

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文件內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## UBA INVESTMENTS LIMITED

開明投資有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：768)

### 截至二零一五年三月三十一日止年度 全年業績

#### 業績

開明投資有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然提呈公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一五年三月三十一日止年度之綜合業績連同上財政年度之比較數字分列如下：

#### 綜合收益表

截至二零一五年三月三十一日止年度

	附註	二零一五年 港元	二零一四年 港元
營業額	3	330,852,137	188,322,702
出售上市證券之成本		(290,805,221)	(183,050,355)
其他收入	4	28	252,453
其他收益淨額	4	41,931,282	2,147,469
可供出售財務資產之減值虧損		(249,950)	(6,491,425)
行政及其他營運支出		(14,786,448)	(4,412,303)
融資成本	5	(61,595)	(164,496)
除稅前溢利/(虧損)	6	66,880,233	(3,395,955)
所得稅開支	7	-	-
本年度本公司權益持有人之溢利/(虧損)		<u>66,880,233</u>	<u>(3,395,955)</u>
<b>每股溢利/(虧損)</b>			
基本	8	<u>6.31 仙</u>	<u>(0.32 仙)</u>
攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
股息		<u>無</u>	<u>無</u>

## 綜合全面收益表

截至二零一五年三月三十一日止年度

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
本年度本公司權益持有人的溢利/(虧損)	<u>66,880,233</u>	<u>(3,395,955)</u>
<b>其他全面收益</b>		
<i>其後可能重新分類至損益的項目</i>		
可供出售財務資產：		
- 年內公平值之變動	(518,651)	3,197,375
- 重新分類調整轉移到綜合收益表		
- 因出售可供出售財務資產而變現	(195,049)	(29,434)
- 減值虧損	-	24,883
除稅後之本年度其他全面(虧損)/收益	<u>(713,700)</u>	<u>3,192,824</u>
本公司權益持有人全面收益/(虧損)總額	<u>66,166,533</u>	<u>(203,131)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一五年三月三十一日

	附註	二零一五年 港元	二零一四年 港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		16,991	20,606
可供出售財務資產	9	<u>19,980,135</u>	<u>23,486,266</u>
		<b>19,997,126</b>	<b>23,506,872</b>
<b>流動資產</b>			
應收投資公司款項		2,737,382	4,446,824
應收關連公司款項		7,689,257	1,081,082
應收款項及按金	10	31,372,060	66,060
按公平值於損益賬列賬之財務資產	11	103,994,775	73,308,138
現金及銀行結餘		15,308,686	5,617,202
		<u>161,102,160</u>	<u>84,519,306</u>
<b>流動負債</b>			
應付費用		9,033,427	242,652
其他應付		-	1,884,200
		<u>9,033,427</u>	<u>2,126,852</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>152,068,733</u>	<u>82,392,454</u>
<b>資產淨值</b>		<u>172,065,859</u>	<u>105,899,326</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		10,597,782	10,597,782
儲備		161,468,077	95,301,544
<b>總權益</b>		<u>172,065,859</u>	<u>105,899,326</u>
<b>每股資產淨值</b>	12	<u>0.16</u>	<u>0.10</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司乃一間於開曼群島註冊成立有限責任之公眾公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之註冊地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司之主要營業地點位於香港德輔道中300號華傑商業中心16樓B室。

本公司及其附屬公司均從事投資控股及證券交易。

財務報表以港元呈列，與本公司之功能貨幣相同。

### 2. 主要會計政策

本財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則而編製，這共同名詞包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）所訂立之所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及其詮釋、香港公認會計原則及前身香港公司條例（第32章）之披露規定。

#### (a) 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則

本集團於本年度之財務報表首次採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號（二零一一年）（修訂本）	投資實體
香港會計準則第32號（修訂本）	金融資產與金融負債之抵銷
香港會計準則第36號（修訂本）	非金融資產可收回數額的呈報
香港會計準則第39號（修訂本）	更新衍生工具及對沖會計的延續
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第21號	徵費

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對此等財務報表並無重大影響。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (b) 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並無於此等財務報表採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第 9 號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則第 28 號 (二零一一年)(修訂本)	於投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 10 號、香港財務報告準則第 12 號及香港會計準則第 28 號 (二零一一年)(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬之例外情況 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 11 號 (修訂本)	收購合營業務權益的會計法 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 14 號	監管遞延賬目 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第 15 號	客戶合同收益 <sup>4</sup>
香港會計準則第 1 號 (修訂本)	披露計劃 <sup>2</sup>
香港會計準則第 19 號 (二零一一年)(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款 <sup>5</sup>
香港會計準則第 16 號及香港會計準則第 38 號 (修訂本)	澄清可接納的折舊及攤銷方法 <sup>2</sup>
香港會計準則第 16 號及香港會計準則第 41 號 (修訂本)	農業：生產性植物 <sup>2</sup>
香港會計準則第 27 號 (二零一一年)(修訂本)	獨立財務報表之權益法 <sup>2</sup>
二零一零年至二零一二年週期之年度改進	修訂多項香港財務報告準則 <sup>5</sup>
二零一一年至二零一三年週期之年度改進	修訂多項香港財務報告準則 <sup>5</sup>
二零一二年至二零一四年週期之年度改進	修訂多項香港財務報告準則 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 就首次採納香港財務報告準則之實體而言，於二零一六年一月一日或之後開始之其年度財務報表生效，因此並不適用於本集團

<sup>4</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效

有關預期將適用於本集團之該等香港財務報告準則之進一步資料如下：

於二零一四年九月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第9號之最終版本，將金融工具項目之所有階段集於一起以代替香港會計準則第39號及香港財務報告準則第9號之全部先前版本。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計處理之新規定。本集團預期自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號。

## 2. 主要會計政策（續）

### (b) 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則（續）

香港財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，將應用於來自客戶合約產生之收益。根據香港財務報告準則第15號，收入按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得之代價金額確認。香港財務報告準則第15號之原則為計量及確認收益提供更加結構化之方法。該準則亦引入廣泛之定性及定量披露規定，包括分拆收入總額，有關履行責任、不同期間之間合約資產及負債帳目結餘之變動以及主要判斷及估計之資料。該準則將取代香港財務報告準則下所有現時收入確認之規定。本集團預期於二零一七年一月一日採納香港財務報告準則第15號，目前正在評估採納香港財務報告準則第15號之影響。

本集團現正就該等新訂及經修訂香港財務報告準則於首次採納時之影響進行評估，本集團尚未能確定該等新訂及經修訂之香港財務報告準則會否對本集團之營運業績及財務狀況產生重大影響。

## 3. 營業額

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
出售可供出售財務資產之所得款項－ 上市股本證券	3,674,518	1,096,136
出售可供出售財務資產之所得款項－ 非上市股本證券	-	565,000
出售按公平值於損益賬列賬之財務資產所得款項－ 上市股本證券	324,765,576	184,101,767
上市股本證券之股息收入	2,412,043	2,559,799
	<u>330,852,137</u>	<u>188,322,702</u>

由於本集團只有投資控股單一業務，以及本集團所有綜合營業額及綜合業績乃源於香港市場，因此並無依據主要業務及地區市場，呈列本集團本年度及往年度之營業額及經營溢利。

由於本集團之營運收益絕大部份來自投資回報，所以沒有就主要客戶的資料作出披露及披露主要客戶資料並無意義。

#### 4. 其他收入及其他收益淨額

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
其他收入		
回收壞賬	-	234,507
利息收入	28	17,946
	<u>28</u>	<u>252,453</u>
其他收益淨額		
按公平值於損益賬列賬之財務資產 之未變現收益／(虧損)淨額	41,922,919	(3,619,882)
期貨及金屬交易之收益淨額	8,363	76,590
出售一間附屬公司之收益	-	5,690,761
	<u>41,931,282</u>	<u>2,147,469</u>

#### 5. 融資成本

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
其他於 5 年內償還借款利息支出	<u>61,595</u>	<u>164,496</u>

#### 6. 除稅前溢利/(虧損)

除稅前溢利/(虧損)已扣除下列各項：

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
核數師酬金		
本年度	200,000	186,000
過往年度撥備不足	-	10,000
	<u>200,000</u>	<u>196,000</u>
折舊	9,465	8,392
支付予關連公司之投資管理費用	2,123,428	1,739,144
應付予關連公司之表現費	8,776,572	-
員工成本，包括員工強積金計劃界定供款 22,165 港元（二零一四年：19,500 港元）	632,157	589,231
根據經營租賃租用物業之最低應付租金	264,000	264,000
應收投資公司款項之減值虧損	<u>1,359,000</u>	<u>-</u>

#### 7. 所得稅開支

雖然本集團在截至二零一五年三月三十一日止年度內錄得稅前溢利，但由於往年之稅務虧損可作抵銷，因此並無就香港利得稅作出任何撥備（二零一四年：二零一四年三月三十一日乃按期內錄得稅項虧損，因此並無就香港利得稅作出任何撥備）。

## 7. 所得稅開支（續）

b) 所得稅開支與本集團之會計溢利/(虧損)按法定稅率計算之對賬：

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
除稅前溢利/(虧損)	<u>66,880,233</u>	<u>(3,395,955)</u>
以法定稅率 16.5% (二零一四年：16.5%) 計算之稅項	11,035,238	(560,333)
毋須課稅溢利之稅務影響	(7,523,686)	(1,609,126)
不可扣除開支之稅務影響	314,532	1,113,588
未確認臨時差額之稅務影響	588	988
使用以往未確認之稅務虧損	(3,826,672)	-
未確認之未使用稅項虧損之稅務影響	-	1,054,883
所得稅開支	<u>-</u>	<u>-</u>

c) 於結算日，本集團有可供抵銷未來應課稅溢利之未動用稅務虧損 17,562,000 港元（二零一四年：40,754,000 港元）。然而，由於未能預測未來應課稅溢利之情況，因此並無確認遞延稅務資產。稅務虧損可無限期結轉。

## 8. 每股溢利/(虧損)

每股基本溢利/(虧損)乃根據期內本公司權益持有人應佔本集團溢利/(虧損)淨額 66,880,233 港元（二零一四年：虧損淨額 3,395,955 港元）及期內已發行之普通股 1,059,778,200 股（二零一四年：1,059,778,200 股）計算。

由於本公司並無攤薄效應之普通股，因此並無展示截至二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日止年度之每股攤薄溢利/(虧損)。

## 9. 可供出售財務資產

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
非上市股本證券，按成本值 減：減值虧損撥備	<u>7,694,000</u> <u>(4,707,445)</u> <u>2,986,555</u>	<u>8,694,000</u> <u>(5,707,445)</u> <u>2,986,555</u>
香港上市股本證券	<u>16,993,580</u> <u>19,980,135</u>	<u>20,499,711</u> <u>23,486,266</u>
上市股本證券市值	<u>16,993,580</u>	<u>20,499,711</u>

於結算日，除未能可靠計算公平值之非上市股本證券外，所有可供出售財務資產乃按公平值列賬。上市股本證券之公平值乃經參考活躍市場所報之已刊載報價釐定。

## 10. 應收款項及按金

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
應收款項	31,280,000	-
按金	92,060	66,060
	<u>31,372,060</u>	<u>66,060</u>

應收款項於報告日乃未到期及未減值。

## 11. 按公平值於損益賬列賬之財務資產

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
股本證券 — 於香港上市，按公平值	103,233,806	72,415,993
衍生金融工具按公平值	760,969	892,145
	<u>103,994,775</u>	<u>73,308,138</u>
上市股本證券之市值	<u>103,233,806</u>	<u>72,415,993</u>

衍生財務資產指金融工具透過財務機構進行貴金屬買賣。除非衍生財務資產乃作對沖之用，否則一律歸類為按公平值於損益賬列賬之財務資產。

## 12. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據資產淨值 172,065,859 港元（二零一四年：105,899,326 港元）及於二零一五年三月三十一日為止之發行普通股 1,059,778,200 股（二零一四年：1,059,778,200 股）計算。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

開明投資有限公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一五年三月三十一日年度止，本集團權益持有人應佔溢利為 66,880,000 港元(二零一四年: 虧損 3,400,000 港元)，其中關於可供出售財務資產之減值虧損為 250,000 港元(二零一四年: 6,500,000 港元)。每股溢利為 0.0631 港元(二零一四年:每股虧損 0.0032 港元)。營業額由 188,300,000 港元上升 1.76 倍至 330,900,000 港元，原因是管理層採取持續積極的投資策略，而同期恆生指數成交量亦比去年時增加。本集團撇除減值虧損及按公平值於損益賬列賬之財務資產未變現收益錄得 25,200,000 港元(二零一四年: 6,700,000 港元)，主要來自按公平值於損益賬列賬之財務資產已變現收益及股息收入。本集團於二零一五年三月三十一日之資產淨值為 172,100,000 港元（二零一四年：105,900,000 港元）。

於財政年度內，本公司把握於二零一四年十一月中開始的滬港股票市場交易互聯互通機制。本公司之營業額開始增加是由於多了買賣受惠於此機制的上市股票，包括營業額中關於銀行板塊約 200,000,000 港元。

於二零一五年三月三十一日，本集團之投資組合十分多元化，其中包括電訊服務、運輸、零售、地產及銀行等不同業務。當中可供出售財務資產及按公平值於損益賬列賬之財務資產分別為 20,000,000 及 104,000,000 港元(二零一四年: 分別為 23,000,000 港元及 73,000,000 港元)。

二零一四年，全球及本地經濟都充滿了挑戰和機遇，部分是由於美國的第三輪量化寬鬆措施（「QE3」）、歐洲中央銀行（「歐央行」）總裁建議接近零的借貸利率、希臘的債務違約和油價大幅下滑。由於美國經濟增長仍然緩慢地復甦，雖然QE3在十月下旬正式結束，但通脹指標「個人消費支出指數」（「PCE」）經常維持在2%以下，這表明了極低利率環境還會維持一段相當長時間，使投資者增強對全球股市的信心。道瓊斯指數從二零一四年四月一日的16,530上升約7.9%至十一月底的17,828。同時，在二零一四年中，歐央行總裁德拉吉保持接近零的借貸利率、削減利率和下調存款利率亦刺激歐洲股市。然而，在二零一四年十二月中，美國及歐洲股市受到意想不到的油價巨大跌幅及擔憂希臘債務違約問題所影響而導致急劇下跌。道瓊斯指數亦於二零一四年十二月十六日下跌4.3%至17,068。最後，在二零一四年十二月下旬，投資者預計不會在短期內出現加息，因而帶動道瓊斯指數反彈超過5%至17,983。

另一方面，中國的經濟前景仍然樂觀，雖然國內生產總值（「GDP」）由二零一三年的7.7%下跌至二零一四年的7.4%，為中國二十四年來最低紀錄。中國人民銀行（「人民銀行」）開始放寬貨幣政策包括對五大銀行注入5千億人民幣以提供更大流動性、二零一四年十一月及十二月下調銀行存款準備金率，及十一月中滬港股票市場交易互聯互通機制（「滬港通」）通行刺熱了股票市場。上海綜合指數分別由二零一四年三月底的2,033 上升59%至十二月底的3,234。

踏入二零一五年第一季度，歐央行終於在一月宣佈開始推行歐盟區量寬，歐央行將會由本年三月一日至二零一六年九月底，每月向歐盟區買債 600 億歐元，此舉有助歐盟區成員國降低通縮風險及緩解財政壓力，更帶動了歐洲股票市場上升。但另一方面，投資者也擔心希臘債務違約問題所產生的負面影響。最終，歐盟區量寬帶來的影響比擔心希臘債務違約大，導致歐元股票市場於本期強勁反彈。德國 DAX 指數更由二零一四年十二月底的 9,805 上升約 23%至二零一五年第一季度末的 12,043。

另一方面，匯豐中國製造業採購經理人指數（「PMI」）跌破 50 及總理李克強宣布中國將二零一五年第一季度的 GDP 增長目標下降到 7%帶來了經濟大幅下滑的信號。為此，人民銀行放寬貨幣政策包括削減銀行存款準備金率以釋放流動性。此外，投資者預期政府將有更多政策以刺激經濟，對中國股票市場產生正面影響。上証綜合指數由二零一四年年底飆升 17.6%至二零一五年第一季度末的 3,786。

至於香港股票市場，對周遭環球經濟形勢十分敏感，因此本年投資市場氣氛嚴重地受美國低息氣氛、歐盟區量寬的啟動、滬港通通行及中國的貨幣政策所影響。雖然“佔領中環”運動以及香港的 GDP 放緩，但其影響對股票市場卻十分輕微。由於上述有利因素，更多資金流入本地股票市場，使恆生指數由二零一四年三月底的 22,151 上升 12.4%至二零一五年三月底的 24,901。

## 前景

承接去年帶來的正面影響，我們預計受惠於歐盟區量寬、中國的放鬆貨幣政策及滬港通，環球經濟將會更加穩定，並對持續增長保持樂觀的態度。

首先，在二零一五年四月二十日，人民銀行再次下調所有中國銀行的存款準備金率 1%至 18.5%，這引致了新的資金流入。此外，滬港通成為投資者購買中國和香港股票市場的重要渠道。最終，海外資金流入中港股票市場並帶來正面影響，滬港通港通額度在二零一五年四月九日首次用盡 105 億人民幣，而股市亦於同日創 2,500 億港元成交。但值得注意的是我們對希臘債務違約及脫離歐元區而可能增加金融市場波動性則仍然保持謹慎。

本集團對全球及香港股票市場的前景仍保持審慎樂觀的態度。我們將尋求及評估投資良機，以優化我們的投資組合。我們將繼續採取及保持謹慎和務實的投資方針，以為我們的股東帶來更好的回報。

## **財務回顧**

### **流動資金及財政資源**

於二零一五年三月三十一日，本集團銀行結餘及現金共 15,308,686 港元(二零一四年：5,617,202 港元)。董事會相信，本集團具有足夠財政資源履行承諾及應付營運資金要求。

於二零一五年三月三十一日，本集團之上市證券並沒有抵押予關連公司以獲取孖展及借貸。

### **債務率**

於二零一五年三月三十一日，本集團並沒有取得信貸(二零一四年：零港元)，因而不能提供債務率(二零一四年：無)。

### **股息**

董事會議決不建議派付末期股息。

### **資本結構**

於二零一五年三月三十一日，本集團之股份結構並沒有變動。

### **資金承擔及或然負債**

於二零一五年三月三十一日，本集團並無重大資金承擔及或然負債。

### **外幣波動**

董事會相信，由於本集團主要以港元進行商業交易，因此所承受之外匯風險極低。

### **購股權**

本公司並無購股權計劃。

### **審核委員會**

審核委員會已審閱本集團截至二零一五年三月三十一日止的綜合業績，包括本集團所採納之會計原則及慣例，並討論有關審核、內部監控及財務申報等事項。本集團截至二零一五年三月三十一日止年度之初步業績公佈所包含之數字已經由本集團核數師李湯陳會計師事務所與本集團於本年度之綜合財務報表草擬本內所載之金額核對。李湯陳會計師事務所所進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港保證委聘準則所作之核證聘用，故此李湯陳會計師事務所並無對初步業績公佈發表任何核證聲明。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為陳宗彝先生、馮振雄醫生及鄧漢標先生。

## 企業管治

截至二零一五年三月三十一日止年度內，除以下所示外，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文（「企業管治守則」）。

### 守則條文第A.4.1條

根據守則條文第A.4.1條，非執行董事應按指定任期獲委任及重選。然而，本公司現時之獨立非執行董事並無特定任期。本公司或其附屬公司並無與非執行董事訂立或擬訂立任何服務合約。惟本公司全體董事須遵守本公司組織章程細則第157條之輪席退任規定。因此，本公司認為已採取足夠措施，以確保本公司之企業管治常規不遜於企業管治守則。

### 守則條文A.6.7條

根據守則條文A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會並均衡了解股東意見。獨立非執行董事陳宗彝先生因彼之其他事務而未能出席本公司於二零一四年八月十五日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）。這構成與企業管治守則內條文A.6.7條有偏離。此外，該獨立非執行董事的缺席也有可能構成與企業管治守則內條文E.1.2條有偏離。除此獨立非執行董事外，其他董事均有出席股東週年大會。

## 僱員及薪酬政策

於二零一五年三月三十一日，本集團合共僱用 4 名全職僱員（二零一四年：4 名）包括集團執行董事。僱員之薪酬按市場薪酬而釐定。

## 足夠公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料及據董事會所知，公眾人士所持有本公司之股份超過本公司已發行股份總數 25%。

## 薪酬委員會

本公司已於二零零五年七月二十二日成立薪酬委員會，薪酬委員會成員包括三位獨立非執行董事，分別為陳宗彝先生、馮振雄醫生及鄧漢標先生及執行董事鄭偉倫先生，過去一年薪酬委員會曾舉行一次會議。

## 提名委員會

本公司已於二零一二年三月二十一日成立提名委員會，提名委員會成員包括三位獨立非執行董事，分別為陳宗彝先生、馮振雄醫生及鄧漢標先生及執行董事鄭偉倫先生，過去一年提名委員會曾舉行一次會議。

## 購回、出售及贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司在本年度內並無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

### **董事進行證券交易之標準守則**

本公司已採納上市規則附錄 10 所載之標準守則作為董事進行證券交易之操守守則。經本公司向全體董事作出特定查詢後確認，全體董事於年內一直遵照標準守則所載之規定。

### **全年業績及年報之刊登**

本業績公佈於聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.uba.com.hk>)之「報告及年報」項目內刊登。二零一五年之年報將會稍後寄發予股東，並將會載列於聯交所網站及本公司之網站。

承董事會命  
開明投資有限公司  
黃潤權  
主席及執行董事

香港，二零一五年六月十九日

於本公佈日期，本公司董事局之成員包括主席及執行董事黃潤權博士及執行董事鄭偉倫先生；以及獨立非執行董事陳宗彝先生、馮振雄醫生及鄧漢標先生

\* 僅供識別