

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之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)

### 截至二零一九年十二月三十一日止年度的 未經審核年度業績公告

#### 財務摘要

- 本集團的收入約達1,055.2百萬美元，較二零一八年錄得的金額1,447.0百萬美元減少27.1%。
- 於二零一九年，按乾噸基準的鐵礦石產品銷量約為1,708千噸，較二零一八年錄得的6,501千噸減少73.7%。
- 本集團的毛利約達11.6百萬美元，較二零一八年錄得的約18.4百萬美元減少約37.0%。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損26.3百萬美元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的溢利為2.5百萬美元。
- 本公司董事並未建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一八年：零)。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度的每股基本虧損為1.75美仙(二零一八年：每股基本盈利為0.17美仙)。

\* 僅供識別

董事會欣然宣佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度(「回顧年度」)的未經審核綜合業績及截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較數字，如下所示：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (經審核)
收入	4	1,055,164	1,447,008
銷售成本		(1,043,598)	(1,428,623)
毛利		11,566	18,385
其他收入及收益		1,762	1,862
銷售及分銷開支		(778)	(267)
行政開支		(4,905)	(5,672)
貿易及其他應收款項減值虧損		(15,551)	—
其他開支		(127)	(983)
融資成本	5	(18,286)	(10,057)
應佔聯營企業虧損		—	(1)
除稅前(虧損)/溢利	6	(26,319)	3,267
所得稅開支	7	—	(733)
本年度(虧損)/溢利		<u>(26,319)</u>	<u>2,534</u>
其他全面收益/(虧損)			
以後期間重新分類進損益的其他全面 收益/(虧損)：			
換算國外業務的匯兌差額		<u>79</u>	<u>(371)</u>
		<u>79</u>	<u>(371)</u>

	附註	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (經審核)
以後期間不能重新分類進損益的其他全面虧損：			
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)	(8,541)
所得稅影響		—	1,452
		<u>(1,153)</u>	<u>(7,089)</u>
本年度其他全面虧損，扣除稅款		<u>(1,074)</u>	<u>(7,460)</u>
本年度全面虧損總額		<u>(27,393)</u>	<u>(4,926)</u>
本年度(虧損)/溢利歸屬於：			
本公司權益股東		(26,319)	2,534
非控制性權益		—	—
		<u>(26,319)</u>	<u>2,534</u>
本年度全面虧損總額歸屬於：			
本公司權益股東		(27,393)	(4,926)
非控制性權益		—	—
		<u>(27,393)</u>	<u>(4,926)</u>
本公司普通股權益股東應佔每股(虧損)/盈利：			
基本及攤薄(美仙)	8	<u>(1.75)</u>	<u>0.17</u>

本公司董事並未建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 綜合財務狀況表

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	2,520	3,352
採礦權及儲量	9	12,772	12,680
使用權資產		237	—
於聯營公司的投資	11	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	12	14,114	15,267
商譽		6,718	6,649
遞延稅項資產		13	13
<b>非流動資產總值</b>		<b>86,373</b>	87,960
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	13	215,554	205,093
預付款項、按金及其他應收款項	14	8,641	9,381
現金及現金等價物		100	183
<b>流動資產總值</b>		<b>224,295</b>	214,657
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	15	10,292	1,953
其他應付款項及應計費用	16	72,409	62,384
租賃負債		93	—
計息銀行及其他借款	17	54,683	40,953
票據及債券	18	38,393	37,287
應付稅項		3,513	3,910
<b>流動負債總額</b>		<b>179,383</b>	146,487
<b>流動資產淨值</b>		<b>44,912</b>	68,170
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>131,285</b>	156,130

	附註	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零一八年 千美元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
票據及債券	18	2,560	—
租賃負債		173	—
遞延稅項負債		2,943	2,910
復墾撥備		439	409
		<u>6,115</u>	<u>3,319</u>
<b>非流動負債總額</b>		<b>6,115</b>	<b>3,319</b>
<b>資產淨值</b>		<b>125,170</b>	<b>152,811</b>
<b>權益</b>			
已發行股本	19	1,934	1,934
儲備		121,509	149,164
		<u>123,443</u>	<u>151,098</u>
歸屬於本公司權益股東的權益		123,443	151,098
非控制性權益		1,727	1,713
		<u>125,170</u>	<u>152,811</u>
<b>權益總額</b>		<b>125,170</b>	<b>152,811</b>

## 財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

### 1. 公司及集團資料

優庫資源有限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。本公司的香港主要營業地點位於香港金鐘金鐘道89號力寶中心1座24樓2413A室。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，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。

本公司董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司為宇田，其在英屬處女群島註冊成立。

#### 有關附屬公司的資料

本公司附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／ 註冊及 營業地點	已發行 普通股／註冊 股本	本公司應佔 股權百分比 %	主要業務
直接持有：				
Capture Advantage Co., Ltd. (「Capture Advantage」)	英屬處女群島	50,000美元	100	投資控股
間接持有：				
Best Sparkle Development Ltd. (「Best Sparkle」)	英屬處女群島	50,000美元	100	投資控股
Value Source Ventures Limited	英屬處女群島	—	100	投資控股
Capture Advance Sdn. Bhd. (「Capture Advance」)	馬來西亞	15,000,000馬幣	100	鐵礦石開採及選礦
Pacific Mining Resources Sdn. Bhd. (「Pacific Mining」)	馬來西亞	10,000馬幣	90.88	鐵礦石開採及選礦
Capture Bukit Besi Sdn. Bhd. (「Capture Bukit Besi」)	馬來西亞	2馬幣	100	暫無營業

名稱	註冊成立／ 註冊及 營業地點	已發行 普通股／註冊 股本	本公司應佔 股權百分比 %	主要業務
中國光明有限公司 (「中國光明香港」)	香港	100港元 (「港元」)	100	購買及銷售鐵礦石 產品以及銷售商品
3W Development Limited	香港	10,000港元	100	投資控股
銳智亞太投資有限公司	香港	1港元	100	投資控股
深圳實樺信息科技有限公司	中國內地	人民幣5,000,000元	100	投資控股
China Bright (Pte.) Limited	新加坡	1新加坡元 (「新加坡元」)	100	暫無營業

## 2.1 編製基準

綜合財務報表是按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)(此統稱包含所有適用的個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》(「國際會計準則」)和詮釋)的規定編製。綜合財務報表亦符合香港《公司條例》的適用披露規定及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》的適用披露規定。編製這些綜合財務報表時，除以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產採用公平值計價外，均採用了歷史成本計價原則。綜合財務報表以美元呈列，及所有金額均湊整至最接近的千位數，惟另有指明者除外。

### 持續經營基準

本年度綜合財務報表已根據持續經營基準編製，其有效性取決於(其中包括)本集團是否成功在其運營方面產生足夠的現金流量、以及日期為二零二零年一月二十日及二零二零年二月十四日的公告所披露之法律訴訟的結果。倘持續經營假設不得當，則須作出調整，以反映資產可能需按當前在綜合財務狀況表中所錄入數額之外的數額變現的情況。此外，本集團可能不得不為可能產生的進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。該等潛在調整的影響尚未反映在該綜合財務報表。

## 綜合基準

該等綜合財務報表由本公司及其附屬公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表組成。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體。當本集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力(即使是使本集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現時權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時，本集團會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表按與本公司相同的報告期間編製，並採用貫徹一致的會計政策。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起綜合計算，並繼續綜合計算，直至該控制權終止之日為止。

即使會導致非控制性權益產生虧損結餘，損益及其他全面收益的各部分仍然歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益。與本集團成員公司交易有關的一切集團內部資產及負債、股權、收入、開支及現金流量均已於綜合時悉數對銷。

倘事實及情況反映上文所列三項控制因素其中一項或多項改變，則本集團會重估是否仍然控制被投資方。



若本集團喪失對附屬公司的控制權，則本集團須終止確認(i)附屬公司的所有資產(包括商譽)與負債，(ii)任何非控制性權益的賬面值及(iii)記入股權的累積匯兌差額；並確認(i)已收對價的公平值，(ii)任何保留投資的公平值及(iii)任何於損益中產生的盈餘或虧損。先前確認為其他全面收益的本集團分佔部分應按照與本集團直接出售相關資產或負債將規定的相同基準適當地重新分類至損益或保留盈利中。

本集團將附屬公司中不導致喪失控制權的擁有人權益變動作為與本集團權益擁有人的交易核算。擁有人權益會導致調整控制性和非控制性權益的賬面金額，以反映其於附屬公司中的相關權益。調整的非控制性權益的金額與收取或支付的代價的公平值之間差額在歸屬於本集團擁有人權益內獨立的儲備確認。

在本公司的財務狀況表內，附屬公司投資按成本扣除減值虧損列賬。

## 2.2 重要會計政策概要

### 業務合併及商譽

業務合併採用收購法入賬。轉讓代價按收購日公平值計量，即本集團轉讓的資產、本集團自被收購方的前度擁有人承擔的負債及本集團為交換被收購方的控制權而發行的股權於收購日公平值的總和。就各業務合併而言，本集團選擇是否按公平值或於被收購方可識別資產淨值所佔的份額計量於被收購方屬現時擁有人權益的非控股權益，並賦予其持有人權利，於清盤時按比例分佔資產淨值。非控股權益的其他部分按公平值計量。與收購有關的成本於產生時計入開支。

當本集團收購業務時，須根據合約條款、收購日期的經濟環境及相關條件對涉及的金融資產及所承擔的負債進行評估，以合理分類及確認，其中包括將被收購方主合約中的內在衍生工具分開。

倘業務合併分階段進行，先前已持有的股權按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的任何收益或虧損於損益賬內確認。

由收購方將予轉讓的任何或然代價須於收購日按公平值確認。分類為資產或負債的或然代價根據公平值的變動按公平值計量，並在損益中確認。倘或然代價歸類為權益，則毋須重新計量。其後結算於權益內入賬。

商譽按成本進行初步計量，即(a)已轉讓代價、(b)在被收購方的任何非控股權益及(c)本集團之前已持有的被收購方股權的任何公平值的總和超出本集團所收購的可識別資產淨值及所承擔的負債公平值部分。倘有關代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，則差額經重估後於損益賬內確認為議價購買收益。

經初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年或(在事件或情況變化顯示賬面值可能減值的情況下)更為頻繁地進行減值測試。本集團在每年十二月三十一日進行年度商譽減值測試。就減值測試而言，於業務合併中收購的商譽自收購日起分配至預期可受惠於合併的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團的其他資產或負債有否分配至該等單位或單位組別。

減值根據評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額少於賬面值，則確認為減值虧損。就商譽確認的減值虧損於其後期間不予撥回。

倘商譽已分配予現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部份業務已出售，則在釐定出售業務收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽，乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

#### 於聯營公司的投資

聯營公司是指本集團對其實施重大影響的實體。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力、但不是控制或共同控制這些政策。在確定重大影響時所作出的考慮與確定對附屬公司的控制所需者類似。

對聯營公司的經營成果、資產及負債按權益法計入財務報表，但被劃歸為持有待售的投資則按國際財務報告準則第5號進行會計核算。

根據權益法，於聯營公司的投資初始以成本確認，其後作出調整以確認本集團所佔聯營公司的損益及其他全面收益。此外，當直接在聯營公司的權益中確認變動時，本集團會在綜合權益變動表內確認其應佔的任何變動(如適用)。應收聯營公司的股息作為投資賬面金額的減項確認。

倘本集團所佔聯營公司的虧損等於或超越本集團於該聯營公司應佔的權益(包括構成本集團對聯營公司淨投資的任何長期權益)，本集團將不再確認額外應佔虧損。僅於本集團具有法定或約束性責任或代表該聯營公司付款時，方會確認額外應佔虧損。

當本集團實體與本集團的聯營公司進行交易，於本集團的綜合財務報表中確認該交易所產生的損益，只限於非本集團所佔聯營公司的權益。

如有需要，聯營公司的會計政策已經更改，以確保與本集團所採用的政策一致。

國際會計準則第36號規定予以應用，以釐定是否需要就本集團於聯營公司的投資確認任何減值虧損。如有需要，該項投資的全部賬面值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號「資產減值」作為單一項資產進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本的較高者)與其賬面值。任何已確認減值虧損不會分配予任何資產(包括商譽)，而構成該項投資賬面值的一部分。根據國際會計準則第36號，有關該項減值虧損的任何轉回乃於該項投資的可收回金額其後增加的情況下確認。

對聯營公司失去重大影響力後，本集團按其公平值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力後聯營公司的賬面值與保留投資及來自出售所得款項的公平值之間的差額於損益內確認。此外，本集團考慮聯營公司有關所有之前於其他全面收益內確認的金額，倘直接出售該聯營公司的金融資產及負債時乃按相同規定作基準。因此，倘本集團考慮聯營公司有關所有之前於其他全面收益內確認的金額已重新分類計入出售該聯營公司有關的資產或負債，當出售聯營公司時，本集團將收入或虧損由權益重新分類進損益(作為重新分類調整)。

## 公平值計量

本集團在每個報告期末按公平值計量其指定為以公平值計量且其變動計入其他全面收益的權益性投資。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況)最具優勢市場進行而作出。主要及最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

### 非金融資產減值

在每一報告日期，本集團評估是否存在任何跡象顯示資產已發生減值。如有跡象顯示出現減值或須就資產進行年度減值檢測(不包括存貨、金融資產及遞延稅項資產)，則本集團會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值或公平值減銷售成本(以較高者為準)而計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並不產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則在此情況下，會就資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生期間於與減值資產功能一致的開支分類內自損益賬扣除。

除商譽外的資產，於各報告期末均會評估是否有任何跡象顯示過往確認的減值虧損不再存在或可能已經減少。如出現任何上述跡象，本集團便會估計資產或現金產生單位的可收回金額。先前就商譽以外的資產所確認的減值虧損僅於用以釐定該資產的可收回金額的假設自上次確認減值虧損以來有所轉變時，方可撥回，但是撥回的金額不可高於假設過往年度並無確認該資產的減值虧損的情況下資產應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。有關撥回將計入其產生期間的損益賬內，除非資產按重估價值列值，在該情況下，轉回會作為重估增加處理。

商譽會每年於十二月三十一日以及於情況顯示賬面值可能已經減值時進行減值測試。

商譽減值以評估與商譽相關的各現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額來確定。如果現金產生單位的可收回金額少於其賬面金額，則確認減值虧損。商譽的減值虧損不可在後續期間轉回。

## 關聯方

倘屬以下一方，則該方被視為與本集團有關聯：

- (a) 該方為一名人士或該人士家族的近親及該人士
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

- (b) 該方為一間實體，符合下列任何條件：
  - (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(這意味著母公司、附屬公司和同系附屬公司均相互關聯)；
  - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或是另一實體所屬集團的一個成員的聯營企業或合營企業)；
  - (iii) 該實體及本集團為同一第三方的合營企業；
  - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
  - (viii) 向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

## 無形資產(商譽除外)

分開收購的無形資產於初步確認時按成本計量。經業務合併收購的無形資產成本指收購日期的公平值。於初始確認後，無形資產按成本減去累計攤銷額和累計減值虧損後的餘額列示。

無形資產的可使用年期可評定為有限期或無限期。



有限期無形資產其後按可使用經濟年期予以攤銷，並於無形資產可能出現減值跡象時評估減值。有限期可使用年期無形資產的攤銷期及攤銷方法至少須於各個財政年度末進行檢討。資產的預期使用壽命或資產所載的未來經濟利益的預期消耗模式的改變會予以考慮，以修改攤銷期或攤銷方法(視何者適用而定)，並作為會計估計變動處理。具有有限壽命的無形資產的攤銷開支在損益內確認於與無形資產功能匹配的開支類別。

無形資產於出售時(即接收者取得控制權的日期)或預計使用或出售該資產再無未來經濟利益時終止確認。終止確認資產所產生的任何收益及虧損(按該資產的出售所得款項淨額與其賬面金額兩者之間的差額計算)計入損益。

#### 採礦權及儲量

採礦權及儲量按成本減累計攤銷及任何減值虧損入賬。採礦權及儲量包括收購採礦牌照的成本、於釐定勘探物業具備商業生產能力時轉撥自探礦權及資產的勘探及評估成本，以及收購現有採礦物業的採礦儲量權益的成本。採礦權及儲量以生產單位法(「生產單位法」)根據各有關實體的生產計劃及礦山的證實及概略儲量於礦山的估計可使用年期予以攤銷。倘該採礦物業遭廢棄，則採礦權及儲量須於損益賬內撇銷。

#### 金融工具

金融資產及金融負債在本集團成為工具合約條文的訂約方時予以確認。所有常規購買和出售金融資產於交易日確認及終止確認。常規購買或出售金融資產指購買或出售需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產。

金融資產及金融負債初始按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(以公平值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債除外)直接應佔的交易成本均於初始確認時加入至或扣除自金融資產或金融負債的公平值(按適用者)。收購以公平值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利率法是計算金融資產或金融負債攤銷成本以及在相關期間內分配利息收入及利息開支的一種方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預計存續期或更短期間內(如適當)的估計未來現金收款額及付款額恰好折現為該工具初始確認時賬面淨額所使用的利率。

## 金融資產

### 金融資產的分類及其後計量

視乎金融資產的分類而定，所有已確認金融資產後續以攤銷成本或公平值計量。

符合下列條件的債務工具其後以攤銷成本計量：

- 金融資產乃按目標為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

符合下列條件的金融資產其後以公平值計量且其變動計入其他全面收益：

- 金融資產同時以收取合約現金流量及出售金融資產為目的的業務模式下持有；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

如沒有作出其他決定，所有其他金融資產後續以公平值計量且其變動計入損益。

儘管有上文所述，本集團可於初始確認金融資產時作出以下不可撤回之選擇／指定：

- 倘若符合若干準則，本集團可作出不可撤回選擇，在其他全面收益內列報某權益性投資的公平值的後續變動；及
- 倘若可消除或大幅減少會計錯配，本集團可作出不可撤回地將其符合以攤銷成本或以公平值計量且其變動計入其他全面收益準則的債務投資指定為以公平值計量且其變動計入損益。

#### (i) 以攤銷成本計量的金融資產

金融資產的攤銷成本指金融資產於初始確認時計量的金額減去本金還款，加上初始金額與到期金額之間任何差額使用實際利率法計算的累計攤銷，再就任何虧損準備作出調整。金融資產的賬面總值指金融資產就任何虧損準備作出調整前的攤銷成本。

利息收入就其後以攤銷成本計量的金融資產及其後以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產採用實際利率法確認。利息收入透過將實際利率用於金融資產總賬面值來計算，惟其後已變為信用減值的金融資產(見下文)除外。就其後已變為信用減值的金融資產而言，利息收入透過將實際利率用於自下個報告期起計的金融資產攤銷成本來確認。倘信用減值金融工具的信貸風險降低令金融資產不再維持信用減值，則利息收入在斷定資產不再維持信用減值後，透過將實際利率用於自報告期開始起計的金融資產總賬面值來確認。

(ii) 以公平值計量且其變動計入損益的權益性工具

於初始確認時，本集團可作出不可撤回的選擇(按個別金融工具基準)，指定於股本工具的投資為以公平值計量且其變動計入其他全面收益。倘若股本投資乃為交易而持有或倘若其為業務合併中收購方所確認的或有代價，則不得指定為以公平值計量且其變動計入其他全面收益。

滿足下述條件的金融資產應被歸類為為交易而持有的金融資產：

- 取得該金融資產的目的，主要是為近期出售；或
- 在初始確認時是本集團集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，並且近期實際採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- 是一項衍生工具(被指定為有效套期工具的衍生工具除外)。

以公平值計量且其變動計入其他全面收益的股本工具投資初步按公平值加上交易成本計量，其後按公平值計量，而公平值變動所產生的收益及虧損於其他全面收益中確認及於以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產儲備中累計。於出售權益性投資時，累積收益或虧損不會重新分類進損益，取而代之，其會轉撥至保留盈利。

根據國際財務報告準則第9號，該等權益工具投資的股息在損益內確認，除非有關股息明顯為收回部分投資成本，則作別論。

於初始應用國際財務報告準則第9號時，本集團已指定所有並非為交易而持有的於股本工具的投資為以公平值計量且其變動計入其他全面收益。



## 金融資產減值

本集團就根據國際財務報告準則第9號須予減值的金融資產的預期信用損失確認虧損準備。預期信用損失的金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

預期信用損失按以下基準之一計量：

- 12個月的預期信用損失：這些是指因報告日後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期損失；及
- 整個存續期的預期信用損失：這些是指因有關金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期損失。

評估乃根據本集團過往信用損失經驗，並就債務人特定因素、一般經濟狀況以及對於報告日期的當時狀況及未來狀況預測的評估作調整。

應收貿易賬款的虧損準備始終按等於整個存續期的預期信用損失的金額計量。有關其他金融資產，本集團計量相等於12個月預期信用損失的虧損準備，除非信貸風險自初始確認後顯著增加，在該情況下，本集團確認整個存續期預期信用損失。是否應確認整個存續期的預期信用損失確認乃根據自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升而評估。

### (i) 信貸風險顯著增加

為評估信貸風險自初始確認後是否顯著增加，本集團將報告日金融工具發生違約的風險與初始確認日期所作評估的風險進行比較。進行是項評估時，本集團會考慮無需付出不當成本或努力即可取得的合理及可支持的定量及定性信息，包括歷史經驗及前瞻性信息。

尤其是，在評估信貸風險有否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未有在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級實際上或預期顯著惡化；
- 債務人的經營業績實際上或預期顯著惡化；及
- 債務人所在監管、商業、經濟或技術環境的現有或預測不利變動，並預期會導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否大幅增加的標準的有效性，且修訂標準(如適當)來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險大幅增加。

視乎金融工具的性质而定，就信貸風險有否顯著增加所作的評估會按個別基礎或整體基礎進行。當評估以整體基礎進行時，金融工具按共同信貸風險特徵(例如逾期狀況及信貸風險評級)分組。

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

(iii) 信用減值金融資產

金融資產在一項或以上違約事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時出現信用減值。金融資產出現信用減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 債務人發生重大財務困難；
- (b) 違反合約，例如拖欠利息或本金的支付；
- (c) 技術、市場、經濟或法律環境的重大變化而對債務人構成重大不利影響；
- (d) 借款人很可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 該金融資產的活躍市場因發行人財務困難而消失。

(iv) 撇銷政策

當有資料顯示對手方處於嚴重財務困難及無實際收回可能(例如，對手方已處於清盤狀態或已進行破產程序)，則本集團撇銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成取消確認事項。任何其後收回在發生收回的期間在損益內確認為減值轉回。

(v) 預期信用損失的計量及確認

預期信用損失的計量為違約概率、違約損失率(即違約損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率乃基於根據前瞻性資料調整的歷史數據評估。預期信用損失的預估乃無偏概率加權平均金額，以發生違約的風險為權重確定。

就金融資產而言，預期信用損失按本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量之間的差額估計，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。在計量預期信用損失時，本集團會考慮無需付出不當成本或努力即可取得的合理及可支持的信息，包括過去事件、目前狀況以及對未來經濟狀況的預測。

有關本公司所發出的財務擔保合約，由於本公司只有在債務人未有根據所擔保工具的條款履約的情況下才需要作出付款，因此，預期損失準備是預期償付持有人所蒙受的信用損失的付款，減去本公司預期從持有人、債務人或任何其他人士收到的任何金額。

本集團就所有金融工具於損益內確認其減值收益或虧損，並通過虧損準備賬相應調整其賬面金額。

**金融資產的終止確認**

僅在獲取金融資產所產生現金流量的合約權利到期，或者將金融資產及該資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉讓給另一個實體的情況下，本集團才終止確認一項金融資產。如果本集團既沒有轉讓也沒有保留所有權上幾乎所有的風險和報酬，而是繼續控制被轉讓資產，則應確認其對資產保留的權利並為可能需要支付的金額確認相關的負債。如果本集團保留了被轉讓金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，則應繼續確認該金融資產並同時將取得的款額確認為一項抵押借款。

一旦終止確認以攤銷成本計量的金融資產，資產的賬面值與收到及應收的代價之間的差額會在損益中確認。此外，一旦終止確認分類為以公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具投資，先前已在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中累計的累積損益會重新分類進損益。相比之下，一旦終止確認本集團在初始確認時選擇以公平值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具投資，先前已在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中累計的累積損益不會重新分類進損益，而是轉往保留盈利。

## 金融負債

### 以攤銷成本計量的金融負債

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、計息銀行及其他借款以及票據，後續採用實際利率法以攤銷成本計量，除非折現的影響不重大，這種情況下，它們按成本計量。

計算攤銷成本時會考慮收購所產生的任何折讓或溢價以及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷於損益內列為「融資成本」。

### 財務擔保合約

財務擔保合約負債指規定發行人根據債務工具的條款支付指定款項，以償付持有人因為指定債務人未能償還到期欠款而導致損失的合約。

財務擔保合約負債以公平值進行初始計量，並以下列兩項金額中的較高者進行計量(被指定為以公平值計量且其變動計入損益以及並非因轉讓金融資產而產生的財務擔保合約負債除外)：

- 根據國際財務報告準則第9號確定的虧損準備金額；以及
- 初始確認金額減去(如適當)根據國際財務報告準則第15號的原則而確認的累計攤銷額。

### 金融負債的終止確認

僅在本集團的義務已經履行、解除或到期時，本集團才終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額乃在損益中確認。

## 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關的所得稅於損益以外在其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已頒佈或已大致頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團業務所在國家的現有詮釋及慣例，按預期自稅務機構退回或付予稅務機構的金額計算。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在初次確認一項並非業務合併的交易中的商譽、資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司及聯營投資以及合營安排權益有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產的確認以可能有應課稅溢利以動用可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉以作對銷為限，惟下列情況除外：

- 與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產乃因初次確認在一項並非業務合併的
- 就與於附屬公司及聯營投資以及合營安排權益有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未被確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率（及稅法）計算。

遞延稅項資產可與遞延稅項負債對銷，但必須存在容許以即期稅項資產對銷即期稅項負債的可合法執行權利，而遞延稅項須與同一課稅實體及同一稅務機構有關。

## 收入及其他收入

本集團將本集團業務的日常運作過程中的銷售商品收入分類為收入。

收入在貨品的控制權轉移給客戶時確認。收入按已收及應收代價的公平值計量，並為就所提供貨品應收的款項，其扣除增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。當收入和成本數額能可靠地計量；很可能收回代價；及符合以下本集團各業務的特定準則時，本集團便會確認收入。本集團一般認為其為收入安排的主事人，因為其通常在轉讓予客戶前控制有關貨品。

### 銷售商品

銷售商品的收入在貨品的控制權轉移給客戶的時點確認。當擁有權的相關風險和報酬根據有關與客戶的合約的交付條款轉移時，客戶即取得對所提供貨品的控制權。

### 利息收入

來自金融資產的利息收入按未償還本金額及適用的實際利率以時間比例累計而確認。有關利率指將金融資產的估計未來所收現金在估計可使用期內折現至資產賬面淨值的利率。有關不計算信用減值的按攤銷成本計量的金融資產或以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，實際利率會應用於資產的賬面總額。有關計算信用減值的金融資產，實際利率會應用於資產的攤銷成本（即賬面總額扣除虧損準備）。

## 退休金計劃

### 中國內地

於中國內地的僱員需參與由彼等經營所在中國內地地區的地方市政府經營的中央界定退休金計劃。該等附屬公司需將該等僱員薪金有關部分的若干百分比供款予該中央退休金計劃。本集團並無義務支付超出年度供款以外的退休福利。該等供款於損益入賬，因為其根據中央退休金計劃規則成為應付款。

### 香港

本集團香港僱員參與強制性公積金計劃項下的界定供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款乃根據強積金計劃規則，按僱員基礎薪金的百分比計算，並於應付時自損益扣除。強積金計劃資產與本集團資產獨立持有，由一個獨立管理基金持有。本集團的僱主供款支付給強積金計劃後完全給予僱員。



## 馬來西亞

本集團在馬來西亞作出僱員公積金供款(一項界定供款退休金計劃)。該計劃供款於相關服務履行期間確認為一項開支。

## 借款成本

借款成本可直接分配至購買、建築或生產合資格資產，即資產需要一段長時間方可用作擬定用途或出售，該等資產的部分成本會被資本化。當資產大致上已預備妥當可用作擬定用途或出售時，借款成本資本化將會停止。於特別借款用作合資格資產開支前的暫時投資所賺取的投資收入，會由借款成本資本化中減除。所有其他借款成本會於產生期間支銷。借款成本包括實體就借貸資金產生的利息及其他成本。

## 股息

末期股息在股東大會上被股東批准後，確認為負債。

因本公司組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，故中期股息同時獲建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派後隨即確認為負債。

## 分部報告

經營分部以及綜合財務報表內所報告的每個分部項目金額，均從定期向本集團最高級的行政管理層為分配資源予本集團各業務類別及評估其表現而提供的財務資料辨認。

進行財務報告時，個別而言屬重大的分部不會合併計算，除非分部的經濟特徵相似，以及產品及服務性質、生產程序性質、客戶種類或類別、分銷產品或提供服務所用的方法及監管環境的性質相似，則作別論。至於個別而言不重大的經營分部，如果它們均符合上述大部分準則，則可能合併計算。

### 3. 經營分部資料

出於管理目的，本集團根據產品和服務來劃分業務單元，本集團有以下四個報告經營分部：

- (a) 開採鐵礦石及鐵礦石洗選經營分部包括開採鐵礦石及鐵礦石洗選以及銷售鐵礦石產品予馬來西亞的鐵礦石貿易公司；
- (b) 海綿鐵生產及銷售經營分部包括生產及銷售海綿鐵予馬來西亞及印尼的鋼鐵製造商；
- (c) 商業貿易分部包括購買鐵礦石產品、原油及其他商品及銷售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；及
- (d) 金融業務分部包括投資於主要從事金融相關業務的非上市企業，以及向第三方提供貸款。

並無彙集經營分部以組成上述報告經營分部。

管理層分開監督本集團各經營分部的業績，以決定如何分配資源及評估表現。分部表現根據報告分部溢利／虧損評估，而其以經調整除稅前溢利／虧損計量。經調整除稅前溢利／虧損的計量與本集團除稅前溢利互相一致，惟其計量並不包括銀行存款利息收入、匯兌收益／虧損，以及總部、公司和其他未分配費用。

分部資產不包括遞延稅項資產、現金及現金等價物以及其他未分配公司資產，因為該等資產在集團層面管理。

分部負債不包括應付稅項、遞延稅項負債，以及其他未分配公司負債，因為該等負債在集團層面管理。

分部間的銷售和轉讓，參照向第三方銷售所採用的售價，按照當時現行的市場價格進行交易。



截至二零一九年十二月三十一日止年度

	開採鐵礦石 及鐵礦石洗 選經營業務 千美元	海綿鐵 生產及銷售 經營業務 千美元	商業貿易 千美元	金融業務 千美元	合計 千美元
分部收入	11,533	—	1,043,631	—	1,055,164
分部業績	86	—	(26,108)	1,609	(24,413)
對賬：					
銀行存款利息收入					1
匯兌收益，淨額					100
公司和其他未分配費用					(2,007)
除稅前虧損					<u>(26,319)</u>
分部資產	22,977	49,999	214,776	20,348	308,100
對賬：					
現金及現金等價物					100
遞延稅項資產					13
公司和其他未分配資產					2,455
資產總值					<u>310,668</u>
分部負債	1,783	—	176,824	—	178,607
對賬：					
應付稅項					3,513
遞延稅項負債					2,943
公司和其他未分配負債					435
總負債					<u>185,498</u>
其他分部資料					
利息收入	—	—	1	1,609	1,610
融資成本	(31)	—	(18,255)	—	(18,286)
折舊和攤銷	(795)	—	—	—	(795)
使用權資產折舊	—	—	(223)	—	(223)
貿易及其他應收款項減值虧損	—	—	(15,551)	—	(15,551)
應佔聯營企業虧損	—	—	—	—	—
於聯營公司的投資	—	49,999	—	—	49,999

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	開採鐵礦石 及鐵礦石洗 選經營業務 千美元	海綿鐵 生產及銷售 經營業務 千美元	商業貿易 千美元	金融業務 千美元	合計 千美元
分部收入	1,553	—	1,445,455	—	1,447,008
分部業績	(941)	(1)	5,485	1,700	6,243
對賬：					
銀行存款利息收入					1
匯兌虧損，淨額					(326)
公司和其他未分配費用					(2,651)
除稅前溢利					<u>3,267</u>
分部資產	22,625	49,999	205,081	24,057	301,762
對賬：					
現金及現金等價物					183
遞延稅項資產					13
公司和其他未分配資產					659
資產總值					<u>302,617</u>
分部負債	1,566	—	141,192	—	142,758
對賬：					
應付稅項					3,910
遞延稅項負債					2,910
公司和其他未分配負債					228
總負債					<u>149,806</u>
其他分部資料					
利息收入	—	—	161	1,700	1,861
融資成本	(29)	—	(10,028)	—	(10,057)
折舊和攤銷	(774)	—	—	—	(774)
其他應收款項撇銷	—	—	(314)	—	(314)
應佔聯營企業虧損	—	(1)	—	—	(1)
於聯營公司的投資	—	49,999	—	—	49,999

## 主要產品收入

本集團來自其主要產品的收入在附註4內披露。

## 地區資料

下表載列年內有關本集團來自外部客戶收入的地理位置資料。客戶的地理位置乃根據客戶指定交付貨品或提供服務的位置釐定。

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
境內—馬來西亞	49,703	1,553
海外—新加坡	35,221	—
海外—南韓	—	177,551
海外—中國	970,240	1,267,904
	<b>1,055,164</b>	<b>1,447,008</b>

於二零一九年十二月三十一日，除賬面淨值分別為9,000美元(二零一八年：13,000美元)及50,000美元(二零一八年：151,000美元)的若干辦公室傢具及汽車位於香港及中國內地外，本集團所有非流動資產(不包括金融工具及遞延稅項資產)均位於馬來西亞，其為本集團主要附屬公司Capture Advance的註冊成立地點。

## 有關主要客戶的資料

商業貿易分部所產生的收入包括以下所載佔總收入10%或以上的各主要客戶收入：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
客戶A	492,897	413,219
客戶B	322,216	385,904
客戶C	*	224,405
客戶D	*	143,196

\* 少於10%

#### 4. 收入

本集團在某一時點通過以下主要業務從轉讓商品中獲得客戶合約收入：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
收入分解		
鐵礦石產品、原油及其他商品 — 商業貿易	1,043,631	1,445,455
鐵礦石產品 — 開採鐵礦石及鐵礦石洗選經營業務	11,533	1,553
	<u>1,055,164</u>	<u>1,447,008</u>

#### 5. 融資成本

融資成本的分析如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
銀行及其他貸款利息	12,719	4,120
票據利息	5,472	5,907
租賃負債利息	65	—
租購安排利息	—	1
撥備貼現撥回	30	29
	<u>18,286</u>	<u>10,057</u>

## 6. 除稅前(虧損)/溢利

本集團的除稅前(虧損)/溢利經扣除/(計入)下列各項得出：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
確認為開支的存貨成本	1,042,856	1,428,437
呆賬撥備	15,551	—
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：		
工資及薪金	1,567	1,559
退休金計劃供款—界定供款計劃	91	76
福利及其他津貼	125	156
	<u>1,783</u>	<u>1,791</u>
折舊	858	896
使用權資產折舊	223	—
無形資產攤銷	45	23
	<u>1,126</u>	<u>919</u>
短期租賃開支	301	—
經營租賃款項—就下列各項的最低租賃付款額：		
汽車	—	113
辦公室	—	226
	<u>—</u>	<u>339</u>
短期租賃開支	—	339
核數師薪酬		
— 審核服務		
本年度	233	232
— 其他服務	—	13
	<u>233</u>	<u>245</u>
其他應收款撇銷***	—	314
利息收入**	(1,610)	(1,862)
外幣虧損/(收益)淨額*	<u>(100)</u>	<u>326</u>

\* 於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，外幣收益淨額100,000美元計入截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表內「其他收入及收益」。於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，外幣虧損淨額326,000美元計入綜合損益及其他全面收益表內「其他開支」。

\*\* 有關項目計入綜合損益及其他全面收益表內「其他收入及收益」。

\*\*\* 有關項目計入綜合損益及其他全面收益表內「其他開支」。

## 7. 所得稅

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。

於本年度內，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內地及新加坡或在中國內地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年內產生的應課稅溢利，按24%（二零一八年：24%）的稅率繳納馬來西亞企業所得稅。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，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：8.5%）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：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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
當期稅項 — 香港		
本年度準備	—	969
以前年度多計提	—	(229)
	—	740
遞延稅項	—	(7)
年內稅務費用總額	—	733

按本公司及其附屬公司所在司法管轄區的法定稅率計量且適用於除稅前(虧損)/溢利的所得稅開支與按實際稅率計量的稅務開支的對賬如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
除稅前(虧損)/溢利	(26,319)	3,267
加：應佔聯營公司虧損	—	1
	<u>(26,319)</u>	<u>3,268</u>
按香港法定稅率16.5%(二零一八年：16.5%)計算的稅項	(4,378)	695
按馬來西亞法定稅率24%(二零一八年：24%)計算的稅項	51	(226)
未確認的稅項虧損的利益	—	269
利用以前未確認的稅務虧損的稅務影響	(62)	(7)
毋須課稅收入的稅務影響	664	(839)
不可扣稅開支的稅務影響	3,746	1,091
以前年度多計提	—	(229)
其他	(21)	(21)
	<u>(21)</u>	<u>(21)</u>
按本集團實際稅率計算的稅務費用	<u>—</u>	<u>733</u>

#### 8. 本公司普通股權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利金額乃基於本公司普通股權益持有人應佔年內(虧損)/溢利以及年內已發行普通股數目1,500,000,000股(二零一八年：1,500,000,000股)計算得出。

由於在截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度本集團並無潛在攤薄已發行普通股，故並無就該等年度呈列的每股基本(虧損)/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

於本財政年度內，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	1	—
年內扣除的折舊／攤銷(附註6)	(858)	(45)
匯兌調整	25	137
	<u>2,520</u>	<u>12,772</u>
於二零一九年十二月三十一日的賬面值	<u>2,520</u>	<u>12,772</u>

於二零一九年十二月三十一日，被全面折舊但仍在使用的資產賬面總值為1,657,000美元(二零一八年十二月三十一日：1,555,000美元)。

## 10. 重大非全資附屬公司

下表顯示本集團有重大非控制性權益的非全資附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	主要營業 地點及註冊 成立地點	非控制性權益所持有 的擁有人權益比例		本年度分配予非控制性權益的 溢利/(虧損)		累計非控制性權益	
		二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
		十二月 三十一日	十二月 三十一日	十二月 三十一日	十二月 三十一日	十二月 三十一日	十二月 三十一日
Pacific Mining Resources Sdn. Bhd. (「Pacific Mining」)	馬來西亞	9.12%	9.12%	—	—	1,727	1,713

於上一個財政年度，本集團出售其於Pacific Mining的9.12%權益，以換取本集團認購Pembinaan Sponge Iron Sdn. Bhd.的33.33%已發行股份。於出售上述Pacific Mining權益後，1,713,000美元的金額(為Pacific Mining淨資產賬面金額的比例份額)已經轉撥至非控制性權益。



## 11. 於聯營公司的投資

	二零一九年 十二月三十一日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
以成本入賬的未上市股份	<u>49,999</u>	<u>49,999</u>

誠如本集團的會計政策所載，本集團於合營企業的權益在綜合財務報表內採用權益法作為於聯營公司的投資入賬。於報告期末，該聯營公司的詳情如下：

聯營公司名稱	註冊成立地點 及主要營業地點	本集團所持有的 擁有人權益比例	
		二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
Pembinaan Sponge Iron Sdn. Bhd. (「合營企業」)	馬來西亞	33.33%	33.33%

上述聯營公司為馬來西亞非上市實體，並無市場報價。

## 12. 以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產／可供出售投資

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
非上市股權投資，按公平值	<u>14,114</u>	<u>15,267</u>

非上市股權投資的變動如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
於一月一日	15,267	23,808
在其他全面收益內確認的未變現虧損總額	<u>(1,153)</u>	<u>(8,541)</u>
於十二月三十一日	<u>14,114</u>	<u>15,267</u>

本集團的非上市股權投資並非為交易而持有，而是為長期策略目的持有。因此，董事已經選擇將該等投資指定為以公平值計量且其變動計入其他全面收益，原因為彼等相信，在損益內確認該等投資的公平值的短期波動並不符合本集團為長期目的持有該等投資及長遠實現其表現潛力的策略。

### 13. 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 千美元	二零一八年 千美元
三個月內	44,980	141,359
三至六個月	111,406	63,734
六至十二個月	74,101	—
	<u>230,487</u>	<u>205,093</u>
減：減值虧損撥備	(14,933)	—
	<u>215,554</u>	<u>205,093</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。年內，本集團向其主要客戶授出信用期三至四個月。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。

貿易應收款項(扣除減值)的賬齡分析如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
未逾期及未減值	133,901	205,093
逾期少於一個月	4,454	—
逾期超過一個月但少於三個月	48,957	—
逾期超過三個月	28,242	—
	<u>215,554</u>	<u>205,093</u>

於二零一九年十二月三十一日，36,532,000美元(二零一八年：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17(a))。

#### 14. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
其他應收款項：			
一向一家公司提供的計息貸款	(a)	6,852	8,790
其他預付款項、訂金及應收款項		<u>2,407</u>	<u>591</u>
		9,259	9,381
減：減值虧損撥備		<u>(618)</u>	<u>—</u>
		<u><b>8,641</b></u>	<u><b>9,381</b></u>

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6,518,000美元(二零一八年十二月三十一日：8,500,000美元)的貸款以及就其應收的利息。有關貸款的詳情，載於本公司日期為二零一五年十二月二十四日的公告內。

#### 15. 貿易應付款項

貿易應付款項不計息，且一般於一至四個月內或更長時間內結清(二零一八年：一個月)。

#### 16. 其他應付款項及應計費用

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
應付最終控股公司款項	60,000	60,000
其他應付款項及應計費用	<u>12,409</u>	<u>2,384</u>
	<u><b>72,409</b></u>	<u><b>62,384</b></u>

本集團所有其他應付款項為不計息及無抵押。

## 17. 計息銀行及其他借款

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
<b>流動</b>		
銀行貸款—有抵押	36,532	40,946
租購安排—有抵押	1	7
其他貸款—無抵押	18,150	—
	<u>54,683</u>	<u>40,953</u>

上述還款計劃指初始還款計劃，其因(其中包括)債權人／債券持有人聲稱對本公司及／或李楊先生(作為擔保人)提起的索賠觸發了交叉違約，而令其已經或可能已經成為須立即償付，有關詳情分別載於日期為二零二零年一月二十日及二零二零年二月十四日的公告中。

## 18. 票據及債券

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
<b>流動：</b>		
票據1—於一年內到期贖回	20,393	19,358
票據2—於一年內到期贖回	18,000	17,929
	<u>38,393</u>	<u>37,287</u>
<b>非流動：</b>		
債券—於一年到期後贖回	2,560	—
	<u>40,953</u>	<u>37,287</u>

上述還款計劃指初始還款計劃，其因(其中包括)債權人／債券持有人聲稱對本公司及／或李楊先生(作為擔保人)提起的索賠觸發了交叉違約，而令其已經或可能已經成為須立即償付，有關詳情分別載於日期為二零二零年一月二十日及二零二零年二月十四日的公告中。

## 19. 股本

### 股份

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
法定：		
3,000,000,000股(二零一八年：3,000,000,000股) 每股面值0.01港元的普通股	<u>3,867</u>	<u>3,867</u>
已發行及繳足：		
1,500,000,000股(二零一八年：1,500,000,000股) 每股面值0.01港元的普通股	<u>1,934</u>	<u>1,934</u>

## 20. 報告期後事項

存在針對本公司及李楊先生的索賠及／或聲稱索賠。進一步詳情請參閱日期為二零二零年一月二十日及二零二零年二月十四日的公告。

## 管理層討論及分析

### 業務發展概覽

本公司作為一家投資控股公司，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，以及投資控股。於二零一九年年間（「年內」），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鐵礦山，礦山位於馬來西亞彭亨州。

為開拓本集團收入來源，原油貿易的比例於年內大幅提高。此外，由於每批貨物的付運規模及價值相對較大，原油貿易於年內成為最大的收入來源。財政年度內鐵礦石的主要供應商巴西淡水河谷遭遇潰壩而停產、澳大利亞颶風侵襲和必和必拓火車脫軌等意外因素導致鐵礦石價格一度飆升近140%，但隨後隨著淡水河谷恢復生產，鐵礦石價格迅速回落。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，於年內僅進行有限度的生產活動，錄得的開採量及生產量分別為816.6千噸及196.4千噸（二零一八年：分別為124.6千噸及30.2千噸）。

受新冠疫情蔓延的影響，全球經濟形勢不樂觀。為更好的度過此次難關，並維持本集團長遠的可持續發展，本集團管理層亦在尋找產業相關的第三方並進行洽談，旨在為集團引入新的戰略合作者。如有任何進展，進一步詳情將通過公告向公眾披露。

### 市場回顧及展望

隨著全球經濟下行、新冠病毒的爆發及中美之間持續的貿易戰，國家的經濟發展面臨著巨大的壓力。金融市場不斷變化，本集團的經營環境變得越來越困難。此外，隨著新冠病毒疫情的近期影響，已經出現了客戶逾期付款的趨勢。

展望未來，為了應對這些挑戰並維持本集團的可持續發展，管理層正在積極尋找與該行業有關的第三方，以期有新的戰略合作夥伴向本集團投資。如有任何進展，進一步詳情將通過公告向公眾披露。

鐵礦石商品價格於二零一九年上半年出現波動，主要是由於主要供應商所在地的潰壩事件導致市場供應短缺，導致暫時停止運營。然而，在主要供應商恢復運營後，鐵礦石商品價格於二零一九年下半年回落至正常價格。財政年度內，鐵礦石普氏指數波動了75%。年初最低價為72.35美元／噸。此外，於二零一九年上半年，鐵礦石價格自二零一八年十一月以來一直持續上漲，一直上漲至七月初，達到126.35美元／噸的峰值。其後，鐵礦石價格自二零一九年七月以來一直在波動，穩定在約90美元／噸，接近二零一九年三月底的價格。

作為開發新收入來源的部分舉措，原油貿易成為本集團年內的主要收入來源。原油貿易收入大幅增加，主要是由於每批貨物的交易量及價值相對增加。由於國際原油價格的激烈競爭，毛利率仍處於較低水平。

## 業務及營運回顧

### Ibam項目營運更新

本集團的主要礦山為Ibam項目。根據「獨立技術報告」(全文可參閱本公司招股章程附錄四)，於二零一二年十二月三十一日，Ibam礦山的礦石中品位高於或等於35%的礦產資源量約151百萬噸，其平均品位達46.5%全鐵，其開採期預計超過26年。本集團採用露天採礦方法，以至成本相對較低且運作簡單。加上以相對簡單及低成本工藝(包括球磨碾磨、磁選工藝及脫水)生產鐵礦石產品，無須使用化學添加劑及僅產生少量污水，所以本集團的選礦法符合環保原則。

有關Ibam礦山之採礦租約的年期已經於二零一八年十二月十五日屆滿，並已再延長兩年至二零二零年十二月十五日(「**延長年期**」)。已經盡力促使延長採礦租約，而延長年期已經獲馬來西亞有關政府機關批准。有關進一步詳情，敬請參閱本公司日期為二零一九年一月二十五日之公告。

截至二零一九年十二月三十一日，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。本年度採礦量和產量分別為816.6千噸及196.4千噸(二零一八年：分別為124.6千噸及30.2千噸)。

而下表概述產自Ibam礦山的鐵礦石產品的採礦量及產量：

	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度	變化
採礦量	<b>816.6千噸</b>	124.6千噸	+555.4%
產量	<b>196.4千噸</b>	30.2千噸	+550.3%

### 經營業績

年內，由於貿易業務盈利能力持續疲弱，加上若干債務到期，本集團已縮減其業務規模。

二零一九年，本集團錄得收入1,055.2百萬美元(二零一八年：1,447.0百萬美元)，比去年同期減少391.8百萬美元或27.1%。按幹噸基準計算，鐵礦石產品的銷量減少73.7%至約1,708千噸(二零一八年：約6,501千噸)。售出產品平均品位為62.0%(二零一八年：62.0%)。按幹噸基準計算，於年內本集團鐵礦石產品的平均銷售價格達到每噸96.1美元(二零一八年：每噸70.8美元)。原油銷售量達到7,112千桶，較二零一八年錄得的約5,458千桶增加30.3%。由於價格競爭激烈，本集團毛利率整體下降至1.1%(二零一八年：1.3%)。

### 盈利能力以及貿易及其他應收款項的減值虧損

於年內之盈利減少1152.0%，錄得年內虧損為26.3百萬美元(二零一八年：溢利2.5百萬美元)，每股虧損為1.75美仙(二零一八年：每股盈利0.17美仙)。盈利能力的下降主要是由於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認貿易及其他應收款項的減值虧損總計約15.6百萬美元，此乃由於(其中包括)新冠病毒疫情的影響造成經濟環境充滿挑戰而使得中國客戶面臨財務困境。本集團的融資成本亦出現增加。



本集團之銷售情況分析如下：

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	變化
銷售收入	<b>1,055,164,000美元</b>	1,447,008,000美元	-27.1%
— 鐵礦石	<b>164,057,000美元</b>	460,434,000美元	-64.4%
— 其他商品	<b>891,107,000美元</b>	986,574,000美元	-9.7%
銷量(按乾噸基準)			
— 鐵礦石	<b>1,708,000噸</b>	6,501,000噸	+73.7%
— 其他商品	<b>922,000噸</b>	387,000噸	+138.2%
— 石油產品	<b>7,112,000桶</b>	5,458,000桶	+30.3%
毛利	<b>11,567,000美元</b>	18,385,000美元	-37.1%
毛利率	<b>1.10%</b>	1.27%	-0.17百分點

## 財務回顧

### 溢利及其他全面收益

#### 收入

於本年度內，本集團的收入約達1,055.2百萬美元，較二零一八年錄得的1,447.0百萬美元減少約27.1%。收入減少主要由於鐵礦石銷量的下跌。

#### 銷售成本

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團的銷售成本約達1,043.6百萬美元，較二零一八年錄得的約1,428.6百萬美元減少約26.9%。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11.1百萬美元(二零一八年：1.7百萬美元)。

#### 毛利

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團的毛利約為11.6百萬美元，較二零一八年錄得的18.4百萬美元下降約37.0%。毛利下降主要是由於商品市場整體需求疲弱以及銷售量減少。

## 行政開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團的行政開支約達4.9百萬美元，較於二零一八年錄得的5.7百萬美元減少約14.0%。該減少主要是由於差旅費、專業費用、折舊及雜項開支減少所致。

## 其他開支

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團的其他開支約為0.1百萬美元，較二零一八年錄得的約1.0百萬美元減少90%。本年度其他開支減少主要是由於，其他開支中僅包括馬幣轉換為美元引起的未變現外匯虧損，以及銀行手續費減少。

## 融資成本

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團的融資成本約達18.3百萬美元，較二零一八年錄得的10.1百萬美元增加81.2%。該增幅乃主要由於新增貸款及現有未償銀行貸款產生利息開支，以及優先票據產生利息開支。於年內並無錄得就控股股東宇田提供的股東貸款招致的名義利息開支。有關進一步詳情，敬請參閱財務報表附註5。

## 所得稅開支

年內，本集團並無錄得所得稅開支，原因為年內並無經營溢利(二零一八年：0.7百萬美元)。

## 本年度虧損

截至二零一九年十二月三十一日止年度的虧損為26.3百萬美元(二零一八年：溢利約2.5百萬美元)。本年度虧損主要是由於貿易及其他應收款項減值引起預期信貸虧損增加、銷售毛利減少以及融資成本增加。

## 本年度全面虧損總額

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，全面虧損總額約為27.4百萬美元，而本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得全面虧損總額約4.9百萬美元。於回顧年度的全面虧損總額主要來自有關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的公平值約1.2百萬美元(二零一八年：7.1百萬美元)、換算境外經營業務產生的匯兌收益約0.1百萬美元(二零一八年：虧損0.4百萬美元)以及截至二零一九年十二月三十一日止年度之虧損26.3百萬美元(二零一八年：溢利2.5百萬美元)。

## 流動資金及資金來源

本集團於二零一九年十二月三十一日的權益總額約為125.2百萬美元(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經營產生的現金流量、計息銀行及其他借款以及本公司控股股東提供的免息免抵押股東貸款為其業務營運提供資金。本年度資金的主要用途為支付購買鐵礦石及其他商品的款項以及營運開支。於二零一九年十二月三十一日，流動資產約224.3百萬美元，主要包括貿易應收款項215.6百萬美元、預付款項、按金及其他應收款項8.6百萬美元，以及現金及現金等價物0.1百萬美元。流動負債約179.4百萬美元，主要包括貿易應付款項10.3百萬美元、其他應付款項及應計費用72.4百萬美元、計息銀行及其他借款54.7百萬美元、應付票據及債券41.0百萬美元、租賃負債0.1百萬美元及應付稅項3.5百萬美元。於二零一九年十二月三十一日的流動比率(即流動資產總值佔流動負債總額的比率)為1.3(二零一八年：1.5)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有若干計息銀行及其他借款合計54.7百萬美元(二零一八年：41.0百萬美元)。銀行及其他借款主要用於為發行信用證提供資金及本集團之營運資金。

## 現金及現金等價物

本集團於二零一九年之現金及現金等價物較二零一八年減少約0.1百萬美元。

現金流量具體分析如下：

	截至十二月三十一日	
	止年度	
	二零一九年	二零一八年
	千美元	千美元
年初綜合現金流量表內的現金及現金等價物	183	2,085
經營活動(所用)／所得現金流量淨額	(9,510)	18,950
投資活動所得現金流量淨額	1,274	8,692
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	8,272	(29,543)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	36	(1,901)
匯率變動影響淨額	(119)	(1)
年末現金及現金等價物	<u>100</u>	<u>183</u>

### 經營活動(所用)／所得現金流量淨額

本集團經營活動所得現金流量淨額由截至二零一八年十二月三十一日止年度約19.0百萬美元流入變化至截至二零一九年十二月三十一日止年度流出約9.5百萬美元。其主要包括除稅前虧損26.3百萬美元以及現金流出，此乃主要由於貿易應收款項增加約25.4百萬美元以及貿易應付款項減少約8.3百萬美元被預付款項、按金及其他應收款項減少約0.4百萬美元所抵銷。

### 投資活動所得現金流量淨額

本集團投資活動所得現金流量淨額由截至二零一八年十二月三十一日止年度流入約8.7百萬美元減少85.1%至截至二零一九年十二月三十一日止年度流入約1.3百萬美元。其主要包括已收利息約1.3百萬美元。

## 融資活動所得／(所用)現金流量淨額

本集團融資活動的現金流量淨額由截至二零一八年十二月三十一日止年度流出約29.5百萬美元變化至截至二零一九年十二月三十一日止年度流入約8.3百萬美元，其主要包括本年度內新增加銀行貸款13.7百萬美元及發行債券所得2.6百萬美元。已付本金由截至二零一八年十二月三十一日止年度的3.9百萬美元，減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的2.0百萬美元。已付利息由截至二零一八年十二月三十一日止年度的10.6百萬美元，減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的5.7百萬美元，因此產生融資活動所得現金流量淨額。

## 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205.1百萬美元增加5.1%至二零一九年十二月三十一日約215.6百萬美元，此乃主要由於貿易應收款項週轉天延長所致。貿易應收款項週轉天數約為72天(二零一八年：50天)。

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。

於二零一九年十二月三十一日，經由管理層檢查，本集團已根據會計準則針對逾期貿易應收款項計提相應減值準備約14.9百萬美元。

## 預付款項、按金及其他應收款項

截至二零一九年十二月三十一日，本集團的預付款項、按金及其他應收款項約達8.6百萬美元(二零一八年：約9.4百萬美元)。其減少乃主要由於對特定其他應收款按會計準則計提減值虧損準備約0.6百萬美元所致。

## 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。於二零一九年十二月三十一日，本集團的貿易應付款項為約10.3百萬美元，二零一八年十二月三十一日為約2.0百萬美元。此貿易應付款項增加主要是由於貿易應付款項授予的信貸期延長所致。

## 其他應付款項及應計費用

於二零一九年十二月三十一日，本集團的其他應付款項及應計費用約為72.4百萬美元，較二零一八年十二月三十一日的約62.4百萬美元增加約16.0%。該增加主要是由於應付貸款利息增加所致。

## 流動資產淨值水平

年內本集團流動資產淨值出現減少，從二零一八年十二月三十一日的流動資產淨額約68.2百萬美元至二零一九年十二月三十一日的流動資產淨值約44.9百萬美元。其減少主要是由於作為流動負債的票據增加約1.1百萬美元，計息銀行貸款及其他借款增加約13.7百萬美元，貿易應付款項增加約8.3百萬美元以及其他應付款項及應計費用增加10.0百萬美元。

## 借款

於二零一九年十二月三十一日，本集團的借款主要包括：(i)欠一家商業銀行的貸款約36.5百萬美元；(ii)汽車租賃及購置安排1,000美元；(iii)貸款約18.2百萬美元；及(iv)票據及債券41.0百萬美元，其包括本金為20.4百萬美元的票據、本金為18.0百萬美元的票據以及本金為2.6百萬美元的債券。

於二零一九年十二月三十一日，本公司亦有應付控股股東宇田的無抵押免息股東貸款60.0百萬美元(二零一八年：60.0百萬美元)。

如日期為二零二零年一月二十日及二零二零年二月十四日的公告所披露，針對本公司及／或李楊先生提起的索賠／聲稱索賠，其構成上述借款的違約或可能已觸發了上述借款的交叉違約，已可能成為須立即償付。

## 法律訴訟

如日期為二零二零年一月二十日及二零二零年二月十四日的公告所披露，存在針對本公司及李楊先生(作為擔保人)就觸發本集團其他借款及貸款交叉違約的貸款違約的索賠及／或聲稱索賠。本公司正在尋求法律建議並就此事項積極與債權人協商。有關進一步詳情將於適當時候在二零一九年年報中披露。

## 資本架構

本集團目前透過其營運所得內部資金、銀行借款、所發行票據及債券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。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的資產負債比率為55.8%(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。

## 外幣風險

本集團面臨交易貨幣風險。該等風險乃因為經營單位以有關單位的功能貨幣以外的貨幣進行買賣而產生。本集團亦因其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而面臨貨幣風險，其以有關單位的功能貨幣以外的貨幣為單位。



下表闡述於各報告期末，由於馬幣及人民幣匯率的合理可能變動，在所有其他變數保持不變的情況下，對本集團的除稅前溢利的敏感度分析。

	匯率 上升／(下跌) %	除稅前溢利 增加／(減少) 千美元
<b>二零一九年</b>		
倘美元兌馬幣貶值	5	0
倘美元兌馬幣升值	<u>(5)</u>	<u>0</u>
倘美元兌人民幣貶值	5	442
倘美元兌人民幣升值	<u>(5)</u>	<u>(442)</u>
<b>二零一八年</b>		
倘美元兌馬幣貶值	5	0
倘美元兌馬幣升值	<u>(5)</u>	<u>0</u>
倘美元兌人民幣貶值	5	463
倘美元兌人民幣升值	<u>(5)</u>	<u>(463)</u>

### 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。



## 資本開支

於本年度內，本集團的資本開支總額為1,000美元(二零一八年十二月三十一日：2,000美元)，主要用作購買電腦設備。

## IBAM礦山截至二零一九年十二月三十一日在JORC規則下之資源及儲量資料

Ibam礦山截至二零一九年十二月三十一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	<u>150</u>	<u>46.6</u>

Ibam礦山截至二零一九年十二月三十一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。

## 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。截至二零一九年十二月三十一日，本集團聘用39名僱員(二零一八年：49名)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，總員工成本包括董事薪酬達約1.8百萬美元(二零一八年：1.8百萬美元)。

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。

## 企業管治

為提高本公司的問責性及透明度，董事會致力維持合適的企業管治常規，從而保護其股東利益及確保本公司遵守最新法定規定及專業標準。

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度，已遵守企業管治守則所載的守則條文，惟偏離企業管治守則的守則條文A.2.1有關主席及行政總裁的角色情況除外。根據上市規則附錄十四企業管治守則A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司的主席及行政總裁職位目前均由李楊先生擔任。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。李楊先生擁有深厚的客戶關係，並在履行主席兼行政總裁職責時獲得董事會及本公司高級管理層鼎力支持。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。此外，董事會以表決方式作出集體決定，故董事會主席應不能操控表決結果。

## **購買、出售或贖回本公司的上市證券**

截至二零一九年十二月三十一日止年度整段期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

## **董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。本公司經向全體董事作出具體查詢後，全體董事均確認其於截至二零一九年十二月三十一日止年度內已遵守標準守則所載的標準規定。

## **股東週年大會**

本公司股東週年大會通告將會根據上市規則在適當時候發送。

## **於聯交所網站刊發資料**

本公告刊載於本公司網站及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報，將於適當時候寄發予本公司股東並在上述網站刊載。

## **審核委員會**

本公司已成立審核委員會，以遵守上市規則第3.21條。審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的財務申報程序、風險管理及內部監控系統，以及向董事會就本公司獨立核數師的委任、再度委任及免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。

## 審閱未經審核全年業績

審核委員會連同董事會一併審閱及批准截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績。

截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績的審計程序因新型冠狀病毒肺炎疫情的爆發而未能完成。因新型冠狀病毒肺炎疫情的爆發而實施的交通管制及對復工的限制，核數師未能在本公告的最後截止時間之前完成所有規定的工作。核數師可能視為需要進行進一步審閱及調整的數據(包括貿易應付款項、銷售成本以及任何有關其他方面的數據)將須由核數師進行進一步審計工作，且因此可能受不確定因素的影響。因此，本公告所載之未經審核年度業績尚未根據上市規則第13.49(2)條規定與本公司核數師達成一致意見。當本公司核數師已完成審計程序後，將會作出與經審核業績有關的公告。

## 刊發進一步公告、年度業績及年度報告

本未經審核年度業績公告於聯交所網站及本公司網站刊發。在審計程序完成之後，本公司將會刊發本公司核數師同意的截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核業績，以及與本公告所載的未經審核年度業績比較的會計調整或重大變動(如有)的進一步公告。此外，倘在審計完成過程中出現其他重大情況時，本公司將於必要時刊發進一步的公告。本公告所載之截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績的財務資料未經核數師審核且尚未與核數師達成一致意見，且可能須進行調整。本公司股東及潛在投資者在買賣本公司證券時務請審慎行事。

對差旅安排實施的當前限制以及本集團客戶及供應商復工的不明確時間可能已對根據上市規則規定的截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務業績的年度報告的時間造成不利的影響。本公司將繼續密切關注情況的發展並於適時作出更新公告。

## 詞彙表

「股東週年大會」	指	本公司的股東週年大會
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「Best Sparkle」	指	Best Sparkle Development Ltd.，於二零一零年八月二十五日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由Capture Advantage Co., Ltd.全資擁有，並為本公司的間接全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「優庫資源」、「本公司」或「我們」	指	CAA Resources Limited (優庫資源有限公司)，一家於二零一二年四月二十五日在開曼群島根據第22章公司法註冊成立的公司，及(除文義另有指明外)其全部附屬公司，或如文義指於其註冊成立前的任何時間，則指本公司前身公司或其現有附屬公司的前身公司所從事而其後由本公司接管的業務
「Capture Advance」	指	Capture Advance Sdn. Bhd.，一家於二零零七年十一月十五日在馬來西亞註冊成立為私人股份有限公司的公司，由Best Sparkle全資擁有，並為本公司的間接全資附屬公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「行政總裁」	指	本公司的最高行政人員(定義見證券及期貨條例)
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告及地域提述而言以及除文義另有所指外，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣

「公司法」	指	開曼群島法律第22章公司法(一九六一年法例3，經綜合及修訂)，經不時修訂及補充
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，就本公告而言，指本公司的控股股東(即宇田及李楊先生)，而控股股東指其中任何一方
「宇田」	指	宇田控股有限公司，一家於二零一二年三月二十六日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由李楊先生全資擁有
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及我們於相關時間的附屬公司，或如文義所指本公司成為我們現有附屬公司的控股公司之前的任何期間，則指我們現有附屬公司及該等附屬公司或(視情況而定)我們前身公司所進行的業務，而「我們」應作相應詮釋
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「Ibam礦山」	指	位於馬來西亞彭亨州雲冰縣Mukim Keratong, Sungai Cipai 27887號地段(PA 143236)的採礦場地，已獲發出採礦租約
「控制資源量」	指	根據《JORC規則》所界定，鐵礦石資源量中在噸位、體重、形狀、物理特徵、品位及礦物含量方面的估算具有合理可信度水平的部分

「推斷資源量」	指	根據《JORC規則》所界定，鐵礦石資源量中在噸位、品位及礦物含量方面的估算屬於低可信度水平的部分
「鐵礦石產品」	指	由我們的鐵礦石破碎及選礦設施所生產的形式為鐵精礦及鐵礦粉的產品
「JORC」	指	澳大利亞聯合礦石儲量委員會
「JORC規則」	指	澳大利亞勘探結果、礦產資源及礦石儲量的報告規則
「千噸」	指	千噸，為(按乾基準或濕基準計算)量度鐵礦石所採用的重量單位
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂
「主板」	指	由聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所創業板並與其並行運作
「探明資源量」	指	透過鑽孔或其他取樣程序在地點進行分割，而自採樣點之間距離接近，足以確定連續性的礦產資源量
「採礦量」	指	所生產礦石量(不包括剝岩石量)的總量
「標準守則」	指	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
「百萬噸」	指	百萬噸，為(按乾基準或濕基準計算)量度鐵礦石所採用的重量單位

「Pacific Mining」	指	Pacific Mining Resources Sdn. Bhd.，一家於二零零七年八月三十一日在馬來西亞註冊成立為私人股份有限公司的公司，於二零一八年十二月十四日簽立合營協議後，成為Best Sparkle(為本公司的間接全資附屬公司)之重大非全資附屬公司
「概略儲量」	指	根據JORC規則所界定，是控制資源量及(在某些情況下)探明資源量中在經濟上可開採的部分，包括採礦過程中可能出現的貧化物質和預計損失
「Ibam項目」	指	根據採礦協議在Ibam礦山進行的採礦項目
「招股章程」	指	本公司就全球發售及上市所發出日期為二零一三年六月二十日的招股章程
「證實儲量」	指	根據《JORC規則》所界定，探明礦產資源量中在經濟上可開採的部分，其中包括採礦過程中可能出現的貧化和損失
「馬幣」	指	馬來西亞法定貨幣馬來西亞林吉特
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司



「附屬公司」	指	具有香港公司條例賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及其管轄的所有地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

承董事會命  
**優庫資源有限公司**  
 主席兼行政總裁  
**李楊**

香港，二零二零年三月三十一日

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。

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