

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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)

截至二零一三年十二月三十一日止年度之
業績公佈

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」) 截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核綜合損益表及綜合全面損益表及於二零一三年十二月三十一日本集團之綜合資產負債表，連同二零一二年之比較數字如下：—

綜合損益表

	附註	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
營業額	2	4,548,175	4,916,324
銷售成本		<u>(4,402,174)</u>	<u>(4,821,015)</u>
毛利		146,001	95,309
其它收入及收益淨額	3	88,874	58,758
銷售及分銷費用		(54,291)	(58,211)
一般及行政費用		(91,327)	(102,603)
購股權支出		-	(266)
經營盈利/(虧損)	2	89,257	(7,013)
融資成本	5	(44,071)	(53,307)
其它財務資產公平值虧損		-	(686)
商譽減值		-	(394,030)
聯營公司減值		-	(2,237)
所佔聯營公司盈利/(虧損)		799	(521)
除所得稅前盈利/(虧損)		45,985	(457,794)
所得稅支出	6	<u>(26,474)</u>	<u>(14)</u>
年度盈利/(虧損)		<u>19,511</u>	<u>(457,808)</u>
(虧損)/盈利歸屬於：			
本公司權益持有人		(3,667)	(465,055)
非控股權益		<u>23,178</u>	<u>7,247</u>
		<u>19,511</u>	<u>(457,808)</u>
年度本公司權益持有人應佔的每股虧損	7		
- 基本及攤薄(港仙)		<u>(0.08)</u>	<u>(10.01)</u>

綜合全面損益表

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
年度盈利/(虧損)	19,511	(457,808)
其它全面收入：		
其後可能重新分類至損益的項目		
所佔聯營公司其它全面收入	799	281
貨幣匯兌差額	34,633	6,501
年度其它全面收入，扣除稅項	35,432	6,782
年度全面收入/(支出)總額	54,943	(451,026)
歸屬於：		
本公司權益持有人	21,755	(460,380)
非控股權益	33,188	9,354
年度全面收入/(支出)總額	54,943	(451,026)

綜合資產負債表

	二零一三年 附註 港幣千元	二零一二年 港幣千元
資產		
非流動資產		
租賃土地及土地使用權	10,525	10,722
物業、機器及設備	434,414	431,390
投資物業	1,007,781	883,520
無形資產	190,798	191,033
聯營公司投資	75,194	72,148
會籍債券	1,509	1,509
預付款及其它應收款	39,755	38,540
遞延所得稅資產	44,979	42,620
	<u>1,804,955</u>	<u>1,671,482</u>
流動資產		
存貨	77,256	107,583
按公平值透過損益列帳的財務資產	1,416	700
衍生金融工具	556	-
應收票據及應收帳項	8 1,130,252	1,189,374
按金、預付款及其它應收款	159,109	149,339
聯營公司欠款	33,328	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	164,992	229,497
	<u>1,568,815</u>	<u>1,708,207</u>
待出售資產	-	25,000
	<u>1,568,815</u>	<u>1,733,207</u>
總流動資產	<u>1,568,815</u>	<u>1,733,207</u>
總資產	<u><u>3,373,770</u></u>	<u><u>3,404,689</u></u>

綜合資產負債表 (續)

	附註	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	9	458,671	418,966
其它儲備		985,351	966,582
保留盈利		76,369	66,483
		<u>1,520,391</u>	<u>1,452,031</u>
非控股權益		321,816	290,946
		<u>1,842,207</u>	<u>1,742,977</u>
負債			
非流動負債			
貸款		224,485	252,239
土地復原及環境成本撥備		4,389	4,258
遞延所得稅負債		227,965	199,198
		<u>456,839</u>	<u>455,695</u>
流動負債			
貸款		694,508	748,852
衍生金融工具		2,496	-
欠關連公司款項		23,315	23,315
應付票據及應付帳項	10	177,073	239,617
其它應付帳項及應計費用		174,287	190,685
應付所得稅		3,045	3,548
		<u>1,074,724</u>	<u>1,206,017</u>
總流動負債		<u>1,074,724</u>	<u>1,206,017</u>
總負債		<u>1,531,563</u>	<u>1,661,712</u>
總權益及負債		<u>3,373,770</u>	<u>3,404,689</u>
流動資產淨值		<u>494,091</u>	<u>527,190</u>
總資產減流動負債		<u>2,299,046</u>	<u>2,198,672</u>

附註：—

(1) 編製基準及會計政策

本綜合財務報表乃按照香港會計師公會所頒佈香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。本綜合財務報表已按照歷史成本法編製，並就按公平值透過損益列帳的財務資產和財務負債（包括衍生工具）及按公平值列帳的投資物業的重估而作出修訂。

根據香港財務報告準則編撰之財務報表須應用若干重大會計評估，管理層亦須於應用本集團會計政策時作出判斷。

(a) 於二零一三年生效之準則及修訂

於二零一三年一月一日之後開始的財政年度首次生效的香港財務報告準則或香港（國際財務報告詮釋委員會）之詮釋，預期對本集團並無構成重大影響。

(b) 本集團並沒有提早應用任何香港會計師公會已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂的香港財務報告準則或香港（國際財務報告詮釋委員會）之詮釋。

(2) 分部資料

主要營運決策者已被確定為本公司董事局。董事評審本集團的內部報告，以評估業績和分配資源。管理部門已根據這些報告決定了經營分部。

董事局按本年度除所得稅前盈利/(虧損)以評估經營分部的業績。向董事報告的資料與本綜合財務報表資料測量的方式屬一致。

本集團由四個主要營運單位組成：(i)鋼鐵貿易；(ii)鋼鐵加工；(iii) 礦產資源；(iv) 商業房地產；及(v)其它分部業務主要包括管理服務。

本年度確認之營業額如下：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
銷貨	4,466,188	4,844,364
租金收入	59,987	50,182
服務收入	22,000	21,778
	4,548,175	4,916,324

(2) 分部資料 (續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	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	4,206,471	259,717	-	59,987	22,068	-	4,548,243
分部間銷售	-	-	-	-	(68)	-	(68)
銷售予外部客戶	4,206,471	259,717	-	59,987	22,000	-	4,548,175
未計下述項目的經營 盈利/(虧損)	9,355	(3,470)	(14,720)	41,767	6,613	(29,969)	9,576
建議出售附屬公司支出	-	-	(1,829)	-	-	-	(1,829)
投資物業公平值收益	-	-	-	84,632	-	-	84,632
按公平值透過損益列帳 的財務資產之公平值 收益	4,082	112	-	-	-	715	4,909
衍生金融工具公平值 虧損	-	-	-	-	-	(8,031)	(8,031)
經營盈利/(虧損)	13,437	(3,358)	(16,549)	126,399	6,613	(37,285)	89,257
融資成本	(22,475)	(1,215)	(9,055)	(10,806)	-	(520)	(44,071)
所佔聯營公司盈利	-	-	-	-	-	799	799
分部業績	(9,038)	(4,573)	(25,604)	115,593	6,613	(37,006)	45,985
所得稅支出							(26,474)
年度盈利							19,511

截至二零一二年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	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	4,535,111	313,415	-	50,182	23,865	-	4,922,573
分部間銷售	(4,162)	-	-	-	(2,087)	-	(6,249)
銷售予外部客戶	4,530,949	313,415	-	50,182	21,778	-	4,916,324
未計下述項目的經營 (虧損)/盈利	(38,301)	(7,294)	(21,916)	33,120	6,012	(30,291)	(58,670)
投資物業公平值收益	-	-	-	49,060	-	-	49,060
按公平值透過損益列帳 的財務資產之公平值 (虧損)/收益	(239)	-	-	-	-	3,102	2,863
購股權支出	-	-	-	-	-	(266)	(266)
經營(虧損)/盈利	(38,540)	(7,294)	(21,916)	82,180	6,012	(27,455)	(7,013)
融資成本	(27,607)	(2,655)	(12,080)	(9,412)	-	(1,553)	(53,307)
其它財務資產公平值 虧損	-	-	-	-	-	(686)	(686)
商譽減值	-	-	(394,030)	-	-	-	(394,030)
聯營公司減值	-	-	-	-	-	(2,237)	(2,237)
所佔聯營公司虧損	-	-	-	-	-	(521)	(521)
分部業績	(66,147)	(9,949)	(428,026)	72,768	6,012	(32,452)	(457,794)
所得稅支出							(14)
年度虧損							(457,808)

(2) 分部資料 (續)

分部間銷售及轉撥交易之售價乃參照當時售予第三者之市場價格而釐定。

分部業績指由各分部賺取之盈利/(虧損)而並不包括未分配之企業開支，當中包括董事薪金、所佔聯營公司盈利/(虧損)、聯營公司減值、其它財務資產公平值虧損及購股權支出。

其它分部資料

於二零一三年十二月三十一日的分部資產和負債以及截至二零一三年十二月三十一日止年度的折舊、攤銷及增添非流動資產如下：

	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
資產	1,265,771	145,963	636,059	1,076,995	5,993	242,989	3,373,770
負債	576,538	105,332	231,710	225,035	23,595	369,353	1,531,563
折舊	1,850	3,043	997	636	1,045	1,567	9,138
攤銷	-	156	6,993	41	-	-	7,190
增添非流動資產	242	9	824	11,014	2,030	80	14,199

於二零一二年十二月三十一日的分部資產和負債以及截至二零一二年十二月三十一日止年度的折舊、攤銷及增添非流動資產如下：

	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
資產	1,357,471	185,881	623,451	937,715	5,489	294,682	3,404,689
負債	639,077	138,420	287,881	225,613	26,672	344,049	1,661,712
折舊	1,910	4,357	1,243	631	1,626	1,563	11,330
攤銷	-	156	7,724	40	-	-	7,920
增添非流動資產	741	183	202	8,663	23	-	9,812

分部資產不包括會籍債券、衍生金融工具、按公平值透過損益列帳的財務資產、遞延所得稅資產、聯營公司投資、可收回所得稅、待出售資產及其它未分配總公司及企業資產，因這些資產以集團方式管理。

分部負債不包括遞延所得稅負債、應付所得稅、衍生金融工具、企業貸款及其它未分配總公司及企業負債，因這些負債以集團方式管理。

(2) 分部資料 (續)

地區資料

本集團的業務分部以全球方式管理，主要在四個地區經營。

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
營業額 (按顧客地區分類)		
- 亞洲 (不包括中國及香港)	1,844,053	1,492,432
- 中國	1,236,685	1,237,841
- 歐洲	803,512	990,354
- 香港	404,049	596,012
- 其它	259,876	599,685
	4,548,175	4,916,324
非流動資產		
- 中國	1,614,786	1,483,688
- 香港	68,161	70,550
- 歐洲	319	883
- 其它	7	84
	1,683,273	1,555,205

以上非流動資產按資產所在地區劃分，但不包括會籍債券、遞延所得稅資產及聯營公司投資。

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，並沒有單一重大客戶的銷售佔本集團之外部銷售 10% 以上。

(3) 其它收入及收益淨額

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
公平值收益/(虧損)：		
- 按公平值透過損益列帳的財務資產	4,909	2,863
- 衍生金融工具	(8,031)	-
利息收入：		
- 銀行存款	424	1,087
- 其它應收款	1,171	1,544
- 聯營公司欠款	198	22
股息收入	17	80
投資物業的公平值收益	84,632	49,060
出售物業、機器及設備之收益/(虧損)	9	(65)
其它	5,545	4,167
	88,874	58,758

(4) 按性質分類的費用

列在銷售成本、銷售及分銷費用和一般及行政費用內的費用分析如下：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
物業、機器及設備折舊		
- 自置資產	8,626	10,562
- 融資租賃資產	512	768
預付營運租賃款項攤銷	372	368
無形資產攤銷	6,818	7,552
營運租賃租金	6,122	5,801
應收帳項減值撥備	105	3,465
存貨撥備	320	-
匯兌淨(收益)/虧損	(1,470)	3,520
	44,071	53,307

(5) 融資成本

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
利息：		
- 非五年內全數償還的銀行貸款	10,806	-
- 於五年內全數償還的銀行貸款	32,908	50,503
- 其它貸款	285	2,689
- 融資租賃負債	72	115
	44,071	53,307

(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。香港利得稅按本年度預計產生或源自香港的應課稅盈利之 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。其它海外盈利之稅項已根據估計年度應課稅盈利按本集團經營業務國家之現行稅率計算。

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
本年稅項：		
- 中國稅項	<u>5,981</u>	<u>4,543</u>
以前年度調整：		
- 香港利得稅	-	(68)
- 中國稅項	<u>332</u>	<u>54</u>
	<u>332</u>	<u>(14)</u>
遞延稅項：		
暫時差異的產生及轉回	<u>20,161</u>	<u>(4,515)</u>
所得稅支出	<u><u>26,474</u></u>	<u><u>14</u></u>

(7) 每股虧損

基本及攤薄

每股基本及攤薄虧損根據本公司權益持有人應佔虧損，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。

	二零一三年	二零一二年
本公司權益持有人應佔虧損 (港幣千元)	<u>(3,667)</u>	<u>(465,055)</u>
已發行普通股的加權平均數 (千計)	<u>4,461,613</u>	<u>4,644,920</u>
每股基本及攤薄虧損 (港仙)	<u><u>(0.08)</u></u>	<u><u>(10.01)</u></u>

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年內尚未行使的購股權對每股基本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一百八十日之信用期。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：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
三個月內	961,348	931,826
超過三個月而不超過六個月	168,857	257,548
超過六個月而不超過十二個月	47	-
	<u>1,130,252</u>	<u>1,189,374</u>

(9) 股本

	普通股數目 (千計)	面值 港幣千元
於二零一三年一月一日	4,189,660	418,966
發行股份	397,052	39,705
於二零一三年十二月三十一日	<u>4,586,712</u>	<u>458,671</u>

根據二零一三年四月十七日之配售協議，本公司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：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
三個月內	159,819	224,436
超過三個月而不超過六個月	44	125
超過六個月而不超過十二個月	655	124
超過十二個月	16,555	14,932
	<u>177,073</u>	<u>239,617</u>

股息

截至二零一三年十二月三十一日止年度內並無派付中期股息。

董事局不擬就截至二零一三年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零一二年：無)。

回顧與展望

二零一三年，本集團營業額較去年同期減少 7.5%，至港幣 45.48 億元；毛利較去年同期上升 53%，至約港幣 1.46 億元；股東應佔虧損約港幣 367 萬元。

鋼鐵貿易

二零一三年，鋼鐵行業市場環境較去年略有改善，但產能增速超過需求增速。儘管歐美、獨聯體國家粗鋼產量較去年同期下降，但亞洲、非洲、中東地區的粗鋼產量同比增長約 6% 之多，使得全球粗鋼總產量同比增長達 3.5%，其中仍以中國增長最高，達 7.5%，佔全球比重為 48.5%。同時，需求增速緩慢，供求持續失衡，進出口價差倒掛，鋼材價格由第一季開始回落一直震盪下滑，虧損企業增多，全行業依然不景氣。

鐵礦砂行情和鋼材走勢相若，鋼市慘淡無疑弱化需求，價格由年初至六月份跌幅逾 25%，雖第三季度情況略有好轉，但隨著進口礦砂的積壓至年底達到一億多噸的極高庫存，抑制著價格始終無法反彈。

回顧期內，本集團因應市況將經營重心從歐美轉移至經濟狀況稍好的亞洲市場，努力調整產品結構，加強經營有大型基建項目支持的建築類別鋼材品種的出口業務。期間簽下中、長期的購銷協議，在疲弱的市場環境中確保了穩定的交易份額。在進口鐵礦砂貿易方面，採取謹慎保守策略，不冒進，不做庫存，規避了市場風險。在開發其它礦產資源方面，在裝船前加強離岸品質檢驗，確保質量，滿足了進口用戶的長期穩定需求。同時，內地鋼廠近年對海外銀行低息貸款需求殷切，本集團積極協調若干海外、香港銀行促成預付融資貸款，從中由工廠獲取出口產品穩定貨源供應和價格優惠。經過努力，本集團鋼鐵和礦產資源貿易的整體表現較去年為佳。

鋼鐵加工

二零一三年，雖然努力改善經營管理，但珠三角地區傳統的產品加工企業受歐美市場需求疲弱和中國經濟放緩的持續影響，生存空間窄小，虧損或瀕臨虧損的企業比比皆是。

本集團鋼鐵加工廠產量、銷售量因訂單減少未有根本好轉，庫存雖然下降，費用支出得到控制，單位噸鋼毛利率上升，但依然錄得虧損。

回顧與展望 (續)

商業地產投資和承租經營

本集團位於中國江蘇揚州的綜合性購物中心經營水平保持穩健。二零一三年租金收益較去年同期增長 20%。

商業地產長期承租經營業務的項目分佈於北京、上海、深圳、南京、大連、無錫等城市，總合約承租面積約 38 萬平方米，已開業面積逾 15 萬平方米，預計本年內新增開業面積約 12 萬平方米。其中上海南京東路項目位處當地著名的步行街，租戶均為國際知名品牌商戶，為標誌性項目。無錫古運河項目在仿古建築群中營造時尚購物氛圍，不僅贏得消費者和旅遊者的口碑，經營收益亦穩步增長。南京夫子廟項目和深圳福田區項目均位處地鐵站進出口和鬧市消費區，發展前景值得憧憬。

展望二零一四年，全球經濟期待能夠平穩發展。不同行業所處的經營環境有很大的區別，鋼鐵及其相關行業仍將充滿挑戰和變數。

美國持續復蘇，鋼廠壓縮產能，進口得到抑制，下游拉動需求，鋼材價格具有較好的支撐；歐洲經濟觸底，汽車、建築、製造等行業已數月正增長，個別鋼鐵品種出現反彈，市場信心開始恢復；亞洲主要經濟體發展平穩，鋼鐵產量保持一定的增長，下游需求穩定，市場具有較強的承受力；然而中國在新一屆政府調整經濟發展模式，刺激經濟的新政策出臺概率不高，過去過度依賴投資、高能耗的粗放發展狀況將逐步改變，經濟短期面臨下行壓力。鋼鐵業在需求不振、進出口沒有太大波動的情況下，鋼材價格仍將低位運行。今年頭二個月，國內鋼鐵 PMI 指數持續跌至二零一二年九月以來的最低點，進口鐵礦石價格由年初到三月初已累計下跌逾 15%，鋼廠短期經營形勢依然嚴峻。中國鋼鐵業在國內需求疲弱下，將較以往更積極拓展出口業務。需求國家和地區經濟轉好，主要供應國則尋求對外謀出路，對貿易來言，或帶來機遇。

新的一年，本集團將審慎經營、嚴控風險，在核心經常性業務方面將努力提高經營收益，以期取得好的成績。

資產流動性及財務資源

年內本集團之財務狀況並無重大變動。於二零一三年十二月三十一日，本集團的負債比率（總貸款扣除總現金及現金等價物結餘與總權益相比）及流動比率（流動資產與流動負債相比）分別為 0.42（二零一二年：0.46）及 1.46（二零一二年：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。

於二零一三年十月，本公司訂定一份股份認購協議，一位第三方人士於二零一三年十月二十二日起六個月內將以現金按每股港幣 0.26 元的價格認購 825,600,000 股本公司新普通股股份，認購所得約港幣 2.15 億元將作一般營運用途。在該股份認購完成後，本集團之流動資金將更充裕。

於二零一三年十二月三十一日，本集團之總貸款減至約港幣 9.19 億元（二零一二年：港幣 10.01 億元），已與貸款人協議之還款期如下：

	二零一三年 港幣百萬元	二零一二年 港幣百萬元
一年內	583	609
一至二年內	32	87
二至五年內	159	133
超過五年	145	172
	919	1,001

本集團貸款以美元、歐元、人民幣及港元為貨幣單位，支付市場息率利息。

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，除卻作為本集團二零一三年度少於 10% 收入及支出的貨幣單位歐元。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。

公司擔保

於二零一三年十二月三十一日，本集團有以下未撇銷的公司擔保：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
為聯營公司銀行融資及貸款融資作出之擔保	11,160	22,420
為集團物業購買者按揭貸款而向銀行作出之擔保	97	94
	<u>11,257</u>	<u>22,514</u>

或然負債

於二零一三年十二月三十一日，本集團有關中國土地增值稅的或然負債約港幣 31,747,000 元（二零一二年：港幣 30,800,000 元）。

資本承擔

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無有關物業、機器及設備已簽約但未撥備之資本承擔（二零一二年：港幣 12,802,000 元）。

資產抵押

於二零一三年十二月三十一日，以下資產已予抵押：(i) 部份租賃土地、土地使用權及樓宇帳面淨值約港幣 91,619,000 元（二零一二年：港幣 94,725,000 元）；(ii) 部份汽車帳面淨值約港幣 679,000 元（二零一二年：港幣 1,681,000 元）；(iii) 部份投資物業約港幣 985,086,000 元（二零一二年：港幣 879,310,000 元）；(iv) 部份短期銀行存款約港幣 22,657,000 元（二零一二年：港幣 24,665,000 元）；及(v) 部份附屬公司股票權益。

僱員

於二零一三年十二月三十一日，本集團共僱用 476 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。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一三年十二月三十一日止年度內，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。

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）香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）所報的本公司股份收市價為每股港幣 0.122 元。所得款項淨額約港幣 4,800 萬元用作一般營運資金。

認購新股份

根據二零一三年十月十六日本公司與瑞建有限公司（「認購方」）及認購方擔保人陳榮貴先生簽訂的股份認購協議（「股份認購協議」），本公司同意根據股東於二零一三年六月十一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 0.26 元的價格發行及配發合共 825,600,000 股本公司新普通股（「認購股份」），並且認購方同意（於二零一三年十月二十二日（先決條件獲滿足日期）起六個月內）以該協定條款認購認購股份。於二零一三年十月十六日（即股份認購協議日期）聯交所所報的本公司股份收市價為每股港幣 0.26 元。

認購方可根據股份認購協議條款於二零一三年十月二十二日起六個月內一次性或分兩次認購全部認購股份。於本公佈日期，概無認購股份獲發行或配發。所得款項淨額約港幣 2.15 億元擬用作一般營運資金。

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。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，由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。截至二零一三年十二月三十一日止年度本集團經審核財務報表已經由審核委員會審閱。

企業管治

截至二零一三年十二月三十一日止年度內本公司一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「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，年內召開了兩次董事局定期會議，以審閱及批准本集團二零一二年度全年業績及二零一三年度中期業績，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。

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。董事局亦將會確保每位董事（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。

董事證券交易標準守則

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」）為本公司之董事證券交易行為守則。在向所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認彼等截至二零一三年十二月三十一日止年度內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，二零一四年三月二十八日

於本公佈日期，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。