



**Burwill** Holdings Limited  
寶威控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號: 24

寶威

中期報告 2013

威

Burwill Holdings Limited(寶威控股有限公司)(「本公司」)董事局謹此提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一三年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表如下：

## 簡明綜合損益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
營業額	2	<b>2,487,815</b>	3,055,409
銷售成本		<b>(2,396,894)</b>	(2,988,987)
毛利		<b>90,921</b>	66,422
其它收益淨額	3	<b>6,255</b>	7,578
銷售及分銷費用		<b>(25,179)</b>	(30,783)
一般及行政費用		<b>(41,362)</b>	(47,973)
購股權支出		-	(164)
經營盈利／(虧損)	2及4	<b>30,635</b>	(4,920)
融資成本	5	<b>(22,743)</b>	(27,817)
其它財務資產公平值收益		-	11,657
所佔聯營公司盈利		<b>121</b>	138
除所得稅前盈利／(虧損)		<b>8,013</b>	(20,942)
所得稅支出	6	<b>(1,254)</b>	990
期內盈利／(虧損)		<b>6,759</b>	(19,952)
盈利／(虧損)歸屬於：			
本公司權益持有人		<b>3,694</b>	(18,620)
非控股權益		<b>3,065</b>	(1,332)
		<b>6,759</b>	(19,952)
期內本公司權益持有人應佔的 每股盈利／(虧損)	7		
- 基本及攤薄(港仙)		<b>0.09</b>	(0.38)

## 簡明綜合全面損益表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	港幣千元	港幣千元
期內盈利／(虧損)	6,759	(19,952)
其它全面收入：		
所佔聯營公司其它全面收入	-	353
貨幣匯兌差額	17,790	(5,598)
期內其它全面收入／(支出)·扣除稅項	17,790	(5,245)
期內全面收入／(支出)總額	24,549	(25,197)
歸屬於：		
本公司權益持有人	15,780	(23,208)
非控股權益	8,769	(1,989)
期內全面收入／(支出)總額	24,549	(25,197)

## 簡明綜合資產負債表

	附註	未經審核 二零一三年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
租賃土地及土地使用權		10,639	10,722
物業、機器及設備		433,785	431,390
投資物業		899,546	883,520
無形資產		191,095	191,033
聯營公司投資		73,461	72,148
會籍債券		1,509	1,509
預付款及其它應收款		39,455	38,540
遞延所得稅資產		43,961	42,620
		<hr/>	<hr/>
總非流動資產		1,693,451	1,671,482
<b>流動資產</b>			
存貨		112,946	107,583
按公平值透過損益列帳的 財務資產		662	700
應收票據及應收帳項	8	1,168,887	1,189,374
按金、預付款及其它應收款		136,733	149,339
聯營公司欠款		29,858	29,808
關連公司欠款		1,751	1,751
可收回所得稅		155	155
現金及銀行結餘		133,133	229,497
		<hr/>	<hr/>
		1,584,125	1,708,207
待出售資產		25,000	25,000
		<hr/>	<hr/>
總流動資產		1,609,125	1,733,207
		<hr/>	<hr/>
總資產		3,302,576	3,404,689

## 簡明綜合資產負債表(續)

		未經審核 二零一三年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元
	附註		
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	9	458,671	418,966
其它儲備		987,123	966,582
保留盈利		70,177	66,483
		<b>1,515,971</b>	1,452,031
非控股權益		298,454	290,946
總權益		<b>1,814,425</b>	1,742,977
<b>負債</b>			
非流動負債			
貸款		225,725	252,239
土地復原及環境成本撥備		4,333	4,258
遞延所得稅負債		203,393	199,198
總非流動負債		<b>433,451</b>	455,695
流動負債			
貸款		708,539	748,852
欠關連公司款項		23,315	23,315
應付票據及應付帳項	10	143,903	239,617
其它應付帳項及應計費用		177,546	190,685
應付所得稅		1,397	3,548
總流動負債		<b>1,054,700</b>	1,206,017
總負債		<b>1,488,151</b>	1,661,712
總權益及負債		<b>3,302,576</b>	3,404,689
流動資產淨值		<b>554,425</b>	527,190
總資產減流動負債		<b>2,247,876</b>	2,198,672

## 簡明綜合權益變動表

未經審核截至二零一三年六月三十日止六個月  
本公司權益持有人應佔

	股本 港幣千元	其它儲備 港幣千元	保留盈利 港幣千元	非控股權益 港幣千元	總權益 港幣千元
於二零一三年一月一日	418,966	966,582	66,483	290,946	1,742,977
期內總全面收入	-	12,086	3,694	8,769	24,549
發行股份	39,705	8,735	-	-	48,440
股份發行支出	-	(280)	-	-	(280)
股息	-	-	-	(1,261)	(1,261)
	39,705	8,455	-	(1,261)	46,899
於二零一三年六月三十日	458,671	987,123	70,177	298,454	1,814,425

未經審核截至二零一二年六月三十日止六個月  
本公司權益持有人應佔

	股本 港幣千元	其它儲備 港幣千元	保留盈利 港幣千元	非控股權益 港幣千元	總權益 港幣千元
於二零一二年一月一日	487,536	966,297	531,538	281,222	2,266,593
期內總全面支出	-	(4,588)	(18,620)	(1,989)	(25,197)
僱員購股權計劃：					
- 僱員服務價值	-	164	-	-	164
資本注入	-	-	-	370	370
	-	164	-	370	534
於二零一二年六月三十日	487,536	961,873	512,918	279,603	2,241,930

## 簡明綜合現金流量表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	港幣千元	港幣千元
營運活動(所用)／產生淨現金	(75,464)	46,951
投資活動產生淨現金	2,614	11,630
融資活動所用淨現金	(18,247)	(149,776)
現金及現金等價物減少淨額	(91,097)	(91,195)
於一月一日現金及現金等價物	199,074	190,934
匯率變動之影響	150	(211)
於六月三十日現金及現金等價物	108,127	99,528
現金及現金等價物結存分析		
銀行及庫存現金	85,885	100,005
短期銀行存款	47,248	70,223
	133,133	170,228
減：抵押銀行存款	(25,006)	(46,282)
原存款期為三個月以上之短期銀行存款	—	(23,941)
銀行透支	—	(477)
	108,127	99,528



附註：

## (1) 編製基準及會計政策

此未經審核簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

此未經審核簡明綜合財務報表應跟截至二零一二年十二月三十一日止之年度財務報表一同閱覽。

編製此未經審核簡明綜合財務報表所採用之會計政策與截至二零一二年十二月三十一日止之年度財務報表所採用一致，除卻本集團已採納新準則和詮釋，此等新準則和詮釋於截至二零一三年十二月三十一日止財務年度必須遵從。採納該等新準則和詮釋對本財務報表並無重大影響。

本集團並無提早採納任何由香港會計師公會頒佈但未生效的新準則和詮釋。

## (2) 分部資料

本六個月期內確認之營業額如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
銷貨	2,450,445	3,024,962
租金收入	27,197	20,407
服務收入	10,173	10,040
	<b>2,487,815</b>	<b>3,055,409</b>

## (2) 分部資料(續)

分部業績如下：

	未經審核 截至二零一三年六月三十日止六個月						
	鋼鐵貿易 港幣千元	鋼鐵加工 港幣千元	礦產資源 港幣千元	商業房地產 港幣千元	其它 港幣千元	未分配 港幣千元	集團 港幣千元
分部銷售總額	2,326,987	123,458	-	27,197	10,186	-	2,487,828
分部間銷售	-	-	-	-	(13)	-	(13)
銷售予外部客戶	2,326,987	123,458	-	27,197	10,173	-	2,487,815
未計下述項目的經營盈利/(虧損)	27,961	(2,305)	(7,292)	21,516	3,314	(14,217)	28,977
建議出售附屬公司之支出	-	-	(1,829)	-	-	-	(1,829)
按公平值透過損益列帳的財務資產 之公平值收益/(虧損)	3,497	28	-	-	-	(38)	3,487
經營盈利/(虧損)	31,458	(2,277)	(9,121)	21,516	3,314	(14,255)	30,635
融資成本	(11,496)	(739)	(4,977)	(5,424)	-	(107)	(22,743)
應佔聯營公司盈利	-	-	-	-	-	121	121
分部業績	19,962	(3,016)	(14,098)	16,092	3,314	(14,241)	8,013
所得稅支出							(1,254)
期內盈利							6,759

## (2) 分部資料(續)

	未經審核						集團
	截至二零一二年六月三十日止六個月						
	鋼鐵貿易	鋼鐵加工	礦產資源	商業房地產	其它	未分配	港幣千元
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
分部銷售總額	2,863,674	165,450	-	20,407	10,068	-	3,059,599
分部間銷售	(4,162)	-	-	-	(28)	-	(4,190)
銷售予外部客戶	2,859,512	165,450	-	20,407	10,040	-	3,055,409
未計下述項目的經營盈利/(虧損)	5,306	(3,629)	(11,048)	15,284	1,715	(15,435)	(7,807)
按公平值透過損益列帳的財務資產	-	-	-	-	-	3,051	3,051
之公平值收益	-	-	-	-	-	(164)	(164)
購股權支出	-	-	-	-	-	-	-
經營盈利/(虧損)	5,306	(3,629)	(11,048)	15,284	1,715	(12,548)	(4,920)
融資成本	(14,002)	(1,396)	(6,164)	(4,768)	-	(1,487)	(27,817)
其它財務資產公平值收益	-	-	-	-	-	11,657	11,657
應佔聯營公司盈利	-	-	-	-	-	138	138
分部業績	(8,696)	(5,025)	(17,212)	10,516	1,715	(2,240)	(20,942)
所得稅支出							990
期內虧損							(19,952)

## (2) 分部資料(續)

營業額按顧客地區統計如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	港幣千元	港幣千元
亞洲(不包括中國及香港)	1,147,056	988,157
中國	564,721	750,507
歐洲	500,199	501,246
香港	214,830	544,066
其它	61,009	271,433
	<b>2,487,815</b>	<b>3,055,409</b>

## (3) 其它收益淨額

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	港幣千元	港幣千元
按公平值透過損益列帳的財務資產之公平值收益	3,487	3,051
利息收入：		
– 銀行存款	253	1,001
– 其它應收款	572	709
– 聯營公司欠款	131	–
股息收入	4	71
投資物業之公平值虧損	–	(29)
出售物業、機器及設備之(虧損)/溢利	(94)	3
其它	1,902	2,772
	<b>6,255</b>	<b>7,578</b>

#### (4) 經營盈利／(虧損)

經營盈利／(虧損)已扣除下列各項：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	港幣千元	港幣千元
物業、機器及設備折舊	4,602	6,154
預付營運租賃款項攤銷	185	183
無形資產攤銷	3,347	3,762
營運租賃租金	947	1,072
匯兌淨虧損	885	1,708

#### (5) 融資成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	港幣千元	港幣千元
利息：		
- 非五年內全數償還的銀行貸款	5,424	-
- 於五年內全數償還的銀行貸款	17,251	27,094
- 其它貸款	27	668
- 融資租賃負債	41	55
	22,743	27,817

## (6) 所得稅支出

本公司可免繳百慕達稅項直至二零一六年。於英屬處女群島成立之附屬公司可免繳英屬處女群島所得稅。香港利得稅按本六個月期間預計應課稅溢利之16.5%(二零一二年：16.5%)撥備。本集團於中國之附屬公司須繳交中國企業所得稅，按中國稅法確定應課稅所得之25%(二零一二年：25%)計算。其它海外溢利之稅項已根據估計六個月期間應課稅溢利按本集團經營業務國家之現行稅率計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	港幣千元	港幣千元
本期間稅項		
– 中國稅項	1,628	418
以前年度調整		
– 中國稅項	227	113
遞延所得稅暫時差異的產生及轉回	(601)	(1,521)
所得稅支出	1,254	(990)

## (7) 每股盈利／(虧損)

### 基本及攤薄

每股基本及攤薄盈利／(虧損)根據本公司權益持有人應佔盈利／(虧損)，除以期內已發行普通股的加權平均數目計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
本公司權益持有人應佔盈利／(虧損)(港幣千元)	<b>3,694</b>	(18,620)
已發行普通股的加權平均數(千計)	<b>4,332,247</b>	4,875,360
每股基本及攤薄盈利／(虧損)(每股港仙)	<b>0.09</b>	(0.38)

尚未行使的購股權對截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月期間的每股基本盈利／(虧損)存有反攤薄作用。

## (8) 應收票據及應收帳項

本集團普遍就銷貨收入給予其客戶三十日至一百二十日之信用期。買家應付銷售物業的作價乃根據銷售合約中條款支付。租賃物業之租金收入由租戶按月支付。

應收票據及應收帳項帳齡分析如下：

	未經審核 二零一三年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元
三個月內	<b>1,008,541</b>	931,826
超過三個月而不超過六個月	<b>155,995</b>	257,548
超過六個月而不超過十二個月	<b>4,351</b>	-
	<b>1,168,887</b>	1,189,374

## (9) 股本

	未經審核	
	股份數目	面值
	千計	港幣千元
法定股本		
每股港幣0.10元之普通股		
於二零一三年一月一日及二零一三年六月三十日	6,800,000	680,000
已發行及繳足股本		
每股港幣0.10元之普通股		
於二零一三年一月一日	4,189,660	418,966
發行股份(附註)	397,052	39,705
於二零一三年六月三十日	4,586,712	458,671

附註：根據二零一三年四月十七日之配售協議，本公司已於二零一三年四月二十六日按每股港幣0.122元的價格配發及發行397,052,000股本公司新普通股股份。

## (10) 應付票據及應付帳項

應付票據及應付帳項帳齡分析如下：

	未經審核 二零一三年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元
三個月內	127,322	224,436
超過三個月而不超過六個月	233	125
超過六個月而不超過十二個月	1,003	124
超過十二個月	15,345	14,932
	<b>143,903</b>	<b>239,617</b>

## (11) 關聯方交易

期內與關聯方進行以下交易：

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
已收聯營公司租金收入	2,574	2,123
已收聯營公司服務收入	346	376
已收聯營公司利息收入	131	-
主要管理人員酬金	10,900	12,639

## 股息

董事局不擬就截至二零一三年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一二年：無)。

## 業務回顧與展望

上半年，本集團扭虧為盈，錄得股東應佔盈利約港幣369萬元。營業額較去年同期下降18.58%，至約港幣24.88億元；毛利較去年同期上升36.88%，至約港幣9,092萬元。

### 鋼鐵貿易

全球鋼鐵產量供大於求的局面沒有改變。美國、歐元區粗鋼產量較去年同期有所下降，而亞洲特別是中國、印度粗鋼產量卻同比增長，使得全球64個主要產鋼國粗鋼總產量同比增長仍超2%。

同時，全球鋼鐵需求依然不振。美國和日本經濟雖有改善，但鋼材社會庫存和企業庫存仍處高位。受歐債危機和信貸緊縮的影響，歐元區佔需求逾50%的建築業、汽車業和鋼結構工程業未有復蘇跡象。中國市場鐵礦石價格和鋼材價格降幅相當，企業生產成本高企，全行業雖然略有微利，但經營狀況與去年相比沒有多大改善。至於世界第三大鋼鐵消費國印度，其國內鋼產量增長達3.9%，因盧布貶值，致使進口鋼材價格一路走低，交易量縮減。

鋼鐵貿易受供求失衡、價格波動的影響，面臨較大的挑戰。一、二月份市場價格回升，之後連續四個月逐月下跌，至六月份部分鋼材品種價格跌幅逾20%。踏入七月份，各類鋼材價格在去庫存化的帶動下又全面急速上漲。在此波動的市況下，本集團把經營重點適時由歐美轉移至經濟狀況稍好的東南亞市場，通過產品結構調整、簽訂較長期的供銷協議，加強了對當地基建項目所需的建材類鋼材品種的營銷並取得成效。在鐵礦砂貿易上，採取了謹慎保守的策略，在價格波動的情況下規避了風險。同時，持續開拓其它海外礦產資源採購，穩定地滿足了國內客戶的固定需求。上半年，本集團鋼鐵和礦產品貿易整體表現好於去年同期。



## 業務回顧與展望(續)

### 鋼鐵加工

上半年，東莞鋼鐵加工廠生產產量和銷售量未有根本好轉，但庫存下降、各項費用支出亦得到有效地控制，單位噸鋼毛利率上升，虧損得以減少。

### 礦產資源投資

本集團持有的中國山東Tai Xin礦產項目，於去年八月接受洽購及簽訂協議出售所有權益（詳情刊載於本公司二零一二年十月十二日相關之通函）。因買家最終未能成功融資，出售事宜於今年五月底終止，該項目目前處於試生產運營中。

### 商業地產投資

本集團於中國江蘇的綜合性購物廣場繼續提供穩定的租金收益。

本集團以參股形式投資的商業地產承租經營業務於上半年取得良好的進展。近期簽約兩個分別位於南京夫子廟地段及北京朝陽區的商業地產項目，新增經營面積約4.3萬平方米，令該業務範圍涵蓋北京、上海、深圳、南京、無錫、鎮江等多個城市，總經營面積逾30萬平方米。其中，面積達5.4萬平方米的深圳福田新港城項目已簽約落實逾一半面積的優質租客，該項目預期將於明年年中開業。



## 業務回顧與展望(續)

### 展望

下半年，預期全球宏觀經濟會朝好的方面發展，實際經營環境卻依然充滿變數。

宏觀經濟方面，美國七月份ISM製造業採購經理人指數(PMI)從50.9%升至55.4%，顯示製造業逐步趨好，勞動力市場溫和回暖；歐元區七月份製造業二年來首次擴張，德國和意大利恢復增長，希臘萎縮度二零一零年初以來最小。歐元區製造業採購經理人指數由六月份的48.8%升至七月份的50.3%，表明歐元區正逐步走出陰霾。日本、東南亞經濟亦在持續改善之中。而中國七月份製造業採購經理人指數上升至50.3%，新訂單、新出口訂單和生產指數均出現不同程度回升。

政策方面，國務院常務會議部署加強城市基建六大重點任務，對經濟增長設定「保七」的底綫。穩增長措施穩定了市場預期，並會在下半年逐步見效。

行業方面，國家淘汰落後產能的措施將加快實施，節能環保監管將更加嚴格，部分鋼鐵企業在減排降耗新標準下將面臨被淘汰出局的局面。

七月份開始，在經濟運行總體平穩的情況下，商品市場得到提振。隨著去庫存化的進行，國內鐵礦砂、鋼材價格經過連續四個月單邊下跌之後全面觸底反彈，交易數額亦開始活躍。但增速放緩已開始成為中國經濟的既成事實，如果中國鋼材產能不能得到有效遏制，則市場供大於求的狀況將難以緩解。

下半年，本集團將在各業務方面審慎經營，控制風險，提高經營收益，在核心經常性業務上將努力實現全年扭虧為盈的目標。

## 資產流動性及財務資源

自二零一二年十二月三十一日起，本集團之財務狀況並無重大變動。於二零一三年六月三十日，本集團的負債比率及流動比率分別為0.46(二零一二年十二月三十一日：0.46)及1.53(二零一二年十二月三十一日：1.44)。

於二零一三年四月，本公司按每股港幣0.122元的價格配發及發行397,052,000股新普通股股份，所得金額約港幣4,800萬元用作一般營運資金。

於二零一三年六月三十日，本集團之總貸款減至約港幣9.34億元(二零一二年十二月三十一日：港幣10.01億元)，已與貸款人協議之還款期如下：

	港幣百萬元
一年內	709
一至二年內	36
二至五年內	109
超過五年	80
	<hr/>
	934

## 外匯兌換風險

本集團之收入、支出、資產及負債均主要為美元、歐元、人民幣及港元。本集團認為其外匯風險不大，除卻歐元。為減低外匯風險，於有需要時，會利用遠期外匯合同，尤其是歐元。

## 或然負債

自二零一二年十二月三十一日起，本集團之或然負債並無重大變動。

## 資本承擔

自二零一二年十二月三十一日起，本集團之資本承擔並無重大變動。

## 資產抵押

自二零一二年十二月三十一日起，本集團之資產抵押並無重大變動。

## 僱員

於二零一三年六月三十日，本集團共僱用499名員工。僱員薪酬一般乃參考市場條件及根據個別表現制定及檢討。本集團並為僱員提供其它福利，包括年終雙糧、需供款之公積金及醫療保險。此外，本集團亦根據公司經營業績按員工個別表現而授出購股權及發放花紅，並會視乎需要為僱員提供培訓計劃。

## 購股權計劃

於二零零二年六月六日獲本公司股東採納之購股權計劃(「二零零二購股權計劃」)已到期屆滿。於二零一三年六月三十日，本公司根據二零零二購股權計劃已授出仍有效可行使而尚未行使的購股權股份數目為80,200,000股。

截至二零一三年六月三十日止六個月期間，根據二零零二購股權計劃授出之購股權股份變動如下：

	授出日期	每股 行使價 港幣元	行使期		購股權股份數目					
			由	至	於 01/01/2013 時尚未行使	期內授出	期內行使	期內註銷	期內失效	於 30/06/2013 時尚未行使
(i) 董事										
陳斌	06/07/2010	0.5	06/10/2010	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2011	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2012	05/10/2013	1,320,000	-	-	-	-	1,320,000
薛海東	06/07/2010	0.5	06/10/2010	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2011	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2012	05/10/2013	1,320,000	-	-	-	-	1,320,000
楊大偉	06/07/2010	0.5	06/10/2010	05/10/2013	630,000	-	-	-	-	630,000
			06/10/2011	05/10/2013	630,000	-	-	-	-	630,000
			06/10/2012	05/10/2013	540,000	-	-	-	-	540,000
劉焯	06/07/2010	0.5	06/10/2010	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2011	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2012	05/10/2013	1,320,000	-	-	-	-	1,320,000

## 購股權計劃(續)

	授出日期	每股 行使價 港幣元	行使期		購股權股份數目				於 30/06/2013 時尚未行使	
			由	至	於 01/01/2013 時尚未行使	期內授出	期內行使	期內註銷		期內失效
<b>(i) 董事(續)</b>										
董佩珊	06/07/2010	0.5	06/10/2010	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2011	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2012	05/10/2013	1,320,000	-	-	-	-	1,320,000
郭偉霖	06/07/2010	0.5	06/10/2010	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2011	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2012	05/10/2013	1,320,000	-	-	-	-	1,320,000
尹虹	06/07/2010	0.5	06/10/2010	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2011	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2012	05/10/2013	1,320,000	-	-	-	-	1,320,000
岑敬文	06/07/2010	0.5	06/10/2010	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2011	05/10/2013	1,540,000	-	-	-	-	1,540,000
			06/10/2012	05/10/2013	1,320,000	-	-	-	-	1,320,000
崔書明	06/07/2010	0.5	06/10/2010	05/10/2013	630,000	-	-	-	-	630,000
			06/10/2011	05/10/2013	630,000	-	-	-	-	630,000
			06/10/2012	05/10/2013	540,000	-	-	-	-	540,000
黃勝藍	06/07/2010	0.5	06/10/2010	05/10/2013	630,000	-	-	-	-	630,000
			06/10/2011	05/10/2013	630,000	-	-	-	-	630,000
			06/10/2012	05/10/2013	540,000	-	-	-	-	540,000
<b>(ii) 連續合約僱員</b>	06/07/2010	0.5	06/10/2010	05/10/2013	15,400,000	-	-	-	-	15,400,000
			06/10/2011	05/10/2013	15,400,000	-	-	-	-	15,400,000
			06/10/2012	05/10/2013	13,200,000	-	-	-	-	13,200,000
<b>總數:</b>					<b>80,200,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80,200,000</b>

根據於二零一一年六月八日獲本公司股東採納之購股權計劃，計劃自被採納至今，概無根據計劃授出購股權，亦無購股權獲行使、被註銷或失效。

## 董事及行政總裁於股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，根據本公司按照證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條所規定須予備存的登記冊所載，或如依據上市公司董事進行證券交易的標準守則通知本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」），本公司各董事及行政總裁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）股份、相關股份及債券證中擁有或按照證券及期貨條例被視為擁有的權益及淡倉，詳情如下：

### 本公司股份及相關股份權益

董事姓名	普通股股份及相關股份數目				約佔本公司 已發行股本 百分比
	個人權益	家族權益	公司權益	總數	
陳城	115,474,521 (L) (附註1)	108,442,601 (L) (附註1及2)	1,729,266,037 (L) 1,406,427,301 (S) (附註3及4)	1,953,183,159 (L) 1,406,427,301 (S) (附註4)	42.58% (L) 30.66% (S)
薛海東	8,813,869 (L) (附註1)	-	-	8,813,869 (L)	0.19% (L)
楊大偉	1,800,000 (L) (附註5)	-	-	1,800,000 (L)	0.04% (L)
劉婷	108,442,601 (L) (附註1)	115,474,521 (L) (附註1及6)	1,729,266,037 (L) 1,406,427,301 (S) (附註3及4)	1,953,183,159 (L) 1,406,427,301 (S) (附註4)	42.58% (L) 30.66% (S)
董佩珊	26,125,226 (L) (附註1)	110,000 (L)	7,104,000 (L) (附註7)	33,339,226 (L)	0.73% (L)
郭偉霖	4,400,000 (L) (附註1)	-	-	4,400,000 (L)	0.10% (L)
尹虹	4,400,000 (L) (附註1)	-	-	4,400,000 (L)	0.10% (L)

## 董事及行政總裁於股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉(續)

### 本公司股份及相關股份權益(續)

董事姓名	普通股股份及相關股份數目				約佔本公司 已發行股本 百分比
	個人權益	家族權益	公司權益	總數	
岑啟文	4,400,000 (L) (附註1)	-	-	4,400,000 (L)	0.10% (L)
崔書明	1,800,000 (L) (附註5)	-	-	1,800,000 (L)	0.04% (L)
黃勝藍	1,800,000 (L) (附註5)	-	-	1,800,000 (L)	0.04% (L)

附註：

1. 此等權益當中4,400,000股相關股份屬購股權股份。
2. 此等權益由劉婷女士擁有。劉婷女士為陳城先生之配偶。
3. 1,290,961,336股由陳城先生及劉婷女士全資擁有的Favor King Limited透過其全資擁有之公司Glory Add Limited(「Glory Add」)持有。226,403,853股由Hang Sing Overseas Limited持有，Orient Strength Limited持有Hang Sing Overseas Limited 51%權益，而陳城先生及劉婷女士則全資擁有Orient Strength Limited。211,900,848股由Strong Purpose Corporation持有，陳城先生及劉婷女士全資擁有Strong Purpose Corporation。
4. 由於陳城先生及劉婷女士之權益被視為彼此的權益，故所列數字指相同的股份。
5. 此等權益當中1,800,000股相關股份屬購股權股份。
6. 此等權益由陳城先生擁有。陳城先生為劉婷女士之配偶。
7. 7,104,000股由董佩珊女士全資擁有之公司Focus Cheer Consultants Limited持有。
8. 「L」表示好倉；「S」表示淡倉。

## 董事及行政總裁於股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉(續)

除上文所披露者外，於二零一三年六月三十日，本公司各董事或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)之股份、相關股份及債券證中擁有或按照證券及期貨條例被視為擁有任何權益或淡倉記錄在按照證券及期貨條例第352條所規定須備存之登記冊內，或須如依據上市公司董事進行證券交易的標準守則通知本公司及聯交所。

## 主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條所規定須予備存之登記冊所載，以下人士(本公司董事及行政總裁除外)於本公司股份及相關股份中擁有權益及淡倉：

### 股份及相關股份權益

股東名稱	權益性質	普通股股份及 相關股份數目	約佔本公司 已發行股本百分比	附註
Favor King Limited	公司	1,290,961,336 (L)	28.15% (L)	1
		1,290,961,336 (S)	28.15% (S)	

附註：

1. 此等權益由Favor King Limited全資擁有之公司Glory Add擁有。陳城先生及劉婷女士全資擁有Favor King Limited。
2. 「L」表示好倉；「S」表示淡倉。



## 主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉 (續)

除上文所披露者外，於二零一三年六月三十日，概無任何人士(本公司董事及行政總裁除外)於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉記錄於按照證券及期貨條例第336條所存置的登記冊內，及／或直接或間接地持有已發行股本面值的5%或以上權益，並可於任何情況下，有權在本集團任何其它成員公司的股東大會上投票的權益。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一三年六月三十日止六個月期間，本公司及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。

## 主要交易－建議出售中國磁鐵礦開採加工業務失效

於二零一二年八月三十一日，本公司全資附屬公司寶威礦業有限公司(「寶威礦業」)與Revenue Generator Limited(「買方」)訂立股份買賣協議(「股份買賣協議」)，據此寶威礦業有條件地同意出售及買方有條件地同意購買本公司非全資附屬公司Tai Xin Minerals Limited 70.12%已發行股本。

買方於二零一三年五月三十一日確認彼未能於二零一三年五月三十一日或以前完成對代價款的融資(股份買賣協議項下先決條件之一)。據此，股份買賣協議即告失效。



## 配售

根據二零一三年四月十七日之配售協議(「配售協議」)，本公司已於二零一三年四月二十六日，根據股東於二零一二年六月六日舉行之本公司股東週年大會上授予董事之一般性授權，按每股港幣0.122元的價格配發及發行合共397,052,000股本公司新普通股予至少六名獨立投資者。於二零一三年四月十七日(即配售協議日期)聯交所所報的本公司收市價為每股港幣0.122元。所得款項淨額約港幣4,814萬元用作一般營運資金。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，由本公司三位獨立非執行董事崔書明先生、黃勝藍先生及陳明輝先生組成。審核委員會已與管理層審閱及討論本集團採用之會計政策及慣例，以及審計、內部監控及財務申報事宜。截至二零一三年六月三十日止六個月期間之本集團未經審核中期財務報表已經由審核委員會審閱。

## 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，由執行董事兼副總經理薛海東先生及兩位獨立非執行董事崔書明先生及黃勝藍先生組成。薪酬委員會負責考慮和審閱本公司董事及高層管理人員的薪酬待遇。

## 提名委員會

本公司已成立提名委員會，由主席兼董事總經理陳城先生、執行董事兼副總經理薛海東先生及三位獨立非執行董事崔書明先生、黃勝藍先生及陳明輝先生組成。提名委員會負責檢討董事局的架構、人數及組成，並擬對董事局作出的變動提出建議。



## 企業管治

截至二零一三年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「守則」)所有適用守則條文，惟下述偏離除外：

- 守則條文第A.1.1條訂明，董事局應定期開會，董事局會議應每年召開至少四次，大約每季一次，並有大部份有權出席會議的董事親身出席，或透過其它電子通訊方法積極參與。由於本公司並無宣佈其季度業績，期內召開了一次董事局定期會議，以審閱及批准本集團二零一二年年度業績，故此本公司未完全遵守有關守則條文。董事局將會按其它需要董事局作出決定的事宜召開董事局會議。
- 守則條文第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司主席兼董事總經理陳城先生，現兼任主席及行政總裁之職務。鑒於本集團之業務性質要求相當的市場專門認知，董事局認為陳先生同時兼任兩職可為本集團提供更穩健及一貫的領導，利於集團更有效率地策劃及推行長遠商業策略。董事局將不時檢討此架構之成效，以確保董事局及管理層間之權力及權責之平衡。
- 守則條文第A.4.2條當中訂明，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。



## 企業管治(續)

本公司之章程細則(「章程細則」)並無規定董事最少每三年輪值告退一次。然而，根據章程細則第85條，於每屆本公司股東週年大會上，按當時在任董事人數計三分之一董事(或倘數目並非三之倍數，則為最接近但不超過三分之一之數目)必須輪值告退，惟主席或董事總經理者則無須輪值告退。董事局將會確保每位董事(惟擔任主席或董事總經理職務者除外)至少每三年輪值告退一次，以符合守則條文第A.4.2條之規定。董事局認為主席任期之連續性可予集團強而穩定的領導方向，乃對集團業務之順暢經營運作極為重要。

董事局將不時審閱企業管治架構及常規，並將於適當時候作出合適安排。

## 上市公司董事進行證券交易的標準守則

本公司採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本公司之董事進行證券交易行為守則。在向所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認彼等於截至二零一三年六月三十日止六個月期間已遵守標準守則所載之規定標準。

董事局代表  
主席  
陳城

香港，二零一三年八月三十日

於本報告日期，本公司董事局成員包括執行董事陳城先生、薛海東先生、楊大偉先生、劉婷女士、董佩珊女士、郭偉霖先生、尹虹先生及岑啟文先生，獨立非執行董事崔書明先生、黃勝藍先生、陳明輝先生及蔣斌先生。