

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)

截至二零一八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」）截至二零一八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

截至二零一八年三月三十一日止年度

	附註	二零一八年 港元	二零一七年 港元
出售交易證券的所得款項總額		<u>124,777,233</u>	<u>286,195,226</u>
收入	5	(14,266,023)	16,171,970
其他收入	6	333,500	236,236
可供出售財務資產之減值虧損		-	(3,462,500)
行政及其他營運支出		(5,643,999)	(7,867,357)
融資成本	7	(103,699)	(249,482)
除稅前(虧損)/溢利	8	(19,680,221)	4,828,867
所得稅開支	9	(1,812,180)	-
本年度本公司權益持有人之(虧損)/溢利		<u>(21,492,401)</u>	<u>4,828,867</u>
每股(虧損)/溢利			
基本及攤薄	10	<u>(2.03)仙</u>	<u>0.46 仙</u>
股息		<u>無</u>	<u>無</u>

綜合全面收益表

截至二零一八年三月三十一日止年度

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
本年度本公司權益持有人之(虧損)/溢利	<u>(21,492,401)</u>	<u>4,828,867</u>
其他全面(虧損)/收益 <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	<u>(3,019,204)</u>	<u>4,883,269</u>
除稅後之本年度其他全面(虧損)/收益	<u>(3,019,204)</u>	<u>4,883,269</u>
本公司權益持有人全面(虧損)/收益總額	<u>(24,511,605)</u>	<u>9,712,136</u>

綜合財務狀況表

於二零一八年三月三十一日

	附註	二零一八年 港元	二零一七年 港元
非流動資產			
物業、機器及設備		1,267	3,123
可供出售財務資產	11	28,272,770	28,375,207
		<u>28,274,037</u>	<u>28,378,330</u>
流動資產			
應收投資公司款項		2,737,382	2,737,382
應收關連公司款項		2,327,582	3,531,724
按金		66,060	66,060
按公平值於損益賬列賬之財務資產	12	104,598,419	125,786,563
現金及銀行結餘		10,532,557	12,539,728
		<u>120,262,000</u>	<u>144,661,457</u>
流動負債			
應付費用		359,103	2,163,428
		<u>119,902,897</u>	<u>142,498,029</u>
流動資產淨值			
		<u>119,902,897</u>	<u>142,498,029</u>
非流動負債			
遞延所得稅負債		(1,812,180)	-
		<u>146,364,754</u>	<u>170,876,359</u>
資產淨值			
		<u>146,364,754</u>	<u>170,876,359</u>
資本及儲備			
股本		10,597,782	10,597,782
儲備		135,766,972	160,278,577
		<u>146,364,754</u>	<u>170,876,359</u>
總權益			
		<u>146,364,754</u>	<u>170,876,359</u>
每股資產淨值			
	13	<u>0.14</u>	<u>0.16</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（「本集團」）均從事投資控股及證券交易。

本綜合財務報表以港元呈列，與本公司之功能貨幣相同。

2. 編製基準

本綜合財務報表乃按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）此統稱包括所有適用的香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用的各《香港財務報告準則》、《香港會計準則》（「香港會計準則」）及詮釋、香港通用會計原則及香港《公司條例》披露的規定編製。本綜合財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》（「上市規則」）適用披露條文的規定。本財務報表乃根據歷史成本常規法編製，惟部份可供出售財務資產及按公平值於損益賬列賬之財務資產按公平值列賬及根據本集團按持續經營為基準。

3. 新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈多項於本集團之本會計期間首次生效之香港財務報告準則之修訂。該等修訂對本集團於當前或過往期間之業績及財務狀況無重大影響。

4. 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則

直至批准該等綜合財務報表日期為止，香港會計師公會已頒佈以下修訂及新訂或經修訂準則，惟於截至二零一八年三月三十一日止會計期間尚未生效及尚未於該等綜合財務報表中提早採納：

4. 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則（續）

年度改進項目	二零一四年至二零一六年週期之年度改進 ¹
香港會計標準第 28 號（修訂本）	對聯營公司及合營企業之投資 ¹
香港會計標準第 40 號（修訂本）	轉移投資物業 ¹
香港財務報告準則第 1 號（修訂本）	首次採用香港財務報告準則 ¹
香港財務報告準則第 2 號（修訂本）	以股份為基礎支付交易之分類及計算 ¹
香港財務報告準則第 4 號（修訂本）	結合香港財務報告準則第 4 號保險合約 應用香港財務報告準則第 9 號融資工具 ¹
香港財務報告準則第 9 號	融資工具 ¹
香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則第 28 號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營公司之間銷售或貢獻資產 ⁴
香港財務報告準則第 15 號	來自客戶合約之收入 ¹
香港財務報告準則第 16 號	租賃 ²
香港財務報告準則第 17 號	保險合約 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）第 22 號	外幣交易與預付代價 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）第 23 號	所得稅處理法之不穩定性 ²

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於待定日期或之後開始之年度期間生效

董事預計，所有修訂將於修訂生效日期或之後開始之首個期間之本集團會計政策中獲採納。董事現正在評估該等新訂或經修訂香港財務報告準則於首次採納後之影響。截至目前，董事已初步得出結論，首次採納該等香港財務報告準則不會對綜合財務報表造成重大財務影響。預期將會對本集團會計政策造成影響之新訂或經修訂香港財務報告準則之資料載列如下。

香港財務報告準則第 9 號「金融工具」

香港財務報告準則第 9 號將取代香港會計準則第 39 號「金融工具：確認及計量」。香港財務報告準則第 9 號引入財務資產分類及計量之新規定、對沖會計之新規則以及財務資產之新減值模式。

根據本集團於二零一八年三月三十一日之財務資產及金融負債分析（按照該日存在之事實及情況得出），本公司董事已評估香港財務報告準則第 9 號對本集團綜合財務報表之影響如下：

a) 分類及計量

香港財務報告準則第 9 號載有財務資產的三個主要分類類別：按攤銷成本計量、按公平值於損益列賬及按公平值於其他全面收益列賬。分類取決於實體管理債務工具之業務模式及其合約現金流量特性。

根據初步評估，本集團預期於採納香港財務報告準則第 9 號後，其目前按公平值於損益列賬之投資將會繼續沿用彼等之分類及計量。

4. 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則（續）

a) 分類及計量（續）

本集團現時持有之財務資產包括現時分類為按攤銷成本計量、按公平值列賬之可銷售財務資產以及按成本減去減值列賬之上市及非上市股權及債務工具。本集團在檢討各項以可銷售財務資產持有之投資之意向及狀況，並將於來年將該等投資重新分類為按攤銷成本計量、按公平值於損益列賬及按公平值於其他全面收益列賬。

b) 對沖會計

新對沖會計規則將令對沖工具的會計處理調整至更接近本集團的風險管理常規。作為普遍規則，由於該準則引進更以原則為基準的方法，故可能有更多合資格採用對沖會計方法的對沖關係。由於本集團並無涉及任何對沖活動，故預期並不會對其對沖關係的會計處理產生重大影響。

c) 減值

新減值模型要求以預期信用虧損，而非香港會計準則第 39 號下僅以已產生信用虧損確認減值撥備。該規定適用於分類為按攤銷成本列賬的財務資產、按公平值於其他全面收益列賬的債務工具、香港財務報告準則第 15 號來自客戶合約之收入下的合約資產、應收租賃款項、貸款承擔及若干財務擔保合約。根據截至目前所進行的評估，本集團預期投資虧損撥備不會大幅增加或減少。

5. 收入

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
按公平值於損益賬列賬之財務資產之變現及未變現 (虧損)/收益淨額	(20,265,719)	12,528,611
上市及非上市股本證券之股息收入	5,999,696	3,643,359
	<u>(14,266,023)</u>	<u>16,171,970</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收入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收入及經營溢利。

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。

6. 其他收入

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
其他收入		
利息收入	15	15
其他收益	333,485	236,221
	<u>333,500</u>	<u>236,236</u>

7. 融資成本

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
其他於 5 年內償還借款利息支出	<u>103,699</u>	<u>249,482</u>

8. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利已扣除下列各項：

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
核數師酬金	268,000	248,000
折舊	1,856	5,753
支付予關連公司之投資管理費用	2,446,124	2,468,432
應付予關連公司之表現費	-	1,824,325
員工成本，包括員工強積金計劃界定供款 23,750 港元（二零一七年：23,450 港元）	913,750	882,256
根據經營租賃租用物業之最低應付租金	<u>264,000</u>	<u>264,000</u>

9. 所得稅開支

a) 綜合收益表之所得稅開支指

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
本年度	-	-
遞延所得稅負債	<u>1,812,180</u>	<u>-</u>
	<u>1,812,180</u>	<u>-</u>

本年度香港所得稅乃以年內於香港產生之估計應收課稅溢利按稅率 16.5%。(二零一七年：由於本集團截至二零一七年三月三十一日止年度內錄得稅項虧損，因此並無就香港利得稅作出任何撥備。)

b) 所得稅開支與本集團之會計(虧損)/溢利按法定稅率計算之對賬：

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
除稅前(虧損)/溢利	<u>(19,680,221)</u>	<u>4,828,867</u>
以法定稅率 16.5% (二零一七年：16.5%) 計算之稅項	(3,247,236)	796,763
毋須課稅溢利之稅務影響	(2,162,709)	(1,935,499)
不可扣除開支之稅務影響	4,747,123	863,546
未確認臨時差額之稅務影響	104	697
未確認之未使用稅項虧損之稅務影響	1,282,551	274,493
臨時差額之不足	<u>1,192,347</u>	<u>-</u>
所得稅開支	<u>1,812,180</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約 43,096,000 港元(二零一七年：36,321,000 港元)。然而，由於未能預測未來之溢利來源，故並無就上述項目確認遞延稅項資產。根據現行稅法，稅項虧損及可扣稅暫時差額不會到期。

10. 每股(虧損)/溢利

每股基本虧損乃根據期內本公司權益持有人應佔本集團虧損淨額 21,492,401 港元(二零一七年：溢利淨額 4,828,867 港元)及期內已發行之普通股 1,059,778,200 股(二零一七年：1,059,778,200 股)計算。

本公司並無具潛在攤薄效應之普通股存在。

11. 可供出售財務資產

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
非上市股本證券，按成本值 減：減值虧損撥備	<u>17,580,180</u> <u>(8,634,000)</u> 8,946,180	<u>14,663,513</u> <u>(8,634,000)</u> 6,029,513
香港上市股本證券	<u>19,326,590</u> <u>28,272,770</u>	<u>22,345,694</u> <u>28,375,207</u>
上市股本證券市值	<u>19,326,590</u>	<u>22,345,694</u>

於報告期末，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。

12. 按公平值於損益賬列賬之財務資產

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
於香港上市股本證券，按公平值	103,857,202	119,718,160
衍生金融工具按公平值	741,217	818,403
非上市可換股債券證券，按公平值	-	5,250,000
	<u>104,598,419</u>	<u>125,786,563</u>
上市股本證券之市值	<u>103,857,202</u>	<u>119,718,160</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。

13. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據資產淨值 146,364,754 港元（二零一七年：170,876,359 港元）及於二零一八年三月三十一日為止之發行普通股 1,059,778,200 股（二零一七年：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」）截至二零一八年三月三十一日年度止，本集團權益持有人應佔虧損約為21,500,000港元(二零一七年:溢利4,800,000港元)，其中關於按公平值於損益賬列賬之財務資產未變現虧損為23,400,000港元(二零一七年:未變現溢利8,100,000港元)。每股虧損為0.0203港元(二零一七年:每股溢利0.0046港元)。出售交易證券的所得款項總額由286,000,000港元下跌56%至125,000,000港元，是因為本集團集中投資非上市股本證券，根據經驗此等非上市股本證券較上市股票交易更能為本集團帶來更好回報。因此這與恆生指數(「恆指」)去年上升約56%的交易量相比不一致。本年度沒有減值虧損(二零一七年: 3,500,000港元)，及本集團損錄得虧損主要來自上述按公平值於損益賬列賬之財務資產未變現虧損。

本集團於二零一八年三月三十一日之資產淨值為 146,300,000港元（二零一七年：170,900,000港元）。資產淨值與去年比較下跌為14.4%，此與本年上升之恆指相反。

在相應期間，全球及本地股票市場經歷了劇烈的波動。本集團本期間的積極投資策略為股東把利潤最大化，並主要投資於收益率及穩定性相對較高的證券，尤其是銀行及電訊板塊，共為本集團提供本年度的營業額及股息收入分別約76,500,000港元及2,500,000港元，其投資非非上市股本證券股息收入亦佔約1,670,000港元。

於二零一八年三月三十一日，本集團之投資組合頗多元化，其中包括電訊服務、零售、地產及製造業等不同業務。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28,000,000及105,000,000港元(二零一七年: 分別為28,000,000港元及126,000,000港元)。本年度並沒有新增上市之可供出售財務資產但非上市股本證券則新增2,900,000港元。本集團預計此非上市股本證券將來可上市機會頗高。

十大按公平值於損益賬列賬之財務資產之投資亦佔本集團總資產十分重要的比重，此等投資全為香港上市股本證券，茲顯示如下：

投資公司名稱 (附註)	於二零一八年三月三十一日			於二零一七年三月三十一日		
	股份數目	公平值 港元	佔本集團 總資產之 百分比	股份數目	公平值 港元	佔本集團 總資產之 百分比
長江和記實業有限公司 (股票編號:0001)	40,000	3,756,000	2.53%	55,000	5,258,000	3.04%
電訊盈科有限公司 (股票編號:0008)	4,888,000	22,191,520	14.94%	4,888,000	22,387,040	12.94%
香港鐵路有限公司 (股票編號:0066)	204,000	8,608,800	5.80%	-	-	-
益華控股有限公司 (股票編號:2213)	28,970,278	28,970,278	19.50%	14,485,139	57,071,448	32.98%
新疆新鑫礦業股份有限公司 (股票編號:3833)	1,600,000	1,664,000	1.12%	1,600,000	1,648,000	0.95%
彭順國際有限公司 (股票編號:6163)	5,991,250	16,835,413	11.33%	5,181,250	9,533,500	5.51%
鄭文記集團有限公司 (股票編號:8023)	10,518,000	5,048,640	3.40%	10,518,000	5,784,900	3.34%
非凡中國控股有限公司 (股票編號:8032)	2,100,000	1,869,000	1.26%	2,100,000	1,932,000	1.12%
優越集團控股有限公司 (股票編號:8251)	3,300,000	2,508,000	1.69%	3,300,000	2,376,000	1.37%
濶濶發展控股有限公司 (股票編號:8423)	2,070,000	2,980,800	2.01%	12,010,000	3,723,100	2.15%
		<u>94,432,451</u>	<u>63.58%</u>		<u>109,713,988</u>	<u>63.40%</u>

在相應期間，全球及本地股票市場經歷了劇烈的波動，一如像坐過山車般起伏不定。尤其是全球股市長達10個月的反彈並於二零一八年一月份達到頂峰，及後於二零一八年三月份回調約10%。這些波動主要是緣於世界各地的許多不確定因素，先是由美國聯邦儲備局(「聯儲局」)會議決定加息及期間良好經濟數據、美國的稅務改革方案、人民幣價值強勢以及其政治穩定所致。但亦有許多海外經濟的警號，當中包括於二零一八年美國與和中國之間的可能貿易戰不斷升溫及美元價值轉弱。

二零一七年上半年，美國股市得到良好的經濟數據、通貨膨脹率低以及企業盈利增長強勁所支持。加上聯儲局持續低利率及直至第三季度末暫緩加息，至使美國股市近月再次上升至歷史新高。雖然聯儲局在二零一七年九月宣布將於十月份開始縮減資產負債表，從每月開始縮減約100億美元資產負債表，直至將來如條件許可下增至每月縮減約500億美元，而此舉會導致美國於二零一七年十二月加息0.25%。幸好，這個縮表的框架與市場參與者的期望一致，並且預期這個過程可能非常緩慢甚至停止，所以這種負面影響對於整體市場來說是無關重要的。再者，美國總統唐納德·特朗普(「特朗普」)於二零一七年十二月提出新稅制獲得通過並實施，這是近年來美國最大的稅制改革。在新稅制下，公司稅率從35%下降到21%，個人所得稅稅率從39.6%下降到37%，此舉可減少美國公司稅務負擔並改善其業績。美國亦在全球變得更具競爭力和吸引力，導緻美國和海外公司大量現金回流，刺激美國本地經濟。因此，道瓊斯指數從二零一七年三月底的20,663上漲約28.8%至二零一八年一月底的26,616。然而，隨著更多使用人工智能股票交易(「A.I.」)炒作開始導致股市大幅波動，股市在二零一八年二月開始下跌。此外總統特朗普亦於三月提議對中國商品徵收500億美元的關稅，其中包括大型飛機，電動汽車和機器人，引發中美之間的可能貿易戰。而聯儲局亦於二零一八年三月再次加息0.25%，連同美元疲弱，導致道瓊斯指數從高位下跌約9.4%至二零一八年三月底的24,103。

另一方面，與此同時，中國股市氣氛與歐美市場相若。二零一七年上半季中國國內生產總值及中國製造業採購經理人指數(「PMI」)等指標於令人眼前一亮，於二零一七年九月底的PMI為52.4，為有紀錄之高位。而國內生產總值增長於二零一七年年末約在6.9%水平及憧憬中國A股將於6月納入MSCI，加上於二零一八年一月份人民幣估值仍然強勁並刺激上海綜合指數從二零一七年三月底的3,222上漲11.3%至二零一八年一月底的3,586。然而，美國對中國商品徵收關稅的行動導致中國政府進行報復，並建議增加對100多種美國商品的關稅。因此，中國股市氣氛受此影響，以及中國政府收緊貨幣政策，並加強對股票和債務的風險管理有可能帶來負面影響，上海綜合指數因此下跌11.7%至二零一八年三月底的3,168。

至於香港股票市場，其對環球經濟形勢十分敏感，尤其是來自美國及中國的消息。二零一七年中國股票市場良好氣氛及滬港股票市場交易互聯互通及深港股票市場交易互聯互通等機制起正面影響，吸引更多資金流入本港及中國股票市場。加上二零一八年美元疲弱及人民幣強勢亦導致更多的資金流入香港股市。基於這些正面影響，恆指由二零一七年三月底的24,111上升38.9%至二零一八年一月底的33,484。但是，自二零一八年二月起由於人工智能股票交易在美國股票市場炒作、美國與和中國潛在貿易戰的氣氛及美國再次加息的影響下，這些負面消息導致恆指下跌約10.1%至二零一八年三月底的30,093。

前景

隨著預期聯儲局將於二零一八年內加息 3 次及美國與和中國之間的可能貿易戰不斷升溫下，我們預期未來數月仍充滿挑戰。尤其香港金融管理局（「金管局」）於二零一八年四月首次觸發自二零零五年引入的 7.85 的弱方兌換保證（「弱方兌換保證」）。根據弱方兌換保證，金管局將會在 7.85 水平買港元沽美元，保證港元不會弱於 7.85 並會降低銀行體系結餘，再加上二零一八年美國將會加息 2-3 次的影響，勢將導致香港息率逐漸上升。此外，我們對中美之間潛在貿易戰的影響仍保持謹慎態度，直至關稅的貿易發展趨於穩定。另一方面，擴大滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制每日額度將進一步提升交易的流暢度和確定性，亦有助確保中國 A 股於今年納入 MSCI 的過程順利為本港及中國股票市場帶來正面影響。

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，尤其是基於以往的成功經驗。我們將會於未來的業務發展投資更多有上市潛力的非上市股本證券。同時我們將繼續採取及保持謹慎和務實的投資方針，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

於二零一八年三月三十一日，本集團銀行結餘及現金共 10,532,557 港元（二零一七年：12,539,728 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。

於二零一八年三月三十一日，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

於二零一八年三月三十一日，本集團並沒有取得信貸（二零一七年：零港元），因而不能提供債務率（二零一七年：無）。

股息

董事會議決不建議派付末期股息。

資本結構

於二零一八年三月三十一日，本集團之股份結構並沒有變動。

資金承擔及或然負債

於二零一八年三月三十一日，本集團於長期股權投資之資本承擔約為 7,000,000 港元（二零一七年：10,000,000 港元），並無或然負債。

重大收購及出售

於本年度，本公司概無任何重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

外幣波動風險及相關對沖措施

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。因此，本集團並無面對重大外幣兌換風險。

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二零一八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、內部監控及風險管理系統、財務申報等事項及內部審計功能。本集團截至二零一八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

截至二零一八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。

僱員及薪酬政策

於二零一八年三月三十一日，本集團合共僱用 3 名全職僱員（二零一七年：3 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。

暫停辦理股份過戶登記

本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）定於二零一八年八月十七日（星期五）舉行。本公司將於二零一八年八月十四日（星期二）至二零一八年八月十七日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記，期間將不會處理股份過戶登記手續。為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票之股東身份，所有已正式填妥之過戶表格連同有關股票，必須在不遲於二零一八年八月十三日（星期一）下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓。

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。二零一八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，二零一八年六月二十日

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