



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

A 3D bar chart with five bars of increasing height, topped with a large blue arrow pointing upwards. To the left is a golden globe with a grid overlay. In front of the globe is a stack of gold bars. The background is a warm orange gradient with a white grid pattern.

中期報告 2016

目 錄

- 2 公司資料
- 3 管理層討論及分析
- 9 其他資料
- 19 中期簡明財務資料審閱報告
- 20 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
 - 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
董捷先生

獨立非執行董事

江智武先生
李忠權博士
汪靈博士

審核委員會

江智武先生(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

核數師

安永會計師事務所
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

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

主要往來銀行

華僑銀行香港分行
香港
皇后大道中9號9樓

公司網站

www.caa-resources.com

股份代號

02112

管理層討論及分析

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**」)欣然提呈本集團截至二零一六年六月三十日止六個月(「**期間**」)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精礦與鐵礦粉形式的鐵礦石產品。於本期間，本集團的主要業務活動性質並無重大變動，惟於本期間內，本公司已經將其重點轉為鐵礦產品及其他商品的貿易及從事融資相關業務。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。

於本期間內，國際鐵礦石價格曾經出現波動。儘管於本期間內曾經有幾次短暫的良好氣氛，然而，長期價格趨勢並不明朗。有鑑於鐵礦石市場波動兼充滿挑戰，集團繼續有戰略地專注於鐵礦石及其他商品的貿易業務。期間內在Ibam礦山的勘探、開採、破碎、選礦等主要活動不多，開採量和生產量分別為67.4千噸(「**千噸**」)(截至二零一五年六月三十日止六個月(「**上半年**」)：無)及16.2千噸(二零一五年上半年：無)。本集團主要銷售鐵礦石產品予中國鋼鐵製造商和／或其各自的採購代理。

本公司正積極尋求進一步發展大宗商品貿易的板塊以及其業務範圍多元化發展的機會。誠如日期為二零一六年一月十三日的公告內所披露，本公司正與老撾國際發展有限公司(「**老撾國際**」)就該公司所持有之位於老撾首都萬象市的大型商業綜合體項目展開合作談判。於二零一六年三月三十日，本公司與Horizon Holdings Inc.(一家於加拿大成立之公司，為SPR Resources Pte., Ltd.(「**目標公司**」，一間於新加坡成立之有限責任公司，其為商品交易商)之股東，作為賣方)就收購目標公司股權之潛在項目訂立諒解備忘錄(「**諒解備忘錄**」)。有關詳細信息，請參閱本公司日期為二零一六年三月十五日、二零一六年三月十七日及二零一六年三月三十日的公告。

市場回顧

中國政府將今年中國經濟增長定於6.5%至7%之範圍，較去年之增長目標7%稍低。隨著最新數據表示政府之刺激措施已協助阻止投資急劇下滑，對於中國的氣氛已見改善。與此同時，於本期間內，儘管中國鐵礦石對外依存度達到紀錄高位86.7%，然而，鐵礦石生產商仍然面對競爭非常激烈之市場情況。根據中國國家統計局的數據，截至二零一六年六月三十日止六個月，中國鐵礦石產量較年減少23.3%至345.0百萬噸(「**百萬噸**」)(二零一五年上半年：450.0百萬噸)。此外，於本期間內，普氏62%鐵礦石指數由二零一五年十二月十五日之43.3美元(「**美元**」)經歷持續波動，最終上升27.2%至二零一六年六月三十日之55.0美元。長遠基本因素未必能顯示價格可持續回升，於本年度下半年，國際鐵礦石價格可能會繼續波動。

管理層討論及分析

業務及營運回顧

經營業績

本集團於二零一六年上半年的銷量縱使錄得顯著增加，但在競爭激烈之商品市場內邊際利潤微薄的影响下，其財務表現已受到負面影響。

期內，本集團鐵礦石產品銷量按年大幅上升560.3%至11,046千噸(按乾噸基準)(二零一五年上半年：1,679千噸)，平均品位為63%。這升幅主要歸因於中國鐵礦石對外依存度進一步增加至紀錄高位86.7%。再者，進口鐵礦石更具價格優勢及品位更高。二零一六年上半年，本集團錄得銷售鐵礦石產品及其他商品的銷售收益659.5百萬美元(二零一五年上半年：126.2百萬美元)，比去年同期增長533.3百萬美元或422.6%。然而受市場競爭激烈的狀況拖累，期間內本集團鐵礦石產品的銷售價格下降至平均每噸52.6美元(按乾噸基準)(二零一五年上半年：每噸63.2美元)。

本集團於二零一六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88.1%(二零一五年上半年：84.1%)。由於市場競爭激烈，導致本集團毛利下跌6.3%至7.4百萬美元(二零一五年上半年：7.9百萬美元)。毛利率減至1.1%(二零一五年上半年：6.2%)。

本期間溢利為5.8百萬美元，比去年同期之4.1百萬美元上升41.5%，每股盈利為0.39美分(二零一五年上半年：0.27美分)。有關上升主要是由於其他開支減少，其則由於錄得於本期間結算日將馬來西亞林吉特(「馬幣」)換算為美元所產生的未變現匯兌收益，而於截至二零一五年六月三十日止六個月內則錄得匯兌虧損，有關詳情載於「其他開支」一節內。

Ibam項目營運更新

截至二零一六年六月三十日止，本集團擁有5條選礦線和2條破碎線。於回顧期間內，採礦量和產量分別為67.4千噸(二零一五年上半年：無)及16.2千噸(二零一五年上半年：無)。

於截至二零一六年六月三十日止六個月內，沒有勘探及開發活動。

業務策略及前景

於本期間內，國際鐵礦石價格曾經出現波動。儘管於本期間內曾經有幾次短暫的良好氣氛，然而，長期價格趨勢並不明朗。因此，集團繼續有戰略地專注於鐵礦石及其他商品的貿易業務。

收入來源多元化為本集團提高股東價值的主要策略。誠如日期為二零一六年一月十三日的公告內所披露，本公司正與老撾國際就該公司所持有之位於老撾首都萬象市的大型商業綜合體項目展開合作談判。於本期間內，本公司亦與Horizon Holdings Inc.就收購目標公司(一間於新加坡成立之有限責任公司，其為商品交易商)股權之潛在項目訂立諒解備忘錄。有關詳細信息，請參閱日期為二零一六年三月十五日、二零一六年三月十七日及二零一六年三月三十日的公告。

管理層討論及分析

展望未來，本集團預期將會繼續專注於買賣鐵礦石及其他商品，同時嘗試將收入來源多元化。

收益及已售貨品成本

收益

截至二零一六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659.5百萬美元，較二零一五年同期錄得的126.2百萬美元增加約422.6%。收益增幅乃主要由於中國鐵礦石市場因環境法規更趨嚴格而非常依賴海外鐵礦石供應。

銷售成本

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團的銷售成本約達652.1百萬美元，較二零一五年同期錄得的約118.3百萬美元增加約451.2%。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為數651.6百萬美元(二零一五年上半年：118.3百萬美元)以及鐵礦石生產成本0.5百萬美元(二零一五年上半年：無)。鐵礦石生產成本主要為於本期間內所錄得採礦費用和支付予開採及生產鐵礦石產品之採礦承包商的服務費。銷售成本隨著在此期間銷售的產品增加至增加。

毛利

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團的毛利約達7.4百萬美元，較二零一五年同期錄得的約7.9百萬美元下降約6.3%。毛利下降主要由於本期間內市場競爭激烈的狀況導致鐵礦石及其他商品貿易活動的毛利率與去年同期相比均較低。

行政開支

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團的行政開支約達2.3百萬美元，較於二零一五年同期錄得的2.5百萬美元減少約8.0%。該減少乃主要由於二零一五年下半年出售若干機器後折舊開支下降所致。

其他開支

於截至二零一六年六月三十日止六個月內，本集團之其他開支約達0.8百萬美元，較二零一五年同期錄得之2.8百萬美元減少約71.4%。其他開支減少主要是由於錄得於本期間結算日將馬幣換算為美元所產生的未變現匯兌收益，因此並無就此錄得任何開支，而於截至二零一五年六月三十日止六個月內則因美元相對馬幣升值而錄得匯兌虧損約2.2百萬美元。

管理層討論及分析

融資成本

於截至二零一六年六月三十日止六個月內，本集團的融資成本約達1.1百萬美元，較二零一五年同期錄得的約0.2百萬美元增加約450.0%。該增幅乃主要由於：(i)有關信用證之利息開支由0.1百萬美元增加至0.7百萬美元，其隨著信用證使用量增加而增加；及(ii)最終控股公司提供的貸款的名義利息0.4百萬美元(二零一五年上半年：無)。

物業、廠房及設備(「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。截至二零一六年六月三十日，本集團的物業、廠房及設備約達5.6百萬美元，較截至二零一五年十二月三十一日的5.9百萬美元下跌約5.1%。該跌幅乃主要由於折舊，馬幣與美元之間匯兌調整及出售部份資產所致。

無形資產

截至二零一六年六月三十日，本集團的無形資產約達13.1百萬美元，較截至二零一五年十二月三十一日的約12.3百萬美元上升約6.5%。該升幅乃主要由於二零一六年上半年錄得匯兌調整(經攤銷所抵銷)。無形資產包括Ibam礦山的採礦權及儲量。

可供出售投資

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的非上市股權投資按公平值列賬。於深圳市共信贏的非上市股權投資按成本扣除減值(如有)列賬，而由於合理公平值估計範圍太大，故董事認為其公平值不能可靠計量。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二零一五年十二月三十一日約46.1百萬美元增加39.5%至二零一六年六月三十日約64.3百萬美元，其乃隨著收益增加而增加。貿易應收款項周轉天數約為15天(二零一五年：27天)。貿易應收款項周轉天數錄得縮短乃由於本集團於本期間內就鐵製品貿易接受了大量即期信用證，使授予客戶之信貸期縮短。

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，於二零一六年六月三十日本集團所有貿易應收款項的賬齡均為六個月內且概無逾期或減值。

管理層討論及分析

預付款項、按金及其他應收款項

截至二零一六年六月三十日，本集團的預付款項、按金及其他應收款項約達32.9百萬美元（二零一五年十二月三十一日：約26.8百萬美元）。該增幅乃主要由於授予老撾國際為數5百萬美元之貸款所致。誠如日期為二零一六年一月十三日的公告內所披露，本公司正與老撾國際就該公司所持有之位於老撾首都萬象市的大型商業綜合體項目展開合作談判。於二零一六年六月二十日，有鑑於本公司可能於適當時候進一步參與上述項目，本公司授予老撾國際5,000,000美元的三個月計息貸款。

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貨物運輸及採購的應付供應商款項。於二零一六年六月三十日，本集團的貿易應付款項約達18.5百萬美元，較二零一五年十二月三十一日的15.3百萬美元增加約20.9%。該項增加乃主要由於期內貿易銷售增加及應付鐵礦石產品及其他商品供應商的款項相對增加所致。

其他應付款項及應計費用

截至二零一六年六月三十日，本集團的其他應付款項及應計費用約達15.8百萬美元，較截至二零一五年十二月三十一日的約15.2百萬美元增加約3.9%，主要是由於增加最終控股公司提供的免息貸款（其以實際利率法按攤銷成本計量）的名義利息0.4百萬美元所致。

流動資金及財務資源審閱

本集團於截至二零一六年六月三十日的權益總額約為100.4百萬美元（二零一五年十二月三十一日：94.0百萬美元）。本集團一般以其內部經營產生的現金流量以及計息借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及營運開支。截至二零一六年六月三十日，流動資產約127.5百萬美元，包括貿易及其他應收款項81.3百萬美元及現金及銀行結餘46.2百萬美元。流動負債約69.0百萬美元，主要包括貿易及其他應付款項20.0百萬美元、計息銀行及其他借款42.4百萬美元及應繳稅項6.6百萬美元。截至二零一六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1.8（二零一五年十二月三十一日：1.9）。由於鐵礦石產品及其他商品的貿易為本期間的主要業務活動，所以佔用營運資金相對較多。

管理層討論及分析

資本架構

本集團目前透過其營運所得內部資金及新造銀行借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。權益包括本公司擁有人應佔權益。

於二零一六年六月三十日，本集團的資產負債比率為9.5%（二零一五年十二月三十一日：14.9%）。

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

於二零一六年六月三十日，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報表附註17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，截至二零一六年六月三十日，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。截至二零一六年六月三十日，本集團聘用40名僱員（二零一五年六月三十日：53名）。截至二零一六年六月三十日止六個月，總員工成本包括董事薪酬達約0.8百萬美元（截至二零一五年六月三十日止六個月：0.7百萬美元），總員工成本上升是由於在回顧期間內董事及其他僱員薪金上升以及聘請新增管理人員所致。

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礦山截至二零一六年六月三十日在JORC規則下之資源及儲量資料

Ibam礦山截至二零一六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礦山截至二零一六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)跟據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

截至二零一六年六月三十日止六個月，並無進行任何勘探及開發活動。截至二零一六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，採礦量及產量分別為67,400噸(二零一五年上半年：無)及16,200噸(二零一五年上半年：無)。

資本開支

截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司並無任何資本開支用於購買或升級物業、廠房及設備以及預付款。

其他資料

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。誠如日期為二零一六年一月十三日的公告內所披露，本公司正與老撾國際就該公司所持有之位於老撾首都萬象市的大型商業綜合體項目展開合作談判。於二零一六年六月二十日，有鑑於本公司可能於適當時候進一步參與上述項目，本公司授予老撾國際5,000,000美元的三個月計息貸款。於二零一六年三月三十日，本公司與賣方就收購目標公司股權之潛在項目訂立諒解備忘錄。有關詳細信息，請參閱日期為二零一六年三月十五日、二零一六年三月十七日及二零一六年三月三十日的公告。除上述披露外，本公司於本期間內及於本中期報告日並無重大收購、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21，包括(1)本公司控股股東宇田於二零一五年七月三日向本公司提供免息免抵押之15,000,000美元股東貸款(誠如日期分別為二零一五年七月三日及二零一五年十二月二十四日之公告內所載)，根據上市規則第14A.90條，其為獲全面豁免的關連交易；(2)於二零一五年十二月三十一日為成都漢德投資管理有限公司(「成都漢德」)(李楊先生、李曉蘭女士及王爾先生(全部均為執行董事)在其中持有股本權益)僱員的利益作出的一次過社會保障款項10,000美元，截至本中期報告日期為止，其已經全數支付，根據上市規則第14A.76(1)條，其為獲全面豁免的關連交易；及(3)應付本集團董事及其他主要管理人員的酬金。

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守則及程序。截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司已遵守聯交所上市規則(「上市規則」)附錄十四《企業管治常規守則》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規定主席及主要行政人員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。

其他資料

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二零一六年五月十二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。

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，包括審閱截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。

外聘核數師已出席上述會議並與審核委員會討論有關審閱及財務申報事宜的事項。

董事會與審核委員會之間在委聘外聘核數師方面並無意見分歧。

本中期報告所披露的財務資料符合上市規則附錄十六的規定。審核委員會已討論內部監控事宜，並審閱本公司報告期內的中期報告，而審核委員會認為報告期內的中期報告已根據適用會計準則、規則及規例編製，並已妥為作出適當披露。

其他資料

外部核數師已按照由國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱本期間的中期簡明財務資料。

薪酬委員會

本公司根據於二零一三年四月十二日召開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本公司的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。薪酬委員會亦負責建立制定該等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，以審閱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召開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是物色及向董事會推薦董事的合適人選、評估董事會的結構及組成、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，本公司已收到各獨立非執行董事按上市規則第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。

其他資料

董事資料變更

概無須由董事根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段披露的資料變動。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於本中期報告刊發日期，就董事所知，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有下列權益及淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部條文知會本公司及聯交所（包括根據該等證券及期貨條例的該等條文被當作或視為彼等擁有的權益及／或淡倉）及／或記入根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內或根據標準守則以其他方式知會本公司及聯交所：

(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概約百分比
李楊先生	受權制法團的權益	843,750,000 (L)	56.25%
(附註2、3及4)		59,090,909 (S)	3.94%

附註：

1. 字母「L」代表股東於股本中的好倉，而字母「S」代表股東的淡倉。
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. 於二零一四年九月四日，本公司接獲通知，本公司董事及控股股東李楊先生（亦為本公司主席兼行政總裁）全資擁有的本公司控股股東宇田持有的本公司股本中的404,000,000股股份已質押予建銀國際（控股）有限公司的間接全資附屬公司展望控股有限公司（「認購人」），作為宇田就其於二零一四年九月四日向認購人發行的貸款票據項下之責任的抵押安排。有關詳細信息，請參閱本公司日期為二零一四年九月四日的公告。

其他資料

4. 另外在二零一五年七月三日，本公司接獲通知，宇田將其持有另外的348,000,000股本公司股份質押予認購人，作為宇田就其於二零一五年七月三日向認購人發行的貸款票據項下之責任的抵押安排。於同一日，宇田亦與本公司簽訂股東貸款協議（「**股東貸款協議**」），同意將發行票據所獲得之款項用作向本公司提供免息免抵押之15,000,000美元貸款（「**股東貸款**」）以作於二零一五年一月二十七日的公告內所界定之建議收購事項之全部或部分款項。根據股東貸款協議，該股東貸款之本金須於二零一七年七月三日或之前歸還，但若收購事項無法在二零一五年十月三十一日（「**交割期限日**」）或之前完成，則本公司須在交割期限日後的5個營業日內將股東貸款的本金歸還。另外，本公司亦接獲通知，於二零一五年七月三日，宇田向認購人授出認股權，據此，上述認股權賦予認購人購買宇田所持有的不超過59,090,909股本公司股份（約本公司已發行股本之3.94%），惟上述認股權行使價格或需作出調整，行使期限為有關公告日起24個月內。有關詳細信息，請參閱本公司日期為二零一五年七月三日的公告。

(ii) 於相聯法團股份中的好倉：

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	佔相聯法團股本中的概約股權百分比
李楊先生 (附註2、3及4)	宇田控股有限公司	實益擁有人	100%

除上文所披露者外，於本中期報告刊發日期，董事或本公司主要行政人員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）的任何股份、相關股份及／或債權證中擁有任何權益或淡倉而已根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益及／或淡倉），或記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所。

其他資料

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於本中期報告刊發日期，據董事所知，於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文向本公司作出披露，或於本期間直至本中期報告刊發日期記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的人士（董事或本公司主要行政人員除外）或直接或間接擁有附帶權利在任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益的人士如下：

名稱	權益性質／身份	普通股數目	股權百分比
宇田(附註2、3及4)	實益擁有人	843,750,000 (L)	56.25%
		59,090,909 (S)	3.94%
中央匯金投資有限責任公司	對股份持有保證權益之人士 受控制法團權益	752,000,000 (L)	50.13%
		59,090,909 (L)	3.94%
中國建設銀行	對股份持有保證權益之人士 受控制法團權益	752,000,000 (L)	50.13%
		59,090,909 (L)	3.94%
華恆投資有限公司(附註5)	實益擁有人	100,575,000 (L)	6.71%
楊軍(附註5)	受控法團權益	100,575,000 (L)	6.71%
Tang Lingyan(附註5)	主要股東18歲以下 子女或配偶的權益	100,575,000 (L)	6.71%

附註：

1. 字母「L」代表股東於股本中的好倉，而字母「S」代表股東的淡倉。
2. 李先生實益擁有宇田控股有限公司的全部已發行股本。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. 於二零一四年九月四日，本公司接獲通知，本公司董事及控股股東李楊先生（亦為本公司主席兼行政總裁）全資擁有的本公司控股股東宇田持有的本公司股本中的404,000,000股股份已質押予建銀國際（控股）有限公司間接全資附屬公司展望控股有限公司（「認購人」），作為宇田就其於二零一四年九月四日向認購人發行的貸款票據項下之責任的抵押安排。有關詳細信息，請參閱本公司日期為二零一四年九月四日的公告。

其他資料

4. 另外在二零一五年七月三日，本公司接獲通知，宇田將其持有另外的348,000,000股本公司股份質押予認購人，作為宇田就其於二零一五年七月三日向認購人發行的貸款票據項下之責任的抵押安排。於同一日，宇田亦與本公司簽訂股東貸款協議，同意將發行票據所獲得之款項用作向本公司提供股東貸款以作收購事項之全部或部分款項。根據股東貸款協議，該股東貸款之本金須於二零一七年七月三日或之前歸還，但若收購事項無法在交割期限日或之前完成，則本公司須在交割期限日後的5個營業日內將股東貸款的本金歸還。另外，本公司亦接獲通知，於二零一五年七月三日，宇田向認購人授出認股權，據此，上述認股權賦予認購人購買宇田所持有的不超過59,090,909股本公司股份（約本公司已發行股本之3.94%），惟上述認股權行使價格或需作出調整，行使期限為有關公告日起24個月內。有關詳細信息，請參閱本公司日期為二零一五年七月三日的公告。
5. 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。

除上文披露者外，於二零一六年六月三十日，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%或以上的權益或淡倉。

董事購買股份或債券的權利

於本中期報告刊發日期，概無任何董事或彼等各別的配偶或未滿18歲的子女獲授藉購入本公司股份或債權證而獲利的任何權利，彼等亦無行使該等權利；而本公司、其控股公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排，使該等董事、彼等各別的配偶或未滿18歲的子女能購入本公司或任何其他法團的該等權利。

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營業時間結束時屆滿的期間二零二三年四月十一日為止。

其他資料

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擬定的期間隨時根據購股權計畫的條款行使，但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股股份佔本公司於本中期報告之日期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。於期內及至本中期報告之日期，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的10%。

自購股權計劃採用及於期內，本集團並無購股權根據購股權計劃而失效、授出、行使及取消。於本中期報告之日期，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。

其他資料

中期股息

董事會不建議就期間派發任何中期股息(二零一五年：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，二零一六年八月十九日

中期簡明財務資料審閱報告



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致優庫資源有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱列載於第20頁至第45頁優庫資源有限公司的中期簡明財務資料。此中期簡明財務資料包括優庫資源有限公司及其附屬公司於二零一六年六月三十日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間相關的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及附註解釋。根據香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則，就中期簡明財務資料編製的報告必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。

董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報中期簡明財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期簡明財務資料作出結論。我們的報告依據我們雙方所協定的應聘條款，僅為全體董事會編製，而並不可作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

我們已根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。中期簡明財務資料審閱工作包括主要向負責財務和會計事項的人員詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照國際審計準則進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信中期簡明財務資料在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號的規定編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一六年八月十九日

中期綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 千美元 (未經審核)	二零一五年 千美元 (未經審核)
收益	3, 4	659,521	126,212
銷售成本		(652,148)	(118,325)
毛利		7,373	7,887
其他收入及收益		3,491	2,956
行政開支		(2,289)	(2,533)
其他開支		(792)	(2,811)
融資成本	5	(1,120)	(164)
除稅前溢利	6	6,663	5,335
所得稅開支	7	(865)	(1,216)
期內溢利		5,798	4,119
其他全面收入／(虧損)			
隨後期間重新分類至損益的其他 全面收入／(虧損)：			
換算國外業務的匯兌差額		617	(1,323)
本公司擁有人應佔期內全面收入總額		6,415	2,796
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	0.39	0.27

中期綜合財務狀況表

二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	5,637	5,936
採礦權及儲量	9	13,088	12,308
預付款項、按金及其他應收款項	10	15,886	15,335
可供出售投資		18,000	18,000
商譽	11	6,826	6,427
遞延稅項資產		258	242
非流動資產總值		59,695	58,248
流動資產			
存貨	12	—	21,855
貿易應收款項	13	64,321	46,075
預付款項、按金及其他應收款項	10	16,982	11,479
有抵押存款	14	8,410	5,302
現金及現金等價物	14	37,809	27,664
流動資產總值		127,522	112,375
流動負債			
貿易應付款項	15	18,465	15,303
其他應付款項及應計費用	16	1,535	1,314
計息銀行及其他借款	17	42,440	35,485
應付稅項		6,601	7,294
流動負債總額		69,041	59,396
流動資產淨值		58,481	52,979
資產總值減流動負債		118,176	111,227
非流動負債			
其他應付款項及應計費用	16	14,246	13,887
計息銀行及其他借款	17	52	74
遞延稅項負債		3,152	2,968
復墾撥備		340	327
非流動負債總值		17,790	17,256
資產淨值		100,386	93,971
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本		1,934	1,934
儲備		98,452	92,037
權益總額		100,386	93,971

李楊
董事

李曉蘭
董事

中期綜合權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔						
	已發行股本 千美元	股份溢價 千美元	資本儲備 千美元	繳足盈餘 千美元	匯兌 波動儲備 千美元	保留盈利 千美元	總計 千美元
於二零一五年一月一日	1,934	47,541	13,825	50	(2,918)	34,661	95,093
期內溢利	-	-	-	-	-	4,119	4,119
期內其他全面收入：							
換算國外業務的 匯兌差額	-	-	-	-	(1,323)	-	(1,323)
期內全面收入總額	-	-	-	-	(1,323)	4,119	2,796
於二零一五年六月三十日 (未經審核)	1,934	47,541	13,825	50	(4,241)	38,780	97,889
於二零一六年一月一日	1,934	47,541*	14,956*	50*	(5,788)*	35,278*	93,971
期內溢利	-	-	-	-	-	5,798	5,798
期內其他全面收入：							
換算國外業務的 匯兌差額	-	-	-	-	617	-	617
期內全面收入總額	-	-	-	-	617	5,798	6,415
於二零一六年六月三十日 (未經審核)	1,934	47,541*	14,956*	50*	(5,171)*	41,076*	100,386

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表的綜合儲備98,452,000美元(二零一五年十二月三十一日：92,037,000美元)。

中期綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 千美元 (未經審核)	二零一五年 千美元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		6,663	5,335
就下列各項作出調整：			
融資成本	5	1,120	164
未確認匯兌虧損／(收益)		(1,475)	2,116
利息收入	6	(2,015)	(1,325)
出售物業、廠房及設備項目的虧損	6	59	34
存貨撇減	6	–	394
建議收購一家公司60%股本權益的事項 終止而獲得的補償	6	–	(1,480)
折舊	6	492	1,078
無形資產攤銷	6	11	–
		4,855	6,316
貿易應收款項增加		(18,246)	(10,868)
存貨減少		21,855	–
預付款項、按金及其他應收款項減少		87	4,971
貿易應付款項增加		3,214	25,526
其他應付款項及應計費用減少		(34)	(1,224)
應收關聯方款項減少		10	–
		11,741	24,721
已付所得稅		(1,576)	–
		10,165	24,721

中期綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 千美元 (未經審核)	二零一五年 千美元 (未經審核)
投資活動所得現金流量			
已收利息		1,640	725
購買物業、廠房及設備項目		(6)	–
出售物業、廠房及設備項目所得款項		32	42
已質押存款減少／(增加)		(3,108)	2,405
向第三方墊付貸款		(15,000)	(23,300)
收回之前向第三方墊付的貸款		10,000	23,300
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		(6,442)	3,172
融資活動所得現金流量			
租購安排款項的資本部分		(52)	(183)
新增銀行貸款		61,679	14,520
償還銀行貸款		(54,721)	(30,273)
已付利息		(477)	(225)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		6,429	(16,161)
現金及現金等價物增加			
現金及現金等價物增加		10,152	11,732
期初現金及現金等價物		27,664	10,430
匯率變動的影響，淨額		(7)	9
期末現金及現金等價物	14	37,809	22,171

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

1. 公司資料

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。

於截至二零一六年六月三十日止六個月內，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主要予中國內地的鋼鐵製造商及／或其各自購買代理及投資控股。期內本集團主要業務的性質並無重大變動。

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控股有限公司（「宇田」），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，但應與本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

2.2 重要會計政策概要

除採納國際會計準則委員會所頒佈於二零一六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二零一五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10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號修訂本	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
國際財務報告準則第11號修訂本 國際會計準則第1號修訂本	收購合營業務權益的會計處理 披露動議
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號修訂本	可接受折舊及攤銷方式的澄清
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號修訂本	農業：生產性植物
國際會計準則第27號修訂本	獨立財務報表中的權益法
二零一二年至二零一四年週期的年度改進	多項國際財務報告準則的修訂本

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二零一六年和二零一五年六月三十日止六個月的收益及溢利的資料。

截至二零一六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	522	658,999	-	659,521	-	659,521
總收益	522	658,999	-	659,521	-	659,521
業績						
分部溢利	209	4,696	1,617	6,522	141	6,663

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

3. 經營分部資料(續)

截至二零一五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	-	126,212	-	126,212	-	126,212
總收益	-	126,212	-	126,212	-	126,212
業績						
分部溢利	1,362	6,925	1,325	9,612	(4,277)	5,335

下表列報了本集團的經營分部在二零一六年六月三十日和二零一五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						
二零一六年六月三十日	42,771	72,731	33,028	148,530	38,687	187,217
二零一五年十二月三十一日	41,024	73,070	28,050	142,144	28,479	170,623
負債						
二零一六年六月三十日	1,600	60,598	14,246	76,444	10,387	86,831
二零一五年十二月三十一日	1,555	50,423	13,887	65,865	10,787	76,652

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

3. 收益及經營分部資料(續)

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	
	二零一六年 千美元 (未經審核)	二零一五年 千美元 (未經審核)
溢利對賬		
分部溢利	6,522	9,612
公司和其他未分配費用及收入	(1,334)	(2,110)
匯兌收益／(虧損)，淨額	1,475	(2,167)
除稅前溢利	6,663	5,335

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	
	二零一六年 千美元 (未經審核)	二零一五年 千美元 (未經審核)
鐵礦石產品	581,118	106,169
電解銅	36,706	20,043
電解鎳	31,591	—
其他	10,106	—
	659,521	126,212

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

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	
	二零一六年 千美元 (未經審核)	二零一五年 千美元 (未經審核)
銀行貸款利息	731	137
租購安排利息	17	15
最終控股公司提供的貸款的名義利息	359	—
撥備貼現撥回	13	12
	1,120	164

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	
		二零一六年 千美元 (未經審核)	二零一五年 千美元 (未經審核)
已售存貨的成本		652,148	118,325
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)		815	669
折舊	9	492	1,078
無形資產攤銷	9	11	—
折舊及攤銷開支		503	1,078
就下列各項的最低租賃款項：			
辦公室		111	115
核數師薪酬		90	83
建議收購一家公司60%股本權益的事項終止而獲得的補償*		—	(1,480)
利息收入*		(2,015)	(1,325)
外幣虧損／(收益)淨額*		(1,475)	2,167
出售物業、廠房及設備項目的虧損**		59	34
附加稅**		—	155
存貨撇減至可變現淨值**		—	394

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

6. 除稅前溢利(續)

* 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」。

** 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。

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25% (截至二零一五年六月三十日止六個月：25%) 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% (截至二零一五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	
	二零一六年 千美元 (未經審核)	二零一五年 千美元 (未經審核)
即期－香港 期內費用	879	1,214
遞延	(14)	2
期內稅務費用總額	865	1,216

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

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(二零一五年六月三十日：1,500,000,000股)計算得出。

由於在截至二零一五年及二零一六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
於二零一六年一月一日的賬面值	5,936	12,308
增加	6	—
期內扣除的折舊／攤銷(附註6)	(492)	(11)
期內出售	(175)	—
匯兌調整	362	791
於二零一六年六月三十日的賬面值(未經審核)	5,637	13,088

於二零一六年六月三十日，賬面淨值總額約20,000美元(二零一五年十二月三十一日：102,000美元)的汽車及機器乃根據本集團訂立的租購安排持有(附註17(b))。

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

10. 預付款項、按金及其他應收款項

		二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元
	附註		
<i>流動部分：</i>			
預付採礦分包商款項		202	292
其他應收款項：			
— 出售物業、廠房及設備	(a)	6,289	5,700
— 收購一家公司60%股本權益 的事項終止	(b)	5,100	5,100
— 向一家公司提供的計息貸款	(c)	5,000	—
— 應收關聯方款項(附註21(b)(ii))		—	10
其他預付款項及應收款項		391	377
		16,982	11,479
<i>非流動部分：</i>			
其他應收款項：			
— 向一家公司提供的計息貸款	(d)	10,000	10,000
— 出售物業、廠房及設備	(a)	5,886	5,335
		15,886	15,335
		32,868	26,814

附註：

- (a) 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馬幣(於二零一六年六月三十日相等於約13,002,000美元(二零一五年十二月三十一日：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。有關應收款項為免息，並以買方給予所出售機器的質押作為抵押。

由於應收款項將會分兩期收取，因此，本集團採用6.85%的假計年利率計算其折現值。於二零一六年六月三十日，應收買方款項的賬面金額為12,175,000美元(二零一五年十二月三十一日：11,035,000美元)，其中6,289,000美元(二零一五年十二月三十一日：5,700,000美元)及5,886,000美元(二零一五年十二月三十一日：5,335,000美元)預期分別將於二零一六年及二零一七年年末前收回。

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

10. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

- (b) 有關結餘為就建議收購Red Sun Resources Sdn. Bhd. (「Red Sun」)的60%股權預先支付兩名獨立第三方的5,100,000美元(二零一五年十二月三十一日：5,100,000美元)，由於終止建議收購事項，其預期將於二零一六年十二月三十一日前收回。應收款項由Red Sun擔保，倘若未有償還有關款項，其將會按失責日期的當前平均市場價格提供鐵礦石產品總值相等於5,100,000美元之若干數量鐵礦石產品。
- (c) 有關結餘為於二零一六年六月二十日授予老撾國際本金為5,000,000美元(二零一五年十二月三十一日：無)的三個月無抵押貸款。根據本集團與老撾國際訂立的貸款協議，貸款於上述貸款期按10%的固定年利率計算利息，其應於貸款期末支付。
- (d) 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10,000,000美元(二零一五年十二月三十一日：10,000,000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。

上述資產均既無逾期亦無減值。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。

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

11. 商譽

	千美元
於二零一六年一月一日的成本及賬面淨值	6,427
匯兌調整	399
<hr/>	
於二零一六年六月三十日的成本及賬面淨值(未經審核)	6,826

商譽減值測試

本集團最少每年對商譽評估是否發生減值，如果事件或情況的改變表明賬面價值可能出現減值，則需要進行更頻繁的複查。有鑑於鐵礦石產品市場於本期間內繼續波動，管理層已經於二零一六年六月三十日對商譽進行減值評估。就減值評估而言，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20%(二零一五年十二月三十一日：20%)。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%(二零一五年十二月三十一日：0%)，而通脹率則為3%(二零一五年十二月三十一日：3%)。

計算二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日的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—由於生產拓展至現有產能，產銷量預期由本期間約20,000噸增加至二零一八年約1,280,000噸。於本期間內，Ibam礦山已經於二零一六年第一季雨季後於二零一六年四月恢復生產。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、生產成本及採出煤炭的售價。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。

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

11. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

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—根據產能正常的預算年度前各年度的平均生產成本，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。

董事相信，減值評估中所採用的估計及假設屬合理；然而，估計及假設涉及不確定性及判斷。

董事認為，估計鐵礦石的平均價格每噸售價下降8%將引致現金產生單位賬面值超過其可收回金額約867,000美元。計算可收回金額所依據之其他主要假設出現任何合理可能變動不會導致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

12. 存貨

	二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元
原料	—	160
製成品	—	21,695
	—	21,855

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

13. 貿易應收款項

按銷售確認日期計，於報告期末貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元
三個月內	58,443	46,075
三至六個月	5,878	–
	64,321	46,075

本集團通常接納以不可撤回信用證或電匯轉賬方式結算。本集團可能有時要求客戶(包括貿易客戶)於與本集團簽訂銷售合約時支付預付款。於本期間內，本集團通常向其主要客戶授出信用期一至三個月。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。

於報告期末，所有貿易應收款項概無逾期或減值。

41,969,000美元(二零一五年十二月三十一日：17,703,000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. 現金及現金等價物及已質押存款

	二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元
現金及銀行結餘	46,219	32,966
減：已質押存款*	(8,410)	(5,302)
現金及現金等價物	37,809	27,664

* 於二零一六年六月三十日，(i)銀行存款6,985,000美元(二零一五年十二月三十一日：2,042,000美元)已抵押，以取得本集團獲授的短期銀行貸款(附註17(a))；及(ii)銀行存款1,425,000美元(二零一五年十二月三十一日：3,260,000美元)已為向本集團供應商發出不可撤回信用證而質押。

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

14. 現金及現金等價物及已質押存款(續)

各報告期末本集團的現金及銀行結餘可進一步分析如下：

	二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元
以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：		
美元	36,775	23,504
港元(「港元」)	9,438	9,460
其他貨幣－馬幣及人民幣	6	2
	46,219	32,966

銀行現金根據銀行每日存款利率按浮息計息。銀行結餘存放於近期並無違約記錄且信譽可靠的銀行。

15. 貿易應付款項

貿易應付款項的賬齡分析於報告期末按照採購確認日期如下：

	二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元
三個月內	18,254	15,044
六至十二個月	4	—
超過一年	207	259
	18,465	15,303

貿易應付款項為不計息，並通常於兩至三個月內結算。

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

16. 其他應付款項及應計費用

	二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元
<i>流動部分：</i>		
其他應付款項	913	807
應計費用	545	500
應付工資及福利	77	7
	1,535	1,314
<i>非流動部分：</i>		
應付最終控股公司款項(附註21(b)(i))	14,246	13,887
	15,781	15,201

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

	二零一六年六月三十日 (未經審核)			二零一五年十二月三十一日		
	實際利率 (%)	到期日	千美元	實際利率 (%)	到期日	千美元
<i>即期</i>						
銀行貸款—有抵押(附註(a))	2.78-2.88	2016	41,344	2.65-2.85	2016	13,611
銀行貸款—無抵押(附註(d))	1.43	2016	1,000	1.30-1.40	2016	21,775
租購安排—有抵押(附註(b))	2.36-2.54	2017	50	2.36-6.90	2016	66
租購安排—無抵押(附註(c))	—	2017	46	—	2016	33
			42,440			35,485
<i>非流動</i>						
租購安排—有抵押(附註(b))	2.36-2.47	2017- 2020	41	2.36-2.47	2017- 2020	60
租購安排—無抵押(附註(c))	—	2017	11	—	2017	14
			52			74
			42,492			35,559

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

17. 計息銀行及其他借款(續)

分析如下：

	二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元
應付銀行貸款：		
一年內	42,344	35,386
應付租購安排：		
一年內	96	99
第二年	38	44
第三至第五年(包括首尾兩年)	14	30
	148	173
	42,492	35,559

附註：

- (a) 於二零一六年六月三十日，本公司間接全資附屬公司中國光明有限公司(「中國光明」)有銀行貸款以已質押銀行結餘6,985,000美元(二零一五年十二月三十一日：2,042,000美元)(附註14)及若干貿易應收款項41,969,000美元(二零一五年十二月三十一日：17,703,000美元)(附註13)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。於二零一六年六月三十日，與租購安排有關的應付款項以總賬面值20,000美元(二零一五年十二月三十一日：102,000美元)的相應已收購汽車及機器擔保(附註9)。
- (c) 於二零一五年，本集團通過租購安排處置其若干機器，有關剩餘租賃期為一至兩年。於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，有關租購安排的剩餘應付款項為無抵押及不計息，其須根據租購安排補充合約內所述的付款時間表支付。

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

17. 計息銀行及其他借款(續)

附註：(續)

(d) 於二零一六年六月三十日，有關結餘指中國光明的計息銀行貸款1,000,000美元，其並無抵押。

於二零一五年十二月三十一日，有關結餘指(i)中國光明的計息銀行貸款6,842,000美元，其由本公司擔保；及(ii)中國光明的計息銀行貸款14,933,000美元，其並無抵押。上述貸款已經按時間表於本期間內全數償還。

(e) 除以馬幣及港元列值的租購安排外，所有其他借款以美元列值。

18. 股息

在於二零一六年八月十九日召開的董事會會議上，董事議決不向股東派發中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

19. 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排租賃一間辦公室，協定租期由兩年至五年不等。

於報告期末，本集團擁有即將到期的不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃款項總額如下：

	二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元
一年內	164	180
第二至第五年(包括首尾兩年)	410	184
	574	364

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

20. 承擔

除上文附註19所詳述的經營租賃承擔外，本集團於報告期末擁有下列承擔：

(a) 其他承擔－採礦費用

本集團已同意就提煉自Ibam礦山並由Capture Advance Sdn. Bhd.出售的鐵礦石產品向Gema Impak Sdn. Bhd. (「**Gema Impak**」) 支付採礦費用每噸40馬幣。

(b) 其他承擔－服務費

根據本集團與第三方採礦承包商訂立的有關Ibam礦山的採礦分包合約(於二零一五年十二月二十二日續訂並持續生效至採礦租約或其任何續約年期屆滿為止，以較後者為準，採礦分包合約訂約方彼此同意另行終止除外)，採礦承包商應使用由本集團提供的機器或設備開採及生產Ibam礦山鐵礦石產品。倘若產量少於30,000噸，則採礦承包商的服務費為每噸生產的鐵礦石55馬幣；倘若每月產量超過30,000噸，服務費應由本集團與採礦承包商重新磋商及協定。

(c) 其他承擔－每月應付**Gema Impak**的款項

於二零一三年三月二十日，Gema Impak的Norhayati Binti Talib、Bazira Binti Bakar及Mohd Norhisham Bin Mohamed Hashim (「**原股東**」) 與本公司附屬公司Pacific Mining Resources Sdn. Bhd. (「**Pacific Mining**」) 協定一項安排(「**保障加強安排**」)，自二零一三年三月二十日起生效，據此，Pacific Mining成為Gema Impak 50%股權的代理持有人，並有權依據自身意願就僅與Ibam礦山有關的事宜行使投票權，且可隨意作出指示或在行使投票權時考慮原股東的意見及權益。

於二零一四年，原股東向本公司獨立第三方Impian Sri Bintang Sdn. Bhd. (「**承讓人**」) 出售Gema Impak權益。於二零一四年十一月七日，本公司與原股東及承讓人訂立信守契約，其主要條款如下：(i) 出售完成後，Pacific Mining仍為Gema Impak 50%股權的註冊法定擁有人，有權按其本身意願就僅與Ibam礦山有關的事宜行使投票權，並可於行使投票權時毋須聽從承讓人的指示或考慮其意見及利益；及(ii) 於出售完成後，承讓人應不遺餘力地就Gema Impak續新採礦租約及相關執照以及與政府機關交流提供協助與合作，均與Ibam礦山有關。

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

20. 承擔(續)

(c) 其他承擔－每月應付Gema Impak的款項(續)

Pacific Mining自此直至保障加強安排或其任何延期到期按月向承讓人支付每月總額50,000馬幣的款項(「月付款」)，該期間與Pacific Mining與Gema Impak訂立日期為二零零九年十月二十六日的採礦協議年期或其任何延期相若。月付款金額未經各承讓人及Pacific Mining同意不得修訂。

21. 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	
	二零一六年 千美元 (未經審核)	二零一五年 千美元 (未經審核)
短期僱員福利	294	271
支付予主要管理人員的報酬總額	294	271

(b) 與關聯方的未清償餘額：

- (i) 於報告期末，本集團有最終控股公司宇田提供的免息貸款14,246,000美元(二零一五年十二月三十一日：13,887,000美元)(附註16)。根據本集團與宇田於二零一五年七月三日訂立的股東貸款協議，宇田向本集團授予15,000,000美元的無抵押免息貸款，其於二零一七年七月三日期到期。開始時，本集團採用類似工具的當前市場利率計算其現值，貸款面額與現值兩者之間的差額1,131,000美元作為最終控股公司出資處理，並記入資本儲備賬貸方。
- (ii) 於二零一五年十二月三十一日，本集團有應收關聯方成都漢德的未清償餘額10,000美元(附註10)，而本集團已經於本期間內全數收回。

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

22. 金融工具的公平值及公平值層次

除由於距離到期的時間短以致賬面值與公平值合理相近外，本集團金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元	二零一六年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千美元
金融資產				
可供出售投資				
— 非上市股權投資，按公平值	13,000	13,000	13,000	13,000
其他應收款項：				
— 向一家公司提供的計息貸款的 非流動部分	10,000	10,000	10,000	10,000
— 出售物業、廠房及設備	12,175	11,035	12,175	11,035
	35,175	34,035	35,175	34,035
金融負債				
其他應付款項及應計費用：				
— 應付最終控股公司款項	14,246	13,887	14,246	13,887

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、包括在預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的流動部分、貿易應付款項以及包括在其他應付款項及應計費用的金融負債的流動部分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：

其他應收款項及應付最終控股公司款項的非流動部分的公平值乃使用當前適用於具備類似條款、信貸風險及餘下到期日工具的利率，折現預期未來現金流量計算，並就本公司或附屬公司本身的不履約風險作出調整(如適用)。上述非流動其他應收款項、應付最終控股公司款項及非上市可供出售股權投資的公平值計量等級需要重大可觀察輸入數據(第二級)。

中期簡明財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

23. 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。

24. 中期簡明財務資料的批准

未經審核中期簡明財務資料於二零一六年八月十九日獲董事會批准及授權。