

行政總裁報告

回顧

於回顧年內，本集團就持續經營業務錄得綜合營業額17,366,000港元（二零零五年：15,634,000港元）及毛利9,306,000港元（二零零五年：8,587,000港元），較去年分別增加11%及8%。為配合發展高增值產品之重訂企業策略，買賣業務及物業投資業務已於年內終止，而本集團應佔已終止業務之溢利為10,950,000港元（二零零五年：虧損29,991,000港元）。本集團就分配至處理及儲存臍帶血業務之商譽進行減值檢討。鑑於近年出現新競爭對手進軍市場，年內錄得減值虧損為7,400,000港元。本集團之股東應佔虧損為8,244,000港元（二零零五年：55,200,000港元）。

持續經營業務

金紅石採礦

本集團自二零零六年十一月收購Lead Sun Investments Limited及其附屬公司（「Lead Sun集團」）57%權益後即展開其採礦業務。Lead Sun集團主要業務為天然金紅石勘探及開採以及金紅石及鈦相關產品加工及買賣。金紅石礦覆蓋面積為兩平方公里，估計勘探潛力約1,900,000噸，計劃每年生產21,400噸金紅石精礦。本集團亦計劃建設一座使用金紅石精礦生產四氯化鈦及海綿鈦的設施。金紅石採礦仍處於開採階段，故年內尚未為本集團帶來收益。

臍帶血儲存

年內，來自臍帶血儲存服務之收益達17,366,000港元（二零零五年：15,634,000港元），上升11%。

已終止業務

投資

於十個月期間，本集團來自廣東國際大廈的租金收入為7,796,000港元（二零零五年：8,684,000港元）。於完成轉讓一家最終擁有廣東國際大廈全部權益之附屬公司之全部已發行股本，以作為收購Lead Sun集團之部分代價後，本集團之物業投資業務已於二零零六年十一月終止。

於回顧年內，本集團投資於多項上市證券。為配合重訂的企業策略，本集團已於年內終止經營買賣投資業務。

國際貿易

由於藥物原材料及化學原料以及其他雜項產品買賣之邊際利潤偏低，故本集團亦於年內終止買賣業務。

前景

由於過去數年中國經濟發展持續倚賴充足的天然資源供應，故本集團收購Lead Sun集團57%股本權益。該公司主要從事金紅石相關業務。金紅石為四氯化鈦及海綿鈦之原材料，而鈦廣泛用於航空、軍事、工業及消費產品等範疇。鑑於鈦之需求及應用持續增加，本集團有信心，是項投資日後將為本集團帶來理想回報。

除上述收購Lead Sun集團及金紅石業務外，本集團繼續致力進行策略收購，並於二零零七年三月十一日公佈簽訂收購協議，以收購哈爾濱松江銅業（集團）有限公司（「哈爾濱松江」）75.08%股本權益。哈爾濱松江為一家中國公司，專門從事鋁、銅及鋅之開採及提煉業務。

前景 (續)

於完成收購哈爾濱松江後將即時為本集團帶來收益，並使本集團獲得在採礦業方面的專門人才，從而鞏固本集團在採礦業務的營運實力。

本集團將繼續物色其他商機，以建立強大的採礦業務組合，專注於高增值產品。此舉對於本集團轉型為主要經營商及最終成為採礦業的領導者攸關重要。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零零六年十二月三十一日，本集團之資產總值及資產淨值分別為2,172,179,000港元（二零零五年：297,041,000港元）及1,932,420,000港元（二零零五年：227,427,000港元）。流動比率為2.2，而去年年終則為4.5。本集團之銀行結餘及現金達449,087,000港元（二零零五年：銀行結餘、現金及已抵押存款為97,268,000港元），大部分以港元列值。於結算日，本集團之少數股東借貸總額為150,500,000港元，去年年終之銀行借貸總額32,910,000港元已於年內悉數償還。資產負債比率（借貸總額相對股東資金之比率）為13.4%（二零零五年：14.5%）。由於本集團部分資產及負債以人民幣計值，為減低外匯風險，本集團運用以相同幣值作交易。

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

除上述披露收購Lead Sun集團及於年內完成出售最終擁有廣東國際大廈100%權益之附屬公司作為收購Lead Sun集團的部分代價以及其他已終止業務外，年內概無進行任何集團重大收購或出售附屬公司。

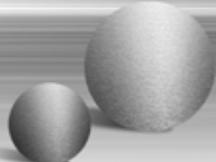
人力資源

於二零零六年十二月三十一日，本集團於香港及中國大陸分別聘有33名及28名僱員。僱員薪酬按彼等表現以具競爭力水平提供。本集團之薪酬福利包括醫療計劃、團體保險、強制性公積金及表現花紅。

根據本公司於二零零二年六月二十六日採納之購股權計劃，本公司可按該計劃規定之條款及條件，向本集團董事、僱員及其他合資格參與人士授出可認購本公司股份之購股權。

購買、出售或贖回本公司股份

本公司於截至二零零六年十二月三十一日止年度並無贖回其任何證券。本公司或其任何附屬公司於年內並無購買或出售本公司任何證券。



行政總裁報告

遵守上市規則之企業管治常規守則

截至二零零六年十二月三十一日止整個年度，本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治常規守則（「守則」）之原則。本公司其中兩名獨立非執行董事的委任並無指定任期，惟須根據本公司之公司細則輪值退任，除此項偏離守則條文A.4.1條外，本公司已符合守則所有適用守則條文。

審核委員會

於本公佈日期，本公司審核委員會成員包括獨立非執行董事鄧天錫博士、陳少達先生及黃漢森先生。審核委員會已審閱本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。

鳴謝

本人謹代表董事局藉此機會向各股東對本集團於過去一年內之鼎力支持及全體職員之貢獻及勤奮致以謝意。

承董事局命

中國礦業資源集團有限公司

陸健

副主席兼行政總裁

香港，二零零七年四月十日