

主題	第18章的持續責任要求
上市規則及規定	《主板規則》第18.14至18.18條 《創業板規則》第18A.14至18A.18條

**重要提示：**本函不凌駕《上市規則》的規定，亦不取代合資格專業顧問的意見。若本函與《上市規則》存在衝突或有不一致的地方，概以《上市規則》為準。有關《上市規則》或本函的詮釋，可以保密方式向上市科查詢。

#### A. 背景及目的

1. 本函為礦業公司以及公開披露資源量及／或儲量詳情的上市發行人（「第 18.15 條所述公司」）提供指引，以協助它們更妥善地去履行《主板規則》第 18 章（《創業板規則》第 18A 章）的持續責任規定。
2. 經修訂的《主板規則》第 18 章（《創業板規則》第 18A 章）已於 2010 年 6 月 3 日生效。自規則修訂後，交易所透過審閱礦業公司及第 18.15 條所述公司在年報中按規則披露的特定資料，以檢視第 18 章的施行情況。聯交所發現若干披露範圍可作改善。

#### B. 相關規定

3. 第 18 章就礦業公司的定義：

「礦業公司」

指主要業務（不論直接或透過附屬公司從事）為勘探及／或開採天然資源的新申請人，或完成涉及收購礦業或石油資產的相關須予公布交易的上市發行人。

註：天然資源指礦物及／或石油。

4. 以下是《主板規則》第 18 章內持續責任規定的節錄條文：

#### 持續責任

#### 報告內的披露

- 18.14 礦業公司必須在其中期（半年度）報告及年報內載有報告所述期間進行的礦產勘探、開發及開採活動的詳情，以及此三類活動的開支摘要。若有關期內沒有進行任何勘探、開發或開採活動，亦須如實註明。

## 資源量及儲量的發布

- 18.15 公開披露資源量及／或儲量詳情的上市發行人，必須根據其過往所作披露遵守的匯報準則又或根據《報告準則》，每年一次在年報內更新資源量及／或儲量的詳情。
- 18.16 礦業公司必須根據其過往所作披露遵守的《報告準則》，在年報內載有資源量及／或儲量的最新資料。
- 18.17 資源量及／或儲量的年度更新，必須符合《上市規則》第18.18條的規定。

註： 年度更新毋須有合資格人士報告作根據。年度更新可用無重大變動聲明的形式發出。

## 有關資源量及／或儲量的陳述

### 數據呈示

- 18.18 礦業公司但凡在上市文件、合資格人士報告、估值報告或年報中呈列資源量及／或儲量的數據，必須以非技術人員亦能輕易明白的方式以表列呈示。所有假設必須清楚披露。陳述的內容應包括儲藏量、噸位及品位的估算。

## C. 指引

5. 《主板規則》第 18 章施行持續責任規定的主要目的，是要確保投資者能就從事勘探及生產天然資源公司獲取重要、相關及可靠的資料。以下披露指引並非涵蓋所有需要作出披露的資料，上市發行人應評估本身情況，以決定是否需要披露額外資料。
6. 聯交所預期，礦業公司及第 18.15 條所述公司在按照《主板規則》第 18 章的規定編備年報及中期報告時，應留意以下事項：

### C.1 中期報告及年報

#### 礦業勘探、發展及開採生產活動

7. 有關在年報及中期報告中披露礦業勘探、發展及開採生產活動的資料：
- (i) 有關勘探活動的詳情，包括審查期間鑽探洞孔的數目、平均大小及總長度。
  - (ii) 有關發展活動的詳情，包括有關開採結構或基建的進度。
  - (iii) 有關開採生產活動的詳情，包括審查期間所開採的礦石量(以項目分類)，或就主要項目作獨立討論。
  - (iv) 有關於審查期間新簽訂合約及作出承諾的詳情，包括關於基建項目(道路及鐵路)、轉包安排及購買設備的合約及承諾。

如果礦業公司旗下有若干礦業資產或礦業計劃，它應考慮以項目分類形式披露上述資料。

## 支出

8. 有關支出的概要不應僅限於營運支出，即那些於期內直接列入損益表的支出。礦業公司亦應披露其資本開支，相關資本開支可能遠大於營運開支。
9. 常見的支出包括開採成本、加工成本、運輸開支、付予政府的專利費或其他費用，以及財務支出。礦業公司應按本身狀況考慮披露其支出明細，從而提供更有意義的資料予其股東，以及提升公司活動的透明度（例如：分別列明開採活動及加工活動所衍生的薪酬開支）。

## C.2 年報

### 就資源量及／或儲量的年度更新

10. 一般而言，《主板規則》第 18.15 至 18.18 條規定，礦業公司及第 18.15 條所述公司須在其年報中以表格形式提供其更新資源量及／或儲量，並以令人容易明白的方式呈示相關資料。另外，它應披露所有假設。如果假設與其以往披露的估算相比有任何重大變更，它亦應披露其該等變更的原因。
11. 礦業公司載列一個有關資源量及／或儲量估算變更原因的討論，亦能為投資者提供有用的資料。例如：載列地質學上置信程度的變更、新鑽探洞孔的資料、於期內所開採的天然資源量等等。

\*\*\*\*\*