

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。



CAA Resources Limited

優庫資源有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：02112)

截至二零一八年六月三十日止六個月的 中期業績公告

財務摘要

- 截至二零一八年六月三十日止六個月（「期間」），集團收益約為802.5百萬美元（「美元」），較截至二零一七年六月三十日止六個月的約612.8百萬美元增加189.7百萬美元或31.0%。
- 期內本集團的毛利約達10.3百萬美元，較截至二零一七年同期錄得的約7.3百萬美元增加約3.0百萬美元或41.1%。
- 期內溢利約為2.7百萬美元，較截至二零一七年六月三十日止六個月的約2.9百萬美元減少0.2百萬美元或6.9%。
- 期內本公司普通股權益持有人應佔每股股份基本及攤薄盈利約為0.18美分，較截至二零一七年六月三十日止六個月的約0.19美分減少0.01美分或5.3%。
- 董事會並不建議派付期內的中期股息。

* 僅供識別

中期業績

優庫資源有限公司(「優庫資源」或「本公司」)，連同其附屬公司，稱為「本集團」董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈，本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核綜合中期業績，連同二零一七年同期的比較數字。本公司董事會審核委員會已與本公司管理層討論並審閱本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的中期業績。中期業績之簡明綜合財務報表之財務資料未經本公司核數師審計或審閱。

I. 財務資料

中期綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 千美元 (未經審核)	二零一七年 千美元 (未經審核)
收益	3, 4	802,481	612,773
銷售成本		(792,138)	(605,478)
毛利		10,343	7,295
其他收入及收益		1,700	2,341
銷售及分銷開支		(150)	(136)
行政開支		(2,606)	(2,551)
其他開支		(637)	(606)
融資成本	5	(5,145)	(2,455)
除稅前溢利	6	3,505	3,888
所得稅開支	7	(816)	(966)
期內溢利		2,689	2,922
其他全面收益			
隨後期間重新分類至損益的 其他全面收益：			
換算國外業務的匯兌差額		74	290
本公司擁有人應佔期內全面收益總額		2,763	3,212
本公司普通股權益持有人應佔每股盈利：			
基本及攤薄(美分)	8	0.18	0.19

中期綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

		二零一八年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
	附註	千美元 (未經審核)	千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	3,875	4,327
採礦權及儲量	9	12,993	12,932
可供出售投資	10	32,940	23,808
商譽	11	6,801	6,765
遞延稅項資產		26	25
非流動資產總值		56,635	47,857
流動資產			
貿易應收款項	12	230,273	194,476
預付款項、按金及其他應收款項	13	18,050	50,899
已質押存款		5,971	7,124
現金及現金等價物		14,191	2,085
流動資產總值		268,485	254,584
流動負債			
貿易應付款項	14	9,411	26,078
其他應付款項及應計費用	15	63,891	63,503
計息銀行及其他借款	16	84,567	56,017
票據	17	18,508	20,882
應付稅項		4,406	3,590
流動負債總額		180,783	170,070
流動資產淨值		87,702	84,514
資產總值減流動負債		144,337	132,371

		二零一八年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千美元
非流動負債			
票據	17	19,854	19,810
計息銀行及其他借款	16	3	7
遞延稅項負債		5,355	4,437
復墾撥備		394	380
		<u>25,606</u>	<u>24,634</u>
非流動負債總額		25,606	24,634
		<u>118,731</u>	<u>107,737</u>
資產淨值		118,731	107,737
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本		1,934	1,934
儲備		116,797	105,803
		<u>118,731</u>	<u>107,737</u>
權益總額		118,731	107,737

II. 未經審核中期簡明財務資料附註

1. 公司資料

優庫資源有限公司(「本公司」)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於香港皇后大道中99號中環中心56樓5602室。

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事鐵礦石產品開採、礦石洗選、銷售鐵礦石產品及其他商品予中國內地的鋼鐵製造商及／或其各自購買代理及其他商品貿易公司，以及投資控股。期內本集團主要業務的性質並無重大變動。

董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司為宇田控股有限公司(「宇田」)，其在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立。

2.1 編製基準

期內未經審核中期簡明財務資料已根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

未經審核中期簡明財務資料不包括年度財務報表所需所有資料及披露，但應與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

2.2 本集團所採用的新準則、詮釋及修訂

除採納國際會計準則委員會所頒佈於二零一八年一月一日開始的財政年度首次生效的下列若干國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂外，編製本中期簡明財務資料所採納會計政策與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的全年財務報表所遵循者一致。

國際財務報告準則第2號的修訂
國際財務報告準則第4號的修訂

*以股份為基礎的支付交易的分類和計量
連同國際財務報告準則第4號「保險合同」
應用國際財務報告準則第9號「金融工具」
作為國際財務報告準則二零一四年至
二零一六年週期的年度改進的一部分
投資物業的轉換
金融工具
「客戶合約收益」及有關澄清
外幣交易和預付代價*

國際會計準則第28號的修訂

國際會計準則第40號的修訂

國際財務報告準則第9號

國際財務報告準則第15號

國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號

採納該等國際財務報告準則修訂並無對本集團的財務狀況或表現構成重大財務影響。

3. 經營分部資料

下表列報了本集團的經營分部在截至二零一八年和二零一七年六月三十日止六個月的收益及溢利的資料。

截至二零一八年六月三十日止六個月

	採礦業務 千美元	商業貿易 千美元	金融業務 千美元	分部合計 千美元	調整 千美元	綜合 千美元
收益						
外部客戶	<u>-</u>	<u>802,481</u>	<u>-</u>	<u>802,481</u>	<u>-</u>	<u>802,481</u>
總收益	<u>-</u>	<u>802,481</u>	<u>-</u>	<u>802,481</u>	<u>-</u>	<u>802,481</u>
業績						
分部溢利	<u>(496)</u>	<u>3,295</u>	<u>850</u>	<u>3,649</u>	<u>(144)</u>	<u>3,505</u>

截至二零一七年六月三十日止六個月

	採礦業務 千美元	商業貿易 千美元	金融業務 千美元	分部合計 千美元	調整 千美元	綜合 千美元
收益						
外部客戶	<u>-</u>	<u>612,773</u>	<u>-</u>	<u>612,773</u>	<u>-</u>	<u>612,773</u>
總收益	<u>-</u>	<u>612,773</u>	<u>-</u>	<u>612,773</u>	<u>-</u>	<u>612,773</u>
業績						
分部溢利	<u>159</u>	<u>3,132</u>	<u>1,345</u>	<u>4,636</u>	<u>(748)</u>	<u>3,888</u>

下表列報了本集團的經營分部在二零一八年六月三十日和二零一七年十二月三十一日的資產和負債的資料。

	採礦業務 千美元	商業貿易 千美元	金融業務 千美元	分部合計 千美元	調整 千美元	綜合 千美元
資產						
二零一八年六月三十日	<u>29,915</u>	<u>238,608</u>	<u>41,440</u>	<u>309,963</u>	<u>15,157</u>	<u>325,120</u>
二零一七年 十二月三十一日	<u>30,154</u>	<u>237,192</u>	<u>32,308</u>	<u>299,654</u>	<u>2,787</u>	<u>302,441</u>
負債						
二零一八年六月三十日	<u>1,587</u>	<u>195,041</u>	<u>-</u>	<u>196,628</u>	<u>9,761</u>	<u>206,389</u>
二零一七年 十二月三十一日	<u>1,589</u>	<u>184,912</u>	<u>-</u>	<u>186,501</u>	<u>8,203</u>	<u>194,704</u>

調整

若干行政開支、銀行存款利息收入及匯兌差額淨額並無分配予個別分部，因為其在整個集團層面管理。其包括在分部披露的調整內。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千美元 (未經審核)	二零一七年 千美元 (未經審核)
溢利對賬		
分部溢利	3,649	4,636
公司和其他未分配費用及收入	(994)	(1,554)
匯兌收益，淨額	<u>850</u>	<u>806</u>
除稅前溢利	<u>3,505</u>	<u>3,888</u>

4. 收益

收益乃指已售出貨品的發票淨值。對銷售貨品收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千美元 (未經審核)	二零一七年 千美元 (未經審核)
鐵礦石產品	372,298	573,796
電解銅	340,451	28,430
電解鎳	4,212	10,547
銅精礦	53,941	—
石油產品	19,698	—
動力煤	11,881	—
	<u>802,481</u>	<u>612,773</u>

5. 融資成本

融資成本的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千美元 (未經審核)	二零一七年 千美元 (未經審核)
票據利息(附註17)	2,109	1,696
銀行貸款利息	3,021	745
撥備貼現撥回	14	13
租購安排利息	1	1
	<u>5,145</u>	<u>2,455</u>

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項得出：

		截至六月三十日止六個月	
		二零一八年	二零一七年
	附註	千美元	千美元
		(未經審核)	(未經審核)
已售存貨的成本		792,138	605,478
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)		954	1,013
折舊	9	449	440
無形資產攤銷	9	11	11
折舊及攤銷開支		<u>460</u>	<u>451</u>
就下列各項的最低租賃款項：			
汽車		56	73
辦公室		107	124
核數師薪酬		219	98
利息收入*		(850)	(1,535)
外幣收益淨額*		<u>(850)</u>	<u>(806)</u>

* 於本期間內，該等項目計入綜合損益及其他全面收益表內「其他收入及收益」。

7. 所得稅開支

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團無須於開曼群島及英屬處女群島繳納所得稅。

於本期間內，由於本公司位於新加坡及中國內地的附屬公司並無任何得自中國大陸及新加坡或在中國大陸及新加坡賺取的應評稅利潤，因此並無計提新加坡及中國企業所得稅準備。

根據馬來西亞的所得稅規則及規例，位於馬來西亞附屬公司須就期內產生的應課稅溢利，按24%(截至二零一七年六月三十日止六個月：24%)的稅率繳納馬來西亞企業所得稅。

香港利得稅乃就期內在香​​港產生的應課稅溢利，按16.5%(截至二零一七年六月三十日止六個月：16.5%)的稅率計提撥備。

所得稅開支的主要部分如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千美元 (未經審核)	二零一七年 千美元 (未經審核)
當期－香港		
期內費用	816	841
以前年度少計提	－	132
遞延	－	(7)
	<u>816</u>	<u>966</u>
期內稅務費用總額	<u>816</u>	<u>966</u>

8. 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於本期間本公司擁有人應佔溢利以及於本期間內已發行普通股數目1,500,000,000股(二零一七年六月三十日：1,500,000,000股)計算得出。

由於在截至二零一七年及二零一八年六月三十日止期間本集團並無潛在攤薄已發行普通股，故並無就該等期間呈列的每股基本盈利金額作出攤薄調整。

9. 物業、廠房及設備以及採礦權及儲量

期內物業、廠房及設備以及採礦權及儲量的變動如下：

	物業、廠房 及設備 千美元	採礦權 及儲量 千美元
於二零一八年一月一日的賬面值	4,327	12,932
增加	－	－
期內扣除的折舊／攤銷(附註6)	(449)	(11)
匯兌調整	(3)	72
	<u>3,875</u>	<u>12,993</u>
於二零一八年六月三十日的賬面值(未經審核)	<u>3,875</u>	<u>12,993</u>

於二零一八年六月三十日，賬面淨值總額約6,000美元(二零一七年十二月三十一日：6,000美元)的汽車及機器乃以本集團訂立的租購安排持有(附註16(b))。

於二零一八年六月三十日，賬面淨值122,000美元(二零一七年十二月三十一日：171,000美元)的一輛汽車託管於成都漢德投資管理有限公司(「成都漢德」)。成都漢德的最大股東為本集團控股股東李楊先生。

於二零一八年六月三十日，被全面折舊但仍在使用的資產賬面總值為1,593,000美元(二零一七年十二月三十一日：1,584,000美元)。

10. 可供出售投資

	二零一八年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千美元
非上市股權投資，按公平值	<u>32,940</u>	<u>23,808</u>

本期間，本集團在其他全面收益中確認的可供出售投資的總收益為9,131,800美元(二零一七年十二月三十一日：76,000美元)。

上述投資包括指定為可供出售金融資產的權益證券投資，其並無固定到期日或票面息率。本集團於近期未來不擬出售投資。

11. 商譽

	千美元
於二零一八年一月一日的成本及賬面淨值	6,765
匯兌調整	<u>36</u>
於二零一八年六月三十日的成本及賬面淨值(未經審核)	<u>6,801</u>

商譽減值測試

透過業務合併所取得的商譽已分配至鐵礦石現金產生單位(即Ibam礦山現金產生單位)供減值測試。

Ibam礦山現金產生單位的可收回金額乃採用根據高級管理層批准的五年財務預算計算得出的現金流量預測，按使用價值計算法釐定。現金流量預測適用的稅前貼現率為19.83%(二零一七年十二月三十一日：19.83%)。用於推斷超過五年期間的鐵礦石現金產生單位的現金流量的增長率為0%(二零一七年十二月三十一日：0%)，而通脹率則為3%(二零一七年十二月三十一日：3%)。董事相信，計算可收回金額所依據之主要假設出現任何合理可能變動不會導致Ibam礦山現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

計算鐵礦石現金產生單位的使用價值時採用了假設。以下概述管理層達成其現金流量預測以進行商譽減值測試所依據的各項主要假設：

產銷量—由於生產拓展至其設計能力，產銷量預期由二零一六年約40,000噸增加至二零一九年的約1,280,000噸。於本期間內，Ibam礦山暫停生產，但預期將會於二零一八年後期恢復生產。預計產量乃以具體的礦山年限計劃為基礎，並計及管理層在長期規劃過程中所核准的礦山發展計劃。產銷量視乎若干變數而定，例如，可回收數量、生產計劃、為開採儲量所必需的基礎設施開發成本、生產成本及鐵礦石的售價。所用生產計劃與本集團在估算證實和概略儲量及資源量過程中所核准的儲量及資源量一致。然後對其進行評估，以確保其與市場參與者的估算一致。

鐵礦石價格—估值模式內的未來鐵礦石價格由管理層根據其行業經驗、過往價格趨勢及獨立專家報告和評論而估計。

預算毛利率—其根據近年達到的平均生產成本，並就管理層所預期生產成本的可能變動及估計市場價格作出調整。

貼現率—所採用的貼現率為稅前貼現率，並反映與有關單位相關的特定風險。

主要假設所指之價值與外部信息來源一致。

12. 貿易應收款項

按發票日期計，於報告期末貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千美元
三個月內	129,141	128,712
三個月至六個月內	93,450	65,764
六至十二個月	7,682	—
	<u>230,273</u>	<u>194,476</u>

本集團通常接納以不可撤回信用證或電匯轉賬方式結算。於本期間內，本集團向其主要客戶授出信用期三至六個月。逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信貸加強措施。貿易應收款項為不計息。

認為並無減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千美元
既未逾期亦未減值	230,237	144,752
逾期少於一個月	-	20,010
逾期超過一個月但少於三個月	-	24,472
逾期超過三個月	36	5,242
	<u>230,273</u>	<u>194,476</u>

已經逾期但未減值的應收款項與若干獨立客戶有關，其於本集團有良好記錄。董事認為，於二零一八年六月三十日，預期損失率為0%（二零一七年十二月三十一日：0%），有關逾期結餘無須減值準備，因為預期有關應收款項將會於二零一八年內收回。

貿易應收款項在沒有合理收回預期時撤銷。沒有合理收回預期的指標包括（其中包括）債務人未能與本集團訂立還款計劃，以及未能支付合約款項而逾期超過365天。

貿易應收款項的減值虧損列為經營溢利內的減值虧損淨額。其後收回先前撤銷的金額會記入綜合全面收益表的同一單行項目的貸方。

於報告日期的最大信貸風險敞口為上文所述貿易應收款項的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為貿易應收款項的抵押品。

84,557,000美元（二零一七年十二月三十一日：55,037,000美元）的貿易應收款項已質押予銀行，以取得銀行貸款（附註16(a)）。

13. 預付款項、按金及其他應收款項

		二零一八年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千美元
預付款項：			
— 有關購買鐵礦石	(a)	2,194	35,592
其他應收款項：			
— 出售物業、廠房及設備	(b)	6,475	6,438
— 向一家公司提供的計息貸款	(c)	8,500	8,500
其他預付款項及應收款項		881	369
		18,050	50,899

附註：

(a) 於二零一八年六月三十日，本集團因購買鐵礦石而有向三名供應商作出的預付款項合共約2,194,000美元。根據與各有關供應商所訂立的有關購買協議，上述預付款項用於抵扣各有關供應商於二零一八年下半年向本集團提供的鐵礦石的付運貨物價值。

(b) 於二零一五年十二月，本集團將其若干在馬來西亞的機器（「所出售機器」）出售予獨立第三方（「買方」），有關總代價為52,300,000馬來西亞林吉特（「馬幣」）（於二零一五年十二月三十一日相等於約12,181,000美元）。根據本集團與買方所訂立的協議，總代價將會分別於二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日結束前分兩期等額支付。有關應收款項以所出售機器的質押作為抵押。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本集團已經收到代價的50%。於二零一七年十二月三十一日的代價餘額為數26,150,000馬幣（相等於約6,438,000美元），直至二零一八年六月三十日仍然未支付。於二零一八年三月五日，本集團與買方訂立補充協議（「補充協議」），以將餘下代價的付款期延長至二零一八年十二月三十一日。買方須每個季度按5%的年利率向本集團支付尚未支付結餘的利息。第一季度及第二季度的利息付款已經分別於二零一八年三月十九日及六月二十八日收到。

(c) 有關結餘為授予深圳市萬運通房地產開發有限公司本金為8,500,000美元（二零一七年十二月三十一日：8,500,000美元）的貸款。有關詳情載於本公司日期為二零一五年十二月二十四日的公告內。

於二零一八年六月三十日，除上文附註13(b)內所披露的應收款項外，上述資產均既無逾期亦無減值。除上文附註13(b)內所披露的應收款項外，上述結餘所包括的金融資產乃有關最近並無欠繳記錄的應收款項。

董事認為，於二零一八年六月三十日，預付款項、按金及其他應收款項的預期損失率為0%（二零一七年十二月三十一日：0%），而於報告日期的最大信貸風險敞口為上文所述預付款項、按金及其他應收款項的賬面值。

14. 貿易應付款項

按發票日期計，於報告期末貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千美元
三個月內	-	26,052
三個月至六個月內	9,401	-
六至十二個月	-	-
超過一年	10	26
	<u>9,411</u>	<u>26,078</u>

貿易應付款項為不計息，並通常於六個月內結算。

15. 其他應付款項及應計費用

	二零一八年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千美元
應付最終控股公司款項 (附註19(c))	60,000	60,000
其他應付款項及應計費用	3,891	3,503
	<u>63,891</u>	<u>63,503</u>

本集團所有其他應付款項為不計息及無抵押。

16. 計息銀行及其他借款

	二零一八年六月三十日 (未經審核)			二零一七年十二月三十一日		
	實際利率 (%)	到期日	千美元	實際利率 (%)	到期日	千美元
流動						
銀行貸款－有抵押(附註(a))	2.08-8.91	2018	84,557	2.29-3.89	2018	55,999
租購安排－有抵押(附註(b))	2.36-2.47	2019-2020	10	2.36-2.47	2018	18
			<u>84,567</u>			<u>56,017</u>
非流動						
租購安排－有抵押(附註(b))	2.36-2.47	2019-2020	3	2.36-2.47	2019-2020	7
			<u>84,570</u>			<u>56,024</u>

分析如下：

	二零一八年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千美元
應付銀行貸款：		
一年內	<u>84,557</u>	<u>55,999</u>
應付租購安排：		
一年內	10	18
第二年	2	6
第三至第五年(包括首尾兩年)	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>13</u>	<u>25</u>
	<u>84,570</u>	<u>56,024</u>

附註：

- (a) 於二零一八年六月三十日，本公司間接全資附屬公司中國光明有限公司(「中國光明香港」)有銀行貸款以已質押銀行結餘約5,971,000美元(二零一七年十二月三十一日：4,865,000美元)及若干貿易應收款項84,557,000美元(二零一七年十二月三十一日：55,037,000美元)(附註12)作抵押，並由本公司無償擔保。

- (b) 本集團透過租購安排收購若干汽車及機器，獲分類為融資租賃及擁有一至五年的剩餘租期。於二零一八年六月三十日，與租購安排有關的應付款項以總賬面值6,000美元(二零一七年十二月三十一日：6,000美元)的相應已收購汽車(附註9)擔保。
- (c) 除以馬幣列值的租購安排外，所有借款以美元列值。

17. 票據

	附註	二零一八年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千美元
流動：			
票據1—於一年內到期贖回	(a)	<u>18,508</u>	<u>20,882</u>
非流動：			
票據2—於一年後到期贖回	(b)	<u>19,854</u>	<u>19,810</u>
合計		<u><u>38,362</u></u>	<u><u>40,692</u></u>

附註：

- (a) 於二零一六年九月二十日，本公司與獨立第三方機構(「票據1持有人」)訂立認購協議，據此，本公司發行本金額為164,865,750港元(相等於約21,270,000美元)的12%優先有擔保票據(「票據1」)，最終贖回日期為發行日期後滿18個月之日。於發行日期，所得款項淨額約為20,000,000美元。利息須每季支付。票據的到期日已經延遲至二零一八年十二月三十一日。

票據1的主要條款及條件如下：

- (i) 票據1的違約事件包括(其中包括)：
- 本公司或本公司的全資附屬公司不再是(a)中國光明香港；及(b) Pacific Mining Resources Sdn. Bhd.已發行股本不少於100%的直接或間接實益擁有人，且並無任何留置權、押記、產權負擔、抵押權益、有關表決或轉讓的限制或任何第三方的任何其他申索；
 - 本公司負債總值對本公司資產總值的比例超過某指明比例；

- 李楊先生不再是本公司之控股股東（定義見《上市規則》），或李楊先生不再是本公司之主席；及
- 本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）停牌超過連續五(5)個交易日或在任何十二(12)個月期間內停牌超過二十(20)個交易日，或本公司的每股收市價連續五(5)個交易日低於某指明價格。

於發生違約事件時及其後任何時間，票據1持有人可向本公司發出通知，據此，一份或更多的票據1連同全部應計利息將即時到期及須予償還。

(ii) 贖回選擇權

未取得票據1持有人的事先書面同意前，本公司不得在最終贖回日期前贖回票據1。

(iii) 擔保

票據1由宇田、Capture Advantage Co., Ltd.、李楊先生及李東明先生擔保，李東明先生為李楊先生的父親（附註19(d)）。

在綜合財務狀況表內確認的票據1計算如下：

	千美元
於二零一八年一月一日的賬面金額	20,882
於本期間確認的實際利息 (附註5)	1,361
還款	(2,500)
已付或應付利息	(1,381)
匯兌調整	146
	18,508
於二零一八年六月三十日的賬面金額	18,508

- (b) 於二零一七年十月十九日，本公司與獨立第三方機構（「票據2持有人」）訂立認購協議，據此，本公司發行本金額為20,000,000美元的7%固定票面息率有擔保票據（「票據2」），有關到期日為發行日期起計滿兩年當天。於發行日期，所得款項淨額約為19,800,000美元。利息須每半年支付。

票據2的主要條款及條件如下：

(i) 票據2的違約事件包括(其中包括)：

- 在未取得票據2持有人的事先書面同意前宣佈派發、作出或支付股息或其他分派；
- 發生任何事件，而其效果為本公司、其附屬公司或宇田出現控制權變動(定義見香港證券及期貨事務監察委員會所發出的《公司收購、合併及股份回購守則》)；
- 李楊先生將其所持有的任何本公司股份出售或就此設立產權負擔，不再是本公司之單一最大股東，或不再直接或間接持有數目相當於本公司全部已發行股本之55%的本公司股份；及
- 本公司股份基於任何原因於聯交所停牌連續五(5)個交易日或以上或本公司股份基於任何原因停止在聯交所買賣。

於發生違約事件時及其後任何時間，票據2持有人可向本公司發出通知，據此，全部或任何部分的票據2連同全部應計利息將即時到期及須予償還。

(ii) 贖回選擇權

未取得票據2持有人的事先書面同意前，本公司不得在最終贖回日期前贖回票據2。

(iii) 擔保

票據2以(其中包括)宇田及李楊先生所作出的擔保作為抵押。

在綜合財務狀況表內確認的票據2計算如下：

	千美元
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日的賬面金額	19,810
於本期間確認的實際利息(附註5)	748
已付或應付利息	(704)
	<hr/>
於二零一八年六月三十日的賬面金額	19,854
	<hr/> <hr/>

- (c) 根據有關認購協議，票據1的原最終贖回日期為二零一八年三月十九日。同日，本公司與票據1持有人訂立函件協議（「函件協議」），據此，票據1持有人已經同意將票據1的最終贖回日期由二零一八年三月十九日延遲至二零一八年五月十九日，並同意票據1的本金結餘由（及包括）二零一八年三月二十日起至（及包括）全數贖回票據1的實際日期須累計利息。根據函件協議，本公司須於二零一八年三月二十九日或之前支付2,000,000美元予票據1持有人，其將首先應用於在該付款日期的累計應付利息，其後應用於減少票據1的本金結餘。

誠如上文附註17(a)(i)內所述，票據1的其中一項違約事件為本公司負債總值對本公司資產總值的比例（「負債比率」）超過某指明比例。根據函件協議，票據1持有人已經同意豁免有關本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核財務報表的負債比率的條件。

於二零一八年五月十九日，票據1持有人同意將票據1的最終贖回日期進一步延遲至二零一八年十二月三十一日。本公司須於每個月最後一天償還500,000美元本金以及支付按每個月的尚未償還本金計算的利息。此外，票據1持有人進一步同意豁免有關本公司於本期間的未經審核中期簡明財務資料的負債比率的條件。

18. 股息

在於二零一八年八月三十一日召開的董事會會議上，董事議決不向股東派發中期股息（截至二零一七年六月三十日止六個月：無）。

19. 關聯方交易

- (a) 除該等財務報表他處所述交易外，本集團期內與關聯方進行以下交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(未經審核)
最終控股公司提供的免息貸款	-	10,000
償還貸款予最終控股公司	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

上述股東提供的貸款為無抵押及免息。有關詳情，敬請參閱下文附註19(c)。

(b) 本集團主要管理人員的報酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(未經審核)
短期僱員福利	<u>496</u>	<u>505</u>
支付予主要管理人員的報酬總額	<u><u>496</u></u>	<u><u>505</u></u>

(c) 與關聯方的未清償餘額：

於二零一八年六月三十日，本集團有最終控股公司宇田提供的免息貸款60,000,000美元(附註15)。根據本集團與宇田分別於二零一六年九月二十七日及二零一六年十二月二十二日訂立的股東貸款協議，宇田向本集團授予40,000,000美元及20,000,000美元的無抵押免息貸款，其按要求須於二零一八年九月二十七日前償還。

於二零一七年十二月三十一日，本集團有最終控股公司宇田提供的免息貸款60,000,000美元(附註15)。根據本集團與宇田分別於二零一六年九月二十七日及二零一六年十二月二十二日訂立的股東貸款協議，宇田向本集團授予40,000,000美元及20,000,000美元的無抵押免息貸款，其按要求須於二零一八年九月二十七日前償還。

(d) 由關聯方就票據作出擔保：

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內發行的票據1由以下關聯方按零代價擔保：(i)宇田；(ii)本公司主席兼行政總裁及本公司控股股東李楊先生；及(iii)李東明先生，李東明先生為李楊先生的父親(附註17(a)(iii))。

票據2由宇田及李楊先生按零代價擔保(附註17(b)(iii))。

20. 金融工具
金融工具的類別

	二零一八年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千美元
金融資產		
可供出售金融資產	32,940	23,808
貸款和應收款項		
貿易應收款項	230,273	194,476
其他應收款項	15,639	15,105
已質押存款	5,971	7,124
現金及現金等價物	14,191	2,085
	299,014	242,598
金融負債		
按攤餘成本		
貿易應付款項	9,411	26,078
其他應付款項	61,196	61,460
計息銀行及其他借款	84,570	56,024
票據	38,362	40,692
	193,539	184,254

公平值

管理層已經評估，由於有關工具的短期到期性質，現金及現金等價物、已質押存款、貿易應收款項、其他應收款項、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用以及計息銀行及其他借款的公平值大致上與其賬面金額相若。

金融資產及負債的公平值以該工具自願交易方(強迫或清盤出售除外)當前交易下的可交易金額入賬。

下列方法及假設乃用以估計公平值：

按公平值計量的資產：

(i) 公平值層次

	經常性公平值計量採用		合計 千美元
	重大可 觀察輸入值 (第二層次) 千美元	重大不可 觀察輸入值 (第三層次) 千美元	
非上市可供出售股權投資			
—於二零一八年六月三十日	—	32,940	32,940
—於二零一七年十二月三十一日	—	23,808	23,808

(ii) 在公平值層次第二層次和第三層次之間轉換

於二零一七年十二月三十一日，本集團將其非上市可供出售投資為數約13,056,000美元由公平值層次第二層次轉為第三層次。於二零一七年十二月三十一日，以市場法釐定的公平值乃以重大不可觀察輸入值為基礎，其包括類似公眾公司的價格對總資產比率，並對估計市場價格作出調整以反映投資相對於市場比較項目的情況及效用。

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何金融資產由公平值層次第三層次轉換至第二層次。

(iii) 使用重大不可觀察輸入值的公平值計量(第三層次)

下表列報第三層次項目於本期間及截至二零一七年十二月三十一日止年度內的變動：

	二零一八年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千美元
於一月一日	23,808	10,884
轉入第三層次(附註)	—	13,056
本期間/本年度計入其他全面收益的 收益/(虧損)總額	9,132	(132)
於六月三十日/於十二月三十一日	32,940	23,808

附註： 本集團的政策是在導致轉換的事件或情況發生變化當天確認轉入第三層次。

(iv) 估值輸入值及與公平值的關係

下表概述有關第三層次公平值計量所用的重大不可觀察輸入值的量化資料。

描述	公平值		估值技術	不可觀察輸入值	與公平值的關係
	二零一八年 六月 三十日 千美元	二零一七年 十二月 三十一日 千美元			
非上市權益證券	10,728	23,808	市場法	價格對總資產比率 為1.91(二零一七年： 1.24至2.78)	價格對總資產比率上升將 會導致公平值上升。
				缺乏市場流通性折扣 為20%(二零一七年： 18%至20%)	缺乏市場流通性折扣上升 將會導致公平值下降。
	22,212	-	收入法	折現現金流量法， 折現率為19%	折現率上升將會導致 公平值下降。
				缺乏控制權折扣為21%	缺乏控制權折扣上升將會 導致公平值下降。
	<u>32,940</u>	<u>23,808</u>			

於本期間內，獨立合資格外部估值師更改了其中一種非上市權益證券的估值技術，原因為運用市場法及成本法進行估值有重大限制。因此，獨立合資格外部估值師僅依靠收入法來確定其對價值的意見。

(v) 估值流程

本集團管理層負責決定公平值計量的合適估值技術及輸入值。在估計金融資產或金融負債的公平值時，本集團儘可能使用可觀察市場數據。在並無第一層次及第二層次輸入值的情況下，本集團委聘獨立合資格外部估值師進行估值。本集團管理層與合資格外部估值師緊密合作去確定模型合適的估值技術及輸入值。

21. 報告期後事項

於中期簡明財務資料批准日期，本集團概無任何報告期後事項需予以披露。

22. 中期簡明財務資料的批准

未經審核中期簡明財務資料於二零一八年八月三十一日獲董事會批准及授權。

管理層討論及分析

優庫資源有限公司董事會欣然提呈本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的中期業績。

本公司作為一家投資控股公司，其主要業務活動為鐵礦石勘探、開採、破碎及選礦以及銷售鐵礦石產品及其他商品。於本期間，本集團的主要業務活動性質並無重大變動。本集團主要的礦業資產集中在Ibam礦山儲量，Ibam礦山位於馬來西亞彭亨州。

考慮到鐵礦石價格波動及自產的成本效益，本集團自於本期間內暫停在Ibam礦山的勘探、開採、破碎及選礦等主要活動，轉而專注於貿易活動。因此，於截至二零一八年六月三十日止六個月（「上半年」）內並無錄得任何開採量和生產量（二零一七年上半年：無）。

同時，本集團積極採取不同策略使業務組合更多元化，以推動本集團長遠的可持續發展。策略包括（但不限於）對其他企業進行適當的合併及收購，從而使業務範圍變得更多元化。從二零一八年年初開始，本集團參與到「東西伯利亞太平洋石油管道的能源貿易計劃」中，這是集團的一個新嘗試，預期落實後將會推動集團實現業務鏈橫向整合，增強集團開拓市場的能力，本集團對該等計劃保持審慎樂觀的態度。

於二零一七年十一月與一間在馬來西亞成立、從事高科技發展和製造行業之獨立方簽訂諒解備忘錄，擬就馬來西亞智慧交通專案展開全面合作，推廣中國先進的技術和設備。由於經多輪磋商後均未達成具體協議，因此，本公司已決定不進一步進行磋商。本集團會繼續把握「一帶一路」帶來的機遇。

市場回顧

於二零一八年上半年，受環保督查影響，中國鋼鐵生產量小幅回落，鐵礦石市場需求強度亦隨之下降。根據中國鋼鐵協會數據，今年一月份至四月份，全國生鐵產量同比下降1.23%，而全國累計進口鐵礦石3.53億噸，與上年同期基本持平，鐵礦石市場仍是供大於求態勢。五月份鐵礦石進口量輕微回升至1.60億噸，六月份則再下滑11.6%。進口量下跌乃由於中國加強環境治理整治力度，以及港口庫存高企所致。有分析指出，環保措施將在未來數月給鐵礦石的需求帶來壓力。儘管如此，中國作為最大的鐵礦石進口國以及最大鋼鐵消費國，對進口鐵礦石的依賴程度依然會高企。

截止二零一八年五月，鐵礦石進口許可證發證數量122.3百萬噸，平均價格67.98美元／噸。普氏62%鐵礦石指數從年初約80美元高點下滑，到第二季度維持在約65美元的水平輕微波動。國際鋼鐵協會預測，隨著中國經濟增長放緩，2018年下半年鋼鐵需求量也會放緩，導致下半年鐵礦石價格將回落，預期2018年年末鐵礦石價格將略低於目前水平。

業務及營運回顧

經營業績

於回顧期間內，儘管總體經營業績較二零一七年上半年輕微下滑，然而，集團錄得穩健的發展。

於回顧期間內，本集團鐵礦石產品銷量按年下降26.1%至5,222千噸(按乾噸基準)(二零一七年上半年：7,070千噸)，平均品位為63%。這降幅主要歸因於回顧期間內增加其他商品貿易以修改銷售組合。二零一八年上半年，本集團錄得銷售鐵礦石產品及其他商品的銷售收益802.5百萬美元(二零一七年上半年：612.8百萬美元)，比去年同期增加189.7百萬美元或31.0%。

本集團於二零一八年上半年的銷售額主要來自鐵礦石產品銷售，其佔總銷售收益之46.4%(二零一七年上半年：93.6%)。由於本公司錄得鐵礦石產品的銷量減少及其他商品貿易增加，本集團毛利於本期間錄得41.1%的升幅，至10.3百萬美元(二零一七上半年：7.3百萬美元)。毛利率上升至1.3%(二零一七年上半年：1.2%)。

本期間溢利為2.7百萬美元，比去年同期之2.9百萬美元下降6.9%，每股盈利為0.18美分（二零一七年上半年：0.19美分）。有關下降主要是由於優先票據之利息導致融資成本增加，以及利息收入減少所致。

Ibam項目營運更新

截至二零一八年六月三十日止，本集團擁有5條選礦線和2條破碎線。由於在二零一八年上半年暫時停止進行開採活動，因此，於回顧期間內，並無錄得採礦量和產量（二零一七年上半年：無）。

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，沒有勘探及開發活動。

業務策略

儘管二零一八年上半年全球經濟有輕微放緩跡象，但在中國，以財政為主導的基建投資依然維持高位。中國繼續積極推動的「一帶一路」政策將使亞洲新興國家成為世界鋼鐵長期需求的增長點。此外，中國的供給側改革和環保政策將帶來高品質需求的提升，從而為集團發展帶來新機遇。

國際方面，目前四大礦山仍有新項目在建，預計2020年後鐵礦在建項目縮減，全球鐵礦供需格局將由目前的供給過剩轉向供需平衡的新階段。另一方面，中美貿易戰為經濟環境帶來不明朗因素，儘管集團管理層暫時未見其對集團帶來直接影響，但亦未能評估其對集團之影響將會有多大。

有見及此，集團將繼續保持審慎的發展策略，積極促進業務多元化發展，實現收入來源多元化。誠如前文所述，本集團將積極探索「東西伯利亞太平洋石油管道的能源貿易計劃」中的合作機遇，以推動集團實現業務鏈橫向整合，增強集團開拓市場的能力，為集團帶來更大收益。

展望未來，本集團將繼續專注於鐵礦石及其他商品的貿易，同時努力使收入來源更多元化，以提升股東回報。

收益及已售貨品成本

收益

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團銷售鐵礦石及其他商品產生的收益約達802.5百萬美元，較二零一七年同期錄得的612.8百萬美元增加約31.0%。收益增加乃主要由於在本期間內，買賣鐵礦石的銷售量有所下降，惟買賣電解銅、動力煤、銅精礦及石油產品的銷售量則大幅上升所致。

銷售成本

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的銷售成本約達792.1百萬美元，較二零一七年同期錄得的約605.5百萬美元增加約30.8%。銷售成本包括來自鐵礦石產品及其他商品貿易活動的採購成本。於本期間內，並無錄得鐵礦石生產成本（二零一七年上半年：無）。銷售成本隨著在回顧期間銷售的產品增加而增加。

毛利

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的毛利約達10.3百萬美元，較二零一七年同期錄得的約7.3百萬美元上升約41.1%。毛利上升主要是由於買賣毛利率較高的其他商品增加所致。於本期間，鐵礦石產品的平均售價從每噸81.2美元下降至每噸71.3美元。

行政開支

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的行政開支約達2.6百萬美元，與於二零一七年同期錄得的2.6百萬美元大致相同。

其他開支

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本集團之其他開支約達0.6百萬美元，與二零一七年同期錄得之金額大致相同。其他開支主要是將馬幣換算為美元所產生的未變現匯兌損益。

融資成本

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本集團的融資成本約達5.1百萬美元，較二零一七年同期錄得的2.5百萬美元增加約104.0%。該增幅乃主要由於：(i)已發行票據之利息開支2.1百萬美元(二零一七年上半年：1.7百萬美元)；及(ii)有關動用銀行融資的利息開支3.0百萬美元(二零一七年上半年：0.7百萬美元)所致。有關票據之進一步詳情，敬請參閱本公告內「票據」一節。

物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備主要包括機器、採礦物業及汽車。截至二零一八年六月三十日，本集團的物業、廠房及設備約達3.9百萬美元，較截至二零一七年十二月三十一日的4.3百萬美元下跌約9.3%。該跌幅乃主要由於折舊以及馬幣與美元之間匯兌調整所致。

無形資產

無形資產包括Ibam礦山的採礦權及儲量。截至二零一八年六月三十日，本集團的無形資產約達13.0百萬美元，較截至二零一七年十二月三十一日的約12.9百萬美元上升0.8%。該升幅乃主要由於在本期間內錄得的匯兌調整收益多於攤銷費用所致。

可供出售投資

本集團的可供出售投資按公平值計量，於二零一八年六月三十日，其為數約32.9百萬美元，較於二零一七年十二月三十一日約23.8百萬美元增加38.2%。有關詳情，敬請參閱本公告內附註20。

非上市股權投資指本集團於Fortune Union Financial Holdings (Asia Pacific) Limited (「Fortune Union」) 及深圳市共信贏金融信息服務有限公司 (「深圳市共信贏」) 的投資。Fortune Union之間接全資附屬公司目前在中國重慶從事設備租賃業務，並在中國重慶的小額信貸市場佔有一定的市場份額。深圳市共信贏為一家於中國深圳市註冊成立的公司，其從事互聯網金融業務。於Fortune Union及深圳市共信贏的非上市股權投資均按公平值列賬。本集團並無計劃於短期內出售相關投資。

貿易應收款項

本集團貿易應收款項由二零一七年十二月三十一日約194.5百萬美元上升18.4%至二零一八年六月三十日約230.3百萬美元，此乃主要由於銷售額增加所致。貿易應收款項周轉天數約為48天(二零一七年：47天)。貿易應收款項周轉天數錄得輕微延長乃由於以電匯方式結算者(其獲授予信用期較長)有所增加所致。

主要客戶獲授以記賬信貸形式或准以跟單信用證償付。逾期結餘(如有)由高級管理層定期審閱。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信貸加強措施。貿易應收款項為不計息。

按銷售確認日期計，於二零一八年六月三十日，本集團約96.7%的貿易應收款項的賬齡均為六個月內。其餘款項約7.7百萬美元的賬齡為六至十二個月，其已經由管理層檢查，其99.5%為既未逾期亦未減值。董事認為，於二零一八年六月三十日，貿易應收款項的預期損失率為0%(二零一七年十二月三十一日：0%)，無須計提減值準備。

預付款項、按金及其他應收款項

截至二零一八年六月三十日，本集團的預付款項、按金及其他應收款項約達18.1百萬美元(二零一七年十二月三十一日：約50.9百萬美元)。其大幅減少乃主要由於支付予若干商品供應商的預付款項由二零一七年十二月三十一日約35.6百萬美元減少至二零一八年六月三十日的2.2百萬美元，即減少約93.8%。

董事認為，於二零一八年六月三十日，預付款項、按金及其他應收款項的預期損失率為0%(二零一七年十二月三十一日：0%)，而於報告日期的最大信貸風險敞口為中期簡明財務資料所述預付款項、按金及其他應收款項的賬面值。

貿易應付款項

貿易應付款項主要包括就鐵礦石產品及其他商品貿易活動的採購應付供應商款項。於二零一八年六月三十日，本集團的貿易應付款項減少至約9.4百萬美元，較二零一七年十二月三十一日的26.1百萬美元減少約64.0%。減少的主要原因是截至二零一八年六月三十日的貿易應付款項已根據銀行融通安排以銀行進口貸款償還。

其他應付款項及應計費用

截至二零一八年六月三十日，本集團的其他應付款項及應計費用約達63.9百萬美元，較截至二零一七年十二月三十一日的約63.5百萬美元增加約0.6%，主要是由於若干收自客戶的預付款項所致。

票據

有關金額分別為於二零一六年九月二十日（「票據1」）及二零一七年十月十九日（「票據2」）發行金額為18.5百萬美元及19.9百萬美元的票據。於發行日期，票據於扣除發行費用後以實際利率法按攤銷成本計量。票據1於二零一七年十二月三十一日及於二零一八年六月三十日分類為流動負債。票據2於二零一七年十二月三十一日及於二零一八年六月三十日分類為非流動負債。有關進一步詳情，敬請參閱日期分別為二零一六年九月二十日及二零一七年十月十九日的公告。

根據《上市規則》第13.21條作出披露

於二零一六年九月二十日，本公司（作為發行人）與一名獨立第三方機構（「票據1持有人」）訂立認購協議，據此，本公司同意發行而票據1持有人同意認購本金額為164,865,750港元之認購票據（「票據1」），票據1之最終贖回日期為發行日期後滿18個月之日。根據票據1之條款，倘若（其中包括）(i)李楊先生（「李先生」，本公司之主席兼控股股東）不再是本公司之控股股東（定義見上市規則）；或(ii)李先生不再是本公司之主席，則將會屬於違約事件。於發生違約事件時及其後任何時間，認購人可向本公司發出通知，據此，一份或更多的票據1連同全部應計利息將即時到期及須予償還。於二零一八年三月十九日，本公司與票據1持有人訂立函件協議，將票據1的最終贖回日期由二零一八年三月十九日延遲至二零一八年五月十九日，並於二零一八年三月二十九日支付2,000,000美元予票據1持有人，其將首先應用於在該付款日期的累計應付利息，其後應用於減少票據1的本金結餘。於二零一八年五月十九日，票據1持有人同意將票據1的最終贖回日期進一步延遲至二零一八年十二月三十一日。

此外，於二零一七年十月十九日，本公司與（其中包括）一名獨立第三方機構（「票據2持有人」）訂立認購協議，據此，本公司同意發行而票據2持有人同意認購本金額不超過20,000,000美元之票據（「票據2」），有關到期日為發行日期起計滿兩年當天。根據票據2之條款，倘若（其中包括）（只要票據2有任何部分尚未償還，在未取得認購人事先同意之前）(i)李楊先生（「李先生」，本公司之主席兼控股股東（定義見《上市規則》））不再是本公司之單一最大股東及持有本公司已發行股本之55.00%

權益；(ii)將其於本公司之股本權益出售或轉讓或就此設立任何進一步產權負擔；或(iii)不再擔任本公司之主席、行政總裁及執行董事，則就票據2而言，將會屬於違約事件。

宇田、李楊先生與其父親已經就票據1提供擔保，宇田及李楊先生已經就票據2提供擔保，而本集團並不須就上述擔保支付任何代價。上述擔保乃全面受豁免之關連交易。

流動資金及財務資源審閱

本集團於截至二零一八年六月三十日的權益總額約為118.7百萬美元(二零一七年十二月三十一日：107.7百萬美元)。本集團一般以其內部經營產生的現金流量、計息借款及宇田提供的貸款為其業務營運提供資金。於期間的資金主要用途為支付鐵礦石採購、營運開支、償還票據以及銀行融資及票據所產生的利息開支。截至二零一八年六月三十日，流動資產約268.5百萬美元，包括貿易及其他應收款項248.3百萬美元及現金及銀行結餘14.2百萬美元。流動負債約180.8百萬美元，主要包括貿易及其他應付款項73.3百萬美元、計息銀行及其他借款84.6百萬美元、已發行票據18.5百萬美元及應付稅項4.4百萬美元。截至二零一八年六月三十日的流動比率(即流動資產總值除以流動負債總額)為1.49(二零一七年十二月三十一日：1.50)。

資本架構

本集團目前透過其營運所得內部資金、新造銀行借款及宇田提供的貸款為其資本開支提供資金。本集團利用資產負債比率監察其資金，資產負債比率為負債淨額除以權益總額加負債淨額。負債淨額的定義為計息銀行及其他借款以及應付宇田款項，扣除現金及銀行結餘，且並不包括就營運資金用途而產生的負債。權益包括本公司擁有人應佔權益。

於二零一八年六月三十日，本集團的資產負債比率為57.8%(二零一七年十二月三十一日：57.8%)。

本集團繼續主要以美元進行其經營業務。本集團並無為對沖用途安排任何遠期貨幣合約。

或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團及本公司概無任何重大或然負債。

利率風險

本集團的收入及經營現金流量大致並無受市場利率變動所影響。除現金及銀行結餘外，本集團並無重大計息資產。由於本集團所有計息貸款的利率屬固定利率，故並無重大利率風險。此外，本集團並無使用任何利率掉期對沖利率風險。

資產抵押

除未經審核簡明綜合財務資料附註9所披露就銀行及其他貸款而質押的汽車、機器、貿易應收款項及銀行結餘外，截至二零一八年六月三十日，本集團的資產並無任何質押。

僱員及薪酬政策

本集團極重視其人力資源，並深明吸引及挽留優秀員工對其持續成功的重要性。截至二零一八年六月三十日，本集團聘用49名僱員（二零一七年十二月三十一日：46名）。截至二零一八年六月三十日止六個月，總員工成本包括董事薪酬達約1.0百萬美元（截至二零一七年六月三十日止六個月：1.0百萬美元）。於回顧期間內，總員工成本維持穩定。

本集團的薪酬政策與現行市場慣例一致，並根據個人表現及經驗而釐定。本集團一直不斷檢討員工的薪酬組合，以確保可與業內其他公司競爭。

其他資料

IBAM礦山截至二零一八年六月三十日在JORC規則下之資源及儲量資料

Ibam礦山截至二零一八年六月三十日的礦石中鐵品位高於或等於35%礦產資源量（附註）：

分類	儲量 (百萬噸)	鐵品位 (%)
探明	108	46.7
控制	—	—
推斷	42	46.4
小計	150	46.6

Ibam礦山截至二零一八年六月三十日的礦石中鐵品位高於或等於**35%**的礦石儲量：

分類	儲量 (百萬噸)	鐵品位 (%)
證實	—	—
概略	102	44.7

附註：數字乃根據於二零一三年十二月三十一日由澳洲Geos Mining Minerals Consultants (一間專業獨立地質及礦產勘探顧問公司) 根據JORC規則確認的資源量及儲量減去打後的採礦量而計算。

本公司日期為二零一三年六月二十日之招股章程所示Geos Mining (「獨立技術顧問」) 按JORC規則編製的技術報告中有關Ibam礦之所有假設及技術參數並無重大變動，並繼續適用於上述已披露數據。

勘探、開發及礦區生產活動

截至二零一八年六月三十日止六個月，並無進行任何勘探及開發活動。截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團並沒有進行任何產生裝備升級投資。

於回顧期間內，由於採礦活動已經暫時停止，因此，採礦量及產量為零噸(二零一七年上半年：分別為無及無)。

資本開支

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司並無任何重大資本開支用於購買或升級物業、廠房及設備以及預付款。

重大收購、出售及投資

在本期間內，本公司並無進行任何重大收購及投資之行為。

本公司於本期間內及截至本公告日期為止並無重大收購、出售及投資之未來計劃。

關聯方交易

關聯方交易的詳情載於財務報表附註19，包括：(i)於二零一八年六月三十日，宇田提供予本公司的免息貸款，其本金為60百萬美元(二零一七年十二月三十一日：60百萬美元)(記錄為其他應付款項及應計費用)，全部均為免息、無抵押及獲全面豁免的關連交易；及(ii)關聯方支付本集團主要管理人員的酬金為數0.5百萬美元(二零一七年上半年：0.5百萬美元)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

期內，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。

企業管治

本公司致力制定良好的企業管治常規及程序。截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司已遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》(「企業管治守則」)所載的守則條文，惟下文所披露的企業管治守則的守則條文A.2.1除外：

企業管治守則的守則條文A.2.1規定主席及行政總裁的角色必須各自獨立，且不得由同一人士出任。李楊先生一直同時擔任本公司董事會主席(「主席」)兼行政總裁(「行政總裁」)，故本集團現時並無區別主席與行政總裁的角色。

董事會認為本公司目前運作的架構不會削弱董事會與管理層之間的權責平衡。董事會成員擁有豐富經驗及質素為本公司及董事會貢獻，李楊先生於履行職責時可加以利用，而不會損害管理。董事會相信，由同一人履行主席及行政總裁職務可為本集團提供強勁及貫徹的領導，而按此方式運作可使本集團的整體策略規劃更具效益及效率。

根據企業管治守則A.6.7，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席公司的股東大會。各獨立非執行董事均已親自出席或電話會議方式出席公司於二零一八年五月三十日召開的股東週年大會。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套行為守則，其條款並不寬鬆於上市規則附錄十項下《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所載的買賣規定標準。經向董事作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於期內已遵守標準守則所載的規定標準。

更換核數師

本公司股東已經於二零一八年二月二十八日妥為批准終止委聘安永會計師事務所為本公司核數師以及委任陳浩賢會計師事務所為本公司之新核數師(「建議更換核數師」)。有關詳情，敬請參閱日期為二零一八年二月六日之通函。

審核委員會及審閱財務報表

本公司已成立審核委員會，以遵守上市規則第3.21條，而本公司亦已遵守上市規則第3.10(1)條及3.10(2)條委任三名獨立非執行董事(包括一名具備財務管理專業知識)。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務申報程序及內部監控系統，以及向董事會就本公司獨立核數師的委任、續約及辭任以及其有關薪酬及委任條款提供建議。審核委員會已審閱本集團採納的會計準則及常規，並與管理層討論內部監控及財務報告事宜，包括審閱截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。審核委員會已與本公司管理層討論並審閱本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的中期業績。中期業績之簡明綜合財務報表之財務資料未經本公司核數師審計或審閱。

購股權計劃

購股權計劃藉二零一三年四月十二日通過的書面決議案的方式被股東有條件地採納，旨在吸引及挽留最卓越人員、向本集團僱員(全職及兼職)、董事、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業伙伴或服務供應商提供額外獎勵以及推動本集團業務創出佳績。購股權計劃的條款符合上市規則第十七章的規定。

購股權計劃期間由二零一三年四月十二日起至緊接計劃滿十週年前的營業日二零二三年四月十一日營業時間結束時屆滿的期間為止。

董事會可全權酌情根據其認為適合的條款，向本集團任何僱員（全職或兼職）、董事、諮詢人或顧問、或任何主要股東、或任何分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業伙伴或服務供應商授出購股權，使彼等可根據購股權計劃的條款的價格計算認購董事會可能指定數目的股份。

董事會（或獨立非執行董事，視乎情況而定）可不時根據個別參與者對本集團業務的發展及增長所作出或可能作出的貢獻決定獲授購股權之參與者的資格。

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的股份認購價由董事會全權釐定並通知參與者，但不得低於下列最高者：(i)聯交所每日報價表所報我們的股份於授出購股權當日（必須為營業日）的收市價；(ii)聯交所每日報價表所報我們的股份於緊接授出購股權前五個營業日的平均收市價；及(iii)股份於授出購股權當日的面值，惟於任何情況下，就計算認購價而言，如本公司在聯交所上市少於五個營業日，則新發行價將用作上市前期間任何營業日的收市價。

授出購股權的建議限於發出有關建議日期（包括當日）起七日內接納。購股權的承授人須於接納建議時就獲授的購股權向本公司支付1.00港元。

購股權可於董事會可能釐定的期間隨時根據購股權計劃的條款行使，惟有關期間不得超過授出日期起計十年，並受有關提前終止條文所規限。

根據本公司之計劃現時可授出之未行使購股權之最高數目於行使時將相等於本公司於任何時候已發行股份之10%（即150,000,000股股份佔本公司於二零一八年六月三十日之所有已發行股份之10%）。於任何十二個月內根據本公司之計劃授予每位合資格參與者之購股權而可發行之最高股份數目限於本公司任何時間已發行股份之1%。授出超過此限制之任何其他購股權，均須獲得股東在股東大會上批准。於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本公司可根據購股權計劃授與高達150,000,000股股份的購股權，即本公司已發行股份之10%。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團並無購股權根據購股權計劃而失效、授出、行使或取消。於二零一八年六月三十日，本集團並無任何未行使購股權、認股權證、可換股工具或可兌換成股份的類似權利。

中期股息

董事會不建議就期間派發任何中期股息(二零一七年：無)。

在聯交所及本公司網站刊登中期業績

二零一八年中中期報告將寄發予本公司股東以及於聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.caa-resources.com>可供查閱。上文所載的二零一八年中中期財務資料不構成本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的法定財務報表並摘錄自二零一八年中中期報告所載的截至二零一八年六月三十日止六個月的財務報表。

承董事會命
優庫資源有限公司
主席兼行政總裁
李楊

香港，二零一八年八月三十一日

於本公告刊發日期，執行董事為李楊先生、李曉蘭女士、王爾先生及徐米佳女士；以及獨立非執行董事為梁耀祖先生、李忠權博士及汪靈博士。