

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。



APAC RESOURCES LIMITED

亞太資源有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1104)

截至二零一四年六月三十日止年度 業績公告

亞太資源有限公司(「本公司」或「亞太資源」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年六月三十日止年度之經審核綜合末期業績。

業績摘要

儘管與我們的主要策略性投資有關的商品價格疲弱，但相關純利大幅改善。我們的資源投資部門維持審慎的方針，而即使鐵礦石價格自二零一三年十二月起持續下跌，商品業務仍然錄得大額溢利。

截至二零一四年六月三十日止年度

(與截至二零一三年六月三十日止年度比較)

- 應佔主要策略性投資溢利為245,000,000港元(二零一三年：溢利347,000,000港元)
- 資源投資錄得虧損8,000,000港元(二零一三年：虧損269,000,000港元)
- 商品業務錄得收益775,000,000港元(二零一三年：1,105,000,000港元)及溢利51,000,000港元(二零一三年：溢利17,000,000港元)
- 撥回部分於上市聯營公司之權益之減值虧損674,000,000港元(二零一三年：減值虧損撥備2,111,000,000港元)
- 撥回部分減值虧損前擁有人應佔溢利為233,000,000港元(二零一三年：32,000,000港元)及每股盈利為3.48港仙(二零一三年：0.46港仙)
- 擁有人應佔溢利為907,000,000港元(二零一三年：虧損2,080,000,000港元)，每股盈利為13.53港仙(二零一三年：每股虧損30.53港仙)

其他摘要

於二零一四年四月份，亞太資源以每股股份0.18港元的有條件現金收購建議成功購回本公司680,000,000股股份，扣除開支前之總代價為122,400,000港元。

管理層討論及分析

財務業績

截至二零一四年六月三十日止年度(「二零一四年財政年度」)，本集團在挑戰重重的經濟環境中於二零一四年財政年度錄得擁有人應佔純利907,260,000港元，而截至二零一三年六月三十日止年度(「二零一三年財政年度」)則錄得淨虧損2,079,687,000港元。此可觀的溢利乃由於就本集團兩間主要上市聯營公司的賬面值撥回減值撥備673,647,000港元。倘撇除撥回減值撥備，本集團產生營運溢利233,613,000港元，與二零一三年財政年度減值撥備前溢利為31,672,000港元相比，盈利能力大幅改善。

二零一四年財政年度與二零一三年財政年度的比較

主要策略性投資

我們的兩項主要策略性投資為Mount Gibson Iron Limited(「**Mount Gibson**」)及Metals X Limited(「**Metals X**」)，兩者均位於澳洲。二零一四年財政年度我們的主要策略性投資的應佔純利為244,622,000港元(二零一三年財政年度：347,152,000港元)。

Mount Gibson

Mount Gibson為一家於澳洲上市的鐵礦石製造商。Mount Gibson的Koolan Island及Extension Hill礦場的年產能目前為700萬噸。該等項目位於西澳洲，且屬直接付運業務(DSO)，與銷售前須進行選礦的礦山比較，享有成本上的巨大優勢。

於二零一四年財政年度，Mount Gibson的總礦石銷售量上升11%至創記錄的970萬噸，較全年銷售量指標900萬噸至950萬噸為高。此創記錄的表現主要來自中西部，因鐵路堵塞情況有所改善及把握市場時機銷售較多低品位礦石。Tallering Peak的業務經已結束，而Mount Gibson於二零一五年六月三十日止年度(「二零一五年財政年度」)的銷售量指標為660萬噸至700萬噸。

Mount Gibson持續集中於節省成本，並已將Koolan Island每單位現金開採成本的指標由二零一四年財政年度每噸8澳元至10澳元減少至二零一五年財政年度的每噸7澳元至9澳元。該公司的營運表現強勁，然而，由於實現鐵礦石平均價格較為疲弱，由二零一三年財政年度每乾噸(dmt)105美元跌至二零一四年財政年度每乾噸95美元，以及非現金礦物資源租賃稅(MRRT)開支為21,000,000澳元(二零一三年財政年度的稅務得益則為64,000,000澳元)，二零一四年財政年度的除稅後純利由157,000,000澳元減少至96,000,000澳元。儘管如此，Mount Gibson仍能於二零一四年財政年度增加144,000,000澳元現金，並於二零一四年財政年度年底錄得520,000,000澳元的現金結餘以及極少債務。

鐵礦石價格於二零一四年財政年度下半年大幅下降，此乃由於大量新礦場供應於中國的需求放緩時投入市場。新供應中較多為低品位礦石，導致含有少於58%鐵的鐵礦石的折讓增加。然而，Mount Gibson將於二零一五年財政年度生產平均混合礦石品位為61%的礦石，相信可起緩衝作用。

於近期完成鑽孔項目後及鑒於疲弱的鐵礦石的價格，Mount Gibson正在檢討Shine DSO項目的發展。於Extension Hill South的第二輪勘探鑽孔計劃於二零一四年九月季度進行，並繼續高度重視近礦勘探。

Metals X

Metals X是一家以澳洲為基地及新興多元化的上市資源集團，透過其Higginsville、South Kalgoorlie及Central Murchison項目生產黃金、透過其於塔斯曼尼亞的Renison礦山(營運中)的50%權益生產錫及透過其具世界級規模的Wingellina鎳發展項目生產鎳。

於二零一四年財政年度，Renison生產6,215噸錫精礦(按含量100%基準計算)，較二零一三年財政年度輕微下降2%。已加工噸數按年增長5%，此被較預期為低的品位所抵銷。

Metals X的重大活動為於二零一三年九月自Alacer Gold以44,000,000澳元收購Higginsville及South Kalgoorlie業務。自於二零一三年十月易手後，該等礦區產礦138,000盎司，並產生稅息折舊及攤銷前利潤共85,000,000澳元及五個月的投資回報期。近期，Metals X訂下Higginsville及South Kalgoorlie的生產指標，並預期黃金產量將由二零一五年財政年度的147,000盎司增加至二零一八年六月三十日止年度達200,000盎司。由於Metals X計劃利用新露天資源生產及擴展現有的地下作業，能否達標在一定程度上取決於勘探是否成功。

收購黃金業務已令Metals X轉型，並能從二零一三年財政年度除稅後純利8,100,000澳元大幅增至二零一四年財政年度的除稅後純利37,500,000澳元之中反映。

Metals X於二零一四年財政年度收取平均實現錫價每噸24,471澳元，較二零一三年財政年度每噸20,525澳元上升19%。錫價於二零一四年財政年度下半年期間一直維持穩定，但於期末起開始變得疲弱。因緬甸向中國的出口持續增加，目前市場供應充足，導致錫存貨增加。然而，由於大部份發展項目的錫價須最少達每噸30,000美元至40,000美元方能符合經濟效益，故供應增長有限，因此我們依然看好錫於中長期的前景。

於本公告日期，Mount Gibson及Metals X的股份收市價分別為0.56澳元及0.24澳元。

資源投資

此分部的投資主要包括多家在主要證券交易所(包括澳洲、加拿大、香港及英國)上市的天然資源公司的少量股權。我們所持部分公司均處於勘探或開發階段，而此市場部份對避險情緒、商品價格下降及融資困難等情況尤其敏感。

商品價格及資源行業版塊整體已開始呈現復甦，此反映於基準指數的參差表現，例如ASX Small Resources Index上升11%、FTSE AIM Basic Resources Index下跌14%及TSX Venture Composite Index上升16%。美國的經濟數據正在改善，而中國及歐洲的前景仍存在不明朗因素，倘前景轉壞，我們認為兩個地區政府均有足夠的政策手段支持增長。

資源投資於二零一四年財政年度錄得7,596,000港元的虧損(二零一三年財政年度：虧損268,911,000港元)。錄得虧損難免令人失望，我們認為我們集中投資於能夠提供穩健的資產負債表及強勁現金流量並處於生產階段的公司，以及避免投資於發展仍處於較初期的勘探公司的防禦性戰略，已將虧損金額於艱難的市況中減至最低。但我們依然有信心我們所持的優質公司(多為資本水平穩健)將能克服市場上重重挑戰，並於長期錄得豐厚回報。

ABM

ABM Resources NL(「**ABM**」)為一家於澳洲上市的黃金勘探公司，其資產位於北領地。ABM的業務遍及Tanami-Arunta地區內廣闊面積的土地，惟目前集中於Old Pirate及Buccaneer項目，兩個項目均位於Twin Bonanza Gold Camp內。Old Pirate為澳洲其中一個可露天開採的最高品位項目，擁有611,000盎司品位為10.1克／噸的黃金資源。

ABM於二零一四年財政年度極為活躍。公司完成一次成功的試驗採礦，透過加工8,100噸礦物生產3,454盎司黃金，入選品位為15.4克／噸及回收率為86%。該公司亦於二零一四年七月與Tanami Exploration簽訂協議，以租賃及可能購買Coyote Gold Processing Plant以處理Old Pirate的礦石。此協議降低ABM的資本開支需求，亦提高回收率及令項目可分階段發展。

ABM已落實礦產租賃，而環境影響報告已獲通過。於二零一四年財政年度，該公司亦已完成超過10,000米的填充鑽孔，以通過最終的礦坑設計。ABM透過引進Pacific Road Capital作為戰略投資者以改善其資產負債表，並於二零一四年七月籌得19,600,000澳元的股本。未來計劃乃將廠房投產，預期將於未來數月開始生產。

黃金價格仍然窄幅波動，於二零一四年財政年度以每盎司1,200美元至1,400美元的價格進行買賣。我們預期波動將繼續由兩項因素帶動，第一項為美國的利率及美元的預期走勢，第二項為倘地緣政治(尤其是烏克蘭及中東)不確定性加劇，其作為避險資產的吸引力。

鑒於該項目的高品位性質，即使於黃金價格偏低的环境下，預期仍將產生強勁的利潤率，因此黃金價格下跌對ABM的影響有限。

商品業務

商品業務主要由兩項與Mount Gibson訂立的承購協議組成，而此等貨品乃於現貨市場售予中國的鍊鋼廠和貿易商。

於二零一四年財政年度，商品業務的溢利為51,353,000港元(二零一三年財政年度：16,556,000港元)，考慮到鐵礦石市場持續不確定，此實屬令人欣喜的成績。普氏指數(Platts IODEX 62% CFR China index)於二零一四年財政年度年初為每噸115美元，上半年絕大部分時間均在每噸135美元至每噸140美元的範圍內買賣，於二零一四年財政年度下半年開始下跌。於二零一四年財政年度完結後，鐵礦石價格一直走低，目前低於每噸80美元。鐵礦石價格近期下跌，原因為中國對鋼鐵的需求疲弱，加上重大礦場擴建令大量供應湧入。鑒於持續增加的低成本供應，我們對鐵礦石於二零一五年財政年度的前景保持審慎態度。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零一四年六月三十日，本集團的非流動資產為2,531,023,000港元(二零一三年：1,428,755,000港元)，而流動資產淨值為598,178,000港元(二零一三年：829,878,000港元)，流動比率為3.9倍(二零一三年：4.1倍)，乃按其流動資產除以流動負債計算。非流動資產及流動資產分別包括貸款票據235,934,000港元(二零一三年：無)及應收貸款218,320,000港元(二零一三年：無)，並構成本集團持續性財務管理安排的一部分。

於二零一四年六月三十日，本集團的借貸為126,217,000港元(二零一三年：242,500,000港元)，而本集團可供動用的銀行及融資貸款總額為501,183,000港元，以本公司若干於上市聯營公司的權益及定期存款及本公司作出的公司擔保作抵押。於二零一四年六月三十日，本集團的資本負債比率為0.04(二零一三年：0.11)，該比率乃按借貸總額除以本公司擁有人應佔權益計算。

於截至二零一四年六月三十日止年度，本公司於二零一四年四月份透過有條件現金收購建議按每股股份0.18港元購回合共本公司680,000,000股股份，總代價為122,400,000港元。於購回股份及註銷已購回股份後，本公司已發行股份由6,811,927,990股減少至6,131,927,990股。

外匯風險

於回顧年度，本集團的資產主要以澳元為單位，而負債則主要以港元為單位。由於大部分資產以長期投資方式持有，因此來自外匯的不利變動對本集團的現金流量並無重大即時影響。有鑒於此，本集團並無積極對沖因澳元列值資產而產生的風險。

資產抵押

於二零一四年六月三十日，本集團將若干於上市聯營公司的權益共1,253,610,000港元(二零一三年：862,277,000港元，由本集團於上市聯營公司的權益及可供出售投資組成)抵押予一間股票經紀行，作為本集團可供動用證券融資貸款的抵押。本集團將80,010,000港元(二零一三年：345,502,000港元)的銀行存款抵押予一家銀行，作為本集團獲授各項貿易及銀行融資的抵押。

僱員及薪酬政策

本集團確保按當時的人力市場狀況及個人表現釐定僱員的薪酬，並會定期檢討薪酬政策。全體僱員均有權參與本公司的福利計劃，包括醫療保險、購股權計劃及強制性公積金計劃(就其中華人民共和國(「中國」)僱員而言，須根據中國的適用法例及規例而定)。

於二零一四年六月三十日，本集團(包括其附屬公司，但不包括聯營公司)共有18名僱員(二零一三年：25名)。截至二零一四年六月三十日止年度之總薪酬及退休金供款金額為17,100,000港元(二零一三年：15,073,000港元)。

重大投資、重大收購及出售附屬公司與聯營公司以及未來重大投資或資本資產之計劃

除本公告所披露者外，截至二零一四年六月三十日止年度，本集團並無持有任何其他重大投資，亦無進行任何重大收購或出售附屬公司或聯營公司。除本公告所披露者外，於二零一四年六月三十日，本集團並無計劃進行任何其他重大投資或收購重大資本資產。

資本承諾

於二零一四年六月三十日及二零一三年六月三十日，本集團並無任何已訂約但未備抵之重大資本承諾。

或然負債

截至本公告日期及於二零一四年六月三十日，董事會並不知悉任何重大或然負債。

公司策略

亞太資源憑藉內部對天然資源的專業知識同時物色及管理主要策略性投資及資源投資，從而推動業務增長。雖然目前挑選中端生產商的風險回報具吸引力，但我們仍致力從資源項目的價值曲線(自勘探至生產)中取得溢利。透過資本增值、直接項目擁有權及取得承購協議以產生價值及現金流量。

前景展望

近期經濟數據似乎表明美國經濟正在復甦，為聯儲局於二零一五年中前後將利率正常化創造條件。當美國的情況正在改善，中國及歐洲的前景仍然維持不穩定。較早時樂觀認為歐洲的生產總值將於二零一四年財政年度增長1%的看法已不復存在，而近期的歐洲通脹預測已跌至二零零九年的低位，觸發歐洲將面對通縮的關注。市場最初充滿盼望，認為中國的採購經理指數由二零一四年一月至二零一四年六月上升反映政府的「微刺激」措施取得成效。然而，最近數周公佈的連串疲弱數據已令市場的樂觀情緒下降，此觀點是否正確仍然難以肯定。

商品整體於二零一四年財政年度表現不一，與過去數年的下行趨勢相比有所改善。因此，我們看到資源股的投資氣氛有所改善，尤其是在估值仍然偏低的情況下。儘管中國的前景錯綜複雜，我們並不預期商品整體將出現同步下跌，因眾多價格目前處於成本曲線的有利位置。此外，若干商品(如鋅、鎳和鋁土礦)的供求基礎開始向好。

我們的主要策略性投資仍為專注於明智的低風險收購並降低成本，以使彼等投資於價格轉變時獲取利潤率大幅上升。Mount Gibson維持非常強勁的現金結餘，達到520,000,000澳元，儘管關閉Tallering Peak減低整體銷量，其亦於經折讓的低品位礦石供應充裕的期間提升品位組合。Metals X正透過其經擴大的黃金分部產生龐大的自由現金流，自收購起錄得每盎司426澳元的總毛利率。ABM正進入全面生產階段，並透過與Tanami Exploration訂立審慎的基建租賃協議將資本開支減至最低。

我們於短期內將繼續採取防禦性及審慎的投資方針，並不斷物色將於長期產生可觀回報的高增值投資機會。

綜合損益表

截至二零一四年六月三十日止年度

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
銷售貨品之收益	2	774,512	1,104,617
銷售成本		<u>(721,416)</u>	<u>(1,092,065)</u>
		53,096	12,552
其他收益及虧損	4	629,752	(2,387,295)
其他收入		48,222	15,545
行政費用			
— 一般行政費用		(55,647)	(44,770)
— 以股權支付之購股權支出		—	(14,021)
融資成本	5	(7,392)	(6,195)
分佔聯營公司業績		<u>244,622</u>	<u>347,152</u>
除稅前溢利(虧損)	6	912,653	(2,077,032)
所得稅支出	7	<u>(5,393)</u>	<u>(2,655)</u>
本公司擁有人應佔年度溢利(虧損)		<u>907,260</u>	<u>(2,079,687)</u>
每股盈利(虧損)(以港仙列示)			
— 基本	9	<u>13.53</u>	<u>(30.53)</u>
— 攤薄	9	<u>不適用</u>	<u>(30.53)</u>

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一四年六月三十日止年度

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
年度溢利(虧損)	<u>907,260</u>	<u>(2,079,687)</u>
其他全面收益(支出)(扣除稅項)		
可能於其後重新分類至損益之項目：		
換算聯營公司時產生之匯兌差額	78,923	(302,890)
換算其他海外業務時產生之匯兌差額	(3,418)	10,092
可供出售投資公平值變動	584	(557)
出售可供出售投資後計入損益之累計收益之重新分類調整	(617)	—
視作出售聯營公司部分權益之重新分類調整	(23)	(7,359)
分佔聯營公司投資重估儲備	<u>10,259</u>	<u>(16,479)</u>
	<u>85,708</u>	<u>(317,193)</u>
本公司擁有人應佔年度全面收益(支出)總額	<u><u>992,968</u></u>	<u><u>(2,396,880)</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一四年六月三十日

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,395	2,011
於聯營公司之權益	10	2,241,023	1,301,491
可供出售投資		26,794	18,686
按公平值於損益賬處理之金融資產		3,522	77,953
應收貸款	11	20,434	28,614
貸款票據	12	235,934	—
按金	13	921	—
		<u>2,531,023</u>	<u>1,428,755</u>
流動資產			
存貨		39,798	—
貿易應收賬款、其他應收賬款及按金	13	77,017	27,178
按公平值於損益賬處理之金融資產		70,200	—
持作買賣投資	14	225,199	233,091
應收貸款	11	218,320	—
可收回稅項		693	—
已抵押銀行存款		80,010	345,502
銀行結餘及現金		94,776	492,785
		<u>806,013</u>	<u>1,098,556</u>
資產總值		<u><u>3,337,036</u></u>	<u><u>2,527,311</u></u>

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
股權及負債			
股本及儲備			
股本	15	613,193	681,193
儲備		3,153,495	3,054,187
累計虧損		<u>(637,487)</u>	<u>(1,476,747)</u>
		<u>3,129,201</u>	<u>2,258,633</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	16	74,984	25,381
衍生金融工具		873	—
借款		126,217	242,500
應付稅項		<u>5,761</u>	<u>797</u>
		<u>207,835</u>	<u>268,678</u>
股權及負債總額		<u>3,337,036</u>	<u>2,527,311</u>
流動資產淨值		<u>598,178</u>	<u>829,878</u>
資產總值減流動負債		<u>3,129,201</u>	<u>2,258,633</u>

綜合財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止年度

1. 編製基準及會計政策

綜合財務報表以港元(「港元」)(亦為本公司之功能及呈列貨幣)呈列。除另有指明外，所有數值已捨入至最近之千位數。

於本年度，本集團應用香港會計師公會頒佈之以下修訂及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)。

香港財務報告準則之修訂本	香港財務報告準則二零零九至二零一一年週期之年度改進
香港財務報告準則第7號之修訂本	披露 — 抵銷金融資產及金融負債
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂本	綜合財務報表、共同安排及於其他實體之權益披露：過渡性指引
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	共同安排
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益
香港財務報告準則第13號	公平值計量
香港會計準則第19號(於二零一一年經修訂)	僱員福利
香港會計準則第28號(於二零一一年經修訂)	於聯營公司及合營企業之投資

除下文所述者外，於本年度應用其他新訂及經修訂之香港財務報告準則之修訂本對於本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表載列之披露資料並無造成重大影響。

香港財務報告準則第7號之修訂本：披露 — 抵銷金融資產及金融負債

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第7號之修訂本「披露 — 抵銷金融資產及金融負債」。香港財務報告準則第7號之修訂本要求實體披露以下資料：

- (a) 按香港會計準則第32號「金融工具：呈列」抵銷之已確認金融工具；及
- (b) 可強制執行淨額結算總協議或相若協議下之已確認金融工具，不論該等金融工具有否按香港會計準則第32號抵銷。

香港財務報告準則第7號之修訂本已追溯應用。應用該修訂本並無對本集團之綜合財務報表所報告金額造成重大影響。

香港財務報告準則第12號：披露於其他實體之權益

香港財務報告準則第12號為一項新披露準則，並適用於在附屬公司、共同安排、聯營公司及／或未經綜合結構性實體中擁有權益之實體。總體而言，應用香港財務報告準則第12號導致於綜合財務報表中更廣泛地披露內容。

香港財務報告準則第13號：公平值計量

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第13號。香港財務報告準則第13號確立公平值計量及公平值計量披露之單一來源指引。香港財務報告準則第13號範疇廣泛：除少數例外情況外，香港財務報告準則第13號之公平值計量要求適用於其他香港財務報告準則要求或允許有關公平值計量及公平值計量之披露的金融工具項目及非金融工具項目。香港財務報告準則第13號定義一項資產之公平值為於計量日期按目前市場情況在主要（或最有利）市場透過有序交易出售一項資產時所收到或為轉移一項負債所付出之價格。香港財務報告準則第13號下之公平值為脫手價格，不論該價格為直接可觀察或以其他估值方法估算得出。此外，香港財務報告準則第13號包括廣泛披露要求。

香港財務報告準則第13號要求不追溯應用。按照香港財務報告準則第13號之過渡性條文，本集團並無為二零一三年比較期間作出任何香港財務報告準則第13號所要求之新披露。除額外披露外，應用香港財務報告準則第13號並無對已於綜合財務報表中確認之金額造成任何重大影響。

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂本	香港財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡披露 ³
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號之修訂本	投資實體 ¹
香港財務報告準則第11號之修訂本	收購合營業務權益之會計處理 ⁴
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁶
香港財務報告準則第15號	與客戶訂約收入 ⁵
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂本	折舊和攤銷的可接受方法的澄清 ⁴
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號之修訂本	農業：生產性植物 ⁴
香港會計準則第19號之修訂本	界定福利計劃：僱員供款 ²
香港會計準則第27號之修訂本	獨立財務報表之權益法 ⁴
香港會計準則第32號之修訂本	抵銷金融資產及金融負債 ¹
香港會計準則第36號之修訂本	非金融資產之可回收款項披露 ¹
香港會計準則第39號之修訂本	衍生工具之更替及對沖會計之延續 ¹
香港財務報告準則之修訂本	香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進 ³
香港財務報告準則之修訂本	香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進 ²
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第21號	徵稅 ¹

¹ 於二零一四年一月一日或之後開始之會計期間生效。

² 於二零一四年七月一日或之後開始之會計期間生效。

³ 於二零一四年七月一日或之後開始之會計期間生效，惟少數情況例外。

⁴ 於二零一六年一月一日或之後開始之會計期間生效。

⁵ 於二零一七年一月一日或之後開始之會計期間生效。

⁶ 於二零一八年一月一日或之後開始之會計期間生效。

香港財務報告準則第9號：財務工具

香港財務報告準則第9號於二零零九年頒佈，引進有關金融資產分類和計量的新規定。香港財務報告準則第9號於二零一零年被修訂，包括有關金融負債分類和計量及取消確認的規定。

香港財務報告準則第9號之主要要求如下：

- 香港財務報告準則第9號規定所有符合香港會計準則第39號「財務工具：確認及計量」範疇內所有已確認金融資產其後須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，按商業模式持有而目的為收取合約現金流量的債務投資，以及合約現金流量僅為支付本金及尚未償還本金利息的債務投資，一般均於其後會計期間結算日按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資均於其後報告期間結算日按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回的選擇，於其他全面收益中呈列股權投資（並非持作買賣）之其後公平值變動，僅股息收入一般在損益中確認。
- 香港財務報告準則第9號關於金融負債的分類和計量之最顯著效果，涉及金融負債（被指定為按公平值於損益賬處理）因負債之信貸風險變化而引致公平值變動的呈列。具體而言，根據香港財務報告準則第9號，就指定為按公平值於損益賬處理之金融負債而言，因金融負債信貸風險有變而導致其公平值變動的金額乃於其他全面收益呈列，除於其他全面收益確認該負債信貸風險變動的影響會產生或增加損益的會計錯配外，則作別論。因金融負債之信貸風險而導致其公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定為按公平值於損益賬處理之金融負債公平值變動全部金額於損益中呈列。

本公司董事預期，於日後應用香港財務報告準則第9號將會影響有關本集團可供出售投資之分類及計量。然而，除直至完成詳盡審查外，提供該影響之合理估計並不可行。

香港會計準則第36號之修訂本：非金融資產之可收回款項披露

香港會計準則第36號之修訂本在並無減值或減值撥回的情況下取消可收回款項披露的規定，惟規定在確認或撥回減值及可收回款項乃基於公平值減出售成本的情況下作出以下披露（除了其他香港會計準則第36號規定作出的披露外）：

- 香港財務報告準則第13號「公平值等級架構」，在其下已釐定資產或現金產生單位之公平值計量。
- 就公平值等級架構的第2層或第3層的公平值計量：對所採用的估值技術及該估值技術的任何轉變的描述；公平值計量所採用的主要假設，包括倘公平值減銷售成本乃使用現值技術計量，在目前計量及過往計量中所採用的貼現率。

本公司董事預計香港會計準則第36號之修訂本或會導致須於綜合財務報表追溯作出更全面之披露。

本公司董事預期，應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表產生重大影響。

此外，根據香港公司條例(第622章)第358條，香港公司條例(第622章)第9部「帳目與審計」之年報要求於本集團二零一四年三月三日或之後開始之首個財政年度開始實施。本集團現正準備及評估公司條例變動中有關初步應用香港公司條例(第622章)第9部期內對綜合財務報表之預計影響。本公司董事預計，應用香港公司條例(第622章)不會產生重大影響，且僅將影響綜合財務報表資料之呈列與披露。

2. 收益

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
商品貿易之收益	<u>774,512</u>	<u>1,104,617</u>

3. 分部資料

本公司執行董事(作為主要經營決策者)就分配資源至各分部及評估各分部之表現定期審閱的資料集中於本集團之業務及營運性質。本集團根據香港財務報告準則第8號劃分之可報告及營運分部如下：

- (i) 商品業務(商品貿易)；及
- (ii) 資源投資(上市及非上市證券買賣及投資)。

可報告及營運分部之會計政策與本集團會計政策一致。分部業績指各分部在未有分配中央行政成本、董事薪金、分佔聯營公司業績、回撥於聯營公司之權益之減值虧損、於聯營公司之權益之減值虧損、視作出售聯營公司部分權益之收益／虧損淨額及融資成本前所錄得之溢利(虧損)。此乃向主要經營決策者報告以作資源分配及表現評估之方法。

有關本集團可報告及營運分部之資料呈列如下。

分部收益及業績

以下為按可報告及營運分部劃分之本集團收益及業績分析。

截至二零一四年六月三十日止年度

	商品業務 千港元	資源投資 千港元	合計 千港元
收益	<u>774,512</u>	<u>—</u>	<u>774,512</u>
出售資源投資所得款項總額	<u>—</u>	<u>106,749</u>	<u>106,749</u>
分部溢利(虧損)	51,353	(7,596)	43,757
分佔聯營公司業績			244,622
回撥於聯營公司之權益之減值虧損			673,647
於一間聯營公司之權益之減值虧損			(26,190)
視作出售一間聯營公司部分權益之虧損			(305)
未分配企業收入			42,324
未分配企業支出			(57,810)
融資成本			<u>(7,392)</u>
除稅前溢利			912,653
所得稅支出			<u>(5,393)</u>
年度溢利			<u>907,260</u>

截至二零一三年六月三十日止年度

	商品業務 千港元	資源投資 千港元	合計 千港元
收益	<u>1,104,617</u>	<u>—</u>	<u>1,104,617</u>
出售資源投資所得款項總額	<u>—</u>	<u>206,137</u>	<u>206,137</u>
分部溢利(虧損)	16,556	(268,911)	(252,355)
分佔聯營公司業績			347,152
於聯營公司之權益之減值虧損			(2,111,359)
出售聯營公司部分權益之收益淨額			3,359
未分配企業收入			203
未分配企業支出			(57,837)
融資成本			<u>(6,195)</u>
除稅前虧損			(2,077,032)
所得稅支出			<u>(2,655)</u>
年度虧損			<u>(2,079,687)</u>

以上報告之收益指外部客戶產生之收益。兩個年度均無任何分部間銷售。

其他分部資料

計入截至二零一四年六月三十日止年度之綜合損益表之其他分部資料如下：

就計算分部溢利或虧損或分部資產計入之金額如下：

	商品業務 千港元	資源投資 千港元	未分配 千港元	合計 千港元
利息收入	5,647	6,088	33,309	45,044
持作買賣投資之公平值變動	—	13,363	—	13,363
按公平值於損益賬處理之金融資產之 公平值變動	—	(2,046)	—	(2,046)
可供出售投資之減值虧損	—	(11,214)	—	(11,214)
按公平值於損益賬處理之金融資產 之減值虧損	—	(9,032)	—	(9,032)

定期向主要經營決策者提供但並未就計算分部溢利或虧損或分部資產計入之金額如下：

於聯營公司之權益	—	—	2,241,023	2,241,023
貸款票據	—	—	235,934	235,934
應收貸款	—	—	238,754	238,754
分佔聯營公司業績	—	—	244,622	244,622
回撥於聯營公司之權益之減值虧損	—	—	673,647	673,647
於一間聯營公司之權益之減值虧損	—	—	(26,190)	(26,190)
來自貸款票據之利息收入	—	—	11,879	11,879
來自應收貸款之利息收入	—	—	21,357	21,357

計入截至二零一三年六月三十日止年度之綜合損益表之其他分部資料如下：

就計算分部溢利或虧損或分部資產計入之金額如下：

	商品業務 千港元	資源投資 千港元	未分配 千港元	合計 千港元
利息收入	8,041	522	46	8,609
持作買賣投資之公平值變動	—	(212,840)	—	(212,840)
按公平值於損益賬處理之金融資產之 公平值變動	—	(13,022)	—	(13,022)
回撥存貨撥備	5,867	—	—	5,867
回撥貿易應收賬款之撥備	3,317	—	—	3,317

定期向主要經營決策者提供但並未就計算分部溢利或虧損或分部資產計入之金額如下：

於聯營公司之權益	—	—	1,301,491	1,301,491
應收貸款	—	—	28,614	28,614
分佔聯營公司業績	—	—	347,152	347,152
於聯營公司之權益之減值虧損	—	—	(2,111,359)	(2,111,359)

分部資產與負債

本集團資產及負債按可報告及營運分部之分析載列如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
商品業務	262,064	772,078
資源投資	342,687	400,686
分部資產總值	604,751	1,172,764
於聯營公司之權益	2,241,023	1,301,491
貸款票據	235,934	—
應收貸款	238,754	28,614
未分配	16,574	24,442
綜合資產	3,337,036	2,527,311
商品業務	128,425	265,529
資源投資	73,764	117
分部負債總額	202,189	265,646
未分配	5,646	3,032
綜合負債	207,835	268,678

就監察分部表現及於分部間分配資源而言：

- 除於聯營公司之權益、物業、廠房及設備、貸款票據、應收貸款、其他應收賬款及若干銀行結餘及現金外，所有資產被分配至各可報告分部。
- 除若干其他應付賬款及應付稅項外，所有負債被分配至各可報告分部。
- 銀行借款被分配至各可報告分部，融資成本則概無分配至各可報告分部。

地區資料

本集團來自外部客戶之收益以及分別按照客戶及資產之所在地區(物業、廠房及設備所在地及聯營公司註冊成立/上市地方)劃分之非流動資產(不包括財務工具)資料詳列如下。

	來自外部客戶之收益		非流動資產	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
澳洲	—	67,639	2,204,046	1,237,391
根西島行政區	—	—	—	27,971
香港	701,725	1,036,518	2,000	1,586
中國	72,787	460	37,369	36,155
英國	—	—	924	399
	<u>774,512</u>	<u>1,104,617</u>	<u>2,244,339</u>	<u>1,303,502</u>

主要客戶之資料

於相應年度為本集團貢獻逾10%銷售總額之客戶收益均屬商品業務分部，現載列如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
客戶甲	不適用 ¹	778,361
客戶乙	241,965	162,154
客戶丙	278,736	不適用 ¹
客戶丁	90,801	不適用 ¹
客戶戊	<u>90,223</u>	<u>不適用¹</u>

¹ 於相關年度，與客戶進行之交易為本集團銷售總額貢獻不超過10%。

4. 其他收益及虧損

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
持作買賣投資之公平值變動(附註)	13,363	(212,840)
衍生金融工具之公平值變動	(873)	—
按公平值於損益賬處理之金融資產之公平值變動	(2,046)	(13,022)
可供出售投資之減值虧損	(11,214)	—
回撥於聯營公司之權益之減值虧損	673,647	—
於聯營公司之權益之減值虧損	(26,190)	(2,111,359)
應收貸款之減值虧損	(9,129)	(6,388)
按公平值於損益賬處理之金融資產之減值虧損	(9,032)	—
視作出售聯營公司部分權益之(虧損)收益淨額	(305)	3,359
外匯收益(虧損)淨額	914	(8,359)
出售可供出售投資之收益	617	285
視作出售可供出售投資之虧損	—	(38,971)
	<u>629,752</u>	<u>(2,387,295)</u>

附註：出售持作買賣投資之已變現收益淨額為25,631,000港元(二零一三年：已變現虧損淨額為18,991,000港元)，並已計入持作買賣投資之公平值變動內。

5. 融資成本

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
須於五年內悉數償還借款之利息：		
銀行借款	4,571	6,195
證券投資貸款	1,628	—
其他借款	1,193	—
	<u>7,392</u>	<u>6,195</u>

6. 除稅前溢利(虧損)

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
除稅前溢利(虧損)經扣除(計入)下列各項：		
僱員成本(包括董事酬金)		
— 薪金及津貼	21,985	17,262
— 以股權支付之購股權支出(計入行政費用)	—	13,071
— 員工宿舍	882	869
— 退休福利計劃供款	891	407
僱員成本總額	23,758	31,609
核數師酬金	850	830
貨品成本確認為支出(附註a)	599,381	979,551
物業、廠房及設備之折舊	949	701
回撥貿易應收賬款之撥備(附註b)	—	(3,317)

附註：

(a) 此金額包括於截至二零一三年六月三十日止年度出售相關存貨時產生之撥回存貨撥備5,867,000港元。

(b) 於截至二零一三年六月三十日止年度結付相關金額時撥回已確認之貿易應收賬款撥備。

7. 所得稅支出

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
即期稅項		
— 香港利得稅	5,213	(106)
— 中國企業所得稅	—	1,508
過往期間之撥備不足	5,213	1,402
所得稅支出總額	180	1,253
	5,393	2,655

香港利得稅乃按照兩個年度之估計應課稅溢利16.5%計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個年度之稅率為25%。

年內之稅項支出可與綜合損益表之除稅前溢利(虧損)對賬如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
除稅前溢利(虧損)	<u>912,653</u>	<u>(2,077,032)</u>
按香港利得稅稅率16.5%計算之稅項	150,588	(342,710)
不可扣稅支出之稅務影響	15,972	398,142
毋須課稅收入之稅務影響	(123,785)	(2,977)
未確認稅項虧損之稅務影響	4,570	6,160
動用過往未確認稅項虧損之稅務影響	(1,807)	—
分佔聯營公司業績之稅務影響	(40,363)	(57,280)
過往期間之撥備不足	180	1,253
於其他司法權區營業之附屬公司之不同稅率之影響	76	361
其他	<u>(38)</u>	<u>(294)</u>
香港及中國之年內稅項支出	<u>5,393</u>	<u>2,655</u>

於二零一四年六月三十日，本集團有未動用稅項虧損134,108,000港元(二零一三年：117,363,000港元)可用於抵銷未來溢利。由於未來溢利來源難以估算，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。稅項虧損可無限期結轉。

8. 股息

於截至二零一四年六月三十日止年度，概無派付或建議派發股息，而自報告期末起亦未曾建議派發任何股息(二零一三年：無)。

9. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)乃根據下列數據計算：

每股盈利(虧損)

每股基本及攤薄盈利(虧損)乃根據截至二零一四年六月三十日止年度本公司擁有人應佔溢利907,260,000港元(二零一三年：年度虧損2,079,687,000港元)及於年內已發行普通股之加權平均數6,705,736,209股(二零一三年：6,811,995,682股)計算。

股份數目

	二零一四年	二零一三年
計算每股基本及攤薄盈利(虧損)所採用之普通股加權平均數	<u>6,705,736,209</u>	<u>6,811,995,682</u>

截至二零一四年六月三十日止年度，由於並無發行在外之潛在普通股，故並無另行呈列每股攤薄盈利的資料。

截至二零一三年六月三十日止年度，由於行使本公司之尚未行使購股權將導致每股虧損減少，故計算每股攤薄虧損時並無假設本公司之尚未行使購股權獲行使。

10. 於聯營公司之權益

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
於聯營公司之投資成本		
於澳洲上市	2,223,339	2,223,339
非上市	50,687	50,687
分佔收購後溢利及其他全面收益(扣除已收股息)	1,504,202	1,212,127
已確認減值虧損	<u>(1,537,205)</u>	<u>(2,184,662)</u>
	<u>2,241,023</u>	<u>1,301,491</u>
上市投資之公平值	<u>2,217,823</u>	<u>1,237,392</u>

於二零一四年及二零一三年六月三十日，本集團聯營公司之詳情如下：

實體名稱	上市／ 非上市	註冊成立／ 成立及 經營國家	所持 股份類別	所持擁有權權益及 投票權之比例		主要業務
				二零一四年	二零一三年	
平港(上海) 貿易有限公司	非上市	中國	不適用	40%	40%	批發、進出口、經紀服務及有關煤、焦煤、冶金料、礦物產品、化學工程產品、機械及電機器材及零件、鋼及鋼產品、建築材料及相關產品及技術之服務。
Mount Gibson Iron Limited	上市	澳洲	普通股	26.61%	26.61%	於Tallering Peak及Koolan Island赤鐵礦床之採礦；於Extension Hill發展赤鐵採礦營運；及於西澳洲進行赤鐵礦床勘探。
Metals X Limited	上市	澳洲	普通股	24.02%	24.07%	於澳洲進行錫精礦及鎳之勘探、採礦、處理及營銷；於澳洲進行磷之勘探；發展及建設錫礦項目以及勘探貴金屬與基本金屬。
Alufer Mining Limited	非上市	根西島行政區	普通股	26.17%	26.17%	於幾內亞共和國進行礦物勘探及開發鋁土礦。

11. 應收貸款

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
定息貸款(附註a)	218,320	—
免息貸款(附註b)	<u>20,434</u>	<u>28,614</u>
	<u>238,754</u>	<u>28,614</u>

下列乃為財務申報就應收貸款作出之分析：

非流動資產	20,434	28,614
流動資產	<u>218,320</u>	<u>—</u>
	<u>238,754</u>	<u>28,614</u>

附註：

- (a) 應收貸款218,320,000港元以24厘的固定年利率計息，並於二零一四年七月二十八日到期。該貸款以下列各項作抵押：借款人資產之一項浮動押記、借款人及其一家於中國註冊成立之附屬公司(「中國公司甲」)之股份抵押、由中國公司甲持有的一幅土地及物業抵押、轉讓由一間於中國註冊成立並由中國公司甲擁有非控制權權益的公司(「中國公司乙」)應付中國公司甲的貸款，以及有關本集團與中國公司乙簽訂若干物業之預售協議(該協議將於償還貸款後被取消)。於二零一四年七月二十八日，本集團從借款人收到最後的利息付款，而根據補充貸款協議，本集團同意延遲應收貸款還款日期至二零一五年一月二十八日。
- (b) 於二零一四年六月三十日，應收被投資方之貸款20,434,000港元(二零一三年：28,614,000港元)為不計息。本集團管理層認為該貸款將不會於一年內收回，因此於二零一三年及二零一四年六月三十日，將其分類至非流動資產。經考慮被投資方之財務資料後，年內於損益賬確認減值虧損9,129,000港元(二零一三年：6,388,000港元。)

12. 貸款票據

本集團於二零一三年十一月份向Mulpha SPV Limited (「Mulpha」)(一家於馬來西亞註冊成立之有限公司)按面值認購面值為30,000,000美元之貸款票據。貸款票據之票面年利率為8.5厘，並將於二零一六年十一月二十六日到期。貸款票據由Mulpha International Bhd.(一家於馬來西亞註冊成立之公司，其股份於Bursa Malaysia Securities Berhad主板上市)擔保。貸款票據可於到期日前按貸款票據之面值連同截至贖回日期應計的未付利息由Mulpha提前贖回。Mulpha選擇提前贖回乃與主債務緊密相關，故不會分開入賬。

年內貸款票據之變動如下：

	千港元
於二零一二年七月一日及二零一三年六月三十日	—
於貸款票據之投資	232,599
利息收入	1,934
匯兌差額	<u>1,401</u>
於二零一四年六月三十日	<u><u>235,934</u></u>

13. 貿易應收賬款、其他應收賬款及按金

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
貿易應收賬款	65,787	4,919
其他按金及預付款	<u>12,151</u>	<u>22,259</u>
	<u><u>77,938</u></u>	<u><u>27,178</u></u>
呈列為非流動資產	921	—
呈列為流動資產	<u>77,017</u>	<u>27,178</u>
	<u><u>77,938</u></u>	<u><u>27,178</u></u>

本集團授予其貿易客戶之平均信貸期為90日。本集團力求對其未償還應收賬款保持嚴格監控。逾期結餘由高級管理層定期審閱。

於報告期末，貿易應收賬款按發票日期(與各自的收益確認日期相若)為基準之賬齡分析如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
0至90日	<u>65,787</u>	<u>4,919</u>

14. 持作買賣投資

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
上市證券：		
— 於香港上市之股本證券	504	—
— 於英國上市之股本證券	16,840	44,233
— 於美國上市之股本證券	—	1,622
— 於澳洲上市之股本證券	184,674	152,797
— 於加拿大上市之股本證券	<u>23,181</u>	<u>34,439</u>
	<u><u>225,199</u></u>	<u><u>233,091</u></u>

15. 股本

法定及已發行股本

	二零一四年		二零一三年	
	股份數目	金額 千港元	股份數目	金額 千港元
每股面值0.10港元之普通股				
法定	<u>20,000,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>20,000,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
已發行及繳足：				
於年初	6,811,927,990	681,193	6,813,047,990	681,305
購回及註銷股份	<u>(680,000,000)</u>	<u>(68,000)</u>	<u>(1,120,000)</u>	<u>(112)</u>
於年末	<u><u>6,131,927,990</u></u>	<u><u>613,193</u></u>	<u><u>6,811,927,990</u></u>	<u><u>681,193</u></u>

16. 貿易及其他應付賬款

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
貿易應付賬款	58,839	20,407
其他應付賬款	<u>16,145</u>	<u>4,974</u>
	<u>74,984</u>	<u>25,381</u>

於報告期末貿易應付賬款按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
0至90日	<u>58,839</u>	<u>20,407</u>

股息

由於本公司的可分派儲備為負數，故董事會不建議派付截至二零一四年六月三十日止年度之股息（二零一三年：無）。

購回、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一四年六月三十日止年度，本公司於二零一四年四月份以每股股份0.18港元的有條件現金收購建議購回合共本公司680,000,000股股份，總代價為122,400,000港元。

除上文所披露者外，於截至二零一四年六月三十日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回任何本公司上市證券。

企業管治

企業管治常規

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」），其中訂明良好的企業管治原則。截至二零一四年六月三十日止年度，本公司已全面遵守企業管治守則之守則條文。

投資者關係

截至二零一四年六月三十日止年度，董事會主席及薪酬委員會成員莊舜而女士主持本公司於二零一三年十二月五日舉行之股東週年大會（「二零一三年股東週年大會」）。莊女士連同薪酬委員會其他成員（即王永權博士、鄭鑄輝先生及Robert Moyse Willcocks先生）亦有出席二零一三年股東週年大會以在會上回答提問。

遵守標準守則

本公司已採納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（「標準守則」）作為董事進行證券交易之守則。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認所有董事於截至二零一四年六月三十日止年度內遵守標準守則所規定之標準。

由審核委員會審閱業績

本集團截至二零一四年六月三十日止年度之末期業績已經由本公司審核委員會審閱。

德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

本公告所載之二零一四年財政年度之本集團綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註內之數字已經由本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行與本集團二零一四年財政年度之經審核綜合財務報表所載之金額核對。根據香港會計師公會頒佈之《香港核數準則》、《香港審閱應聘服務準則》或《香港保證應聘服務準則》，德勤•關黃陳方會計師行就此執行之工作並不構成保證應聘服務，因此，德勤•關黃陳方會計師行並未就本公告發出任何保證。

承董事會命
亞太資源有限公司
主席
莊舜而

香港，二零一四年九月二十六日

於本公告日期，本公司董事如下：

執行董事

莊舜而女士(主席)、Andrew Ferguson先生(行政總裁)及江木賢先生

非執行董事

李成輝先生(*Peter Anthony Curry*先生為其替任董事)及蘇國豪先生

獨立非執行董事

王永權博士、鄭鑄輝先生及Robert Moyse Willcocks先生

* 僅供識別