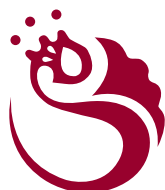


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告之資料乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則而刊載，旨在提供有關神州東盟資源有限公司之資料；神州東盟資源有限公司董事願就本公告之資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，1. 本公告所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導成分；2. 概無遺漏其他事項，足以令致本公告所載任何陳述產生誤導；及3. 本公告中表達之所有意見均經過適當及謹慎考慮後達致，並以公平及合理之基礎及假設為依據。



**China Asean Resources Limited**  
**神州東盟資源有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：08186)

**截至二零一一年六月三十日止六個月**  
**中期業績公告**

**香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色**

創業板之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興之性質所然，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較高之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

## 中期業績(未經審核)

神州東盟資源有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公告本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年六月三十日止三個月及六個月期間之未經審核綜合業績，連同二零一零年同期之未經審核比較數字如下：

### 綜合全面收益表

		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元
		(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
<b>持續經營業務</b>					
營業額	2	80	557	80	690
銷售成本		—	(310)	—	(372)
毛利		80	247	80	318
其他收入	4	61	38	63	39
銷售及分銷費用		(141)	(37)	(336)	(75)
行政開支		(8,679)	(6,540)	(21,826)	(14,452)
財務費用	5	(4,371)	—	(8,743)	—
出售附屬公司所得收益	7	—	12,260	—	12,260
除稅前溢利／(虧損)	5	(13,050)	5,968	(30,762)	(1,910)
稅項	8	—	—	—	—
期內持續經營業務 溢利／(虧損)		<u>(13,050)</u>	<u>5,968</u>	<u>(30,762)</u>	<u>(1,910)</u>

	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
<b>終止經營業務</b>					
期內終止經營業務虧損	7	—	(218)	—	(3,800)
<b>期內溢利／(虧損)</b>		<b>(13,050)</b>	<b>5,750</b>	<b>(30,762)</b>	<b>(5,710)</b>
<b>期內其他全面收益</b>					
換算海外附屬公司財務報表的 匯兌差額					
		<b>195</b>	(439)	<b>195</b>	(551)
<b>期內其他全面收益，扣稅後</b>		<b>195</b>	(439)	<b>195</b>	(551)
<b>期內全面收益總額</b>		<b>(12,855)</b>	<b>5,311</b>	<b>(30,567)</b>	<b>(6,261)</b>
		二零一一年 港仙	二零一零年 港仙 (經重列)	二零一一年 港仙	二零一零年 港仙 (經重列)
<b>每股基本盈利／(虧損)</b>					
9					
持續經營業務		(0.85)	1.19	(2.13)	(0.43)
終止經營業務		—	(0.04)	—	(0.86)
		<b>(0.85)</b>	<b>1.15</b>	<b>(2.13)</b>	<b>(1.29)</b>
<b>每股攤薄盈利／(虧損)</b>					
9					
持續經營業務		不適用	1.19	不適用	(0.43)
終止經營業務		不適用	(0.04)	不適用	(0.86)
		<b>不適用</b>	<b>1.15</b>	<b>不適用</b>	<b>(1.29)</b>

## 綜合財務狀況表

	附註	於 二零一一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	62,143	29,514
無形資產	12	859,459	865,825
商譽	6	18,579	—
		<u>940,181</u>	<u>895,339</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	13	4,162	1,637
貿易及其他應收款項	14	20,269	17,205
銀行及手頭現金		8,063	15,441
		<u>32,494</u>	<u>34,283</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	15	21,409	21,246
應付稅項		323	313
		<u>21,732</u>	<u>21,559</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>10,762</u>	<u>12,724</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>950,943</u>	<u>908,063</u>
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	16	16,241	174,808
<b>資產淨值</b>		<u>934,702</u>	<u>733,255</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	17	105,413	38,927
儲備		829,289	694,328
<b>權益總額</b>		<u>934,702</u>	<u>733,255</u>

## 綜合權益變動表

	本公司股權持有人應佔							總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	資本儲備 千港元	購股權儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留溢利/ (累計虧損) 千港元	
於二零一零年一月一日結餘(經審核)	19,050	497,783	5,265	—	9,197	12,069	1,994	545,358
<b>與股東進行的交易</b>								
發行股份	7,620	7,620	—	—	—	—	—	15,240
確認權益結算股份為本付款	—	—	—	—	355	—	—	355
<b>與股東進行的交易總額</b>	<u>7,620</u>	<u>7,620</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>355</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,595</u>
<b>全面收益</b>								
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(5,710)	(5,710)
期內其他全面收益	—	—	—	—	—	(551)	—	(551)
<b>全面收益總額</b>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(551)</u>	<u>(5,710)</u>	<u>(6,261)</u>
於出售附屬公司時變現之匯兌儲備	—	—	—	—	—	(9,974)	—	(9,974)
於二零一零年六月三十日結餘 (未經審核)	<u>26,670</u>	<u>505,403</u>	<u>5,265</u>	<u>—</u>	<u>9,552</u>	<u>1,544</u>	<u>(3,716)</u>	<u>544,718</u>
於二零一一年一月一日結餘(經審核)	<u>38,927</u>	<u>604,213</u>	<u>5,265</u>	<u>104,407</u>	<u>8,243</u>	<u>2,043</u>	<u>(29,843)</u>	<u>733,255</u>
<b>與股東進行的交易</b>								
發行配售股份	5,334	58,674	—	—	—	—	—	64,008
轉換可換股債券	61,152	207,917	—	(101,759)	—	—	—	167,310
確認權益結算股份為本付款	—	—	—	—	696	—	—	696
<b>與股東進行的交易總額</b>	<u>66,486</u>	<u>266,591</u>	<u>—</u>	<u>(101,759)</u>	<u>696</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>232,014</u>
<b>全面收益</b>								
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(30,762)	(30,762)
期內其他全面收益	—	—	—	—	—	195	—	195
<b>全面收益總額</b>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>195</u>	<u>(30,762)</u>	<u>(30,567)</u>
於二零一一年六月三十日結餘 (未經審核)	<u>105,413</u>	<u>870,804</u>	<u>5,265</u>	<u>2,648</u>	<u>8,939</u>	<u>2,238</u>	<u>(60,605)</u>	<u>934,702</u>

## 簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
用於經營業務之現金淨額	(23,605)	(12,937)
用於投資業務之現金淨額	(47,777)	(162)
來自融資業務之現金淨額	<u>64,004</u>	<u>11,540</u>
現金及現金等價物減少淨額	(7,378)	(1,559)
期初之現金及現金等價物	15,441	9,436
匯率變動影響	<u>—</u>	<u>(541)</u>
期終之現金及現金等價物	<u><u>8,063</u></u>	<u><u>7,336</u></u>
現金及現金等價物分析		
銀行及手頭現金	<u><u>8,063</u></u>	<u><u>7,336</u></u>

## 截至二零一一年六月三十日止六個月簡明綜合財務報表附註

### 1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號(香港會計準則第34號)中期財務報告之適用披露規定編製。

簡明綜合財務報表採用之會計政策與二零一零年之年度財務報表所採納者一致。

於本期間，本集團已採納所有由香港會計師公會頒佈且與本集團營運有關之新訂及經修訂香港財務報告準則，此等準則於二零一一年一月一日開始之會計期間生效。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。採納此等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團之財務報表造成重大變動。

本集團並未採用已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已就有關新訂香港財務報告準則之影響展開評估工作，惟現階段未能確定此等新訂香港財務報告準則會否對本集團營運業績及財務狀況構成重大影響。

### 2. 營業額

期內已確認之營業額可作如下分析：

	持續經營業務				終止經營業務			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
銷售木材及農產品	80	557	80	690	—	—	—	—
研究及開發服務費	—	—	—	—	—	1,193	—	1,193
	<u>80</u>	<u>557</u>	<u>80</u>	<u>690</u>	<u>—</u>	<u>1,193</u>	<u>—</u>	<u>1,193</u>

### 3. 分部資料

由於本集團只經營單一業務分部，即於柬埔寨王國（「柬埔寨」）從事天然資源業務，董事會認為，披露呈列分部並無意義，故此並無呈列分部分析。

### 4. 其他收入

	持續經營業務				終止經營業務			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
利息收入	6	1	8	2	—	3	—	8
其他	1	—	1	—	—	—	—	—
出售物業、廠房及設備之收益	54	37	54	37	—	—	—	—
	<u>61</u>	<u>38</u>	<u>63</u>	<u>39</u>	<u>—</u>	<u>3</u>	<u>—</u>	<u>8</u>

### 5. 除稅前溢利／（虧損）

除稅前溢利／（虧損）已扣除以下項目：

	持續經營業務				終止經營業務			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>財務費用</b>								
債券利息	4,371	—	8,743	—	—	—	—	—
<b>員工成本</b>								
工資及薪金	2,661	1,059	6,634	3,760	—	107	—	1,197
股份為本付款	289	—	696	355	—	—	—	—
員工退休福利	17	13	36	26	—	—	—	—
<b>其他項目</b>								
折舊	988	239	1,472	533	—	41	—	59
核數師酬金	57	511	57	665	—	4	—	4
辦公室物業之經營租賃費用	261	169	506	295	—	122	—	143
預付租賃款項攤銷	—	—	—	—	—	55	—	69
森林開發權攤銷	3,183	1,810	6,366	3,619	—	—	—	—

## 6. 收購附屬公司

於二零一一年六月十五日，本公司全資附屬公司Linkbest System Development Limited以總代價25,000,000港元取得內蒙古華越礦業有限公司(「內蒙古華越礦業」)的控制權。於本報告日期，本集團正向自相關中國機構申請轉讓內蒙古華越礦業股本權益擁有權之批准。

### (a) 於收購日期收購之資產及變現之負債

	千港元
物業、廠房及機器 — 賬面淨值(附註11)	9,717
按金、其他應收款項、預付款項	1,205
可收回稅項	76
銀行現金	20
其他應付款項	(615)
應付關連人士之款項	<u>(3,982)</u>
	6,421
於收購時產生之商譽	<u>18,579</u>
	<u>25,000</u>
支付方式：	
現金	<u>25,000</u>

由於本集團以現金支付所有代價，故此因收購附屬公司而錄得現金流出25,000,000港元。

## 7. 出售附屬公司

於二零一零年六月二十四日，本集團以代價12,000,000港元出售南京神州佳美製藥有限公司全部註冊股本及Medical China Technology 75%已發行股本。

所出售之資產淨值詳情如下：

	二零一零年 千港元
物業、廠房及設備	174
在建工程	12,130
預付租賃款項	1,365
無形資產 — 醫療研究項目	16,734
存貨	12
貿易及其他應收款項	4,284
銀行及手頭現金	4,766
貿易及其他應付款項	(28,394)
應付南京英諾華款項	(2,272)
非控股權益	915
	<hr/>
	9,714
於出售時變現之匯兌儲備	(9,974)
	<hr/>
	(260)
出售附屬公司之收益	12,260
	<hr/> <hr/>
代價	12,000
	<hr/> <hr/>
代價支付方式：	
現金代價	12,000
	<hr/> <hr/>

於二零一零年六月二十四日，所出售之附屬公司對本集團截至二零一零年六月三十日止六個月之經營業務造成約3,800,000港元之虧損。

## 8. 稅項

### (a) 香港利得稅

由於本集團於截至二零一一年六月三十日止三個月及六個月期間概無任何須繳扣香港利得稅之應課稅溢利，故本集團並無於該期間為香港利得稅作出撥備(二零一零年：零港元)。

### (b) 中國所得稅

由於本集團於截至二零一一年六月三十日止三個月及六個月期間並無任何根據中國相關所得稅法規定及規則所釐訂之應課稅溢利，故本集團並無為中國所得稅作出撥備(二零一零年：零港元)。

### (c) 柬埔寨之溢利稅項

由於本集團於截至二零一一年六月三十日止三個月及六個月並無任何根據柬埔寨相關稅法規定及規則所釐訂之應課稅溢利，故本集團並無為柬埔寨之溢利稅項作出撥備(二零一零年：零港元)。

### (d) 遞延稅項

本集團於截至二零一一年六月三十日止三個月及六個月內概無任何重大可抵扣或應課稅之暫時差額，因此並無必要為遞延稅項作出撥備(二零一零年：零港元)。

## 9. 每股盈利／(虧損)

截至二零一一年六月三十日止三個月及六個月之每股基本及攤薄盈利／(虧損)，乃分別按本公司股東應佔溢利／(虧損)虧損13,050,000港元(二零一零年：溢利5,750,000港元)及虧損30,762,000港元(二零一零年：虧損5,710,000港元)，除以有關期間內已發行普通股於截至二零一一年六月三十日止三個月及六個月之加權平均股數1,538,218,884股及1,447,248,079股(二零一零年：分別為501,580,220股及441,623,204股)普通股計算。

鑑於行使購股權及兌換未行使可換股債券將導致反攤薄效應，故截至二零一一年六月三十日止三個月及六個月並無呈列每股攤薄虧損。

由於本公司購股權的行使價高於股份平均市價，故截至二零一零年六月三十日止三個月及六個月之每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

由於本公司進行股份合併(於附註17披露)，故截至二零一零年六月三十日止三個月及六個月之每股基本盈利／(虧損)及每股攤薄虧損經已重列。

## 10. 股息

董事不建議派發截至二零一一年六月三十日止六個月之中期股息(二零一零年：零港元)。

## 11. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	建成道路 千港元	醫療設備 千港元	汽車 千港元	廠房、 機器及設備 千港元	租賃 物業裝修 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>							
於二零一零年一月一日	5,559	15,825	424	1,856	851	—	24,515
添置							
— 透過收購附屬公司	—	3,565	—	—	—	—	3,565
— 由本集團	697	3,923	—	552	27	—	5,199
出售	—	—	—	(135)	—	—	(135)
重新分類	(856)	856	—	—	—	—	—
匯兌調整	3	—	2	24	5	—	34
於二零一零年十二月三十一日	5,403	24,169	426	2,297	883	—	33,178
於二零一一年一月一日	5,403	24,169	426	2,297	883	—	33,178
添置							
— 透過收購附屬公司	—	—	—	—	13,953	—	13,953
— 由本集團	2,786	13,533	—	—	8,087	43	24,449
出售	—	—	—	(373)	—	—	(373)
匯兌調整	—	—	—	(9)	(22)	—	(31)
於二零一一年六月三十日	8,189	37,702	426	1,915	22,901	43	71,176
<b>總計折舊</b>							
於二零一零年一月一日	168	275	389	892	337	—	2,061
年內折舊	618	540	7	327	136	—	1,628
出售時撥回	—	—	—	(54)	—	—	(54)
匯兌調整	—	—	3	22	4	—	29
於二零一零年十二月三十一日	786	815	399	1,187	477	—	3,664
於二零一一年一月一日	786	815	399	1,187	477	—	3,664
添置							
— 透過收購附屬公司	—	—	—	—	4,236	—	4,236
期內折舊	465	546	5	105	349	2	1,472
出售時撥回	—	—	—	(331)	—	—	(331)
匯兌調整	1	—	—	(9)	—	—	(8)
於二零一一年六月三十日	1,252	1,361	404	952	5,062	2	9,033
<b>賬面淨值</b>							
於二零一一年六月三十日	6,937	36,341	22	963	17,839	41	62,143
於二零一零年十二月三十一日	4,617	23,354	27	1,110	406	—	29,514

## 12. 無形資產

### 森林開發權 千港元

#### 成本

於二零一零年一月一日	506,758
透過收購附屬公司之添置	384,714

於二零一零年十二月三十一日	<u>891,472</u>
---------------	----------------

於二零一一年一月一日	891,472
添置	—

於二零一一年六月三十日	<u>891,472</u>
-------------	----------------

#### 累計攤銷

於二零一零年一月一日	17,951
年內攤銷	7,696

於二零一零年十二月三十一日	<u>25,647</u>
---------------	---------------

於二零一一年一月一日	25,647
期內攤銷	6,366

於二零一一年六月三十日	<u>32,013</u>
-------------	---------------

#### 賬面值

於二零一一年六月三十日	<u>859,459</u>
-------------	----------------

於二零一零年十二月三十一日	<u>865,825</u>
---------------	----------------

## 13. 存貨

	於 二零一一年 六月三十日 千港元	於 二零一零年 十二月三十一日 千港元
原材料	1,576	—
在產品	688	—
製成品	1,898	1,637
	<u>4,162</u>	<u>1,637</u>

#### 14. 貿易及其他應收款項

	於 二零一一年 六月三十日 千港元	於 二零一零年 十二月三十一日 千港元
貿易應收款項	1,832	2,001
減：呆賬撥備	(916)	(1,085)
	<u>916</u>	<u>916</u>
其他應收款項、按金及預付款項	19,325	13,850
已付按金	28	2,439
	<u>20,269</u>	<u>17,205</u>

所有貿易及其他應收款項預期於一年內收回或確認為開支。

#### 15. 貿易及其他應付款項

	於 二零一一年 六月三十日 千港元	於 二零一零年 十二月三十一日 千港元
應付貿易款項	2,056	—
其他應付款項及應計負債	12,825	21,246
應付關連人士之款項	6,528	—
	<u>21,409</u>	<u>21,246</u>

所有貿易及其他應付款項預期於一年內償還。

貿易及其他應付款項內所包括之應付貿易款項之賬齡分析如下：

	於 二零一一年 六月三十日 千港元	於 二零一零年 十二月三十一日 千港元
於三個月內或於要求時到期	<u>2,056</u>	<u>—</u>

## 16. 可換股債券

於二零一零年十一月二十六日，本公司發行本金額約282,070,000港元之零票息可換股債券，作為收購Richking Development Limited及其附屬公司之部分代價。可換股債券為免息，且須於發行日期後五年償付或於發行日期後任何時間按轉換價每股0.22港元轉換為本公司股份。期內負債部分及可換股債券之權益部分之變動載列如下：

	負債部分 千港元	權益部分 千港元	總計 千港元
於發行日期，二零一零年十一月二十六日	175,394	106,676	282,070
轉換為本公司股份	(2,043)	(2,269)	(4,312)
期內應歸利息開支支出	1,457	—	1,457
於二零一零年十二月三十一日和 二零一一年一月一日	174,808	104,407	279,215
轉換為本公司股份	(167,310)	(101,759)	(269,069)
期內應歸利息開支支出	8,743	—	8,743
於二零一一年六月三十日	<b>16,241</b>	<b>2,648</b>	<b>18,889</b>

可換股債券之應歸利息開支按實際利息法以實際年利率9.97%於負債部分計算。

## 17. 股本

	於二零一一年六月三十日			於二零一零年十二月三十一日		
	股份數目 千股	每股金額 港元	金額 千港元	股份數目 千股	每股金額 港元	金額 千港元
<b>法定</b>						
年初	4,000,000	0.05	200,000	5,000,000	0.01	50,000
年內增加(ii)	—	—	—	15,000,000	0.01	150,000
股份合併(iii)	—	—	—	(16,000,000)	—	—
年/期終	<u>4,000,000</u>	<u>0.05</u>	<u>200,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>0.05</u>	<u>200,000</u>
<b>已發行及繳足</b>						
年初	778,540	0.05	38,927	1,905,000	0.01	19,050
公開發售股份(i)	—	—	—	762,000	0.01	7,620
股份合併	—	—	—	(2,133,600)	—	—
發行股份(iv)	—	—	—	217,867	0.05	10,893
配售股份(v)	106,680	0.05	5,334	—	—	—
轉換股份(vi)	1,223,041	0.05	61,152	27,273	0.05	1,364
年/期終	<u>2,108,261</u>	<u>0.05</u>	<u>105,413</u>	<u>778,540</u>	<u>0.05</u>	<u>38,927</u>

附註：

- (i) 於二零一零年四月二十日，隨公開發售 762,000,000 股新股份後，本公司之股本增加至 26,670,000 港元。
- (ii) 根據本公司於二零一零年十月六日舉行之股東特別大會上通過之一項普通決議案，因新增每股 0.01 港元之額外 15,000,000,000 股普通股，本公司之法定股本由 50,000,000 港元增加至 200,000,000 港元。
- (iii) 根據本公司於二零一零年十月六日舉行之股東特別大會上通過之一項普通決議案，本公司之股本按每五股已發行及未發行、每股 0.01 港元之股份之基準合併為一股每股 0.05 港元之合併股份。
- (iv) 於二零一零年十一月二十六日，本公司透過收購寶帝發展有限公司及其附屬公司而發行約 217,867,000 股代價股份，增加其 10,893,000 港元之股本。
- (v) 於二零一零年十二月二十九日，本公司訂立協議，以認購價每股 0.60 港元向不少於 6 名獨立機構、公司及/或個人投資者配售 106,680,000 股股份。配售事項於二零一一年一月七日完成，本公司籌得所得款項淨額約 62,000,000 港元。
- (vi) 截至二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年六月三十日止六個月，可換股債券之持有人行使其轉換權，分別轉換 27,273,000 股及 1,223,041,000 股轉換股份。本公司股本金額進一步增加 61,152,000 港元至合共 105,413,000 港元。

## 18. 承擔

### (a) 資本承擔

已訂約但未計提撥備之資本承擔如下：

	於 二零一一年 六月三十日 千港元	於 二零一零年 十二月三十一日 千港元
種植及整理森林	<u>13,657</u>	<u>3,394</u>

### (b) 經營租賃承擔

根據不可撤銷經營租賃在日後就土地及樓宇應付之最低租賃款項總額如下：

	於 二零一一年 六月三十日 千港元	於 二零一零年 十二月三十一日 千港元
一年內	180	407
一年後但於五年內	—	36
五年後	—	179
	<u>180</u>	<u>622</u>

本集團以經營租賃租用多項物業，有關租約一般初步為期一年或兩年，當重新商議所有重要條款時有權更新租約。經營租賃均不包括或然租金。

## 19. 重大關連人士交易

### 交易及結餘

期內，本集團與關連人士及關連公司(受共同控制)之重大業務交易及與關連人士及關連公司(受共同控制)之結餘載列如下：

		於 二零一一年 六月三十日 千港元	於 二零一零年 十二月三十一日 千港元
	附註		
支付予一名前董事之薪酬	(i)	—	34
支付予一間關連公司之管理費用	(i)	—	17
支付予一間關連公司之租金	(i)	216	179
收購附屬公司	(ii)	<b>25,000</b>	—

附註：(i) 本集團於截至二零一零年十二月三十一日止年度支付予一名前董事李和鑫先生(其亦為本公司之主要股東)之薪酬約340,000港元。本集團亦於期／年內支付予一間由李和鑫先生為董事並擁有股權的公司租金及樓宇管理費。

(ii) 於二零一一年一月二十八日，本集團與賣方訂立收購協議，以代價25,000,000港元收購內蒙古華越礦業之全部註冊股本，而龔挺先生(本公司之主要股東及董事)亦為該公司之董事(附註6)。

除上文所述者外，本集團於期內概無訂立其他重大之關連人士交易。

## 20. 期後事項

謹提述本公司於二零一一年七月十日刊發之公佈，內容有關訂立一份收購協議以代價650,000,000港元收購一間煤炭採購及分銷公司50%已發行股本。除本報告另有指定外，否則本報告所用詞彙與該公佈所界定者具有相同涵義。

謹此提述本公司於二零一一年七月二十八日刊發之公告，內容有關按代價150,000,000港元收購一家將主要從事設計及製造塑膠家具及相關產品公司之30%已發行股本。除本報告另有指明外，否則本報告所用詞彙與該公佈所界定者具有相同涵義。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

本集團截至二零一一年六月三十日止六個月之未經審核綜合財務業績分析如下。

本集團截至二零一一年六月三十日止六個月營業額約為80,000港元(二零一零年：690,000港元)。於截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團錄得本公司股東應佔虧損約為30,762,000港元(二零一零年：5,710,000港元)。

本公司擁有人應佔虧損增加乃主要由於：

- i) 總公司及柬埔寨之營運成本增加；
- ii) 與未行使可換股債券之估算利息開支支出有關之財務費用8,700,000港元；及
- iii) 因出售中國附屬公司而於去年錄得之非經常性收益12,300,000港元。

截至二零一一年六月三十日止六個月，每股基本及攤薄虧損為2.13港仙(二零一零年：1.29港仙(經重列))。

於二零一一年六月三十日，本集團概無未償還銀行借貸(二零一零年：無)。

於二零一零年十二月二十九日，本公司訂立協議，以向不少於6名獨立機構、公司及／或個人投資者配售106,680,000股股份，認購價為每股0.60港元。配售已於二零一一年一月七日完成，籌得所得款項淨額約62,000,000港元。

### 資本管理

本集團管理資本之首要目標乃保障本集團能持續經營，務求為股東提供回報及為其他股權持有人帶來利益，並維持最佳資本架構，以減少營運資金成本。

本著業內慣例，本集團以其負債比率作為監控其資本架構之基準。就此目的，本集團將負債比率界定為債務總額除以本集團股東應佔權益。債務總額包括銀行透支、銀行貸款、融資租賃負債、債券及其他計息證券。股東應佔權益包括於綜合權益變動表中披露之已發行股本、儲備及累計溢利。

本集團之策略為將負債比率維持於100%之內，此舉與過往六個月貫徹一致。為保持有關比率，本集團將透過派付股息、發行新股份、購回股份、籌集新債項融資或償還現有債項以平衡其整體資本架構。

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日之負債比率分別為3.9%及21.1%。負債比率於過往回顧六個月內減少乃由於兌換大部份尚未贖回之可換股債券為本公司股份所致。於二零一一年六月三十日，本集團並無未償還銀行貸款或信貸。

### **財務資源、借貸、銀行信貸及流動資金**

於二零一一年六月三十日，本集團總資產約為972,675,000港元(二零一零年：929,622,000港元)，資金來自流動負債約21,732,000港元(二零一零年：21,559,000港元)及本公司股東應佔權益約934,702,000港元(二零一零年：733,255,000港元)。

本集團之流動資產約為32,494,000港元(二零一零年：34,283,000港元)，其中約8,063,000港元(二零一零年：15,441,000港元)為現金及銀行存款。本集團之流動負債約為21,732,000港元(二零一零年：21,559,000港元)，其中約21,409,000港元(二零一零年：21,246,000港元)為貿易及其他應付款項及323,000港元(二零一零年：313,000港元)涉及所得稅。於二零一一年六月三十日，本集團並無未償還銀行借貸(二零一零年：無)。

本集團一般以內部資源作為其營運資金。本集團之政策為將盈餘資金存入銀行，作短期存款。

於二零一一年六月三十日之每股資產淨值為0.64港元(二零一零年：1.66港元)。

### **資本承擔、重大投資及重大收購及出售**

本集團預期於70年特許經營權期內從初步整理其森林地區及其後種植橡膠樹中獲得經濟利益。

誠如二零一一年一月二十三日所公佈，本公司已與北京保利龍馬資產管理有限公司(「保利龍馬」)訂立策略性投資協議，據此，保利龍馬與本公司獨家合作，共同投資森林及／或礦物資源項目。

於二零一一年一月二十八日，本公司公佈收購主要於中國從事提供煤炭相關物流服務之內蒙古華越礦業有限公司(「內蒙古華越礦業」)。取得內蒙古華越礦業控制權之日期為二零一一年六月十五日。

於二零一一年六月三十日，本集團未履行之資本承擔約為13,657,000港元(二零一零年：3,394,000港元)。

## 本集團資產抵押

於回顧期內，本集團並無資產抵押。

## 風險管理

風險管理乃經營管理之重要部分。本集團已實施有效之風險管理框架，以確保所承受之風險獲妥善管理。由於經營礦物資源及森林開發業務，本集團承受範圍廣泛風險，最主要者為信貸、流動資金、市場及經營風險。本集團之風險管理框架包括制訂識別及分析風險之政策及程序，並設定適當之風險控制限制。風險管理政策及主要控制限制由董事會批准。風險限制會由內部監控部門通過使用可靠及新式之管理資訊系統持續進行監察及控制。對各類風險之管理乃於董事會層面妥善協調。

## 信貸風險

信貸風險乃客戶或交易對方無法履行合約下責任時產生之財務損失風險。此風險主要來自併購交易及買賣。本集團已實施專門政策及程序，以控制及監察一切有關活動之風險。

內部監控部門職能乃獲授權通過以下各項提供信貸風險之中央管理：

- 對審批過程、放款後監察及收款過程制定信貸政策；
- 就設定客戶信貸還款期以及接納客戶之擔保、承諾或按金與否發出指引；
- 按賬齡分析審閱應收賬款之還款情況；
- 監察客戶之最大風險；及
- 就不同信貸相關事宜向業務單位提供建議及指引。

本集團於多個層面進行持續信貸分析及監察。長期未償還貿易應收款項會受特別注視。減值虧損之撥備會每半年作出。本集團成立收款及追收單位，為客戶提供支援，以將長期未償還貿易應收款項之收回金額盡量提高。管理層定期對既有減值撥備之充足性作出評估，方法為進行詳細之賬齡分析審閱，以及將表現及逾期還款數據與歷史趨勢進行比較。

## **流動資金風險**

流動資金管理對本集團極為重要，其確保本集團有能力在到期時履行責任。本集團之政策為妥善管理資產、負債及承擔之流動資金架構，從而維持強健之流動資金情況，以使現金流量獲得適當平衡及所有資金責任能輕易履行。

本集團已建立政策及程序，採用現金流量管理手法來每月監察及控制其流動資金情況。該方法嘗試預測業務所必須之現金流入及流出，其將反映出在預測情況之範圍內任何期間之融資需要。

## **市場風險**

市場風險指匯率、利率及股權指數變動令本集團產生損益。本集團之市場風險管理目標為管理及控制市場風險水平，以優化風險回報。

## **外匯風險**

本集團承受之市場風險主要來自確保有效之外匯風險管理。本集團主要在香港、柬埔寨及中國營運，並面臨來自多種貨幣資產(主要與人民幣及美元相關)所產生之外匯風險。外匯風險來自未來商業交易、獲確認之資產及負債，以及外國業務之投資淨額。

本集團並無對沖其有關人民幣之外幣風險。然而，管理層監控外匯風險，並將考慮於有需要時對沖重大之外幣風險。

本集團並無對沖其有關美元之外幣風險，此乃由於港元及美元之匯率掛鉤及於某一範圍內浮動。匯率之永久性變動將對綜合財務報表造成影響。

於二零一一年六月三十日，本集團並無未結算之對沖工具(二零一零年：零港元)。

## **利率風險**

本集團之利率風險主要來自按照浮動利率計算之銀行貸款，令本集團須承受利息開支之不確定性，而按照固定利率計算之債券則為控制整體利息開支提供緩衝區。本集團之政策為盡量減少其利率組合中按照浮動利率計算之借款。

## **股權風險**

本集團之股權風險主要來自長期股權投資。所持之所有股權乃控制超過50%，並持作長期投資，不會因短期起伏變化而波動。

## **運作風險**

運作風險乃指因詐騙行為、未經許可活動、錯誤、遺漏、不足、系統失誤或外在事件而產生之損失風險。此等風險潛在於每個業務組織，所覆蓋之事宜甚為廣泛。「錯誤」、「遺漏」及「不足」等詞彙包括處理失當、系統／機器故障及人為錯誤。

本集團之運作風險管理旨在以具備成本效益之方法將運作風險管理及監控於與本集團可承受風險程度相當之目標水平，該程度由董事會不時討論及釐定。

正式管治架構有助監管運作風險之管理。於本集團各附屬公司，業務經理負責維持可接受程度之內部監控，並與運作規模及性質一致。彼等負責識別及評估風險、設計監控措施及監察該等措施之成效。

## **或然負債**

於二零一一年六月三十日，本集團及本公司概無任何重大未償還或然負債。

## **業務回顧**

### **林業、製造木產品及種植業務**

外銷木地板工廠於五月竣工且現正大規模投產；設計年產量達10,000立方米。目前，本集團已收到2,500,000美元之訂單，預期該等訂單之產品將於二零一一年九月開始付運。

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團透過二零一零年較低質素方木存貨之本地銷售而取得銷售額80,000港元。由於本地方木業務較外銷木地板產品之盈利能力為低，故本集團已終止本地方木業務。本地方木業務之加工設備已在可行情況下重新配置到外銷木地板工廠。

根據與柬埔寨政府有關本集團土地特許權之合約要求，本集團自年初已清除1,300公頃之森林土地，亦於六月開始種植橡膠樹苗。在合約中訂明，本集團本年度須種植合共1,500公頃土地。

由於本集團並無足夠加工木材及風乾木材之產量以抵銷廢棄原木，故本集團之清除土地合約商已燒毀部份已拔根之原木。雖然此舉會導致銷售木產品之潛在收入減少，但對清除土地及符合本集團之種植責任而言乃屬必需。因需取得額外權益或債務融資，故本集團計劃增加外銷木地板工廠產能。

## **礦物資源**

於二零一一年一月完成配售新股後，本集團計劃使其收入來源及業務至自然資源業務多元化。誠如日期為二零一一年一月二十三日之公佈所披露，本集團已與保利龍馬訂立戰略性投資協議，以物色於礦物項目之投資機會。

於二零一一年一月二十八日，本集團亦宣佈收購內蒙古華越礦業以立足中國之煤炭業，而已於二零一一年六月十五日取得控制權。

## **業務展望**

### **林業、製造木產品及種植業務**

展望木地板產品之製造及外銷均會於本年度未來數月有所增加。由於需取得額外融資，故本集團計劃增加工廠產能。

本集團已著手種植橡膠樹苗，預期於九月底完成種植1,500公頃之責任。由於橡膠樹之成長期長達6年方會產生收益，因此本集團會間作種植木薯，木薯不單可每年收割，更可減少土壤侵蝕及降低清除雜草之成本。

## 礦物資源

誠如日期為二零一一年七月十日之公佈所披露，為加快發展其礦物資源業務，本集團已訂立收購協議以收購世貿企業集團有限公司(「世貿企業」)之50%已發行股本，該公司將於中國從事煤炭採購及分銷業務。收購完成後，世貿企業將作為本公司之共同控制公司入賬。

本集團預期收購內蒙古華越礦業(從事提供煤炭相關物流服務(包括儲存、加工及運輸)之公司)及世貿企業(煤炭採購及分銷公司)將產生縱向整合之營運協同效益，以及令本集團得以為煤炭客戶提供一站式之煤炭供應鏈管理。此舉讓本集團加強更勝其他業內人士之競爭優勢，把握中國煤炭業之增長機會。

## 僱員資料及僱員福利計劃

於二零一一年六月三十日，本集團有218名(二零一零年：104名)僱員。僱員人數乃按期末人數計算。截至二零一一年六月三十日止六個月，僱員薪酬總額(包括董事薪酬)為6,634,000港元(二零一零年：4,957,000港元)。

除本公司於二零一一年六月十日採納的新購股權計劃外，本集團亦遵守強制性公積金計劃條例之規定，為其香港員工提供強積金計劃，同時本集團亦根據中國相關法規為其中國僱員支付退休金。

根據中國之有關勞動規則及法規，本集團之中國附屬公司參與由市政府組織之界定供款退休福利計劃(「有關計劃」)，根據有關計劃，附屬公司須為合資格僱員之退休福利計劃供款。中國政府承擔應付退休僱員之全部退休金責任。本集團毋須負責有關計劃供款以外之任何退休福利。

## 其他資料

### 董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一一年六月三十日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條須存置之登記冊所示，本公司董事及行政總裁於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中之相關權益及淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條至第5.67條所述董事買賣最低標準須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### (a) 於本公司股份之好倉

姓名	權益性質	所持普通股數目	所持相關 股份數目	於本公司之 概約持股百分比
龔挺先生	實益擁有人	465,000,000	—	22.05%
梁仕元先生	實益擁有人	10,950,917	—	0.52%
		—	9,371,428 (附註1)	0.44%
張震中先生	實益擁有人	27,328,000	—	1.29%
		—	9,371,428 (附註2)	0.44%

附註：

1. 梁仕元先生獲授9,371,428份購股權，尚未行使。
2. 張震中先生獲授9,371,428份購股權，尚未行使。

#### (b) 於本公司股份及股本衍生工具之相關股份之淡倉

除本文所披露者外，於二零一一年六月三十日，本公司董事或行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團之股份及股本衍生工具之相關股份中擁有任何淡倉。

## 董事購買股份或債務證券之權利

於二零一一年六月十日，本公司已批准及採納新購股權計劃，並終止於二零一零年十二月十四日採納之前購股權計劃，據此，本公司及其附屬公司任何僱員及董事均可獲授購股權以認購本公司股份。

本公司已分別按行使價每股1.75港元、0.815港元及0.365港元於二零零七年十月十二日、二零零八年三月三十一日及二零一零年六月四日向本集團僱員授出10,285,714份、9,257,143份及13,300,000份購股權。隨後，授予前任董事之1,028,572份購股權及授予高級僱員之7,557,143份購股權已在彼等辭任後註銷。

於二零一一年六月三十日，尚未行使購股權之詳情如下：

授出日期	行使期	購股權數目				
		於二零一一年 一月一日 尚未行使	期內已授出	期內已行使	於二零一一年 六月三十日 期內已 註銷/失效 尚未行使	
二零零七年 十月十二日	二零零九年十月十二日至 二零一一年十月十二日	6,171,428	—	—	—	6,171,428
二零零八年 三月三十一日	二零一零年三月三十一日至 二零一二年三月三十一日	5,785,914	—	—	—	5,785,914
二零一零年 六月四日	二零一一年六月四日至 二零一四年六月三日	12,300,000	—	—	—	12,300,000
		<u>24,257,342</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>24,257,342</u>

除上文所披露者外，於二零一一年六月三十日，概無董事或行政總裁或彼等之聯繫人擁有可供認購本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之任何證券之權益或權利。

本公司或其任何附屬公司於期內任何時間概無參與訂立任何安排，使本公司董事或行政總裁或彼等各自之任何聯繫人(包括配偶或18歲以下之子女)可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債務證券而獲得利益。

## 根據證券及期貨條例須予披露之權益及主要股東

於二零一一年六月三十日，就本公司之董事或行政總裁所知，根據證券及期貨條例第336條須置存之登記冊所示，以下人士(本公司董事或行政總裁除外)於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉：

姓名	權益性質	所持普通股數目	所持相關 股份數目	於本公司之 概約持股百分比
龔挺先生	實益擁有人	465,000,000	—	22.05%
丁銀飛先生	實益擁有人	254,545,454	—	12.07%

除上文所披露者外，於二零一一年六月三十日，就本公司之任何董事或行政總裁所知，根據證券及期貨條例第336條須置存之登記冊所示，概無其他人士(上文獨立呈報之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權益或淡倉。

## 中期股息

董事會並不建議派發截至二零一一年六月三十日止六個月之中期股息(二零一零年：無)。

## 董事於合約之權益

截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司任何董事概無於本公司或其任何附屬公司為訂約方且就本公司業務而言屬於重大之合約、承擔或協議中直接或間接擁有重大權益。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

## 競爭權益

本公司董事、管理層股東或主要股東或彼等各自之任何聯繫人(定義見創業板上市規則)，概無從事任何業務，與本集團之業務構成競爭或可能構成競爭，亦無與本集團有任何其他利益衝突。

## 董事進行證券交易之行為守則

截至二零一一年六月三十日止六個月之整段期間內，本公司採納有關董事進行證券交易之行為守則，其條款與創業板上市規則第5.48條至第5.67條所規定之交易必守標準同等嚴格。截至二零一一年六月三十日止六個月之整段期間內，本公司董事確認彼等已完全遵守上述之行為守則及交易必守標準。

## 企業管治及審核委員會

截至二零一一年六月三十日止六個月內，本公司一直遵守創業板上市規則附錄十五所列之企業管治常規守則(「守則」)。

本公司已遵照創業板上市規則第5.28條至第5.33條之規定成立審核委員會(「委員會」)及書面訂明其職權。委員會之主要職責為檢討及監督本集團之財務申報程序及內部控制系統，並向董事提供意見及建議。

於二零一一年六月三十日，委員會由三位獨立非執行董事組成，分別為張穎先生、談偉樑先生及文慧英女士。截至二零一一年六月三十日止六個月內，委員會曾舉行兩次會議，以審閱本公司之報告及財務報表，並向董事會提供意見及建議。

委員會成員已審閱本公司截至二零一一年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報告，並認為該業績已遵照適用會計準則而編製。

## 成立特別檢討委員會

茲提述本公司於二零一一年六月三日刊發之公告，內容有關證監會針對本公司前執行董事李和鑫先生及李雅谷先生展開法律程序尋求取消資格令及補償令。

董事會已議決成立特別檢討委員會(「特別檢討委員會」)，旨在檢討法律程序提述之交易以考慮(其中包括)應否針對涉及法律程序之前董事提出任何法律行動。特別檢討委員會包括執行董事梁仕元先生、獨立非執行董事張穎先生及本公司聯席公司秘書林錦明先生。

鑒於特別檢討委員會乃成立以檢討法律程序提述之交易，董事認為，現階段不宜過早就應否針對涉及法律程序之前董事提出任何法律行動發表意見。董事會將於接獲特別檢討委員會之調查報告及法律程序之結果後進一步認真考慮有關事宜。

承董事會命  
主席  
梁仕元

香港，二零一一年八月十日

於本公告日期，本公司董事會包括四位執行董事，即 *Chultemsuren Gankhuyag* 先生、龔挺先生、梁仕元先生及曾令晨先生；及三位獨立非執行董事，即談偉樑先生、文慧英女士及張穎先生。

本公告之資料乃遵照創業板上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；董事願就本公告之資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將由刊發日期起在創業板網站 [www.hkgem.com](http://www.hkgem.com) 之「最新公司公告」欄內刊登最少七日及刊登於本公司網站 [www.chinaaseanresources.com](http://www.chinaaseanresources.com)。