u>177,244</u> |
| | <u>2,737,803</u> | <u>2,045,485</u> |

附註：

1. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之香港會計準則(「香港會計準則」)第34條「中期財務呈報」、其他相關香港會計準則及詮釋及香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，以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之適用披露規定而編製。

2. 主要會計政策

除以公允值或重估金額(按適用)計量之若干物業及金融工具外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製。

除下述者外，本簡明綜合財務報表所採用之會計政策與編製本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之全年財務報表時所依據者一致：

於本中期期間，本集團已首次應用下列香港會計師公會頒布之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)。

| | |
|--------------------------|--|
| 香港財務報告準則(修訂本) | 修訂香港財務報告準則第5條，作為於二零零八年頒布之香港財務報告準則之改進之一部分 |
| 香港財務報告準則(修訂本) | 於二零零九年頒布之香港財務報告準則之改進 |
| 香港會計準則第27條(經修訂) | 綜合及獨立財務報表 |
| 香港會計準則第39條(修訂本) | 合資格對沖項目 |
| 香港財務報告準則第1條(修訂本) | 首次採納者之額外豁免 |
| 香港財務報告準則第2條(修訂本) | 集團之現金結算股份付款交易 |
| 香港財務報告準則第3條(經修訂) | 業務合併 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17條 | 向擁有着分派非現金資產 |

本集團對收購日期為二零一零年一月一日或其後之業務合併往後應用香港財務報告準則第3條(經修訂)業務合併。本集團亦於二零一零年一月一日或其後往後應用香港會計準則第27條(經修訂)綜合及獨立財務報表中有關取得控制權後於附屬公司之擁有權權益變動及失去附屬公司控制權之會計處理之規定。

由於本中期期間並無進行香港財務報告準則第3條(經修訂)及香港會計準則第27條(經修訂)適用之交易，故應用香港財務報告準則第3條(經修訂)、香港會計準則第27條(經修訂)及其他香港財務報告準則之相應修訂對本集團目前或以往會計期間之簡明綜合財務報表並無影響。

本集團未來期間之業績可能受香港財務報告準則第3條(經修訂)、香港會計準則第27條(經修訂)及其他香港財務報告準則之相應修訂適用之日後交易所影響。

應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團目前或以往會計期間之簡明綜合財務報表並無影響。

本集團並無提早應用下列已頒布惟尚未生效之新訂或經修訂準則、修訂或詮釋：

| | |
|----------------------------------|--|
| 香港財務報告準則(修訂本) | 於二零一零年頒布之香港財務報告準則之改進 ¹ |
| 香港會計準則第24條(經修訂) | 關連人士披露 ⁴ |
| 香港會計準則第32條(修訂本) | 供股分類 ² |
| 香港財務報告準則第1條(修訂本) | 首次採納者毋須按照香港財務報告準則第7條披露比較資料之有限豁免 ³ |
| 香港財務報告準則第9條 | 金融工具 ⁵ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14條(修訂本) | 最低資金要求之預付款項 ⁴ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19條 | 以股本工具清償金融負債 ³ |

¹ 於二零一零年七月一日及二零一一年一月一日(按適用為準)或其後開始之年度期間生效

² 於二零一零年二月一日或其後開始之年度期間生效

³ 於二零一零年七月一日或其後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一一年一月一日或其後開始之年度期間生效

⁵ 於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效

香港財務報告準則第9條「金融工具」引入有關金融資產分類及計量之新規定，將於二零一三年一月一日起生效，可提前應用。該準則要求在香港會計準則第39條「金融工具：確認及計量」範圍內之所有已確認金融資產須以攤銷成本或公允值計量。具體而言，(i) 運作模式以收取合約指定之現金流量為目的而持有及(ii) 根據合約指定之現金流量只有支付本金及欠款餘額之利息而持有之債務投資，均以攤銷成本計量。所有其他債務投資及權益投資均以公允值計量。應用香港財務報告準則第9條可能影響本集團金融資產之分類及計量。

本公司董事預期應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

3. 收入

收入指本集團於本期間售予外間客戶之貨品經扣減退貨及折扣之已收及應收款項淨額。

業務分類

分類業績乃各分部之損益(並未就公司管理費用、出售物業、廠房及設備及預繳租賃款項之收益、可換股債券之利息開支及承付票之推算利息開支作出分配)。此乃就資源分配及評估分類業績而向首席營運決策者匯報之措施。

於二零一零年一月，本集團已重新分配其投資物業作內部用途。因此，截至二零一零年六月三十日止六個月，物業投資分類並不存在。

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 貿易 — 焦炭 千港元 | 煤炭相關 附屬業務 千港元 | 綜合 千港元 |
|----------------------|-------------------|---------------------|-----------|
| 收入 | | | |
| 對外銷售 | — | 817,154 | 817,154 |
| 業績 | | | |
| 攤銷其他無形資產前之分類業績 | (6,684) | 120,647 | 113,963 |
| 攤銷其他無形資產 | (21,756) | — | (21,756) |
| 分類業績 | (28,440) | 120,647 | 92,207 |
| 公司管理費用 | | | (8,179) |
| 出售物業、廠房及設備及預繳租賃款項之收益 | | | 11 |
| 可換股債券之利息開支 | | | (1,435) |
| 承付票之推算利息開支 | | | (1,085) |
| 本期間盈利 | | | 81,519 |

截至二零零九年六月三十日止六個月

| | 持續經營業務 | | | 綜合 千港元 |
|--------------------------|-------------------|---------------------|-------------|-----------|
| | 貿易 — 焦炭 千港元 | 煤炭相關 附屬業務 千港元 | 物業投資 千港元 | |
| 收入 | | | | |
| 對外銷售 | — | 487,427 | 981 | 488,408 |
| 業績 | | | | |
| 攤銷其他無形資產前之分類業績 | (8,069) | 47,258 | 372 | 39,561 |
| 攤銷其他無形資產 | (21,756) | — | — | (21,756) |
| 分類業績 | (29,825) | 47,258 | 372 | 17,805 |
| 公司管理費用 | | | | (5,386) |
| 出售物業、廠房及設備及預繳租賃 款項之收益 | | | | 11,234 |
| 承付票之推算利息開支 | | | | (2,380) |
| 本期間盈利 | | | | 21,273 |

4. 財務費用

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一零年 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 (未經審核) 千港元 |
| 銀行借貸利息開支 | 4,327 | 6,062 |
| 可換股債券之利息開支 | 1,435 | — |
| 承付票之推算利息開支 | 1,085 | 2,380 |
| | 6,847 | 8,442 |

5. 除所得稅前盈利

除所得稅前盈利乃扣除下列各項後得出：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一零年 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 (未經審核) 千港元 |
| 折舊及攤銷 | 42,554 | 42,477 |
| 租用物業之經營租賃款項 | — | 38 |

6. 稅項

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一零年 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 (未經審核) 千港元 |
| 即期稅項支出 | | |
| 香港利得稅 | — | — |
| 海外稅項 | 39,019 | 13,753 |
| | <u>39,019</u> | <u>13,753</u> |
| 遞延所得稅 | <u>(3,590)</u> | <u>(5,998)</u> |
| | <u>35,429</u> | <u>7,755</u> |

由於截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月並無應課稅盈利，故並無就該等期間之香港利得稅計提撥備。

於其他司法權區產生之稅項乃根據管理層對整個財政年度預期之加權平均每年所得稅率之最佳估算予以確認。

7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據下列資料計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一零年 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 (未經審核) 千港元 |
| 就每股基本盈利而言之盈利 | <u>69,813</u> | <u>20,216</u> |
| 股份數目 | | |
| 就每股基本盈利而言之股份加權平均數 | <u>5,977,926</u> | <u>5,977,926</u> |

由於兩個所呈列期間均無潛在普通股，故並無列示兩個期間之每股攤薄盈利。由於本公司之尚未行使購股權之行使價及可換股債券之兌換價高於股份於本期間之平均市價，故於計算每股攤薄盈利時並無假設該等購股權獲行使或該等可換股債券獲兌換。

中期股息

董事會已議決不派發截至二零一零年六月三十日止六個月之任何中期股息(二零零九年：無)。

業務回顧

截至二零一零年六月三十日止六個月，和嘉資源控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)錄得收益約817,154,000港元(二零零九年：488,408,000港元)，較去年同期增加約67.31%。毛利率由6.93%大幅增加至18.31%。毛利率改善乃由於煤炭相關行業於金融海嘯後逐漸復甦，以及於二零零八年底購置之生產設施使用率改善所致。

本公司擁有人應佔盈利已由20,216,000港元增加約245.34%至69,813,000港元。盈利飆升證明本集團已成功轉型至煤炭相關業務。

本集團於回顧期間專注發展煤炭相關業務。焦炭貿易業務方面，於二零一零年六月，本集團已取得於中國經營焦炭銷售業務之營業執照，表示本集團可於本年度下半年在內地及出口市場展開焦炭貿易業務。管理層將加倍努力與內地及出口市場客戶進行磋商。

煤炭附屬業務方面，於本回顧期間，中國經濟逐漸復甦，焦炭及其原材料精煤之需求亦隨之增加。本集團產品之價格較去年同期增加約20%。本集團之單一先進生產設施年產能達2.4百萬噸，生產效率相對較佳，令煤炭附屬業務之生產成本低於該地區內之其他生產商。

於二零一零年六月，本集團已完成收購年產能為800,000噸之焦炭生產設施。此為本集團煤炭相關業務之縱向整合，於該收購後，本集團成為中國綜合焦炭生產商及出口商。本集團可購買不同種類原煤作洗煤用途，及使用其副產品進行發熱及發電。洗煤可用作生產焦炭，而副產品可用作生產煤化學品。

財務費用

隨著逐步償還銀行貸款及市場利率持續低企，利息開支由8,440,000港元減少至本期間之6,850,000港元。

資產質押

於二零一零年六月三十日，本集團質押賬面總值分別約為 65,600,000 港元(二零零九年十二月三十一日：28,810,000 港元)及 49,560,000 港元(二零零九年十二月三十一日：49,760,000 港元)之若干樓宇及預繳租賃款項，作為本集團獲授一般銀行融資之抵押。於二零零九年十二月三十一日，本集團亦已質押賬面值約為 37,000,000 港元之投資物業。

此外，三間附屬公司 Rich Key Enterprises Limited、Joy Wisdom International Limited 及和嘉國際投資有限公司之股份已作質押，作為年內發行之可換股債券之抵押。

流動資金及財政資源

於二零一零年六月三十日，流動資產淨值及流動比率分別約為 307,060,000 港元及 1.33:1。於二零零九年十二月三十一日，有關金額及比率分別為 258,240,000 港元及 1.37:1。流動比率輕微下降乃主要由於就焦炭加工資產應付附屬公司非控股股東之收購成本所致。

本集團之銀行結存及現金等價物約為 22,010,000 港元(二零零九年十二月三十一日：約 29,120,000 港元)。由於回顧期間內償還部分銀行借貸，故銀行借貸已由二零零九年十二月三十一日之 376,000,000 港元減少至本期間之 273,000,000 港元。約 232,500,000 港元(二零零九年十二月三十一日：333,250,000 港元)之銀行借貸為焦炭出口業務之結構性貿易融資，而約 40,500,000 港元(二零零九年十二月三十一日：43,250,000 港元)之銀行借貸則為香港物業之按揭貸款。此外，於回顧期內，為就收購焦炭加工資產提供資金，本集團已向兩名獨立第三方發行兩批為數 170,310,000 港元之可換股債券，並向附屬公司之非控股股東發行兩批為數 385,630,000 港元之承付票(二零零九年十二月三十一日：僅 15,000,000 港元承付票尚未兌換)。

僱員及薪酬

於二零一零年六月三十日，本集團旗下員工約 1,190 人(二零零九年十二月三十一日：約 1,124 人)。留駐香港之員工不足 100 人，其餘均為國內工人。截至二零一零年六月三十日止期間，本集團之員工成本達約 18,340,000 港元，而去年同期之員工成本約為 11,540,000 港元。

僱員薪酬乃按工作性質和市場走勢釐定，並於年度增薪評估內設有表現評估部分及年終獎金，以推動及獎勵個人工作表現。截至本公布日期，本公司根據購股權計劃授出 17,500,000 份購股權。

前景

與二零零九年相比，中國出口焦炭之國際需求有所增長。本集團將繼續努力聯絡出口焦炭之海外客戶。本集團成功取得於中國銷售焦炭之營業執照後，將可擴展其焦炭貿易業務至國內市場，減少對出口市場之倚賴。

作為中國綜合焦炭生產商及出口商，管理層將進一步研究擴展本集團產能之可能性。管理層認為，憑藉較大產能，本集團可更佳地運用煉焦炭過程中產生之副產品加工煤化學品，由於此舉涉及使用副產品作有用資源，故獲得政府表示支持。

本集團亦計劃向上游發展，透過投資於採礦或與煤礦簽署長期供應協議，保證更多原材料的供應。於二零一零年八月二十二日，本集團已與附屬公司之非控股股東(「可能賣方」)簽訂諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)，內容有關建議收購其位於中國山西省之煤礦。根據諒解備忘錄，本集團擁有向可能賣方或向其控股股東購買焦炭煤礦之優先權，及本集團已展開有關建議收購之盡職審查。倘建議收購完成，則本集團可將具盈利能力之採礦業務加入其生產業務。作為全面綜合焦炭生產商及中國最大焦炭出口商之一並取得機會透過直接投資採礦從事具盈利能力採礦業務，管理層對本集團之未來前景充滿信心。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會已連同管理層檢討本集團所採納之會計政策及實務，以及商討審計、內部監控及財務申報事宜，並已審閱截至二零一零年六月三十日止六個月之中期財務報表。

企業管治常規守則

截至二零一零年六月三十日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)。

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所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則，作為本公司董事進行證券交易之行為守則（「守則」）。經向本公司全體董事作出詳細查詢後，各董事確認於截至二零一零年六月三十日止六個月內，彼等均已遵守守則所規定之標準。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

刊發中期報告

本公布在香港交易及結算所有限公司網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 及本公司網站 (<http://www.huscoke.com>) 刊登。

本公司之二零一零年中期報告將於稍後寄發予本公司股東，並於上述網站刊登。

董事會

於本公布日期，吳際賢先生、李寶琦先生、詹劍崙先生及張家輝先生為本公司執行董事；及林開利先生、溫漢強先生及杜永添先生為獨立非執行董事。

承董事會命
署理主席
李寶琦

香港，二零一零年八月二十七日