



# 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

中期報告 2019

\* 僅供識別



# 目 錄

2 公司資料

3 管理層討論及分析

11 其他資料

21 中期簡明財務資料

- 中期綜合損益及其他全面收益表
- 中期綜合財務狀況表
- 中期綜合權益變動表
- 中期綜合現金流量表
- 未經審核中期簡明財務資料附註



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

李楊先生(主席兼行政總裁)

李曉蘭女士

王爾先生

徐米佳女士

#### 獨立非執行董事

梁耀祖先生

李忠權博士

汪靈博士

### 審核委員會

梁耀祖先生(主席)

汪靈博士

李忠權博士

### 薪酬委員會

汪靈博士(主席)

李忠權博士

李曉蘭女士

### 提名委員會

李楊先生(主席)

汪靈博士

李忠權博士

### 授權代表

李楊先生

朱樂峰先生

### 公司秘書

朱樂峰先生 · CPA (Aust.), FCPA

### 註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive

P. O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

### 總部及馬來西亞主要營業地點

Lot 22, D&E

Level 22, Menara

Zenith, Putra Square

MSC Kuantan, 25200

Kuantan, Pahang

Malaysia

### 香港主要營業地點

香港

皇后大道中99號

中環中心

56樓5602室

### 開曼群島股份過戶登記總處

**Codan Trust Company (Cayman) Limited**

Cricket Square

Hutchins Drive

P. O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心22樓

### 法律顧問

黃嘉錫律師事務所

### 公司網站

[www.caa-resources.com](http://www.caa-resources.com)

### 股份代號

02112

## 管理層討論及分析

本公司董事會欣然提呈本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的中期報告。

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。期內，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礦山的鐵礦石儲量，Ibam礦山位於馬來西亞彭亨州。

為開拓本集團收入來源，原油貿易的比例於期內大幅提高。此外，由於每批貨物的付運規模及價值相對增加，原油貿易於期內成為最大的收入來源。與此同時，儘管淡水河谷(Vale)遭遇礦災及澳洲颶風侵襲使鐵礦石供應緊張及鐵礦石價格上升，但鐵礦石產品的整體需求未見殷切。考慮到以上原因，本集團認為在沒有足夠市場需求支持下全面恢復Ibam礦山的開採作業並非明智之舉。因此，於回顧期內僅進行有限度的開採活動。截至二零一九年六月三十日止六個月(「上半年」)錄得的開採量及生產量分別為113.9千噸及81.4千噸(二零一八年上半年：無及無)。

同時，本集團積極採取不同策略使業務組合多元化發展，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，從而使業務範圍能更多元化。於二零一九年一月十日，本公司分別與深圳閱程網絡科技股份有限公司及深圳市租電智能科技有限公司(統稱「目標公司」)訂立一份不具法律約束力的諒解備忘錄，涉及本公司建議對目標公司作出股權投資(「潛在項目」)。潛在項目須待本公司對目標公司進行的盡職審查取得滿意結果及簽訂正式的具約束力投資協議後，方可作實。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年一月十日的公告。

期內，本公司收到經續訂採礦租約之副本，據此，有關Ibam礦山之採礦租約的年期已延長兩年，由二零一八年十二月十五日起至二零二零年十二月十五日。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年一月二十五日的公告。

## 管理層討論及分析

### 市場回顧

於二零一九年上半年，中美貿易摩擦持續。儘管中國的粗鋼生產於二零一九年上半年增加，但中國鐵礦石進口量按年下跌近6%。由於澳洲及巴西供應減少，國際鐵礦石價格上升。本集團作為中國一家進口貿易商，面對著日益嚴峻的營商環境。

於期內，受到淡水河谷(Vale)遭遇礦災及澳洲颶風侵襲的主要影響，國際鐵礦石供應緊張，國際鐵礦石價格銳升。根據工業和信息化部公佈的數據，截至六月底為止，中國鐵礦石價格指數為398.32點，同比增長67.4%，較年初上漲56.8%。於六月二十八日，直接進口鐵礦石62%品位乾基粉礦到岸價格為每噸110.79美元，同比上漲71.1%，較年初上漲每噸41.6美元，漲幅60.0%。但如上文所述，由於整體需求每況愈下，本集團作為一間鐵礦石貿易商，並未因鐵礦石漲價而得益。

作為本集團開拓收入來源的舉措之一，於回顧期內，原油貿易成為本集團主要的收入來源。來自原油貿易的收益大幅增長，主要由於每批貨物的付運規模及價值相對增加。由於國際原油價格高度競爭，本集團銷售營業額增長的同時，毛利率繼續處於較低水平。

### 業務及營運回顧

#### 經營業績

於回顧期內，本集團穩步發展，於二零一九年上半年的總體經營業績稍見改善。

於二零一九年上半年，本集團的鐵礦石產品銷售錄得按期減少76.3%，按乾噸基準計算，銷售量為1,240千噸(二零一八年上半年：5,222千噸)，平均含鐵量為62%。該減少主要由於期內藉著原油貿易增加而進行銷售組合調整所致。原油銷售量達到約6,932千桶(「千桶」)，較二零一八年同期錄得的約278千桶增加約2,393.5%。於二零一九年上半年，本集團錄得來自銷售原油、鐵礦石產品及其他商品的銷售收益為814.8百萬美元(二零一八年上半年：802.5百萬美元)，較去年同期增加12.3百萬美元或1.5%。

本集團於二零一九年上半年的銷售額主要來自銷售原油及鐵礦石產品，分別佔銷售收益總額的60.5%及14.5%(二零一八年上半年：分別為2.5%及46.4%)。本公司錄得鐵礦石產品貿易的銷售量減少及原油貿易增加。本集團的毛利於期內下降3.9%至9.9百萬美元(二零一八年上半年：10.3百萬美元)。毛利率下降至1.2%(二零一八年上半年：1.3%)。

期內溢利由去年同期的2.7百萬美元增加3.7%至2.8百萬美元，每股盈利為0.19美仙(二零一八年上半年：0.18美仙)，主要由於行政開支及融資成本的減少的幅度超過利息收入的減少幅度所致。



## 管理層討論及分析

### Ibam項目營運更新

截至二零一九年六月三十日止，本集團擁有5條選礦線和2條破碎線，於回顧期內本集團致力於商品貿易業務，故僅進行有限度的開採活動，於截至二零一九年六月三十日止六個月（「上半年」）錄得的採礦量和產量分別為113.9千噸及81.4千噸（二零一八年上半年：分別為無及無）。

截至二零一九年六月三十日止六個月內，並無進行任何勘探及開發活動。

### 業務策略

於二零一九年上半年，中美貿易摩擦持續，未見任何平息跡象。隨著全球經濟增長明顯放緩，中國將基建投資列為財政政策一部分，成為其中一項刺激經濟增長的主要戰略措施之一。同時，中國繼續積極推進「一帶一路」，本集團認為，該項政策將刺激亞洲新興國家日後對鋼鐵的需求。

在國際層面上，淡水河谷(Vale)遭遇礦災及澳洲颶風侵襲令鐵礦石供應緊張及鐵礦石價格漲升。此外，預期二零二零年後鐵礦建設項目將會減少，於短期內，國際鐵礦石價格將會表現強勁，但長遠而言仍為未知之數。為免過於倚賴鐵礦石市場，本集團將秉持審慎的發展戰略，同時積極推動業務組合多元化發展，務求開拓其收入來源。未來，本集團將繼續集中於原油、鐵礦石及其他商品貿易業務，同時致力開拓收入來源，從而提高股東回報。本集團亦將透過調整銷售組合，盡力於產品銷售與現金流管理之間取得平衡。

## 收益及已售貨品成本

### 收益

截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團銷售原油、鐵礦石及其他商品產生的收益約達814.8百萬美元，較二零一八年同期錄得的802.5百萬美元增加約1.5%。收益增加乃主要由於儘管期內鐵礦石貿易的銷售量大幅下降，但原油貿易的銷售量大幅增加所致。

### 銷售成本

截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團的銷售成本約達804.9百萬美元，較二零一八年同期錄得的約792.1百萬美元增加約1.6%。銷售成本主要包括購買原油、鐵礦石產品及其他商品作貿易活動的成本。期內，鐵礦石的生產成本為4.7百萬美元（二零一八年上半年：無）。回顧期內增加的銷售成本與已售產品的增加相符。

## 管理層討論及分析

### 毛利

截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團的毛利約達9.9百萬美元，較二零一八年同期錄得的約10.3百萬美元下降約3.9%。毛利下降主要是由於商品市場整體需求疲弱及原油貿易的毛利率下降所致，而原油為期內銷售量最高的產品種類。期內，原油及鐵礦石產品的平均售價分別為每桶71.1美元及每噸98.7美元(二零一八年上半年：每桶70.8美元及每噸71.3美元)。

### 行政開支

截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團的行政開支約達2.2百萬美元，較二零一八年同期錄得的約2.6百萬美元減少約15.4%。行政開支減少主要由於回顧期內產生的專業費用減少所致。

### 其他開支

截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團之其他開支少於0.1百萬美元，較二零一八年同期錄得的約0.6百萬美元減少約83.3%。其他開支減少主要由於把馬幣換算為美元所產生的未變現匯兌差額虧損及動用銀行融資的銀行費用減少所致。

### 融資成本

截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團的融資成本約達4.7百萬美元，較二零一八年同期錄得的5.1百萬美元減少約7.8%。該減少主要由於動用銀行融資的利息開支減少1.2百萬美元(即二零一九年上半年的1.8百萬美元與二零一八年上半年的3.0百萬美元之間的差額)，而該減少超過票據利息的增加約0.7百萬美元(即二零一九年上半年的2.8百萬美元與二零一八年上半年的2.1百萬美元之間的差額)所致。

### 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)主要包括機器、採礦物業及汽車。於二零一九年六月三十日，本集團的物業、廠房及設備約達2.9百萬美元，較於二零一八年十二月三十一日的3.4百萬美元減少約14.7%。該減少乃主要由於折舊及馬幣與美元之間的匯兌調整所致。

### 無形資產

無形資產包括有關Ibam礦山的採礦權及儲量。於二零一九年六月三十日，於計提期內攤銷撥備及作出匯兌調整(見附註9)後，本集團的無形資產約為12.7百萬美元(二零一八年十二月三十一日：12.7百萬美元)。

## 管理層討論及分析

### 以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

本集團的以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產按其公平值列賬，於二零一九年六月三十日，其為數約14.1百萬美元(二零一八年十二月三十一日：15.3百萬美元)。

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二零一八年十二月三十一日約205.1百萬美元上升25.1%至二零一九年六月三十日約256.5百萬美元，主要由於銷售額增加所致。平均收賬期以天數計為約51天(二零一八年：48天)。平均收賬期錄得輕微延長乃由於以電匯方式結算的款項(其獲授予的信用期較長)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。

於二零一九年六月三十日，按銷售確認日期計，本集團全部貿易應收款項的賬齡均為六個月內。未支付結餘已經由管理層檢查，且既未逾期亦未減值。董事認為，於二零一九年六月三十日，貿易應收款項的預期損失率為0%(二零一八年十二月三十一日：0%)，無需計提減值準備。

### 預付款項、按金及其他應收款項

於二零一九年六月三十日，本集團的預付款項、按金及其他應收款項約達10.6百萬美元(二零一八年十二月三十一日：約9.4百萬美元)。該增加乃主要由於支付予若干商品供應商的預付款項由二零一八年十二月三十一日的約0.6百萬美元增加至二零一九年六月三十日的2.1百萬美元。

董事認為，於二零一九年六月三十日，預付款項、按金及其他應收款項的預期損失率為0%(二零一八年十二月三十一日：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。



## 管理層討論及分析

### 貿易應付款項

貿易應付款項主要包括就貿易活動採購原油、鐵礦石產品及其他商品應付供應商的款項。於二零一九年六月三十日，本集團的貿易應付款項增加至約55.5百萬美元，較二零一八年十二月三十一日的2.0百萬美元增加約2,675.0%。該增加的主要原因是若干付運貨物於截數日或之前已經離境並於二零一九年六月三十日已成為貿易應付款項，而於二零一八年十二月三十一日則沒有錄得有關交易。

### 其他應付款項及應計費用

於二零一九年六月三十日，本集團的其他應付款項及應計費用約為63.1百萬美元，較二零一八年十二月三十一日的約62.4百萬美元增加約1.1%。該增加主要是由於已收到客戶提供的若干預付款項所致。

### 票據

有關金額指於二零一六年九月二十日發行的票據（「票據1」）及於二零一七年十月十九日發行的票據（「票據2」），金額分別為18.4百萬美元及18百萬美元。於發行日期，該等票據於扣除發行費用後以實際利率法按攤銷成本計量。於二零一八年十二月三十一日及於二零一九年六月三十日，票據1及票據2均被分類為流動負債。有關進一步詳情，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。

於二零一六年九月二十日，本公司（作為發行人）與一家獨立第三方機構（「票據1持有人」）訂立一份認購協議，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」）。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，表示票據1其中一份或多份票據連同全部應計利息即時到期及須予償還。

## 管理層討論及分析

此外，於二零一七年十月十九日，本公司與(其中包括)一家獨立第三方機構(「票據2持有人」)訂立一份認購協議，據此，本公司同意發行而認購人同意認購本金額不超過20,000,000美元之票據(「票據2」)。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%；(ii)將其於本公司之股本權益出售或轉讓或設立任何其他產權負擔；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，而本集團毋須為此支付任何代價或提供任何擔保物。上述擔保乃獲全面受豁免之關連交易。

### 流動資金及財務資源回顧

本集團於二零一九年六月三十日的權益總額約為154.5百萬美元(二零一八年十二月三十一日：152.8百萬美元)。本集團一般以其內部產生的現金流量、計息借款及宇田提供的貸款為其業務營運提供資金。資金於期內的主要用途包括支付原油及鐵礦石採購款項、營運開支、償還票據、銀行貸款以及票據和銀行融資所產生的利息開支。於二零一九年六月三十日，流動資產約為267.1百萬美元，包括貿易應收款項256.5百萬美元、其他應收款項10.6百萬美元及現金及銀行結餘0.1百萬美元。流動負債約為195.8百萬美元，主要包括貿易應付款項55.5百萬美元、其他應付款項63.1百萬美元、計息銀行及其他借款36.5百萬美元、已發行票據36.4百萬美元及應付稅項4.1百萬美元。於二零一九年六月三十日，流動比率(即流動資產總值除以流動負債總額)為1.36(二零一八年十二月三十一日：1.47)。

### 資本架構

本集團目前透過其營運所得內部產生資金、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。

於二零一九年六月三十日，本集團的資產負債比率為46.5%(二零一八年十二月三十一日：47.5%)。

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。

## 管理層討論及分析

### 或然負債

於二零一九年六月三十日，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，於二零一九年六月三十日，本集團的資產並無設立任何質押。

### 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。於二零一九年六月三十日，本集團有50名(二零一八年十二月三十一日：49名)僱員。截至二零一九年六月三十日止六個月，總員工成本包括董事薪酬約1.0百萬美元(截至二零一八年六月三十日止六個月：1.0百萬美元)。於回顧期內，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。本集團持續檢討員工的薪酬組合，以確保可與業內其他公司競爭。

### 期後事件

除本報告所披露者外，本期間結束以來並無發生任何重大事件。



## 其他資料

### IBAM礦山於二零一九年六月三十日在JORC規則下之資源及儲量資料

Ibam礦山於二零一九年六月三十日的礦石中鐵品位高於或等於35%的礦產資源量(附註)：

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

Ibam礦山於二零一九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：該等數字乃按於二零一三年十二月三十一日在JORC規則下的資源量及儲量(獲澳洲Geos Mining Minerals Consultants(一間專業獨立地質及礦產勘探顧問公司)確認)減去此後的採礦量而計算。

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礦山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

截至二零一九年六月三十日止六個月，並無進行任何勘探及開發活動。截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團並無作出任何設備升級投資。

於期內錄得的採礦量及產量分別為113.9千噸及81.4千噸(二零一八年上半年：分別為無及無)。

### 資本開支

截至二零一九年六月三十日止六個月內，本公司並無作出任何重大資本開支用於購買或提升物業、廠房及設備以及預付款項。

### 重大收購、出售及投資

期內，本公司並無進行任何重大收購及投資。

除日期為二零一九年一月十日的公告所披露者外，本公司於期內及截至本報告日期為止並無任何重大收購、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17，包括：(i)於二零一九年六月三十日，宇田提供予本公司的免息貸款，其金額為60百萬美元(二零一八年十二月三十一日：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)一名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(二零一八年上半年：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。截至二零一九年六月三十日止六個月內，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規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。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分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貢獻本公司及董事會，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。

根據企業管治守則的守則A.6.7，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席本公司的股東大會。各獨立非執行董事均已親自出席或以電話會議方式出席本公司於二零一九年五月三十一日舉行的股東週年大會。

## 其他資料

### 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」）所載的交易必守標準。經向董事作出具體查詢後，全體董事均已確認彼等於期內已遵守標準守則所載的必守標準。

### 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實務，並與管理層討論內部監控及財務報告事宜，包括審閱截至二零一九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二零一九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。



**薪酬委員會**

本公司根據於二零一三年四月十二日舉行的董事會會議上通過的董事決議案成立薪酬委員會，自上市起生效。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事(即汪靈博士(薪酬委員會主席)、李忠權博士)及一名執行董事(即李曉蘭女士)組成。

薪酬委員會的職責主要包括就薪酬政策及架構提出建議並批准全體董事及高級管理層的薪酬待遇。薪酬委員會亦負責建立制定該薪酬政策及架構的透明程序，以確保董事或其任何聯繫人將不會參與決定其本身的薪酬，彼等的薪酬將參考個人及本公司的表現以及市場慣例及條件而釐定。薪酬委員會就有關全體董事及高級管理層薪酬的本公司政策及架構，以及就發展薪酬政策制定正式及透明的程序向董事會提供建議。

薪酬委員會於期內曾舉行一次會議，以檢討及討論管理層及董事的薪酬待遇，以提升本集團的管理質素。

**提名委員會**

本公司根據於二零一三年四月十二日舉行的董事會會議上通過的董事決議案成立提名委員會，自上市起生效。

提名委員會由一名執行董事(即李楊先生(提名委員會主席))及兩名獨立非執行董事(即汪靈博士及李忠權博士)組成。提名委員會的主要職責包括物色及向董事會推薦董事的合適人選、評估董事會的架構及組成、制定及監督實行本公司的提名政策並就此向董事會提出建議。

提名委員會於期內曾舉行一次會議。此外，本公司已收到獨立非執行董事各自按上市規則第3.13條所規定作出的獨立性確認書。

本公司認為全體獨立非執行董事均具獨立性。

**董事資料變更**

並無任何董事根據上市規則第13.51(2)條(a)至(g)段須予披露的資料變更。

## 其他資料

### 董事及行政總裁於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，本公司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）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的條文需知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關規定當作或視作擁有的權益及／淡倉），及／或須於根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內登記的權益及淡倉，或根據標準守則已知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### (i) 於本公司股份的好倉：

董事姓名	權益性質	普通股數目	佔本公司 已發行股本 的概約百分比
李楊（附註2及3）	受控制法團的權益	843,750,000 (L)	56.25%

附註：

- 字母「L」表示股東於股本的好倉，而字母「S」表示股東的淡倉。
- 李先生實益擁有宇田控股有限公司（「宇田」）的全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，李先生被視為或被認為於宇田持有的所有本公司股份中擁有權益。李先生為宇田的唯一董事。
- 本公司接獲通知，於最後實際可行日期，宇田已經將若干股份抵押予第三方：
  - 本公司接獲通知，宇田先前抵押予展望控股有限公司（Cheer Hope Holdings Limited）的711,000,000股本公司股份（「股份」）及41,000,000股股份，已經分別於二零一六年九月二十三日及二零一六年九月二十六日獲解除押記。本公司亦接獲通知，宇田於二零一六年九月二十三日及二零一六年九月二十七日分別將711,000,000股及41,000,000股股份（統稱為「已抵押股份」）抵押予一個獨立第三方機構。於最後實際可行日期，已抵押股份相當於本公司已發行股本約50.13%。
  - 本公司接獲通知，宇田已經於二零一八年一月四日就如日期為二零一六年十二月二十九日之公告內所載宇田先前抵押予第二優先次序貸款人的已抵押股份簽立解除押記契據。宇田已經於二零一八年一月四日將該等股份抵押予另一名第二優先次序貸款人。

## 其他資料

### (ii) 於相聯法團股份的好倉：

董事姓名	相聯法團性質	權益性質	佔於相聯法團 股本權益的 概約百分比
李楊(附註2及3)	宇田	實益擁有人	100.00%

除上文所披露者外，於二零一九年六月三十日，本公司董事及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)的股份、相關股份及／或債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的條文已知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關規定當作或視作擁有的權益及／淡倉)，或已於本公司根據證券及期貨條例第352條所存置的登記冊內登記的任何權益或淡倉，或根據標準守則需知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。



## 其他資料

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於本報告日期，就董事所知，以下人士（本公司董事或行政總裁除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須向本公司披露的權益或淡倉，或會於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內登記的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益如下：

主要股東	身份／權益性質	股份數目	佔股權的 概約百分比
宇田(附註2及3)	實益擁有人	843,750,000 (L)	56.25 (L)
Ample Professional Limited(附註5)	股份抵押權益	752,000,000 (L)	50.13%
華融國際金融控股有限公司(附註5)	受控制法團權益	752,000,000 (L)	50.13%
中國華融資產管理股份有限公司 (附註5)	受控制法團權益	752,000,000 (L)	50.13%
Haitong International Financial Products (Singapore) Pte. Ltd. (附註6)	股份抵押權益	172,352,000 (L)	11.49%
海通國際控股有限公司(附註6)	受控制法團權益	172,352,000 (L)	11.49%
Haitong International Securities Group (Singapore) Pte. Ltd. (附註6)	受控制法團權益	172,352,000 (L)	11.49%
海通國際證券集團有限公司(附註6)	受控制法團權益	172,352,000 (L)	11.49%
海通證券股份有限公司(附註6)	受控制法團權益	172,352,000 (L)	11.49%
華恆(附註4)	實益擁有人	100,575,000 (L)	6.71% (L)
楊軍(附註4)	受控制法團權益	100,575,000 (L)	6.71% (L)
Tang Lingyan(附註4)	主要股東18歲以下子女或 配偶的權益	100,575,000 (L)	6.71% (L)

附註：

1. 字母「L」表示股東於股本的好倉，而字母「S」表示股東的淡倉。
2. 李先生實益擁有宇田控股有限公司（「宇田」）的全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，李先生被視為或被認為於宇田持有的所有本公司股份中擁有權益。李先生為宇田的唯一董事。
3. 本公司接獲通知，於最後實際可行日期，宇田已經將若干股份抵押予第三方：
  - (a) 本公司接獲通知，宇田先前抵押予展望控股有限公司(Cheer Hope Holdings Limited)的711,000,000股本公司股份（「股份」）及41,000,000股股份，已經分別於二零一六年九月二十三日及二零一六年九月二十六日獲解除押記。本公司亦接獲通知，宇田於二零一六年九月二十三日及二零一六年九月二十七日分別將711,000,000股及41,000,000股股份（統稱為「已抵押股份」）抵押予一個獨立第三方機構。於最後實際可行日期，已抵押股份相當於本公司已發行股本約50.13%。
  - (b) 本公司接獲通知，宇田已經於二零一八年一月四日就如日期為二零一六年十二月二十九日之公告內所載宇田先前抵押予第二優先次序貸款人的已抵押股份簽立解除押記契據。宇田已經於二零一八年一月四日將該等股份抵押予另一名第二優先次序貸款人。
4. Tang Lingyan為楊軍先生的配偶。楊軍先生實益擁有華恆的全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，Tang Lingyan被視為或被認為於華恆持有的所有本公司股份中擁有權益。楊軍先生為華恆的唯一董事。
5. 就證券及期貨條例而言，華融國際金融控股有限公司及中國華融資產管理股份有限公司各自被視為或被認為於Ample Professional Limited持有的所有本公司股份中擁有權益。
6. 就證券及期貨條例而言，海通國際控股有限公司、Haitong International Securities Group (Singapore) Pte. Ltd.、海通國際證券集團有限公司及海通證券股份有限公司被視為或被認為於Haitong International Financial Products (Singapore) Pte. Ltd.持有的所有本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本報告日期，概無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有任何根據證券及期貨條例第336條須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益。

## 其他資料

### 購股權計劃

購股權計劃獲股東藉二零一三年四月十二日通過書面決議案的方式有條件地採納，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、商業夥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、或本集團任何主要股東、或本集團任何分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥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，但須至少為以下各項的較高者：(i)聯交所日報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)聯交所日報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，則新發行價須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必須於提出有關建議日期（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。

## 其他資料

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，佔本公司於二零一九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名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%。授出超過此限額之任何其他購股權，均須獲得股東在股東大會上批准。於截至二零一九年六月三十日止六個月內，本公司根據購股權計劃可授予參與者涉及最多150,000,000股股份的購股權，即本公司已發行股份的10%。

截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團並無購股權根據購股權計劃而失效、授出、行使或註銷。於二零一九年六月三十日，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。

### 審閱中期簡明財務資料

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二零一九年六月三十日止六個月的中期業績。中期報告之簡明綜合財務報表內的財務資料未經本公司核數師審計或審閱。

### 中期股息

董事會議決不分派期內的任何中期股息(二零一八年上半年：無)。

承董事會命  
優庫資源有限公司  
主席兼行政總裁  
李楊

香港，二零一九年八月三十日



## 中期綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
收益	3, 4	814,757	802,481
銷售成本		(804,854)	(792,138)
<b>毛利</b>		<b>9,903</b>	10,343
其他收入及收益		879	1,700
銷售及分銷開支		(381)	(150)
行政開支		(2,242)	(2,606)
其他開支		(46)	(637)
融資成本	5	(4,659)	(5,145)
<b>除稅前溢利</b>	6	<b>3,454</b>	3,505
所得稅開支	7	(609)	(816)
<b>期內溢利</b>		<b>2,845</b>	2,689
<b>其他全面收益／(虧損)</b>			
以後期間可能重新分類進損益的其他全面收益／(虧損)：			
可供出售投資公平值變動		-	9,132
所得稅影響		-	(901)
換算國外業務的匯兌差額		-	8,231
		(2)	74
		(2)	8,305

## 中期綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
以後期間不能重新分類進損益的其他全面收益／(虧損)：			
指定為以公平值計量且其變動計入其他全面收益的 股權投資的公平值變動		(1,153)	—
所得稅影響		—	—
		(1,153)	—
本期間其他全面(虧損)／收益，扣除稅款		(1,155)	8,305
<b>本期間全面收益總額</b>		<b>1,690</b>	<b>10,994</b>
本期間溢利歸屬於：			
本公司權益股東		2,845	2,689
非控制性權益		—	—
		2,845	2,689
本期間全面收益總額歸屬於：			
本公司權益股東		1,690	10,994
非控制性權益		—	—
		1,690	10,994
本公司普通股權益股東應佔每股盈利：			
基本及攤薄(美仙)	8	0.19	0.18

## 中期綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	2,904	3,352
採礦權及儲量	9	12,658	12,680
使用權資產		564	-
於聯營公司的投資		49,999	49,999
以公平值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產	18	14,114	15,267
商譽		6,644	6,649
遞延稅項資產		13	13
<b>非流動資產總值</b>		<b>86,896</b>	<b>87,960</b>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	10	256,459	205,093
預付款項、按金及其他應收款項	11	10,550	9,381
現金及現金等價物		129	183
<b>流動資產總值</b>		<b>267,138</b>	<b>214,657</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	12	55,493	1,953
其他應付款項及應計費用	13	63,082	62,384
租賃負債		132	-
計息銀行及其他借款	14	36,536	40,953
票據	15	36,419	37,287
應付稅項		4,099	3,910
<b>流動負債總額</b>		<b>195,761</b>	<b>146,487</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>71,377</b>	<b>68,170</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>158,273</b>	<b>156,130</b>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		2,908	2,910
租賃負債		485	-
復墾撥備		424	409
<b>非流動負債總額</b>		<b>3,817</b>	<b>3,319</b>
<b>資產淨值</b>		<b>154,456</b>	<b>152,811</b>
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本		1,934	1,934
儲備		150,809	149,164
歸屬於本公司權益股東的權益		152,743	151,098
非控制性權益		1,713	1,713
<b>權益總額</b>		<b>154,456</b>	<b>152,811</b>

## 中期綜合權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

本公司權益股東應佔												
	已發行 股本 千美元	股份溢價 千美元	資本儲備 千美元	撥入盈餘 千美元	可供 出售投資 重估儲備 千美元	以公平值 計量且其 變動計入 其他全面 收益的 金融資產 公平值儲備 千美元	其他儲備 千美元	匯兌 波動儲備 千美元	保留盈利 千美元	總計 千美元	非控制性 權益 千美元	權益總額 千美元
於二零一八年一月一日	1,934	47,541	14,956	50	4,356	-	-	(4,138)	43,038	107,737	-	107,737
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	2,689	2,689	-	2,689
本期間其他全面收益/(虧損):												
換算國外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	74	-	74	-	74
可供出售投資公平值變動, 扣除稅款	-	-	-	-	8,231	-	-	-	-	8,231	-	8,231
本期間全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	8,231	-	-	74	2,689	10,994	-	10,994
於二零一八年六月三十日	1,934	47,541*	14,956*	50*	12,587	-	-	(4,064)*	45,727	118,731	-	118,731
於二零一九年一月一日	1,934	47,541	14,956	50	-	(2,733)	48,287	(4,509)	45,572	151,098	1,713	152,811
採用國際財務報告準則第16號的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	(45)	(45)	-	(45)
於二零一九年一月一日(經重列)	1,934	47,541	14,956	50	-	(2,733)	48,287	(4,509)	45,527	151,053	1,713	152,766
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	2,845	2,845	-	2,845
本期間其他全面收益/(虧損):												
換算國外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
以公平值計量且其變動計入其他全面 收益的金融資產的公平值變動, 扣除稅款	-	-	-	-	-	(1,153)	-	-	-	(1,153)	-	(1,153)
本期間全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	(1,153)	-	(2)	2,845	1,690	-	1,690
於二零一九年六月三十日	1,934	47,541	14,956	50	-	(3,886)	48,287	(4,511)	48,372	152,743	1,713	154,456

\* 此等儲備賬包括綜合財務狀況表的綜合儲備150,809,000美元(二零一八年十二月三十一日: 149,164,000美元)。



## 中期綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		3,454	3,505
就下列各項作出調整：			
租賃負債的融資成本		40	-
融資成本	5	4,619	5,145
未實現匯兌收益		-	(239)
利息收入		(850)	(850)
折舊	6, 9	449	449
使用權資產折舊		133	-
無形資產攤銷	6, 9	11	11
未計營運資金變動前的經營溢利		7,856	8,021
貿易應收款項增加		(51,366)	(35,797)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)/減少		(1,169)	33,234
貿易應付款項增加/(減少)		53,540	(16,667)
其他應付款項及應計費用增加		480	20
經營產生/(所用)現金		9,341	(11,189)
已付所得稅		(420)	-
經營活動所得/(所用)現金流量淨額		8,921	(11,189)

## 中期綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
	附註	
<b>投資活動所得現金流量</b>		
已收利息	850	850
已質押存款減少	-	1,153
投資活動所得現金流量淨額	850	2,003
<b>融資活動所得現金流量</b>		
償還租賃負債的本金及利息	(165)	-
租購安排款項的資本部分	(4)	(7)
銀行貸款淨(減少)/增加	(4,413)	28,554
償還票據	15(a) (924)	(2,500)
已付利息	(4,330)	(4,739)
融資活動(所用)/所得現金流量淨額	(9,836)	21,308
現金及現金等價物(減少)/增加	(65)	12,122
期初現金及現金等價物	183	2,085
匯率變動的影響，淨額	11	(16)
期末現金及現金等價物	129	14,191

# 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

## 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地址為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。

於截至二零一九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乃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的所有資料及披露，並應與本集團截至二零一八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二零一九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的會計政策與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的全年財務報表所遵循者一致。

國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進	國際財務報告準則第3號「業務合併」、國際財務報告準則第11號「合營安排」、國際會計準則第12號「所得稅」及國際會計準則第23號「借款費用」的修訂
國際財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的提前償付特徵
國際會計準則第19號的修訂	計劃修改、縮減或結算
國際會計準則第28號的修訂	在聯營企業和合營企業中的長期權益
國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅會計處理的不確定性

除應用國際財務報告準則第16號而其財務影響已於中期財務報表內記賬及列報外，採納此等國際財務報告準則的修訂並無對本集團的財務狀況或表現構成重大財務影響。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 3. 經營分部資料

下表列報本集團的經營分部於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月的收益及溢利資料。

#### 截至二零一九年六月三十日止六個月

	鐵礦石開採 及洗選業務 千美元	海綿鐵生產 及銷售業務 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	4,500	-	810,257	-	814,757	-	814,757
總收益	4,500	-	810,257	-	814,757	-	814,757
業績							
分部溢利	(296)	-	3,793	850	4,347	(893)	3,454

#### 截至二零一八年六月三十日止六個月

	鐵礦石開採 及洗選業務 千美元	海綿鐵生產 及銷售業務 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	-	-	802,481	-	802,481	-	802,481
總收益	-	-	802,481	-	802,481	-	802,481
業績							
分部溢利	(496)	-	3,295	850	3,649	(144)	3,505



## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 3. 經營分部資料(續)

下表列報了本集團的經營分部於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日的資產及負債資料：

	鐵礦石開採 及洗選業務 千美元	海綿鐵生產 及銷售業務 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
<b>資產</b>							
二零一九年六月三十日	22,329	49,999	256,896	22,614	351,838	2,196	354,034
二零一八年十二月三十一日	22,625	49,999	205,081	24,057	301,762	855	302,617
<b>負債</b>							
二零一九年六月三十日	1,577	-	190,767	-	192,344	7,234	199,578
二零一八年十二月三十一日	1,566	-	141,192	-	142,758	7,048	149,806

#### 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	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
溢利對賬		
分部溢利	4,347	3,649
公司和其他未分配費用及收入	(910)	(994)
匯兌收益，淨額	17	850
除稅前溢利	3,454	3,505

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 4. 收益

收益乃指已售出貨品的發票淨值。銷售貨品收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
鐵礦石產品	122,372	372,298
電解銅	170,667	340,451
電解鎳	9,360	4,212
銅精礦	–	53,941
石油產品	492,898	19,698
動力煤	19,460	11,881
	<b>814,757</b>	<b>802,481</b>

### 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	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
票據利息	2,766	2,109
銀行貸款利息	1,838	3,021
租賃負債利息	40	–
撥備貼現撥回	15	14
租購安排利息	–	1
	<b>4,659</b>	<b>5,145</b>

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 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：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
已售存貨的成本		<b>804,480</b>	792,138
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)		<b>919</b>	954
折舊	9	<b>449</b>	449
使用權資產折舊		<b>133</b>	–
無形資產攤銷	9	<b>11</b>	11
折舊及攤銷開支		<b>593</b>	460
就下列各項的最低租賃款項：			
汽車		–	56
辦公室		–	107
		–	163
核數師薪酬		<b>5</b>	219
利息收入*		<b>(850)</b>	(850)
外幣收益淨額*		<b>(17)</b>	(850)

\* 期內，該等項目計入綜合損益及其他全面收益表內的「其他收入及收益」。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 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任何所得稅。

期內，由於本公司位於新加坡及中國內地的附屬公司並無在中國內地及新加坡產生或賺取任何應評稅溢利，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，位於馬來西亞的附屬公司須就期內產生的應評稅溢利，按24%（二零一八年上半年：24%）的稅率繳納馬來西亞企業所得稅。

期內，於香港產生的估計應評稅利潤的首2,000,000港元按8.5%（二零一八年上半年：16.5%）的稅率計提香港利得稅準備，而其餘估計應評稅利潤則按16.5%（二零一八年上半年：16.5%）的稅率計提香港利得稅準備。

所得稅開支的主要部分如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
當期－香港		
期內費用	587	816
以前年度少計提	22	–
期內稅務費用總額	<b>609</b>	816

### 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公司擁有人應佔期內溢利以及期內已發行普通股數目1,500,000,000股（二零一八年六月三十日：1,500,000,000股）計算得出。

由於本集團於截至二零一八年及二零一九年六月三十日止期間並無潛在攤薄已發行普通股，故並無對該等期間呈列的每股基本盈利金額作出攤薄調整。



## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 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
於二零一九年一月一日的賬面值	3,352	12,680
增加	-	-
期內扣除的折舊／攤銷(附註6)	(449)	(11)
匯兌調整	1	(11)
於二零一九年六月三十日的賬面值(未經審核)	2,904	12,658

於二零一九年六月三十日，賬面淨值總額約1,000美元(二零一八年十二月三十一日：1,000美元)的汽車及機器乃以本集團訂立的租購安排持有(附註14(b))。

於二零一九年六月三十日，一輛賬面淨值24,000美元(二零一八年十二月三十一日：73,000美元)的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的父親。

於二零一九年六月三十日，被全面折舊但仍在使用的資產賬面總值為1,554,000美元(二零一八年十二月三十一日：1,555,000美元)。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 10. 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：

	二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
三個月內	214,292	141,359
三個月至六個月內	42,167	63,734
	<b>256,459</b>	<b>205,093</b>

本集團通常接納以不可撤回信用證或電匯轉賬方式結算。期內，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：

	二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
既未逾期亦未減值	256,459	205,093
逾期少於一個月	-	-
逾期超過一個月但少於三個月	-	-
逾期超過三個月	-	-
	<b>256,459</b>	<b>205,093</b>

於二零一九年六月三十日，本集團並無貿易應收款項已逾期及已減值。董事認為，於二零一九年六月三十日的預期損失率為0%（二零一八年十二月三十一日：0%），且並無確認信用損失準備，原因為有關本集團貿易應收款項的預期信用損失金額不大。

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擔保物。

256,331,000美元（二零一八年十二月三十一日：205,081,000美元）的貿易應收款項已質押予銀行，以取得銀行貸款（附註14(a）。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 11. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
其他應收款項：			
一向一家公司提供的計息貸款		8,500	8,790
其他預付款項及應收款項	(a)	2,050	591
		<b>10,550</b>	<b>9,381</b>

附註：

- (a) 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(二零一八年十二月三十一日：8,500,000美元)的貸款，有關詳情載於日期為二零一五年十二月二十四日的公告內。

於二零一九年六月三十日，上述資產既無逾期亦無減值。以上結餘所包括的金融資產乃有關最近並無欠繳紀錄的應收款項。

董事認為，於二零一九年六月三十日，預付款項、按金及其他應收款項的預期損失率為0%(二零一八年十二月三十一日：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。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 12. 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：

	二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
三個月內	55,493	1,953
三個月至六個月內	—	—
六至十二個月	—	—
超過一年	—	—
	<b>55,493</b>	<b>1,953</b>

貿易應付款項為不計息，並通常於六個月內結算。

### 13. 其他應付款項及應計費用

	二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
應付最終控股公司款項(附註17(b))	60,000	60,000
其他應付款項及應計費用	3,082	2,384
	<b>63,082</b>	<b>62,384</b>

本集團所有其他應付款項為不計息及無抵押。



## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 14. 計息銀行及其他借款

	二零一九年六月三十日 (未經審核)			二零一八年十二月三十一日 (經審核)		
	實際利率 (%)	到期日	千美元	實際利率 (%)	到期日	千美元
<b>流動</b>						
銀行貸款—有抵押(附註(a))	9.45-9.52	2019	36,533	9.44-9.59	2019	40,946
租購安排—有抵押(附註(b))	2.47	2019	3	2.47	2019	7
			<b>36,536</b>			<b>40,953</b>
<b>非流動</b>						
租購安排 —有抵押(附註(b))						
			<b>36,536</b>			<b>40,953</b>

分析如下：

	二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
<b>應付銀行貸款：</b>		
一年內	<b>36,533</b>	40,946
<b>應付租購安排：</b>		
一年內	<b>3</b>	7
第二年	—	—
第三至第五年(包括首尾兩年)	—	—
	<b>3</b>	7
	<b>36,536</b>	40,953

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 14. 計息銀行及其他借款(續)

附註：

- (a) 於二零一九年六月三十日，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」)有銀行貸款以若干貿易應收款項256,331,000美元(二零一八年十二月三十一日：205,081,000美元)(附註10)作抵押，並由本公司及本公司一名董事無償擔保。
- (b) 本集團透過租購安排收購若干汽車及機器，該等安排獲分類為融資租賃及擁有一年的剩餘租期。於二零一九年六月三十日，與租購安排有關的應付款項以總賬面值1,000美元(二零一八年十二月三十一日：1,000美元)的相應已收購汽車(附註9)作抵押。
- (c) 除以馬幣列值的租購安排外，所有借款以美元列值。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 15. 票據

	二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
流動：		
票據1—於一年內到期贖回	18,434	19,358
票據2—於一年內到期贖回	17,985	17,929
合計	36,419	37,287

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。票據1的原年利率為12%，利息須每季支付。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 15. 票據(續)

附註：

(a) (續)

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、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17(c))。



## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 15. 票據(續)

附註：

(a) (續)

在綜合財務狀況表內確認的票據1計算如下：

	千美元
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日的賬面金額	19,358
於本期間內償還本金	(924)
於本年度確認的實際利息	2,076
已付或應付利息	(2,076)
	<hr/>
於二零一九年六月三十日的賬面金額	18,434

(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香港聯合交易所有限公司停牌連續五(5)個交易日或以上或本公司股份基於任何原因停止在香港聯合交易所有限公司買賣。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 15. 票據(續)

附註：

(b) (續)

票據2的主要條款及條件如下：(續)

(i) 票據2的違約事件包括(其中包括)：(續)

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) 擔保及抵押

票據2由宇田及李楊先生作出擔保(附註17(c))以及以合共172,352,000股本公司股份作為抵押。

在綜合財務狀況表內確認的票據2計算如下：

	千美元
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日的賬面金額	17,929
於本期間確認的實際利息	690
已付或應付利息	(634)
	<hr/>
於二零一九年六月三十日的賬面金額	17,985

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 16. 股息

於二零一九年八月三十日召開的董事會會議上，董事議決不向股東派發截至二零一九年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零一八年六月三十日止六個月：無)。

### 17. 關聯方交易

(a) 本集團主要管理人員的報酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (未經審核)
短期僱員福利	464	483
離職福利	12	13
支付予主要管理人員的報酬總額	476	496

(b) 與關聯方的未清償餘額：

於二零一九年六月三十日，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13)。根據本集團與宇田同時於二零一八年九月二十七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，其須按要求到期償還。

於二零一八年十二月三十一日，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13)。根據本集團與宇田同時於二零一八年九月二十七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，其須按要求到期償還。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 17. 關聯方交易(續)

(c) 由關聯方提供擔保的銀行貸款及票據：

於二零一九年六月三十日，賬面金額合共為36,533,000美元(二零一八年十二月三十一日：40,946,000美元)的銀行貸款由本公司一名董事提供擔保。

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由以下關聯方提供無償擔保：(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)李楊先生的父親李東明先生。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度內發行的票據2由宇田及李楊先生提供無償擔保。

### 18. 金融工具

#### 金融工具的類別

	二零一九年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
金融資產		
以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產：		
於初始確認時指定為以公平值計量且其變動計入 其他全面收益的股本投資	14,114	15,267
以攤餘成本計量的金融資產：		
貿易應收款項	256,459	205,093
其他應收款項	10,414	9,220
現金及現金等價物	129	183
	<b>281,116</b>	<b>229,763</b>
金融負債		
以攤餘成本計量：		
貿易應付款項	55,493	1,953
其他應付款項及應計費用	62,424	61,727
計息銀行及其他借款	36,536	40,953
票據	36,419	37,287
	<b>190,872</b>	<b>141,920</b>



## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 18. 金融工具(續)

#### 公平值計量

管理層已經評定現金及現金等價物、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、計息銀行及其他借款的公平值與其賬面金額相若，原因是此等金融工具於短期內到期。

以公平值計量的金融工具：

#### (i) 公平值層次

下表列報在報告期末本集團持續計量的金融工具的公平值，並根據國際財務報告準則第13號「公平值計量」內所界定的公平值層次分為三個層次。公平值層次乃根據公平值的可觀察程度分為第一層次至第三層次：

- 第一層次公平值計量是指由活躍市場上相同資產或負債的標價(不做任何調整)得出的公平值計量；
- 第二層次公平值計量是指由除第一層次所含標價之外的、可直接(即價格)或間接(即由價格得出)觀察的與資產或負債相關的輸入數據得出的公平值計量；及
- 第三層次公平值計量是指由包含以不可觀察市場數據為依據的與資產或負債相關的輸入變量(不可觀察輸入變量)的估價技術得出的公平值計量。

公平值計量  
第三層次  
千美元

#### 經常性公平值計量

非上市股權投資

— 於二零一九年六月三十日(未經審核)

14,114

— 於二零一八年十二月三十一日(經審核)

15,267

#### (ii) 在公平值層次之間轉換

於截至二零一九年六月三十日止期間內，沒有在第一層次和第二層次之間發生轉換，又或轉入或轉出第三層次。本集團的政策為於發生的報告期末確認公平值層次不同層次之間的轉換。於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，沒有在第一層次和第二層次之間發生轉換，又或轉入或轉出第三層次。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 18. 金融工具(續)

#### 公平值計量(續)

以公平值計量的金融工具：(續)

(iii) 有關第三層次公平值計量的資料

下表概述有關如何確定分類為公平值層次內第三層次的金融工具的公平值的資料(尤其是估值技術及所用的輸入值)。

描述	於 二零一九年 六月三十日 的公平值 千美元	於 二零一八年 十二月三十一日 的公平值 千美元	估值技術	重大不可 觀察輸入值	不可觀察輸入值 與公平值的關係 及敏感度
非上市股權投資	14,114	15,267	市場法—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。	價格對總資產比率為1.17(二零一八年：1.19)  缺乏市場流通性折讓為20%(二零一八年：介乎由16%起)	價格對總資產比率上升將會導致公平值上升。  倘若價格對總資產比率上升/下降10%而所有其他變數維持不變，公平值會增加/減少1,529,000美元。  缺乏市場流通性折讓上升將會導致公平值下降。  倘若缺乏市場流通性折讓上升/下降300個基點而所有其他變數維持不變，公平值會減少/增加546,000美元。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 18. 金融工具(續)

#### 公平值計量(續)

以公平值計量的金融工具：(續)

#### (iv) 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。

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保其保持良好的信貸評級及穩健的資本比率，以支持其業務並將股東價值最大化。

本集團會因應經濟環境變化管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整派付予股東的股息或向其投資者籌集新資本。

於期內，管理資本的目標、政策或程序概無任何變化。

本集團現時透過來自其業務營運的內部資金、新銀行借款及關聯方提供的貸款為其資本開支提供資金。本集團按資產負債比率監控資本，該比率為將負債淨額除權益總值再加負債淨額得出。本集團的政策為長期將資產負債比率維持在介乎20%至50%。負債淨額的定義為計息銀行及其他貸款、票據及應付最終控股公司款項，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。權益包括歸屬於本公司權益股東的權益及非控制性權益。

於二零一九年六月三十日，資產負債比率為46.5%(二零一八年十二月三十一日：47.5%)。

## 未經審核中期簡明財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

### 19. 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。

### 20. 中期簡明財務資料的批准

未經審核中期簡明財務資料於二零一九年八月三十日獲董事會批准及授權。