

於百慕達註冊成立之有限公司
香港聯合交易所上市公司股票號碼：159 | 澳洲證券交易所股票號碼：BCK

年度報告 2026



BROCKMAN

布萊克萬礦業有限公司
BROCKMAN MINING LIMITED



公司資料	2
主席致辭	3
管理層討論及分析	4
董事及管理層	22
企業管治報告	24
環境、社會及管治報告	47
董事會報告	89
獨立核數師報告	98
綜合全面收益表	103
綜合資產負債表	104
綜合權益變動表	105
綜合現金流量表	106
綜合財務資料附註	107
財務摘要	141
澳洲交易所額外資料	142

公司資料

董事會

非執行董事

桂四海(主席)

Ross Stewart Norgard (於二零二五年十一月二十七日退任)

執行董事

桂冠

Colin Paterson

陳錦坤

獨立非執行董事

David Rolf Welch

高潔雯

胡文濤

公司秘書

陳錦坤

註冊辦事處(百慕達)

Richmond House
12 Par-la-Ville Road
Hamilton HM 08
Bermuda

澳洲主要營業地點

Level 2, 679 Murray Street
West Perth WA 6005
Australia

香港主要營業地點

香港
金鐘
夏慤道16號
遠東金融中心3903B室

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
9 The Esplanade
Perth WA 6000
Australia

主要股份過戶登記處

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited
Richmond House
12 Par-la-Ville Road
Hamilton HM 08
Bermuda

股份過戶登記處香港分處

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

股份過戶登記處澳洲分處

Computershare Investor Services Pty Ltd
Level 17, 221 St Georges Terrace
Perth WA 6000

主要往來銀行

恒生銀行有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司
交通銀行
Westpac Banking Corporation

網站

www.brockmanmining.com
www.irasia.com/listco/hk/brockmanmining

股份代號

159
香港聯合交易所有限公司主板

BCK
澳洲證券交易所



各位股東：

本公司及其合營夥伴礦之源開採有限公司（「礦之源開採」）（統稱「Marillana 合營公司」）已完成 Marillana 項目（「Marillana」）所有現場的驗證性技術工作。Marillana 合營公司目前正進一步改良加工廠的設計，使產品回收率及質量得以維持的同時盡量降低資本及經營成本。與此同時，Marillana 合營公司持續更新環境及社區周邊方面的審批。

根據 Marillana 合營協議，擬定的基礎設施解決方案將由礦之源開採或其附屬公司開發及安排。目前，該基礎設施解決方案仍未落實，礦之源開採與 Hancock Prospecting Pty Ltd 之合營公司（「HanMin 合營公司」）仍在為其擬建基礎設施走廊獲取相關批文及同意。

此外，Marillana 合營公司一直在檢討其他解決方案及選項，以確保 Marillana 產品能以最有效率的方式運抵出口市場。雖然進度未如預期，但我們始終相信，這些事項將會得以成功解決，使 Marillana 的建設及生產可以啟動。

本人謹此感謝我們布萊克萬團隊的不懈努力以及各位股東的堅定支持。本人深信，我們布萊克萬團隊最終將能實現本公司的轉型。

主席
桂四海

二零二六年九月十六日

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零二六年六月三十日止年度，本集團錄得來自持續經營業務之除所得稅後虧損約28,800,000港元(二零二五年：34,600,000港元)。該除稅後虧損中部分為已產生的勘探及評估開支，包括於勘探及評估費用9,000,000港元(二零二五年：6,500,000港元)內的本集團確認分攤合營業務開支4,300,000港元(二零二五年：4,300,000港元)，以及貸款及其他應付款項利息20,800,000港元(二零二五年：16,100,000港元)，並部分被重新計量流動及非流動應付款項之收益14,600,000港元(二零二五年：9,800,000港元)所抵銷。此外，所得稅利益為2,700,000港元(二零二五年：所得稅開支7,700,000港元)，主要由於就本集團澳洲稅項虧損於本期確認遞延稅項資產所致。

經營虧損為24,900,000港元(二零二五年：20,500,000港元)，較上一個年度增加，乃由於已支銷的勘探及評估開支增加(當中包括本集團應佔合營業務開支)。

截至二零二六年六月三十日止年度，本集團之每股基本虧損為0.31港仙(二零二五年：0.37港仙)及經營業務之現金流出為19,600,000港元(二零二五年：18,600,000港元)。

於二零二六年六月三十日，本集團之資產淨值為454,000,000港元(二零二五年：456,400,000港元)及銀行現金為3,900,000港元(二零二五年：5,300,000港元)。

營運及主要業務的性質

本集團由母公司布萊克萬礦業有限公司(「布萊克萬」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)組成。布萊克萬礦業有限公司於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)及澳洲證券交易所(「澳洲交易所」)上市。

本集團的主要業務包括擁有50%權益之Marillana鐵礦石項目(Marillana)、擁有100%權益之Ophthalmia鐵礦石項目(Ophthalmia)(自二零二六年七月一日起)(請參閱於二零二六年八月二十日在香港聯交所及澳洲交易所平台刊發之公告)及其他擁有100%權益之地區勘探項目。年內該等業務並無重大變動。

業務回顧

年內，布萊克萬與Polaris之合營業務已完成所有Marillana的實地技術研究，該項目繼續顯示出改進的成果。持續進行的業務活動主要與更新環境批准及水文建模相關。礦之源開採與Hancock Prospecting Pty Ltd(「Hancock」)之合營業務繼續推進與黑德蘭港史丹利角3號泊位的新港口開發研究和批准相關之工作。

在Marillana項目之外，本公司繼續推進Punda Springs項目的勘探活動。



鐵礦石業務 – 西澳

分類業績為10,000,000港元(二零二五年：8,000,000港元)。

截至二零二六年六月三十日止年度，有關礦產勘探之開支總額為9,000,000港元(二零二五年：6,500,000港元)。

於各財政年度，西澳各項目與礦產勘探及評估有關之開支總額概述如下：

項目	截至六月三十日止年度	
	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
Marillana ⁽¹⁾	3,179	3,423
Ophthalmia ⁽²⁾	2,013	1,918
地區性勘探	3,832	1,147
	9,024	6,488

(1) 包括合營業務開支2,800,000港元(二零二五年：3,100,000港元)

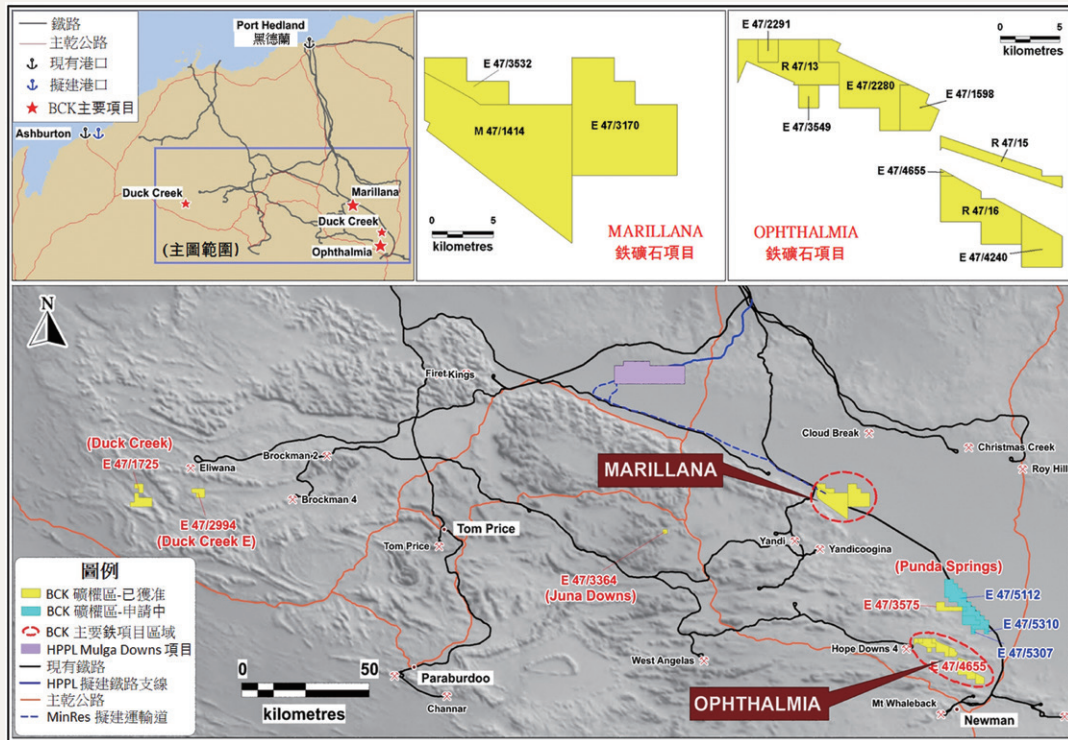
截至二零二六年六月三十日止年度並無於綜合財務報表確認任何開發開支(二零二五年：無)。

(2) 包括合營業務開支1,500,000港元(二零二五年：1,200,000港元)

截至二零二六年及二零二五年六月三十日止年度並無於綜合財務報表確認Marillana、Ophthalmia項目及西澳地區性勘探之資本開支。

管理層討論及分析

圖 1：布萊克萬礦權區項目分佈圖



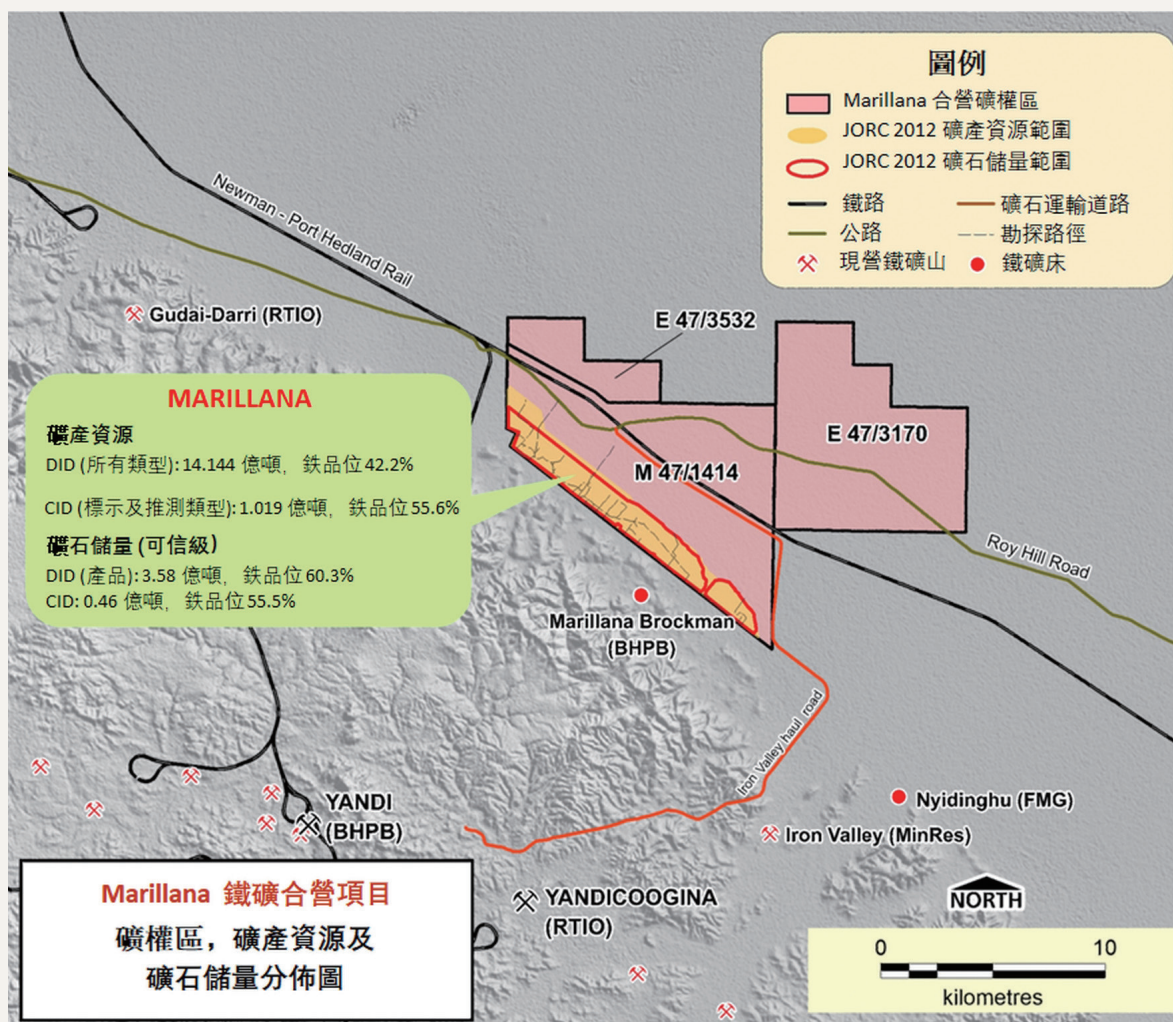
MARILLANA 項目概覽

擁有 50% 權益的 Marillana 為布萊克萬之旗艦項目，位於西澳皮爾巴拉地區內 Hamersley 鐵礦區探礦租約 M47/1414 範圍內，地處於 Newman 鎮西北面約 100 公里（圖 1 及 2）。

該項目區域涵蓋 82 平方公里，毗鄰 Hamersley 山脈。此山脈頂部的切蝕布萊克萬鐵質建造 (Brockman Iron Formation) 已形成的廣泛表生鐵礦礦化，是 Marillana 赤鐵礦碎屑礦化的來源。



圖2：Marillana 項目礦權區之位置



管理層討論及分析

Marillana — 合營業務

成立及範圍

於二零二一年四月，Marillana項目成為Brockman Iron與Polaris之合營業務。合營業務協議之條款已於登載於香港聯交所及澳洲交易所平台的過往年報中詳述。

初期開發工程

根據礦之源開採的指示性開發提案(如二零二一年年報中所述)的初期開發工程正在進行中。

Polaris的驗證性技術和盡職調查研究已完成。該等研究的一個主要方面是對經修改的工藝流程圖進行驗證性冶金測試。Polaris曾為此共鑽探了18個Bauer鑽孔(直徑750毫米)累計695米，為冶金測試方案獲取約622噸礦石樣品。該等樣品根據地質冶金參數被合成3個主體樣品，並通過於西澳珀斯的Nagrom Laboratories設立的試驗工廠進行加工。三個試驗工廠的測試結果是正面的，並一致證明經修改的工藝流程圖能夠將礦石產品回收率提高至45%以上，同時保持產品品質高於60.5%的含鐵量。經進一步檢討及調整加工廠流程圖及設計後，回收率再獲提升，達到略高於50%。

對所得產品的燒結測試顯示，Marillana礦粉可在典型的中國沿海鋼廠料中替代其他澳洲礦粉產品，同時保持良好的物理、冶金性能及燒結表現。對礦石、產品、廢料及中間工藝流程的物料處理試驗已完成，結果顯示並無不利的物料處理問題。

已完成對新水文鑽孔進行的抽水測試工作，並在Marillana主礦床完成被動式地震勘測(共使用800米X 200米網格間距的216個測站)。該勘測工作的目的是測繪整個項目地區的基底地形及探測衝積物、碎屑、礫石及其他覆蓋物的厚度，以協助水文研究及改進地下水位建模。

自二零一一年局長批文及其後續期以來，環境保護局(EPA)因評估準則自二零一一年起有所變更，已要求提供額外資料以進一步辦理環境批文續期。此審閱將包括Marillana項目的任何環境變更。新規定包括：

- (i) 經更新的動植物報告，因優先物種名冊已新增或剔除若干動植物物種，故須進行調查及採取緩解措施以監察及保護該等物種。合營業務已完成經更新的動植物報告。
- (ii) 溫室氣體管理報告，當中包括Marillana項目的預計溫室氣體排放及緩解該等排放的計劃。合營業務繼續就排放數據進行建模，以完成該報告(包括緩解措施)。
- (iii) 社會環境諮詢，以評估並參與社區或環境的社會及文化背景。該等諮詢旨在更深入了解及處理項目的社會影響，包括保護文化遺產及改善社區福祉。於完成社會環境諮詢後，須向EPA提供原住民擁有者團體的同意函。

年內，與Banjima及Niyiyaparli原住民擁有者進行的廣泛社會環境諮詢持續進行。該溝通涵蓋項目的關鍵方面(包括現有批文)，並提供自二零一一年獲得局長批文以來所作變更的資料。諮詢顯示，該等變更預期不會對Banjima的社會、文化、美學或經濟價值造成重大不利影響。

此諮詢為EPA審批程序(包括社會環境考慮)的重要組成部分。項目團隊已接獲並審閱原住民擁有者的報告，正致力處理諮詢過程中提出的任何關注。



來自Niyiyaparli及Banjima原住民擁有者的反饋將用作項目環境審批及監測計劃的指導，並識別項目團隊於二零二六曆年在進一步詳細規劃及開發活動推進期間須處理的主要側重點。

社會環境諮詢乃因《一九七二年原住民文化遺產法(西澳)》(「原住民文化遺產法」)於二零二三年十一月生效的修訂而產生的規定。Banjima及Niyiyaparli為Marillana合營業務須與其進行該等諮詢的兩個原住民擁有者團體。此為經修訂原住民文化遺產法項下環境批文的新規定。

因此，對原住民擁有者服務的需求有所增加。由於應付此增加需求的能力有限，若干情況下已出現延誤。

為支持項目的開發，工作亦持續制定經更新的環境管理及監測計劃。水文管理以及溫室氣體建模及管理計劃正在修訂中，生態群體、雜草及地區水文基線數據的監測工作亦在進行中。此工作有助確保持續遵守所有現有批文。

基礎設施

於二零二一年十一月二十九日，礦之源開採已與Hancock及Roy Hill訂立協議，據此礦之源開採及Hancock將共同考察位於South West Creek之黑德蘭港港口史丹利角3號泊位(「史丹利角3號泊位」)之新鐵礦石出口設施開發狀況。根據該協議，Roy Hill將為礦之源開採及Hancock開發及營運其項目(包括Marillana)提供服務(包括鐵路運輸)。

South West Creek港口的發展將取決於下列各項：

- (a) 皮爾巴拉港口管理局(「PPA」)授予該項目之容量分配，以及開發及經營位於South West Creek之史丹利角3號泊位及其他相關配套港口基礎設施所須之一切審批及協議；及

- (b) 在完成雙方滿意之可行性研究後，礦之源開採及Hancock各自選擇作出正面之最終投資決定以繼續推進該項目。

於二零二二年二月一日，西澳州政府宣佈已向礦之源開採與Hancock的合營公司(「HanMin合營公司」)授予位於South West Creek之史丹利角3號泊位的港口容量分配。礦之源開採表示按照此分配，Marillana的可用港口容量可達致合營業務的產量要求。開發及營運史丹利角3號泊位的新鐵礦石出口設施仍需待獲取各種相關審批及協議，以及礦之源開採和Hancock的正面最終投資決定，方可作實。礦之源開採與Hancock的合營公司繼續推進所需的同意、批准及工程研究，以支持最終投資決定。

基礎設施解決方案所需的主要准入協議及批准為：

- (i) 與各原住民所有權人士的准入及遺產協議；
- (ii) 其他受影響土地持有者(包括牧場租約持有人及其他第三方利益持有人)的批准；及
- (iii) 國家及聯邦政府(「政府」)的最終環境及經營批文。

政府批文的落實取決於與原住民所有權人士達成協議。該等批文的時間將影響基礎設施解決方案的最終投資決定。

HanMin合營公司成立後，Hancock及礦之源開採與Roy Hill訂立協議，據此Roy Hill將向HanMin合營公司提供鐵路及港口服務。Marillana礦石將透過道路列車運送至一個中轉站，其後透過連接中轉站至Roy Hill鐵路的新鐵路分支上的鐵軌進行運送。礦之源開採正推進就用於運送礦石至擬建列車裝載中轉站的運料路進行研究和開發前準備工作。

根據轉讓及合營公司協議，礦之源開採負責提供基礎設施解決方案，將Marillana項目的礦石運輸到黑德蘭港的港口堆場及裝上船舶出口。HanMin合營公司將為Marillana項目促進此解決方案的交付。

管理層討論及分析

最終投資決定 (「最終投資決定」)

HanMin 合營公司最終投資決定

預計將於完成主要准入協議及批准時作出最終投資決定。

基礎設施解決方案所需的主要准入協議及批准為：

- (i) 與各原住民所有權人士的准入及遺產協議，
- (ii) 其他受影響土地持有者，包括牧場租約持有人及其他第三方利益持有人的批准，
- (iii) 國家及聯邦政府環境及經營批文的落實。

HanMin 合營公司繼續就史丹利角 3 號泊位 (包括與 PPA 的協議) 進行研究及審批。該等與 PPA 的協議要求 HanMin 合營公司作出正面最終投資決定。

Marillana 合營公司持續檢討其他解決方案及選擇，以確保其產品能以最有效率的方式運達出口市場。

Marillana 最終投資決定

工程設計及評估等研究已完成。Marillana 項目的最終投資決定將於取得以下批准後作出：

- (i) 更新遺產及環境批文，這取決於西澳環境保護局 (「EPA」) 及聯邦氣候變化、能源、環境及水資源部 (「DCCEEW」)。
- (ii) 礦產石油勘探部 (「DMPE」) 批准開採方案。
- (iii) HanMin 合營公司最終投資決定。

於作出最終投資決定後，Marillana 項目的基礎設施建設預計將需耗時 26 個月。

礦產資源及礦石儲量

布萊克萬每年根據《澳亞勘探結果、礦產資源和礦石儲量報告守則》二零一二年版本 (「JORC 守則二零一二」) 匯報其礦產資源及礦石儲量。除另有所述，所報礦產資源均包括礦石儲量。

布萊克萬於二零一八年按照 JORC 守則二零一二將其 Marillana 礦產資源及礦石儲量更新 (請參閱日期為二零一八年五月二十五日之公告)。礦產資源及礦石儲量以往按 JORC 守則二零零四匯報，並由 Brockman Resources Limited (現為布萊克萬礦業有限公司之全資附屬公司) 分別於二零一零年二月九日及二零一零年九月九日向市場發佈。

Marillana 擁有碎屑型赤鐵礦 (DID) 及古河道型鐵礦 (CID)，礦產資源估量 15.1 億噸，包括 1.695 億噸確定類礦產資源量 (DID)、10.46 億噸標示類礦產資源量 (DID + CID) 及 2.91 億噸推測類礦產資源量 (DID + CID) (見表 1 及 2)。



表 1：碎屑（選礦進料）礦產資源量概要（邊界品位：38% 鐵品位）

資源量分類	噸數(百萬噸)	品位(%鐵品位)
確定類	169.5	41.6
標示類	961.9	42.3
推測類	273	42.0
總計	1,404.4	42.2

因進行約整，故噸數相加後可能與總噸數略有出入

表 2：CID 礦產資源量概要（邊界品位：52% 鐵品位）

資源量分類	噸數 (百萬噸)	鐵品位 (%)	氧化鋁 (%)	二氧化矽 (%)	磷 (%)	燒失量 (%)
標示類	84.2	55.8	3.58	5.0	0.097	9.76
推測類	17.7	54.4	4.34	6.6	0.080	9.30
總計	101.9	55.6	3.71	5.3	0.094	9.68

JORC 二零一二礦石儲量估算是基於經修訂 JORC 二零一二礦產資源模型，並結合二零一八年五月二十五日公告中概述的眾多因素及假設。

基礎方案優化開採研究限於最終設計露採坑及礦權區範圍內，涉及邊界品位為 38% 鐵品位的 DID 及 52% 鐵品位的 CID。

冶金測試結果用於估算 DID 可回收部分。最終產品的回收率及品位（鐵、二氧化矽、二氧化鋁及燒失量）在礦體塊模型中進行估算。根據重介質選礦（「DMS」）由布萊克萬於二零一零年完成，礦石儲量估算（如二零一八年五月所報告）採用的最終產品

的鐵平均含量至少為 60%，礦石回收率為 37.3%。儘管如此，Polaris 於二零二二年至二零二三年進行的最新冶金測試（見初期開發工程一節）顯示，經修改的工藝流程圖能夠將產量提高 45% 以上，存在一定的增長空間。

Marillana 項目可信級礦石儲量估算總計為 9.67 億噸 DID，另加 4,600 萬噸可直接船運 CID（表 3）。碎屑型鐵礦石原料（DID）經加工後估計可生產 4.04 億噸最終產品，平均品位為鐵 59.8%、二氧化矽 6.1% 及氧化鋁 3.1%（表 4）。礦山總體採剝比為 1.0:1（廢石噸數比礦石噸數）。

表 3：Marillana 項目 – 礦石儲量*

儲量分類	礦石種類	噸數(百萬噸)
可信	DID#	967
可信	CID##	46
總計		1,013

* 資源量涵蓋儲量

邊界鐵品位為 38%

邊界鐵品位為 52%

表 4：Marillana 項目 – 礦石儲量（最終產品）

儲量級別	礦石銷售種類	噸數 (百萬噸)	鐵品位 (%)	二氧化矽 (%)	氧化鋁 (%)	燒失量 (%)
可信	CID 產品	46	55.5	5.3	3.7	9.7
可信	DID 產品	358	60.3	6.2	3.0	2.5
可信	礦石產品 總儲量	404	59.8	6.1	3.1	3.3

管理層討論及分析

Marillana 礦石儲量僅按確定及標示類礦產資源量計算。總礦產資源量中含約 2.73 億噸推測類礦產資源 (DID)，其中 2.01 億噸基於標示類礦產資源量以北之寬間距鑽探，7,200 萬噸為使用投影尋蹤多元轉換法估算過程中由先前標示類礦產資源降級為推測類礦產資源。根據過往轉換推測類礦產資源至標示類礦產資源之記錄，預計額外加密鑽探可將部分推測類礦產資源升級至標示類礦產資源。

Marillana 乃除現營三大鐵礦石生產商 (BHP、Rio 及 FMG) 以外位於皮爾巴拉的最大型已公佈赤鐵礦礦石儲量之一。碎屑礦石

可通過簡單選礦工藝提升至優質燒結礦原料產品，並得益於低成本採礦、低廢石比例及大範圍連續礦帶。

礦產資源及儲量估量 (見表 1 至 4) 乃由 Golder Associates Pty Ltd 編製，並已根據《澳亞勘探結果、礦產資源和礦石儲量報告守則》(JORC 守則，二零一二年版本) 之指引進行分級。

OPHTHALMIA 項目概覽

擁有 100% 權益的 Ophthalmia 鐵礦石項目位於西澳東皮爾巴拉地區內之 Newman 鎮北面 (見圖 1 及 3)，是除 Marillana 旗艦項目外，本公司最重要之鐵礦石項目。Ophthalmia 之礦產資源總量達 3.41 億噸，鐵品位為 59.3% (見表 5) (參閱澳洲交易所平台日期為二零一四年十二月一日之公告)。

圖 3：Ophthalmia 礦權區及礦產資源之位置





項目發展

誠如於二零二六年八月二十日向澳洲交易所及香港聯交所公告，本公司附屬公司Brockman East Pty Ltd (「Brockman East」) 與Polaris相互同意，自二零二六年七月一日起，Polaris放棄其於Ophthalmia項目的權益。自二零二六年七月一日起，Ophthalmia項目不再構成轉讓及合營公司協議的一部分，本公司將持有該項目100%擁有權，從而可探索其他開發方案。

布萊克萬計劃繼續進行Ophthalmia所需的勘探、遺產及環境研究，並為Ophthalmia尋求其他開發方案。

自生效日期二零二六年七月一日起，本公司將不再將Ophthalmia入賬為合營業務。本公司亦已考慮終止合營公司對Ophthalmia項目賬面值及分類的影響。

礦產資源量

Ophthalmia之礦產資源估量為3.409億噸層狀赤鐵礦，包括2.80億噸標示類礦產資源及6,100萬噸推測類礦產資源(見表5)。

資源估量根據JORC守則二零一二提供之指引進行分級。請參閱於澳洲交易所日期為二零一四年十二月一日之公告。

表5：Ophthalmia DSO 礦產資源量概要

二零二六年六月三十日									
礦床	級別	噸數 (百萬噸)	鐵品位 (%)	CaFe* (%)	二氧化矽 (%)	氧化鋁 (%)	硫 (%)	磷 (%)	燒失量 (%)
Kalgan Creek	標示類	34.9	59.3	62.7	4.08	4.57	0.009	0.183	5.49
	推測類	24.4	59.5	63.2	4.38	3.90	0.007	0.157	5.81
	小計	59.3	59.4	62.9	4.21	4.29	0.009	0.173	5.63
Coondiner (Pallas 及 Castor)	標示類	140.5	58.5	62.0	5.18	4.46	0.007	0.176	5.71
	推測類	17.1	58.1	61.5	6.06	4.45	0.008	0.155	5.47
	小計	157.6	58.4	62.0	5.27	4.46	0.007	0.174	5.68
Sirius	標示類	105.0	60.4	63.7	3.54	3.97	0.007	0.18	5.22
	推測類	19.0	60.2	63.4	4.09	3.83	0.009	0.17	5.14
	小計	124.0	60.3	63.6	3.62	3.95	0.007	0.18	5.20
Ophthalmia項目	標示類	280.4	59.3	62.7	4.43	4.29	0.007	0.178	5.50
	推測類	60.5	59.3	62.8	4.73	4.03	0.008	0.160	5.50
	總計	340.9	59.3	62.7	4.49	4.24	0.007	0.175	5.50

* CaFe 指煅燒鐵品位，乃布萊克萬採用 $\text{CaFe} = \text{鐵品位} \% / [(100 - \text{燒失量}) / 100]$ 之公式計算。因進行約整，噸數相加後可能與總噸數略有出入。

管理層討論及分析

PUNDA SPRINGS 鐵礦石項目

擁有 100% 權益的 Punda Springs 鐵礦石項目（「Punda Springs」）位於西澳東皮爾巴拉地區內之 Newman 鎮北面。Punda Springs 大致位於 Marillana 與 Ophthalmia 之間，其將來可能會利用 Marillana 與 Ophthalmia 基礎設施解決方案，將 Punda Springs 的礦石運輸至黑德蘭港。

勘探活動

於 Punda Springs 的初期勘探活動中，已識別三個地表次生富集鐵礦化地帶，該礦權區表層大部由泥土所覆蓋。於二零二三年，透過一項鑽探計劃對該等礦化帶中的兩個礦化帶進行初步測試，該計劃包括 11 個反循環岩屑鑽孔，總深度為 582 米。層狀鐵礦石礦體於六個鑽孔及各已鑽探剖面上切穿。

於二零二五曆年，布萊克萬完成後續鑽探計劃，包括 33 個反循環岩屑鑽孔，總深度為 2,199 米。鑽探集中於東部礦化帶以 400 米 × 200 米及 400 米 × 100 米間距進行加密及外推鑽探。所有鑽

孔均垂直鑽探，單孔深度介乎 36 米至 90 米。鑽探已確認礦化的品位及厚度，並顯示至少有兩個獨立礦化帶賦存於緩傾至近水平、輕度褶曲之 Boolgeeda 含鐵建造（見圖 4 至 6）。

在東部礦化帶以外，於西部礦化帶（二零二三年初步鑽探計劃並未測試）鑽探四個鑽孔作為初步測試。鑽孔 PRC0033 錄得自 40 米起 22 米、鐵品位 58.7% 的切穿（圖 6），為 Punda Springs 迄今錄得的最高品位礦化。此礦化沿走向主要向東及向深部仍然開放，將為進一步鑽探的優先目標。

該等結果確認 Punda Springs 項目於礦權區內多個礦化帶賦存重大鐵礦石礦化的前景。鑽探結果的全部詳情載於日期為二零二六年一月二十七日的澳洲交易所／香港聯交所公告。

表 6 – Punda Springs 鐵礦石項目 – 主要礦體切穿點（二零二五年鑽探）

區域	鑽孔編號	MGA_E (米)	MGA_N (米)	由 (米)	至 (米)	寬度 (米)	鐵品位 (%)	二氧化矽 (%)	氧化鋁 (%)	磷 (%)	硫 (%)	燒失量 (%)
東部鐵礦化帶	PRC0015	781,594	7,453,997	8	22	14	56.19	5.29	3.62	0.153	0.035	8.71
東部鐵礦化帶	PRC0018	781,202	7,454,200	30	38	8	55.96	6.10	3.98	0.144	0.007	8.84
東部鐵礦化帶	PRC0036	781,201	7,454,414	12	14	2	55.58	6.60	5.95	0.060	0.010	6.93
東部鐵礦化帶	PRC0019	781,199	7,454,298	26	28	2	55.12	5.41	5.11	0.248	0.01	9.20
東部鐵礦化帶	PRC0017	781,197	7,454,099	26	62	36	55.75	5.22	3.71	0.267	0.006	9.38
東部鐵礦化帶	PRC0041	780,797	7,454,303	28	30	2	56.64	4.70	3.15	0.310	0.010	9.17
東部鐵礦化帶	PRC0044	780,792	7,454,205	36	50	14	55.33	6.18	4.23	0.270	0.006	9.17
				58	64	6	55.46	4.88	4.20	0.437	0.000	9.62
東部鐵礦化帶	PRC0043	780,788	7,454,404	24	32	8	56.00	6.83	4.24	0.183	0.008	7.54
東部鐵礦化帶	PRC0024	780,395	7,455,204	26	28	2	56.54	5.90	3.82	0.149	0.009	7.52
西部鐵礦化帶	PRC0033	772,333	7,454,336	40	62	22	58.72	4.87	3.17	0.302	0.003	6.76



圖4 — Punda Springs 鐵礦石項目 — 鑽探、地質及位置

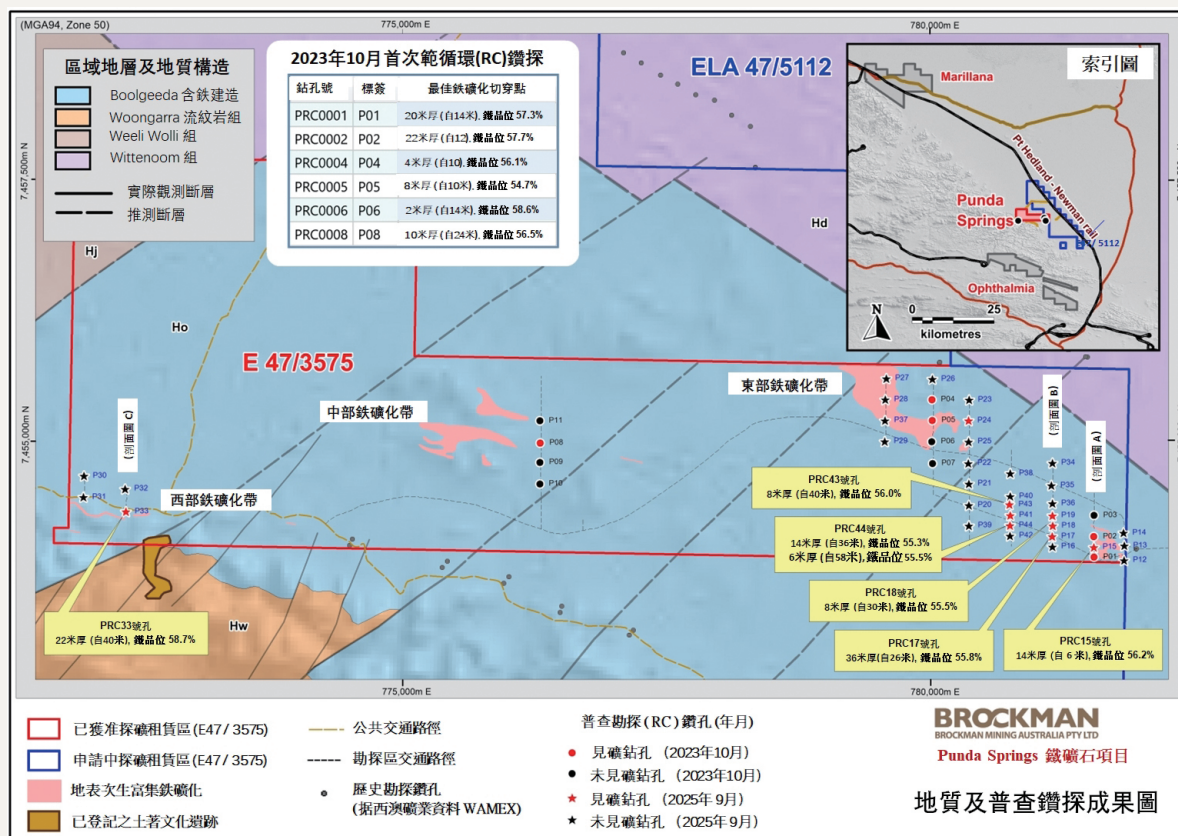
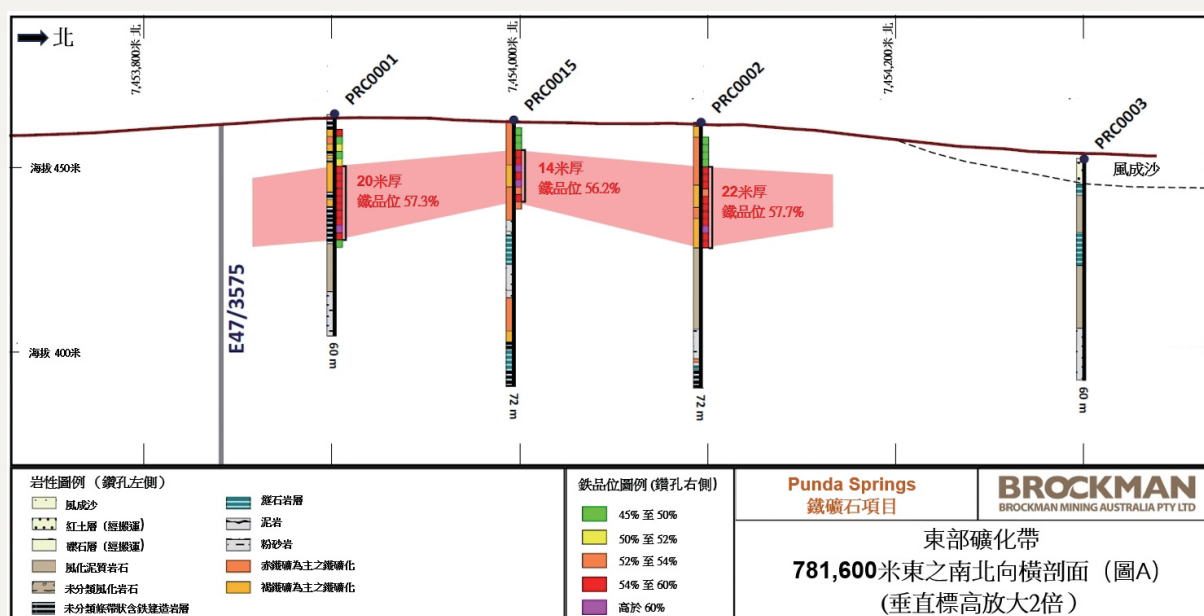
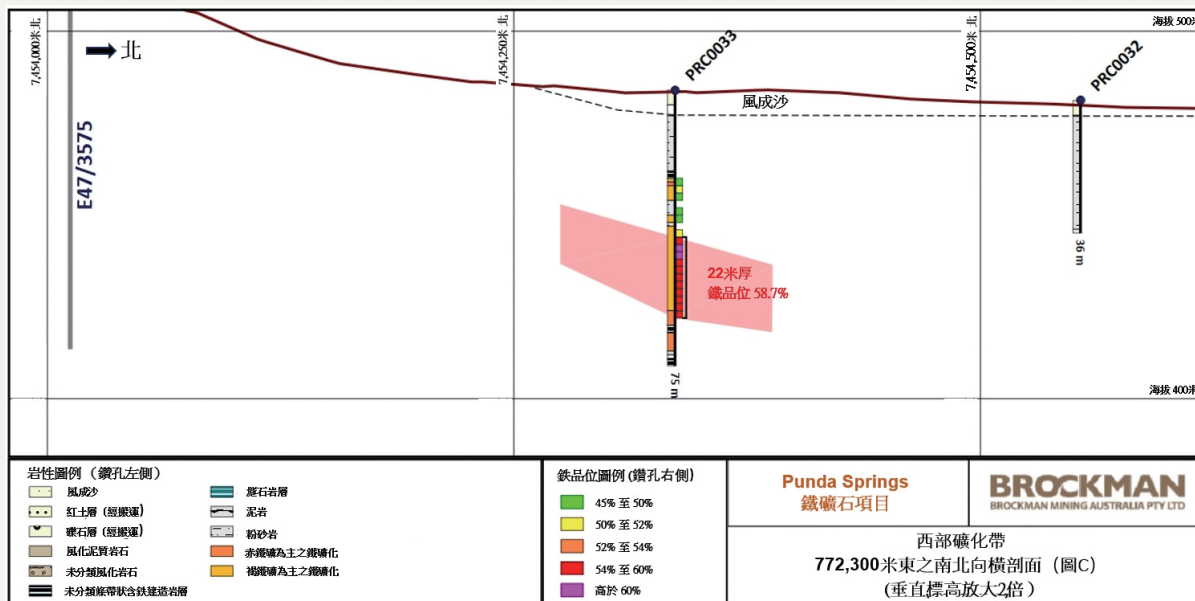


圖5 — 地質及鑽探橫剖面 781600mE (剖面 A)



管理層討論及分析

圖 6 — 地質及鑽探橫剖面 772320mE (剖面 C)



合資格人士聲明 — 勘探結果

本報告內有關勘探結果之資料先前於二零二六年一月二十七日刊發在澳洲交易所及香港聯交所 — 「Punda Springs 進一步鑽探之鼓舞成果」。該公告可於 www.asx.com.au (股份代號：BCK) 及 www.hkex.com.hk (股份代號：0159) 查閱，當中公平地代表了張阿寧先生所編製之資料及證明文件。張先生為澳亞採礦和冶金學會會員及 Brockman Mining Australia Pty Ltd 之全職僱員，就此處有關的礦物類型、礦藏種類及所進行之活動，張先生具備足夠之相關經驗，可滿足《澳亞勘探結果、礦產資源和礦石儲量報告守則》二零一二年版本所定義之合資格人士之要求。張先生同意按資料出現之形式及內容，將以其資料為基礎之事項納入本報告內。

西皮爾巴拉項目

概覽

西皮爾巴拉項目包括西皮爾巴拉區 Paraburdoo 西北偏西約 100-130 公里之兩個勘探礦產項目，其中以 Duck Creek 為中心。(參閱圖 1)

布萊克萬已就位於 E47/1725 內之 Duck Creek 之河道鐵礦床 (「CID」) 礦體完成推測類礦產資源估量為 2,160 萬噸，鐵品位達 55.9% (詳情見下文表 7) (參閱於澳洲交易所平台刊發之日期為二零一八年五月二十五日之公告)。礦產資源估量已根據《澳亞勘探結果、礦產資源和礦石儲量報告守則》二零一二年版本之指引進行分級。

有關 Duck Creek 的進一步工作已暫停，直至確定已識別礦化的出口解決方案。已對第三方提出的若干港口建設方案進行調查，且布萊克萬繼續監測 Duck Creek 基礎設施解決方案的可行性。基於此，布萊克萬已就該牌照獲 DMPE 授予保留資格。

年內，布萊克萬已完成 Duck Creek 東的民族誌及考古遺產調查。完成該遺產調查將支持繼續規劃於偏東約 30 公里處位於 E47/2994 內之 Duck Creek 東鑽探計劃，以對已識別的概念性目標進行測試。



表 7：Duck Creek 礦產資源估量 — (以鐵品位 52% 為較低邊界品位)

台地	級別	噸數 (百萬噸)	鐵品位 (%)	氧化鋁 (%)	二氧化矽 (%)	硫 (%)	磷 (%)	燒失量 (%)
1	推測類	4.5	55.5	2.86	4.75	0.025	0.033	11.71
2	推測類	7.9	55.56	2.97	4.19	0.058	0.037	11.79
3	推測類	2.6	55.84	4.41	6.02	0.021	0.065	8.85
4	推測類	1.5	55.31	3.58	7.42	0.015	0.076	9.12
5	推測類	3.0	56.08	4.16	6.54	0.020	0.068	8.35
6	推測類	2.2	58.17	3.22	4.92	0.016	0.106	7.62
所有	推測類	21.6	55.91	3.35	5.15	0.034	0.053	10.35

因進行約整，噸數相加後可能與總噸數略有出入。

礦產資源及礦石儲量

本報告內有關 Marillana 項目之礦石儲量及礦產資源量估算源於二零一八年五月二十五日發佈之市場公告。

本報告內有關 Ophthalmia 項目礦產資源量之資料源於二零一四年十二月一日發佈之市場公告。

本報告內有關西皮爾巴拉項目之推測類礦產資源量之資料源於二零二零年八月三十一日發佈之市場公告。

本公司確認概不知悉對原告所載之上述資料產生重大影響之任何新資料或數據。支持相關市場公告之估計之所有重大假設及技術參數持續適用，且並無重大變動。本公司確認合資格人士所呈列之結論形式及內容並無與原市場公告存在重大修改。

礦產資源及礦石儲量內部監控管理

布萊克萬致力確保所引用之礦產資源及礦石儲量估算數據在礦區基層及公司層面均受管理安排及內部監控所規範。對 Marillana 資源量及礦石儲量估算程序及結果之內部及外部審查，由一支技術審查隊伍執行，成員包括高度稱職之合資格專業人員。所有相關審查未發現任何實質性問題。

環境回顧

本公司非常清楚其需透過對社會負責任的方式營運及履行對環境可持續性之切實承諾以獲取社區之尊重及支持。本公司的項目須遵守與其勘探及評估活動有關之法規下的環境規定。本公司相信，其已具備充份系統管理該等法規下的規定，且並不知悉本公司在應用該等規定時有任何違反的情況。

流動資金、財務資源及資本負債比率

於二零二六年六月三十日，本集團的淨資產為 454,012,000 港元(二零二五年：456,414,000 港元)，期末市值為 584,655,000 港元(二零二五年：853,781,000 港元)。本集團評估是否存在任何減值跡象及得出並無減值跡象存在的結論(參閱綜合財務報表附註 17)。

於二零二六年六月三十日，本集團擁有 3,922,000 港元現金及現金等值項目(二零二五年：5,274,000 港元)。本集團亦錄得流動負債淨額 4,136,000 港元(二零二五年：流動資產淨值 4,084,000 港元)。誠如綜合財務報表附註 22 所披露，該結餘與應付 Polaris 款項有關。根據訂約方於二零二六年七月一日訂立的相互協議，Polaris 放棄其於 Ophthalmia 項目的權益。因此，該應付款項已無需支付。於本報告日期，本集團獲主要股東提供貸款融資，當中尚未提取結餘為 2,636,000 美元(約 20,672,000 港元)(二零二五年：3,220,000 美元(約 25,276,000 港元))。

管理層討論及分析

本集團一般以來自股本資金及借貸應付其短期資金所需(參閱綜合財務報表附註5(ii))。本集團推進鐵礦石項目開發的能力依靠(其中包括)取得合適和及時的資金。

於二零二六年六月三十日，流動比率為0.54(二零二五年：2.96)。本集團之資本負債比率(長期債務除以權益及長期債務)為0.21(二零二五年：0.16)。

年內，本集團並無運用任何金融工具作對沖，於二零二六年六月三十日亦無未平倉對沖工具(二零二五年：無)。

資本架構

於報告期末，本公司有9,280,232,000股(二零二五年：9,280,232,000股)已發行股份。

資產抵押及或然負債

於二零二六年及二零二五年六月三十日，本集團持有就由Polaris根據Marillana轉讓及合營公司協議條款向Brockman Iron提供貸款的《交叉擔保契據》(參閱綜合財務報表附註28(a))以及受租賃規限的使用權資產(參閱綜合財務報表附註19)。於二零二六年六月三十日，本公司並無任何重大或然負債或財務擔保(參閱綜合財務報表附註27(d))(二零二五年：無)。

所持重大投資、附屬公司、聯營公司或合營公司之重大收購及出售以及未來重大投資或資本資產計劃

除綜合財務報表所披露者外，年內並無其他所持重大投資，亦無附屬公司、聯營公司或合營公司之重大收購或出售，以及未來重大投資或資本資產計劃。於本報告日期，董事會亦無授權進行其他重大投資或添置資本資產的計劃。

購買、出售及贖回股份

截至二零二六年六月三十日止年度，概無本公司或其任何附屬公司購買、出售或贖回本公司任何上市證券(二零二五年：無)。

風險披露

本集團持續面臨各類風險。本集團已採取旨在盡可能控制及減輕該等風險的政策及程序。然而，不可能避免甚至控制所有潛在風險。部分風險概述如下，但已知及未知的全部風險狀況要更為廣泛。

(a) 商品價格風險

本集團於澳洲之採礦勘探資產公允值受預期未來鐵礦石價格波動所影響。

本集團並無使用任何商品衍生工具或期貨作投機或對沖用途。管理層將不時檢討市況並按需要釐定處理鐵礦石價格波動之最佳策略。

(b) 流動資金及融資風險

本集團因金融負債及其滿足償還到期應付金融負債責任的能力而面臨流動資金風險。本集團通過債務及／或股權融資的方式維持資金平衡。

開展鐵礦石項目勘探及潛在開發將取決於本集團能否取得所需資金。

(c) 項目未能開發之風險

該風險主要受多項因素影響，如商品價格、政府法規，與價格、稅收、特許權使用費、土地使用權、可行基礎設施解決方案、集資能力等相關的法規。本集團可能會在取得勘探及評估活動所需的所有批准方面遇到困難。其亦可能需要持續履行遵守批准要求的義務，當中可能會產生額外時間及成本。董事會將密切監督該項目的進展。

**(d) 匯率風險**

年內，概無金融工具用作對沖。於二零二六年及二零二五年六月三十日，本集團並無面臨任何重大匯率風險。

(e) 社會及政治風險

本集團還面對其他風險，包括但不限於網絡攻擊及自然災害，該等風險可能對本集團及其業務產生不同程度的影響。當情況允許及適當時，董事會將透過投購保險盡可能縮小風險敞口，同時持續積極監控本集團風險。此外，本集團對政治及經濟不穩定性帶來風險的意識因近期持續的地緣政治事件而有所提升。

(f) 利率風險

公允值利率風險指金融工具之公允值因市場利率變動而波動。現金流量利率風險指金融工具的未來現金流量將因市場利率變動而出現波動的風險。本集團的政策是透過由信譽良好且近期並無違約記錄的銀行以短期、固定及可變利率存款持有現金，以管理其面對的利率風險。本集團分析其利率風險並考慮現有頭寸的潛在更新、替代融資及／或固定或浮動利率的組合。

(g) 信貸風險

信貸風險指當對手方未能按合約履行責任所確認的虧損。本集團於報告日期就各類金融資產所面對的最高信貸風險為綜合財務狀況表所示該等資產的賬面值。信貸風險以集團為基準管理，乃主要由存放於銀行及金融機構的現金及現金等值項目產生。

(h) 安全風險

失時工傷、嚴重的工作場所事故或會令本集團的僱員或其他人士受傷，並對業務造成重大不利影響。本集團繼續與所有持份者密切合作，以促進持續改善安全及職業健康與安全（「職業健康與安全」），同時適當應用管理慣例以及考慮社區期望。本集團透過以下方式確保遵守適用法律、法規及標準：

- (i) 開展培訓並確保其僱員及承包商了解本身的義務並肩負自身責任；
- (ii) 就職業健康與安全問題與僱員、承包商、政府及社區進行溝通及公開諮詢；及
- (iii) 開發風險管理系統，以適當識別、評估、監察及控制工作場所的危險情況。

員工及薪酬

於二零二六年六月三十日，本集團有14名全職僱員（二零二五年：14名），其中5名僱員（二零二五年：5名僱員）位於澳洲，而9名僱員（二零二五年：9名僱員）則位於香港。員工成本總額（包括董事酬金）為12,373,000港元（二零二五年：12,613,000港元）。僱員、高級管理層及董事之薪酬政策及待遇（包括購股權）維持於市場水平，並由薪酬及表現委員會檢討，請參閱綜合財務報表附註9及第89至97頁的董事會報告。

薪酬政策

本集團之薪酬策略為推廣論功行賞之文化，獎勵表現優異、長遠有助提升股東價值之僱員。本集團定期檢討向僱員提供之薪酬待遇，確保總薪酬對內屬公平、對外具競爭力，且支持本集團之策略。

我們為僱員提供培訓，以提升彼等就本集團業務及其個人發展所需的技能及專業知識，包括於入職本集團時進行初步入職培訓及於每次勘探活動前進行有關工作安全及環境保護的培訓。

管理層討論及分析

環境、社會及管治以及遵守相關法律及法規

環境、社會及管治

本公司擁有全面的管治制度，其認為，這對本公司的持續營運至關重要，並在本公司各持份者（包括股東、供應商、政府和本公司經營所在的各個社區）的利益之間取得平衡。

本集團的表現每半年匯報一次，並由董事會、審核委員會、風險管理委員會及健康、安全、環境及持續發展性委員會進行檢討。有關詳情載於本公司二零二六年年報所載企業管治報告的「風險管理及內部監控」一節。

董事會對本集團的環境、社會及管治管理整體負責及致力透過高效、均衡、富有遠見的管理，以支持可持續發展的方式經營業務，同時關懷民眾福祉、保護環境以及與當地社區及持份者密切合作的需要。

本集團明白其有責任盡量減少其活動對環境之影響及保護環境。本集團致力發展及實施環境設計與管理方面的良好實踐，並積極營運以達致：

- 於法律允許框架內工作及按照我們的環境管理體系營運，
- 識別、監察、計量、評估及減少我們對周邊環境之影響，
- 於本集團項目所有階段充分考慮環境事宜，及
- 系統地改善規劃、執行及監控其環保表現。

有關針對本集團遵守對其有重大影響之相關法律及法規之討論，請參閱第 47 至 88 頁的環境回顧。

本公司的環境、社會及管治報告之方針符合香港聯交所上市規則附錄 C2 環境、社會及管治報告指引。

本公司的二零二六年度環境、社會及管治報告於本公司網站 www.brockmanmining.com 內可供瀏覽。

遵守法律及法規

年內，本集團已遵守對其業務有重大影響之相關準則、法律及法規。與此同時，本集團一直按照相關安全法律及法規，為僱員提供安全工作環境。

與僱員、客戶及供應商之關係

本集團相信，其員工乃本集團可持續發展之最重要資產。本集團為僱員提供具競爭力之薪酬待遇及優質工作環境。本集團提倡互相尊重，人人平等的理念。本集團不時提供相關在職培訓，增進僱員之專業知識。本集團亦有籌辦不同工餘活動及小組討論供僱員參與，以加深合作關係，並加強與管理層之溝通。本集團亦一直致力與供應商維持良好合作關係。

健康與安全

安全是本集團其中一項最重要的工作，本集團竭盡所能保障其僱員及其經營所在社區居民的健康及福祉。本集團的目標是在符合本地健康及安全法例的基礎上做得更好。本集團的行為守則明確表明了其對保障僱員健康及安全的承諾，包括解決衝突及進行公平的交易。

本集團於其勘探及評估活動中從未發生任何與工作有關的死亡事故。



未來發展

本集團主要從事位於西澳皮爾巴拉地區的鐵礦石項目的收購、勘探及開發。其目的是專注將該等項目推進至下一發展階段。本集團奉行強調負責任的活動的長遠業務策略，並兼顧所有持份者（包括其僱員及承包商）的利益。其旨在從以下範疇實現正面的財務表現：(i) 繼續與礦之源開採合作推進 Marillana 項目；(ii) 繼續推進 Ophthalmia 項目；及 (iii) 堅定踐行企業管治及社會責任，專注安全和環境合規，以及與其經營所在社區積極互動。

董事及管理層

於本報告日期，本公司董事及高級管理層如下。

非執行董事

桂四海先生

桂四海先生，七十六歲，於二零一二年六月加盟。彼為本集團主席。桂先生於一九七五年畢業於安徽大學。桂先生從事國際航運及港口營運逾四十多年之久，是一名成功之企業家。桂先生於一九九零年創立遠航集團有限公司（「遠航」）。遠航不僅全資擁有、經營、管理約400萬載重噸運力的現代化遠洋散貨船隊，航線遍佈全球，而且大規模投資建設、經營岸上相關產業，包括港口、碼頭、倉儲、物流、船員勞務，形成了一個完整、具有全球競爭力的產業優勢。此外，遠航還涉及礦業、地產、金融服務、證券、旅遊酒店等多個領域。桂先生擔任遠航港口發展有限公司（股份代號：8502）主席兼執行董事，該公司在香港聯合交易所有限公司GEM上市。桂先生為本公司主要股東，部份股份由遠航持有。桂先生為本公司執行董事桂冠先生之父親。

執行董事

桂冠先生

桂冠先生，四十五歲，於二零一四年三月加盟。彼為執行委員會成員，彼於國際船運、港口營運及造船、採礦及融資方面具有豐富經驗。桂先生畢業於美國哈佛大學，持有數學學士學位。桂先生為本公司主席桂四海先生之兒子。

陳錦坤先生

陳錦坤先生，五十三歲，於二零零八年一月加盟。彼為公司秘書及執行委員會成員。陳先生畢業於加拿大英屬哥倫比亞大學，持有商業學士學位，彼亦持有美利堅合眾國華盛頓州會計委員會發出之執業會計師證書。陳先生在企業融資方面擁有豐富經驗。陳先生為於香港聯交所主板上市的協合新能源集團有限公司（股份代號：0182）之執行董事。

Colin Paterson 先生

澳洲業務行政總裁

Colin Paterson先生，六十五歲，為執行委員會成員。Paterson先生於資源業擁有逾三十年經驗，涵蓋澳洲多種地質環境（但主要為位於皮爾巴拉之鐵礦地區，以及位於西澳Archaean之金鎳勘探）。彼於勘探項目之技術監督、資源開發、項目生成及評估方面擁有豐富經驗。彼曾為Asarco Australia Ltd首席地質學家，並曾於Mining Project Investors Pty Ltd（其後為MPI Mines Limited）擔任類似職位。其後，Paterson先生成為Brockman Resources Limited（澳洲交易所前上市公司，現為布萊克萬礦業有限公司之全資附屬公司）之創辦董事。

獨立非執行董事

David Rolf Welch 先生

David Rolf Welch先生，六十歲，於二零一九年十月加盟。彼持有西澳大學商學士學位。Welch先生於二零零七年至二零一七年期間在澳洲交易所上市之Aurizon Holdings Limited擔任多個高級行政職位。該等職位包括鐵礦石部門副總裁、市場開發部副總裁，以及策略及業務發展執行副總裁。彼於策略、業務轉型及業績、併購及業務發展方面擁有經驗。一九九八年至二零零六年期間，Welch先生曾任The Millennium Group董事總經理，其後於一九八九年至一九九四年期間在開發採礦試劑及農產品的CSBP Limited（Wesfarmers企業集團部分）擔任市場推廣經理。Welch先生現為澳洲交易所上市公司VRX Silica Limited（股份代號：VRX）的非執行董事，以及西澳政府貿易企業南方港口的董事。

**高潔雯女士**

高潔雯女士，四十七歲，於二零二四年十月加盟。高女士為廣州因明生物醫藥科技股份有限公司首席財務官。高女士畢業於新加坡南洋理工大學，持有會計學士學位，並為新加坡及香港的註冊會計師。高女士於全球資本市場、財務管理及上市合規方面具有豐富經驗。高女士為於香港聯交所主板上市的OSL集團有限公司(股份代號：863)之獨立非執行董事。

胡文濤先生

胡文濤先生，四十三歲，於二零二四年十月加盟。胡先生為東方匯理銀行亞太區及中東宏觀產品主管及聯席交易主管。此前，彼自二零一四年六月至二零一九年四月曾任澳新銀行集團北亞交易主管及中國市場副主管。彼亦曾自二零一一年五月至二零一四年六月任職於摩根大通，及自二零零五年至二零一一年五月任職於渣打銀行。胡先生於二零零五年在香港中文大學獲取金融工程學士學位。胡先生於企業融資(包括債務及資本管理)方面具有豐富經驗。

香港高級管理層**戴永德先生****業務發展總監**

戴永德先生，五十九歲，於二零零九年一月加盟，出任投資總監。加入本公司前，戴先生職業生涯中大部分時間於多家全球金融機構(其中包括Fleet Boston(現為美銀證券)及瑞銀)專注從事債務資本市場相關工作。於二零一四年十月，戴先生再次加入布萊克萬礦業有限公司，擔任業務發展總監，負責監督項目融資及發展。於再次加入布萊克萬前，戴先生曾從事投資及諮詢工作三年，當中涵蓋澳洲、加拿大及印尼之資源業。戴先生畢業於美國Walsh University，持有文學士學位(極優等)。

企業管治報告

本公司致力於在強調透明度、問責性及獨立性原則的框架內保持高標準的企業管治。本公司董事會（「董事會」）相信，良好的企業管治對本公司的成功及提升股東價值至為重要。

企業管治守則

本公司於澳洲證券交易所（「澳洲交易所」）及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。董事會已審閱本公司的企業管治常規，並已採納多項程序，詳情載於本報告內。本公司已於截至二零二六年六月三十日止年度採用香港聯交所證券上市規則（「香港聯交所上市規則」）附錄C1所載之企業管治守則（「守則」）（包括「第二部分 良好企業管治的原則、守則條文及建議最佳常規」一節）及澳洲交易所企業管治委員會之企業管治原則及建議（第四版）（「企業管治原則及建議第四版」）（「澳洲交易所原則」或「澳洲交易所上市規則」）之原則，並遵守適用的守則條文。董事會將至少每年審閱一次現行常規，並於認為必要時進行適當改動。

董事會

於截至二零二六年六月三十日止年度，董事為本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）提供多方面的技能、專業知識、不同背景及資歷。彼等積極參與董事會及委員會會議，對本集團的策略、政策、表現及管理程序等相關事宜提供獨立、建設性及明智的判斷，並會顧及本公司全體股東的利益。

董事會保留供決策或考慮的事項主要涵蓋本集團的整體策略、年度營運預算、年度及中期業績、批准委任或重新委任董事（根據提名委員會作出的建議）、重大合約及交易、企業管治以及其他重大政策及財務事宜。董事會將日常管理之責任委託予執行委員會。董事會之職能載於董事會章程，其副本可於本公司網站瀏覽。本公司定期審閱及更新董事會章程，以確保現有規則及法規一致。



董事會旗下已成立不同委員會，於二零二六年六月三十日之委員如下：

	提名委員會	審核委員會	薪酬及表現委員會	健康、安全、 環境及持續 發展性委員會	風險管理委員會	執行委員會
非執行董事						
桂四海(主席)	成員		成員			
執行董事						
桂冠						成員
Colin Paterson				成員	主席	成員
陳錦坤(公司秘書)						成員
獨立非執行董事						
David Rolf Welch	成員	成員	成員		成員	
高潔雯	主席	主席	成員	主席	成員	
胡文濤	成員	成員	主席	成員		

董事會程序

董事會成員

董事會架構的組成、能力均衡、經驗及承擔均以效率為本，以適當地履行其職責及職務。截至二零二六年六月三十日止年度，在七名董事中，三名為獨立董事。儘管並非大部分為獨立非執行董事，惟本集團相信執行董事與非執行董事之組成達致適度均衡，具備廣泛的專業知識及經驗。彼等積極參與董事會及委員會會議，對本集團之策略、表現及管理程序之事宜提供獨立判斷，並顧及本公司全體股東之利益。各獨立非執行董事已作出年度確認，說明彼符合香港聯交所上市規則第3.13條及澳洲交易所原則第2.4條所載之獨立性標準。至少一名獨立非執行董事具備香港聯交所上市規則第3.10條及澳洲交易所原則第2.3條所列之適當專業資格或會計或相關財務管理專長。董事認為，全體獨立非執行董事根據獨立性標準均具獨立性，並能夠有效地作出獨立判斷。

獨立觀點及意見機制

本公司已設立機制，以確保董事會可獲得獨立觀點及意見。該等機制包括委任適當人數的獨立非執行董事、於董事會及委員會會議公開及具建設性的參與、不受限制地接觸管理層及公司秘書，以及董事可於適當情況下由本公司承擔費用取得獨立專業意見。

年內，董事會已審閱該等機制的執行情況及有效性，並認為其屬有效。

董事會會議

董事會定期召開會議，商討本集團的整體策略、營運及財務表現，檢討及批准本集團的年度及中期業績及其他特別事項。本公司的公司細則容許透過電話或視像會議方式召開董事會會議。如有需要，可以由全體董事不時傳閱及簽署之書面決議案形式通過任何決議案，惟涉及主要股東或董事或彼等各自聯繫人士有利益衝突之事項除外。截至二零二六年六月三十日止年度，董事會共舉行六次會議。

企業管治報告

董事會每年定期會議的舉行日期為預先安排，以便更多董事能夠出席會議。本公司一般就每次董事會會議向全體董事提供合理通知期(最少14日通知)，以預留足夠時間提交議程項目以供討論。本公司之公司秘書協助董事會主席編製會議議程，並確保已遵守所有適用規則及法規。會議議程及董事會文件一般於董事會會議擬定舉行日期前最少3日寄發予全體董事。每份董事會會議記錄之初稿將供全體董事傳閱並提出意見，其後再作審批。所有會議記錄均由公司秘書保存，並於任何董事發出合理通知後，於合理時間內可供查閱。

每名董事均有權及時查閱充足、完整及可靠的董事會文件及相關資料，而且該等文件及相關資料的形式及質素均足以令董事會作出知情決定。董事會及各董事亦可個別及獨立地接觸本公司之管理層，並可向公司秘書尋求意見及服務。董事將獲持續

提供香港聯交所及澳洲交易所之上市規則及其他適用監管規定之主要發展之最新資料，以確保彼等遵守及秉持良好企業管治常規。此外，作為鼓勵董事提出獨立觀點及意見的機制的一部分，我們已制定書面程序並每年進行審查，使董事在履行職責時，能夠在適當情況下尋求外部獨立專業意見，費用由本公司承擔。

根據現行董事會常規，倘主要股東或董事在董事會將予考慮之事項中存有利益衝突，而董事會認為其屬重大，則該事項將由董事會於正式召開之董事會會議上處理，而彼及其緊密聯繫人於該交易並無重大利益之獨立非執行董事將出席該董事會會議。本公司細則亦規定，除當中所述之例外情況外，董事須就任何董事會決議案放棄投票，彼亦不會被計入於批准有關董事或其任何緊密聯繫人擁有重大權益之任何合約或安排之會議法定人數內。

除另有說明者外，年內及直至本報告日期在任的董事名單如下：

	董事姓名／角色	委任日期	截至年報日期止之 任職年期(服務年數)	已出席／合資格出席 董事會會議*	已出席／合資格出席 股東大會*
非執行董事	桂四海(主席)	二零一二年六月十五日	14	6/6	1/1
	Ross Stewart Norgard	二零一二年八月二十二日 (退任：二零二五年 十一月二十七日)	13	2/6	0/1
獨立非執行董事	David Rolf Welch	二零一九年十月十五日	7	6/6	1/1
	高潔雯	二零二四年十月二十一日	2	6/6	1/1
	胡文濤	二零二四年十月二十一日	2	6/6	1/1
執行董事	桂冠	二零一四年三月十三日	12	6/6	1/1
	Colin Paterson	二零一五年二月二十五日	11	6/6	1/1
	陳錦坤(公司秘書)	二零零八年一月二日	18	6/6	1/1

* 指年內舉行之董事會會議及股東大會總數。釐定出席資格時已考慮董事各自之任期。截至二零二六年六月三十日止年度，共舉行了六次會議。

董事詳細履歷概要載於第22至23頁之「董事及管理層」一節。主席桂四海先生為本公司執行董事桂冠先生之父親。主席亦為

本公司的主要股東，其權益部分透過遠航集團有限公司持有，該公司之60%由桂四海先生持有，40%由張惠峰女士(桂先生之配偶)持有。除上文所披露者外，董事會成員之間並無任何其他財務、商業、家庭或其他重要或相關之關係。



董事會技能組合

董事會深明有效及多元化的董事會對長遠成功及發展至為重要。提名委員會定期檢討董事會的組成，當中考慮本集團的宗旨、價值、策略優次、業務活動、風險狀況、規管及文化。

下表概述董事會的技能及經驗組合：

經驗、技能及能力	董事會	提名	審核	健康、安全、環境 及持續發展性		風險	執行
				薪酬及表現			
非執行董事總人數	1	1	–	1	–	–	–
執行董事總人數	3	–	–	–	1	1	3
獨立非執行董事總人數	3	3	3	3	2	2	–
經驗							
公司領導							
擔任行政總裁及／或其他高級公司領導層的經驗	7	4	3	4	3	3	3
國際經驗							
於多個國家擔任領導層的經驗	5	3	2	3	2	1	2
資源行業經驗							
相關行業(資源、礦業、勘探)經驗	4	2	1	2	1	2	2
其他董事會層面上市經驗							
於其他上市實體任職(過去三年)	5	3	2	3	2	2	2
知識及技能							
融資及資本管理	5	3	3	3	2	2	2
管治							
風險及合規	5	3	3	3	3	3	2
性別							
男性	6	3	2	3	2	2	3
女性	1	1	1	1	1	1	–

企業管治報告

年內，董事會已參考本集團現時的業務活動及目標，檢討其整體技能、經驗、知識及多元化。該檢討考慮(其中包括)董事的行業及商業經驗、領導能力及財務知識、風險管理及內部監控經驗、企業管治、規管及合規知識、環境、社會及管治以及可持續發展知識、國際視野，以及背景、性別、年齡、任期及專業資格方面的多元化。根據該檢討，董事會認為其現時的技能組合就本集團現有業務活動及目標而言屬適當。然而，董事會已識別以下有待進一步加強的範疇：

1. 環境、社會及管治、氣候相關風險及可持續發展報告：董事會將繼續深化其對環境、社會及管治管治、氣候相關風險與機遇、可持續發展報告準則以及持份者期望的認識。
2. 數碼轉型、數據分析及網絡安全：董事會將繼續加強其對新興科技、數據管治、網絡安全風險及有關機遇的理解。

為獲取及加強該等技能，董事會擬採取以下步驟：

1. 就科技、網絡安全、環境、社會及管治、氣候相關披露、監管發展及行業趨勢安排針對性的董事培訓及簡報。
2. 於評估未來董事會委任人選時，考慮已識別的技能和經驗差距。
3. 鼓勵董事參與與其職務及本集團業務相關的持續專業發展。

主席及行政總裁

董事會主席桂四海先生主要負責帶領董事會，確保 (i) 董事會即時及積極討論所有重大政策事宜；(ii) 於董事會會議向所有董事簡述產生之問題；(iii) 董事及時收到充足，而且必須為準確、清晰、完整及可靠之資訊；及 (iv) 確立確保良好的企業管治常規及程序之責任。

主席於本公司股份中擁有權益。彼為本公司主要股東，故並非獨立人士。董事會認為，就本公司現階段之發展而言，主席之商業經驗較澳洲交易所原則及香港聯交所上市規則所列之獨立規定更名為股東帶來利益。

本集團的行政總裁職務於年內一直懸空。本公司執行董事 Colin Paterson 先生亦擔任本公司之全資附屬公司 Brockman Mining Australia Pty Ltd 之行政總裁，負責監督核心鐵礦石業務活動，包括實施董事會批准的戰略目標、計劃及預算以及董事會不時授予彼的其他責任。

主席及行政總裁之角色相互獨立，由不同人士擔任，以確保權力與職權的平衡，避免權力集中於董事會的任何單一成員。主席與行政總裁間的職責有清晰區分。



委任及重選董事

提名委員會之職權範圍包括訂明選擇及推薦本公司董事候選人程序及準則之提名程序。獲委任後，每名董事及執行人員擁有一份概述其委任條款之書面協議。概無董事服務合約載有條文規定要求超過一年之通知期或要求超過一年酬金之補償。每位新任董事將於獲委任時由公司秘書提供一套入職須知。入職須知為根據二零零一年澳洲公司法、香港公司條例、上市規則以及證券及期貨條例所列之一份全面、正式及特為其而設之董事責任及持續職責須知。此外，此入職須知包括概述本公司業務之資料、本公司最近期刊發之財務報告及董事會採納之企業管治常規文件。董事將獲持續提供上市規則及其他適用監管規定主要發展之最新資料，以確保遵守及秉持良好企業管治常規。

根據本公司之公司細則及為遵守有關香港聯交所及澳洲交易所上市規則，各董事應至少每三年輪值退任一次。非執行董事獲委任固定任期為期三年。委任董事須獲股東批准，且獲委任填補臨時空缺之董事須於獲委任後之首屆股東週年大會（「股東週年大會」）上接受重選，而不少於三分之一董事亦須每年退任及重選。本公司於股東週年大會舉行前，在向股東提供的股東大會通告中，提供其擁有的所有關於參選或重選董事的重要資料，包括專長及資歷詳情、任何其他重要董事職務詳情及董事會認為對決策屬重要的任何其他資料。

在考慮委任或重新委任董事時，董事會除考慮「董事會多元化」一段所載的多元化標準外，亦在提名委員會協助及建議下考慮多項因素，包括但不限於董事會架構、規模及組成、候選人的資歷，以及其能否付出足夠時間（不時及按需要）履行董事職責及對本公司策略、政策及業績的發展作出積極貢獻。

董事持續專業發展

本公司致力確保董事持續更新其知識及技能，以有效履行職責，並為本集團的長遠成功作出貢獻。於截至二零二六年六月三十日止年度，全體董事均已參與持續專業發展計劃，涵蓋上市規則所訂明的主題，包括董事職責及責任、上市規則及監管更新、企業管治及環境、社會及管治事宜、風險管理及內部監控以及行業特定發展。

董事透過以下方式接受培訓：

- 出席外部專業研討會、會議及培訓課程，
- 閱讀與董事職責及本集團業務活動相關的監管更新、法律及專業刊物以及其他自學材料。

企業管治報告

本公司已為全體董事備存培訓記錄，並已就各董事於報告期內參與持續專業發展活動取得確認。董事會信納全體董事於截至二零二六年六月三十日止整個年度已遵守上市規則項下適用的持續專業發展規定。各董事年內所進行持續專業發展培訓的詳情載列如下：

董事	模式	涵蓋主題	已完成時數	總計
非執行董事				
桂四海	外部培訓	T1 & T4	2	23
	自學	T1, T2, T3, T4, T5	21	
執行董事				
桂冠	自學	T1, T2, T3, T4, T5	21	21
Colin Paterson	外部培訓	T5	9	30
	自學	T1 to T4	21	
陳錦坤（公司秘書）	外部培訓	T1, T2, T3	16	19
	自學	T4, T5	3	
獨立非執行董事				
David Rolf Welch	外部培訓	T1, T3, T4	5	28
	自學	T1, T2, T3, T4, T5	23	
高潔雯	外部培訓	T1, T3, T4, T5	14.5	24.5
	自學	T1, T2, T3	10	
胡文濤	自學	T1, T2, T3, T4, T5	22	22

T1	董事會、其轄下委員會及董事的角色、職能與職責，以及董事會效能	於報告期間，董事已出席由香港會計師公會、香港特許管治學會、澳洲公司董事學會、貝克·麥堅時律師事務所及畢馬威會計師事務所等機構舉辦的外部培訓課程。
T2	根據香港法律及上市規則所規定的本公司義務及董事職責，以及法律與監管方面的最新動態	
T3	企業管治、環境、社會及管治事宜、可持續發展，以及與氣候相關的風險與機遇	
T4	風險管理與內部監控	
T5	與本公司相關的行業發展、業務趨勢及策略	

- 自學包括閱讀專業資料、監管及行業最新動態及其他相關參考資源、線上專業影片及播客。
- 由外部培訓機構舉辦的培訓，包括獨立管治專家、香港聯交所、澳洲交易所、專業機構、行業組織或其他外部機構。



企業管治職能

董事會負責履行企業管治職責，並已就其企業管治職能採納書面職權範圍。董事會在企業管治職能方面之職責包括：

- (i) 制定及審閱本公司有關企業管治之政策及常規；
- (ii) 審閱及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (iii) 審閱及監察本公司之政策及常規是否符合法定及監管規定；
- (iv) 制定、審閱及監察行為守則；及
- (v) 審閱本公司對守則、企業管治原則及建議（第四版）之遵守情況以及企業管治報告之披露。

截至二零二六年六月三十日止年度及直至本報告日期，董事會已根據其載於董事會章程的職權範圍履行該等企業管治職責。

公司秘書

年內，陳錦坤先生為本公司僱員並擔任其公司秘書。陳先生擁有香港聯交所上市規則第3.28條所規定之公司秘書之相關經驗。公司秘書直接向董事會主席負責及問責，而全體董事均可向公司秘書尋求服務及意見。公司秘書負責確保董事會程序得以遵守，並負責促進與董事、股東及管理層之間的溝通，並確保持續履行香港聯交所及澳洲交易所上市規則以及公司收購、合併及股份購回守則的責任，包括刊發和分發本公司資料。

陳先生已接受不少於15小時之專業培訓，以更新其技能及知識，故已於截至二零二六年六月三十日止年度遵守香港聯交所上市規則第3.29條及澳洲交易所原則第2.6條項下之相關培訓規定。陳錦坤先生之履歷詳情載於第22頁之董事及高級管理層履歷。

會議語言

所有主要企業及股東文件均以英語及中文編製。所有董事會會議均以英語進行，全體董事均能夠以英語交流，並能對討論作出貢獻及履行彼等之義務。股東大會以英語及廣東話的雙語形式進行。

董事會委員會

董事會已根據上市規則及澳洲交易所原則成立多個委員會，包括提名委員會、薪酬及表現委員會、審核委員會、風險管理委員會及健康、安全、環境及持續發展性委員會，各委員會均有其特定的書面職權範圍。所有委員會之會議記錄及決議案均由公司秘書保存，並提供副本予全體董事會成員傳閱。各委員會需按其決定及建議（倘適合）向董事會匯報。董事會會議之程序及安排（於本報告「董事會會議」一節概述）已按可行情況在每次委員會會議上採納。

提名委員會

董事會設有提名委員會，提名委員會根據職權範圍及提名政策（副本可於本公司網站瀏覽）履行其職責。

提名委員會之主要職責及職能為：

- 物色合適的合資格人選擔任董事會成員，並挑選或提名有關人士出任董事或就此向董事會提供建議；
- 董事會及高級管理層之繼任計劃；
- 董事之委任及重選；
- 檢討董事會的技能及經驗、架構、人數及組成，使其能履行董事職責，並積極參與本集團的策略、政策及表現；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 就董事會評估程序向董事會提供協助及支援，包括統籌評估活動及審閱結果。

企業管治報告

提名委員會大多數成員為獨立非執行董事，截至二零二六年六月三十日止年度內之成員如下：

成員姓名	已出席／合資格出席 ^(*)
獨立非執行董事	
高潔雯(主席)	1/1
David Rolf Welch	1/1
胡文濤	1/1
非執行董事	
桂四海	1/1

(*) 指截至二零二六年六月三十日止年度舉行之會議總數。

提名委員會獲提供充裕資源以履行其職務，並可根據本公司之政策於認為必要時尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

提名政策

提名委員會已制定提名政策，並載列於其職權範圍內。提名政策的目的是為確保董事會維持均衡的技能、經驗及多元化觀點組合，以符合本公司業務需求，董事可付出足夠時間並作出與其職務及董事會責任相符之貢獻。董事會將包括均衡數目的執行及非執行董事（包括獨立非執行董事），以確保具有較強的獨立性，能夠有效地行使獨立判斷。

獲建議擔任獨立非執行董事的任何候選人，必須符合香港聯交所上市規則第3.13條所載之全部獨立性要求，且獨立非執行董事具特定任期。所有有關委任本公司非執行董事及獨立非執行董事之條款均須遵守公司細則相關條文或任何其他適用法例。

為確保董事會組成之變動能夠在不受不當干擾的情況下進行管理，我們已制定一項正式、經審慎考慮並具透明度之董事甄選、委任及重新委任程序，並制定有序連任計劃（倘認為必要

時），當中包括定期審閱該等計劃。委任新董事（作為新增董事或當需要時填補臨時空缺）或重新委任任何董事，均由董事會根據提名委員會對建議候選人的推薦意見作出決定。

提名程序

提名候選人為新董事的程序須遵守本公司之公司細則條文。提名程序如下：

- 董事會就現任董事會的組成與規模及本公司股東架構，釐定所需技能、相關專業知識及經驗；
- 委員會獲提供建議候選人的列表，包括履歷詳情，如彼等與本公司及／或董事之間關係、現有的董事職務、相關技能與經驗、需要投入大量時間的其他職位，以及法律要求的任何其他事項；
- 任命一名額外的獨立非執行董事，董事會需獲取與擬委任有關的所有資訊，使董事會可對該董事之獨立性予以充分評估；及
- 委員會主席、董事會主席及公司秘書一致同意任命首選候選人，並由董事會批准聘用書。



甄選準則

釐定候選人是否合資格的準則將包括彼等就本公司事宜付出足夠時間及專注、對董事會多元化(包括性別多元化)作出貢獻，及有效履行董事會職責的能力。透過採納相關準則，本公司可為董事會建立候選人管道，實現其戰略目標。有關準則、甄選及程序之進一步詳情載於提名委員會之職權範圍，其於本公司網站內可供瀏覽。

董事投入時間及貢獻的評估

於截至二零二六年六月三十日止年度，委員會已對各董事投入董事會的時間及貢獻進行年度評估。該評估乃根據本公司的提名政策及提名委員會的職權範圍進行。

評估程序

委員會於進行評估時採納以下程序：

1. 收集資料：各董事須提供或確認有關其董事會及委員會出席情況、就董事會及委員會事宜所投放時間、其他董事職

務、主要外部委任、培訓及持續專業發展，以及年內任何其他重大承擔的資料。

2. 審閱參與及貢獻：委員會審閱各董事於董事會及委員會會議的參與情況，包括出席、準備及貢獻質素。
3. 審閱外部承擔：委員會考慮各董事的其他董事職務、其他董事會委任、行政職務、顧問職位及其他重大外部承擔，包括該等承擔會否影響董事就本公司付出足夠時間及專注的能力。
4. 按一致準則評估：對全體董事應用一套一致的評估準則。
5. 委員會討論及結論：委員會集體考慮評估結果，並向董事會匯報其發現。

評估準則

委員會參考以下準則評估董事的投入時間及貢獻：

評估範疇	所考慮的評估準則
投入時間	就董事會及委員會會議、準備、審閱材料、跟進行動、策略討論、股東或持份者溝通、培訓及其他本公司相關事宜所投放的時間。
董事會及委員會參與	出席並積極參與董事會及委員會會議。
對本公司的認識	對本集團活動、策略、風險、行業趨勢及監管環境的理解。
貢獻質素	獨立判斷、財務及風險監督、對決策的貢獻及溝通。
外部承擔	其他董事職務、行政職位、公職委任及其他重大外部角色的數目及性質。
技能及經驗	專業資格、行業知識、財務知識、管治經驗、風險管理專長及其他與董事會相關的技能。
誠信及獨立性	及時披露潛在衝突、保密、判斷獨立性以及恪守本公司的價值及文化。
持續專業發展	參與與董事職責相關的董事培訓及持續專業發展。

企業管治報告

根據所進行的評估，委員會認為董事已就本公司事宜付出足夠時間及專注，並於年內對董事會作出有效貢獻。委員會已考慮以下因素：

- 全體董事於董事會及委員會會議均顯示令人滿意的出席記錄，
- 董事一般為會議作好準備，並已預先審閱董事會及委員會文件，
- 董事的外部承擔似乎並無影響彼等向本公司履行職責的能力，
- 獨立非執行董事繼續為董事會討論帶來獨立判斷，
- 董事已參與與其職責相關的培訓及持續專業發展，及
- 委員會並無得悉任何事項顯示任何董事未能就本公司事宜付出足夠時間及專注。

因此，委員會信納，就截至二零二六年六月三十日止年度而言，董事個別及整體對董事會的投入時間及貢獻，就有效履行董事會職責而言屬充足及適當。

提名委員會將根據其職權範圍按需要舉行會議，亦可透過通函決議的方式處理事宜。截至二零二六年六月三十日止年度及直至本報告日期，提名委員會已進行以下工作：

- (i) 審閱並建議董事會批准建議於二零二五年股東週年大會重選各退任董事之決議案；
- (ii) 知悉 Ross Stewart Norgard 先生於二零二五年股東週年大會輪值退任非執行董事且不膺選連任；

- (iii) 檢討董事會之架構、規模、組成及多元化，並評估各獨立非執行董事之資歷、投入時間、貢獻及獨立性；

- (iv) 審閱、更新並建議董事會批准提名委員會的經修訂職權範圍；

- (v) 審閱並建議董事會批准董事的投入時間及貢獻；及

- (vi) 審閱董事會多元化政策。

多元化

董事會多元化

本公司已採納一套董事會多元化政策，載列有關促進董事會成員多元化的目標及原則，旨在支持本公司在可行情況下達致平衡之策略目標。本公司考慮董事會成員多元化時，會考慮多個範疇，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期，以達致董事會成員多元化。最終決定將根據獲選候選人可能為董事會帶來的功績及貢獻作出。董事會委任將基於優點，及根據可衡量的目標及本公司的業務活動，對候選人進行考量。

於評估多元化政策之執行情況時，董事會女性代表比例是本公司的可衡量目標。董事會目前由七名董事組成，其中有一名女性董事，董事會性別多元化比例達 14% (二零二五年：13%)。董事會的目標是至少維持當前的女性代表比例，並最終在物色到合適人選時，逐步提高女性成員的比例。七名董事擁有不同且互補的背景，包括管理、勘探、併購、會計及財務管理。彼等為我們的業務帶來寶貴經驗及專業知識，對本集團的長期增長至關重要。



年內，董事會就董事會多元化政策的執行情況及有效性進行年度檢討，並對董事會多元化政策妥為執行及有效表示滿意。

職場多元化

本公司及其附屬公司致力實現職場多元化，並知悉僱員多元化帶來的好處，包括擁有眾多的優秀僱員，改善僱員留任情況並能夠集思廣益。多元化包括但不限於不同性別、年齡、種族及文化背景。

截至二零二六年六月三十日，男性僱員與女性僱員比例大約為79%比21%（二零二五年：79%比21%）。本集團承認及致力保障僱員的權利，承諾提供平等機會。本集團採納透明及公平的

招聘常規，以及公平薪酬及處分決定，不論性別、年齡、家庭崗位或種族背景。

年內，董事會對職場多元化、平等及包容政策的執行情況及有效性進行年度審閱。

有關本集團僱員組成的更多資訊，請參閱於本公司網站 www.brockmanmining.com 單獨發佈的二零二六年環境、社會及管治報告。

薪酬及表現委員會

董事會設有薪酬及表現委員會，以確保本公司能夠吸納、挽留及激勵對本公司之成功至關重要之高質素團隊。委員會根據職權範圍（副本可於本公司網站瀏覽）履行其職責。

委員會大多數成員為獨立非執行董事，截至二零二六年六月三十日止年度由以下成員組成：

董事姓名／角色	已出席／合資格出席會議 ^(*)
非執行董事	
桂四海	1/1
獨立非執行董事	
胡文濤（主席）	1/1
David Rolf Welch	1/1
高潔雯	1/1

(*) 指截至二零二六年六月三十日止年度舉行之會議總數。

企業管治報告

薪酬及表現委員會之主要職責包括(其中包括)審閱及向董事會建議本公司之薪酬政策;就執行及非執行董事以及行政人員之薪酬向董事會提出建議;參考宗旨及目標(如合適),檢討薪酬及就此向董事會提出建議;及確保董事或彼等聯繫人士概不會參與釐定其本身之薪酬。除有關薪酬之職責外,委員會亦負責每年對董事會及委員會進行表現檢討,及檢討個別董事之表現。薪酬及表現委員會獲提供充裕資源以履行其職務,並可根據本公司之政策於認為必要時尋求獨立專業意見,費用由本公司承擔。

薪酬及表現

董事會及委員會表現檢討

薪酬及表現委員會監督董事會、其委員會及各董事的定期評估程序。

董事會

定期就董事會的架構及運作、為發揮最大效益所需的技能及特質,以及技能、經驗及專業知識的組合,連同董事會的常規及程序是否仍適合應付本公司現時及未來需要進行檢討。誠如董事會章程所載,此檢討構成董事會表現評估程序的一部分。

董事委員會

董事將定期就董事會、其委員會及個別董事的表現,按一套協定準則提供書面反饋。與此同時,各委員會須對其本身表現進行檢討並據此提供反饋。董事會將討論有關反饋,並考慮是否需要作出任何改進。在適當情況下,或會取得獨立第三方顧問的協助,以促進檢討程序。

董事

董事乃按(其中包括)彼等與本公司價值的一致性及其對職責的承擔予以評估。主席定期對各董事進行表現檢討。

年內,董事會已就其表現進行非正式評估,連同對委員會及個別董事的評核。該評估涵蓋董事會組成、管治成效、策略監督及風險管理,以及環境、社會及管治管治。評估結論為董事會及其委員會運作有效,並已按照本公司管治及香港聯交所企業管治守則履行職責。已識別有待加強的範疇已獲考慮及納入。

表現檢討 – 行政人員

行政人員表現由委員會定期檢討及評估。進行評估的方式是各行政人員填妥有關其表現的問卷或各行政人員與委員會主席進行一對一面談。

非執行董事之薪酬

董事會決意吸納及挽留能幹之非執行董事服務本公司,同時預留現金流量。因此,非執行董事之薪酬架構容許以根據股份計劃授出之購股權形式發放薪酬。儘管此意味著對守則及原則有所偏離,惟委員會相信此方式對本公司規模而言屬合適,並信納所有參與股份計劃之董事已獲股東批准,且該授出亦與本公司之長遠表現相連。本公司之公司細則規定董事酬金將由本公司於股東大會上釐定。本公司已釐定非執行董事每年之最高金額共 1,000,000 澳元,除非獲股東另行批准。

執行董事之薪酬

薪酬及表現委員會負責檢討執行董事(包括行政總裁)及行政人員之酬金安排。本公司已採納載於企業管治守則第 E1.2.(c) 條守則條文之模式(ii),據此,薪酬及表現委員會就個別執行董事及行政人員之薪酬待遇向董事會提供推薦建議。委員會定期透過參考相關就業市場狀況評估董事及行政人員薪酬性質及金額是否適當。整體目標是確保本公司透過挽留及激勵高質素董事會及行政人員,為持份者創造最大價值。



行政人員之報酬架構

本公司旨在按照行政人員於本公司所擔任的職位及承擔之責任相稱之酬金水平回饋行政人員。薪酬及表現委員會會透過使用獨立薪金數據(如適用)協助擬定酬金的過程。行政人員酬報架構由兩個部份組成：底薪及透過參與二零二三年股份計劃取得長期獎勵。有關二零二三年股份計劃之詳情載於二零二六年年報之董事會報告。

董事及行政人員之薪酬

應付董事之薪酬將視乎薪酬及表現委員會向董事會提供之建議獲批准後，並按彼等各自之僱傭合約或委任書之條款而釐定。董事及主要管理人員酬金詳情載於綜合財務報表附註9及14，而薪酬政策詳情載於董事會報告第91頁。截至二零二六年六月三十日止年度，董事及行政人員按薪酬組別劃分的酬金載列如下：

	成員數目 二零二五年 * ^	成員數目 二零二五年 ^
0港元至1,000,000港元	6	7
1,000,001港元至2,000,000港元	5	3
2,000,001港元至3,000,000港元	—	1
3,000,001港元至4,000,000港元	—	—
	11	11

* 所有董事及行政人員

^ 包括年內退任董事

除薪酬及表現委員會會議外，委員會以通函決議的方式處理事宜。截至二零二六年六月三十日止年度及截至本報告日期，薪酬及表現委員會已進行以下工作：

(i) 審閱全體董事及行政人員薪酬之現有政策及架構，

(ii) 審閱執行董事及行政人員之現有薪酬待遇，及

(iii) 審閱非執行董事(包括獨立非執行董事)之現有薪酬待遇。

企業管治報告

審核委員會

董事會設有審核委員會，對本公司之財務申報制度及內部監控程序進行監督。委員會根據職權範圍（副本可於本公司網站瀏覽）履行其職責。

截至二零二六年六月三十日止年度內之委員會成員之組成及專業技能如下：

	董事姓名／角色	專業資格	已出席／合資格 出席會議 ^(*)
獨立非執行董事	高潔雯(主席)	畢業於新加坡南洋理工大學，持有會計學士學位，為新加坡及香港的註冊會計師。	2/2
	David Rolf Welch	畢業於西澳大學，持有商學士學位，彼曾擔任多個高級行政職位，包括 Aurizon Holdings Limited 之策略及業務發展副總裁。	2/2
	胡文濤	畢業於香港中文大學，持有金融工程學士學位，彼曾擔任企業融資方面的高級行政職位。	2/2

(*) 指截至二零二六年六月三十日止年度舉行之會議總數。

委員會的成員為獨立非執行董事，並獲提供充裕資源以履行其職務，並可根據本公司之政策於認為必要時尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。會議記錄初稿及最終定稿將於委員會會議結束後並於合理時間內寄發予委員會成員，以供彼等發表評論。該等會議之最終會議記錄由公司秘書保存。

審核委員會之主要責任為（其中包括）：

(a) 就外部核數師之任命、重新任命與罷免（及批核外部核數師之報酬與聘任期限）及與該核數師的辭任或解聘相關的任何問題向董事會提出建議；

(b) 根據適用標準審核並監控外部核數師之獨立性及審核程序之客觀性與有效性。委員會應在審核工作開始前與核數師商討審核之性質及範圍以及報告責任；

(c) 擬定並實施有關聘任外部核數師或提供非審計服務的政策。為此目的，「外部核數師」應包括與核數師事務所共同控制、擁有或管理之任何實體，或了解所有相關資料、合理且知情的第三方合理地將其視為國內或國際核數師事務所一部份的任何實體。委員會應向董事會報告，識別其認為需要採取措施或作出改進的任何事項，並針對須採取的步驟提出建議；



- (d) 監督本公司財務報表以及本公司年度報告及賬目、半年報告以及(倘編製以供刊發)季度報告之完整性，並審閱當中所載之重大財務報告判斷。向董事會提交該等報告前作出審閱時，委員會將特別注意以下事項：
1. 會計政策及慣例之任何變動，
 2. 主要判斷範圍，
 3. 來自審核的重大調整，
 4. 持續經營假設及任何修訂，
 5. 遵守會計準則，及
 6. 遵守香港聯交所及澳洲交易所上市規則以及有關財務報告的法律規定。
- (e) 透過審閱外部核數師提供的書面報告，評估本公司之會計監控制度是否充足，並監督管理層之回應與糾正任何明顯不足之處；
- (f) 檢討本公司財務監控的充足性及有效性，以及除非由風險管理委員會或由董事會本身明確處理，否則透過積極與管理層及外部核數師溝通，檢討本公司內部監控及風險管理制度；
- (g) 與管理層討論內部監控系統及風險管理，確保管理層已履行其職責，從而擬定有效的系統。討論內容應包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否充足；
- (h) 應董事會的委派或按其主動提出及管理層對該等結果之回應，就有關風險管理及內部監控事宜的任何重要調查結果進行研究；
- (i) 如設有內部審核職能，確保內部與外部核數師之協作，並確保有充分的資源履行內部審核職能並於本公司內取得適當支持，審核並監控內部審核職能之有效性；
- (j) 如設有內部審核職能，評估內部審核職能之績效與目標，並針對內部審核主管之任命與免職提出建議；
- (k) 審核本集團之財務與會計政策及慣例；
- (l) 審核外部核數師的管理建議函，及核數師向管理層提出有關會計記錄、財務賬目或監控系統的任何重大疑問以及管理層的回應；
- (m) 確保董事會就外部核數師之管理建議函所提出之問題作出及時反應；
- (n) 檢討本公司設定之保密安排好讓本公司僱員可就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生之不當行為提出關注及匯報。審核委員會應確保有適當安排對此等事宜作出公平獨立之調查及採取適當跟進行動；
- (o) 擔任發行人與外部核數師之間的主要代表，負責監察兩者之間的關係；
- (p) 就企業管治守則及澳洲交易所原則之事宜向董事會匯報；及
- (q) 考慮董事會所界定的其他議題。

企業管治報告

除舉行審核委員會會議外，審核委員會亦透過通函決議方式處理事宜。截至二零二六年六月三十日止年度及直至本報告日期，該委員會已進行以下工作：

- (i) 審閱及批准外部核數師建議之範圍及費用，
- (ii) 審閱及批准外部核數師提供非鑒證服務，
- (iii) 審閱外部核數師就截至二零二五年六月三十日止年度之年終審核及截至二零二五年十二月三十一日止六個月之中期業績審閱作出之調查結果報告／獨立審閱報告以及管理層之回應，
- (iv) 審閱及建議董事會批准本集團截至二零二五年六月三十日止年度及截至二零二五年十二月三十一日止六個月之財務報告連同相關管理層聲明函件及公告，
- (v) 審閱及建議董事會批准本集團截至二零二六年六月三十日止年度的季度活動報告，
- (vi) 審閱本集團內部審核報告，
- (vii) 審閱有關内幕信息披露之現有政策及關連人士交易政策及程序，及
- (viii) 審閱管理層更新資料(包括預算管理賬目)。

問責及審核

財務申報

董事知悉彼等在管理層的協助下對編製本集團綜合財務報表之責任。本公司董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表實屬合適。然而，本集團是否能夠籌集足夠資金(參見綜合財務報表附註2(a))仍然存在重大不確定因素，其可能對本集團持續經營能力產生重大疑慮。截至二零二六年六月三十日止年度的綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒布的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司

條例的披露規定編製。董事相信，彼等已選擇了適當的會計政策並一致地應用，且作出審慎合理的判斷及估計，確保綜合財務報表乃按持續經營準則編製。本公司外部核數師安永之申報責任之報告載於獨立核數師報告第98至102頁。

確認合規性

儘管本公司毋須遵守二零零一年澳洲公司法第295A條(作為於百慕達註冊成立之公司)，董事會要求執行董事以書面形式向董事會確認：

「本公司已妥善存置財務記錄，而財務報表符合適當會計準則及如實公平反映本公司的財務狀況及表現，並已根據行之有效的完整風險管理及內部監控制度達成意見」。

核數師酬金

截至二零二六年六月三十日止年度，已付本集團外部核數師之薪酬載於第97頁之董事會報告以及綜合財務報表附註34。

本公司核數師澳洲安永為一間非香港核數師事務所，其已從會計及財務匯報局獲取批准，以作為獲確認之公眾利益實體(「公眾利益實體」)核數師進行本公司公眾利益實體審核委聘工作。

執行委員會

董事會已成立執行委員會，並指派日常管理本集團之責任。該委員會獲授權執行有關本集團業務及行政之政策及策略。除保留由董事會決定及批准的事項外，其行使董事會賦予的管理及監控的一般權力。該委員會包括董事會委任之執行董事及行政人員，並於有需要履行其職責時舉行會議。



職權範圍訂明執行委員會的職能及管理層的職責，並明確區分管理層與董事會的責任。鑒於本集團的日常管理授權，執行委員會有責任在管理層的協助下，為董事提供及時、充分及適當的資料，以協助董事作出知情決定並能有效地履行職責和責任。

健康、安全、環境及持續發展性委員會

董事會已成立委員會，對本公司之健康、安全、環境及持續發展性活動進行監督。該委員會的主要職責及職能乃根據職權範圍（副本可於本公司網站瀏覽）履行其職責。

委員會大多數成員為獨立非執行董事，截至二零二六年六月三十日止年度由以下成員組成：

	董事姓名／角色	已出席／合資格出席(*)
獨立非執行董事	高潔雯(主席)	2/2
	胡文濤	2/2
執行董事	Colin Paterson	1/1
	(獲委任：二零二五年十一月二十七日)	
非執行董事	Ross Stewart Norgard	1/1
	(退任：二零二五年十一月二十七日)	

(*) 指截至二零二六年六月三十日止年度舉行之會議總數。

截至二零二六年六月三十日止年度及截至本報告日期，健康、安全、環境及持續發展性委員會已進行以下工作：

i) 審閱對適用法律、法規、許可及標準的環境合規情況，

ii) 審閱溫室氣體(範圍1及2)排放及氣候表現指標，

iii) 評估影響本集團的氣候相關風險及機遇，

iv) 審閱及批准有關應用香港聯交所附錄C2報告守則項下的過渡性寬免的決議案，

v) 監察可持續發展表現報告的準確性及透明度，及

vi) 審閱及建議批准二零二五年環境、社會及管治報告。

企業管治報告

風險管理委員會

董事會已成立委員會，對風險以及管理及內部監控流程進行監督，透過該流程，對本公司持續營運及未來行動的風險進行評估。委員會根據職權範圍（副本可於本公司網站瀏覽）履行其職責。

截至二零二六年六月三十日止年度之委員會成員如下：

	董事姓名／角色	已出席／合資格出席 ^(*)
執行董事	Colin Paterson（主席）	2/2
非執行董事	Ross Stewart Norgard （退任：二零二五年十一月二十七日）	1/1
獨立非執行董事	高潔雯	2/2
	David Rolf Welch （獲委任：二零二五年十一月二十七日）	1/1

(*) 指截至二零二六年六月三十日止年度舉行之會議總數。

雖然風險管理委員會主席並非由獨立董事擔任，但其大多數成員為獨立董事，彼等並不參與本集團的日常活動。本公司認為有關安排仍能維持客觀性。

風險管理及內部監控

董事會知悉其對本集團風險管理及內部監控系統以及審閱其有效性的責任。董事會監督管理層對該等系統的設計、實施及監察，該等系統涵蓋所有重大控制，包括財務、合規以及與環境、社會及管治有關的控制。董事會亦負責評估及釐定本集團為達致其目標而願意承擔的風險性質及程度。

本集團之風險管理及內部監控系統旨在合理地（而非絕對地）保證無重大失實陳述或損失。該等系統旨在管理而非消除未能達致本集團宗旨及目標的風險。因此，其僅能合理地保證無重大失實陳述、損失、欺詐或不合規。

該等系統亦支援備存妥善之會計記錄、財務申報的可靠性以及遵守相關法律及法規。

風險識別、評估及監察

本集團已設立系統及程序，以識別、評估及監察其業務所產生的風險。管理層負責持續識別及評估風險，並向風險管理委員會匯報重大風險事宜及監控問題。

作為風險管理程序的一部分，本集團考慮其業務活動、監管規定、財務申報責任、合規規定以及環境、社會及管治相關風險的變動。風險評估結果由管理層審閱並向風險管理委員會匯報，委員會則評估相應風險應對是否充足、主要控制是否有效，以及在需要加強控制時補救行動的進展。

年度審閱程序

於截至二零二六年六月三十日止年度，本公司已對本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行年度評估。該審閱涵蓋本集團的業務活動、包括財務及合規在內的重大控制，並考慮以下範疇：

- 自上一次年度審閱以來本集團所面對重大風險的性質及程度的變動，及
- 本集團會計員工在資源、資歷、經驗、培訓計劃及預算方面是否充足。



審閱發現

年度評估結果已提交風險管理委員會審閱。委員會討論評估結果，審閱主要發現及建議，並向董事會匯報其結論及建議以供考慮。

根據年內進行的審閱，風險管理委員會及董事會注意到本集團的風險管理及內部監控系統按擬定方式運作，並就本集團業務活動而言維持有效及充足。並無識別對本集團財務表現及財務狀況已產生或可合理預期將產生重大不利影響的重大內部監控不足或控制失效。

董事會信納本集團的風險管理及內部監控系統於截至二零二六年六月三十日止年度屬有效及充足。董事會將繼續監督本集團的風險管理及內部監控系統，並確保每年進行審閱。

有關本集團管理各主要類別風險之管理政策及程序之討論，載於綜合財務報表附註5以及第4至21頁之管理層討論及分析。本集團已制定舉報及反賄賂和貪污政策，有關政策於本公司網站可供瀏覽。

內部審核職能

本公司透過將內部審核職能外判予一間獨立管理顧問公司維持該職能。經考慮規模、範圍及業務活動後，董事會認為此安排屬適當及有效。年內，外判內部審核職能已對本集團內部監控系統進行年度審閱。該審閱包括（其中包括）：

- (i) 授權權限的矩陣，該矩陣界定了權限水平，
- (ii) 預算由董事會編製及審批。

本公司於二零二六年就內部監控職能進行審閱。該等職能將於二零二七年再度進行審閱，並在此後定期進行審閱。

董事及相關僱員進行證券交易之標準守則

本公司已採納適用於（其中包括）全體董事之證券交易政策。證券交易政策遵守澳洲交易所上市規則及香港聯交所上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零二六年六月三十日止年度一直遵守標準守則所載之規定準則。

本公司已對相關僱員採納相同的證券交易政策，以監管本公司或其任何附屬公司若干被認為可能持有與本公司或其證券有關的內幕消息的僱員所進行的證券交易。證券交易政策符合澳洲交易所上市原則及香港聯交所上市規則附錄C3所載的證券交易標準守則。

本公司之證券交易政策副本可於本公司網站瀏覽。

文化

董事會相信，強大的文化對本集團業務的可持續發展至為重要。董事會特別重視道德操守、問責性、安全及環境責任。本集團的文化以下列核心價值為指引：

- 誠信及道德操守：誠實、透明地開展業務，並遵守所有適用法律、法規及行業標準，
- 問責性及可持續發展：為股東創造長遠價值，同時在決策中平衡環境、社會及管治考慮，
- 安全：維持一種將我們的僱員、持份者（包括當地社區）的健康、安全及福祉列為最高優先的文化，
- 環境管理：盡量減少環境影響，並推廣負責任的資源開發及復墾常規。

企業管治報告

- 尊重社區及持份者 — 以尊重方式與當地社區、政府、原住民群體、業務夥伴及其他持份者溝通。

董事會期望全體董事、行政人員及僱員在其操守及業務決策中體現該等價值。

本公司之行為守則及董事會章程副本可於本公司網站瀏覽。

文化的傳達

根據年內審閱的資料，董事會信納本集團的文化繼續支持達致其長遠目標。董事會將繼續監察與文化相關的指標，並於適當時候實施改進措施。

內幕消息披露

董事會制定了溝通策略及持續披露政策，其中包括內幕消息以及處理和發佈內幕消息的程序及內部監控。該政策載列本公司董事及本集團行政人員的指引及程序，確保本集團按公平基準並及時向公眾發佈內幕消息。掌握潛在內幕消息或實際內幕消息的董事及行政人員需採取合理措施，確保制定適當的保障措施以嚴格保密。彼等亦須確保該消息接收者了解並履行彼等的保密義務。該政策須於上市規則、證券及期貨條例，及相關法定及監管規定不時出現變動時按需要作出更新及修訂。此外，董事已遵守澳洲交易所上市規則及香港聯交所上市規則的披露規定。

有關本公司溝通策略及持續披露政策之詳情登載於本公司網站。

股東參與

董事會深明與股東保持良好溝通的重要性。有關本集團的資料乃適時透過多種正式途徑向股東傳達，包括中期報告及年報、公告及通函。該等刊發文件連同最近期之公司資料及消息亦已於本公司網站內登載。

本公司的股東週年大會（「股東週年大會」）是董事會與股東直接溝通的寶貴平台。董事會主席積極參與股東週年大會以回答股東之任何提問。審核委員會、風險管理委員會、薪酬及表現委員會、提名委員會及健康、安全、環境及持續發展性委員會各自之主席，或在彼等缺席時由各自委員會之另一名委員（或如該等委員未能出席，則彼等各自適當委任的代表）均會於大會上回答提問。於需要時或根據上市規則成立之任何獨立董事委員會之主席（或倘並無委任該主席，則至少一名獨立董事委員會成員）亦會出席任何就批准關連交易或須獲獨立股東批准之任何其他交易而舉行之股東大會，以回答提問。外部核數師會亦出席並回答股東對進行審核、編製核數師報告及其內容、會計政策及核數師獨立性提出的問題。

就本公司所有股東大會（包括任何股東週年大會）而言，有關股東大會之通告會於會議舉行前最少21日寄發予股東。以投票方式進行表決之詳細程序會於大會開始時向股東解釋。投票結果按上市規則規定的方式發佈。

於提呈要求日期佔本公司總投票權不少於5%之股東人數或不少於100名本公司股東，有權於本公司股東大會上提呈建議以供審議。股東應遵照百慕達《一九八一年公司法》（「公司法」）第79條所載列之程序提呈有關建議。



年內，本公司於二零二五年十一月二十七日舉行二零二五年股東週年大會。董事出席股東大會的記錄載於本報告「董事會會議」一節。每項重大事項（包括重選退任董事）均於股東大會提呈單獨決議案。

股東如何召開股東特別大會

根據本公司之公司細則，每次舉行股東大會均須發出最少14日之通知，而所有股東均有法定權利召開股東特別大會，並提出議程事項以供股東大會審議。在符合公司法第74條及本公司的公司細則第58條下，董事會可於其認為適當時召開股東特別大會。於提呈要求日期持有不少於本公司繳足股本以及附有於本公司股東大會表決權利十分之一之股東，於任何時候均有權透過向本公司董事會或公司秘書提出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明之任何事項；且該大會應於提呈該要求後兩個月內舉行。倘於該提呈後21日內，董事會未有召開該大會，則提呈要求人士可自行根據公司法第74(3)條之條文召開大會。

投資者關係

股東溝通

董事會已制定股東溝通策略政策，當中載有多種與股東溝通的渠道。股東可將其向董事會或公司秘書提交之查詢以書面方式送達至香港註冊辦事處，且須註明查詢的性質及提出查詢之原因。此外，股東可就任何有關其股權問題向本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司及澳洲股份過戶登記處Computershare Australia Investor Services Pty Ltd查詢。該等聯絡詳情於年報第2頁公司簡介可供查閱。

股東及持份者參與

於截至二零二六年六月三十日止年度，本公司透過多種溝通渠道與股東、僱員、供應商、監管機構及主要持份者保持定期對話。本集團代表（包括執行董事及管理層）積極參與該等溝通活動。主要參與活動包括：

- 透過公告、通函、中期報告及年報以及於本公司網站刊發的其他披露適時發佈公司資料。
- 維持本公司網站作為向股東提供公司資料、財務報告、管治文件及投資者關係材料的渠道。

截至二零二六年六月三十日止年度，本公司已審閱其溝通策略及持續披露政策的成效。經考慮既有的多種溝通及參與渠道後，董事會信納，誠如上文以及溝通策略及持續披露政策所詳述，該策略及政策已獲妥善執行，且維持有效。

憲章文件

截至二零二六年六月三十日止年度，本公司並未對經修訂及重訂之公司細則作出任何變動。經修訂及重訂公司細則於本公司網站內可供瀏覽。

股息政策

董事會已採納股息政策，據此，本公司可透過現金或股份方式向本公司股東派發股息。任何股息分配均應符合香港法例、本公司之公司細則、一九八一年百慕達公司法（經不時修訂）及任何其他適用法例、規則及法規之規定。

企業管治報告

支付任何股息之建議由董事會全權酌情而定，任何股息宣派須待股東批准後，方可作實。在提出任何股息支付時，董事會亦應考慮(其中包括)：

- 本集團之實際及預期財務表現；
- 股東之權益；
- 本公司及本集團其他成員公司各自之保留盈利、可分派儲備及實繳盈餘；
- 本集團之債務權益比率、股本回報率及本集團須遵守之財務契諾；
- 可能對本集團信譽產生的影響；
- 本集團財務債權人可能對本集團支付股息施加任何限制或對本集團財務比率施加其他契諾；
- 本集團的預期營運資金要求及未來擴張計劃；
- 宣派股息時的流動資金狀況及未來承擔；
- 稅務考慮；
- 法定及監管限制；
- 整體業務狀況及策略；
- 整體經濟狀況、本集團業務的商業週期以及可能影響本公司業務或財務表現及狀況的其他內部或外部因素；及
- 董事會認為適當的其他因素。

股息政策將不時進行檢討，不保證在任何特定時期內會建議或宣派股息。

代表董事會

布萊克萬礦業有限公司

主席

桂四海

香港，二零二六年九月十六日



編製基準

布萊克萬礦業有限公司(「布萊克萬」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)欣然呈列截至二零二六年六月三十日止年度(「報告期間」)的環境、社會及管治報告(「環境、社會及管治」或「報告」)，其已遵守香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則附錄C2所載《環境、社會及管治報告守則》的適用守則條文，並參考國際可持續發展準則理事會(「國際可持續發展準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則可持續發展披露準則》。

本報告已根據重要性、可量化、平衡及一致性的原則編製，並遵守強制性披露規定及香港聯交所建議的「不遵守就解釋」條文。本集團之表現每半年由董事會、健康、安全、環境及持續發展性委員會以及風險管理委員會審閱，有關詳情載於本公司已刊發之二零二六年年報內企業管治聲明中「風險管理及內部監控」一節。本報告可於本公司網站(網址：www.brockmanmining.com)的可持續發展一節瀏覽。

本公司擁有健全及全面的管治體系，這對本公司的持續穩健營運及在本公司股東、供應商、政府和本集團經營所在的各個社區(統稱「持份者」)的利益之間取得平衡至為重要。

連貫性

本報告載列本集團截至二零二六年六月三十日止財政年度(「報告實體」)的氣候相關財務資料。其與本集團綜合財務報表的報告期間一致(請參閱綜合財務報表附註1綜合基準)。

指引來源

於編製可持續發展相關財務資料時，本集團已參考並考慮SASB準則中披露議題及指標的適用性。

經參考香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》、實施《國際財務報告準則S2號》氣候相關披露的行業指引，並計及本公司的策略目標，本公司已識別重大議題並釐定其影響範圍及邊界。

範圍及表現

由於本集團Marillana項目開發持續延遲且年內並無進行採礦活動，本報告範圍涵蓋本集團的活動，主要包括評估及推進勘探及評估工作，並由企業及行政職能提供支援，相關職能範圍較截至二零二五年六月三十日止財政年度並無變動。於進行該等活動時，本集團向本地或國際供應商採購貨品及服務。主要開支類別包括勘探及評估活動、物業及僱員成本，其他重大開支則為電力使用、雲端運算及數據儲存服務、監管合規、持份者參與，以及按活動產生的商務差旅。

環境、社會及管治報告

董事會聲明

董事會對本集團的環境、社會及管治管治整體負責，並監督將環境、社會及管治考慮納入本集團策略、風險管理及決策。董事會致力透過高效、均衡、富有遠見的管理，以支持礦藏資源可持續發展的方式經營業務，同時充分考慮民眾福祉及保護環境。

董事會就環境、社會及管治事宜提供策略方向，並獲管理層支援以實施本集團的環境、社會及管治舉措、政策及目標。透過定期匯報及審閱程序，董事會監察可能影響本集團活動、持份者及長遠可持續發展的環境、社會及管治相關風險與機遇。

本集團已建立識別、評估及排列重大環境、社會及管治議題優先次序的程序。該程序納入持份者參與、風險與機遇評估，以及對本集團潛在財務、監管及聲譽影響的考慮。重要性評估結果由管理層及執行委員會審閱並向董事會匯報。董事會於釐定本集團環境、社會及管治優先時考慮該等結果。

本集團明白其有責任保護環境及盡量減少業務活動對環境造成之影響。本集團致力發展及實施環境設計與管理常規，並積極營運以達致：

- 於法律允許框架內工作及按照我們的環境管理體系營運，
- 識別、監察、計量、評估及減少我們對周邊環境之影響，
- 於本集團項目由勘探到開發、作業及最後關閉等所有階段均充分考慮環境事宜，及
- 有系統地改善規劃、執行及監控其環境表現。

董事會每半年審閱本集團環境、社會及管治管理及優次的成效，並監察環境、社會及管治相關目標的進度。審閱程序亦考慮主要成果、新興環境、社會及管治風險以及監管規定的變動。在適當情況下，董事會會更新環境、社會及管治目標及舉措，以支持本集團的長遠可持續發展及環境、社會及管治的持續改善，包括旨在減少本集團環境足跡及提升社會與管治成果的舉措。

有關本集團遵守對本集團有重大影響的相關法律及法規的詳情，請參閱本報告第 20 頁的環境合規一節。

環境、社會及管治目標及監督

董事會監督與本集團活動相關的環境、社會及管治相關目標的訂立及監察。該等目標可能涵蓋環境合規、職場健康與安全、僱員培訓、持份者參與及管治。該等目標的進度於適當時透過關鍵績效指標（「關鍵績效指標」）計量，並每半年向董事會匯報。董事會考慮本集團達致其環境、社會及管治目標及指標的行動成效，並於必要時指示管理層採取額外措施，以處理差距、新興風險及改善機會。



匯報原則

編製本報告乃遵循《環境、社會及管治報告指引》所建議之原則：

重要性	透過內部及外部持份者的參與收集了持份者的意見，而我們已審閱並釐定對本集團而言屬重要之環境、社會及管治層面。
平衡	對本集團進行公正評估，並匯報可持續發展（包括未來計劃）之進度。
可量化	可量化的關鍵績效指標用於監控既定目標的進度及成果。
一致性	除另有說明外，環境、社會及管治報告採納一致統計方法。

重要性評估

本集團明白與持份者的有效管理對識別及管理重大環境、社會及管治事宜至為重要。本集團將重要持份者組別定義為與本集團有頻繁聯繫、具有重大財務及營運影響、受本集團活動影響，以及與本集團有長期戰略關係之持份者組別。

於報告期間內，本集團進行重要性評估，以識別及評價與其活動及持份者最相關的環境、社會及管治因素。該評估乃參照本集團於二零二六年全年進行的日常持份者往來，並結合內部風險管理程序、監管審閱及管理層評估的結果而作出。本集團並無專為重要性評估及環境、社會及管治事宜對本集團活動的潛在影響而另行進行持份者參與工作。環境、社會及管治議題乃參照透過持續參與活動識別的持份者利益及期望，以及該等事宜對本集團活動、聲譽及長遠可持續發展目標的實際或潛在影響予以評估。該評估亦考慮適用監管規定、本集團的風險敞口，以及環境、社會及管治相關風險與機遇對其活動的重要性。評估結果用以釐定就匯報目的而言屬重大的環境、社會及管治議題及披露。

持份者及股東的意見及參與對持續改善本集團的環境、社會及管治表現至關重要，而董事會明白與持份者保持良好溝通的重要性。本集團透過若干正式渠道（包括中期及年度報告、公告及通函）向股東及時發佈有關本集團之資料。該等已刊發的文件連同最新的公司資料及消息登載於本公司網站上「投資者資訊及公告」部分。

環境、社會及管治報告

本報告披露之相關層面及關鍵績效指標載列如下：

持份者	重大議題	關鍵績效指標	參與渠道
投資者及股東	業務活動	一般披露	財務報告及公告
監管機構	遵守法律及法規	A1、B1、B2、B4、B6、B7 層面之一般披露	持續合規審閱
	披露		
	環境	A1-A3 層面及相關關鍵績效指標	持續溝通
	反貪污	關鍵績效指標 B7.1-3	董事及管理層培訓
	勞工準則	關鍵績效指標 B4.1-2	年度審閱及監控最新監管更新
供應商	產品責任	一般披露	於第一批礦石交付前制定產品質量保證框架
	供應鏈管理	關鍵績效指標 B5.1-4	審閱供應商及採購程序
僱員	薪酬及勞工準則	關鍵績效指標 B1.1-2	年度審閱
	培訓及發展	關鍵績效指標 B3.1-2	董事及管理層培訓
	職業健康與安全	關鍵績效指標 B2.1-3	內部溝通及年度審閱
社區	慈善工作	關鍵績效指標 B8.1-2	支持慈善組織



判斷及不確定因素

於編製本報告所呈列資料時，本公司已運用判斷，以釐定何等資料對披露而言屬相關、可靠及有用。當中包括對匯報規定的詮釋，以及在準則允許靈活性的情況下作出知情決定。此外，由於數據缺口、對第三方資料的依賴、外部因素或前瞻性資料，可能存在計量不確定性。

下表概述本公司已運用判斷並識別影響所披露金額之計量不確定性的資料議題：

已運用判斷及計量不確定性概覽

議題	本報告章節
1. 情景分析及氣候建模	透過情景分析建立韌性
2. 氣候相關風險及影響與策略	將氣候風險及機遇納入業務策略
3. 氣候韌性評估	透過情景分析建立韌性
4. 溫室氣體排放計算方法	溫室氣體排放計算方法

實施寬免

本公司已按照香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》附錄C2第D部所載氣候相關披露規定，編製其環境、社會及管治報告中的氣候披露相關內容。於編製本報告期間，由於內部系統發展以及數據收集及計算能力仍處於現階段，本公司暫時未能完成若干條文的披露。

於編製本報告時，本集團已於本年度報告期間就以下各項應用實施寬免：

- 氣候情景分析(合理資料寬免及能力寬免) — 對氣候韌性及情景分析披露採用漸進方法。隨著能力成熟，本公司將逐步推進至定量分析。
- 範圍三排放(合理資料寬免) — 範圍三排放數據取決於從供應商及價值鏈其他第三方取得的資料。於此階段，收集完整可靠範圍三數據所需的程序、系統及監控仍在發展及加強中。
- 當前及預期財務影響(合理資料寬免、能力寬免及財務影響寬免) — 本公司於本報告期間並未提供有關氣候相關風險及機遇對其財務狀況、財務表現及現金流量的當前及預期財務影響的全部定量資料。本公司持續加強其程序、方法、數據收集能力及內部監控，以支援氣候相關風險及機遇的評估及計量，並預期隨著資料可供取得及匯報能力成熟，於未來報告期間擴大該等披露的範圍及精細度。
- 跨行業指標(合理資料寬免) — 本公司目前難以在不產生過度成本或努力的情況下，從財務報表中單獨識別僅歸因於氣候相關風險及機遇的特定財務影響金額，因而未能就此作出規定的定量披露。我們將繼續加強追蹤及分攤方法，以便於未來匯報週期作出更全面披露。
- 由於本年度為本公司根據香港聯交所第D部進行氣候相關匯報的首年，本公司現階段未能提供過往年度比較數據，並將隨匯報成熟度提升而致力納入該等元素。

環境、社會及管治報告

A. 環境

A.1 排放

管治

對排放採取減量、資源回收及妥善管理措施，不但是本公司履行環境責任的核心要求，亦是我們提升資源使用效率的重要途徑。

遵守環境保護標準

本集團根據澳洲西澳環保機關批准的具體環保管理計劃（「EMP」）營運。EMP釐定監管及測定我們各類活動的頻率。

年度表現

於報告年度內，本集團已在所有重大方面遵守對我們活動具有重大影響的環境標準、法律、法規及許可條件，包括有關廢氣排放、向水體及土地排放、廢物管理，以及有害及無害廢物處理及處置的規定。本集團並不知悉於報告期間內有重大違反適用環境法律及法規的情況。

本集團的排放政策、控制、程序及報告的基礎來自本集團各項勘探活動所獲得的相應環境批准。適用於本集團活動的相關法例（如適用）包括一九七八年採礦法，以及其他相關環境法規（如一九八六年環境保護法、一九九九年環境保護及多樣性生態保育法、二零零四年環境保護（清除原生植被）法規、一九一四年水權及灌溉法、一九九三年原住民所有權法，以及一九七二年原住民遺產法）。

該等批准對應特定活動，並訂明環境部門定義的相關營運指標。本集團透過持續的環境管理及匯報程序監察該等規定的遵守情況，並透過實施監控、環境保護措施及修復常規，力求盡量減少其活動對環境的影響。

排放統計

報告期間內的溫室氣體排放主要來自勘探活動及辦公室營運所消耗的外購電力。由於氮氧化物（NOx）、硫氧化物（SOx）及可吸入懸浮粒子（RSP）的排放量微不足道，故並無披露有關數據。



相關的關鍵績效指標列示如下：

	二零二六年	二零二五年
i) 已購買電力消耗	19,640 千瓦時	14,815 千瓦時
ii) 範圍一溫室氣體排放	0 噸二氧化碳當量(*)	0 噸二氧化碳當量
iii) 範圍二溫室氣體排放	8.22 噸二氧化碳當量	7.16 噸二氧化碳當量
iv) 範圍三溫室氣體排放	概無披露	概無披露

附註：

(*) 噸二氧化碳當量指二氧化碳當量的公噸。

上述溫室氣體排放匯報所採用的方法乃基於《環境、社會及管治報告守則》及《溫室氣體盤查議定書企業會計與報告標準》（請參閱「溫室氣體排放計算方法」一節）。

範圍一排放 — 來自本公司擁有或控制的營運的直接排放。

範圍二排放 — 因本公司內部消耗所購買或取得電力的產生而導致的能源間接排放。

範圍三排放 — 於本公司外部產生的所有其他間接排放，包括上游及下游排放，例如來自僱員商務公幹及於堆填區處置廢紙等的排放。

儘管本集團因數據收集方法尚未成熟而決定於本報告期間不披露其範圍三溫室氣體排放、詳細財務影響或其他跨行業指標，本集團仍致力持續改善該等指標的準確度。

報告期間內的範圍涵蓋總建築面積 249.10 平方米。

按建築面積計的溫室氣體強度為 41.99 千克二氧化碳當量／平方米（二零二五年：28.76 千克二氧化碳當量／平方米）。

外購電力消耗較上一年增加 32%，導致本集團未能達致減少耗電的既定目標。儘管如此，本集團仍致力改善能源表現，並將繼續就其活動實施長遠減少耗電的措施，當中考慮：

- 透過使用電子通訊減少非必要的商務公幹及董事會會議。
- 鼓勵僱員關閉照明及空調。
- 當有需要提高能源效益時，僅採購附有「一級」或同等能源標籤的電器。

於報告期間內，本公司概無非必要商務公幹（本地或海外），而所有董事會會議均以電子通訊方式進行。

於報告期間內，由於我們的勘探活動並不產生有害或無害物料，故並無產生重大有害或無害廢物。所產生的廢物包括打印機墨盒、電池以及陳舊電腦及打印設備。所有有害廢物於持牌接收及處理該等廢物的適當設施處理。一般生活垃圾及辦公室活動產生的列印紙張等無害廢物被視為微乎其微。

環境、社會及管治報告

A.2 資源使用

管治

本集團致力推廣具備環保意識的工作環境，重點專注於減廢及耗電之措施，倡議紙張及墨盒回收，並推廣電子通訊及儲存。我們提倡辦公室設備回收及盡可能減少生活垃圾。為減少耗紙，本集團傾向使用電子方式，包括透過電子裝置及電子通訊系統發佈訊息。

策略

我們鼓勵辦公室僱員關閉閒置照明、空調及其他辦公室設備。我們亦提醒僱員在無法避免列印時使用雙面打印及影印。此外，我們亦鼓勵僱員自備午餐及減少購買外帶午餐及飲料，從而減少使用即棄塑膠餐具。本集團推廣使用公共交通工具及共乘汽車，以減少私家車的使用，及對環境之影響。

我們的辦公室須維持室內溫度於攝氏24度，以確保有效使用空調。

誠如上文所述，本集團致力於來年實現排放量淨減少。由於外購電力為本集團排放的主要來源，減少年度耗能仍為一項主要目標。在該等方向性目標下，本集團將定期審閱進度，以期於累積足夠數據及經驗後制定定量目標。

本集團透過比較機電工程署 (EMSD) 頒佈的能源標籤／澳洲聯邦政府頒發的能源評級標籤來選擇節能產品，從而推動減輕環境影響的措施。由於廢棄電子用品及電子設備對環境構成嚴重影響，本集團鼓勵所有僱員參與廢棄電子用品及電子設備捐贈或回收計劃。所有僱員均有責任以環保方式營運，並對此負責。

指標及目標

截至本年度為止之總購電量為19,640千瓦時(二零二五年：14,815千瓦時)，按建築面積計的用電強度為約78.85千瓦時／平方米(二零二五年：59.47千瓦時／平方米)。

水資源管理

管治

就水資源管理及保護而言，本集團遵守有關勘探活動水資源管理的法律及法規，且在尋找合適水源方面並無問題。

本集團現有活動毋需大量耗水，用水及任何消耗與飲用水(包括樽裝水)有關。

與Polaris的合營業務已在Marillana鐵礦石項目開發了一座水文鑽井場，包括生產孔和一系列監測孔。泵送和滲透測試將被納入地下水模型中。該水文鑽井場的目的是為了更深入了解水平衡狀況，且水文監測孔的數據預計在未來幾年內將變得更加詳細。



指標及目標

並無耗水量數據，原因是香港及澳洲商業租賃辦公室的供水及排水並非由各自大廈管理公司另行收費，因此作為商業租賃辦公室個別租客無法取得供水及排水數據。因此，在缺乏可靠基線數據的情況下，本集團於本報告期間並無制定定量用水效益目標。儘管用水數據不可量化，本集團仍盡最大努力保護環境，規定僱員如發現任何用水設施出現損毀需即時報告，從而在可行情況下減少不必要的用水損耗。

原材料及包裝物料

鑑於活動性質，我們的活動並不涉及使用包裝物料，故此並無包裝物料適用數據。

A.3 環境及自然資源

管治

本公司秉承作為良好企業及環境公民之原則，審慎考慮環境、社會責任及可持續發展議題。本集團旨在盡量減少其環境足跡及其對自然資源之干擾。

在董事會指導下的環境管理體系中，健康、安全、環境及持續發展性委員會制定目標，並釐定環境管理方向及環境管理指引。

由於Marillana項目推進至開發，本集團活動發生變動，鐵屑儲存及廢石管理、用水及排水、持續的土地管理及修復為本集團最重要的關注領域，本集團將密切監督該等範疇，以遵守所取得的州及聯邦政府之主要監管批文。

開採及礦石提煉過程中所產生之廢石及尾礦若不妥善儲存或處置，可能對環境釋放有毒物質。在不少情況下，若廢石及尾礦棄置於露天並暴露在外，有毒物質可能會被雨水沖至供水系統，或滲入土壤。為減輕有關風險，具有已加強尾礦及侵蝕監控架構的詳細礦場計劃將納入為礦場水管理計劃的一部分。最有可能對地表水環境造成影響的污水源頭為意外水浸或洩漏。然而，我們已制定保障措施以減低該風險，包括就機械部件（泵及鼓風機）故障發出警報之警報器及訊號燈。此外，我們將實施防洪措施，以確保洪水不會對水道造成不利影響。

本公司提議透過以土地基礎設施解決方案方式清除最多3,785公頃植被，以開採及運送礦石至黑德蘭港。礦場關閉及隨後進行的清理區域復墾工作完成後，長期保留的清理痕跡將約為60公頃，這代表著最終形成的露天礦坑。所有其他阻礙物將會重新復原，並符合西澳環境保護局（EPA）、環境和水資源部（DEW）及礦產石油勘探部（DMPE）之要求。我們已獲得大部分主要環境批文。倘開始前期工作，我們將會遵循建議計劃，且我們將致力於減輕對環境之任何干擾，並實施我們的監管計劃。

本集團勘探地點可能會發生之主要環境事故包括碳氫化合物洩漏、破壞當地野生動物栖息地、水質含量超標，以及其他對環境造成負面影響之事故。任何環境事故均由本集團報告、調查、補救及監察，於適當時向相關部門匯報。

環境、社會及管治報告

策略

本公司的環境、社會及管治方針核心是致力為我們的持份者、股東、投資者及僱員創造可持續價值的承諾。環境監察及報告構成本集團的積極方針之一，並包括：

- 為保護西澳皮爾巴拉地區之生物多樣性作出貢獻，及
- 確保承辦商配合本公司的環境持續發展政策。

我們充分認識到我們的活動對環境及自然資源造成的切實影響，並堅信負責任的公司不僅應減輕該等影響，亦應致力修復生態系統及創造共享價值。隨著項目活動推進，本公司將繼續納入其環境策略，於活動開發前至開發後的規劃中結合礦場關閉、土地復墾及生物多樣性保育，旨在將資源開採對自然資本的影響轉化為重建及提升生態的機遇。

指標及目標

開展勘探活動前，我們須根據一九七八年採礦法向DMPE取得若干批文：

1. 工作計劃文件 — 包括機械設備及於勘探礦石時對地面的潛在破壞之詳情。
2. 開採方案 — 建議進行開採工序的詳情。
3. 礦場關閉計劃 — 有關計劃須連同開採方案一併提交，內容須涵蓋礦區關閉及修復等所有方面。

環境合規

確保環境合規對本集團活動而言密不可分。本集團實施環境管理系統及常規，當中我們評核及識別潛在環境風險；進行監察；及報告績效表現，以減輕我們的活動對環境造成的影響。本集團致力促進有效運用資源，以及減少及避免污染。作為負責任之公司，本公司盡力滿足並在可行情況下採取比規管環境績效的監管規定更嚴格的措施。

本集團遵守所有適用環境法律、法規及一九七八年採礦法所載準則以及其他相關環境法規（如一九八六年環境保護法、一九九九年環境保護及多樣性生態保育法、二零零四年環境保護（清除原生植被）法規、一九一四年水權及灌溉法、一九九三年原住民所有權法，以及一九七二年原住民遺產法）。

截至二零二六年六月三十日止年度，我們並無違反任何環境許可，並已遵守所有批准及達至許可水平。

生物多樣性

管治

項目活動可能造成一定程度的地表破壞，因此本公司將生物多樣性視為環境、社會及管治管理中的重要議題。於活動開始前進行生物多樣性調查及評估，且不會於自然保護區及生態保育區等敏感地區進行勘探活動。



策略

於活動開始前，本公司將使用實地調查及其他方法進行詳細生態調查，涵蓋動植物資源及其他方面，以全面了解項目地區的生物多樣性。透過全面評估項目地區及周邊地區的動植物分佈，可識別潛在生態風險。可制定清晰的生態修復計劃，包括土壤及植被修復等措施，以確保土地於項目活動完成後可恢復其生態功能。

就年內進行的勘探活動而言，已進行生物多樣性分析及評估。評估範圍內並無發現受保護動植物。根據實地調查，評估範圍或其周邊存在相關自然保護區或野生動物緩解走廊。在此基礎上，本公司將生物多樣性保護要求納入規劃及環境管理計劃，並透過基線調查、風險評估及必要緩解措施，力求盡量減少項目活動對當地生態系統的影響。

B. 社會

B.1 僱傭及勞工慣例

僱傭

本集團之僱傭政策載於其行為守則（「守則」），為所有僱員（包括董事會及高級管理層）之操守及行為提供清晰指引。守則旨在鼓勵及培養誠信及問責文化，並集中於提升本集團作為有價值僱主、合營方及良好企業公民之聲譽。具體而言，守則就下列各項提供指引：

- 遵守法律、規則及法規，
- 利益衝突，
- 知識及資料安全（包括處理保密資料及披露以及證券交易），
- 健康、安全和環境，
- 僱傭常規，及
- 舉報及報告不當行為。

該行為守則可於本公司網站瀏覽。

本集團竭力實行負責任之企業管治，包括執行有關鼓勵僱員及本集團代表真誠地識別及匯報與嚴重不當行為有關的任何問題的措施，這些不當行為是或可能是：

- 刑事罪行（包括盜竊、使用／銷售毒品、使用暴力或威脅使用暴力，以及刑事毀壞財產），
- 違反法律責任，
- 不誠實、欺詐或貪污行為，
- 對個人健康、公眾或環境構成嚴重風險，
- 違反本集團任何政策，或
- 故意隱藏與上述任何一項相關之業務記錄或其他證據。

環境、社會及管治報告

招聘及晉升

本集團認同並致力保障僱員權利，並承諾提供平等機會。本集團不分性別、年齡、家庭狀況或種族背景，一律實行透明公平之招聘常規以及公平薪酬及紀律處分。僱員薪酬待遇包括基本薪金及其他長期激勵措施（如適用）。本集團根據僱員資歷及經驗釐定其薪酬。本集團根據法定要求為僱員提供退休福利及醫療福利（如適用）。我們根據定期績效評估的結果，通過晉升及加薪激勵僱員。除了為僱員提供具競爭力的薪酬待遇外，本集團亦向合資格參與者授出購股權。

工作時間、休息時間、福利、補償及解僱

我們採用五天工作周安排促進工作與生活平衡。除當地法律及法規所訂明之所有休息日及法定假期外，員工有權享有帶薪年假、產假、侍產假、婚假及恩恤假。僱員亦有權享有醫療福利、離職後福利等，該等福利受本集團人力資源管理政策所規管。在香港及澳洲，僱員解僱乃根據當地相關法律及法規以及僱傭合約之規定作出。

平等機會、多元化及反歧視

本集團投放時間及資源以符合其根據香港及澳洲各別法律之義務。本集團設有舉報政策，容許僱員對工作場所之慣例及程序提出關注。其可讓僱員以不會被視為背叛同事的方式舉報有關欺詐、貪污、不合法或不道德的不當行為、非法手段或舞弊之事項。

職場多元化

本公司認同多元化的裨益，來自不同性別、年齡、種族及文化背景的人士可帶來新想法及視野，提升職場效率，此於多元化政策以及職場多元化、平等及包容政策中得到體現，該等政策可於本公司網站企業管治一節瀏覽。該等政策概述旨在促進平等就業機會的具體多元化舉措，並要求本公司設定目標，以期於年報中匯報有關指標的進度。

該等主要指標包括：

- 獲委任為本公司非執行董事之女性比例；
- 高級管理層之女性比例；
- 產假／侍產假後留任率；及
- 僱員流失率。



表 2 — 以下指標顯示與過往數據的比較。過往數據如下：

	二零二六年	二零二五年	二零二四年	二零二三年	二零二二年
女性獲委任為非執行董事之比例	7%	7%	—	—	—
職場之女性比例	21%	21%	14%	14%	13%
高級管理層之女性比例	14%	14%	7%	7%	7%
產假／侍產假後留任率	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
僱員流失率	— %	14%	—	7%	—

二零二六年採納的可計量目標及本公司表現載於下表：

目標	表現
1. 我們將評估性別均衡，並提高本集團員工中的女性比例	本集團整體女性代表比例於二零二五年至二零二六年維持不變，為21%。提高女性代表比例將繼續為二零二十七年的重點範疇。
2. 我們致力提供不受騷擾並促進共融的工作場所。我們將繼續教育僱員有關可接受的行為標準，以及本公司確保提供安全工作場所的責任。	本公司繼續努力確保工作環境是互助、包容的，此項工作將在二零二七年繼續推進。
3. 作為人才和繼任流程的一部分，我們將關注女性員工，並致力於為更高級的職位建立強大的女性人才梯隊。	儘管本集團女性代表佔比於二零二六年為14%，本集團仍將持續發掘女性人才並創造發展機會，以支持彼等在組織內的成長及晉升。

董事會正繼續尋求達致多元化組合，並致力委任將為本公司帶來合適的經驗、視野及技能之人士，包括有關礦產行業之合適技術及商業技能。

於香港，僱傭規例受《僱傭條例》、《最低工資條例》，以及《僱員補償條例》及《強制性公積金計劃條例》規管。於澳洲，大部分澳洲僱員之僱傭獲《公平工作法2009年(聯邦)》規管，並經其他有關工作、健康與安全以及不歧視等方面之聯邦、州及地區法律文書補充。

環境、社會及管治報告

	二零二六年		二零二五年	
員工人數總額	14		14	
按工作性質分類	澳洲	香港	澳洲	香港
企業總監	3	5	3	5
企業服務	1	3	1	3
項目發展	—	1	—	1
勘探	1	—	1	—
總計	5	9	5	9
按性別分類				
男性	4	7	4	7
女性	1	2	1	2
按僱員類別分類				
董事(執行)	1	2	1	2
董事(非執行)	2	3	2	3
管理層	2	4	2	4
按年齡組別分類				
31至50歲	—	4	1	4
50歲以上	5	5	4	5
僱員流失率分析	澳洲	香港	澳洲	香港
按地理位置分類	—	—	—	22%
	男性	女性	男性	女性
按性別分類	—	—	18%	—
	31至50歲	50歲以上	31至50歲	50歲以上
按年齡組別分類	—	—	—	18%

年內，本集團並不知悉任何本集團有關補償及解僱、招聘及晉升、工作時間、休息時間、平等機會、多元化、反歧視以及其他福利及待遇之相關法律及法規遭到違反，亦無接獲任何個人或機關的重大投訴，亦無因僱傭違規而支付或須支付任何罰款。



健康及安全

安全為本集團之重中之重。保障我們僱員、承辦商及社區的健康及福祉乃尤為重要。本集團在符合本地健康及安全法例上始終致力表現得高於要求。

為經營有效且可持續發展的業務，本公司將：

- 專注於消除及管理職場之危險及風險。
- 與各方交涉時以符合道德且負責任之方式行事。
- 促進優先考慮其僱員、承辦商、供應商及合營夥伴之職場健康與安全的文化。
- 提供不受欺凌或歧視的工作場所，並為全體僱員提供平等機會。
- 積極於本公司活動的所有範疇運作，以盡量減少實際及潛在環境影響。
- 尊重原住民之權利，並重視與本公司業務相關之原住民文化遺產。

管理層負責於所有營運實施本集團的職業健康與安全政策、程序及監控，包括識別、評估及管理職場危險及風險。健康與安全表現透過定期匯報、檢查及合規評估持續監察。

本集團健康與安全框架由健康、安全、環境及持續發展性委員會監督，委員會審閱健康與安全表現、監察重大風險及事故、評估管理系統的成效，並就職場健康與安全事宜向董事會提出建議。委員會定期向董事會匯報，使董事會能夠監察本集團職業健康與安全措施及整體安全表現的成效。

我們將落實多項制度，確保資源得以分配用作落實，並監察該等承諾及我們的法律責任。我們將向僱員及持份者更新有關本公司達到該等目標之進展情況。本公司將定期計量政策及支持政策的制度，確保履行其承諾。

適用於我們活動的本集團職業健康與安全政策及目標概述如下：

- 對人們、社區及工作環境實現「零危害」；
- 支持、鼓勵及推動達致行業領先職業健康與安全表現的努力；
- 消除或管理可能導致受傷、財產損失及業務中斷的情況；及
- 達致與職業健康與安全政策一致的健康與安全表現。

環境、社會及管治報告

該等目標將透過以下方式達致：

- 為僱員及承辦商提供必要的責任培訓及資源，協助彼等安全有效地執行任務；
- 就健康與安全政策、目標及表現為僱員及承辦商確立及執行問責；
- 遵守所有適用法律、法規及法定責任；及
- 透過風險評估以及制定及實施安全營運程序及就健康與安全事宜進行溝通，展示對健康與安全的有效領導及管理。

年內，本集團並無發生與工作有關的死亡事故及導致損失工作日的受傷，與過往三年一致（二零二五年：無；二零二四年：無）。此外，本集團並不知

於報告期間內之受訓僱員百分比及平均受訓時數：

	受訓僱員百分比		年內平均受訓時數	
	二零二六年	二零二五年	二零二六年	二零二五年
按僱傭類型分類：				
董事	57%	57%	198	160
高級管理層	43%	43%	198	225
按性別分類：				
男性	79%	79%	264	200
女性	21%	21%	132	184

悉任何有關提供安全工作環境及保障僱員免受職業危害的相關法律及法規遭到違反。

B.3 發展及培訓

本集團致力培養持續學習的文化。我們資助僱員持續學習，並鼓勵僱員根據各自興趣範疇及工作說明參與不同工作坊及研討會。

培訓類別包括：

- 合規及監管；
- 職位特定的培訓；
- 所有新入職僱員均須進行全面安全入職培訓；及
- 本集團已提供工作及活動相關具體健康及安全培訓予僱員及承辦商。



B.4 勞工準則

防止及處理本集團於任何活動中涉及童工或強制勞工，對我們的可持續發展工作及以安全負責任方式營運的承諾至為核心。本集團嚴格禁止使用童工及強制勞工，並遵守所有相關法律及法規。

為防止該等常規，本集團實施招聘及僱傭程序，旨在於聘用前核實準僱員的身份及年齡。作為新僱員入職的一部分，僱員須提供有效身份證明及證明文件，以確認彼等符合法定就業年齡規定。

倘識別任何童工或強制勞工情況，本集團將立即採取糾正行動，包括將有關人士移離不適當的工作情況、就情況進行調查、處理招聘或勞工管理程序的任何不足，以及實施措施防止再次發生。在適當情況下，本集團亦會向相關機關匯報，並根據適用法律及法規向受影響人士提供支援。

年內，本集團並無僱用任何18歲以下人士，亦無發生童工情況。基於本集團的活動性質，發生童工及強制勞工的風險並非重大風險因素。

B.5 負責任供應鏈管理

本集團致力維護人權，並尊重參與我們活動的所有個人、社區及組織的文化、習俗及價值。本集團透過與供應商、當地社區及機關等所有持份者緊密合作，力求實施對環境及社會負責任的供應鏈常規。為協助維持透明的供應鏈，本集團僅從貿易、僱傭常規及公司價值與本集團對道德操守、環境及社會責任期望一致之供應商及承辦商採購貨品及服務。

本集團設有制度以確保採購常規識別、評估及管理可能於整個供應鏈產生的環境及社會風險。當中考慮遵守適用法律及法規、職場健康與安全標準、勞工常規、人權考慮及環境表現等因素。作為採購程序內部監控的一部分，每次採購委聘將至少取得兩份報價。在商業上可行的情況下採購可持續、公平貿易及環保產品，當中考慮資源效益、減廢以及貨品或服務週期的環境影響。

環境、社會及管治報告

於報告期間內，按地區分類之供應商數目明細如下：

按地區分類	供應商數目	
	二零二六年	二零二五年
香港	19	16
澳洲	42	35
總計	61	51

本集團就其日常業務委聘外部人員，包括環境及加工顧問、實驗室服務、鑽井服務及專業服務。

於報告期間內，該等常規已應用於本集團在香港及澳洲營運的61名活躍供應商。實施該等常規的責任由管理層及參與採購及承辦商委聘活動的僱員承擔。為監察合規情況，本集團於適當時進行評估供應商表現，並於供應商甄選中考慮環境、社會及管治因素。管理層向執行委員會及(如相關)董事會匯報重大供應鏈風險及合規事宜，以支援對供應鏈常規的持續監督及持續改善。每年委聘獨立內部監控顧問，以審閱內部監控程序是否獲遵從。

B.6 產品責任及管理

我們重視負責任的環境管理，尋求持續改善環境表現，並致力成為有效的環境管理者。

本公司將確保於付運鐵礦石前實施所有所需文件。已進行的燒結測試取得正面結果並確認我們的產品質素，本集團將於日後交付礦石時致力維持產品質素。

由於生產尚未開始，於報告期間內並無接獲客戶投訴或產品回收。品質保證及回收程序將於日後交付鐵礦石產品時妥為實施。

本公司透過實施保密協議，維護有關客戶、準客戶或業務對手方資料的機密。該等協議載列本集團對數據安全、私隱及知識產權的立場，包括：

- 除非另有特定協議，工作相關文件屬本公司財產，及
- 載有機密資料的文件必須以可靠方式銷毀。

由於本集團的活動主要集中於勘探及評估活動以及企業及行政職能，其並不收集或處理大量消費者個人資料。儘管如此，本集團透過其資訊科技系統、內部監控及規管資訊安全的政策管理數據保護及私隱。實施及監察該等監控的責任由管理層承擔，並由獲委聘協助系統管理、網絡安全及數據保護措施的外部資訊科技服務供應商支援。



年內，本集團並不知悉任何本集團有關其產品及服務之健康及安全、宣傳、標籤及私隱事宜之相關法律及法規遭到違反。鑑於本集團的業務性質，因安全及健康理由而須回收的已售或已付運產品並不相關，故本報告並無匯報。

B.7 反貪污

本公司竭力實行負責任之企業管治，包括執行措施，以鼓勵僱員及本公司持份者真誠地識別及匯報任何有關嚴重不當行為之疑慮，該不當行為或可能為刑事犯罪、違反法律責任、不誠實、欺詐或貪污以及違反本公司政策（統稱不當行為）。布萊克萬對貪污及賄賂採取零容忍態度，並致力於所有業務往來中以專業、公平及誠信行事。因此，董事會已批准反貪污及賄賂以及舉報政策，以鼓勵及培養本集團內的誠信及問責文化。該等政策訂明受保障披露、如何匯報不當行為、保密及舉報人保障。

本公司的舉報政策鼓勵僱員、供應商及其他代表（稱為合資格舉報人）匯報不當行為。倘合資格舉報人關注於本集團內觀察到的不當行為，合資格舉報人可與經理或主管討論。或者，彼等可向合規主任提出有關事宜。合規主任將直接向審核委員會匯報及傳達不當行為。根據舉報政策作出的所有披露均獲認真處理，並可能成為調查對象。該等調查將按照舉報政策附錄A所詳列的步驟及程序進行。審核委員會於每次會議獲告知所有舉報事宜及事故，包

括所作出披露的數目及性質、進行中調查的狀況及任何已完成調查的結果，以及因該等調查而採取的行動。重大舉報事宜及事故亦向董事會匯報。

本公司的反貪污及賄賂以及舉報政策由董事會定期審閱。

於二零二六年，本集團已遵守有關賄賂、勒索、欺詐及洗錢且對本集團有重大影響的相關法律及法規。年內並無針對本集團或其僱員就有關不當行為或貪污常規的已審結貪污法律案件（二零二五年：無）。

本公司已採納適用於（其中包括）全體董事及行政人員之證券交易政策。證券交易政策符合澳洲交易所上市原則及香港聯交所上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認彼等等於截至二零二六年六月三十日止整個年度已遵守標準守則所載規定標準。

本公司已對相關僱員採納相同的證券交易政策，以監管被視為可能掌握有關本公司或其證券之內幕消息的本公司或其任何附屬公司若干僱員所進行的證券交易。

截至二零二六年六月三十日止年度，有關「上市規則及企業管治守則更新、審閱本集團反貪污及賄賂政策以及氣候匯報實施指引」的閱讀材料已分發予本公司全體董事。

環境、社會及管治報告

本公司之行為守則、證券交易政策、反貪污及賄賂以及舉報政策之副本可於本公司網站「企業管治」一欄瀏覽。

B.8 社區投資

本公司清楚明白其需透過履行對環境可持續性之切實承諾，獲取其所在地社區之尊重及支持。

本集團於兩個監管環境（香港及澳洲）中營運。遵守該等監管環境要求為本集團環境管理之基礎。本集團致力於制定及實施適當慣例之原則，並將積極努力：

- 保護其業務活動周圍的環境，
- 由勘探及評估、開發以及最後關閉等所有階段充分考慮環境事宜，
- 有系統地改善規劃、執行及監控其環境表現，及
- 尊重原住民之權利並珍惜本土文化遺產。

本集團致力透過高效、均衡及富有遠見的管理，以支持礦藏資源可持續發展的方式經營業務，同時充分考慮人民福祉、保護環境及當地經濟的發展。

本集團之持續發展性政策旨在確保其成為推動其營運所在社區之社會、經濟及制度發展的建設性夥伴。本集團充分了解受礦產資源開發及開採影響之人們的權利、文化、習俗及價值觀。

布萊克萬仍將其社區重心放在健康及運動，並贊助員工參與慈善跑／馬拉松，以提高僱員的健康意識，並回饋社會。於報告期間內，本集團贊助僱員參與慈善跑及馬拉松活動，促進健康及福祉。僱員參與時間構成該等活動的主要資源貢獻，相關時間貢獻於年內並無另行追蹤。本集團將考慮加強數據收集程序，以便於未來報告期間就社區投資活動作出定量披露。



氣候變化

管治

業務管治

本公司將氣候相關風險納入環境、社會及管治管治體系，明確界定董事會對氣候相關風險及機遇的監督責任以及管理層的管理責任。

董事會對監督氣候相關風險及機遇負最終責任，作為其管治策略、風險管理及財務規劃的一部分。詳細的管治安排如下所述。

董事會章程訂明，董事會對氣候相關風險及機遇的監督將獲組織內若干既有職能支援。

管治的角色及責任

董事會監督

董事會具備跨不同行業及地域的豐富經驗，可就氣候相關事宜提供有效指引。董事會透過業務風險匯報每半年收取有關所有氣候相關事宜的最新資料，包括進展範疇、新興趨勢，以及可合理預期將於短期、中期或長期透過對現金流量及融資渠道的影響而影響本集團前景的氣候相關風險及機遇的最新情況。該有序的資訊流程安排使董事會知悉氣候相關風險及機遇，以監察及評估對本集團策略的影響。

年內，董事會每半年舉行會議，進行氣候相關最新情況討論，包括將氣候相關風險及機遇納入策略的進展。

支援董事會監督的委員會

三個委員會支援董事會履行監督氣候相關事宜的責任，各有明確角色及職權。委員會協助董事會就可持續發展相關事宜作出決策。儘管委員會發揮重要作用，董事會仍對其活動保留整體責任。各委員會的職權範圍可於本公司網站www.brockmanmining.com瀏覽。

三個委員會每半年就可持續發展相關事宜舉行會議。於該等會議上，彼等審閱可持續發展策略、計劃、行動方案、政策及內部監控，並獲提供氣候相關風險及機遇的最新資料。

健康、安全、環境及持續發展性委員會

健康、安全、環境及持續發展性（「健康、安全、環境及持續發展性」）委員會的主要職能為支援董事會履行其可持續發展職責，並專注於本集團項目活動所產生的健康、安全、環境保護及社區事宜的相關責任，以及該等事宜的風險管理，並採納環境、社會及管治相關政策、監察其遵從情況，以及評估對環境、社會及管治相關法律及法規的遵守情況。

風險管理委員會

風險管理（「風險管理」）委員會監督及審閱新興及策略風險（包括氣候相關風險），以及氣候相關數據的風險管理及內部監控。

風險管理委員會在整體風險管理中發揮重要作用。委員會採用風險矩陣釐定風險敞口及風險胃納，當中考慮氣候相關風險的可能性及影響。委員會每半年審閱本集團風險以及相關減緩及適應計劃。本集團各項風險於年內由董事會、審核委員會及健康、安全、環境及持續發展性委員會審閱，當中考慮詳細風險描述、現有監控及減緩行動，以及由此產生的剩餘風險敞口。

環境、社會及管治報告

審核委員會

審核委員會負責評估本公司法定核數師的成效、客觀性及獨立性。委員會於全年內透過正式委員會會議、與審計項目合夥人的非公開會議以及與主要管理層的討論履行該責任。

委員會監督年報內可持續發展相關財務資料的準確性。委員會亦收取其他董事會委員有關氣候相關風險及機遇對財務報表影響的報告，包括對預測及預算的影響，以支援一致及知情的財務規劃及匯報。

管理層責任

董事會將執行可持續發展策略及匯報以及風險管理框架的日常責任委託予執行委員會。執行委員會為管理委員會，由行政總裁及董事會不時議決的其他高級行政人員組成。管理層就可能影響本集團及其主要持份者的可持續發展相關事宜向執行委員會編製呈交文件。

管理層用以支援監督氣候相關風險及機遇的監控及程序

董事會對制定及監察管理層識別及管理業務風險及機遇（包括環境、社會及管治以及氣候相關風險及機遇）的程序負有最終責任。當中亦包括批准、審閱及監察本公司的風險管理框架。董事會獲董事會委員會支援，並可向其轉授權限。本公司明白不可能亦不一定適宜消除所有風險，部分風險為核心業務及發展機遇所固有。

氣候相關風險及機遇的管理執行工作已委託予健康、安全、環境及持續發展性委員會及執行委員會，並由管理層提供意見。當中包括識別及評估風險及機遇的程序，包括與氣候變化相關者。

氣候策略的管治

董事會對本公司策略（包括氣候相關風險及機遇的管理）提供策略監督。其批准本公司策略，確保與本公司宗旨、價值及長遠目標一致。公司秘書持續更新技能矩陣，董事會定期審閱，以核實其具備監督該等事宜的適當技能。必要時委聘外部專家提供額外指引或培訓。

根據健康、安全、環境及持續發展性委員會的職權範圍，該委員會透過監督氣候相關風險與機遇（包括新興風險與機遇），並監測可持續發展目標的進展及監管環境的變化，以協助董事會履行職責，並獲得執行委員會以及健康、安全、環境及持續發展性委員會成員的行政總裁支援。

於監督本集團策略、風險管理及重大交易時，董事會考慮氣候相關事宜所產生的潛在影響、風險、機遇及相關取捨，包括該等事宜可能如何影響本集團目標及韌性。在相關情況下，董事會諮詢健康、安全、環境及持續發展性委員會，以支援其於決策及重大業務交易中考慮氣候相關事宜。

於報告期間內，本集團並無訂立任何自願氣候相關承諾或排放目標。此外，目前並無適用於本集團而規定須採納強制氣候相關目標或減排承諾的法律或法規。



氣候相關技能及經驗

董事會具備切合本公司業務需求的均衡技能、經驗及多元化觀點。董事會董事履歷載於二零二六年年報「董事及管理層」一節。

董事會技能及培訓

本公司董事共同貢獻廣泛技能及經驗，提升決策及監督。董事每年參加有關識別、評估及匯報可持續發展及氣候相關風險及機遇的培訓，包括可持續發展匯報及氣候變化等課題。

本公司經常考慮經驗、資歷、背景及技能。每年，董事（包括主席）就其個人技能及經驗進行自我評估。自我評估評級為提名委員會制定及維持的董事會技能及經驗矩陣提供依據。技能及經驗矩陣識別董事會已具備或擬透過新委任取得或透過持續教育及培訓發展的技能及經驗。

董事會的技能矩陣證實，董事會整體具備策略、風險管理、管治及氣候相關事務方面的技能與經驗。年度培訓及定期技能評估有助於持續提升氣候相關領域的專業能力。

環境、社會及管治報告

表 1 — 技能及經驗

技能及經驗	技能經驗示例	與本集團的相關性
領導力 	於機構擔任行政總裁或類似高級職位	制定策略及評估高級領導層表現
財務專長 	財務會計及匯報專長	評估複雜財務舉措及政策
管治 	擔任上市公司非執行董事的經驗及／或對法律框架的了解	了解本地及海外法律及監管框架
風險管理 	識別、評估及監察現有及新興非財務及財務風險的經驗	監察風險胃納、評估整體風險狀況及因應新興趨勢作出調整
氣候 	監督為應對氣候相關風險及機遇而設計的策略的經驗、資歷及理解	了解氣候相關風險及機遇與業務的相關性，以及監督應對策略。監督訂立氣候政策以及有關氣候相關風險及機遇的決策
高能力、知識及經驗 直接經驗 認知		

與可持續發展表現指標掛鈎的薪酬

董事會及其委員會成員的年度薪酬由股東於股東週年大會上批准。本集團目前並無將董事及高級管理層的薪酬結果與氣候相關表現計量掛鈎。董事會認為，經考慮本集團規模、活動及發展階段，現有薪酬框架仍屬適當。隨著氣候相關管治、策略及風險管理常規持續演進，董事會將繼續審視此立場。



策略

業務策略

本公司將氣候策略納入規劃，識別氣候相關風險及機遇對活動的短期、中期及長期影響，並制定應對措施。

本集團對世界的看法

全球為減少溫室氣體排放而採取行動的程度及時間範圍存在高度不確定性。有關影響的預測包括升溫水平、時間及氣候事件。由於全球各地區不大可能以相同程度及相若時間範圍採取行動，而各行業亦將採取不同軌跡邁向淨零，減少溫室氣體排放的路徑幾乎無窮無盡。

價值鏈估算

於評估氣候相關風險及機遇時，已使用所有合理及可支持且無需過度成本或努力即可取得的資料考慮上游及下游價值鏈，以全面了解氣候相關風險及機遇。

本集團的價值鏈包括於西澳進行鐵礦石項目的勘探、評估及推進。主要活動包括地質研究、勘探鑽探、資源評估、環境及文化遺產評估、持份者及社區參與以及監管批文。為支援該等活動，本集團向承辦商、顧問委聘或採購一系列貨品及服務，包括鑽探服務、地質及技術顧問、環境及文化遺產專家、實驗室測試，以及運輸及住宿服務。

本集團的企業辦事處透過採購辦公設施、電力、雲端運算及數據儲存服務以及商務差旅，為該等項目提供行政支援。

儘管本集團因數據收集方法尚未成熟而決定於本報告期間不披露其範圍三溫室氣體排放、詳細財務影響或其他跨行業指標，本集團仍致力持續改善該等指標的準確度。本集團正投資改善數據收集，並與客戶接觸以取得更精確數據。此外，本集團正加強其財務風險模型，以更好地捕捉氣候變化對其活動的潛在影響，以期於未來可持續發展報告中就預期財務影響提供更準確估算。

影響業務的氣候風險及機遇

氣候變化的實體影響以及向淨零排放經濟轉型，很可能在不同程度上影響我們業務及價值鏈的若干部分。氣候變化既構成獨立風險及機遇，亦作為威脅倍增因素，影響其他策略及營運業務風險，例如監管風險、融資渠道、投入成本、健康與安全。本集團明白其亦對氣候造成影響，並力求盡量減少其環境足跡，以管理氣候相關事宜。

本集團已進行評估，以識別並其後釐定氣候相關風險及機遇對其活動及價值鏈的當前及預期影響。於該評估中，本集團識別其活動及價值鏈內已識別氣候相關風險及機遇集中的特定範疇，例如極端天氣事件的實體風險，以及擴大可再生能源供應等機遇。

表2概述可能於短期、中期及長期影響業務的相關氣候相關風險及機遇。

環境、社會及管治報告

氣候相關風險及機遇的識別

表 2 — 氣候相關風險及機遇

時間範圍：a) 短期：0至5年（五年策略規劃週期）；b) 中期：5至20年（長期規劃）；c) 長期：20年以上（長期投資）。

驅動因素	時間範圍	潛在影響	減緩或適應措施
過渡風險及機遇			
風險			
1 持份者關注增加或持份者負面反饋	中期至長期	達致排放目標的壓力增加 因規劃批文延誤導致產能下降而使淨現值減少	
2 消費者偏好轉向綠色金屬及礦物	中期至長期	鐵礦石銷售的淨現值下降	長遠而言，本集團將繼續投資研發，以期其鐵礦石資產於二零五零年後仍可延續。
3 向較低排放及／或更高效技術轉型	中期至長期	部署尚未完全商業化的技術可能涉及較高成本。 因技術未能於所需時間準備就緒實施而鎖定排放 缺乏營運新技術的內部能力	
4 新興減碳政策及法規	長期	因監管合規規定而增加成本 能源及供應鏈成本增加	長遠而言，於供應鏈建立氣候韌性：優先選擇氣候風險敞口較低地區的供應商、多元化採購渠道以減少對單一來源的依賴，並減緩極端天氣對供應鏈的影響。
5 勞動力對職場可持續發展態度轉變	中期	吸引及挽留僱員能力下降、招聘成本增加	



驅動因素	時間範圍	潛在影響	減緩或適應措施
6 數據收集及匯報規定增加	短期至中期	經營成本增加，例如營運監察設備、數據收集及人員需求的成本 不合規成本	
7 因市場法規加強審查而面對訴訟	長期	法律費用增加 聲譽損害 保費上升	
機遇			
1 向較低排放及／或更高效技術轉型	中期至長期	透過節能及較低排放降低經營成本 聲譽提升 現有流程自動化，降低經營成本並可能提高產量	
實體風險及機遇			
風險			
1 極端降雨／水浸	短期至長期	資產受損 保費增加及／或更難以取得適當保險保障 因不安全工作條件及交通中斷而停工 供應鏈中斷，包括運輸中斷	實施緩解及適應措施，旨在防範高溫及暴雨等極端天氣造成的損害，以確保活動的持續性
2 極端高溫及氣溫上升	短期至長期	對僱員健康與安全的影響。 極端高溫期間製冷需求及成本增加	
3 乾旱及水資源壓力	短期至長期	用水密集型活動中斷及用水成本增加	

環境、社會及管治報告

已識別風險對其業務模式的影響及該等風險的集中程度

就各已識別風險而言，本集團已釐定對本集團策略及業務模式的潛在影響。透過將該等見解納入策略規劃，本集團旨在管理氣候變化的財務、營運及聲譽影響。

有關已識別風險及其對業務模式的影響以及為管理該等風險而實施的減緩活動，請參閱表 2。

當前及預期財務影響概覽

本集團作為其風險管理程序的一部分，每半年進行氣候相關風險評估。氣候相關風險及機遇按其對本集團勘探及評估活動、財務表現及現金流量的潛在影響予以識別、評估及排列優先次序。管理層採用定性準則評估風險，包括發生可能性、潛在財務後果、與本集團活動的相關性、潛在影響的時間範圍，以及該風險可能影響本集團達致目標的程度。

根據該評估，於報告日期識別以下四項氣候相關風險為對本集團最相關及可能具財務重要性的風險。並無識別具財務重要性的氣候相關機遇。



表 3 — 當前及預期財務影響

風險	二零二六年影響	於二零二七年 出現重大調整的 重大風險	短期、中期及長期的 預期財務影響
1 新興減碳政策及法規 (例如碳價及保障機制)	於二零二六年並無識別重大影響	並無識別	隨著監管規定演變，勘探經營開支可能增加。該等影響可能影響勘探及評估開支以及未來現金流出。由於財務影響目前無法單獨識別，並仍受限於未來監管發展的性質、時間及應用的不確定性，故並無提供定量估算。
2 極端高溫及氣溫上升	於二零二六年並無識別重大影響	並無識別	更頻繁或更持久的極端高溫事件可能透過生產力下降、工作時間表調整、健康與安全規程增加而影響實地活動。該等影響可能增加勘探及評估開支以及經營現金流出。由於未來氣候條件的頻率、持續時間及嚴重程度以及其對勘探活動的影響存在不確定性，故並無提供定量估算。

環境、社會及管治報告

風險	二零二六年影響	於二零二七年 出現重大調整的 重大風險	短期、中期及長期的 預期財務影響
3 極端降雨／水浸	於二零二六年並無識別重大影響	並無識別	嚴重降雨及水浸事件可能中斷勘探場地進出、延誤實地計劃、影響運輸及物流。該等事件可能增加勘探及評估開支並影響經營現金流出。由於潛在財務影響取決於未來天氣事件的地點、時間及嚴重程度，目前無法以足夠可靠性估算，故並無提供定量估算。
4 乾旱及水資源壓力	於二零二六年並無識別重大影響	並無識別	水源供應減少可能影響未來於鑽探需水地區的勘探活動。此可能增加水源獲取（包括運輸成本），並導致較高勘探及評估開支以及經營現金流出。由於未來水源供應及相關財務影響高度不確定且目前無法單獨識別，故並無提供定量估算。

於報告期間內，管理層評估上表所述重大氣候相關風險及機遇的財務影響，並釐定其對本集團財務狀況、財務表現及現金流量並無重大影響。該評估亦得出結論，該等氣候相關風險及機遇概無對二零二七年下一個年度報告期間資產及負債賬面值構成重大調整的重大風險。

由於本集團目前處於其活動的勘探及評估階段，所有勘探及評估開支於產生時支銷。因此，潛在未來氣候相關財務影響預期將體現於經營開支及現金流量的變動，而非對已確認非流動資產的重大影響。於報告日期，管理層未能在合理確定的情況下量化該等風險的預期財務影響，原因是該等影響無法單獨識別，並仍受限於與未來氣候相關發展的時間、頻率、嚴重程度及監管結果有關的不確定因素。儘管如此，管理層繼續透過其氣候相關風險評估程序監察該等風險，並將於取得額外資料時更新其評估。



應對氣候影響的財務資源

本公司按照董事會的風險管理政策維持現金及流動資源。管理層認為本集團具備適當定位，以支援其現有活動並應對可預見對現有活動的氣候相關影響。儘管如此，與未來低碳轉型路徑、脫碳舉措及不斷演變的監管規定相關的成本仍存在不確定性，並可能隨著本集團項目推進及氣候相關義務發展而需要額外投資。

氣候轉型計劃概覽

基於氣候相關風險及機遇的程度以及其後的潛在財務影響，董事會尚未制定氣候轉型計劃（「氣候轉型計劃」），惟繼續致力於適當時候完成該計劃。此將支援達致具韌性的長遠資源資產組合、以支持向淨零世界轉型的業務策略。由於本年度為本公司第D部匯報的首個報告期間，並無先前已披露而須匯報進度的第D部應對計劃。

氣候轉型計劃的制定將採用預期全球溫室氣體排放路徑，該路徑已根據政府間氣候變化專門委員會情景SSP1-2.6所載一系列假設，以及本集團經營所在司法權區的國家自定貢獻分析進行建模。

就本集團可能尋求於長期達致淨零排放的假設路徑而言，其很可能需要與供應商協作，以改善整個價值鏈溫室氣體排放的計量、管理及減少。潛在舉措可包括支援更可靠排放計量及匯報的供應商教育計劃，以及旨在識別隨時間減排機會的參與計劃。任何未來路徑很可能需要與供應商訂立議定目標、指標及時間範圍，連同適當監察及匯報機制。

由於本集團尚未制定正式轉型計劃，以下應視為初步考慮，而非已採納策略所依據的假設。該等考慮可能包括清潔技術的技術進步、與國際氣候承諾（例如根據《巴黎協定》提交的國家自定貢獻）看齊，以及資源行業向較低碳排放模式轉型的能力。任何未來路徑的可行性亦將受本集團無法直接控制的因素影響，包括與客戶協作、監管支援以及全球氣候政策的持續進展。

脫碳策略

本公司監察可能於短期、中期及長期影響其活動、策略及財務表現的氣候相關風險及機遇。於報告日期，本公司尚未制定正式氣候轉型計劃、脫碳策略或溫室氣體減排目標。

管理層及董事會定期評估氣候相關風險及機遇的潛在影響，當中考慮本公司活動、監管發展、客戶期望及行業趨勢。本公司繼續評估其溫室氣體排放狀況，以及在商業上適當的情況下改善其活動效率及減少環境影響的機會。

鑑於本公司活動的性質、規模及當前排放狀況，董事會已釐定尚未制定正式脫碳策略。本公司將繼續監察不斷演變的持份者期望、氣候相關法規及業務影響，並將作為其持續規劃程序的一部分，重新評估是否需要正式轉型計劃、減排目標或其他氣候相關舉措。

環境、社會及管治報告

將氣候風險及機遇納入業務策略

上文詳述的氣候相關風險分為兩類：實體風險及過渡風險。兩者均有可能直接或透過價值鏈間接影響活動。本集團的風險管理框架旨在處理該等已識別風險並提升我們的整體業務韌性。我們的氣候風險及機遇程序識別並評估本集團因氣候變化而面對的實體及過渡風險及機遇。

氣候相關風險及機遇如何納入我們的資本配置

本集團尚未制定專門處理氣候相關風險及機遇的正式資本配置政策。鑑於本集團目前的活動階段及活動性質，於報告期間內並無就氣候相關風險或機遇投放重大資本開支、融資安排或投資。資本配置決策繼續作為本集團整體預算及投資審閱程序的一部分予以評估。隨著本集團進一步發展其氣候相關風險管理及框架，其將繼續評估正式氣候相關資本配置政策是否適當及必要。

於二零二六年六月三十日，本集團於決策中並無應用內部碳價，惟隨著活動推進或會予以考慮。

透過情景分析建立韌性

情景制定

氣候情景分析是系統性評估影響我們活動的重大氣候機遇及風險，以及評估氣候變化財務風險的工具。氣候情景有助我們探索、評估及了解可能影響日常營運假設的氣候相關事宜，並構成我們氣候策略不可或缺的一部分。透過了解主要風險及機遇，氣候情景分析有助我們評估於未來氣候情景下的組織影響及韌性。因此，其有助我們透過減緩風險、把握機遇以及評估／知會氣候變化對財務預測的財務影響，以提升韌性。

情景來源

情景分析評估氣候相關實體及過渡風險對本集團於西澳皮爾巴拉地區的勘探及評估活動以及其企業辦事處行政活動的潛在影響。該評估考慮與勘探及評估活動直接相關的重大價值鏈組成部分，包括鑽探及實地服務供應商、運輸及物流服務、資訊科技及雲端服務的供應。本集團亦持有由合營業務擁有但並非由本集團營運的資產權益。合營資產並未納入本次評估。評估採用以下三個情景來源。



情景來源	來源描述
政府間氣候變化專門委員會	政府間氣候變化專門委員會第六次評估報告採用五條共享社會經濟路徑，檢視全球社會、人口及經濟於未來一個世紀可能如何變化。該等共享社會經濟路徑已於超過 50 個全球氣候模型中模擬。共享社會經濟路徑建基於政府間氣候變化專門委員會第五次評估報告的代表性濃度路徑。情景類型（共享社會經濟路徑或代表性濃度路徑）取決於可供使用的氣候指標（例如急性極端事件）。
綠色金融系統網絡	綠色金融系統網絡制定的情景源自政府間氣候變化專門委員會路徑以及波茨坦氣候影響研究所及國際應用系統分析研究所的情景。綠色金融系統網絡氣候情景就各綠色金融系統網絡氣候路徑提供一套協調的過渡路徑、慢性氣候影響及指示性經濟影響。
國際能源署	國際能源署制定情景以檢視刊載於《世界能源展望》的未來能源趨勢。各情景建基於有關能源系統可能如何演變的不同基本假設。有關能源供應轉型及需求以及能源的數據取自國際能源署數據庫。模型已與其他全球公認模型結合，以涵蓋溫室氣體／空氣污染物、土地用途／淨排放以及投資／國內生產總值互動等因素。

根據政府間氣候變化專門委員會、綠色金融系統網絡及國際能源署的參考情景，本集團制定若干未來情景敘述，以探討不同氣候未來可能如何影響其勘探及評估活動以及企業行政活動。所選情景旨在反映與本集團活動相關的一系列相關過渡及實體氣候結果。

本集團於報告期間進行定性氣候情景分析，以評估其勘探及評估活動以及企業及行政職能於一系列合理氣候未來下的潛在韌性。該評估考慮短期、中期及長期時間範圍的氣候相關風險及機遇，並評估不同過渡路徑及實體氣候結果可能如何影響本集團的活動及目標。

分析涵蓋本集團於西澳皮爾巴拉地區的勘探及評估活動及其支援性企業行政職能。鑑於礦產勘探及項目開發活動的長期性質、未來監管及持份者期望可能影響項目推進，以及勘探活動面對不斷變化的氣候條件（包括極端天氣事件及水源供應）的敞口，所選情景被視為相關。

就過渡風險評估而言，本集團考慮與《巴黎協定》一致的 1.5 度情景及低於 2 度情景，以評估不同程度的全球脫碳可能如何影響監管規定、持份者期望、成本及未來開發決策。該評估亦考慮對企業及行政職能的潛在影響，包括可持續發展匯報義務、合規規定及資訊科技服務。

環境、社會及管治報告

就實體風險評估而言，本集團考慮低於2度情景及較高排放情景，以評估不斷變化的氣候條件對勘探及評估活動、企業及行政職能的潛在影響。所考慮因素包括極端天氣事件的頻率及嚴重程度、降雨模式變化、水源供應、勘探計劃中斷、運輸及物流挑戰，以及對勞動力生產力及場地可達性的影響。

由於評估屬性性質，其重點在於識別氣候相關風險及機遇的性質、可能性及相對重要性，而非量化財務影響。

氣候情景分析所用情景敘述

表 4 — 情景敘述

情景志向	氣候敘述	情景	實體風險	過渡風險
極低排放情景（1.5度）	為達致《巴黎協定》目標的積極減排情景，以政府、社會及業界全球協作引領急劇脫碳為特徵。減排由加速向可再生能源及電氣化轉型所驅動。嚴格法規限制化石燃料開採及使用。過渡機遇及風險佔主導。此敘述僅用於評估過渡機遇及風險。	* 共享社會經濟路徑 1-1.9 * 國際能源署二零五零年淨零排放 * 綠色金融系統網絡二零五零年淨零		✓
低排放情景（低於2度）	氣候政策隨時間逐步收緊，於二零七零年後達致淨零排放。技術變革適中、逐步向可再生能源及電氣化轉型，以及限制化石燃料開採及使用的法規增加。於此敘述中，人均國內生產總值增長高而物料消耗低。過渡機遇及風險佔主導，但實體風險亦增加。此敘述用於評估過渡及實體機遇及風險。	* 共享社會經濟路徑 1-2.6 * 國際能源署已宣布承諾情景 * 綠色金融系統網絡低於2度情景	✓	✓
高排放情景（3.3度至5.7度）	倘政府及市場不改變其現有政策及低碳投資，全球排放將如何演變的基準情景。此情景敘述假設持續使用化石燃料、能源密集型活動及高物料消耗。實體風險佔主導，並需要對適應措施作出重大投資。此敘述僅用於評估實體風險。	* 共享社會經濟路徑 5-8.5 * 代表性濃度路徑8.5	✓	



本集團考慮該等情景，以評估其勘探活動及支援性企業及行政職能於不同氣候未來（包括與《巴黎協定》一致的1.5度轉型路徑及較高排放氣候結果）下的韌性。該分析協助管理層了解氣候相關風險及機遇可能如何隨時間演變，並為本集團持續的氣候風險管理及披露程序提供依據。

過渡及實體氣候風險

布萊克萬進行氣候情景分析，以評估氣候相關風險及機遇對其勘探及評估活動的潛在影響，以及對該等風險及機遇的韌性。該評估考慮與本集團主要勘探及活動所在西澳皮爾巴拉地區相關的過渡及實體氣候風險。

氣候情景分析識別，布萊克萬的主要氣候相關敞口來自可能影響實地勘探計劃、勘探用地進出、承辦商供應、勞動力安全及區域基礎設施的天氣及氣候條件。下表列示我們於該地區的氣候相關實體風險敞口，並按其所代表的敞口水平分類。

氣候災害	敞口水平
極端降雨強度	高風險
最長乾旱期	高風險
極端火災天氣日數	高風險
最高氣溫	高風險
極端降雨頻率	中風險

對極端高溫、山火條件以及乾旱及強降雨事件的敞口增加，可能導致勘探活動暫時中斷、勘探用地進出減少、僱員及承辦商的健康與安全風險增加，以及區域運輸中斷。與本集團企業辦事處活動相比，勘探項目預期將面對較高程度的實體氣候相關風險敞口。

極端降雨頻率及嚴重程度

降雨頻率及嚴重程度增加可能增加停工時間、使水資源管理系統不勝負荷，並影響勞動力流動。該等影響可導致（例如）安全隱患、供應鏈中斷及成本增加。水資源管理基礎設施按活動要求度身設計。

乾旱頻率增加

乾旱頻率增加可能影響活動及社區。長期乾旱狀況亦可能使修復資源退化，從而可能妨礙達致關閉準則的能力。

於報告日期，本集團的氣候韌性評估得出結論，其主要勘探及評估活動於所評估情景下仍保持合理韌性。分析並無識別任何氣候相關風險預期將從根本上改變本集團策略，或於短期、中期或長期重大損害其進行勘探及評估活動的能力。然而，氣候相關實體風險可能影響勘探計劃的時間、成本及執行，因而需要加強考慮天氣條件、勞動力安全、物流規劃及場地可達性。

該評估亦識別若干不確定因素，包括氣候災害的未來嚴重程度及頻率、氣候變化步伐、技術發展，以及監管及持份者期望的變化。由於本集團資產仍處於勘探及評估階段，任何未來開發活動的性質、規模及地點亦不確定，並可能影響未來期間氣候相關影響的程度。

環境、社會及管治報告

本集團認為，其有能力透過既有風險管理程序及其勘探活動固有的靈活性，適應已識別的實體氣候風險。潛在適應措施包括調整勘探時間表以避免極端天氣期間、實施適當高溫及山火管理程序，以及將氣候相關考慮納入未來項目規劃及開發決策。修改勘探計劃、部署時間表及實地活動的能力，為本集團提供因應不斷變化的氣候條件作出應對的靈活性。

本集團使用無需過度成本或努力即可取得的合理及可支持資料，進行定性氣候情景分析。該評估仍處於早期成熟階段，並將於未來報告期間持續加強。我們致力於日後以定量基準完善評估氣候相關風險及機遇的方法。

風險管理

風險管理

本集團按照我們的風險管理框架識別及管理所有風險。氣候相關風險已納入我們更廣泛的風險管理框架，與其他主要風險看齊，並提供識別、評估及管理風險的整體方針。潛在氣候相關風險透過收集及分析實體特定證據（例如已納入預算的特定風險或不確定因素）以及外部證據（例如行業同業披露、特定行業或特定司法權區的業務評論、披露準則中識別的議題）予以識別。

此程序支援本集團識別、評估及持續監察氣候相關風險及機遇。作為此程序的一部分，管理層每半年審閱可合理預期將於短期、中期或長期影響本集團现金流量的主要氣候相關事宜。氣候相關風險及機遇均就其潛在財務影響予以評估，機遇則按其改善效率及降低成本的能力予以評估。該等審閱結果作為本集團更廣泛風險管理程序的一部分予以考慮。

風險管治

風險管理框架將風險管治、策略及程序納入業務決策。透過採納三道防線模式，本集團確立管理風險的問責及成效，同時加強監管合規。三道防線模式概述如下：



表 5 — 三道防線

防線	包括	責任
管理層(第一道防線)	包括按照整體策略作出決策的僱員、於本集團內部調配資源的人士以及對整體業務成果作出貢獻的人士	負責協助識別及管理相關風險(包括氣候風險)
執行委員會(第二道防線)	包括評估風險管理及減緩策略、監察監控、提供顧問服務、監察合規以及促進溝通	就本集團內部監控環境(包括氣候事宜)向風險管理委員會及董事會提供評估
風險管理委員會(第三道防線)	包括負責按照風險管理框架就風險相關事宜提供專業知識、支援及監察的人士	負責管理組織層面風險, 包括審閱及批准風險管理框架的氣候風險、取向及策略

風險程序

識別、排列優先次序、評估及監察氣候風險的程序

本集團識別、評估、排列優先次序及監察氣候相關風險的方針以本集團風險管理框架為指引。此程序獲一套旨在安排透明度、持份者參與及持續改善的政策支援。由於二零二六年為本集團第D部匯報的首年, 正式氣候風險程序於報告期間內建立及加強, 因此並無過往年度程序基準可供比較。

本集團採用定性氣候情景分析, 以支援於短期、中期及較長時間範圍識別及評估氣候相關風險及機遇。該等情景納入與其勘探及評估活動相關的一致假設及參數, 包括氣候條件及天氣模式的潛在變化、環境及氣候相關監管規定、批文期望、土地及基礎設施進出、技術發展, 以及更廣泛的市場及經濟趨勢。

1. 風險及機遇 — 識別

本公司進程序, 以識別整個價值鏈的影響及依賴, 並釐定其中哪些產生可能相關的氣候相關風險及機遇。當中包括:

- 釐定本公司就評估而言的時間範圍;
- 審視監管前景, 以了解相關法例、法規、準則及框架的變動;
- 進行情景分析以識別氣候相關風險及機遇。本集團應用定性氣候情景分析, 以支援識別及評估可能影響其活動及長遠前景的氣候相關風險及機遇。該分析考慮以監管規定增加、技術進步及持份者期望轉變以及更頻繁或更嚴重天氣相關事件為特徵的一系列情景。透過此評估, 管理層評估不同氣候條件可

環境、社會及管治報告

能如何影響本集團的勘探活動及其整體營運環境。該分析有助識別氣候相關實體及過渡風險，包括法規、市場狀況、持份者期望的變化以及極端天氣事件可能造成的中斷。本集團評估改善效率、提升環境表現、回應不斷演變的持份者期望以及支援其活動長遠可持續發展的機遇。

就氣候相關風險識別而言，本集團考慮該等因素可能如何對其勘探活動及項目開發機遇造成不利影響。當中包括評估極端天氣事件增加對實地活動的中斷、監管規定及環境批文程序的變化、成本增加、對資源進出的影響，以及可能影響勘探及項目開發資金供應的持份者期望轉變。

就氣候相關機遇識別而言，本集團考慮該等相同因素可能如何為本集團活動帶來裨益。從情景分析取得的定性見解協助本集團識別加強持份者參與及改善規劃程序的機遇。

2. 風險及機遇 — 評估

從情景分析得出的見解已納入本集團的風險管理程序。氣候相關風險及機遇按其對本集團活動的潛在重要性、時間及相關性予以評估。

有關情景假設以及本集團為何認為此為對未來的有意義預測的更多資料，請參閱本報告策略一節。本集團已分析其對氣候相關風險及機遇的敞口，並識別所有可合理預期將影響本集團現金流量的氣候相關風險及機遇。



表 6 — 風險評估矩陣

可能性評級	發生概率	描述
不太可能	< 10%	罕見發生；於正常情況下預期不會發生
可能	10% - 60%	根據現行狀況及過往經驗，可能偶爾發生
很可能／幾乎確定	> 60%	預期發生或具有高發生概率

影響門檻	低	中	高
財務影響 (港元)	> 20,000 港元 < 100,000 港元	中度影響 (>100,000 港元 < 500,000 港元)	重大影響 (>500,000 港元 < 1,000,000 港元)
聲譽影響	由外部機構識別的非刑事違反法例／監管規定	非刑事違反法例／監管規定導致暫時限制	非刑事違反法例／監管規定導致長期限制、重大監管行動

各氣候相關風險及機遇的可能性採用由不太可能至幾乎確定的定性評級尺度予以評估。評級依據過往數據、管理層經驗、行業趨勢以及氣候變化對本集團活動的預期影響。可能性評估與本集團風險矩陣看齊，據此，發生概率低於 10% 的事件分類為不太可能，發生概率介乎 10% 至 60% 的事件分類為可能，發生概率高於 60% 的事件分類為很可能或幾乎確定。其後按照本集團風險管理框架，同時考慮發生可能性以及潛在財務及聲譽影響，評估已識別風險及機遇的重要性。

本集團就其勘探及評估活動連同支援性企業管理及行政職能進行氣候相關風險評估。該評估透過分析當前及預測氣候條件、相關監管發展、市場趨勢及情緒以及持份者期望，考慮氣候實體及過渡相關風險及機遇。

與此風險評估分開，已進行氣候情景分析，重點關注對勘探及評估活動的氣候相關影響，包括場地進出、極端天氣事件、水源供應及監管規定。該分析並未延伸至對本集團勘探及評估活動並非重大而被視為不重要的企業活動或價值鏈組成部分。

3. 風險及機遇 — 排列優先次序

利用識別及評估步驟所收集的資料，本公司透過時間範圍、幅度及可能性的結構化評估程序，排列氣候相關風險及機遇的優先次序。本集團的風險矩陣納入概率及嚴重程度。

環境、社會及管治報告

- 3.1 風險矩陣：已識別風險採用同時考慮可能性及影響的風險矩陣分類，使氣候相關風險得以與傳統營運及財務風險一併排列優先次序。
- 3.2 情景分析：本公司根據定性假設進行氣候相關情景分析。
- 3.3 評估準則：本集團使用定性因素（例如持份者情緒、監管格局）重新評估風險。機遇按其潛在影響、可行性及與策略的一致性排列優先次序。機遇按其與本集團項目活動的相關性及持份者關注予以評估。

4. 風險及機遇 — 管理及監察

已加入本集團風險登記冊的氣候相關風險由健康、安全、環境及持續發展性委員會每半年審閱。該審閱考慮風險評估是否需要任何更新，並考慮減緩或適應氣候相關風險的活動進度。倘已就該風險設定目標，達致該等目標的進度亦會予以審閱。審閱摘要每半年呈交董事會。氣候相關風險及機遇的持續監察已納入業務活動，例如透過風險管理框架。當中包括：

- 4.1 每半年審閱所有風險敞口及氣候科學的新興趨勢：此監察安排使新興風險及機遇得以迅速識別及處理。
- 4.2 參與：持續與持份者（包括當地社區及監管機關）接觸，以掌握氣候政策及環境條件的變化。

5. 風險及機遇 — 溝通

風險及機遇評估結果傳達予健康、安全、環境及持續發展性委員會及董事會，以供討論、驗證及董事會簽核。本公司處於其可持續發展匯報歷程的第二年。本公司於二零二六財政年度首次納入氣候相關披露，並於二零二五財政年度開始將其他可持續發展相關議題的管理納入策略。隨著風險管理程序成熟，本公司將能夠對相關氣候相關風險及機遇進行更詳細評估。

指標及目標

計算標準

本公司採用《溫室氣體盤查議定書企業會計與報告標準》（二零零四年），並應用營運控制權方針計量溫室氣體排放。選用此方針是因為其使本公司能夠區分其控制的活動（透過引入及實施營運政策的權限）所產生的排放，與其並非直接控制但或可施加影響的價值鏈活動所產生的排放。

排放按總額基準披露，不扣除抵銷，以公噸二氧化碳當量（噸二氧化碳當量）呈列。



表 7 — 溫室氣體排放（詳情於 A1.3 節披露）

範圍	排放類別	活動	數據來源	排放系數來源	方法、數據質素及不確定性	附加附註
範圍一	固定燃燒	並無受控燃燒源				
範圍二	外購電力	耗電	發票	澳洲營運（辦事處）：排放系數取自澳洲政府氣候變化、能源、環境及水資源部頒佈的二零二五年澳洲國家溫室氣體核算系數。 香港營運（辦事處）：排放系數取自中華電力有限公司二零二五年環境、社會及管治數據中心。	因發票齊全而數據質素高及不確定性低	《2008 年國家溫室及能源報告（計量）裁定》

溫室氣體排放計算方法

範圍二計算方法

範圍二排放採用基於位置的方法計算，涵蓋外購電力的間接排放。排放按供應商發票乘以相關排放系數計算，請參閱表 8 — 方法的應用。並無使用合約工具，例如能源屬性證書或電力購買協議。倘供應商發票與報告年度並非完全對齊，用電量已按比例分攤。

下表概述本集團匯報範圍二排放所應用的方法，包括主要輸入及假設。電力發票為本集團範圍二排放的來源記錄。

環境、社會及管治報告

表 8 — 方法的應用

活動類型	國家／地區	二零二六年排放系數 (千克二氧化碳當量／單位)
從主電網購買電力及電網損耗	香港	0.34
從主電網購買電力及電網損耗	澳洲	0.50

能源效益優化

本公司的商業租賃物業正升級智能能源系統，例如自動化暖氣、通風及空調控制。租賃物業亦正透過LED照明以及佔用及日光控制智能感應器改善照明。該等措施使其能夠減少耗能，並有助管理實體風險(例如因氣溫上升而增加的製冷需求)以及過渡風險(例如更嚴格的能源效益法規)。該等措施亦降低經營成本。

氣候相關目標

本集團已訂立定性、方向性的氣候相關目標，按年減少其年度耗電量，以期相應實現範圍二溫室氣體排放淨減少。

儘管本集團目前尚未具備足夠成熟的過往數據基準以支援制定定量減量目標，此方向性目標由管理團隊根據營運能力評估釐定，並每半年定期審閱。用以監察進度的指標包括年度總耗電量(千瓦時)及相應範圍二排放(噸二氧化碳當量)。表現及趨勢詳情載於「排放統計」一節。

作為方向性目標，本集團目前並無計劃使用碳信用額以達致此目標。該目標為總排放目標，而非淨目標，原因是並無計劃進行抵銷。該目標源自內部營運分析，而非特定行業脫碳路徑。



董事提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二六年六月三十日止年度之報告，連同經審核綜合財務報表及獨立核數師報告。

註冊及上市

本公司根據一九八一年公司法第14條於二零零二年二月一日在百慕達註冊。本公司股份於一九八五年七月五日在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板及於二零一一年一月十一日在澳洲證券交易所有限公司（「澳洲交易所」）上市。

主要業務及經營地區分析

本公司為一間投資控股公司。本集團之主要業務為於西澳勘探及發展鐵礦石採礦項目。本集團於年內按營業分類的表現分析及本公司各附屬公司之詳細業務載於綜合財務報表附註7及33。年內，本集團主要業務之性質概無任何重大變化。

業績及業務回顧

本公司截至二零二六年六月三十日止年度的業績載於年報第103至106頁之綜合財務報表。

本集團根據香港公司條例（香港法例第622章）附表5編製的業績及業務回顧（包括未來發展、財務表現分析、本集團面對的主要風險及不明朗因素、環保政策及表現、遵守對本集團有重大影響的相關法律及法規，以及與持份者的重要關係）載於本年報第4至21頁的管理層討論及分析一節。載於本年報第47至88頁之本集團的環境、社會及管治報告，其亦將另行於香港聯交所網站及本公司網站的環境、社會及管治報告一欄項下的「可持續發展」登載。該討論構成本董事會報告的一部分。

財務資料概要

摘錄自經審核財務報表之本集團過往五個財政年度之業績，以及資產及負債之摘要載於第141頁。該摘要並不構成經審核財務報表的一部分。

末期股息

董事會不建議派發股息。

股息政策

本公司已採納股息政策，據此，本公司可透過現金或股份方式向本公司股東派發股息。任何股息分配均應符合香港法例、本公司之公司細則、一九八一年百慕達公司法（經不時修訂）及任何其他適用法例、規則及法規之規定。

派付任何股息之建議由董事會全權酌情而定，任何股息宣派須待股東批准後方可作實。在提出任何股息支付時，董事會亦應考慮（其中包括）以下各項：

- 本集團之實際及預期財務表現；
- 股東之權益；
- 本公司及本集團其他成員公司各自之保留盈利、可分派儲備及實繳盈餘；
- 本集團之債務權益比率、股本回報率水平及本集團須遵守之財務契諾；
- 可能對本集團信譽產生的影響；
- 本集團財務債權人可能對本集團支付股息施加之任何限制或對本集團財務比率施加之其他契諾；
- 本集團的預期營運資金要求及未來擴張計劃；
- 宣佈股息時的流動資金狀況及未來承擔；

董事會報告

- 稅務考慮；
- 法定及監管限制；
- 整體業務狀況及策略；
- 整體經濟狀況、本集團業務的商業週期以及可能影響本公司業務或財務表現及狀況的其他內部或外部因素；及
- 董事會認為適當的其他因素。

股息政策將不時進行檢討，不保證在任何特定時期內會建議或宣派股息。

董事

本公司於年內及直至本報告日期止之董事如下：

非執行董事：

桂四海(主席)

Ross Stewart Norgard(退任：二零二五年十一月二十七日)

執行董事：

桂冠

Colin Paterson

陳錦坤(公司秘書)

獨立非執行董事：

David Rolf Welch

高潔雯

胡文濤

根據香港聯交所證券上市規則(「香港聯交所上市規則」)附錄C1所載企業管治守則之守則條文B.2.2，所有董事(包括具特定任期之董事)應至少每三年輪席退任一次。根據本公司之公司細則第84(1)條，三分之一的董事將每年退任，並符合資格重新委任。董事會決定，桂四海先生、胡文濤先生及David Rolf Welch先生將於應屆股東週年大會上退任，並符合資格及可提出膺選連任。

概無擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事與本公司訂有本公司於一年內終止即須作出賠償(法定賠償除外)之服務合約。

獨立身份確認

所有獨立非執行董事之委任均有指定任期，並須根據香港聯交所上市規則及本公司之公司細則輪值退任及膺選連任。本公司已取得各獨立非執行董事根據香港聯交所上市規則第3.13條就其獨立性提交之年度確認函。於本年報日期，本公司仍視彼等為獨立人士。

董事及主要管理人員之履歷

本公司董事及本集團主要高級管理人員之履歷詳情載於二零二六年年報第22至23頁。



薪酬政策

董事會認同本公司表現取決其董事及行政人員之質素。為實現財務及經營目標，本公司必須吸引、鼓勵及挽留高技能董事及行政人員。本公司將下列原則納入其薪酬框架：

- 提供具有競爭力之獎勵，以吸引高素質的董事及行政人員，
- 所設定之薪酬水平能反映董事及行政人員之職責及問責，且於香港及澳洲具有競爭力，及
- 根據適當的行業組別來決定薪酬基準。

董事及主要管理人員的酬金

董事會負責根據薪酬及表現委員會的建議，釐定主席、董事及主要管理人員的薪酬安排。董事袍金須待股東於股東大會上批准後方可落實。其他酬金由本公司董事會經參考董事職務、職責及表現以及本集團業績後釐定。就本年報目的而言，本公司主要管理人員的定義為有權及有責任規劃、指導及控制本集團主要活動的人員，包括本公司的任何董事（無論是否執行董事）。

主要管理人員（「主要管理人員」）及董事酬金詳情載於綜合財務報表附註9及14。

委任書

本公司董事及其他主要管理人員的薪酬及其他僱傭條款會正式載列於僱傭合約內。

非執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，其僅可按照彼等之委任書所載規定予以終止。

董事會議

董事出席董事會及委員會會議的詳情載於二零二六年年報第26頁之企業管治報告。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零二六年六月三十日，各董事、主要行政人員及彼等各自之聯繫人士於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第XV部）之股本、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條記錄於規定本公司存置之登記冊之權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則須另行通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉如下：

董事會報告

於本公司每股面值**0.10**港元之普通股之好倉

董事姓名	身份	所持已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本百分比
桂四海先生	共同（附註）	60,720,000	0.65%
	於受控制公司之權益（附註）	2,426,960,137	26.15%
	實益擁有人	206,072,000	2.22%
	配偶權益	24,496,000	0.26%
Colin Paterson 先生	實益擁有人	22,073,004	0.24%
	配偶權益	13,625,442	0.15%
桂冠先生	實益擁有人	63,408,412	0.68%

附註：

該2,426,960,137股股份由遠航集團有限公司持有，該公司之60%由桂四海先生持有，40%由張惠峰女士（桂先生之配偶）持有。此外，桂先生及張女士於60,720,000股本公司股份中共同擁有直接權益。

除上文所披露者外，於二零二六年六月三十日，概無董事、主要行政人員或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須予記錄或根據香港聯交所上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則須另行通知本公司或香港聯交所之任何權益或淡倉。

股份計劃

本公司根據股東於二零二三年十二月十八日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）上之批准採納本公司二零二三年股份計劃（「股份計劃」）。

股份計劃旨在使本公司能夠向已為本集團作出貢獻或可能作出貢獻的合資格參與者授出購股權及獎勵，以及提供激勵及協助本集團招聘或挽留其僱員，並向彼等提供實現本集團長期業務目標的直接利益。股份計劃之合資格參與者包括本公司董事（包括獨立非執行董事）及本集團其他僱員。除非另行註銷或修訂，否則股份計劃於採納當日起計十年須維持效力及作用。股份計劃目前的剩餘年期為七年並計劃於二零三三年十二月屆滿。

根據股份計劃可予發行的股份總數為928,023,213股，佔於本年報日期已發行股份10%。在任何十二個月期間，根據股份計劃向每名合資格參與者發行及將予發行的最高股份數目，以任何時候已發行股份1%為限。凡任何進一步授出超出此上限之購股權及獎勵，均須在股東大會獲股東批准。



向董事、主要行政人員或本公司主要股東或任何彼等之聯繫人授予購股權或獎勵須事前獲獨立非執行董事(不包括任何屬於購股權或獎勵承授人的獨立非執行董事)批准,方可作實。此外,如在任何12個月期間內向任何本公司主要行政人員或董事(獨立非執行董事除外)或任何彼等聯繫人授予獎勵將導致已就截至有關授出日期12個月期間內(包括當日)授予有關人士的所有獎勵發行及將予發行的股份合共超過已發行股份的0.1%,則有關進一步授出獎勵須事先於股東大會獲股東批准。倘向獨立非執行董事或本公司主要股東或任何彼等各自之聯繫人授出任何購股權或獎勵,將導致就所有購股權及獎勵授予有關人士之已發行及將予發行股份於12個月期間合共超過已發行股份之0.1%,則有關進一步授出購股權或獎勵必須於股東大會上獲股東批准。

承授人根據股份計劃可行使購股權的期間指董事會全權酌情釐定的期間,惟有關期間須於不遲於購股權授出日期10年後結束。根據股份計劃授出的購股權或獎勵歸屬期不得少於12個月,惟倘如股份計劃規則所載,在董事會認為屬恰當之有關情況且有關於授出符合股份計劃以縮短歸屬期則除外。

授出購股權或獎勵的要約可於承授人支付1.00港元的代價(或倘屬澳洲參與者,則為零代價或董事會可釐定的有關其他代價金額)後,自要約當日起計28天內予以接納。

購股權的行使價由董事釐定,且至少應為下列各項中的最高者:(i)股份於要約日期(必須為營業日)在香港聯交所每日報價表所述之收市價;(ii)股份緊接於要約日期前五個營業日在香港聯交所每日報價表所述之平均收市價;(iii)股份面值。

董事會可全權酌情釐定合資格參與者是否必須支付購買獎勵股份的任何購買價,而倘必須如此,購買價的金額將計及可比較公司的慣例及股份計劃對吸引和鼓勵該參與者為本集團長遠發展作出貢獻的成效。購股權持有人無權收取股息或在股東大會上投票。

年內並無購股權獲尚未行使、已授出、行使、註銷、失效或沒收(二零二五年:3,000,000份行使價為0.213港元的購股權被註銷及83,000,000份行使價為0.213港元的購股權失效),亦並無發行本公司普通股(二零二五年:無)及無發行新股本(未扣除發行開支)(二零二五年:無)。

於年初及年末,根據股份計劃可供授出的購股權及獎勵數目為928,023,213份。本財政年度開始時,股份計劃下並無尚未行使的認股權或未歸屬獎勵。於截至二零二六年六月三十日止年度或於批准該等綜合財務報表當日,並無根據股份計劃授出購股權及獎勵。因此,於二零二六年六月三十日結束時,股份計劃下並無任何尚未行使的認股權或未歸屬獎勵。

除上文所披露者外,於年內任何時間,本公司概無向任何董事或其各自之配偶或未成年子女授予藉購入本公司股份之方式而獲益之權利,彼等亦無行使任何該等權利;本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排以讓董事於任何其他法人團體獲得該等權利。

董事會報告

董事購買股份或債券之權利

除「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節所披露者外，於年內任何時間，本公司、其控股公司或同系附屬公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排以讓本公司董事或彼等之聯繫人士藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

董事於競爭業務之權益

董事概無於任何直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

董事／控股股東於對本集團業務屬重大之交易、安排及合約之重大權益

本年度的關連人士交易詳情載於綜合財務報表附註30。除本節所披露者外，於年內，概無董事或董事的關連實體、董事的關連人士或本公司的控股股東在任何本公司、本公司的控股公司或本公司任何附屬公司或同系附屬公司所訂立對於本集團業務而言極為重要的交易、安排或合約中，直接或間接擁有重大權益。

管理合約

截至二零二六年六月三十日止年度，概無訂立或存在與本公司全部或任何大部分業務之管理及／或行政有關之合約。

關連人士交易

截至二零二六年六月三十日止年度，本集團所進行之重大關連人士交易於綜合財務報表附註30披露。該等關連人士交易並不構成持續關連交易，並為香港聯交所上市規則項下的獲豁免關連交易。

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

據董事所深知，於二零二六年六月三十日，根據本公司遵照《證券及期貨條例》第336條規定本公司存置之主要股東登記冊所載，以下股東已通知本公司，彼等擁有本公司5%或以上之股本之相關權益及淡倉：



本公司每股面值0.10港元之普通股及相關股份之好倉

股東姓名／名稱	權益性質	股份或相關股份數目	佔本公司已發行股本百分比
遠航集團有限公司(「遠航」)(附註)	實益擁有人	2,426,960,137	26.15%
桂四海(附註)	受控制公司持有之權益	2,426,960,137	26.15%
	與另一名人士共同持有之權益	60,720,000	0.65%
	實益擁有人	206,072,000	2.22%
	配偶權益	24,496,000	0.26%
張惠峰(附註)	受控制公司持有之權益	2,426,960,137	26.15%
	與另一名人士共同持有之權益	60,720,000	0.65%
	實益擁有人	24,496,000	0.26%
	配偶權益	206,072,000	2.22%
陸健	實益擁有人	531,828,276	5.73%
KQ Resources Limited	實益擁有人	1,301,270,318	14.02%

附註：

遠航由桂四海先生及張惠峰女士(桂先生之配偶)分別擁有60%及40%權益。此外，桂先生及張女士於60,720,000股股份中共同擁有直接權益。

除上文所披露者外，於二零二六年六月三十日，除「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節所載的本公司董事及主要行政人員外，概無人士在本公司股份或相關股份中擁有須記錄在根據《證券及期貨條例》第336條規定存置的登記冊內的權益或淡倉。

股本、購股權、債券及優先購買權

本公司股本於年內並無變動，且本公司並無發行任何債券。

本公司之公司細則或百慕達法律項下概無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於年內購買、出售或贖回本公司任何上市證券(二零二五年：無)。

儲備及可供分派儲備

本公司於年內的儲備變動載於第105頁之綜合權益變動表。於二零二六年六月三十日，本公司並無可用於現金分派及／或實物分派的儲備(二零二五年：無)。

董事會報告

物業、廠房及設備

有關物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註18。

獲准許之彌償條文

根據本公司之公司細則，董事應從本公司之資產及溢利中獲彌償及保證免責於彼等因執行職務而可能招致或承擔之一切虧損及責任等，惟本彌償保證不得延伸至任何董事可能牽涉之任何欺詐或不誠實事宜。

本公司為董事及主管人員提供責任保險，保障範圍涵蓋本公司董事及主管人員履行本公司職責的責任，惟涉及蓄意失職的操守責任除外。董事並未載入受保責任性質或該保險的已付保費金額詳情，因為合約條款禁止作出相關披露。

主要客戶及供應商

本集團五大供應商應佔之總經營及行政開支（包括勘探及評估開支但不包括分佔合營業務開支）少於年內總經營及行政開支17%。於年內任何時間，任何董事或董事之任何聯繫人士或就董事所知擁有5%以上本公司股本之本公司任何股東概無擁有本集團五大供應商之任何實益權益。

退休金計劃安排

根據《強制性公積金計劃條例》，香港僱主有責任為僱員供款強制性公積金，為僱員相關收入之5%，以每月1,500港元為上限。澳洲僱主有責任為符合資格的僱員繳納退休金供款，繳費率為總收入的12%，以每季度退休金付款最多7,500澳元（約39,800港元）為限。自二零二六年七月一日起，澳洲政府的「Payday Super」制度規定退休金保證（「SG」）供款須與僱員薪金及工資同時發放，取代先前的按季供款框架。於二零二七財

政年度，SG供款比率為合資格薪酬的12%。最高供款基數已由季度上限調整為年度上限270,800澳元（約1,437,000港元），使每名僱員每年的最高僱主強制退休金供款約為32,500澳元（約172,400港元）。本公司已制定相關流程以符合新規定下的退休金供款責任。並無放棄供款可用於抵減日後應付供款。已計入損益表的供款指年內應付僱員基金的供款。

重大合約

於年內或本年度末，概無存續本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司或其母公司訂立對本集團業務而言屬重大及本公司董事直接或間接於其中擁有重大權益之合約。

提供與任何董事有關的資料

根據香港聯交所上市規則第13.51(B)(1)條，本公司董事資料變動如下：

- Ross Stewart Norgard先生於二零二五年十一月二十七日退任本公司的獨立非執行董事；
- 高潔雯女士於二零二六年一月十五日獲委任為OSL集團有限公司（股份代號：863）的獨立非執行董事；

除上文披露者外，經本公司作出具體查詢及經董事確認後，自本公司上次刊發年報以來，根據香港聯交所上市規則第13.51(B)(1)條規定須披露的董事資料並無其他變動。

企業管治

本公司致力維持高水平之企業管治常規。截至二零二六年六月三十日止年度，本公司已遵守企業管治守則的所有方面，包括香港聯交所上市規則附錄C1第二部分。本公司所採納之企業管治常規資料載於二零二六年年報第24至46頁之企業管治報告。



報告期後事項

本集團報告期後重大事項之詳情載於綜合財務報表附註37。

足夠公眾持股量

根據本公司所得之公開資料及據董事截至本年報日期所知，本公司已維持香港聯交所上市規則所規定之足夠公眾持股量。

審計及非審計服務

本公司可決定聘用核數師執行彼等之法定審計職責以外之職務，其中核數師之專業知識和於本公司及本集團的經驗非常重要。

要。董事會已考慮這一立場，並根據審核委員會提供之意見，確信提供非審計服務不會損害核數師利益，原因如下：

- 所有非審計服務均已由審核委員會預先批准，確保其不會影響核數師之公平性及客觀性；及
- 該等服務均不會損害專業聲明F1所載核數師獨立性相關之一般原則，包括審閱或審核核數師本身之工作、以本公司管理及決策之身份行事、擔任本公司辯護人或共同承擔經濟風險及回報。

年內，已就安永會計師事務所提供之審計及非審計服務支付或應付下列費用。

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
布萊克萬礦業有限公司的核數師為安永會計師事務所		
安永會計師事務所(澳洲)		
— 審核及審閱任何涉及本集團的法定財務報告之費用	931	958
其他服務費用：		
— 稅項合規	80	126
— 稅項建議	31	226
	1,042	1,310
安永會計師事務所(澳洲除外)		
— 審核及審閱任何涉及本集團的法定財務報告之費用	60	60
	60	60
	1,102	1,370

續聘核數師

截至二零二六年六月三十日止財政年度之綜合財務報表已由安永會計師事務所(澳洲)審核，其將告退任，惟其符合資格亦願意於本公司應屆股東週年大會上續聘連任。

本公司的核數師安永會計師事務所(澳洲)為一家非香港核數公司，已取得會計及財務匯報局的批准成為認可公眾利益實體(「公眾利益實體」)核數師，可進行任何本公司公眾利益實體項目。

董事會命

主席
桂四海

香港，二零二六年九月十六日

獨立核數師報告



Shape the future
with confidence

致布萊克萬礦業有限公司股東
(於百慕達註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計列載於第 103 至 140 頁的布萊克萬礦業有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二六年六月三十日的綜合資產負債表，與截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)真實而中肯地反映了貴集團於二零二六年六月三十日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審計準則》(以下簡稱「《國際審計準則》」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據國際會計師職業道德守則委員會的《職業會計師道德守則》(包括獨立性準則)(以下簡稱「《職業會計師道德守則》」)，守則適用於公眾利益實體的財務報表審計，我們獨立於貴集團。並已履行《職業會計師道德守則》中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

有關持續經營之重大不確定性

我們提請垂注綜合財務報表附註 2(a)，當中闡述引起有關貴集團持續經營能力的疑慮的主要情況。這些事件或情況顯示存有重大不確定性，並可能對貴集團能否繼續按持續經營基準經營業務構成重大疑問。我們就此事項之看法並未有改變。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。除「有關持續經營之重大不確定性」一節所述事項外，我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師就審計綜合財務報表部分承擔的責任」闡述的責任，包括與這些事項相關的責任。因此，我們的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為我們就隨附綜合財務報表整體發表審計意見提供了基礎。



1. 資本化採礦勘探資產的賬面值

為何重要	該事項在審計中是如何應對的
於二零二六年六月三十日，貴集團持有於澳洲的資本化採礦勘探資產 733,524,000 港元，佔貴集團資產總值 99%。 當事實及情況指出採礦勘探資產可能超過其可收回價值時，貴集團對該等資產的賬面值進行減值評估。 釐定是否出現須對採礦勘探資產進行減值評估的任何事實及情況涉及多項判斷，包括貴集團是否有使用權，是否將能處理持續開支及是否有充足資料決定權益區之商業可行性。董事們並無識別任何減值指標。 鑑於資本化採礦勘探資產對貴集團資產總值的重要性，且評估是否存在任何減值指標時涉及重大判斷，我們認為此事項為關鍵審計事項。 有關資本化採礦勘探資產結餘及相關披露事項，請參閱綜合財務報表附註 17。	我們已考慮並質疑貴集團對於截至二零二六年六月三十日是否存在減值指標顯示須對資本化採礦勘探資產進行減值測試的評估結果。 於進行我們的程序時，我們： - 已考慮貴集團的勘探權現時是否有效，其包括取得及評估支持文件（如牌照協議）。 - 已考慮貴集團於相關權益區進行重大持續勘探及評估活動的意向，其包括審閱貴集團所批准的現金流量預測以及查詢高級管理人員及董事們的意向及貴集團的策略。 - 已評估是否存在可表明很大可能無法透過開發或銷售收回採礦勘探資產的賬面值的勘探及評估數據。 - 已評估綜合財務報表附註 17 披露事項的完備性。

獨立核數師報告

2. 確認遞延稅項資產

為何重要	該事項在審計中是如何應對的
於二零二六年六月三十日，貴集團： - 於綜合資產負債表中確認若干澳洲已結轉稅項虧損產生的遞延稅項資產（「DTA」）117,875,000港元。此DTA已被綜合資產負債表的遞延稅項負債（「DTL」）悉數抵銷。 - 並未將約918,933,000港元稅項虧損確認為DTA，原因為運用該等稅項虧損須符合相關稅務司法權區之虧損補償規則及其他不確定性（意味其被運用或變現並不被認為很可能） 根據《國際財務報告準則》，可用結轉稅項虧損的DTA僅於其被視為可予收回時確認。有關確認結轉稅項虧損的代價於各報告期間重新評估。 鑑於管理層對於二零二六年六月三十日稅項虧損產生的DTA的可收回性的可用性及其可能性的持續評估涉及重大判斷，我們認為此事項為關鍵審計事項。 有關遞延稅項結餘及相關披露事項，請參閱綜合財務報表附註3(r)、4(b)及13。	我們已評估貴集團於二零二六年六月三十日確認稅項虧損所產生遞延稅項資產的決定，並評估其按照《國際財務報告準則》判斷該等結轉稅項虧損是否很可能收回的方法。 我們的審計程序包括以下各項： - 我們已評估貴集團的結轉稅項虧損金額及對結轉稅項虧損可用性的任何已知或潛在限制。此工作包括諮詢我們的稅務專家。 - 我們已取得及考慮： - 貴集團與澳洲稅務機關之間的信函； - 貴集團與外部稅務顧問之間的信函。 - 我們已評估綜合財務報表相關披露事項的完備性。



刊載於年度報告內其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計而言，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會所頒布的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們遵照百慕達一九八一年《公司法》第90條僅對全體成員作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。本核數師不會就本報告之內容而對任何其他人士承擔或負上任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴該等綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。

獨立核數師報告

- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重要疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露事項以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 計劃及執行集團審計，以獲取關於貴集團內實體或業務單位財務信息的充足和適當的審計憑證，以對合併財務報表形成審計意見提供基礎。我們負責指導、監督和覆核為集團審計而執行的審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

我們與審核委員會就(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等進行溝通，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，所採取消除威脅之行動或所採納之防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是Trevor Hammond。

Ernst & Young

執業會計師

西澳珀斯

二零二六年九月十六日

綜合全面收益表

截至二零二六年六月三十日止年度

二零二六年年報



		截至六月三十日止年度	
	附註	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
其他收益	10	—	2,806
行政開支	11	(15,830)	(16,850)
勘探及評估開支	11	(9,024)	(6,488)
經營虧損		(24,854)	(20,532)
融資收入		14,564	9,758
融資成本		(21,030)	(16,024)
融資成本，淨額	12	(6,466)	(6,266)
應佔合營公司虧損	28	(125)	(130)
除所得稅前虧損		(31,445)	(26,928)
所得稅利益／（開支）	13	2,662	(7,684)
年內虧損		(28,783)	(34,612)
其他全面虧損			
可能重新分類至損益之項目			
換算海外業務所產生之匯兌差額		26,381	(7,498)
年內其他全面收益／（虧損）		26,381	(7,498)
年內總全面虧損		(2,402)	(42,110)
本公司權益持有人應佔期內虧損		(28,783)	(34,612)
本公司權益持有人應佔總全面虧損		(2,402)	(42,110)
年內本公司權益持有人應佔每股虧損		港仙	港仙
每股基本虧損	15	(0.31)	(0.37)
每股攤薄虧損	15	(0.31)	(0.37)

第107至140頁之附註為此等綜合財務報表之整體部份。

綜合資產負債表

於二零二六年六月三十日

		於六月三十日	
	附註	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
非流動資產			
採礦勘探資產	17	733,524	697,691
物業、廠房及設備	18	121	139
使用權資產	18,19	1,042	19
於合營公司之權益	28(b)	647	622
其他非流動資產		138	126
		735,472	698,597
流動資產			
其他應收款項、按金及預付款項	21	848	890
現金及現金等值項目	20	3,922	5,274
		4,770	6,164
資產總值		740,242	704,761
權益			
股本	24	928,023	928,023
儲備	33	3,818,141	3,791,760
累計虧損		(4,292,152)	(4,263,369)
總權益		454,012	456,414
非流動負債			
遞延所得稅負債	13	87,554	85,856
借貸	23	126,753	92,461
租賃負債	19	937	14
僱員福利撥備	25	330	293
其他應付款項	22	61,750	67,643
		277,324	246,267
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	22	7,395	921
租賃負債	19	475	256
僱員福利撥備	25	1,036	903
		8,906	2,080
負債總額		286,230	248,347
權益及負債總額		740,242	704,761

第 103 至 140 頁之綜合財務報表已於二零二六年九月十六日獲董事會批准，並由以下代表簽署：

桂冠
董事

陳錦坤
董事

第 107 至 140 頁之附註為此等綜合財務報表之整體部份。



綜合權益變動表

截至二零二六年六月三十日止年度

二零二六年年報

附註	股本 千港元	股份溢價 千港元	股份		匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
			補償儲備 千港元				
於二零二四年七月一日之結餘	928,023	4,468,737	92,506		(761,985)	(4,228,757)	498,524
年內虧損	—	—	—		—	(34,612)	(34,612)
其他全面虧損							
換算海外業務所產生之匯兌差額	33	—	—	—	(7,498)	—	(7,498)
年內總全面虧損	—	—	—		(7,498)	(34,612)	(42,110)
於二零二五年六月三十日之結餘	928,023	4,468,737	92,506		(769,483)	(4,263,369)	456,414

附註	股本 千港元	股份溢價 千港元	股份		匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
			補償儲備 千港元				
於二零二五年七月一日之結餘	928,023	4,468,737	92,506		(769,483)	(4,263,369)	456,414
年內虧損	—	—	—		—	(28,783)	(28,783)
其他全面虧損							
換算海外業務所產生之匯兌差額	32	—	—	—	26,381	—	26,381
年內總全面虧損	—	—	—		26,381	(28,783)	2,402
於二零二六年六月三十日之結餘	928,023	4,468,737	92,506		(743,102)	(4,292,152)	454,012

第 107 至 140 頁之附註為此等綜合財務報表之整體部份。

綜合現金流量表

截至二零二六年六月三十日止年度

		截至六月三十日止年度	
	附註	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
經營活動之現金流量			
除稅前虧損		(31,445)	(26,928)
就下列各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	11,18	31	30
使用權資產折舊	11,18,19	361	335
融資收入	12	(14,492)	(9,670)
融資成本	12	20,827	16,173
銷售礦權之處置收益	10	—	(2,770)
應佔合營公司虧損	28(b)	125	130
撥備變動	25	178	309
其他非現金收入及開支		107	(233)
營運資金調整：			
— 應收賬款及預付款項增加／減少		42	(14)
— 應付賬款及其他應付款項增加		4,661	4,062
用於經營活動之現金流量淨額		(19,605)	(18,576)
來自投資活動之現金流量			
銷售礦權之所得款項	10	—	2,770
購買物業、廠房及設備	18	(7)	(39)
合營公司投資	28(b)	(120)	(113)
已收利息		58	89
(用於)／來自投資活動之現金流量淨額		(69)	2,707
來自融資活動之現金流量			
借貸所得款項	23,27	18,814	17,189
支付租賃負債本金部分	19	(256)	(271)
租賃付款的利息	19	(203)	(149)
來自融資業務之現金流量淨額		18,355	16,769
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額		(1,319)	900
年初現金及現金等值項目	20	5,274	4,559
匯率變動之影響		(33)	(185)
年末現金及現金等值項目	20	3,922	5,274
計入經營活動用於勘探及評估活動之現金		(4,735)	(2,193)
現金及現金等值項目結餘分析			
綜合資產負債表所列之銀行現金		1,569	3,075
於取得時原到期日少於三個月之無抵押定期存款(現金等值項目)		2,353	2,199
現金流量表所載之現金及現金等值項目	20	3,922	5,274

第 107 至 140 頁之附註為此等綜合財務報表之整體部份。



1. 一般資料

Brockman Mining Limited 布萊克萬礦業有限公司*(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於澳洲從事收購、勘探及開發鐵礦石項目。

本公司於百慕達註冊成立為獲豁免公眾有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)及澳洲證券交易所(「澳洲交易所」)上市。其註冊辦事處地址為Richmond House, 12 Par-la-Ville Road, Hamilton HM 08, Bermuda。

除另有指明外，該等綜合財務報表以港元(港元)呈列及所有數值均湊整至最接近千元(千港元)。

本公司截至二零二六年六月三十日止年度的業績公告於二零二六年九月十六日舉行的董事會會議上已獲授權刊發，而本公司截至二零二六年六月三十日止年度的年報於二零二六年九月十六日根據董事決議案已獲授權刊發。

2. 編製基準

Brockman Mining Limited 布萊克萬礦業有限公司*截至二零二六年六月三十日止年度之綜合財務報表乃遵照國際會計準則理事會頒佈之所有適用國際財務報告準則(「IFRS」)、國際會計準則編製(「IAS」)及詮譯。綜合財務報表乃按歷史成本常規編製。

編製符合IFRS之財務報表時需要運用若干關鍵會計估計。於應用本集團之會計政策時，管理層亦需要作出判斷。涉及高度判斷或複雜程度之範疇，或對綜合財務報表有重要假設及估計之範疇於綜合財務報表附註4中披露。

該等綜合財務報表亦遵循香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港聯交所上市規則」)的適用披露條文。

(a) 持續經營基準

截至二零二六年六月三十日止年度，本集團錄得除稅前虧損淨額31,445,000港元(二零二五年：26,928,000港元)，並有經營現金流出19,605,000港元(二零二五年：18,576,000港元)。本集團亦擁有流動負債淨額4,136,000港元(二零二五年：流動資產淨額4,084,000港元，請參閱附註22)。本集團於年內並無錄得任何收益，而期內除稅前虧損主要是由於本集團鐵礦石勘探項目之勘探及評估(包括本集團應佔合營業務開支)及企業管理費用所致。於二零二六年六月三十日，本集團之現金及現金等值項目為3,922,000港元(二零二五年：5,274,000港元)。

於二零二一年四月二十二日，Brockman Iron Pty Ltd(本公司的全資附屬公司，「Brockman Iron」)與Polaris Metals Pty Ltd(「Polaris」)成立合營業務。合營業務成立後，Polaris(或其關連人士)同意以項目貸款方式向合營業務提供足以讓合營業務撥付開發項目之初期開發成本及預測資本成本之資金。合營方已同意，初期開發工程將由Polaris提供資金，估計成本約為36,000,000澳元(約194,400,000港元)。

Polaris於過往年度根據轉讓及合營公司(「轉讓及合營公司」)協議解除在託管賬戶中持有的10,000,000澳元貸款。根據轉讓及合營公司協議的條款，該等貸款將由Brockman Iron出售其分佔合營業務所生產和出售產品的份額而取得的收益淨額償還。向Polaris償還該等貸款必須先由Brockman Iron出售其分佔項目所出售產品的份額而取得的收益淨額支付，並優先於所有其他付款。

本集團已採取多項措施改善其流動資金狀況，包括但不限於以下各項：

- (i) 將主要股東現有貸款91,884,000港元的償還日期延長至二零二七年十二月三十一日。該貸款按年利率17%計息。
- (ii) 於二零二五年十二月三十一日，主要股東已承諾將現有貸款融資6,800,000美元(約52,924,000港元)增加至8,700,000美元(約67,712,000港元)，以滿足本集團未來的營運資金需求。一經提取，其將為無抵押，按年利率17%計息，並須於二零二七年十二月三十一日償還。
- (iii) 於二零二六年一月十二日及二零二六年四月八日，本集團分別向主要股東提取經修訂貸款融資8,700,000美元(約67,712,000港元)中580,000美元(約4,521,000港元)及670,000美元(約5,249,000港元)，並於二零二六年七月八日進一步提取650,000美元(約5,090,000港元)。該等貸款為無抵押，按年利率17%計息，並須於二零二七年十二月三十一日償還。於本報告日期，主要股東貸款融資尚未提取結餘為2,636,000美元(約20,672,000港元)。

綜合財務資料附註

2. 編製基準 (續)

(a) 持續經營基準 (續)

- (iv) 於二零二六年八月十九日，Polaris與布萊克萬同意，自二零二六年七月一日起，Polaris已放棄其於Ophthalmia項目的權益，而自該日起，Ophthalmia項目不再構成合營公司的一部分。作為協議的一部分，本集團將毋須償還Polaris就Ophthalmia項目提供的項目貸款，該貸款於二零二六年六月三十日已確認為即期應付款項6,101,000港元。(請參閱附註37)。

董事已檢視本集團之現金流預測，所涵蓋期間不短於由綜合財務報表批准日期起計十二個月。彼等認為，經考慮上述措施，本集團將有充裕財務資源，足以應付未來營運資金需求，並履行於綜合財務報表批准日期起計未來十二個月內到期之財務責任。

董事確信，本集團可繼續取得債務及權益資金以應付中期營運資金要求，並擁有過往所需取得該資金之記錄，以支持其信念。倘資金滿足日後預期營運及投資活動所需，董事將採取措施以限制該等營運及投資活動。因此，本公司董事認為按持續經營基準編製本集團綜合財務報表實屬合適。

儘管上文所述者，本集團是否能夠籌集上述之足夠資金仍然存在重大不確定因素，其可能對本集團持續經營能力，以及其是否會因而於日常業務過程中及按綜合財務報表所列金額變現其資產並消除負債產生重大疑慮。

該等綜合財務報表並不包括於本集團在未能持續經營之情況下就本集團資產可收回性及分類或負債之金額及分類而可能需要作出之任何調整。

3. 重大會計政策

於編製該等綜合財務報表時應用之重大會計政策載列如下。除另有指明者外，此等政策於所有呈報年度貫徹應用。

(a) 會計政策及披露之變動

本集團採納之新訂準則、詮釋及修訂本

本集團首次應用於二零二五年七月一日或之後年度期間生效之若干準則及修訂本。本集團並無提早採納任何其他已頒佈但尚未生效之準則、詮釋或修訂本。

多項修訂本及詮釋於二零二六年首次適用，惟對本集團之綜合財務報表並無重大影響，因此未予以披露。

該等因採用對綜合財務報表並無重大影響的準則而造成的變動之性質及影響闡述如下。

缺乏可兌換性 – IAS第21號之修訂本

對於二零二五年一月一日或之後開始的年度報告期間，缺乏可兌換性 – IAS第21號外匯匯率變動之影響之修訂本訂明實體如何評估貨幣是否可兌換及當缺乏可兌換性時如何釐定現貨匯率。該等修訂本亦要求披露有助財務報表使用者明白不可兌換為其他貨幣的貨幣如何影響或預期如何影響實體的財務表現、財務狀況及現金流量。

該等修訂本並未對本集團綜合財務報表產生重大影響。

已頒佈但尚未生效之準則

直至本集團財務報表發佈之日止已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則及詮釋披露如下。本集團擬於該等新訂及經修訂準則及詮釋生效時予以採納(如適用)。

概無其他尚未生效的準則預期於目前或未來報告期對一間實體及可預見未來的交易產生重大影響。



3. 重大會計政策 (續)

(a) 會計政策及披露之變動 (續)

本集團採納之新訂準則、詮釋及修訂本 (續)

已頒佈但尚未生效之準則 (續)

IFRS 第18號財務報表的呈列及披露

二零二四年四月，國際會計準則理事會發佈IFRS第18號，取代IAS第1號財務報表的呈列。IFRS第18號對損益表內的呈列引入新規定，包括指定的總計及小計。此外，實體須將損益表內的所有收入及開支分類為以下五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，其中前三類為新規定。

該準則要求披露新定義的管理層界定績效指標、收入及支出小計，並載入根據確定的主要財務報表（「主要財務報表」）及附註的「作用」對財務資料進行匯總及分類的新規定。

此外，對IAS第7號現金流量表進行了小範圍修訂，包括將間接法下營運產生的現金流量的釐定起點由「損益」變更為「經營損益」，並取消了對股息及利息現金流進行分類的選擇權。此外，對其他幾項準則作出相應的修訂。

IFRS第18號及其他準則之修訂本於二零二七年一月一日或之後開始的報告期間生效，惟可獲允許提早應用，並須予以披露。IFRS第18號將被追溯性應用。

本集團現正努力識別修訂本對主要財務報表及綜合財務報表附註的所有影響。

IFRS會計準則年度改進 — 第11卷

二零二四年七月，國際會計準則理事會發佈九項小範圍修訂作為其定期維護IFRS會計準則的一部分。該等修訂本包括對IFRS第1號首次採納國際財務報告準則、IFRS第7號金融工具：披露及其隨附的實施IFRS第7號、IFRS第9號金融工具、IFRS第10號綜合財務報表及IAS第7號現金流量報表作出澄清、簡化、更正或修改，以提高一致性。

該等修訂本將於二零二六年一月一日或之後開始的報告期間生效，可獲允許提早應用並必須予以披露。預計該等修訂本不會對本集團綜合財務報表產生重大影響。

金融工具分類及計量之修訂 — IFRS第9號及IFRS第7號之修訂本

二零二四年五月，國際會計準則理事會發佈金融工具分類及計量之修訂 — IFRS第9號及IFRS第7號之修訂本（該等修訂本）。該等修訂本包括：

- 澄清金融負債於「結算日」終止確認，並引入會計政策選項（倘符合特定條件）於結算日前終止確認使用電子支付系統結算的金融負債。
- 具有環境、社會及企業管治（「ESG」）以及類似特徵的金融資產合約現金流量應如何評估之額外指引。
- 澄清「無追索權特徵」之構成因素以及合約關聯票據之特徵。
- 對具有或然特徵之金融工具引入披露，及對按公允價值計入其他全面收益（「其他全面收益」）分類的權益工具引入額外披露規定。

該等修訂本於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效，可獲允許提早應用於金融資產分類及相關披露。本集團預計該等修訂本對本集團綜合財務報表產生重大影響。

概無其他尚未生效的準則預期於目前或未來報告期對一間實體及可預見未來的交易產生重大影響。

綜合財務資料附註

3. 重大會計政策 (續)

(b) 附屬公司

附屬公司指所有本集團擁有控制權之實體(包括結構性實體)。倘本集團自參與實體業務所得可變回報而面對風險或享有權利，並有能力透過其對實體之控制權影響該等回報，則本集團控制實體。附屬公司於控制權轉讓予本集團當日起綜合入賬，並於控制權終止當日起不再綜合入賬。

集團內公司間交易、結餘及本集團成員公司之交易之未變現收益將予以對銷。除非交易提供所轉讓資產之減值跡象，否則未變現虧損亦予以對銷。倘有需要，附屬公司呈報之金額已作出調整，以與本集團之會計政策保持一致。

(i) 不會導致控制權變動之附屬公司所有權變動

不會導致失去控制權而以權益交易入賬之非控股權益交易為與本集團權益持有人之權益交易。任何已付代價之公允值與附屬公司淨資產賬面值之相關所收購部分之差額於權益記賬。出售非控股權益之盈虧亦於權益記賬。

(ii) 出售附屬公司

倘本集團不再擁有附屬公司之控制權，其則會終止確認(i)附屬公司之資產及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益中記賬之累計匯兌差額；並將確認(i)已收代價之公允值，(ii)任何留存投資之公允值及(iii)所產生計入損益之任何盈餘或虧絀。這意味著先前在其他全面收益內確認之金額重新分類至損益或根據適用IFRS所訂明／容許下轉撥至另一類別的權益。

(c) 合營安排

本集團通過合營安排開展多項業務活動。合營安排為雙方或多方共同控制的安排。共同控制指按照相關約定對某項安排(即對安排回報有重大影響的活動)所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。本集團的合營安排有兩種類型：

(i) 合營業務

合營業務指擁有共同控制權的各方享有與該安排相關的資產權利及負債責任的一種合營安排。共同控制指按照相關約定對某項安排所共有的控制，而相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後方能決策。

就其在合營業務中的權益而言，本集團的財務報表包括：

- 資產，包括其應佔任何共同擁有之資產；
- 負債，包括其應佔任何共同承擔之負債；
- 其銷售應佔合營業務產量之收益；及
- 開支，包括其應佔任何共同承擔之開支。

本集團於合營業務權益相關的資產、負債、收支按照特定資產、負債、收益及開支適用的IFRS入賬。

所有該等金額根據各安排條款計量，通常為本集團於相關合營業務各自的資產、負債及收支權益之百分比。

(ii) 合營公司

合營公司指一項合營安排類型，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對安排的淨資產擁有權利。獨立工具(並非參與方)將擁有與安排相關的資產權利及負債義務。合營公司採用權益法入賬。

根據權益會計法，於合營公司之權益初步按成本確認，其後作出調整以確認本集團應佔之收購後損益及其他全面收益之變動。倘本集團應佔合營公司之虧損等於或超過其於合營公司之權益(包括任何實質上構成本集團於合營公司投資淨額一部分之長期權益)，本集團不會確認進一步虧損，除非其已產生責任，或代合營公司付款外。



3. 重大會計政策 (續)

(c) 合營安排 (續)

(ii) 合營公司 (續)

本集團與其合營公司間之交易之未變現收益，以本集團於合營公司之權益為限予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易提供所轉讓資產出現減值之證據。合營公司之會計政策已變更 (倘需要)，以確保與本集團採納之政策一致。

(d) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

計入本集團各實體財務報表之項目按實體經營之主要經濟環境之貨幣 (「功能貨幣」) 計量。綜合財務報表以港元呈列，港元乃本公司之功能貨幣及本集團之呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日或項目重新計量之估值日之匯率換算為功能貨幣。結算有關交易及按年終匯率換算以外幣計值之貨幣資產及負債所產生之匯兌收益及虧損於損益中確認。

結算或換算貨幣項目所產生之差額於損益表內確認，惟指定作為對沖本集團海外業務投資淨額一部分的貨幣項目除外。該等項目於其他全面收益確認，直至出售投資淨額，屆時累計金額會重新分類至損益表。

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同之所有本集團實體 (概無惡性通貨膨脹經濟之貨幣) 之業績及財務狀況以下列方式換算至呈列貨幣：

- 各資產負債表之資產及負債按該資產負債表日期之結算匯率換算；
- 各全面收益表之收支按平均匯率換算 (除非此平均數並非於交易日期匯率累計影響之合理約數，則在該情況下，收支乃按交易日期之匯率換算)；
- 所有產生之外幣換算差額於其他全面收益中確認；及
- 就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量按現金流量日期的匯率換算為港元。海外附屬公司整個年度產生的經常性現金流量按年內加權平均匯率換算為港元。

(iv) 出售海外業務及部分出售

於出售海外業務 (即出售本集團於海外業務之全部權益、出售涉及失去對包括海外業務之附屬公司之控制權) 時，就本公司擁有人應佔該業務而於權益內累計之所有貨幣匯兌差額乃重新分類至損益。

倘部分出售並無導致本集團失去對包括海外業務之附屬公司之控制權，則該累計貨幣匯兌差額之應佔比例會重新歸屬予非控股權益及不會於損益中確認。就所有其他部分出售 (即本集團於合營公司之擁有權權益有所下降，惟不會導致本集團失去共同控制權)，累計匯兌差額之應佔比例則重新分類至損益。

綜合財務資料附註

3. 重大會計政策 (續)

(e) 採礦勘探資產

採礦勘探資產按成本減其後累計攤銷及任何累計減值虧損於資產負債表列賬。採礦勘探資產按證實及概算礦產儲量以生產單位法攤銷，並於商業投產時開始攤銷。

於業務合併中收購的採礦勘探資產倘符合無形資產之定義，而其公允值能可靠計量，則與商譽分開識別及確認為無形資產。有關無形資產之成本乃其於收購日期之公允值。

倘事件或情況改變顯示出現潛在減值，則會進行採礦勘探資產之減值檢討。採礦勘探資產之賬面值乃與可收回金額（即使用價值及公允值減出售成本之較高者）比較。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量（現金產生單位）之最低水平劃分組別。錄得減值之採礦勘探資產於各呈報日審閱減值撥回之可能性。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價及任何令資產投入運作狀況及地點作擬定用途之直接應計成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後產生之開支（如維修及保養）一般會自其產生期間之損益扣除。於確認條件已達成之情況下，重大檢查之開支會於資產賬面值中資本化作為替換。倘物業、廠房及設備之重大部分須定期更換，則本公司確認該等部分為具特定使用年期之個別資產，並就此進行折舊。

各物業、廠房及設備項目之折舊按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算，就此採用之主要年率如下：

廠房、傢俬、裝置及設備 每年 12.5% - 25%

倘物業、廠房及設備項目之部分具有不同可使用年期，則該項目之成本按合理基準分配至有關部分，且各部分個別進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法最少於各財政年度末進行檢討及調整（如適用）。

包括已初步確認之任何重大部分之物業、廠房及設備項目將於出售或經其使用或出售而預期不再帶來經濟效益時，終止確認。出售或報廢之任何收益或虧損於終止確認資產之年度內於損益中確認，並釐定為銷售所得款項淨額及相關資產賬面值之差額。

(g) 金融資產

i) 分類及計量

金融資產於初始確認時分類，其後按攤銷成本或以公允值計入損益計量。

金融資產於初始確認時之分類，分類取決於金融資產之合約現金流量特性及本集團管理其之業務模式。除並不包含重大融資部分或本集團已應用實際權宜方法之應收賬款外，本集團初始按其公允值加（於金融資產並非按公允值計入損益之情況下）交易成本計量金融資產。並不包含重大融資部分或本集團已應用實際權宜方法之應收賬款乃按根據 IFRS 第 15 號所釐定之交易價格計量。

為分類並按攤銷成本計量金融資產，其需產生僅為尚未償還本金額之本金及利息付款 (SPPI) 之現金流量。現金流量並非 SPPI 之金融資產，不論業務模式，均按公允值計入損益分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指本集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量會否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有按攤銷成本分類及計量的金融資產，按公允值計入其他全面收益分類及計量的金融資產則於目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式內持有。並非於上述業務模式內持有的金融資產會按公允值計入損益分類及計量。

於二零二六年六月三十日，本集團並無任何以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（二零二五年：無）。



3. 重大會計政策 (續)

(g) 金融資產 (續)

ii) 其後計量

按攤銷成本計量之金融資產其後使用實際利率 (EIR) 法計量，並須進行減值。當對資產進行終止確認、修訂或減值時，則收益及虧損於損益中確認。

iii) 抵銷金融工具

倘有依法可執行權利抵銷已確認款項且擬以淨額基準同時結算或變現資產及結算負債，金融資產及負債將會對銷，其淨額於資產負債表呈報。

iv) 金融資產減值

簡化法

就不包含重大融資成分或本集團已就此應用不調整重大融資成分的可行權宜方法的應收賬款及合約資產而言，本集團採用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，本集團並不追蹤信貸風險的變動，惟於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。

h) 金融負債

i) 初始確認及計量

所有金融負債均初始按公允值進行確認，而倘為貸款及借貸以及應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。本集團的金融負債包括應付賬款及其他應付款項以及其他借貸。

金融負債的後續計量隨下列分類而定：

ii) 以攤銷成本計量的金融負債 (應付款項、貸款及借貸)

初始確認後，計息貸款及借貸隨後以 EIR 法按攤銷成本計量。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益表內確認。

攤銷成本乃經考慮收購時之任何折價或溢價以及為實際利率組成部分之費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表之財務成本。

重新計量金融負債

然而，倘金融負債經修改且該修改並未導致終止確認，則該負債的賬面值將重新計量以反映經修訂合約現金流量 (使用原實際利率貼現)。任何由此產生之收益或虧損即時於融資收入或融資成本之損益內確認。

終止確認金融負債

負債項下之責任獲解除或取消或屆滿時，終止確認金融負債。

倘現有金融負債由條款具重大差異的相同放款人的負債所取代，或現有負債的條款有重大修訂，此類交換或修訂將被視為終止確認原負債及確認新負債處理，有關賬面值的差額於損益表確認。

(i) 非金融資產之減值

如有跡象表明出現減值或須對資產進行年度減值測試 (存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)，則對該資產的可收回金額進行估計。資產的可收回金額乃該資產或現金產生單位的使用價值及其公允值 (以較高者為準) 減出售成本計算，並以個別資產釐定，除非該資產不產生普遍獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在這情況下則以該資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。當一項資產之賬面金額超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現至其現值，該稅前貼現率反映對貨幣時間價值的當前市場評估及該資產特有的風險。減值虧損於產生期間在與減值資產功能一致的開支類別中自損益表扣除。於各報告期末，本集團將評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或已經減少。如果存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。除商譽外，過往已確認的資產減值虧損僅於釐定該資產的可收回金額的估算出現變動時撥回，惟該金額不應高於倘過往年度資產並無確認減值虧損時會釐定的賬面值 (扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損的撥回於其產生期間於損益表入賬。

綜合財務資料附註

3. 重大會計政策 (續)

(j) 公允值計量

本集團於初始確認時按公允值計量其金融資產及負債。公允值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場或在無主要市場的情況下，則為資產或負債的最具優勢市場下進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

對非金融資產的公允值計量，考慮市場參與者以最有效方式及最佳用途使用該資產或將該資產出售給能夠以最高效及最佳用途使用的其他市場參與者以產生經濟利益的能力。

本集團採用適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允值之估值方法，並盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

已於綜合財務報表中計量或披露公允值之所有資產及負債乃基於對公允值計量整體而言屬重大之最低層輸入數據按以下公允值等級分類：

第一層 — 基於相同資產或負債之活躍市場報價（未經調整）。

第二層 — 基於對公允值計量而言屬重大之可觀察（直接或間接）最低層輸入數據之估值方法。

第三層 — 基於對公允值計量而言屬重大之不可觀察最低層輸入數據之估值方法。

(k) 其他應收款項

其他應收款項為日常業務外交易之應收款項。預期於一年或以內（或倘較長，於正常業務經營週期內）收回之其他應收款項分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

其他應收款項初步按公允值確認，其後則採用 EIR 法按攤銷成本減減值撥備計量。

(l) 現金及現金等值項目

就綜合現金流量表目的而言，現金及現金等值項目包括手頭現金及存款，且一般在獲取三個月內的短期到期。本公司不能使用受限制現金，因此受限制現金不被視為高流動性。

就資產負債表目的而言，現金及現金等值項目包括手頭及銀行現金，包括到期日為三個月或以下而用途不受限制的定期存款。

(m) 有關連人士

下述各方視為與本集團有關連：

(a) 該方為下述人士或其近親並

- i. 控制或共同控制本集團；
- ii. 對本集團有重大影響；或
- iii. 為本集團或本集團之母公司關鍵管理人員之一；

或



3. 重大會計政策 (續)

(m) 有關連人士 (續)

(b) 該方為下述任何情況所指的實體：

- i. 該實體與本集團為相同集團的成員公司；
- ii. 一個實體為另一實體的聯營公司或合營公司 (或為另一實體的母公司，附屬公司或同系附屬公司)；
- iii. 該實體與本集團為相同第三方的合營公司；
- iv. 一個實體為第三方實體的合營公司，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
- v. 該實體受 (a) 所識別的人士所控制或共同控制；
- vi. (a) (i) 所指人士對該實體有重大影響力或為該實體 (或該實體的母公司) 關鍵管理人員中之一；及
- vii. 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

(n) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款為就已於日常業務過程中向供應商購入之貨品或服務付款之責任。於一年或以內 (或倘較長，於正常業務經營週期內) 支付之應付賬款分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。該等賬款並無抵押，且通常須於確認後 30 日內支付。

由於還款日期已延遲至二零二七年九月三十日，其他應付款項包括本集團以攤銷成本列賬及並呈列為非流動負債的應佔合營業務開支 61,750,000 港元 (二零二五年：67,643,000 港元)，以及 6,101,000 港元按成本列賬並呈列為流動負債 (二零二五年：4,238,000 港元按攤銷成本列賬並呈列為非流動負債)，其乃應付予礦之源開採有限公司，請參閱附註 22 及 28(a)。

(o) 每股盈利

每股基本盈利 (「每股盈利」) 按母公司的成員公司應佔淨溢利／虧損除以普通股加權平均數計算 (就任何花紅部分作出調整)。每股攤薄盈利乃按母公司的成員公司應佔淨溢利／虧損計算，並已就以下各項作出調整：

- 償還股本 (股息除外) 的成本；
- 股息及利息的除稅後影響 (乃與已確認為開支的具潛在攤薄影響普通股有關)；及
- 因具潛在攤薄影響的普通股而導致期內收益或開支的其他非酌情變動。

其後，該結果除以普通股及具潛在攤薄影響的普通股的加權平均數 (就任何花紅部分作出調整)。

(p) 借貸

借貸初步按公允值扣除已產生之交易成本確認。借貸其後按攤銷成本入賬，而所得款項 (扣除交易成本) 與贖回價值間之差額按借貸期限以 EIR 法在損益中確認。

倘貸款融資很有可能部分或全部被提取，則就結付該融資時支付的費用確認為貸款交易成本。在此情況下，費用遞延至提取發生為止。倘無任何證據顯示該融資很有可能部分或全部被提取，則該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款，並於有關融資期間攤銷。

由於本集團有無條件權利遞延結算報告期末後至少 12 個月的負債，借貸歸類為非流動負債。

(q) 已發行股本

已發行及繳足股本按本公司收取的代價的公允值確認。

綜合財務資料附註

3. 重大會計政策 (續)

(r) 即期及遞延所得稅

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

所有本公司之澳洲全資附屬公司根據澳洲稅法組成合併繳納稅項之集團，並作為單一實體徵稅。本公司之全資附屬公司Brockman Mining Holdings (Australia) Pty Ltd (「BMHA」) 乃合併繳納澳洲稅項之集團之總公司。

即期所得稅開支按於資產負債表日期本集團經營及產生應課稅收入之國家所頒佈或大致上已頒佈之稅法計算。管理層就適用稅務規例詮釋所規限之情況定期評估報稅表之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

遞延稅項使用負債法就資產及負債之稅基與其在綜合財務報表之賬面值之差額產生之暫時差異確認。然而，倘遞延所得稅及在交易（業務合併除外）中對資產或負債初步確認中產生，而在交易時不影響會計或應課稅損益，則不作記賬。初始確認豁免不適用於與單一交易（即租賃）產生與資產及負債相關的遞延稅項。

就倘可能有未來應課稅溢利就可扣除暫時差異可供運用及結轉任何未動用稅項虧損，則確認遞延稅項資產。遞延稅項資產之賬面值於各報告日期審閱，且倘不再有充足應課稅溢利動用所有或部分遞延稅項資產，則扣除遞延稅項資產之賬面值。並未確認之遞延稅項資產於各報告日期重新評估，且倘未來應課稅溢利可能令遞延稅項資產可予收回，則確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債按預期將會適用於遞延稅項資產變現或遞延稅項負債結算期間的稅率，根據截至報告期末已頒佈或大致上頒佈之稅率（及稅法）計量。

倘具有法定可執行權利將現有稅項資產及現有稅項負債對銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債均涉及同一稅務機關向同一課稅實體或不同課稅實體徵收之所得稅，而有意於各段未來期間（而預期在有關期間內將結清或收回大額的遞延稅項負債或資產）以淨額基準結算當期稅項負債與當期稅項資產或同時變現資產及結清負債的不同應課稅實體所徵收所得稅時，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可互相抵銷。

(s) 僱員福利

(i) 短期債務

薪金、年度花紅、年假及非貨幣福利成本預期將於期末後12個月內償付，其中僱員所提供之相關服務將就彼等直至報告期末止之服務予以確認，並按清償負債時預期將予支付之金額計量。年假之債務將於僱員福利撥備中確認。所有其他短期僱員福利責任以應付款項呈列。

(ii) 其他長期僱員福利責任

長期服務假期金之債務將於僱員福利撥備中確認，並按就僱員直至報告期所提供之服務將作出之預期日後酬金之現值計量，其中涉及考慮預期日後薪金及酬金水平、僱員離職紀錄及服務年期。預期日後酬金採用報告期末高質素公司債券市場收益率貼現，其到期期限和幣種盡可能與估計日後現金流出一致。

倘實體沒有無條件權利延遲償還至報告日期後最少十二個月，而不論預期何時會實際償還，則責任於資產負債表須呈報為流動負債。

(iii) 退休金責任

本公司根據《強制性公積金計劃條例》為其所有僱員設立定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。根據強積金計劃的規則，有關供款乃基於僱員基本工資百分比作出，並於須予支付時計入損益表。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，並存放於獨立管理之基金。本集團的僱主供款在向強積金計劃作出供款時悉數歸屬予僱員。

海外附屬公司向定額供款計劃作出供款的責任於相關服務提供時列為開支。



3. 重大會計政策 (續)

(t) 股份付款

(i) 權益結算股份付款交易

本集團設有權益結算股份補償計劃，根據該計劃，實體收取董事及僱員服務以作為本集團股本工具(購股權)之代價。授出購股權所相應獲得之僱員服務公允值確認為開支。公允值乃由外部估值師使用二項式模式釐定。

股權結算交易成本連同股價之相應升幅會於達到表現及／或服務條件之期間於僱員福利開支確認。直至歸屬日前各報告期末就股權結算交易確認之累積開支，反映已屆滿歸屬期部分之開支及本集團對最終將歸屬之股權工具數目之最佳估計。期內損益表的開支或抵免指在該期間開始及結束時所確認累計開支的變動。

當修訂股權結算獎勵的條款時，倘已滿足獎勵的原始條款，則至少應該確認一項費用，如同條款未修訂一樣。此外，當任何修訂於修訂當日導致股份付款的公允總值有所增加，或為僱員帶來利益，均應確認開支。倘股權結算獎勵被註銷，則被視為於註銷當日已歸屬處理，而尚未就該獎勵確認之任何開支須即時予以確認。

計算每股盈利時，尚未行使購股權之攤薄效應則反映為額外股份攤薄，除非其為反攤薄。

(ii) 集團實體間之股份付款交易

本公司向本集團附屬公司之僱員授予其股本工具之購股權，乃視為資本注資。所獲取僱員服務之公允值乃參考授出日期之公允值計量，並於歸屬期內確認為於附屬公司之投資增加，並相應計入母公司賬目中之權益。

(u) 撥備

倘本集團因過往事件引致現時之責任(法定及推定)，且倘該責任金額能可靠估計，本集團有可能需要日後資源流出以清償該責任，則確認撥備。

倘本集團預期部分或全部撥備可獲償付，則將償付金額確認為獨立資產，惟僅於償付金可實質確定時方會確認。與撥備有關的開支於損益表內呈列(扣除任何償付金)。

倘貼現之影響屬重大，就撥備確認之金額為清償預期結付該責任所需之未來開支於報告期末之現值。時間轉移產生之已貼現現值金額的增加計入損益中之融資成本。

(v) 利息收入

利息收入以應計基準，按EIR法估計於金融工具的預計年期或更短期間(如適用)內所得未來現金收入準確貼現至該金融資產賬面淨值的折現率計量。

(w) 勘探及評估成本

已支銷的勘探及評估開支於產生時計入綜合損益表，並作為經營活動現金流量之一部分計入綜合現金流量表。勘探及評估開支倘源自收購，則僅於綜合資產負債表內資本化。

(x) 消費稅(商品及服務稅及增值稅)

收益、開支及資產乃於扣除消費稅後確認，惟：

- 倘購買商品及服務產生之消費稅不可自稅局收回，於該情況下，消費稅將確認為收購資產之部份成本，或確認為開支項目之一部份(如適用)；及
- 應收款項及應付款項與計入消費稅金額列賬。

綜合財務資料附註

3. 重大會計政策 (續)

(x) 消費稅 (商品及服務稅及增值稅) (續)

自稅局可收回或應付稅局之消費稅淨額於資產負債表內計入為應收款項或應付款項之一部分。

現金流量以總額基準計入綜合現金流量表，而投資及融資活動產生現金流量之消費稅部分 (自稅局可收回或應付稅局之金額) 被分類為營運現金流量。

承擔及或然項目乃按扣除自稅局可收回或應付稅局之消費稅淨額披露。

(y) 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃 (惟短期租賃及低價值資產租賃除外) 採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。於初始或重新評估包含租賃部分及非租賃部分的合約時，本集團採取可行權宜之計，不將非租賃部分另行分列，而將租賃部分和關聯非租賃部分 (例如物業租賃的物業管理服務) 作為一個單獨的租賃部分入賬。

使用權資產

本集團於租賃開始日期 (即有關資產可供使用日期) 確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認的租賃負債金額、於開始日期或之前作出之租賃付款減任何已收取租賃優惠、承租人產生的任何初始直接成本、復原相關資產所在場地或將相關資產復原至租賃條款及條件所規定的狀態。除非本集團合理確定於租賃期結束時取得租賃資產所有權，否則已確認使用權資產於其估計可使用年期及租賃期 (以較短者為準) 按直線法折舊。使用權資產須予以減值。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團確認按租賃期內將作出之租賃付款現值計量之租賃負債。租賃付款包括定額付款 (包含實質定額付款) 減任何應收款項優惠、取決於指數或利率之可變租賃付款、初始使用於開始日期的指數或利率計量以及預期根據剩餘價值擔保支付之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使之購買選擇權之行使價及在租賃期反映本集團行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃之罰款。並非取決於指數或利率之可變租賃付款在出現觸發付款之事件或條件之期間內確認為開支。

於計算租賃付款之現值時，倘租賃隱含利率不易釐定，則本集團使用租賃開始日期之增量借貸利率計算。於開始日期後，租賃負債金額之增加反映利息之增長，並會因支付租賃付款而減少。此外，倘出現修訂、租賃期有所變更、租賃付款出現變動，或購買有關資產之評估出現變動，租賃負債之賬面值將會重新計量 (例如指數率出現變動導致未來租賃出現變動)。

短期租賃及低價值資產租賃

於本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃具體情況決定是否將租賃資本化。短期租賃及低價值資產租賃之租賃付款以直線法按租賃期確認為開支。

(z) 報告期後事項

倘本集團於報告期後但於獲授權刊發日期前收到有關於報告期末已存在狀況之資料，則本集團將評估該等資料是否影響其在財務報表中確認之金額。本集團將調整於財務報表中確認之金額以反映報告期後之任何調整事件，並根據新資料更新與該等狀況相關之披露。就報告期後之非調整事件而言，本集團將不會更改其財務報表中確認之金額，惟將披露非調整事件之性質及作為對其財務影響之估計，或發出無法作出有關估計之聲明 (如適用)。



4. 重大會計估計及判斷

編製本集團財務報表時，管理層須作出判斷、估計及假設，其影響收益、開支、資產及負債之呈報金額以及彼等隨附披露及或然負債的披露。有關該等假設及估計之不確定性可能在未來需要就受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團的會計政策過程中，除涉及估計的會計政策外，管理層作出下列對綜合財務報表內已確認金額構成最重大影響的判斷：

(a) 於澳洲之採礦勘探資產減值

於事件或情況變動為可能存在減值時，對採礦勘探資產之減值進行審閱。當事實及情況表明採礦勘探資產的賬面值可能超過其可收回金額時，本集團進行減值指標評估以釐定。

有關採礦勘探資產是否有任何減值指標之評估涉及多項判斷。該等判斷包括本集團是否有權勘探特定權益區、是否已計劃持續開支或為其制定預算以及是否有充足資料決定該權益區並非商業上可行。

於二零二六年六月三十日，採礦勘探資產之賬面值為733,524,000港元(二零二五年：697,691,000港元)。由於並無事實及情況表明採礦勘探資產可能減值，故截至二零二六年六月三十日止年度概無確認減值虧損(二零二五年：無)。本集團的進一步考慮見附註17。

估計不明朗因素

有關未來的關鍵假設及於報告期末估計不明朗因素的其他主要來源(具有導致下一個財政年度內資產及負債的賬面值出現重大調整的重大風險)闡述如下：

(a) *Polaris* 貸款及非流動應付款項之計量

估計市場利率

Polaris 貸款初始按公允值確認，其後使用市場利率12%(董事認為最能反映本集團該借貸金額及年期之市場利率)按攤銷成本計量。

呈列為非流動負債的其他應付款項最初確認為公允值，隨後採用市場利率12.1%按攤銷成本計量，董事認為該利率最能反映本集團就此等金額和條款的應付款項採用的市場利率。

估計償還日期及金額

Polaris 貸款之還款日期將取決於開始營運日期，預計將在該日期後的兩至三個月內悉數償還。

於二零二六年六月三十日，該等借貸的賬面值為34,869,000港元(二零二五年：29,535,000港元)。

(b) 所得稅

遞延稅項資產當於應課稅溢利可用作抵銷可被動用之虧損時就未動用稅項虧損及其他可扣除暫時差額予以確認。在釐定採礦勘探資產的稅基及可確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅溢利可能的時間及水平連同未來稅務計劃策略以及確認稅項虧損出現及運用有關虧損之能力之因素變動，作出重大判斷。

於二零二六年六月三十日，釐定賬面值為733,524,000港元(二零二五年：697,691,000港元)之若干採礦勘探資產之稅基為零。該判斷將隨著相關項目發展而進行重新評估。

於二零二六年六月三十日，本集團之總結轉稅項虧損為1,303,063,000港元(二零二五年：1,218,222,000港元)。本集團並無就稅項虧損約918,933,000港元(二零二五年：857,162,000港元)確認遞延所得稅資產，原因為運用該等稅項虧損須符合相關稅務司法權區之虧損補償規則以及其他不穩定性(即視為其不可能被變現)。

於香港產生的未確認稅項虧損為360,554,000港元(二零二五年：326,060,000港元)，將可供無限期抵銷產生虧損之未來應課稅溢利。尚未就該等虧損確認遞延稅項資產，原因是不太可能從該等可動用之虧損中獲得可供使用之應課稅溢利。

綜合財務資料附註

4. 重大會計估計及判斷 (續)

估計不明朗因素 (續)

(b) 所得稅 (續)

未確認稅項虧損 558,379,000 港元 (二零二五年：531,102,000 港元) 與曾有虧損往績的澳洲附屬公司有關。該等虧損不會到期，亦未必用於抵銷本集團其他部分之應課稅或其他收益。本集團已釐定，當應課稅暫時差額預期逆轉時，該等虧損並無預期可供運用。按此基準，本集團已釐定其並不能就對銷該等未確認稅項虧損確認遞延稅項資產。有關評估該等未確認稅項虧損是否可供使用之進一步工作會繼續進行。

5. 財務風險管理目標及政策

財務風險因素

本集團的主要金融工具包括現金及短期存款。本集團擁有多項其他金融資產及負債，如其他應收款項及應付款項。本集團業務本身承受多種財務風險：市場風險 (包括匯率風險)、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性。本集團採用不同方法來計量及管控其所面對的各類風險。執行委員會在風險管理委員會的指導下，根據董事會所批准的政策進行風險管理。董事會亦定期提供整體風險管理指引，包括對匯率風險及利率風險等具體領域的指導。

董事會就識別及控制金融風險負主要責任。董事會審查並同意管理下列各項風險政策，包括未來現金流量預測及金融工具 (倘認為必要時)。本集團於整個回顧年度的政策為且一直為不進行金融工具買賣。

i) 資本風險管理

本集團管理其資本以確保本集團旗下實體能持續經營，並透過優化債務及權益結餘盡量提高股東之回報。本公司董事認為，本集團之資本架構包括長期債務及租賃負債 (不包括非流動負債其他應付款項)，以及本公司權益持有人應佔權益 (包括已發行股本及儲備)。

本公司董事透過考慮資本成本及各類資本之相關風險檢討其資本結構。根據董事之建議，本集團將透過發行新股份以及發行新債務或償還現有債務平衡其整體資本結構。本公司或其任何附屬公司概毋須受限於外界施加之資本規定。截至二零二六年及二零二五年六月三十日止年度，本集團並無對資本管理的目標、政策或過程作出改變。

本集團使用資產負債比率監察股本，即長期債務 (不包括非流動負債其他應付款項) 除以權益及長期債務。於二零二六年及二零二五年六月三十日之資產負債比率如下：

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
長期債務及租賃負債	126,753	92,475
總權益	454,012	456,414
總資本	580,765	548,889
資本負債比率	21.8%	16.8%

與二零二五年六月三十日相比，本集團的長期債務有所增加，因此本集團的資本負債比率於二零二六年六月三十日由 16.8% 增加至 21.8%。



5. 財務風險管理目標及政策（續）

財務風險因素（續）

(ii) 流動資金風險

流動資金風險源自本集團金融負債及本集團其後為滿足償還到期應付金融負債責任的能力。

本集團之主要現金需求與支付營運資金以及勘探及評估活動有關。本集團通常以股本融資及股東貸款撥付其短期資金需求。

下表詳列本集團金融負債之餘下合約到期日。該表乃根據金融負債之未貼現現金流量及本集團可被要求付款之最早日期編製。該表包括利息及本金現金流量。

	1年內按要求 千港元	1至2年 千港元	2至3年 千港元	超過3年 但不超過5年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	於年結日之 賬面值 千港元
二零二六年六月三十日						
非衍生金融負債：						
應付賬款及其他應付款項	7,395	71,217	—	—	78,612	69,145
租賃負債	475	475	475	294	1,719	1,412
借貸	—	85,800	—	55,788	141,588	126,753
	7,870	157,492	475	56,082	221,919	197,310
二零二五年六月三十日						
非衍生金融負債：						
應付賬款及其他應付款項	921	69,412	—	—	70,333	68,564
租賃負債	214	14	—	—	228	270
借貸	—	62,124	—	55,788	117,912	92,461
	1,135	131,550	—	55,788	188,473	161,295

Polaris 貸款之還款日期將取決於開始營運日期，預計將在該估計日期後的兩至三個月內悉數償還。

管理層及董事會根據預期未來現金流量監察本集團的流動資金儲備。該等資料由管理層編製並經董事會審查，包括年度現金流量預算。

(iii) 公允值估計

本集團之金融資產（包括其他應收款項、按金、應收有關連人士款項以及現金及現金等值項目）及本集團之金融負債（包括應付賬款及其他應付款項以及應付有關連人士款項）因到期期限短，故其公允值與賬面值相若。非流動借貸的公允值於附註 31 中披露。

(iv) 匯率風險

年內，概無金融工具用作對沖。本集團之財務表現亦受澳元兌港元匯率變動影響。於二零二六年及二零二五年六月三十日，本集團並無面臨任何重大匯率風險。

根據國際財務報告準則的規定，公司間貸款的匯兌收益或虧損並不構成本公司海外業務淨投資的一部分，其須於綜合損益表確認。

綜合財務資料附註

5. 財務風險管理目標及政策（續）

財務風險因素（續）

(v) 信貸風險

本集團承受因對手方未履行責任使本集團造成財務損失的最大信貸風險，源自綜合資產負債表所述之應收賬款之賬面值、其他應收款項及按金、應收有關連人士款項、現金及現金等值項目及受限制現金。

管理層審閱每筆個別貿易債務於每個結算日之可收回金額，透過考慮對手方之財務狀況、過往經驗及其他因素評估其信貸質素，以確保就預期信貸虧損作出足夠之減值虧損。本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策為對所有希望以信貸條款進行交易的客戶進行持續接受信貸審查，因而承擔的壞賬風險並不重大。對於非以相關營運單位的功能貨幣計值的交易，未經管理層的特別批准，本集團不會提供信貸條款。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險降低。

由於對手方大多為獲國際信貸評級機構給予高度評級之銀行，故對於本集團及本公司而言，現金及現金等值項目之信貸風險有限。

本集團及本公司並無集中信貸風險，所面臨的風險分散在多名交易對方上。

(vi) 利率風險

公允值利率風險指金融工具之公允值因市場利率變動而波動。現金流量利率風險指金融工具的未來現金流量將因市場利率變動而出現波動。本公司的政策乃通過信譽良好的優質金融機構持有短期現金、固定利率及浮動利率存款以管理其利率風險敞口。本公司分析其利率風險並考慮現有頭寸的潛在更新、替代融資及／或固定或浮動利率的組合。

於二零二六年及二零二五年六月三十日，本集團並無面臨任何重大利率風險。

6. 收益

截至二零二六年六月三十日止年度並無錄得收益（二零二五年：無）。

7. 分類資料

識別可呈報分類

本集團已根據主要營運決策者（即本公司執行董事，負責分配資源及評估營業分類之表現）所使用之內部報告識別其營業分類。執行董事從業務方面考慮本集團之表現。

本集團之可呈報營業分類如下：

澳洲礦產項目 — 在西澳收購鐵礦石項目、勘探及日後對鐵礦石項目進行開發

其他 — 主要涉及向投資控股公司提供企業服務。該等活動並無計入可呈報營業分類，呈列之目的為與本集團綜合全面收益表及綜合資產負債表所計及之總數對賬。

至少每月向董事會及執行董事（主要營運決策者）報告有關上述各營業分類之獨立財務資料。執行董事根據分類業績（即按持續經營業務之除所得稅前虧損減應佔合營公司溢利／（虧損）計算）評估及檢視營業分類之表現。

會計政策

本集團在報告分部內部採用的會計政策與綜合財務報表附註2所載相同。



7. 分類資料(續)

(a) 以下為本集團按業務分類劃分之業績分析：

	澳洲礦產項目 千港元	其他 千港元	總計 千港元
截至二零二六年六月三十日止年度：			
分類業績	(10,039)	(21,281)	(31,320)
應佔合營公司虧損			(125)
除所得稅前虧損			(31,445)
其他資料：			
物業、廠房、設備及使用權資產折舊	(388)	(4)	(392)
勘探及評估開支	(9,024)	—	(9,024)
所得稅利益	2,662	—	2,662
借貸利息	(10,743)	(10,084)	(20,827)
重新計量其他應付款項	14,492	—	14,492
截至二零二五年六月三十日止年度：			
分類業績	(7,968)	(18,830)	(26,798)
應佔合營公司虧損			(130)
除所得稅前虧損			(26,928)
其他資料：			
物業、廠房、設備及使用權資產折舊	(361)	(4)	(365)
勘探及評估開支	(6,488)	—	(6,488)
所得稅開支	(7,684)	—	(7,684)
借貸利息	(8,977)	(7,047)	(16,024)
重新計量其他應付款項	2,850	—	2,850
重新計量 Polaris 貸款	6,820	—	6,820

(b) 以下為本集團於二零二六年六月三十日按業務分類劃分之資產總值分析：

	澳洲礦產項目 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於二零二六年六月三十日：			
分類資產	735,970	4,272	740,242
分類資產總值包括：			
於合營公司之權益	647	—	647
物業、廠房及設備	115	6	121
使用權資產	1,042	—	1,042
於二零二五年六月三十日：			
分類資產	700,512	4,249	704,761
分類資產總值包括：			
於合營公司之權益	622	—	622
物業、廠房及設備	130	9	139
使用權資產	19	—	19

綜合財務資料附註

7. 分類資料(續)

(c) 地區資料

礦產項目乃位於澳洲，以下為按資產所在地區分析之本集團之採礦勘探資產、物業、廠房及設備、使用權資產以及合營公司權益之賬面值分析：

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
香港	6	9
澳洲	735,328	698,462

8. 僱員福利開支

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
薪金及其他福利	11,681	11,969
離職後福利	692	644
	12,373	12,613

僱傭福利開支 12,373,000 港元(二零二五年：12,613,000 港元)已計入行政、勘探及評估開支。

9. 主要管理人員

(a) 主要管理人員之薪酬

年內董事及其他主要管理人員之薪酬如下：

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
薪金及其他福利	6,855	7,443
離職後福利	342	335
	7,197	7,778

有關董事酬金的進一步詳情載於綜合財務報表附註 14。

主要管理人員(「主要管理人員」)之薪酬由薪酬及表現委員會經參考其職位、個人經驗、資歷和表現及市場趨勢後釐定。

(b) 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括三名董事(二零二五年：三名董事)，其薪酬詳情於附註 14 內披露。餘下兩名(二零二五年：兩名)並非本公司董事的最高薪酬僱員薪酬詳情如下：

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
薪金及其他福利	2,937	2,880
離職後福利	194	182
	3,131	3,062



9. 主要管理人員 (續)

(b) 五名最高薪酬僱員 (續)

並非董事的最高薪酬僱員 (其薪酬分組) 的人數如下：

	人 數	
	二零二六年	二零二五年
零至 1,000,000 港元	—	—
1,000,001 港元至 2,000,000 港元	2	2
2,000,001 港元至 3,000,000 港元	—	—
	2	2

10. 其他收益

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
銷售礦權之所得款項 (附註 a)	—	2,770
其他	—	36
	—	2,806

附註 a：於截至二零二五年六月三十日止年度，銷售非核心礦權予第三方。

11. 除稅前虧損

本集團持續經營業務之除稅前虧損於扣除下列各項後達致：

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
物業、廠房及設備折舊	31	30
使用權資產折舊	361	335
核數師酬金：		
審核服務	991	1,018
非審核服務	111	352
僱員福利開支 (包括董事酬金 (附註 14))：		
— 工資及薪金	11,681	11,969
— 退休金計劃供款 (定額供款計劃)	692	644
勘探及評估開支 (不包括員工成本及租金開支)	7,785	5,333

12. 融資成本，淨額

融資成本，淨額分析如下：

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
融資收入		
銀行存款之利息收入	72	88
重新計量其他應付款項	14,492	2,850
重新計量 Polaris 貸款	—	6,820
融資成本		
租賃負債利息	(203)	149
借貸及其他應付款項利息	(20,827)	(16,173)
融資成本，淨額	(6,466)	(6,266)

綜合財務資料附註

13. 所得稅

由於本集團於年內並無應課稅溢利(二零二五年：無)，故並無於綜合財務報表內就香港利得稅或應付海外所得稅作出撥備。澳洲之附屬公司之適用企業所得稅率為30%(二零二五年：30%)，香港實體之適用企業所得稅率為16.50%(二零二五年：16.50%)。

(a) 本集團除所得稅前虧損之所得稅與綜合實體採用已頒佈稅率而產生之理論金額間之差額如下：

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
除所得稅前之會計虧損	(31,445)	(26,928)
按各公司適用之當地稅率計算之稅項(附註a)	(6,561)	(5,537)
未確認遞延所得稅的暫時性差異	3,512	5,324
不可扣稅之開支	37	39
過往年度撥備不足	350	7,858
所得稅(利益)/開支(附註b)	(2,662)	7,684

附註a：加權平均適用稅率為21%(二零二五年：21%)。本集團認為其自身並不存在與支柱一和二規則範本相關的風險。

附註b：所有所得稅開支/(利益)與遞延稅項有關。

(b) 遞延稅項負債，淨額

以下為本集團確認之遞延稅項變動：

	千港元
於二零二四年七月一日	(79,008)
已確認遞延稅項負債	(7,779)
匯兌差額	931
於二零二五年六月三十日	(85,856)
已確認遞延稅項資產	2,662
匯兌差額	(4,360)
於二零二六年六月三十日	(87,554)

所有遞延稅項負債預期將於結算日後超過十二個月結清。

遞延稅項負債主要包括由澳洲探礦勘探資產220,057,000港元(二零二五年：209,307,000港元)產生的應課稅暫時性差異及借貸5,759,000港元(二零二五年：6,565,000港元)產生的應課稅差異，主要被認為很可能變現的可用稅項虧損117,875,000港元(二零二五年：108,310,000港元)所產生的遞延稅項資產127,351,000港元(二零二五年：123,451,000港元)及其他應付款項20,355,000港元(二零二五年：20,293,000港元)所抵銷。

(c) 稅項虧損

於二零二六年六月三十日，本集團之總稅項虧損為1,303,063,000港元(二零二五年：1,218,223,000港元)，且無到期日。本集團並無就稅項虧損約918,933,000港元(二零二五年：857,162,000港元)確認遞延所得稅資產，原因為運用該等稅項虧損須符合相關稅務司法權區之虧損補償規則以及其他不穩定性(即視為其不可能被運用或變現)(請參閱附註4(b))。



14. 董事之福利及權益

(a) 董事酬金

根據上市規則、香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露之年內董事薪酬。

截至二零二六年六月三十日止年度各董事之酬金載列如下：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	住房津貼	股份付款開支	退休福利計劃	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
桂四海	—	—	—	—	—	—	—
Ross Stewart Norgard	95	—	—	—	—	—	95
桂冠	—	1,473	—	—	—	68	1,541
Colin Paterson	—	1,566	—	—	—	158	1,724
陳錦坤	—	1,213	—	—	—	56	1,269
David Rolf Welch	232	—	—	—	—	—	232
高潔雯	228	—	—	—	—	—	228
胡文濤	228	—	—	—	—	—	228
總計	783	4,252	—	—	—	282	5,317

截至二零二五年六月三十日止年度各董事之酬金載列如下：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	住房津貼	股份付款開支	退休福利計劃	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
桂四海	—	—	—	—	—	—	—
Ross Stewart Norgard	225	—	—	—	—	—	225
桂冠	—	1,473	—	—	—	68	1,541
Colin Paterson	—	2,028	—	—	—	151	2,179
陳錦坤	—	1,213	—	—	—	56	1,269
David Rolf Welch	225	—	—	—	—	—	225
高潔雯	159	—	—	—	—	—	159
胡文濤	159	—	—	—	—	—	159
葉發旋	70	—	—	—	—	—	70
蔡宇震	70	—	—	—	—	—	70
總計	908	4,714	—	—	—	275	5,897

上述執行董事薪酬為就管理本公司及本集團的事務提供服務所收取的薪酬。上述非執行董事及獨立非執行董事薪酬為作為本公司董事提供服務所收取的薪酬。

於年內，概無董事根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

擬於股東週年大會上膺選連任的董事概無與本公司訂立不可由本公司於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止的委任書。

(b) 董事退休福利

概無董事就其有關管理本公司或其附屬公司事務之其他服務而獲支付或應收任何退休福利(二零二五年：無)。

(c) 董事終止福利

年內概無就董事提前終止委聘而支付任何補償(二零二五年：無)。

(d) 就獲得董事服務而向第三方提供之代價

概無就董事出任本公司董事而向任何前僱主支付任何款項(二零二五年：無)。

綜合財務資料附註

14. 董事之福利及權益（續）

- (e) 有關以董事、該等董事之受控制法人團體及關連實體為受益人而作出之貸款、准貸款及其他交易的資料
於二零二六年六月三十日，年內概無以董事、該等董事之受控制法人團體及關連實體為受益人而作出之貸款、准貸款及其他交易（二零二五年：無）。
- (f) 董事於交易、安排或合約之重大利益
本公司董事概無於年末或年內任何時間存續以本公司作為訂約方且與本公司業務有關之重大交易、安排或合約中擁有直接或間接之重大權益（二零二五年：無）。
- (g) 就接受董事職位而支付或應收之薪酬
年內概無就接受董事職位而支付或應收任何薪酬，且概無就董事有關管理本公司或其附屬公司事務之其他服務而支付或應收其他酬金（二零二五年：無）。

15. 每股虧損

每股基本虧損乃以本公司權益持有人應佔虧損除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

每股攤薄虧損乃透過調整年內流通在外普通股之加權平均數（根據具攤薄影響之購股權進行調整）計算。概無發生影響每股攤薄盈利的資產負債表後變動。

	二零二六年	二零二五年
本公司權益持有人應佔期內虧損（千港元）	(28,783)	(34,612)
計算每股虧損採用之普通股加權平均數（千股）	9,280,232	9,280,232
就攤薄影響作出調整之普通股加權平均數（千股）	9,280,232	9,280,232
本公司權益持有人應佔每股虧損：		
基本（港仙）	(0.31)	(0.37)
攤薄（港仙）	(0.31)	(0.37)

16. 股息

截至二零二六年六月三十日止年度內概無已付或擬派發之股息，而自結算日以來亦無建議派付任何股息（二零二五年：無）。



17. 採礦勘探資產

	於澳洲之採礦勘探資產 千港元
於二零二四年七月一日之結餘	706,596
匯兌差額	(8,905)
於二零二五年六月三十日之結餘	697,691
匯兌差額	35,833
於二零二六年六月三十日之結餘	733,524

於二零二六年六月三十日，本集團持有於澳洲的資本化採礦勘探資產為733,524,000港元（二零二五年：697,691,000港元），佔本集團資產總值99%（二零二五年：99%）。

釐定是否出現須對採礦勘探資產進行減值評估的任何指標涉及多項判斷，包括本集團是否有使用權、本集團是否將能處理持續開支及是否有充足資料決定權益區為商業上不可行（參見附註28(a)）。本集團於二零二六年六月三十日根據IFRS第6號，經考慮以下因素並就減值跡象進行評估：

1. 本集團仍有權利勘探該等礦產。
2. 迄今為止，所進行的技術研究並無報告或識別會影響Marillana發展的不利發現。
3. 預測於二零二六年六月三十日及之後Marillana有進一步開支，以繼續推進Marillana發展。
4. 根據轉讓及合營公司協議，礦之源開採將提供基礎設施解決方案，將Marillana項目的礦石運輸到黑德蘭港的港口堆場及裝上船舶出口。礦之源開採及Hancock合營業務協議將為Marillana促進此解決方案。
5. 近年，鐵礦石價格已升至自二零一四年來的高水平，且於二零二六年六月三十日，其價格約為每噸164澳元（二零二五年：每噸160澳元）或每乾公噸99美元（二零二五年：每乾公噸94美元）（按1.00澳元兌0.69美元（二零二五年：0.65美元）計算）。
6. 於二零二六年六月三十日，本集團的市值為584,655,000港元（二零二五年：853,781,000港元），遠高於淨資產454,012,000港元（二零二五年：456,414,000港元）。
7. 本集團之礦產資源估量自二零一八年九月起並無變動。

鑑於以上因素，董事並無識別任何減值跡象。

綜合財務資料附註

18. 物業、廠房及設備及使用權資產

	廠房、傢俬、 裝置及設備 千港元	使用權資產 千港元	總計 千港元
截至二零二六年六月三十日止年度			
二零二五年七月一日	139	19	158
添置	7	1,389	1,396
折舊	(31)	(361)	(392)
匯兌差額	6	(5)	1
於二零二六年六月三十日	121	1,042	1,163
成本	4,396	1,389	5,785
累計折舊	(4,275)	(347)	(4,622)
賬面淨值	121	1,042	1,163
截至二零二五年六月三十日止年度			
二零二四年七月一日	132	366	498
添置	39	—	39
折舊	(30)	(335)	(365)
匯兌差額	(2)	(12)	(14)
於二零二五年六月三十日	139	19	158
成本	5,014	2,365	7,379
累計折舊	(4,875)	(2,346)	(7,221)
賬面淨值	139	19	158

折舊開支 392,000 港元 (二零二五年：365,000 港元) 計入行政開支。

19. 租賃

本集團作為承租人

本集團訂立多項商用辦公室空間及設備的租賃合約，該等租賃合約包括可變租賃付款。一般而言，本集團禁止向本集團外轉讓及轉租租賃資產。

(a) 使用權資產

本集團於年內的使用權資產賬面值及變動如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
期初結餘	19	366
添置	1,389	—
折舊費用	(361)	(335)
匯兌差額	(5)	(12)
	1,042	19

(b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
期初結餘	270	861
新租賃	1,389	—
重新評估租賃期	—	(192)
年內已確認利息增幅	203	43
付款	(459)	(420)
匯兌差額	9	(22)
	1,412	270



19. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債(續)

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
分析為：		
流動部分	475	256
非流動部分	937	14

租賃負債到期分析於綜合財務報表附註5(ii)中披露。

(c) 於損益確認的租賃相關款項如下：

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
租賃負債利息	203	39
使用權資產的折舊費用	361	335
重新評估租賃期	—	(188)
確認為損益的總額	564	186

20. 現金及現金等值項目

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
現金	1,569	3,075
定期存款(現金等值項目)	2,353	2,199
	3,922	5,274

現金及現金等值項目之結餘以下列貨幣計值：

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
港元	541	1,149
澳元	985	1,895
美元	2,396	2,230
	3,922	5,274

銀行現金按每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息。短期定期存款之期限介乎一日至三個月不等，視乎本集團之即時現金需求而定，並按各自之短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存置於信譽良好且近期無違約記錄的銀行。

21. 其他應收款項、按金及預付款項

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
其他應收款項及按金	36	18
預付款項	812	872
	848	890

以上結餘所包括的金融資產與近期無違約記錄及逾期金額的應收款項有關。

綜合財務資料附註

22. 應付賬款及其他應付款項

本集團之應付賬款主要包括未償還供應商之款項。一般信貸期介乎30日至90日。

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
流動負債		
應付賬款及其他應付款項	7,395	921
非流動負債		
其他應付款項	61,750	67,643
	69,145	68,564

由於還款日期已延遲至二零二七年九月三十日，其他應付款項包括本集團呈列為非流動負債的以攤銷成本計量應佔合營業務開支61,750,000港元（二零二五年：67,643,000港元，還款日期為二零二六年九月三十日），以及6,101,000港元按成本列賬並呈列為流動負債（二零二五年：4,238,000港元按攤銷成本列賬並呈列為非流動負債），其乃應付予礦之源開採有限公司，請參閱附註2(a)及28(a)。

23. 借貸

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
非流動		
來自Polaris之貸款	34,869	29,535
來自一名主要股東之貸款	91,884	62,926
	126,753	92,461

於二零二六年六月三十日，來自一名主要股東之借貸為無抵押，按年利率17%（二零二五年：17%）計息，且須於二零二七年十二月三十一日（二零二五年：二零二六年十二月三十一日）償還。

於二零一九年十一月十八日及二零二一年五月四日，根據Marillana鐵礦石項目的轉讓及合營公司協議條款，Polaris向Brockman Iron墊付第一批及第二批貸款（合共墊付10,000,000澳元）。這些貸款為有抵押（根據《交叉擔保契據》），以攤銷成本列賬及由Brockman Iron自出售其分佔合營業務所出售產品的份額而取得的收益淨額向Polaris償還貸款。

借貸到期分析於綜合財務報表附註5(ii)中披露。

24. 股本

	股份數目	股本
	千股	千港元
每股面值0.1港元之普通股		
法定		
於二零二六年六月三十日及二零二五年六月三十日	20,000,000	2,000,000
已發行及繳足股款		
於二零二六年六月三十日及二零二五年六月三十日	9,280,232	928,023



25. 撥備

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
當前		
僱員福利	1,036	903
非當前		
僱員福利	330	293

年假及長期服務假期撥備預期於報告日期十二個月內償付，並按清償負債時預期將予支付之金額計量。

當前撥備包括已歸屬的長期服務假期金額，而不論預期何時會實際償還，本集團沒有無條件權利延遲償還。然而，基於過往經驗，本集團並無預期所有僱員於未來十二個月內提取累計假期的全數金額或要求償付。

按照香港《僱傭條例》（「僱傭條例」），在受僱期不少於5年的合資格香港僱員退休時，或因若干情況而須終止僱用時，本集團有義務向該合資格香港僱員支付長期服務金。長期服務金乃基於該僱員最近月薪及服務年資計算。《僱傭條例》的條文准許僱主以其強積金計劃供款應佔累算權益抵銷該僱員的長期服務金。二零二二年頒布《二零二二年僱傭及退休計劃法例（抵銷安排）（修訂）條例草案》（「修正案」），因此，自轉制日期二零二五年起，本集團不得再利利用強積金強制性僱主供款產生的累算權益抵銷僱員累算長期服務金。修正案頒佈被視為計劃的修訂。除上文所述的強制性抵銷權利外，長期服務金權益不作撥備。

長期服務金責任淨額面臨利率風險、僱員退休或終止受僱時平均年齡變化的風險、預期未來加薪幅度，以及僱員強積金計劃投資回報相關的市場風險。

於二零二五年六月三十日，獨立估值師（香港精算學會會員）採用預計單位信貸精算估值法對界定福利責任淨額的現值進行最新精算估值。

於報告期末採用的主要精算假設如下：

	二零二六年	二零二五年
貼現率（%）	3.00	3.00
退休或終止受僱時的平均年資（年）	14.24	14.24
預期加薪幅度（%）	2.50	2.50
退休年齡（歲）	65	65

於綜合損益財務報表內就長期服務金所確認的總開支如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
當期服務成本	29	28
利息成本	9	8
福利開支淨額	38	36

福利開支淨額 38,000 港元（二零二五年：36,000 港元）計入行政開支。

並無就長期服務金責任持有明確資產。

綜合財務資料附註

26. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

年內，就商業辦公室及設備的租賃安排而言，使用權資產的添置 1,389,000 港元（二零二五年：無）及租賃負債 1,389,000 港元（二零二五年：無）。

(b) 融資活動負債變動

	借貸 千港元	其他應付款項 千港元	租賃負債 千港元
於二零二五年七月一日	92,462	67,643	270
來自融資活動之變動	18,814	—	(459)
由非流動負債重新分類為流動負債	—	(6,101)	—
分佔合營業務開支	—	4,289	—
重新計量 Polaris 貸款	—	(14,492)	—
來自 Polaris 之貸款增幅	3,747	6,996	—
來自主要股東之貸款之利息開支	10,084	—	—
新租賃	—	—	1,389
租賃之利息開支	—	—	203
匯兌差額	1,646	3,415	9
於二零二六年六月三十日	126,753	61,750	1,412

	借貸 千港元	其他應付款項 千港元	租賃負債 千港元
於二零二四年七月一日	75,756	57,104	861
來自融資活動之變動	17,189	—	(420)
分佔合營業務開支	—	4,294	—
重新計量 Polaris 貸款	(6,820)	(2,850)	—
來自 Polaris 之貸款增幅	(616)	9,742	—
來自主要股東之貸款之利息開支	7,047	—	—
租賃之利息開支	—	—	(149)
匯兌差額	(94)	(648)	(22)
於二零二五年六月三十日	92,462	67,643	270

27. 承擔及或然負債

(a) 資本承擔

於二零二六年六月三十日，本集團概無任何資本承擔（二零二五年：無）。

(b) 勘探支出承擔

儘管有必要產生支出以保留礦權區的現有權益，但由於本集團的勘探及評估權益範圍的業務性質，故難以準確預測未來支出的性質或金額。本集團的礦產使用權支出承擔可以透過選擇性放棄勘探使用權而減少。

未來一年維持現有礦權區合規所需的最低勘探支出概約水平為 1,261,400 澳元（相當於約 6,819,000 港元）（二零二五年：1,311,000 澳元，相當於約 6,743,000 港元）。

現有勘探使用權屆滿後或於申請新使用權時，責任可予更改。

(c) 合營公司承擔

於二零二六年六月三十日，並無合營公司承擔（二零二五年：無）。

(d) 或然負債

於二零二六年六月三十日，本集團概無或然負債（二零二五年：無）。



28. 合營安排

(a) 合營業務及轉讓安排

本集團與Polaris訂立協議，就位於西澳東皮爾巴拉地區內之Marillana及Ophthalmia礦產相關之勘探活動分攤成本及風險。Polaris須達致若干轉讓責任（包括就勘探及開發礦產之最低開支分別為250,000澳元及150,000澳元）以取得該等礦產之50%權益。Polaris將會承擔50%之未來成本及資本開支，而Polaris已獲委任為合營業務之營運者。

本集團賬戶並無錄得任何承讓人作出之任何支出，亦無就其勘探及評估轉讓方面確認任何損益。

本集團重大合營業務的詳情如下：

合營業務名稱	擁有權權益	主要業務
Marillana合營業務 附註(a)	50%	發展及營運Marillana鐵礦石項目
Ophthalmia合營業務 附註(b)	50%	發展及營運Ophthalmia鐵礦石項目

附註(a)：於二零二一年四月二十二日，本公司與位於澳洲之Polaris Metals Pty Ltd（其現正尋求開發Marillana鐵礦石項目）成立未註冊合營業務。

附註(b)：於二零二一年十一月三十日，本公司與位於澳洲之Polaris Metals Pty Ltd（其現正尋求開發Ophthalmia鐵礦石項目）成立未註冊合營業務。

(b) 合營公司

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
於二零二五年七月一日	622	650
向合營公司注資	120	113
應佔合營公司虧損	(125)	(130)
匯兌差額	30	(11)
於二零二六年六月三十日	647	622

下表說明本集團並非個別屬重要之合營公司之財務資料彙總：

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
年內應佔合營公司虧損	(125)	(130)
本集團於合營公司之投資賬面總值	647	622

本集團於合營公司之權益詳情如下：

合營公司名稱	擁有權權益	主要業務
NWIOA Ops. Pty Ltd 附註(c)	37%	港口及相關基礎設施

附註c：NWIOA Ops. Pty Ltd為一間於澳洲註冊成立的合營公司，其現正代表西北鐵礦石聯盟（「NWIOA」）成員尋求發展港口及相關基礎設施。

管理層認為，該合營安排的權益對本集團而言並不重大。

綜合財務資料附註

29. 退休福利計劃

本集團根據《強制性公積金計劃條例》為其香港僱員設立定額供款計劃（「強積金計劃」）。本集團以僱員相關收入之 5%（二零二五年：5%）（每月最高 1,500 港元）向強積金計劃供款。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，並存放於獨立管理之基金。並無放棄供款可用於抵減日後應付供款。

本集團於澳洲之附屬公司僱員享有定額供款計劃之退休金供款，其中澳洲附屬公司作出僱員基本薪金之 12.0%（二零二五年：11.5%）之供款，每季度退休金供款最多為 7,500 澳元（約 39,800 港元）。自二零二六年七月一日起，澳洲政府的「發薪日退休金」制度規定於支付僱員薪金及工資的同時支付退休公積金保證（「SGJ」）供款，取代先前的季度供款框架。於二零二七年財年，SG 供款比率為符合資格收入的 12%。最高供款基數已由季度限額過渡至年度限額 270,800 澳元（約 1,437,000 港元），因此強制性僱主退休公積金供款的最高限額為每名僱員每年約 32,500 澳元（約 172,400 港元）。本公司已制定程序以履行新規定下的退休公積金責任。

自行政開支扣除之總成本約 692,000 港元（二零二五年：644,000 港元）及指本集團就本年度向該等計劃作出之供款。

30. 有關連人士之披露

(a) 重大有關連人士交易

除於該等綜合財務報表內所披露者外，年內本集團概無重大有關連人士交易（二零二五年：無）。

(b) 有關連人士結餘

來自一名主要股東之貸款詳情於附註 2(a) 及 23 披露。該等貸款構成獲豁免持續關連交易，且根據香港聯交所上市規則第 14A 章披露。

31. 金融工具公允值及公允值等級

貸款及其他非流動應付款項初始按公允值確認，其後使用 EIR 法（該方法在實質上近似於其公允值）按攤銷成本計量。

本集團於各報告日期為披露目的而釐定金融工具的公允值。該等貸款及其他非流動應付款項的公允值乃採用第三層不可觀察輸入數據予以估定。此等估值方法依賴於使用可供計量公允值之數據，並盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

貸款及其他非流動應付款項之賬面值如下：

	賬面值	
	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
金融負債		
其他應付款項 — 非流動	61,750	67,643
來自 Polaris 之貸款	34,869	29,535
來自一名主要股東之貸款	91,884	62,926
	188,503	160,104

根據管理層評估，現金及現金等值項目、應收賬款、流動應付款項、計入預付款項之金融資產、其他應收款項及其他流動資產、計入應付賬款及其他應付款項的流動金融負債的賬面值與其公允值合理相若，主要由於該等工具於短期屆滿。

審核委員會負責釐定金融工具公允值計量的政策。於各報告日期，本集團分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要參數。估值過程及結果會與審核委員會每年進行兩次討論，以作出中期及年度財務申報。

金融資產及負債之公允值乃按有關工具在交易雙方自願而非強制或清盤拍賣的情況下進行交易而轉手的金額釐定。

其他借貸及非流動其他應付款項的公允值乃透過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具現時可用的利率貼現預期未來現金流量計算。根據該評估，公允值與該等負債於報告日期的賬面值相若，且並無發現任何重大估值差異。



32. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及變動呈列於綜合財務報表第105頁之綜合權益變動表內。

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
股份補償儲備	92,506	92,506
換算儲備	(743,102)	(769,483)
	(650,596)	(676,977)

換算儲備

該儲備用於記錄於換算海外附屬公司的綜合財務報表時產生的匯兌差額。

股份補償儲備

該儲備因應僱員為在歸屬期換取獲授予購股權而提供服務的公允值而發行。

33. 附屬公司

於二零二六年六月三十日及二零二五年六月三十日之主要附屬公司如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點	經營地點	已發行股本詳情	本公司持有之擁有權權益		主要業務	稅務居民國家(法人團體的司法權區)
本公司直接持有之附屬公司：							
布萊克萬礦業(管理)有限公司	香港	香港	1股面值1港元之普通股	100	100	投資控股	香港
Wah Nam Iron Ore Limited	英屬處女群島	香港	1股面值1美元之普通股	100	100	投資控股	英屬處女群島
本公司間接持有之附屬公司：							
Brockman Mining Australia Pty Ltd	澳洲	澳洲	145,053,151股每股面值1澳元之普通股	100	100	投資控股	澳洲
Brockman Iron Pty Ltd	澳洲	澳洲	1股面值1澳元之普通股	100	100	勘探及評估	澳洲
Brockman Exploration Pty Ltd	澳洲	澳洲	1股面值1澳元之普通股	100	100	勘探及評估	澳洲
Brockman East Pty Ltd	澳洲	澳洲	1股面值1澳元之普通股	100	100	勘探及評估	澳洲
Yilgarn Mining (WA) Pty Ltd	澳洲	澳洲	841,001股面值1澳元之普通股	100	100	勘探及評估	澳洲
Brockman Infrastructure Pty Ltd	澳洲	澳洲	1股面值1澳元之普通股	100	100	鐵路基礎設施	澳洲
Brockman Ports Pty Ltd	澳洲	澳洲	76股每股面值1澳元之普通股	100	100	港口基礎設施	澳洲
Brockman Maverick Pty Ltd	澳洲	澳洲	2股面值1澳元之普通股	100	100	勘探及評估	澳洲
Brockman Holdings (Australia) Pty Ltd	澳洲	澳洲	12股每股面值1澳元之普通股	100	100	投資控股	澳洲

綜合財務資料附註

34. 核數師酬金

布萊克萬礦業有限公司之核數師為安永會計師事務所：

	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
安永會計師事務所(澳洲)		
— 審核及審閱任何涉及本集團的法定財務報告之費用	931	958
其他服務費用：		
— 稅項合規	80	126
— 稅項建議	31	226
	1,042	1,310
安永會計師事務所(澳洲除外)		
— 審核及審閱任何涉及本集團的法定財務報告之費用	60	60
	60	60
	1,102	1,370

35. 本公司資產負債表及儲備變動

本公司於報告期末的財務狀況表資料如下：

		於六月三十日	
	附註	二零二六年	二零二五年
		千港元	千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		6	9
		6	9
流動資產			
其他應收款項、按金及預付款項		1,144	687
應收附屬公司款項		756,850	719,877
現金及現金等值項目		2,712	3,184
		760,706	723,748
資產總值		760,712	723,757
權益及負債			
股本		928,023	928,023
儲備	(a)	(506,619)	(514,518)
總權益		421,404	413,505
非流動負債			
撥備		230	207
借貸		91,884	62,926
		92,114	63,133
流動負債			
應付賬款及其他應付款項		299	216
應付附屬公司款項		246,895	246,903
		247,194	247,119
負債總額		339,308	310,252
權益及負債總額		760,712	723,757

本公司之資產負債表已於二零二六年九月十六日獲董事會批准，並由以下代表簽署：

桂冠
董事

陳錦坤
董事



35. 本公司資產負債表及儲備變動(續)

本公司儲備概要(附註(a))如下:

	股份溢價 千港元	股份補償儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二四年七月一日之結餘	4,468,737	92,506	(5,043,680)	(482,437)
全面收益:				
年內虧損	—	—	(32,081)	(32,081)
於二零二五年六月三十日	4,468,737	92,506	(5,075,761)	(514,518)
全面收益:				
年內溢利	—	—	7,899	7,899
於二零二六年六月三十日之結餘	4,468,737	92,506	(5,067,862)	(506,619)

36. 本公司現金流量表

	截至六月三十日止年度	
	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
經營活動之現金流量		
除稅前溢利/(虧損)	7,899	(32,081)
就下列各項作出調整:		
物業、廠房及設備折舊	3	3
融資成本	10,082	7,047
融資收入	(62)	(67)
外幣換算	(135,408)	34,406
營運資金調整:		
— 應收賬款及預付款項減少	(457)	(46)
— 應付賬款及其他應付款項增加	83	59
— 撥備增加	24	207
— 應/(收)附屬公司款項增加/(減少)	98,488	(24,856)
用於經營活動之現金流量淨額	(19,348)	(15,328)
投資活動之現金流量		
已收利息	62	67
來自投資活動之現金流量淨額	62	67
融資活動之現金流量		
借貸所得款項	18,814	17,189
來自融資活動之現金流量淨額	18,814	17,189
現金及現金等值項目(減少)/增加淨額	(472)	1,928
年初現金及現金等值項目	3,184	1,256
年末現金及現金等值項目	2,712	3,184

綜合財務資料附註

37. 結算日後事項

1. 於二零二六年七月八日，本集團已向主要股東提取經修訂貸款融資8,700,000美元（約67,711,000港元）中的650,000美元（約5,090,000港元）。該貸款為無抵押，按年利率17%計息，並須於二零二七年十二月三十一日償還。
2. 於二零二六年八月十九日，Polaris與布萊克萬雙方同意，自二零二六年七月一日起，Polaris已放棄其於Ophthalmia項目的權益，而自該日起，Ophthalmia不再構成合營公司的一部分。

作為協議的一部分，本集團將毋須償還Polaris就Ophthalmia項目提供的項目貸款，該貸款於二零二六年六月三十日已確認為即期應付款項6,101,000港元。

自二零二六年七月一日起，本公司將不再將Ophthalmia作為合營業務入賬。本公司亦已考慮終止合營公司對其Ophthalmia項目賬面值及分類的影響。



	二零二六年	二零二五年	二零二四年	二零二三年	二零二二年
	千港元 附註a	千港元	千港元	千港元	千港元
業績					
收益	—	—	—	—	—
除所得稅前虧損	(31,445)	(26,928)	(20,711)	(73,247)	(31,865)
所得稅利益／(開支)	2,662	(7,684)	7,349	16,691	11,051
持續經營業務之年內虧損	(28,783)	(34,612)	(13,362)	(56,556)	(20,814)
年內虧損	(28,783)	(34,612)	(13,362)	(56,556)	(20,814)
應佔：					
本公司權益持有人	(28,783)	(34,612)	(13,362)	(56,556)	(20,814)
每股盈利／(虧損)(港仙)					
— 基本	(0.31)	(0.37)	(0.14)	(0.61)	(0.22)
— 攤薄	(0.31)	(0.37)	(0.14)	(0.61)	(0.22)

	二零二六年	二零二五年	二零二四年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資產及負債					
資產總值	740,242	704,761	713,302	724,809	765,225
負債總額	(286,230)	(248,347)	(214,778)	(213,597)	(175,088)
	454,012	456,414	498,524	511,212	590,137
總權益	454,012	456,414	498,524	511,212	590,137

附註a：以上財務數字乃摘錄自綜合財務報表。

澳洲交易所額外資料

A. 於二零二六年九月十一日之持股量分佈

澳洲交易所有限公司《上市規則》要求提供的額外資料載列如下：

類別	普通股	
	持有人數目	持股數目
1 – 1,000	789	182,354
1,001 – 5,000	165	376,793
5,001 – 10,000	111	903,187
10,001 – 100,000	613	24,708,214
100,001 及以上	294	9,254,061,583
總計	1,972	9,280,232,131

由於並無定價，故無法計算最低 500.00 澳元的組別。

B. 於二零二六年九月十一日之二十大證券持有人

	姓名／名稱	股份數目	%
*	1 遠航集團／桂四海	1,864,763,275	20.09
*	2 KQ Resources Limited	1,301,270,318	14.02
△	3 瑞銀證券香港有限公司	1,137,981,698	12.26
△	4 富途證券國際(香港)有限公司	925,836,636	9.98
*	5 陸健	531,828,276	5.73
△	6 中國工商銀行股份有限公司	523,811,034	5.64
△	7 光大證券投資服務(香港)有限公司	395,920,608	4.27
△	8 雲鋒證券有限公司	333,961,512	3.60
△	9 花旗銀行	298,851,432	3.22
△	10 香港上海滙豐銀行	287,547,784	3.10
△	11 中銀國際證券有限公司	223,226,200	2.41
△	12 Longfellow Nominees Limited	185,079,778	1.99
*	13 法國巴黎銀行	180,021,496	1.94
*	14 Barwick Investments Limited	174,668,000	1.88
△	15 國元證券經紀(香港)	126,469,600	1.36
△	16 渣打銀行(香港)有限公司	110,776,863	1.19
*	17 桂四海	80,000,000	0.86
*	18 張麗	80,000,000	0.86
△	19 工銀亞洲証券有限公司	78,340,560	0.84
△	20 星展銀行(香港)有限公司	77,425,420	0.83
	合計	8,917,780,490	96
	股東結餘	362,451,641	4
	總計	9,282,232,131	100

本節所載之股份數目摘錄自股東名冊(「*」)及香港聯交所中央結算系統(「中央結算系統」)之參與者報告(「△」)及進行排序。由於本公司並無中央結算系統參與人持有股份之最終實益擁有人之資料，本節之數字不能反映每名股東實益擁有之實際股份數目。



C. 主要股東

股東姓名／名稱	身份	股份或相關股份數目	佔本公司已發行股本百分比
遠航集團有限公司(附註)	實益擁有人	2,426,960,137	26.15%
桂四海(附註)	受控制公司持有之權益	2,426,960,137	26.15%
	實益擁有人	206,072,000	2.22%
	與另一名人士共同持有之權益	60,720,000	0.65%
	配偶權益	24,496,000	0.26%
張惠峰(附註)	受控制公司持有之權益	2,426,960,137	26.15%
	與另一名人士共同持有之權益	60,720,000	0.65%
	配偶權益	206,072,000	2.22%
	實益擁有人	24,496,000	0.26%
陸健	實益擁有人	531,828,276	5.73%
KQ Resources Limited	實益擁有人	1,301,270,318	14.02%

附註：請參閱第 94 至 95 頁「主要股東」一節之附註。

D. 投票權

各類股本證券附帶之投票權載列如下：

a) 普通股

各親身或委派受委代表、受權人或代表出席大會之股東均可就其持有之每股股份於投票表決時投一票。

E. 證券交易所上市

本公司於澳洲證券交易所上市。該交易所的總部位於珀斯。本公司以香港聯交所為第一上市。

澳洲交易所額外資料

G. 礦權區列表 — 於二零二六年九月十一日

項目	位置	礦產類型	礦權區編號	產品	狀況	所持權益
Duck Creek	West Pilbara	E	47/1725	鐵礦石	已授出	100%
Duck Creek East	West Pilbara	E	47/2994	鐵礦石	已授出	100%
Juna Downs	West Pilbara	E	47/3364	鐵礦石	已授出	100%
Marillana	East Pilbara	M	47/1414	鐵礦石	已授出	50%
Marillana	East Pilbara	E	47/3170	鐵礦石	已授出	50%
Marillana	East Pilbara	E	47/3532	鐵礦石	已授出	50%
Ophthalmia	East Pilbara	E	47/1598	鐵礦石	已授出	100%
Ophthalmia	East Pilbara	E	47/2280	鐵礦石	已授出	100%
Ophthalmia	East Pilbara	E	47/2291	鐵礦石	已授出	100%
Ophthalmia	East Pilbara	E	47/3549	鐵礦石	已授出	100%
Ophthalmia	East Pilbara	R	47/0013	鐵礦石	已授出	100%
Ophthalmia	East Pilbara	R	47/0015	鐵礦石	已授出	100%
Ophthalmia	East Pilbara	R	47/0016	鐵礦石	已授出	100%
Ophthalmia	East Pilbara	E	47/4240	鐵礦石	已授出	100%
Punda Spring	East Pilbara	E	47/3575	鐵礦石	已授出	100%
Punda Spring	East Pilbara	E	47/4293	鐵礦石	申請中	100%
Punda Spring	East Pilbara	E	47/5112	鐵礦石	申請中	100%
Punda Spring	East Pilbara	E	47/5307	鐵礦石	申請中	100%
Punda Spring	East Pilbara	E	47/5310	鐵礦石	申請中	100%

