

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



## Sino Energy International Holdings Group Limited 中能國際控股集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：1096)

### 截至二零一六年十二月三十一日止年度的全年業績

#### 截至二零一六年十二月三十一日止年度的全年業績重點

- 收益由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣290.5百萬元減少至截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣226.4百萬元，減幅為22.1%。
- 毛利由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣24.8百萬元減少至截至二零一六年十二月三十一日止年度的毛損約人民幣22.0百萬元，減幅為188.7%，而毛利率由8.5%減少至-9.7%。
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔虧損為約人民幣324.2百萬元，而於二零一五年同期則為虧損約人民幣544.4百萬元。
- 每股虧損由截至二零一五年十二月三十一日止年度每股人民幣0.37元減少至截至二零一六年十二月三十一日止年度每股虧損人民幣0.20元。
- 董事（「董事」）會（「董事會」）不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息。

董事會謹此宣佈本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的全年業績，連同二零一五年的比較數字。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

(以人民幣計值)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	3	226,440	290,545
銷售成本		<u>(248,406)</u>	<u>(265,705)</u>
毛(損)/利		(21,966)	24,840
其他收入	4	10,234	2,607
分銷及銷售開支		(7,158)	(9,652)
行政開支		<u>(210,365)</u>	<u>(494,503)</u>
經營虧損		(229,255)	(476,708)
財務成本	6	<u>(91,504)</u>	<u>(54,845)</u>
除稅前虧損		(320,759)	(531,553)
所得稅	7	<u>(3,655)</u>	<u>(11,115)</u>
年內虧損	8	(324,414)	(542,668)

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

(以人民幣計值)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年內虧損		(324,414)	(542,668)
其他全面(虧損)/收益： 可能重新分類至損益之項目			
換算海外業務產生的匯兌差額		<u>(20,544)</u>	<u>5,465</u>
年內全面虧損總額		<u><b>(344,958)</b></u>	<u><b>(537,203)</b></u>
以下應佔年內(虧損)/收益：			
本公司擁有人		(324,196)	(544,403)
非控股權益		<u>(218)</u>	<u>1,735</u>
		<u><b>(324,414)</b></u>	<u><b>(542,668)</b></u>
以下應佔年內全面(虧損)/收益總額：			
本公司擁有人		(344,740)	(538,938)
非控股權益		<u>(218)</u>	<u>1,735</u>
		<u><b>(344,958)</b></u>	<u><b>(537,203)</b></u>
每股虧損			
基本及攤薄(人民幣元)	9	<u><b>(0.20)</b></u>	<u><b>(0.37)</b></u>

## 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

(以人民幣計值)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>148,969</b>	144,876
無形資產		–	1,645
預付土地租賃款		<b>5,093</b>	5,174
其他資產	10	<b>96,692</b>	31,692
新附屬公司之預付款項		<b>119,872</b>	83,780
商譽	11	<b>68,898</b>	49,363
		<b>439,524</b>	316,530
<b>流動資產</b>			
存貨	12	<b>125,546</b>	171,731
貿易及其他應收款項	13	<b>653,025</b>	887,146
預付土地租賃款		<b>105</b>	129
應收董事款項		<b>170,709</b>	174,449
已抵押存款		<b>7,654</b>	78,083
銀行及現金結餘		<b>586,834</b>	262,202
		<b>1,543,873</b>	1,573,740
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	<b>230,136</b>	454,234
應付稅項		<b>24,725</b>	23,436
銀行貸款		<b>302,440</b>	198,627
債權證	15	<b>24,294</b>	1,676
承兌票據	16	<b>83,301</b>	–
		<b>664,896</b>	677,973

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產淨值		<u>878,977</u>	<u>895,767</u>
總資產減流動負債		<u>1,318,501</u>	<u>1,212,297</u>
非流動負債			
債權證	15	870,887	862,436
承兌票據	16	97,859	83,780
可換股債券	17	<u>320,173</u>	<u>—</u>
		<u>1,288,919</u>	<u>946,216</u>
資產淨值		<u><u>29,582</u></u>	<u><u>266,081</u></u>
股本及儲備			
股本		130,258	130,258
儲備		<u>(103,218)</u>	<u>133,063</u>
本公司擁有人應佔權益		27,040	263,321
非控股權益		<u>2,542</u>	<u>2,760</u>
權益總額		<u><u>29,582</u></u>	<u><u>266,081</u></u>

## 1. 一般資料

中能國際控股集團有限公司（「本公司」）乃於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司。其註冊辦事處及主要營業地點之地址分別為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands及香港灣仔港灣道26號華潤大廈42樓4201室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本公司為投資控股公司。年內，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事製造及銷售休閒鞋履、服裝及相關配飾及經營油站。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已採納與其業務有關及於二零一六年一月一日開始之會計年度生效之全部新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（由國際會計準則理事會頒佈）。國際財務報告準則包括國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋。採納該等應用新訂及經修訂國際財務報告準則並無導致本集團會計政策、本集團財務報表之呈報及本年度及過往年度呈報之金額出現重大變化。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則之影響，惟未能斷定該等新訂及經修訂國際財務報告準則會否對其營運業績及財務狀況有重大影響。

## 3. 收益

年內，本集團年內確認之收益代表製造及銷售休閒鞋履、服裝及相關配飾，以及經營油站。本集團的年內收益分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
鞋履、服裝及相關配飾	122,631	283,615
經營油站	103,809	—
網上手機遊戲	—	6,930
	<u>226,440</u>	<u>290,545</u>

#### 4. 其他收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行存款利息收入	4,280	2,470
外匯淨收益	1,821	—
政府補貼	111	—
衍生金融工具公允價值變動收益	3,456	—
雜項收入	566	137
	<u>10,234</u>	<u>2,607</u>

#### 5. 分部資料

本集團之可報告分部為提供不同產品的策略性業務單位，各自獲獨立管理，因為各項業務需要不同的技術及營銷策略。本集團有兩個可報告分部：製造及銷售休閒鞋履、服裝及相關配飾及經營油站。

分部溢利或虧損並不包括未分配公司收入及開支。

由於分部資產和負債沒有定期呈報給本集團最高層行政管理人員，因此並無呈列分部資產或負債資料。

	經營油站 人民幣千元	製造及銷售休閒 鞋履、服裝及相關 配飾產品及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度：</b>			
來自本集團外部客戶的可呈報分部收益	103,809	122,631	226,440
分部間收益	<u>-</u>	<u>4,827</u>	<u>4,827</u>
可呈報分部收益	103,809	127,458	231,267
可呈報分部（虧損）／溢利	8,932	(104,944)	(96,012)
<b>其他重大非現金項目：</b>			
商譽減值虧損	-	28,033	28,033
貿易及其他應收款項減值虧損撥回	-	(8,060)	(8,060)
存貨減值虧損	<u>-</u>	<u>28,014</u>	<u>28,014</u>
<b>截至二零一五年十二月三十一日止年度：</b>			
來自本集團外部客戶的可呈報分部收益	-	290,545	290,545
分部間收益	<u>-</u>	<u>15,090</u>	<u>15,090</u>
可呈報分部收益	-	305,635	305,635
可呈報分部虧損	-	(490,248)	(490,248)
<b>其他重大非現金項目：</b>			
其他應收款項減值撥回	-	(880)	(880)
在建工程減值撥回	-	(48,151)	(48,151)
貿易及其他應收款項減值虧損	-	456,825	456,825
無形資產減值虧損	-	2,798	2,798
存貨減值虧損	<u>-</u>	<u>34,507</u>	<u>34,507</u>



可呈報分部收益及溢利或虧損對賬：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>收益：</b>		
可呈報分部收益	231,267	305,635
分部間收益撇銷	<u>(4,827)</u>	<u>(15,090)</u>
綜合收益	<u><b>226,440</b></u>	<u><b>290,545</b></u>
<b>虧損：</b>		
可呈報分部虧損	(96,012)	(490,248)
分部間收益沖銷	<u>721</u>	<u>2,195</u>
源自本集團外部客戶的可呈報分部虧損	(95,291)	(488,053)
其他收益及其他淨收入	6,781	1
未分配總部及公司費用	<u>(235,904)</u>	<u>(54,616)</u>
年內綜合虧損	<u><b>(324,414)</b></u>	<u><b>(542,668)</b></u>

**地理資料：**

下表載列有關本集團從外部客戶取得收益在地區的資料。客戶所在地區乃根據貨物送達的目的地而區分。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國（所屬地）	223,654	236,161
韓國	2,786	48,245
其他國家	<u>—</u>	<u>6,139</u>
綜合收益	<u><b>226,440</b></u>	<u><b>290,545</b></u>

## 6. 財務成本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
以下各項的利息開支		
— 銀行貸款利息	16,194	14,055
— 債權證利息 (附註15)	50,434	40,790
— 承兌票據利息 (附註16)	21,993	—
— 可換股債券利息 (附註17)	2,883	—
	<u>91,504</u>	<u>54,845</u>

## 7. 所得稅

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期稅項：		
— 一年內香港利得稅	—	—
— 一年內中國企業所得稅	3,655	1,181
	<u>3,655</u>	<u>1,181</u>
遞延稅項	<u>—</u>	<u>9,934</u>
	<u>3,655</u>	<u>11,115</u>

由於本集團於年內並無在香港產生任何應課稅溢利（二零一五年：無），因此毋須計提香港利得稅撥備。

根據中華人民共和國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，本公司所有中國附屬公司之稅率為25%。

於報告期末，本集團有未動用稅項虧損約人民幣92,782,000元（二零一五年：約人民幣34,146,000元），可用於抵銷未來可評估溢利。由於未來溢利流的不可預測性，故並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。

所得稅及除稅前虧損對賬如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(320,759)</u>	<u>(531,553)</u>
除稅前虧損的名義稅項，按各稅務管轄區的稅率計算	(62,794)	(127,908)
免課稅收益的稅務影響	(8,304)	(12,994)
不可扣減開支的稅務影響	53,837	133,797
不可確認稅項虧損的稅務影響	20,916	8,286
沒有確認暫時性差異的稅務影響	<u>—</u>	<u>9,934</u>
年內所得稅	<u><u>3,655</u></u>	<u><u>11,115</u></u>

## 8. 年內虧損

本集團年內虧損經扣除／（計入）以下各項後列賬：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
核數師薪金	1,287	1,448
存貨成本	248,406	265,705
折舊	3,852	3,931
無形資產攤銷	1,645	2,539
預付土地租賃款攤銷	105	107
出售物業、廠房及設備之虧損	–	95
就發行可換股債券以權益結算股份為基礎之付款	81,758	–
修訂債權證之公允價值變動虧損（附註15）	9,415	–
衍生金融工具之公允價值變動收益	(3,456)	–
辦公室物業經營租賃之最低租賃付款	2,627	1,836
商譽減值虧損	28,033	–
貿易應收款項減值虧損	13,412	184,988
貿易預付款項減值虧損	–	192,283
貿易預付款項之減值虧損撥回	(21,674)	–
預付款項減值虧損	–	79,554
無形資產減值虧損	–	2,798
存貨減值虧損	28,014	34,507
其他應收款項之減值虧損	202	–
其他應收款項減值虧損撥回	–	(880)
在建工程減值虧損撥回	–	(48,151)
對業務夥伴及顧問之以權益結算股份為基礎之付款開支	12,302	–
員工成本（包括董事薪酬）：		
薪金、花紅及津貼	17,587	43,397
以權益結算股份為基礎之付款開支	17,842	–
定額供款退休計劃的供款	1,287	1,213

## 9. 每股虧損

### 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據年內本公司擁有人應佔虧損約人民幣324,196,000元(二零一五年:約人民幣544,403,000元)及已發行普通股加權平均數1,606,498,000股(二零一五年:1,462,093,000股)計算。

### 每股攤薄虧損

由於本公司於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度並無任何攤薄性潛在普通股,故並無呈報每股攤薄虧損。

## 10. 其他資產

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
就在建工程支付之按金		31,692	31,692
投資			
— 於福建之農業合作項目	(a)	40,000	—
— 投資產品	(b)	25,000	—
		<u>96,692</u>	<u>31,692</u>

附註:

- (a) 該金額指有關本公司一間附屬公司及一名地方夥伴(在福建擁有一幅面積約20,000畝農地)所訂立的農業合作協議的投資金額。根據合作協議,該金額主要用於擴充農業基建及建設溫室,其正按本公司預期予以興建且進展順利。
- (b) 該金額指投放於一間地方資本投資及基金管理公司的款項,旨在投資房地產相關項目及/或若干其他擁有良好利潤增長/回報潛力的短期財務產品。

## 11. 商譽

人民幣千元

### 成本

於二零一五年一月一日	–
收購一間附屬公司	<u>49,363</u>

於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	49,363
收購附屬公司	<u>47,568</u>

於二零一六年十二月三十一日	<u>96,931</u>
---------------	---------------

### 累計減值虧損

於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	–
於本年度確認之減值虧損	<u>28,033</u>

於二零一六年十二月三十一日	<u>28,033</u>
---------------	---------------

### 賬面值

於二零一六年十二月三十一日	<u><u>68,898</u></u>
---------------	----------------------

於二零一五年十二月三十一日	<u><u>49,363</u></u>
---------------	----------------------

業務合併中收購之商譽於收購時獲分配至預期將受惠於業務合併之現金產生單位（「現金產生單位」）。商譽之賬面值已獲分配至現金產生單位如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
網上手機遊戲業務	21,330	49,363
經營油站	<u>47,568</u>	–
	<u><u>68,898</u></u>	<u><u>49,363</u></u>

## 商譽減值測試

### 網上手機遊戲現金產生單位

管理層根據公允價值減出售成本，參考本集團及收購方訂立之收購協議所述的代價金額，估計此現金產生單位之可收回金額，對此現金產生單位進行商譽減值測試，故此，人民幣28,033,000元之商譽減值虧損已於截至二零一六年十二月三十一日止年度確認。

### 油站現金產生單位

管理層通過根據使用價值計算估計現金產生單位之可收回金額，對此現金產生單位進行商譽減值測試。

於二零一六年十二月三十一日，使用價值乃根據管理層通過之涵蓋五年期之財務預算（餘下期間採用5%之增長率）及參考中和邦盟評估有限公司進行之獨立估值採用現金流預測法計算。管理層於現金產生單位之使用價值計算中採用之主要假設包括預計收入及利潤率。用於估計使用價值之稅前折讓率為12.89%。

該等假設已根據過往表現及管理層對於中國經營油站之期望而釐定。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無因減值測試確認油站減值虧損。

## 12. 存貨

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
原材料	112,379	65,068
在製品	1,056	3,024
製成品	12,111	103,639
	<u>125,546</u>	<u>171,731</u>

### 13. 貿易及其他應收款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項	448,571	511,468
減：貿易應收款項撥備	<u>(236,500)</u>	<u>(223,088)</u>
	<b>212,071</b>	288,380
應收票據	53,469	15,240
按金、預付款項及其他應收款項	<u>387,485</u>	<u>583,526</u>
	<b><u>653,025</u></b>	<b><u>887,146</u></b>

按金、預付款項及其他應收款項主要包括(i)墊款予供應商以購買原材料及製成品，金額約為人民幣230,277,000元（已扣除減值撥備約人民幣188,568,000元）（二零一五年：約人民幣517,635,000元（已扣除減值撥備約人民幣210,242,000元））；及(ii)應收獨立第三方之其他貸款約人民幣52,739,000元（二零一五年：無），乃以各自之個人擔保為抵押；及(iii)就收購油站應收賣方之款項約人民幣89,523,000元（二零一五年：無），金額根據溢利保證安排釐定。

本集團給予其貿易客戶的平均信貸期為90至180日。以下為於報告期末貿易應收款項及應收票據（已扣除貿易應收款項及應收票據之撥備）按發票日期呈列的賬齡分析。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
90日以內	86,683	82,359
91日至180日	4,917	44,442
181日至360日	31,473	49,644
360日以上	<u>142,467</u>	<u>127,175</u>
	<b><u>265,540</u></b>	<b><u>303,620</u></b>

貿易應收款項及應收票據一般自賬單日起90至180天（二零一五年：90至180天）內到期。本集團亦向客戶提供週轉額度。該週轉額度規定客戶於任何一段時間內的最高欠款金額，乃根據客戶的信用記錄及現行付款能力等因素釐定。本集團亦考慮客戶擴展銷售網絡的融資需求。



#### 14. 貿易及其他應付款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付款項	66,004	111,829
應付票據	88,154	267,770
預收客戶款項	10,282	17,083
其他應付款項及應計費用	65,696	57,552
	<u>230,136</u>	<u>454,234</u>

(a) 於報告期末，根據發票日期的貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
2個月以內	44,258	61,085
2個月以上惟3個月以內	13,661	89,311
3個月以上惟12個月以內	46,648	176,822
12個月以上	49,591	52,381
	<u>154,158</u>	<u>379,599</u>

(b) 所發出應付票據通常於不超過六個月內到期。

(c) 於二零一六年十二月三十一日，應付票據合計約人民幣38,140,000元（二零一五年：約人民幣186,540,000元）乃由已抵押存款約人民幣7,654,000元（二零一五年：約人民幣78,083,000元）作擔保。

(d) 於二零一六年十二月三十一日，應付票據合計約人民幣1,560,000元（二零一五年：約人民幣48,930,000元）乃由本集團若干資產作擔保。

## 15. 債權證

(a) 應償還債權證載列如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	864,112	373,214
添置	230,175	478,021
償還	(295,439)	–
修訂債權證公允價值變動之虧損	9,415	–
利息支出	50,434	40,790
已付利息	(21,570)	(40,790)
匯兌差異	58,054	12,877
	<u>895,181</u>	<u>864,112</u>
於十二月三十一日	895,181	864,112
即期部分	<u>(24,294)</u>	<u>(1,676)</u>
非即期部分	<u>870,887</u>	<u>862,436</u>

於年內，本公司已根據若干債權證條款之修訂，償還總額約人民幣295,439,000元之款項，其中包括提前償還票息約人民幣257,272,000元，致使出現修訂債權證公允價值變動之虧損約人民幣9,415,000元，已於截至二零一六年十二月三十一日止年度確認。

(b) 債權證之重要年期及償還時間表：

於二零一六年十二月三十一日，本公司發行多份以港元列值之債權證，本金總額約1,257,470,000港元（二零一五年：約1,031,405,000港元）。該等債權證為無擔保、按年利率3.4%至10.5%計息（二零一五年：按年利率3.3%至9%計息），並須於二零一七年二月至二零二四年八月之間償還。利息開支以實際利息方法應用實際利率介乎3.4%至10.5%計算。債權證賬面值的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年以內	24,294	1,676
第二年內	24,750	17,451
第三至第五年（包括首尾兩年）	121,597	41,639
五年後	<u>724,540</u>	<u>803,346</u>
	<u><b>895,181</b></u>	<u><b>864,112</b></u>

於二零一六年十二月三十一日，利息開支合共約人民幣21,570,000元（二零一五年：約人民幣40,790,000元）已支付予債權證持有人。

## 16. 承兌票據

就收購附屬公司，已分別於二零一五年十一月五日及二零一六年一月二十二日發行承兌票據甲（「承兌票據甲」），本金額為100,000,000港元，以及承兌票據乙（「承兌票據乙」），本金額為115,000,000港元。承兌票據甲及承兌票據乙按年利率5%計息。承兌票據甲於二零一七年十一月五日期到，承兌票據乙於二零一八年一月二十二日期到。

承兌票據之賬面值變動載列如下：

	二零一六年 人民幣千元
於收購完成日期承兌票據之公允價值 <sup>#</sup>	153,583
按實際利率計算的利息支出	21,993
應計票息	(4,288)
匯兌差異	<u>9,872</u>
於報告期末	181,160
即期部分	<u>(83,301)</u>
非即期部分	<u><u>97,859</u></u>

<sup>#</sup> 公允價值乃由本公司董事參考獨立估值師中和邦盟評估有限公司之獨立估值而作出評估。

## 17. 可換股債券

### (a) 可換股債券（可換股債券甲及可換股債券乙）

於二零一六年十一月二十一日，本公司發行本金額分別為92,000,000港元及120,000,000港元之可換股債券甲及可換股債券乙。可換股債券甲及可換股債券乙之期限均為兩年，自完成日期起至二零一八年十一月二十日止，債券持有人有權將該等債券轉換為本公司新普通股股份，初始轉換價分別為每股股份0.4378港元及0.46805港元（可根據可換股債券認購協議條款及條件之規定予以調整）。本公司無權於到期日前贖回可換股債券。可換股債券本金額按年利率7.5厘計息，須每半年在期末支付。到期贖回值須按本金額之127%償還並扣除就可換股債券已付或應付利息。

### (b) 可換股債券（可換股債券丙）

於二零一六年十二月二十八日，本公司發行本金額為150,000,000港元之可換股債券丙。可換股債券丙之期限為自完成日期起計22個月，債券持有人有權將該等債券轉換為本公司新普通股股份，初始轉換價為每股股份0.48港元（可根據可換股債券認購協議條款及條件之規定予以調整）。本公司無權於到期日前贖回可換股債券。可換股債券本金額按年利率7.5厘計息，須每半年在期末支付。到期贖回值須按本金額之122%償還並扣除就可換股債券已付或應付利息。

就發行可換股債券收取之所得款項淨額已於負債部分及權益部分之間作出如下分配：

	可換股債券甲 人民幣千元	可換股債券乙 人民幣千元	可換股債券丙 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行可換股債券之票面值	78,908	102,923	128,654	310,485
減：交易費用	(2,573)	(3,088)	(4,404)	(10,065)
以權益結算的股份支付	22,478	25,722	33,558	81,758
權益部分 #	<u>(20,763)</u>	<u>(23,577)</u>	<u>(33,975)</u>	<u>(78,315)</u>
發行日期之負債部分 #	78,050	101,980	123,833	303,863
已收取利息	1,173	1,523	187	2,883
匯兌差額	<u>3,460</u>	<u>4,486</u>	<u>5,481</u>	<u>13,427</u>
於二零一六年十二月三十一日之 負債部分	<u><u>82,683</u></u>	<u><u>107,989</u></u>	<u><u>129,501</u></u>	<u><u>320,173</u></u>

年內已收取利息乃對負債部分採用實際利率12.51%至12.73%計算，計息期為債券發行起20至24個月。

# 董事估計可換股債券權益及負債部分於發行日期之公允價值，已參考一名獨立估值師中和邦盟評估有限公司作出的獨立估值，將未來現金流量按第二級公允價值計量下特定貼現率貼現。

## 18. 股息

董事不建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派付股息（二零一五年：無）。

## 審核意見

本公司核數師將就本集團回顧年度綜合務報表發表保留意見。核數師報告摘要載於下文「核數師報告摘要」一節。

## 核數師報告摘要

以下乃獨立核數師就本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表發表之報告摘要。

### 保留意見之基礎

#### 1. 貿易應收款項及墊款予供應商

吾等尚未取得足夠合適審核憑證令吾等信納(i)於二零一五年十二月三十一日之貿易應收款項人民幣12,004,000元之可收回性；(ii)於二零一五年十二月三十一日予供應商之墊款人民幣9,649,000元之可收回性；及(iii)於截至二零一六年十二月三十一日止年度之不可收回貿易應收款項之撥備及予供應商之墊款分別人民幣12,004,000元及人民幣9,649,000元及截至二零一五年十二月三十一日止年度之不可收回貿易應收款項之撥備及予供應商之墊款分別人民幣184,988,000元及人民幣192,283,000元是否已於本年度或先前年度妥善記錄。

#### 2. 開發在線市場預付款項

吾等尚未取得足夠合適審核憑證令吾等信納於截至二零一五年十二月三十一日止年度人民幣79,554,000元之減值撥備是否已於二零一五年及先前年度妥善記錄。

#### 3. 在建工程

吾等未能取得充足及適當審核憑證，使吾等信納於截至二零一五年十二月三十一日止年度之撥回減值撥備人民幣48,151,000元是否已於二零一五年或先前年度妥為記錄。

如對上述第1至3點的數字作出任何調整，或會對 貴集團截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度之財務表現及現金流量、 貴集團於二零一五年十二月三十一日之財務狀況以及綜合財務報表內的相關披露造成後續影響。

吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港審核準則（「香港審核準則」）進行審核。吾等在該等準則下之責任於吾等報告中核數師就審核綜合財務報表承擔之責任一節中進一步詳述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》（「守則」），吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

## 審核委員會觀點

審核委員會已審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

有見零售市場氛圍持續疲弱，本集團將持續密切留意低利潤或虧損的業務板塊，在適當時候不排除出售或減持的可能性，並將積極發展更具增長潛力的能源業務，以提高本集團的整體及長遠市場競爭力。

受零售消費疲弱影響，再加上電子商務發展迅速為實體零售店舖帶來巨大競爭及挑戰，本集團的鞋履業務之收益較去年減少人民幣161.0百萬元至人民幣122.6百萬元。年內，本集團進一步優化零售店網絡，收緊成本控制措施及鞋履業務的資本開支計劃。



回顧年內，本集團策略性將更多資源投放於更具發展潛力的能源業務，並於上半年收購於中國發展境內加油站業務，該業務為本集團帶來人民幣103.8百萬元的收益貢獻。有見國家政策大力支持及推動天然氣及相關能源業務的長期發展，本集團更於二零一六年七月擴大股東基礎，獲得華融海外投資控股有限公司入股成為控股股東，以進一步加快業務轉營，並透過其廣泛的業務網絡及豐富的資源，積極尋求機會以進一步開拓能源相關業務。

於二零一六年十二月，本集團為進一步開拓能源相關業務，以初步換股價每股換股股份0.48港元，發行最高可轉換為312,500,000股換股股份的可換股債券予六名認購人，當中最大之認購人為中州國際投資有限公司。

於同月，本集團更成功簽訂協議收購Wealthy Fortress Investment Corporation，本集團將因而間接擁有福建新捷天然氣有限公司（「福建新捷」）16%股權。該公司目前有9座已投入營運的油站，並已與中國石油天然氣股份有限公司的附屬公司訂立戰略合作協議，合作設立100座油站。為把握西氣東輸項目帶來的商機，福建新捷將於二零一七年在福建省從事銷售及運輸燃氣，目標銷售13億立方米的燃氣。作為昆侖能源有限公司在福建省的天然氣分銷商，福建新捷將負責銷售來自西氣東輸三線的管道燃氣。

若成功完成收購，這將為本集團的財務即時帶來正面影響，預期福建新捷於二零一七年的溢利將大幅增長。此外，是項收購為集團提供與昆侖能源有限公司合作的機會，昆侖能源有限公司為中國石油天然氣股份有限公司的附屬公司，是中國天然氣行業翹楚之一，這將有利本集團進一步擴展能源相關業務。相信通過該項收購，本集團將鞏固其根基以成為行業翹楚，並繼續通過集中發展高利潤業務的發展策略，抓住能源市場的發展機遇。

## 財務分析

### 收益

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的總收益為約人民幣226.4百萬元，較二零一五年下降22.1%。收益下降主要由於網上購物快速發展、市況持續惡化、零售環境持續放緩，導致製造及銷售鞋履、服裝及相關配飾產品業務收益減少，惟被新收購的油站業務的貢獻局部抵銷。

### 毛利及毛利率

鞋履業務收入減少、原材料成本上升繼續為本集團帶來挑戰，並削弱鞋履業務的盈利能力，惟被新收購經營加油站業務的可觀利潤貢獻部分抵銷。本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得毛損人民幣22.0百萬元，而截至二零一五年十二月三十一日止年度則錄得毛利人民幣24.8百萬元。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團毛損率為9.7%（二零一五年：毛利率8.5%）。

### 分銷及銷售開支

本集團分銷及銷售開支主要由廣告及宣傳開支、特許品牌專利費、銷售及營銷人員薪金及其他與銷售及分銷相關的成本組成。分銷及銷售開支為人民幣7.2百萬元，佔截至二零一六年十二月三十一日止年度收益約3.2%（二零一五年：3.3%）。分銷及銷售開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣9.7百萬元減少至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣7.2百萬元，乃主要由於鞋履業務收益減少及本集團加強成本控制力度。

## 行政開支

行政開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣494.5百萬元，減少人民幣284.1百萬元至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣210.4百萬元，此乃主要由於貿易應收款項減值虧損減少人民幣171.6百萬元至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣13.4百萬元（二零一五年：人民幣185百萬元）及貿易預付款項減值虧損逆轉人民幣214百萬元至截至二零一六年十二月三十一日止年度的貿易預付款項減值撥回人民幣21.7百萬元（二零一五年：貿易預付款項減值虧損人民幣192.3百萬元），惟整體影響因本年度以權益結算以股份為基礎付款開支人民幣30.1百萬元（二零一五年：無）及就發行可換股債券之以權益結算以股份為基礎付款開支人民幣81.8百萬元（二零一五年：無）而局部抵銷。

## 其他收入

其他收入由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣2.6百萬元增至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣10.2百萬元，此乃主要由於截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得衍生金融工具之公允價值變動收益及外匯淨收益分別為人民幣3.5百萬元及人民幣1.8百萬元，而二零一五年卻沒有該等項目。

## 財務成本

財務成本指計息短期銀行貸款、債權證、承兌票據及可換股債券之利息開支。利息開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣54.8百萬元增加約67.0%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣91.5百萬元，主要由於本年度債權證、承兌票據及可換股債券的發行增加。

## 所得稅

截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得所得稅主要指中國企業所得稅撥備約人民幣3.7百萬元。

## 年內虧損

年內虧損為約人民幣324.4百萬元，而二零一五年同期則為虧損約人民幣542.7百萬元。虧損大幅減少乃主要由於年內減值虧損減少，詳情已於上述行政開支闡述。

## 流動資金及資本資源

為達致更佳成本控制及最小化資金成本，本集團統籌財務活動，且現金一般存置於銀行並大部分以人民幣計值。於二零一六年十二月三十一日，本集團擁有流動資產淨值約人民幣879.0百萬元（二零一五年十二月三十一日：約人民幣895.8百萬元），其中銀行及現金結餘和已抵押存款為人民幣594.5百萬元（二零一五年：人民幣340.3百萬元）。本集團一直奉行審慎的財務管理政策，目前處於強勁流動資金狀況。資本負債比率（按借款總額（包括銀行貸款、債權證、承兌票據及可換股債券）除以總資產計算）由二零一五年十二月三十一日的60.7%升至二零一六年十二月三十一日的85.7%。

本集團主要通過經營活動及融資活動產生的現金流量滿足資金需求。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，經營活動所產生的現金淨額及融資活動產生的現金淨額分別為人民幣69.7百萬元（二零一五年：經營活動所用人民幣286.8百萬元）及人民幣300.3百萬元（二零一五年：融資活動產生現金淨額人民幣562.3百萬元）。銀行借款總額增加至人民幣302.4百萬元（二零一五年：人民幣198.6百萬元）。銀行貸款須於一年內償還。本集團的銀行借款主要以人民幣計值及其餘銀行借款則以港元計值。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團新發行非上市債權證為人民幣230.2百萬元（二零一五年：人民幣478.0百萬元）及結付金額人民幣295.4百萬元（二零一五年：無）。於二零一六年十二月三十一日，尚未行使的非上市債權證為人民幣895.2百萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣864.1百萬元）。債權證須於二零一七年二月至二零二四年六月償還。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團並未因匯率波動而於其營運或流動資金上遭受任何重大困難或影響。

## 外匯風險

本集團主要在中國經營業務，大部分交易均以人民幣結算。本集團的部分現金及銀行存款以港元計值。

年內，本集團並無就任何外匯風險作出外匯對沖。然而，管理層將繼續監察外匯風險，並於適當時採取謹慎措施。

## 資產質押

於二零一六年十二月三十一日，總賬面值約為人民幣5.2百萬元（二零一五年：約人民幣5.3百萬元）的土地使用權，賬面淨值約為人民幣35.5百萬元（二零一五年：約人民幣37.9百萬元）的樓宇及總賬面值約為人民幣7.7百萬元（二零一五年：約人民幣78.1百萬元）的已抵押存款已作出押記，作為銀行貸款及應付票據的擔保。

## 重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於二零一六年一月二十二日，本公司的全資附屬公司Sino Africa Energy Holdings Company Limited完成收購Peak Business Asia Limited（一家根據英屬處女群島法律註冊成立的有限公司）（「目標公司」）100股股份，佔目標公司的100%股權，代價為215,000,000港元。代價由本公司發行承兌票據支付。目標公司及其附屬公司主要於中國從事經營油站業務。收購事項詳情載於本公司日期為二零一五年十一月五日及二零一六年一月二十二日之公告。

於二零一六年十二月二十三日，本公司的全資附屬公司Sino Africa Energy Holdings Company Limited（「買方」）及本公司與Hyper Venture Group Limited（「賣方」）訂立收購協議，據此買方有條件同意收購而賣方有條件同意出售Wealthy Fortress Investment Corporation（「目標公司2」）100%股權，初步代價為300,000,000港元，將由現金支付。

交易完成後，目標公司將成為本公司的間接全資附屬公司，而福建新捷將由本公司間接擁有16%。

於本公告日期，上述收購事項仍在進行中。

除上文所披露者外，本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度概無重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

## 僱員及薪酬

於二零一六年十二月三十一日，本集團於中國及香港共僱用514名全職僱員，包括管理人員、產品設計師、技術人員、銷售人員及工人。於報告年度，全體全職僱員的薪酬約為人民幣36.7百萬元，相當於本集團收益的16.2%。本集團的薪酬政策根據個別員工的表現釐定，並定期檢討。除強積金計劃供款（香港僱員根據強制性公積金計劃條例的規定而運作）及社會保障基金（包括國內員工的退休保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）外，亦根據個別員工的表現給予酌情花紅以作獎勵。此外，本公司於二零一一年九月四日採納購股權計劃，以激勵董事及合資格僱員。

## 展望

展望未來，縱然中國經濟增速放緩，不確定因素持續籠罩全球經濟，但本集團對天然氣行業的前景仍然樂觀。由於國家能源政策對天然氣發展的大力支持，加上政府加強對國家空氣污染的管制，因此高效、清潔的天然氣的需求十分巨大。根據國家發改委和國家能源局印發的《能源發展「十三五」規劃》，「十三五」規劃期間，天然氣消耗比重預期將達到10%。國際能源署亦認為中國天然氣需求在未來五年將維持10%左右的年均增速，並預計二零二零年中國的天然氣需求量將達到3,150億立方米。

有見於此，本集團已調整其策略，未來將繼續積極調整業務重心，積極部署能源業務發展，以把握有利天然氣行業發展的政策所帶來的龐大商機。與此同時，本集團將持續精簡運營及實施成本控制措施。管理層相信憑藉與天然氣行業翹楚的合作，以及優質股東的入股所帶來的充裕現金流及其廣泛的業務網絡及資源，將進一步加快本集團的業務轉型，協助集團尋求機會進一步開拓能源相關業務，積極探索富高增長潛力、多元化的商機，以提高股東回報。

## 購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內均無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 企業管治守則

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則所有守則條文，惟有以下偏離：守則條文第A.6.7條規定獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會及對股東意見有公正之了解；守則條文第E.1.2條規定董事會主席應出席股東週年大會。陳建寶先生（董事會主席）、陳永華先生及顧人樑先生（獨立非執行董事）由於其他事務而未能出席本公司於二零一六年六月二十八日舉行之股東週年大會。陳建寶先生（董事會主席）及顧人樑先生（獨立非執行董事）因其他事務而未能出席本公司於二零一六年十一月九日舉行之股東特別大會。出席股東大會的其他董事會成員已具備充足能力及人數，能夠於股東大會上回應股東的提問。一名執行董事擔任該股東週年大會的主席並回應股東提問。

## 標準守則

根據董事會於二零一一年九月四日通過的決議案，本公司已採納標準守則，作為其規管董事進行證券交易的行為守則。

本公司已向董事作出特定查詢，而全體董事均作出書面確認，彼等一直遵守標準守則所載有關截至二零一六年十二月三十一日止年度進行證券交易的規定準則。



## 核數師所執行之工作範圍

本集團核數師中匯安達會計師事務所有限公司已同意本集團初步公佈所載本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註中之數據，與本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表所載之數額一致。中匯安達會計師事務所有限公司就此所進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證聘約準則所進行的審核項目，因此中匯安達會計師事務所有限公司並未對此初步公佈作出保證。

## 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事，已審核本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表，並與本公司管理層討論本集團所採用的會計原則及會計準則，以及集團風險管理及內部監控系統及財務報告事宜。

## 末期股息

董事不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席股東週年大會，本公司將由二零一七年五月二十五日至二零一七年六月一日止（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間本公司股份不能進行過戶登記。於二零一七年六月一日名列本公司股東登記冊之股份持有人將有權出席股東週年大會及於會上投票。為符合資格出席股東週年大會，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一七年五月二十四日下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## 於聯交所及本公司網站刊發全年業績

本公告登載於本公司及聯交所網站。本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的年報按上市規則相關規定編製，將於適當時候寄發予股東及於本公司及聯交所網站刊載。

## 授權代表變更

董事會宣佈，執行董事蔡秀滿女士（「蔡女士」）辭任授權代表，授權代表根據香港法例第622章公司條例第16部代表本公司於香港接受送達的法律程序文件或通知，自二零一七年三月三十一日起生效。葉慶輝先生獲委任為新授權代表，接替蔡女士，自二零一七年三月三十一日起生效。

## 釋義

「股東週年大會」	指	本公司就截至二零一六年十二月三十一日止財政年度將予舉行之股東週年大會或其任何續會
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	Sino Energy International Holdings Group Limited (中能國際控股集團有限公司)，一家於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的普通股
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「%」	指	百分比

承董事會命  
中能國際控股集團有限公司  
主席  
陳建寶

香港，二零一七年三月三十一日

於本公告日期，執行董事為陳建寶先生、王煒先生、蔡秀滿女士、張文彬先生及王慶三先生；非執行董事為宋鵬程先生；而獨立非執行董事為陳錦忠先生、李浩堯先生，顧人樑先生及王憲章先生。