



# Grace Life-tech Holdings Limited 恩典生命科技控股有限公司

(前稱「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)

(已委任聯席臨時清盤人)

(僅適用於公司重組)

(股份代號：02112)

# 2024

## 中期報告





# 目 錄

2	公司資料
3	摘要
4-9	管理層討論及分析
10-16	其他資料
17	中期簡明綜合損益及其他全面收益表
18	中期簡明綜合財務狀況表
19-20	中期簡明綜合權益變動表
21	中期簡明綜合現金流量表
22-44	中期簡明綜合財務報表附註

### 董事會

#### 執行董事

Ng Khing Yeu 先生 (主席)

李曉蘭女士

王爾先生

#### 獨立非執行董事

董捷先生

汪靈博士

梁耀祖先生

### 審核委員會

梁耀祖先生 (主席)

汪靈博士

董捷先生

### 薪酬委員會

汪靈博士 (主席)

董捷先生

李曉蘭女士

### 提名委員會

李曉蘭女士 (主席)

汪靈博士

董捷先生

### 註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

### 授權代表

李曉蘭女士

陳坤先生

### 公司秘書

陳坤先生 (香港特別行政區律師)

### 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

九龍荔枝角

長沙灣道833號

長沙灣廣場

1期1101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

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

### 公司網站

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

### 股份代號

02112



## 摘要

### 摘要

- 截至二零二四年六月三十日止六個月（「期內」），本集團的收入約為6.0百萬美元，而截至二零二三年六月三十日止六個月（「上一期間」或「二零二三年上半年」）則錄得收入約15.1百萬美元。
- 期內錄得毛利約1.0百萬美元，而上一期間的毛利則約為2.0百萬美元。
- 本集團於期內錄得虧損約9.0百萬美元，而上一期間則錄得虧損約10.5百萬美元。有關虧損減少乃由於期內金融資產減值虧損減少。
- 董事會並不建議派付期內中期股息（上一期間：無）。

## 管理層討論及分析

本公司董事會（「董事會」）欣然提呈本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的中期業績。

### 業務發展概覽

本公司作為一家投資控股公司，其主要業務活動為：1) 植物幹細胞所提煉的原液、植物幹細胞添加的食品和美容品，及中藥材交易基地；2) 鐵礦石勘探、開採、破碎及選礦以及銷售；以及3) 投資控股。於截至二零二四年六月三十日止六個月期間（「期間」），本集團亦從事其他產品貿易。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。

### 植物幹細胞業務的進一步拓展

於期內，公司植物幹細胞業務的表現繼續穩定，不僅在公司總收入中的比重進一步上升，更在業務的廣度與深度上取得了顯著進展。該業務已成為公司最重要的收入來源之一，並且其增長勢頭預計將在下半年持續。面對市場對植物幹細胞產品不斷增長的需求，公司決定進一步擴展此業務，進入中藥生產基地的建設與運營領域。通過融合現代生物科技與傳統中藥理念，公司計劃推出創新的植物幹細胞中藥產品，滿足市場對高品質健康產品的需求。公司將繼續強化其在這一領域的領導地位，並通過持續創新和產品優化，鞏固其市場份額，實現業務的可持續增長。

### 鐵礦石業務的調整與未來展望

由於今年上半年國際鐵礦石價格持續下滑，平均價格下降至每乾噸約100美元，遠低於本公司的開採和加工成本，公司於期內暫停了所有鐵礦石的生產和銷售活動。這一決定是基於審慎的經營判斷，以確保公司在面臨不利市場環境時，能夠有效控制成本，減少不必要的虧損。儘管如此，公司將繼續密切關注全球鐵礦石市場的價格動態，並在價格恢復到合理水平時，重新啟動鐵礦石業務。公司深信，通過靈活的經營策略和有效的成本控制，能夠在市場回暖時迅速恢復生產，實現業務的良性循環。

### 多元化發展戰略的持續推進

展望未來，公司將繼續堅持多元化的發展戰略，充分利用其在植物幹細胞業務中的優勢，探索更多的市場機會。在鞏固現有業務的同時，公司將積極尋找新的增長點，尤其是在中藥生產領域的擴展上，公司將投入更多的資源和精力。此外，公司還將保持對鐵礦石市場的關注，靈活調整業務策略，以應對全球經濟的不確定性，確保公司在多變的市場環境中保持競爭優勢。通過持續的戰略創新和經營優化，公司將致力於為股東和客戶創造長期價值，實現可持續發展的宏偉目標。

# 管理層討論及分析

## 市場回顧及展望

### 保健品市場

中國保健品市場近年來一直呈現高速增長，且和美國市場相比，滲透率仍有很大差距，尤其在35至44年齡段內，中國保健品市場的滲透率為11%，美國消費品市場的滲透率達到了51%，未來保健品市場的潛力大。保健品市場中值得關注的成分有維生素E、益生菌和膠原蛋白。市場佔有率高且呈快速增長趨勢。從功效上來講，能夠綜合改善抵抗力／免疫力的功能產品最受歡迎，個人購買希望改善腸道和睡眠，老人則關注骨質關節和三高。

隨著中國老齡化社會的到來、居民健康管理意識的提升以及政府對健康產業的支持，近年來中國保健品行業快速發展。根據智研產業研究院發佈的數據，二零二三年中國保健品產量達73.03萬噸，需求量達72.07萬噸，市場規模達4,151.2億元，未來，隨著消費者需求日趨多元化，我國保健品種類將不斷豐富，以滿足不同年齡段消費者需求。

保健品行業上游包括中藥材、生物製劑、植物提取物、蛋白粉等原材料、生產設備以及包裝材料等行業，上游產品價格對的影響巨大，原材料成本在行業產品生產過程中已成為成本中最重要也是佔比最大的一項，對行業利潤率等相對影響較大。

### 中藥市場

中藥是指以中國傳統醫藥理論指導採集、炮製、製劑，說明作用機理，指導臨床應用的藥物；中藥主要來源於天然藥及其加工品，包括植物藥、動物藥、礦物藥及部分化學、生物製品類藥物。

中國政治政策明確推動中醫藥發展。近年來，中國中醫藥行業受到各級政府的高度重視和國家產業政策的重點支持。國家陸續出台了多項政策，鼓勵中醫藥行業發展與創新。尤其是《「十四五」中醫藥發展規劃》，為中醫藥發展訂立了明確目標。

二零二三年中藥約佔整體醫藥市場規模的23.7%。二零一五年至二零二三年我國醫院及藥店中藥市場規模亦保持逐年增長，年複合增長率為2.13%，略低於醫藥行業整體增速；二零二三年全國中藥市場規模超4,000億元，其中，醫院終端2,745億元，藥店終端1,310億元。

## 管理層討論及分析

中藥材種植方面。到二零二五年，預計中藥材種植面積將穩定在4,500萬畝左右。二零二二年中國中藥材成交額2,084.7億，二零一八年至二零二二年複合增長率達8.8%。中商產業研究院預計，二零二三年中國中藥材市場成交額將達到2,232.9億，同比增長7.1%。

### 鐵礦石市場

從價格走勢方面來看，上半年鐵礦石價格漲跌表現分為三個階段：起初受供應超預期、需求恢復不及預期和負反饋的影響，價格持續下跌；而後在宏觀氛圍轉好、成材庫存去化和鐵水維持上行通道的影響下反彈；第三階段隨著宏觀利好消息減少，交易邏輯逐漸向弱基本面切換，鐵礦石價格明顯回落。上半年進口鐵礦石價格呈現出先跌後漲再跌的走勢，最終期末值低於期初值，整體表現為小幅下跌。截止到六月底，鐵礦石62%澳粉遠期價格指數為106.6美元／乾噸，較年初下跌25.45%，62%港口現貨價格指數為107.79美元／噸，較年初下跌23.06%。

上半年鐵礦石供需兩端的基本面綜合表現下來為供強需弱的格局。供應端方面，二零二四年上半年全球鐵礦石發運總量7.86億噸，同比增加3,478萬噸，增幅4.6%。另外45港鐵礦石到港也對應表現出一定的增量，二零二四年一至六月份全國45港鐵礦石到港量6.27億噸，同比增加4,405.7萬噸，增幅7.6%。需求端方面，上半年鐵水總產量達到了4.15億噸，同比去年減少1,446萬噸，降幅為3.37%。今年以來全球鐵礦石供應及中國鐵礦石到港年同比保持較大增量，而鐵水產量同比表現較為疲軟，故而港口鐵礦石庫存水平在一至三月同比增速擴大，四至六月呈現與前兩年趨勢相反的持續高位。

下半年預計鐵礦石延續供強需弱格局，維持高庫存運行，價格中樞下移，走勢上呈現先跌後漲。下半年天氣對發運的影響減弱，預計發運量或將有所增加；反觀需求端，下半年預計受《鋼鐵行業節能降碳專項行動計劃》的抑制，需求或將表現為收縮，需持續關注粗鋼調控政策對市場需求的擾動。此外還需關注，成本支撐、地緣衝突和買單出口對鐵礦石價格的影響。

# 管理層討論及分析

## 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」（全文可參閱本公司日期為二零一三年六月二十日的招股章程（「招股章程」）附錄四），截至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%的礦產資源量合共約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，以致成本相對較低且運作簡單。加上以相對低成本工藝（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。

期內，產量為0千噸（截至二零二三年六月三十日止六個月：為60.99千噸）。由於上半年國際鐵礦石價格持續下跌，平均價格跌至每幹噸約100美元，遠低於本公司的開採及選礦成本，本公司在此期間暫停所有與鐵礦石相關的生產及銷售活動。

### 經營業績

於期內，本集團錄得收入5.97百萬美元（二零二三年上半年：15.1百萬美元）。按乾噸基準計算，鐵礦石產品的銷量為0千噸（二零二三年上半年：60.98千噸）。

## 收入、銷售成本及毛利

### 收入

於期內，本集團概無自銷售鐵礦石產品及其他商品產生收入，而上一期間則錄得4.7百萬美元。此外，本集團錄得保健品及其他產品銷售約6.0百萬美元（上一期間：6.7百萬美元）。

### 銷售成本

於期內，本集團的銷售成本約為5.0百萬美元，而上一期間錄得約13.0百萬美元。銷售成本主要包括購買原油、鐵礦石產品、保健產品及其他商品作貿易活動的成本。

### 毛利

於期內錄得毛利約1.0百萬美元，而上一期間則錄得約2.0百萬美元。

## 行政及其他開支

於期內，本集團的行政開支約達1.2百萬美元，較上一期間約1.6百萬美元減少21.1%。有關減少主要由於人力成本減少。



### 融資成本

於期內，本集團的融資成本約達8.4百萬美元，較上一期間錄得的約7.3百萬美元增加約15.6%。增加乃主要由於本公司發行票據產生的利息開支增加。於期內，並無就宇田控股有限公司（「宇田」，本公司控股股東）提供的股東貸款產生名義利息開支。

### 所得稅開支

期內，本集團錄得所得稅開支0.02百萬美元（上一期間：0.2百萬美元）。

### 期內虧損

由於前述原因，本集團於期內錄得虧損約9.0百萬美元，而於上一期間錄得虧損約10.5百萬美元。有關虧損減少乃由於上一期間錄得的金融資產減值虧損減少，而期內並無有關虧損。

### 借款

於二零二四年六月三十日，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) 貸款約18.2百萬美元；及(iii) 票據及債券71.9百萬美元。

於二零二四年六月三十日，本公司亦有應付宇田的免息及無抵押股東貸款60.0百萬美元（二零二三年十二月三十一日：60.0百萬美元）。

### 流動資金、財務資源及資本結構

本集團於二零二四年六月三十日的資本虧絀約為129.0百萬美元（二零二三年十二月三十一日：資本虧絀約119.9百萬美元）。本集團一般以其內部產生的現金流量、計息銀行及其他借款以及宇田提供的無息無抵押股東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營運開支、償還債券。於二零二四年六月三十日，流動資產約90.0百萬美元，主要包括貿易應收款項88.8百萬美元、按金、預付款項及其他應收款項0.2百萬美元以及現金及現金等價物0.2百萬美元。流動負債約232.9百萬美元，主要包括貿易應付款項5.4百萬美元、其他應付款項及應計費用36.4百萬美元、銀行及其他借款54.7百萬美元、票據71.9百萬美元及應付所得稅3.4百萬美元。於二零二四年六月三十日的流動比率（即流動資產總值對流動負債總額）為0.4（二零二三年十二月三十一日：0.4）。

於二零二四年六月三十日，本集團有銀行及其他借款合計55.0百萬美元（二零二三年十二月三十一日：54.7百萬美元）。銀行及其他借款主要用於為發行信用證提供資金及用作本集團之營運資金。

本集團利用資產負債比率監察其資金，資產負債比率為債務淨額除以權益總額加債務淨額。債務淨額的定義為計息銀行及其他借款、票據及債券以及應付宇田款項，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股權益。

## 管理層討論及分析

於二零二四年六月三十日，本集團錄得負權益，且其資產負債比率無法計算。於二零二三年十二月三十一日，資產負債比率亦無法計算。

本集團繼續主要以美元開展業務運營。本集團並無為對沖目的安排任何遠期貨幣合約。

### 法律程序

本公司及／或其控股股東（即宇田及李楊先生）須遵守多項法律程序。詳情請參閱二零二三年年報第12頁。

### 資產抵押

除未經審核中期簡明綜合財務報表附註17所披露的就銀行及其他借款而質押貿易應收款項外，於二零二四年六月三十日，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。於二零二四年六月三十日，本集團聘用47名僱員（二零二三年十二月三十一日：45名）。於期內，總員工成本包括董事薪酬約0.6百萬美元（上一期間：0.7百萬美元）。於回顧期內，總員工成本略為減少。

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。

### 報告期後事項

本期間後無其他重大事項。

### IBAM 礦山於二零二四年六月三十日在JORC規則下之資源及儲量資料

Ibam 礦山於二零二四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	102	46.7
控制	—	—
推斷	42	46.6
總計	144	46.6

Ibam 礦山於二零二四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	44.6

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。

### 礦區生產活動

期內，錄得開採量及生產量零噸 (上一期間：60,996噸)。

### 資本開支

於期內，本公司並無作出任何重大資本開支用於購買或升級物業、廠房及設備以及預付款項 (上一期間：無)。

### 重大收購、出售及投資

本公司於期內並無任何重大收購、出售及投資之未來計劃。

## 其他資料

### 關聯方交易

有關本集團於本期間的關聯方交易詳情，請參閱本中期報告未經審核中期簡明財務報表附註20。

### 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。於期內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄C1《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。

### 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C3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。

### 董事及董事會委員會成員變動

李忠權博士因個人工作安排，已辭任獨立非執行董事、本公司審核委員會（「審核委員會」）成員、本公司提名委員會（「提名委員會」）成員及本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員，自二零二四年一月十七日起生效。董捷先生獲委任為獨立非執行董事、審核委員會成員、提名委員會成員及薪酬委員會成員，自二零二四年一月十七日起生效。

### 董事會委員會

#### 審核委員會

董事會審核委員會（「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慣例，並與管理層討論內部監控及財務申報事宜（包括審閱期內的未經審核中期業績）。

### 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董事會薪酬委員會（「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）、董捷先生）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董事會提名委員會（「提名委員會」），自上市起生效。

提名委員會由一名執行董事（即李曉蘭女士（提名委員會主席））及兩名獨立非執行董事（即汪靈博士及董捷先生）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。同時，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。

## 其他資料

### 董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，本公司董事及主要行政人員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／或淡倉），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，或根據標準守則已另行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
Ng Khing Yeu（附註2）	受控制法團的權益	112,827,000 (L)	7.52%

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。
- Ng Khing Yeu先生為恩典時代集團有限公司（「恩典時代」）的單一股東及單一董事，該公司擁有112,827,000股本公司股份。因此，就證券及期貨條例而言，Ng先生被視為或被認為於恩典時代所持有的所有權益之中擁有權益。

#### (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
Ng Khing Yeu（附註2）	恩典時代	實益擁有人	100.00%

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，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／或淡倉），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。

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，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、3、8）	實益擁有人	752,750,000 (L)	50.18%
李楊（「李先生」）	受控制法團權益	752,750,000 (L)	50.18%
Ample Professional Limited （附註5）	股份抵押權益	752,000,000 (L)	50.13%
華融華僑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%
海通國際財務有限公司（附註6）	股份抵押權益	134,964,000 (L)	8.99%
海通國際控股有限公司（附註6）	受控制法團權益	134,964,000 (L)	8.99%
海通國際證券集團有限公司 （附註6）	受控制法團權益	134,964,000 (L)	8.99%
海通證券股份有限公司（附註6）	受控制法團權益	134,964,000 (L)	8.99%
華恒（附註4）	實益擁有人	100,575,000 (L)	6.71%
楊軍（附註4）	受控制法團權益	100,575,000 (L)	6.71%
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%
恩典時代（附註7）	實益擁有人	112,827,000 (L)	7.52%
四川省川酒集團國際貿易有限公司 （「川酒」）（附註8）	實益擁有人	91,000,000 (L)	6.07%

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。

## 其他資料

3. 本公司接獲通知，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。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恒的全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，Tang Lingyan被視為或被認為於華恒持有的所有本公司股份中擁有權益。楊軍先生為華恒的唯一董事。
5. 就證券及期貨條例而言，華融華僑資產管理股份有限公司被視為或被認為於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、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海通國際財務有限公司持有的所有本公司股份中擁有權益。
7. Ng Khing Yeu先生為恩典時代集團有限公司(「恩典時代」)的單一股東及單一董事，該公司擁有112,827,000股本公司股份。因此，就證券及期貨條例而言，Ng先生被視為或被認為於恩典時代所持有的所有權益之中擁有權益。
8. 根據李先生及Cosmo發出的披露權益通知，Cosmo已與川酒簽訂日期為二零一九年九月十二日之抵押文件(「抵押文件」)，據此，Cosmo將91,000,000股股份(「抵押股份」)質押予川酒，作為向川酒提供若干第三方公司尚欠川酒之未償還款項(「未償還款項」)的抵押擔保。上文所述川酒之權益乃基於李先生及Cosmo發出的權益披露表格進行澄清。

於二零二零年一月二十日，91,000,000股抵押股份根據抵押文件由Cosmo轉讓至川酒提名的第三方。根據Cosmo，上述未償還款項及抵押文件在任何方面均與本公司無關。上文所述川酒之權益乃基於李先生及Cosmo發出的通知進行澄清。

據董事所知及所信，川酒透過其提名的第三方持有股份。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，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。



### 中期股息

董事會議決不分派期內的任何中期股息（二零二三年上半年：無）。

### 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二零二四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。

承董事會命  
恩典生命科技控股有限公司  
(已委任聯席臨時清盤人)  
(僅適用於公司重組)  
董事  
**Ng Khing Yeu**

香港，二零二四年八月三十日

## 中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	二零二四年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (未經審核)
收入	5	5,969	15,051
銷售成本		(4,986)	(13,018)
<b>毛利</b>		<b>983</b>	<b>2,033</b>
其他收入		49	–
銷售及分銷開支		(294)	(515)
行政及其他開支		(1,239)	(1,570)
金融資產減值虧損(扣除撥回)		(86)	(2,901)
融資成本	7	(8,393)	(7,260)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(8,980)</b>	<b>(10,213)</b>
所得稅開支	8	(16)	(248)
<b>期內虧損</b>	9	<b>(8,996)</b>	<b>(10,461)</b>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(8,966)	(10,461)
非控股權益		(30)	–
		<b>(8,996)</b>	<b>(10,461)</b>
<b>期內其他全面開支</b>			
以後期間將不會重新分類進損益的項目：			
換算財務報表功能貨幣為呈列貨幣產生的匯兌差額		(199)	(440)
<b>期內全面開支總額</b>		<b>(9,195)</b>	<b>(10,901)</b>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(9,165)	(10,901)
非控股權益		(30)	–
		<b>(9,195)</b>	<b>(10,901)</b>
每股虧損	11		
基本及攤薄(美仙)		(0.60)	(0.70)

# 中期簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		405	420
無形資產		11,253	11,551
商譽		5,891	6,044
<b>非流動資產總值</b>		<b>17,549</b>	<b>18,015</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		805	1,044
貿易應收款項	12	88,781	89,523
按金、預付款項及其他應收款項	13	187	236
現金及現金等價物		242	131
<b>流動資產總值</b>		<b>90,015</b>	<b>90,934</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	14	5,432	5,879
其他應付款項及應計費用	15	36,429	34,025
合約負債	16	1,069	934
應付最終控股公司款項		60,000	60,000
銀行及其他借款	17	54,683	54,683
票據	18	71,910	66,357
應付所得稅		3,423	3,480
<b>流動負債總額</b>		<b>232,946</b>	<b>225,358</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(142,931)</b>	<b>(134,424)</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>(125,382)</b>	<b>(116,409)</b>
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款	17	313	–
復墾撥備		591	602
遞延稅項負債		2,808	2,888
<b>非流動負債總額</b>		<b>3,712</b>	<b>3,490</b>
<b>負債淨額</b>		<b>(129,094)</b>	<b>(119,899)</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	19	1,934	1,934
儲備		(130,998)	(121,833)
<b>非控股權益</b>		<b>(129,064)</b>	<b>(91,221)</b>
		(30)	–
<b>資本虧絀</b>		<b>(129,094)</b>	<b>(119,899)</b>

# 中期簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	股本 千美元 (附註19)	股份溢價 千美元 (附註(ii))	資本儲備 千美元 (附註(ii))	繳入盈餘 千美元 (附註(iii))	其他儲備 千美元 (附註(v))	匯兌波動儲備 千美元	法定儲備 千美元 (附註(vi))	累計虧損 千美元	小計 千美元	非控股權益 千美元	總計 千美元
於二零二三年一月一日(經審核)	1,934	47,541	14,956	50	28,002	(5,138)	27	(167,692)	(80,320)	-	(80,320)
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(10,461)	(10,461)	-	(10,461)
期內其他全面開支：											
換算財務報表功能貨幣為呈列貨幣 產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(440)	-	-	(440)	-	(440)
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	(440)	-	(10,461)	(10,901)	-	(10,901)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	74	(74)	-	-	-
於二零二三年六月三十日(未經審核)	1,934	47,541	14,956	50	28,002	(5,578)	101	(178,227)	(91,221)	-	(91,221)
於二零二四年一月一日(經審核)	1,934	47,541	14,956	50	28,002	(5,151)	155	(207,386)	(119,899)	-	(119,899)
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(8,966)	(8,966)	(30)	(8,996)
期內其他全面開支：											
換算財務報表功能貨幣為呈列貨幣 產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(199)	-	-	(199)	-	(199)
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	(199)	-	(8,966)	(9,165)	(30)	(9,195)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	14	(14)	-	-	-
於二零二四年六月三十日(未經審核)	1,934	47,541	14,956	50	28,002	(5,350)	169	(216,366)	(129,064)	(30)	(129,094)

# 中期簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

附註：

本期間及過往期間本集團儲備金額及其變動在中期簡明綜合財務報表之中期簡明綜合權益變動表中呈列。

(i) **股份溢價**

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法監管。根據組織章程文件及開曼群島公司法，當建議派付股息時，股份溢價在本公司能夠於其債項到期時於日常業務過程中支付該等債項的情況下，可作為股息分派。

(ii) **資本儲備**

資本儲備為：(i) 於以前年度收購非控股權益所產生的差額及本公司前股東豁免債項所產生的儲備13,825,000美元；及(ii) 最終控股公司於截至二零一五年十二月三十一日止年度內授予的免息貸款的面值15,000,000美元與公平值13,869,000美元兩者之間的差額。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。

(iii) **繳入盈餘**

繳入盈餘反映了在準備本公司股票在香港聯合交易所有限公司主板上市時按照本集團重組計劃收購的附屬公司股份的面值和本公司作為交換所發行的股份的前面值的差額。

(iv) **公平值儲備**

公平值儲備包括報告期末以公平值計量且其變動計入其他全面收益的公平值的累計變動淨值，並按照本集團截至二零二四年六月三十日止期間的年度綜合財務報表中列明的會計政策處理。

(v) **其他儲備**

於二零一八年十二月十四日，本集團出售其於Pacific Mining Resources Sdn. Bhd. (「Pacific Mining」) 的9.12% 權益，從而本集團認購Pembinaan Sponge Iron Sdn. Bhd. (「Pembinaan Sponge Iron」) 33.33% 的已發行股份。非控股權益調整金額與出售本集團附屬公司9.12% 的已發行股份（其不會導致失去對該附屬公司之控制權）所產生的代價之間的差額約48,287,000美元。

於二零二零年七月十三日，本集團出售其於Pembinaan Sponge Iron 33.33% 的權益，以歸還於Pacific Mining 的9.12% 權益。代價約21,975,000美元與Pacific Mining 資產淨值賬面值之相關部分約1,690,000美元之間的差額，即約20,285,000美元已計入其他儲備中。

(vi) **法定儲備**

根據於中華人民共和國（「中國」）成立的附屬公司的組織章程細則及中國有關法律及規則，該等附屬公司須按中國會計準則及制度，轉撥不少於除稅後溢利的10%至法定儲備（當中包括一般儲備及企業發展基金，倘適用）。轉撥至該法定儲備需經個別董事會的批准，直至該法定儲備餘額已達到個別公司註冊資本的50%時可酌情處理。法定儲備只可用於相關附屬公司抵銷累計虧損或增加資本。

## 中期簡明綜合現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	二零二四年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (未經審核)
<b>經營活動</b>		
經營(所用)所得現金	(199)	516
<b>經營活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>(199)</b>	<b>516</b>
<b>投資活動</b>		
購置物業、廠房及設備	(2)	–
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>
<b>融資活動</b>		
來自銀行借款的所得款項	313	–
<b>融資活動產生的現金淨額</b>	<b>313</b>	<b>–</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>112</b>	<b>516</b>
期初現金及現金等價物	131	183
匯率變動的影響	(1)	5
<b>期末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金</b>	<b>242</b>	<b>704</b>

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 1. 一般資料

恩典生命科技控股有限公司（「本公司」）於二零一二年四月二十五日於開曼群島根據開曼群島公司法第22章（一九六一年第3號法例，經綜合及修訂）註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於二零一三年七月三日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

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為香港九龍荔枝角長沙灣道833號長沙灣廣場1期1101室。

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

本公司為投資控股公司。其主要經營附屬公司主要從事鐵礦石產品開採、礦石洗選、銷售鐵礦石、其他商品及保健產品。

本公司及於香港註冊成立的附屬公司的功能貨幣為美元（「美元」），而於中華人民共和國、馬來西亞及新加坡成立的附屬公司的功能貨幣分別為人民幣（「人民幣」）、馬來西亞林吉特（「馬幣」）及新加坡元（「新元」）。就呈列中期簡明綜合財務報表而言，本公司及其附屬公司（下文統稱「本集團」）採納美元（亦為本公司的功能貨幣）為其呈列貨幣。

## 2. 編製基準

截至二零二三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十六的適用披露規定及國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。

截至二零二四年六月三十日止期間，本集團產生虧損淨額約9,223,000美元。於同日，本集團應付最終控股公司款項、銀行及其他借款、擔保票據及債券總計約186,906,000美元，而現金及現金等價物僅約242,000美元。

於二零二四年六月三十日，本金金額約54,683,000美元及應付利息金額約26,710,000美元的借款逾期。此外，截至二零二四年六月三十日止期間，本集團違反了逾期借款的條款與條件。倘貸款人要求，上述借款須立即償還。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 2. 編製基準 (續)

誠如本公司日期為二零二零年一月二十日的公告所載，本公司控股股東李楊先生（「李先生」）收到華僑銀行有限公司（「OCBC」）就OCBC貸款在香港高等法院提出的傳訊令狀（「高等法院訴訟2」），當中，李先生未能履行其作為擔保人責任結清308,758,494港元的款項。本集團亦違反OCBC貸款項下的還款責任（「該違約」），而該違約將觸發本集團其他借款及貸款的交叉違約。於二零二一年一月八日，香港高等法院宣判：李先生有義務支付未償OCBC款項、直至支付日期的應計利息以及有關OCBC的其他費用。

於二零二零年五月十五日，本公司控股股東李先生及本公司最終控股公司宇田收到興業銀行股份有限公司（「興業銀行」）就興業銀行向宇田提供之貸款（「興業銀行貸款」，其中李先生為擔保人）在香港高等法院提出之傳訊令狀（「高等法院訴訟1」）。根據高等法院訴訟1，因宇田及李先生拖欠興業銀行貸款45,059,154美元（「拖欠興業銀行貸款」），興業銀行向彼等提起訴訟。宇田已將752,000,000股股份（佔本公司全部已發行股份之50.13%）抵押予興業銀行，作為興業銀行貸款的擔保。宇田曾將興業銀行貸款之本金40,000,000美元（即股東貸款）以無息貸款方式借予本公司，而興業銀行有權根據貸款轉讓要求本公司償還股東貸款，該貸款轉讓為興業銀行貸款擔保安排的一部分，據此，宇田已將股東貸款項下之權利轉讓予興業銀行。拖欠興業銀行貸款將觸發本集團其他借款及貸款的交叉違約。

於二零二一年六月四日，本公司向開曼群島大法院遞交呈請，要求作出命令將本公司清盤，並提交一份傳票以輕觸方式並僅為重組目的委任聯席臨時清盤人，理由為本公司未能支付其債項及其擬向其債權人提出妥協方案或安排。

本公司接獲通知，代表一名債權人行事的律師據稱已根據第32章公司（清盤及雜項條文）條例第178(1)(a)或327(4)(a)條向本公司送達一份日期為二零二二年十二月五日的法定要求償債書（「法定要求償債書」），要求本公司支付合共人民幣250,974,633.21元，即本公司被指稱就本公司在一項指稱的擔保協議項下的責任結欠債權人的到期未償還債務（「指稱債務」）。法定要求償債書要求本公司在法定要求償債書送達日期起計三週內償還指稱債務，否則債權人可能會向本公司提出清盤呈請。直至二零二四年六月三十日，本公司並未收到債權人或其律師提出的任何清盤呈請。



# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 2. 編製基準 (續)

本公司並無作出任何有關指稱承擔，與債權人之間亦無任何業務往來。本公司正尋求法律意見以妥善處理法定要求償債書，以維護股東及本公司的利益。

本集團正就違約借款與所有貸款人積極磋商相關借款的續期及延期，董事相信，協議將會在適當的時候達成。

由於採取了以上措施，管理層相信，該等借款（本金及利息延期償還）的貸款人不會行使其權利，要求立即償還借款。

上述所有狀況表明存有重大不確定因素，這可能對本集團持續經營能力產生嚴重懷疑。

鑒於該等情況，本公司董事（「董事」）在評核本集團是否有充足財務資源以持續經營時，已審慎考慮本集團未來流動資金及表現以及其可獲得之融資來源，並採取以下措施，以緩解流動資金壓力並改善其現金流量：

- (i) 最終控股公司宇田已同意不要求本公司償還於二零二四年六月三十日到期之款項約60,000,000美元，直至本公司財務狀況有能力償還；
- (ii) 本集團一直在就銀行貸款及信貸融資的續期及延期與現有貸款人積極磋商；
- (iii) 本集團亦在與不同的金融機構磋商，並為本集團在可見未來的營運資金及承擔確定各種融資備選方案；
- (iv) 本集團已採取措施加快追討未償貿易債務所得款項；及
- (v) 本集團將繼續採取積極措施，透過各種渠道控制管理成本，包括人力資源優化及管理層薪資調整以及控制資本開支。

在上述再融資措施成功的前提下，董事認為，以持續經營基準編製中期財務報告乃屬適當。中期財務報告並無包括在本集團不能按持續經營基準經營的情況下可能須對資產及負債的賬面金額及重新分類作出的任何調整。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 3. 主要會計政策

中期簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟按公平值計量的若干金融資產則除外。

中期簡明綜合財務報表所用會計政策與編製本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所用者一致，下文附註4所述者除外。

## 4. 應用經修訂的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

於本中期期間，本集團已首次應用下列由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則修訂本，於本集團二零二四年一月一日開始的財政年度期間強制生效，以編製本集團的中期簡明綜合財務報表：

國際財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回中的租賃負債
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號（修訂本）	供應商融資安排

於本中期期間應用經修訂國際財務報告準則對本集團於本期間及以前期間的財務狀況及表現及／或該等中期簡明綜合財務報表內所載列的披露並無產生任何重大影響。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

### 5. 收入

收入指銷售鐵礦石產品、保健及其他產品的收入。本集團的期內收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (未經審核)
屬於國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入		
— 銷售鐵礦石產品	—	4,737
— 銷售保健產品	<b>5,969</b>	6,682
— 銷售其他產品	—	3,632
	<b>5,969</b>	15,051

以下載列本集團從不同呈報分部產生的客戶合約收入按確認時間及地區市場劃分的分類：

截至二零二四年六月三十日止六個月

	鐵礦石開採 及洗選業務 千美元 (未經審核)	保健產品 貿易 千美元 (未經審核)	其他 千美元 (未經審核)	總計 千美元 (未經審核)
來自貨品的收入：				
— 銷售保健產品	—	<b>5,969</b>	—	<b>5,969</b>
收入確認時間：				
— 於一個時點	—	<b>5,969</b>	—	<b>5,969</b>
地區市場：				
— 中華人民共和國(「中國」)	—	<b>5,969</b>	—	<b>5,969</b>

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

### 5. 收入 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

	鐵礦石開採 及洗選業務 千美元 (未經審核)	保健產品 貿易 千美元 (未經審核)	其他 千美元 (未經審核)	總計 千美元 (未經審核)
來自貨品的收入：				
— 銷售鐵礦石產品	4,737	—	—	4,737
— 銷售保健產品	—	6,682	—	6,682
— 銷售其他產品	—	—	3,632	3,632
	4,737	6,682	3,632	15,051
收入確認時間：				
— 於一個時點	4,737	6,682	3,632	15,051
地區市場：				
— 中國	—	6,682	—	6,682
— 香港	—	—	3,632	3,632
— 馬來西亞	4,737	—	—	4,737
	4,737	6,682	3,632	15,051

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 6. 分部資料

向本公司董事（即主要營運決策者（「主要營運決策者」）報告以作資源分配及分部業績評估用途的資料着重於所提供貨物的類型。在設定本集團的可呈報分部時，主要營運決策者並無將所識別的經營分部匯總。

具體而言，本集團的可呈報分部如下：

- 鐵礦石開採及洗選業務－開採及銷售鐵礦石；
- 商業貿易－買賣原油及其他商品；
- 融資業務－投資股權證券及其他金融服務；
- 保健產品貿易－保健產品的貿易；
- 電子產品貿易－電子設備產品的貿易；及
- 其他－其他產品的貿易。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團新開展一項名為「電子產品貿易」的可呈報及經營分部。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

### 6. 分部資料(續)

#### 分部收入及業績

以下為本集團收入及業績按可呈報及經營分部所作的分析。

截至二零二四年六月三十日止六個月

	鐵礦石 開採及洗選 業務 千美元 (未經審核)	商業貿易 千美元 (未經審核)	保健產品 業務 千美元 (未經審核)	其他 千美元 (未經審核)	總計 千美元 (未經審核)
分部收入	-	-	5,969	-	5,969
分部(虧損)溢利	(9)	(1,743)	691	-	(1,061)
未分配收入					49
未分配公司開支					(1,232)
未分配融資成本					(6,650)
其他應收款項減值虧損，扣除撥回					(86)
除所得稅前虧損					(8,980)

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

### 6. 分部資料(續)

#### 分部收入及業績(續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

	鐵礦石 開採及 洗選業務 千美元 (未經審核)	商業貿易 千美元 (未經審核)	保健產品業務 千美元 (未經審核)	其他 千美元 (未經審核)	總計 千美元 (未經審核)
分部收入	4,737	-	6,682	3,632	15,051
分部溢利(虧損)	62	(4,580)	1,018	153	(3,347)
未分配收入					-
未分配公司開支					(1,334)
未分配融資成本					(5,527)
其他應收款項減值虧損·扣除撥回					(5)
除所得稅前虧損					(10,213)

分部溢利(虧損)指各分部之溢利(虧損),惟並無分配中央及其他營運開支、其他收入、融資成本及其他應收款項減值虧損(扣除撥回)。此乃向主要營運決策者呈報以進行資源分配及表現評估的計量方法。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 6. 分部資料(續)

### 分部資產及負債

以下為本集團資產及負債按可呈報及經營分部所作的分析：

#### 分部資產

	二零二四年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二三年 十二月 三十一日 千美元 (經審核)
鐵礦石開採及洗選業務	11,633	11,945
商業貿易	80,795	81,167
保健產品貿易	8,570	8,637
電子產品貿易	24	484
其他	305	307
分部資產總值	101,327	102,540
公司及其他資產	6,237	6,409
<b>資產總值</b>	<b>107,564</b>	<b>108,949</b>

#### 分部負債

	二零二四年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二三年 十二月 三十一日 千美元 (經審核)
鐵礦石開採及洗選業務	591	824
商業貿易	152,368	146,815
保健產品貿易	6,505	6,688
分部負債總額	159,464	154,327
公司及其他負債	77,194	74,521
<b>負債總額</b>	<b>236,658</b>	<b>228,848</b>



# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 6. 分部資料 (續)

### 分部資產及負債 (續)

#### 分部負債 (續)

為監察分部表現及於各分部間分配資源：

- 除未分配的物業、廠房及設備、商譽、未分配的按金、預付款項及其他應收款項、銀行結餘以及現金和其他公司資產外，所有資產均分配至經營分部。可呈報分部共同使用的資產根據單個可呈報分部賺取的收入進行分配；及
- 除未分配的其他應付款項及應計費用、其他借款、票據及債券、遞延所得稅負債以及其他公司負債外，所有負債均分配至經營分部。可呈報分部共同承擔責任的負債按分部負債比例分配。

## 7. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (未經審核)
以下項目之利息：		
– 銀行借款	1,743	1,733
– 其他借款	460	454
– 票據	6,190	5,073
	<b>8,393</b>	<b>7,260</b>

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 8. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (未經審核)
當期稅項：		
中國企業所得稅	16	246
遞延稅項	-	2
	<b>16</b>	<b>248</b>

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島之規則及規例，本集團在開曼群島及英屬處女群島無需繳納任何所得稅。
- 截至二零二四年六月三十日及二零二三年六月三十日止六個月，由於本公司位於香港之附屬公司並未於香港產生或賺取應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。
- (ii) 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，中國附屬公司自二零零八年一月一日起的稅率為25%。
- 來自其他司法權區的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。
- (iii) 截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，由於本公司位於新加坡之附屬公司於新加坡未產生或賺取應課稅溢利，因此並未就新加坡企業所得稅計提撥備。
- (iv) 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於截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月產生的應課稅溢利應按24%（二零二三年：24%）的稅率繳納馬來西亞企業所得稅。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 9. 期內虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (未經審核)
期內虧損乃經扣除下列各項後達致：		
員工成本(包括董事及主要行政人員薪酬)	617	696
無形資產攤銷	—	7
物業、廠房及設備折舊	11	16
貿易應收款項減值虧損(扣除撥回)	82	2,896
其他應收款項減值虧損(扣除撥回)	4	5
辦公室之租賃租金(附註i)	160	97
確認為開支之存貨金額	4,986	13,018
匯兌虧損淨額	117	352

附註：

- (i) 該金額指國際財務報告準則第16號項下與短期租賃相關之租賃租金。

## 10. 股息

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月概無派付或建議派付股息，且自報告期末起概無建議派付任何股息。

## 11. 每股虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (未經審核)
虧損		
為計算每股基本及攤薄虧損的虧損	(8,966)	(10,461)
股份數目		
為計算每股基本及攤薄虧損時採用的普通股加權平均數(千股)	1,500,000	1,500,000

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，由於並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損相等於每股基本虧損。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

### 12. 貿易應收款項

儘管與本集團有長期關係的客戶延長信貸期並不罕見，本集團授予客戶的信貸期通常不超過120天。

於各報告期末，以發票日期為基準（近似收入確認日期），扣除貿易應收款項的虧損撥備之後，貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二三年 十二月 三十一日 千美元 (經審核)
30天內	64	969
31至60天	125	656
61至120天	176	6,184
121至365天	2,054	430
超過365天	86,362	81,284
	<b>88,781</b>	<b>89,523</b>

### 13. 按金、預付款項及其他應收款項

	二零二四年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二三年 十二月 三十一日 千美元 (經審核)
按金	6	4
預付款項	78	143
其他應收款項	107	90
	<b>191</b>	<b>237</b>
減：虧損撥備	(4)	(1)
	<b>187</b>	<b>236</b>

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

### 14. 貿易應付款項

於報告期末，以發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二三年 十二月 三十一日 千美元 (經審核)
90天內	487	934
91至180天	–	4,945
超過365天	4,945	–
	<b>5,432</b>	<b>5,879</b>

供應商授予的平均信貸期介乎30至60天。本集團已實施財務風險管理，以確保所有應付款項均於信貸期內結算。

### 15. 其他應付款項及應計費用

	二零二四年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二三年 十二月 三十一日 千美元 (經審核)
其他應付款項	2,008	2,198
應付利息	33,379	30,545
應計費用	1,042	1,282
	<b>36,429</b>	<b>34,025</b>

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

### 16. 合約負債

	二零二四年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二三年 十二月 三十一日 千美元 (經審核)
流動負債	<b>1,069</b>	934

合約負債於本公司交付貨品前收取客戶款項時確認，此舉將導致合約開始時產生合約負債，直至相關合約的確認收入超越該款項為止。本公司一般於若干客戶與本公司訂立合約時自客戶收取總代價的介乎20%至50%的按金。

### 17. 銀行及其他借款

	二零二四年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二三年 十二月 三十一日 千美元 (經審核)
銀行貸款	<b>36,846</b>	36,533
其他貸款	<b>18,150</b>	18,150
	<b>54,996</b>	54,683
分析為：		
一年內	<b>54,683</b>	54,683
第二年	<b>313</b>	-
	<b>54,996</b>	54,683
減：流動負債項下年內逾期金額	<b>(54,683)</b>	(54,683)
非流動負債項下金額	<b>313</b>	-

以下載有本集團於二零二四年六月三十日的銀行及其他借款的相關資料：

- 於二零二四年六月三十日，約36,533,000美元（二零二三年十二月三十一日：36,533,000美元）的銀行貸款為浮動利率貸款。浮動利率貸款的實際年利率介乎9.05%至9.67%（二零二三年十二月三十一日：介乎9.37%至9.50%）。
- 於二零二四年六月三十日，本集團36,533,000美元的部分銀行貸款（二零二三年十二月三十一日：36,533,000美元）由本集團的部分賬面總值約為36,533,000美元（二零二三年十二月三十一日：36,533,000美元）的貿易應收款項作抵押，並由本公司及本公司一名董事擔保。

## 17. 銀行及其他借款 (續)

- (c) 於二零一八年十二月十日，本集團與貸方重新協商了報告期末賬面總值為40,946,000美元的銀行貸款條款，並協定還款時間表，根據該時間表，上述銀行貸款加利息將分為六期支付，首期分期付款應於二零一九年十一月償還。

誠如本公司日期為二零二零年一月二十日公告所載，本公司控股股東李先生收到OCBC在香港高等法院（「高等法院」）提出針對李先生之傳訊令狀，由於李先生未能履行支付308,758,494港元（「未償OCBC款項」）的擔保人責任。本集團亦已經違反OCBC貸款下的償還責任，而該違約將觸發本集團其他借款及貸款之交叉違約條款。於二零二一年一月八日，香港高等法院宣判：李先生有義務支付未償OCBC款項、直至支付日期的應計利息以及有關OCBC的其他成本。

- (d) 於二零二四年六月三十日，其他貸款為墊付予本公司的貸款，本金總額約為18,150,000美元，並由董事李先生擔保。其他貸款的固定月利率為3%，並應於二零一九年七月九日償還。二零一九年七月九日之後，年內其他貸款的固定違約月利率為5%。

於二零二零年六月十五日，其他貸款的貸款人、本公司及獨立受讓人簽訂貸款轉讓契諾。於當日，約141,800,000港元（相當於18,150,000美元）的未償貸款本金總額及貸款協議項下約62,392,000港元（相當於7,986,000美元）的未付應計利息及其他應付款項總額均轉讓予獨立受讓人。自二零二零年六月十五日後，約18,500,000美元的其他借款無抵押，按5%的固定月利率計息且按要求償還。

於二零二一年九月一日，本公司與獨立貸款人訂立補充協議，據此，獨立貸款人同意自二零一九年九月二十六日起將利率由每月3%調整為每年5%，而違約利率則自二零一九年九月二十六日起由每月5%調整為每年0%。

- (e) 於二零二四年六月三十日，約36,533,000美元及313,000美元（二零二三年十二月三十一日：36,533,000美元及零美元）的銀行貸款分別以美元及人民幣計值。於二零二四年六月三十日，約18,150,000美元（二零二三年十二月三十一日：18,150,000美元）的其他貸款以港元計值。
- (f) 於二零二四年六月三十日，計作應付利息的銀行貸款及其他貸款的應計利息（附註15）分別約為17,526,000美元及9,184,000美元（二零二三年十二月三十一日：分別為15,783,000美元及8,730,000美元）。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

### 18. 票據

	二零二四年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二三年 十二月 三十一日 千美元 (經審核)
票據		
— 票據1(附註a)	53,910	48,357
— 票據2(附註b)	18,000	18,000
	<b>71,910</b>	66,357
分析為：		
流動負債	<b>71,910</b>	66,357

下文載有本集團於二零二四年六月三十日的票據及債券的相關資料：

- (a) 於二零一六年九月二十日，本公司與一名獨立第三方機構（「票據1持有人」）訂立認購協議，據此，本公司發行本金額為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的年利率（「原年利率」）為12%，利息須每季支付。



# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 18. 票據（續）

### (a) （續）

票據1的條款及條件總結如下：

#### (1) 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；
- 李先生不再是本公司之控股股東（定義見《上市規則》），或李先生不再是本公司之主席；及
- 本公司股份於聯交所停牌超過連續五個交易日或在任何十二個月期間內停牌超過二十個交易日，或本公司的每股收市價連續五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。

#### (2) 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。

#### (3) 擔保

未取得票據1持有人的事先書面同意前，最終贖回日期前的票據1。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 18. 票據 (續)

(a) (續)

(3) 擔保 (續)

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

於二零一八年五月十九日，票據1持有人同意將票據1的最終贖回日期由二零一八年五月十九日進一步延遲至二零一八年十二月三十一日。票據1持有人與本公司協定，由二零一八年五月三十一日起，本公司須於二零一八公曆年每個月最後一天償還500,000美元予票據1持有人，惟於二零一八年十二月三十一日應付的金額為等於當時因或就票據1應付的所有剩餘尚未支付債務的金額，而每次付款將首先應用於支付利息及因或就票據1應付的任何其他款項，其後應用於贖回票據1的尚未償還本金結餘。

於接近到期時及之後，本公司與票據1持有人重新磋商票據1的條款，並與票據1持有人訂立另一項函件協議（「**新函件協議**」），以將票據1的最終贖回日期由二零一八年十二月三十一日進一步延遲至二零一九年六月三十日，有關條件其中包括本公司須於二零一九年三月二十九日或之前支付3,000,000美元予票據1持有人，其後由二零一九年三月三十一日起，本公司須於每個月最後一天支付500,000美元的款項予票據1持有人，惟於二零一九年六月三十日應付的金額為等於當時因或就票據1應付的所有剩餘尚未支付債務的金額，而每次付款將首先應用於支付利息及因或就票據1應付的任何其他款項，其後應用於贖回票據1的尚未償還本金結餘。根據新函件協議，利息須按票據1的本金結餘以原年利率加10% 累計。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

### 18. 票據 (續)

#### (a) (續)

#### (3) 擔保 (續)

誠如上文附註(a)(1)內所述，票據1的其中一項違約事件為本公司負債總值對本公司資產總值的比例(「**負債比率**」)超過某指明比例。於二零一七年十二月三十一日，負債比率超過票據1的條款內所指明的比率。根據函件協議，票據1持有人已經同意豁免有關本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核財務報表的負債比率的條件。於二零一八年五月十九日，票據1持有人進一步同意豁免有關本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核中期財務資料的負債比率的條件。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，已將Pacific Mining的9.12%已發行股份發行予獨立第三方。根據新函件協議，票據1持有人已經同意就有關出售Pacific Mining的9.12%已發行股份的契諾給予同意。

- (b) 於二零一七年十月十九日，本公司與一名獨立第三方機構(「**票據2持有人**」)訂立認購協議，據此，本公司發行了本金額20,000,000美元之固定利率為7%的擔保票據(「**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的條款及條件總結如下：

#### (1) 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

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 18. 票據 (續)

(b) (續)

(1) 票據2的違約事件包括(其中包括):(續)

- 本公司股份基於任何原因於聯交所停牌連續五個交易日或以上或本公司股份基於任何原因停止在聯交所買賣。

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

(2) 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。

(3) 擔保及抵押

票據2由宇田及李先生作出擔保以及以合共172,352,000股本公司股份作為抵押。

於二零二四年六月三十日，計作應付利息的票據2的應計利息(附註15)約為5,553,000美元(二零二三年十二月三十一日: 5,985,000美元)。

## 19. 股本

	股份數目 千股	股本 千美元
每股面值0.01港元的普通股		
法定：		
於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日、 二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日	3,000,000	3,867
已發行及繳足：		
於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日、 二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日	1,500,000	1,934

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 20. 關聯方交易

### (a) 銀行融資

截至二零二四年六月三十日及二零二三年六月三十日止期間，本公司董事李先生為本集團獲授的銀行融資提供擔保。

截至二零二四年六月三十日及二零二三年六月三十日止期間，本公司董事李先生、李先生家庭成員及最終控股公司宇田為本集團已發行的12%優先有擔保票據提供擔保。

截至二零二四年六月三十日及二零二三年六月三十日止期間，本公司董事李先生及宇田為本集團已發行的7%固定息票有擔保票據提供擔保。

### (b) 主要管理層人員的酬金

本公司董事及其他主要管理層人員於年內的薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千美元 (未經審核)	二零二三年 千美元 (未經審核)
短期福利	96	135
離職福利	24	20
	<b>120</b>	<b>155</b>