

2014 中期業績報告



中國基礎資源控股有限公司  
China Primary Resources Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8117)

## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

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

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

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告之資料乃遵照聯交所之創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）而刊載，旨在提供有關中國基礎資源控股有限公司（「本公司」）之資料；本公司之各董事（「董事」）願就本報告之資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

**摘要**

截至二零一四年六月三十日止六個月之營業額約為25,240,000港元(二零一三年六月三十日止六個月：約為15,877,000港元)，較上年同期增加約59%。

本公司擁有人應佔虧損約為19,103,000港元(二零一三年六月三十日止六個月：虧損約為14,843,000港元)。

董事會建議不派付截至二零一四年六月三十日止六個月之任何中期股息(二零一三年六月三十日止六個月：無)。

**未經審核業績**

中國基礎資源控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績及比較數字如下。本集團綜合中期財務報表乃未經審核，惟已經由本公司審核委員會省覽。

## 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 千港元	二零一三年 千港元 (重列)	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元 (重列)
營業額	2	14,864	5,823	25,240	15,877
其他收入及收益及虧損	3	207	237	204	521
銷售成本		(15,747)	(6,415)	(27,542)	(16,741)
僱員成本，包括董事酬金		(4,562)	(2,034)	(7,570)	(4,342)
折舊		(1,341)	(1,245)	(2,604)	(2,467)
土地使用權攤銷		(192)	(196)	(384)	(388)
其他營運開支		(2,992)	(3,734)	(6,620)	(7,297)
應佔聯營公司溢利淨額		186	-	186	-
融資成本	4	(123)	(2)	(225)	(6)
除所得稅前虧損	5	(9,700)	(7,566)	(19,315)	(14,843)
所得稅	6	-	-	-	-
期內虧損		(9,700)	(7,566)	(19,315)	(14,843)
其他全面收益：					
換算海外業務之匯兌差額		(726)	2,823	(7,419)	4,283
期內其他全面收益		(726)	2,823	(7,419)	4,283
期內全面收益總額		<u>(10,426)</u>	<u>(4,743)</u>	<u>(26,734)</u>	<u>(10,560)</u>
以下人士應佔虧損：					
本公司擁有人		(9,488)	(7,566)	(19,103)	(14,843)
非控股權益		(212)	-	(212)	-
		<u>(9,700)</u>	<u>(7,566)</u>	<u>(19,315)</u>	<u>(14,843)</u>
以下人士應佔全面收益總額：					
本公司擁有人		(10,214)	(4,743)	(26,522)	(10,560)
非控股權益		(212)	-	(212)	-
		<u>(10,426)</u>	<u>(4,743)</u>	<u>(26,734)</u>	<u>(10,560)</u>
每股基本及攤薄虧損	8	<u>(1.52仙)</u>	<u>(1.39仙)</u>	<u>(3.28仙)</u>	<u>(2.73仙)</u>

## 未經審核簡明綜合財務狀況表

	二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日
附註	千港元 (未經審核)	千港元 (已審核)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	127,627	115,269
土地使用權	30,560	31,726
商譽	17,148	–
聯營公司之權益	6,861	–
可供銷售投資	6,509	10,071
<b>非流動資產總額</b>	<b>188,705</b>	<b>157,066</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	20,290	19,821
應收貿易賬款	11 37,729	33,820
其他應收款項、按金及預付款項	130,465	111,008
持作銷售投資	858	704
現金及現金等值項目	42,188	20,934
	231,530	186,287
分類為持作待售之資產	10 207,612	207,612
<b>流動資產總額</b>	<b>439,142</b>	<b>393,899</b>
<b>資產總額</b>	<b>627,847</b>	<b>550,965</b>
<b>流動負債</b>		
應付貿易賬款	12 31,287	9,655
其他應付款項及應計負債	34,956	17,161
客戶按金	3,837	406
可換股債券	13 246,250	246,250
其他借款	7,000	–
	323,330	273,472
有關分類為持作待售資產之負債	10 29,510	29,510
<b>流動負債總額</b>	<b>352,840</b>	<b>302,982</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>86,302</b>	<b>90,917</b>

		二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
資產淨值		<b>275,007</b>	247,983
<b>權益</b>			
股本	14	45,270	30,180
儲備		<b>192,210</b>	183,898
本公司擁有人應佔權益		<b>237,480</b>	214,078
非控股權益		<b>37,527</b>	33,905
權益總額		<b>275,007</b>	247,983

## 未經審核簡明綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔權益								
	股本	股份溢價賬	可換股債券儲備	法定盈餘儲備	可供銷售金融資產			非控股權益	權益總額
					儲備	匯兌儲備	累計虧損		
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零一三年一月一日結餘	30,180	443,564	17,922	5,110	784	73,579	(321,340)	33,905	283,704
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(14,843)	-	(14,843)
其他全面收益	-	-	-	-	-	4,283	-	-	4,283
全面收益總額	-	-	-	-	-	4,283	(14,843)	-	(10,560)
於二零一三年六月三十日結餘	<u>30,180</u>	<u>443,564</u>	<u>17,922</u>	<u>5,110</u>	<u>784</u>	<u>77,862</u>	<u>(336,183)</u>	<u>33,905</u>	<u>273,144</u>

	本公司擁有人應佔權益								
	股本	股份溢價賬	可換股債券儲備	法定盈餘儲備	可供銷售金融資產			非控股權益	權益總額
					儲備	匯兌儲備	累計虧損		
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零一四年一月一日結餘	30,180	443,564	17,922	5,110	1,564	81,656	(365,918)	33,905	247,983
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(19,103)	(212)	(19,315)
其他全面收益	-	-	-	-	-	(7,419)	-	-	(7,419)
全面收益總額	-	-	-	-	-	(7,419)	(19,103)	(212)	(26,734)
發行供股股份(減發行開支)	15,090	34,834	-	-	-	-	-	-	49,924
收購附屬公司股本權益	-	-	-	-	-	-	-	3,834	3,834
於二零一四年六月三十日結餘	<u>45,270</u>	<u>478,398</u>	<u>17,922</u>	<u>5,110</u>	<u>1,564</u>	<u>74,237</u>	<u>(385,021)</u>	<u>37,527</u>	<u>275,007</u>

## 未經審核簡明綜合現金流量表

	截至 二零一四年 六月三十日止 六個月 千港元	截至 二零一三年 六月三十日止 六個月 千港元
經營業務耗用之現金淨額	(3,274)	(26,870)
投資活動(耗用)/產生之現金淨額	(24,983)	21,728
融資活動產生/(耗用)之現金淨額	49,924	(6)
現金及現金等值項目增加/(減少)淨額	21,667	(5,148)
期初現金及現金等值項目	20,935	7,112
匯率變動之影響	(414)	99
期末現金及現金等值項目	42,188	2,063
現金及現金等值項目之結餘分析		
銀行及手頭現金	42,188	2,063



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

### 1. 編製基準及主要會計政策

本公司於二零零一年九月五日在開曼群島註冊成立為有限公司，根據開曼群島公司法（二零零一年修訂版）為一間豁免公司。本公司註冊辦事處之地址位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而其主要營業地點則位於香港。本公司之股份在聯交所創業板上市。

本公司之主要業務為投資控股。本集團之主要業務為製造及銷售聚乙烯管道（「聚乙烯管道」）、銷售複合物料及運輸及分銷液化天然氣（「液化天然氣」），並主要於中華人民共和國（「中國」）市場經營業務。本集團正在向債券（定義見下文）持有人出售採礦業務。

此未經審核簡明綜合財務報表乃根據創業板上市規則第18章之適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。財務報表按歷史成本法編製，惟若干金融工具按公平值計量。

未經審核簡明綜合財務報表載納本公司及其附屬公司的財務報表。集團公司之間內部公司交易及結餘以及於編制綜合財務報表中未實現之溢利已於編製綜合賬目時對銷。未實現虧損亦做對銷，除非是項交易提供資產轉移減損證據，亦在損益表中確認虧損。

在編製此等未經審核簡明綜合業績時所採納之會計政策，與本集團編製截至二零一三年十二月三十一日止年度之全年財務報表中所採納者一致。

於本報告期間，本集團首次採用多項香港會計師公會發出之新香港財務報告準則及香港會計準則（「香港會計準則」），此等準則由二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效。採納新的香港財務報告準則對現行之會計期間之業績及財務狀況之編製及呈報方式並無重大影響。

## 2. 營業額

營業額(亦即收益)指供應貨品予客戶之銷售價值。本集團之營業額分析如下:

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
銷售聚乙烯管道	11,050	5,823	21,426	15,877
運輸及分銷液化天然氣	3,814	-	3,814	-
	<u>14,864</u>	<u>5,823</u>	<u>25,240</u>	<u>15,877</u>

## 3. 其他收入及收益及虧損

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
銀行利息收入	18	6	38	11
出售持作銷售投資之				
收益/(虧損)	-	(94)	-	262
非上市投資基金之投資收入	-	454	-	494
持作銷售投資之公平值虧損	(17)	(129)	(108)	(246)
雜項收入	206	-	274	-
	<u>207</u>	<u>237</u>	<u>204</u>	<u>521</u>

#### 4. 融資成本

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
其他借款之利息開支	123	2	225	6

#### 5. 除所得稅前虧損

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
除所得稅前虧損已扣除 下列各項：				
土地及樓宇經營租約 費用下之最低租賃 付款	402	268	892	510
折舊(附註)	3,534	3,471	6,988	6,866

附註：截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月折舊開支中分別有2,191,000港元及4,384,000港元(二零一三年六月三十日止三個月及六個月：分別1,492,000港元及3,665,000港元)已計入回顧期內之銷售成本內。

#### 6. 所得稅

未經審核簡明綜合全面收益表之所得稅指：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
期內所得稅	-	-	-	-

由於本集團於本期內及過往期內並無產生任何應課稅溢利，因此並無作出香港利得稅撥備。海外附屬公司稅項乃按有關國家適用之現行稅率計算。

根據全國人民代表大會於二零零七年三月十六日批准並於二零零八年一月一日生效之中國企業所得稅法，本集團之中國附屬公司須按25%統一企業所得稅（「企業所得稅」）稅率繳納企業所得稅。由於附屬公司於回顧期內持續錄得虧損，因此並無就企業所得稅作出撥備。

## 7. 股息

董事會建議不派付截至二零一四年六月三十日止六個月之任何中期股息（截至二零一三年六月三十日止六個月：無）。

## 8. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃依據下列數據計算：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
<b>虧損：</b>				
用作計算每股基本及攤薄虧損之虧損	9,488	7,566	19,103	14,843
	<b>截至六月三十日止三個月</b>	<b>截至六月三十日止六個月</b>		
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千股	千股	千股	千股
		(重列)		(重列)
<b>股份數目：</b>				
用作計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	622,837	543,241	583,259	543,241

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止三個月及六個月，由於回顧期內並無發行任何潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 9. 分部報告

## 業務分部

截至二零一四年六月三十日止六個月

	製造及銷售 聚乙烯管道 千港元 (未經審核)	運輸及分銷 液化天然氣 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
來自外間客戶收益	21,426	3,814	25,240
可申報分部虧損	(10,298)	(968)	(11,266)
可申報分部資產	227,318	50,951	278,269
可申報分部負債	(20,709)	(35,357)	(56,066)
其他分部資料：			
利息收入			38
非上市投資基金之投資收入			-
出售持作銷售投資之收益			-
持作銷售投資之公平值虧損			109
融資成本			225
折舊	6,436	69	6,505
未分配折舊			483
折舊總額			6,988
土地使用權攤銷	384	-	384
添置非流動資產	105	273	378
未分配之添置非流動資產			98
添置非流動資產總額			476

截至二零一三年六月三十日止六個月

	製造及銷售 聚乙烯管道 千港元 (未經審核)	銷售 複合物料 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
來自外間客戶收益	15,877	—	15,877
可申報分部虧損	(8,857)	—	(8,857)
可申報分部資產	219,031	—	219,031
可申報分部負債	(9,941)	—	(9,941)
其他分部資料：			
利息收入			11
非上市投資基金之投資收入			494
出售持作銷售投資之收益			262
持作銷售投資之公平值虧損			(246)
融資成本			6
折舊	6,498	—	6,498
未分配折舊			368
折舊總額			6,866
土地使用權攤銷	388	—	388
添置非流動資產	373	—	373
未分配之添置非流動資產			4
添置非流動資產總額			377

### 10. 出售集團歸類為持作待售之資產及負債

在還款契據(定義見下文)獲批准後，中評集團會因而出售所持有之開採權予可換股債券(定義見下文)持有人。因此，中評(定義見下文)集團有關開採經營業務之下列資產和負債已於綜合財務狀況表中歸類為持作待售。

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
開採權	207,519	207,519
現金及現金等值項目	1	1
其他應收款項	92	92
	<hr/>	<hr/>
歸類為持作待售之開採業務相關資產	207,612	207,612
	<hr/>	<hr/>
其他應付款項	255	255
遞延稅項負債	29,255	29,255
	<hr/>	<hr/>
歸類為持作待售資產之開採業務相關負債	29,510	29,510
	<hr/>	<hr/>
歸類為持作待售開採業務之資產淨值	<b>178,102</b>	178,102
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 11. 應收貿易賬款

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
應收貿易賬款	64,877	61,655
減：減值撥備	(27,148)	(27,835)
	<u>37,729</u>	<u>33,820</u>

- (a) 除新客戶一般須預付款項外，本集團與其客戶之貿易條款主要為信貸方式。信貸期一般為一個月，主要客戶則可延長三個月或以上。本集團已就每名客戶設定最高信貸限額。本集團致力對未償還之應收款項進行嚴格控制，並設有信貸管理部門，以盡量減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。
- (b) 下表載列期內應收貿易賬款減值虧損撥備之變動：

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
於期初／年初	27,835	23,060
已確認減值虧損	-	4,027
壞賬撇銷	-	-
匯兌調整	(687)	748
	<u>27,148</u>	<u>27,835</u>

於二零一四年六月三十日，本集團之應收貿易賬款27,148,000港元個別釐定為出現減值。該個別已減值應收貿易賬款與長期推遲償還之債務有關，管理層評估有關債務為不可收回。



- (c) 應收貿易賬款(扣除減值虧損)於報告期結束時根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
30日以內	8,831	7,260
31至60日	3,275	2,193
61至90日	1,694	1,263
超過90日	23,929	23,104
	<u>37,729</u>	<u>33,820</u>

- (d) 並無個別或共同視作減值之應收貿易賬款(扣除減值虧損)之賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
並無逾期	23,637	12,506
逾期少於31日	3,611	100
逾期31至60日	1,939	1,048
逾期61至90日	663	2,512
逾期超過90日但少於1年	3,197	9,893
逾期超過1年但少於2年	4,682	7,761
	<u>14,092</u>	<u>21,314</u>
	<u>37,729</u>	<u>33,820</u>

## 12. 應付貿易賬款

根據發票日期，應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
30日以內	5,139	382
31至60日	4,280	389
61至90日	555	6
超過90日	21,313	8,878
	<b>31,287</b>	<b>9,655</b>

## 13. 可換股債券

本集團及本公司於截至二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日之未轉換可換股債券指於二零零七年十月三十一日發行予雷曼兄弟之4.5%可換股債券，本金額為246,250,000港元（「債券」）。債券於二零一零年十月三十一日到期及債券自發行以來並未獲轉換。

按年票息4.5%每半年支付票息，且累計至二零一零年十月三十一日。債券之實際年利率使用實際利率法設定為9.11%。於二零一四年六月三十日，債券之賬面值等於本金額246,250,000港元（二零一三年十二月三十一日：246,250,000港元）。

於二零零八年，雷曼兄弟進行清盤。於財務報表獲批准日期，雷曼兄弟之清盤程序仍在進行中。本公司與雷曼兄弟正著手完成贖回債券。

債券之負債部份之公平值按同類不可換股工具之當時市場利率計算。餘額指權益轉換部份之價值，計入權益。

## 14. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元
法定：		
於二零一四年六月三十日， 二零一四年一月一日及 二零一三年十二月三十一日 每股面值0.0625港元之普通股	1,920,000	120,000
已發行及繳足：		
於二零一四年一月一日及 二零一三年十二月三十一日 每股面值0.0625港元之普通股	482,881	30,180
供股	241,440	15,090
<b>於二零一四年六月三十日 每股面值0.0625港元之普通股</b>	<b>724,321</b>	<b>45,270</b>

## 15. 經營租約安排

## 本集團

本集團為若干以經營租約持有之辦公室物業之承租人。租約一般設定固定租金，初步為期一至三年。概無任何租約包含或然租金。

於報告期結束時，本集團在不可撤銷經營租約下之未履行最低承擔於到期日如下：

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
一年內	1,548	1,582
一年後但五年內	912	3,725
五年後	-	3,521
	<b>2,460</b>	<b>8,828</b>

**16. 資本承擔****本集團**

於報告期結束時尚未履行且並無於未經審核簡明綜合財務報表作出撥備之資本承擔如下：

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
購買已簽約但未撥備之物業、廠房及設備	-	-

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及展望未來

相對於二零一三年同期，截至二零一四年六月三十日止六個月本集團之營業額增加。期內本集團之營業額包括液化天然氣（「液化天然氣」）業務於二零一四年六月起之營業額。然而，營業額仍有很大的改善空間。董事會相信，由於新的液化天然氣業務之加入及預計聚乙烯管道（「聚乙烯管道」）業務將好轉，集團之營業額將好轉。

藉着於回顧期內收購之燦光石化（福建）有限公司及成立之江西中基能源有限責任公司，天然氣業務正朝着正確方向發展，亦將成為本集團主要業務之一。

董事會及管理層一直緊密合作鞏固與現有客戶之銷售網絡，並同時物色新客戶以擴大客戶組合。上述擴大客戶組合之努力令本集團之基礎更加鞏固，長遠應能取得成功。目前，客戶組合持續穩定增長。董事會相信，藉液化天然氣業務之加入，本集團於二零一四年第三季度及往後期間之營業額及業績將會明顯改善。

誠如上文所述，由於營業額偏低及固定生產成本相對較高，故毛利率未能達標。然而，隨著預期營業額改善而達到的較高營業額及強化的客戶組合，預期營業額將會上升，於二零一四年第三季度及長遠之毛利率必定有所改善。

聚乙烯管道業務分部於回顧期內仍為本集團的核心業務，且於二零一四年仍繼續作為本集團的主要業務之一。聚乙烯管道為在中華人民共和國（「中國」）用於建築及城市開發之產品。本集團主要客戶為中國各省市政府及公共部門或其供應商。鑑於中國經濟及房地產市場長遠將繼續發展，董事會認為，對聚乙烯管道之需求會持續不斷及可望增長。

與此同時，董事會將繼續發掘一切可行之投資機會，藉以提升本公司之價值。

### 還款契據及出售附屬公司

於二零零七年十月三十一日，本公司向雷曼兄弟亞洲商業有限公司（「雷曼兄弟」）（「債券持有人」）發行本金額約246,000,000港元並於二零一零年十月三十一日到期之當時4.5%本公司可換股債券（「可換股債券」或「債券」）。於二零一零年九月十七日，本公司、債券持有人及雷曼兄弟共同及個別清盤人（「清盤人」）訂立原還款契據（「原還款契據」），以列明贖回債券之條款。原還款契據之詳情載於本公司日期為二零一零年九月二十七日之公佈以及日期為二零一零年十月十一日之本公司的通函。於二零一零年十月二十七日，原還款契據獲股東批准。根據原還款契據，贖回債券須待達成若干條件（包括但不限於向債券持有人或債券持有人所指定之任何第三方轉讓銷售權益（定義見下文）以及支付總金額85,000,000港元）後，方可作實。於本報告日期，總金額85,000,000港元已支付予債券持有人，但由於根據原還款契據向雷曼兄弟或其他第三方轉讓一間於蒙古註冊成立之有限責任公司ARIA LLC（「ARIA」）之70%股本權益（「ARIA轉讓」）仍未獲得蒙古有關政府部門之所需批准及同意，因此該銷售權益之轉讓並未落實。因此，於本報告日期，贖回債券尚未完成。

根據原還款契據，銷售權益指中評資源控股有限公司（「中評」，一間於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立之有限責任公司）（即ARIA之70%股權之持有人）已發行股本之100%，或（按債券持有人全權絕對酌情決定）中評直接或間接持有之全部資產。其後，債券持有人選擇收取轉讓ARIA之70%股權。據董事所深知，須待一名新股東與Selenge Mining LLC（一間根據蒙古法律組織成立及存在的公司）（「少數股東」）議定、簽署並於Legal Entity Registration Office of Mongolia登記新合營協議後，ARIA轉讓方能完成登記。由於債券持有人與少數股東延長商業磋商，故無法預計何時能夠議定及簽署新合營協議。

經與債券持有人及清盤人磋商後，本公司與債券持有人及清盤人於二零一四年一月十五日訂立補充契據（「補充契據」），據此，債券持有人同意接納轉讓中評股份並撤回收取ARIA之70%股權之選擇。根據此項修訂，由於中評乃一間英屬處女群島公司並由本公司全資擁有，故中評股份之轉讓可在未獲得蒙古有關政府部門就ARIA轉讓之批准及同意之情況下得以落實。

根據原還款契據及補充契據，本公司同意支付合共約122,000,000港元，以及轉讓銷售權益（其歸類為持作出售之資產及與歸類為持作出售之資產有關之負債）予債券持有人，以悉數結清債券。最後截止日期已多次延長至二零一四年八月二十二日以便安排更多時間進行銷售權益轉讓。

詳情載於本公司日期為二零一零年九月二十七日、二零一一年十月二十八日、二零一一年十二月二十八日、二零一二年二月二十四日、二零一二年三月二十七日、二零一二年五月二十九日、二零一二年八月二十八日、二零一二年十二月二十七日、二零一三年六月二十七日、二零一三年九月三十日、二零一三年十月三十一日、二零一三年十一月二十九日、二零一三年十二月三十日、二零一四年一月十五日、二零一四年四月二十九日、二零一四年五月二十三日、二零一四年六月二十日及二零一四年七月十七日之公佈及日期為二零一零年十月十一日及二零一四年三月十二日之通函內。

### 貸款協議

考慮到本公司之現行財務狀況，本公司已與獨立第三方訂立貸款協議（「貸款協議」），以撥資支付不可退回之按金總額6,000,000港元（「按金」）及相當於人民幣24,000,000元之港元金額（「第四筆付款金額」）。於二零一四年一月十五日，本公司（作為借款人）及卓華投資有限公司（作為貸款人）訂立貸款協議，據此，貸款人同意向本公司提供最高達38,000,000港元之貸款信貸，以支付根據補充契據須支付之按金及第四筆付款金額。

詳情載於本公司日期為二零一四年一月十五日之公佈及二零一四年三月十二日之通函內。

### 須予披露交易－收購

於二零一四年四月十日，中基能源（深圳）有限公司（本公司之全資附屬公司並於中國成立），作為買方（「買方」）、深圳鑫河企業管理諮詢有限公司，作為賣方（「賣方」）、及鄒淑豔及徐海軍作為擔保人（「擔保人」）訂立買賣協議（「買賣協議」），據此，買方有條件同意收購（「收購事項」）而賣方有條件同意出售燦光石化（福建）有限公司（「目標公司」），於中國成立之公司，註冊資本之70%及轉讓欠款（目標公司於完成時或完成之前任何時間結欠或應付賣方之所有責任、負債及債務（無論實際、或然或遞延或不該責任、負債及債務於完成買賣協議時（「完成」）是否到期及應付，其將於完成時轉讓予買方），於二零一三年十二月三十一日其為人民幣3,500,000元），代價為人民幣23,500,000元（相當於約29,700,000港元）（「代價」）。



目標公司及其附屬公司（「目標集團」）以福建省為基地及現時於中國擴展，其主要業務為透過向上游供應商（包括（但不限於）國有企業）採購液化天然氣，然後向工業、商業及家庭用戶供應液化天然氣。

目標集團之主要業務範圍包括運輸及分銷液化天然氣。目標集團之主要業務營運位於中國漳州、福州、寧德及南平等地區。目標集團已在此等地區建立其客戶基礎，以供應液化天然氣。

收購事項之總代價為人民幣23,500,000元（相當於約29,700,000港元），已經以下列方式支付：

- (1) 人民幣2,350,000元（相當於約2,970,000港元）（作為按金及部份代價）已經由買方於簽訂買賣協議之時以銀行本票方式或買方及賣方議定之其他付款方式支付予賣方（或其代名人）；及
- (2) 餘款人民幣21,150,000元（相當於約26,770,000港元）已經由買方於完成時以銀行本票方式或買方及賣方議定之其他付款方式支付予賣方（或其代名人）。

詳情載於本公司日期為二零一四年四月十日之公佈內。

交易已完成及目標公司已於二零一四年六月九日成為本公司之附屬公司。

## 供股

就每兩股股份可獲配發一股供股股份之基準，按每股供股股份0.21港元（「供股」）之價格發行241,440,492股供股股份（「供股股份」）已於二零一四年六月五日完成，所得款項淨額約為49,000,000港元亦已收到及本公司擬如下應用供股所得款項淨額：(i)其中約60%擬用於為本集團之現有及未來業務提供資金及滿足其進一步發展，包括（但不限於）撥付可能收購及投資機會所需資金；及(ii)其中約40%用作本集團之一般營運資金。根據本公司日期為二零一四年四月十日之公佈，本公司擬收購一間目標公司，該公司主要從事液化天然氣業務，而該收購之預計代價約為29,700,000港元，約為所得款項淨額之60%。

根據本公司執行董事兼主席馬爭女士（作為包銷商）與本公司於二零一四年四月十一日就供股訂立之包銷協議（「包銷協議」），馬爭女士已全部接納供股項下合共121,837,581股供股股份之暫定配額。馬爭女士亦已申請30,000,000股額外供股股份及從市場上購入額外3,280,000股供股股份。配發予馬爭女士之額外供股股份為1,488,889股供股股份，佔30,000,000股額外供股股份之4.96%。因此，馬爭女士緊隨供股完成後所持有之股份數目為370,281,632股股份。

詳情載於本公司日期為二零一四年四月十一日及二零一四年六月四日之公佈及二零一四年五月十二日之章程內。

### 須予披露交易－該等融資租賃協議

於二零一四年七月三十一日(交易時段後)，燦光石化(福建)有限公司(「承租方」)(本公司之非全資附屬公司，作為承租方)與中集融資租賃有限公司，為一名獨立第三方(「出租方」)(作為出租方)訂立該等融資租賃協議(設備融資租賃協議及運輸車融資租賃協議之統稱)，據此，出租方同意按承租方之要求向供應商或製造商購買有關供應液化天然氣之不同機器及設備及一輛專門用於運送液化天然氣之低溫液體運輸車(「租賃設備及運輸車」)，其後出租方將向承租方出租租賃設備及運輸車，租期為自發送租賃設備或租賃運輸車(視情況而定)之日期起計為期36個月。根據該等融資租賃協議應付之總租賃款項為約人民幣13,841,164元。

本公司已就(包括但不限於)未付訂金、未付租賃款項、賠償、手續費、違約利息或承租方就該等融資租賃協議應付的其他款項向出租方提供擔保。

詳情載於本公司日期為二零一四年七月三十一日之公佈內。

### 財務回顧

於截至二零一四年六月三十日止六個月，營業額約為25,240,000港元，較上年同期約為15,877,000港元增加約59%。然而，營業額仍有很大的改善空間。董事會相信，由於新的液化天然氣業務之加入及預計聚乙烯管道業務將好轉，集團之營業額將好轉。

於截至二零一四年六月三十日止六個月，未經審核除所得稅前虧損約為19,315,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：虧損約為14,843,000港元)。本公司擁有人應佔虧損約為19,103,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：虧損約為14,843,000港元)。於現時經濟環境之下，董事會將繼續實施嚴謹之成本控制措施及維持精簡及高效率之人手架構，並審慎運用本集團之公司資源為股東創富。

### **流動資金及財務資源**

於二零一四年六月三十日，董事預期本集團具備充足財務資源應付其持續營運及未來發展所需。

### **僱員資料**

於二零一四年六月三十日，本集團分別於香港有5名全職僱員及於中國有204名全職僱員。截至二零一四年六月三十日止六個月，僱員酬金(包括董事酬金)總額約為8,465,000港元。本集團按僱員之表現、經驗及現時市場慣例釐定其僱員之酬金。

### **股本結構**

本公司之普通股股份於二零零一年十二月十三日於聯交所創業板上市。除於上文「供股」一節披露外，於回顧期間，本公司之股本結構概無任何變動。

### **重大投資**

除上文所披露外，於回顧期內，本集團並無其他重大投資。

### 附屬公司及聯屬公司之重大收購及出售／未來重大投資計劃

除上文所披露外，截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團並無任何附屬公司及聯屬公司之重大收購及出售。

### 分部資料

詳情請參閱「未經審核簡明綜合財務報表附註」項下之附註9及本節「業務回顧及展望未來」內之進一步闡述。

### 集團資產抵押及或然負債

於回顧期內，除於上文「須予披露交易—該等融資租賃協議」一節披露外，本集團並無任何重大或然負債，本集團亦無將任何資產予以抵押（截至二零一三年六月三十日止六個月：無）。

### 資本負債比率

於二零一四年六月三十日，本集團之流動資產約為439,142,000港元，包括約為28,336,000港元及人民幣11,088,000元之現金及207,612,000港元之分類為持作待售之資產，而流動負債約為352,840,000港元包括246,250,000港元之債券及29,510,000港元有關分類為持作待售資產之負債。股東資金約達237,480,000港元。在此方面，本集團處於淨資產狀況，而資本負債比率（債券加上其他借款然後減去現金相對本公司擁有人應佔權益）截至二零一四年六月三十日約為88.88%。

### 外匯波動風險

本集團之銷售及付款以港元及人民幣（「人民幣」）結算。本集團並無安排對沖或作出其他措施。由於港元兌人民幣之匯率於回顧期內相對穩定，故本集團之匯兌風險僅屬輕微。

## 董事及行政總裁於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一四年六月三十日，本公司董事及行政總裁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」）第十五部）之股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第352條規定本公司須存置之登記冊所記錄，或根據創業板上市規則第5.46條規定已知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

下述權益之概約百分比乃按二零一四年六月三十日已發行之724,321,476股普通股計算。

於二零一四年六月三十日在本公司每股面值0.0625港元之普通股之好倉：

董事姓名	所持普通股數目		權益
	權益類別	普通股數目	概約百分比
馬爭女士	實益擁有	370,281,632	51.12%

附註：根據於二零一四年四月十一日之包銷協議，馬爭女士已全部接納供股項下合共121,837,581股股份之暫定配額。馬爭女士亦已申請30,000,000股額外供股股份及從市場上購入額外3,280,000股供股股份。配發予馬爭女士之額外供股股份為1,488,889股供股股份，約佔30,000,000股額外供股股份之4.96%。因此，馬爭女士緊隨供股完成後所持有之股份數目為370,281,632股股份。

除上文所披露外，於二零一四年六月三十日，本公司各董事及行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第十五部）之股份或相關股份或債權證中概無擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊之任何其他權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條須知會本公司及聯交所之任何其他權益或淡倉。

## 購股權

本公司股東於二零一二年五月八日採納新購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃旨在向對本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者提供鼓勵及獎勵。根據購股權計劃之條款，董事會可酌情向任何全職僱員及任何董事或附屬公司（包括任何執行董事、非執行董事或獨立非執行董事）授出購股權。根據購股權計劃及本公司其他計劃授出但尚未行使之購股權獲悉數行使時將予發行之股份總數，不得超過不時已發行股份之30%。購股權計劃於計劃成為無條件之日起計十週年之日期間有效。

於二零一二年五月八日舉行之本公司股東週年大會上，購股權計劃獲得本公司股東通過。

購股權計劃內合資格人士之定義為董事會全權認為曾經或可能對本集團作出貢獻的任何供應商、顧問、代理商、諮詢人及分銷商。在未事先獲本公司股東批准之情況下，按購股權計劃授出購股權所涉及之股份總數不得超過於購股權計劃獲批准日期本公司已發行股份之10%。在未事先獲本公司股東批准之情況下，任何人士於任何12個月期間內獲授購股權所涉及之股份數目，不得超過本公司在任何時間內已發行股份之1%。

倘建議向身為主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之聯繫人之關連人士授出購股權，而有關授權將導致於直至授出日期（包括該日）止之任何12個月期間內已授予或將授予該名人士之購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）獲行使而已發行及將予發行之股份總數，合共超逾已發行股份總數0.1%，且按證券於各授出日期之收市價計算，其總值已超過5,000,000港元，則建議授權須事先獲得本公司股東於股東大會上以投票表決方式批准。本公司全部關連人士須於有關股東大會上放棄投票。

購股權計劃之股份之行使價格可由董事會全權酌情釐定，惟在任何情況下行使價格不得低於以下各項之最高金額：(i)聯交所每日報價表所報股份於授出日期（須為營業日）之收市價；(ii)聯交所每日報價表所報股份於緊接授出日期前五個營業日之平均收市價；及(iii)股份於授出日期之面值。任何根據購股權計劃授出之購股權於任何情況下均會於開始日期（定義見購股權計劃）後起計十年內屆滿。接納每項授出之購股權須支付1.00港元之象徵式款項。

本公司於回顧期內並無授出購股權，亦無購股權獲行使或失效。



### 主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

按照根據證券及期貨條例第336條所存置之主要股東名冊所記錄，於二零一四年六月三十日，本公司獲知會下列主要股東擁有以下本公司之權益及淡倉（即持有任何情況下在本公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上者）。該等權益乃附加於上文所披露有關董事及行政總裁之權益：

下述權益之概約百分比乃按二零一四年六月三十日已發行之724,321,476股普通股計算。

二零一四年六月三十日在本公司相關股份或債權證之好倉：

名稱	權益類別	衍生工具概述	可轉換之 相關股份數目	權益概約 百分比
雷曼兄弟 (清盤中)	實益擁有	本金額為 246,250,000港元 之債券	無 (附註)	不適用

附註：債券附有之轉換權在原到期日（即二零一零年十月三十一日）後已屆滿。

除上文所披露外，於二零一四年六月三十日，各董事並不知悉有任何其他人士（除本公司董事或行政總裁外）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第十五部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有可在各情況下於本公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上，或有任何其他主要股東之權益或淡倉已記錄於本公司按證券及期貨條例第336條存置之登記冊內。

### **董事購買股份之權利**

除上文所披露外，於期內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，以致本公司之董事或彼等之配偶或十八歲以下之子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益。

### **競爭及利益衝突**

於回顧期內，各董事、重大股東、主要股東及任何彼等各自之聯繫人士概無從事與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭之任何業務，亦概無從事與或可能與本集團業務有其他利益衝突之業務。

### **審核委員會**

本公司已遵照創業板上市規則第5.28及5.29條成立審核委員會（「審核委員會」），並已制定其書面職權範圍。審核委員會之主要角色及功能為（其中包括）(i)檢討本集團財務控制、內部監控及風險管理系統；(ii)根據適用準則檢討及監察外聘核數師是否屬獨立及客觀以及核數程序是否有效；及(iii)審閱本集團之財務報表及季度、中期及年度報告。於回顧期內，審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，成員分別為溫子勳先生、鍾展強先生及王小兵先生。審核委員會已審閱本集團截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月的未經審核業績，並已就此提供意見及評語。

## 薪酬委員會

本公司之薪酬委員會（「薪酬委員會」）於二零零五年六月一日成立。薪酬委員會之主要角色及功能為考慮本集團所有執行董事及高級管理層之薪酬政策及所有薪酬架構，並就此向董事會提出建議，以及審閱及釐定執行董事及高級管理層之薪酬。於回顧期內，薪酬委員會由三名本公司獨立非執行董事溫子勳先生、鍾展強先生及王小兵先生組成。

## 提名委員會

本公司之提名委員會（「提名委員會」）於二零一二年三月二十二日成立。提名委員會之主要角色及功能為（其中包括）(i)每年至少檢討一次董事會架構、規模及組成，並就任何因應本公司企業策略而擬作出之董事會變動作出推薦建議；(ii)評估獨立非執行董事之獨立性；及(iii)就委任及重新委任董事向董事會作出推薦建議。於回顧期內，提名委員會由三名本公司獨立非執行董事溫子勳先生、鍾展強先生及王小兵先生組成。

## 購買、出售或贖回證券

本公司於截至二零一四年六月三十日止六個月內並無贖回其任何普通股。本公司或其任何附屬公司於截至二零一四年六月三十日止六個月內並無購買或出售任何本公司普通股。

## 遵守企業管治守則

除以下所述外，本公司於截至二零一四年六月三十日止六個月內一直採用及遵守載於創業板上市規則附錄十五所載《企業管治守則》之原則及守則條文。

### 守則條文A.2.1

守則條文A.2.1規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

於回顧期間，本集團仍然不設「行政總裁」（「行政總裁」）職銜之人員。守則訂明，董事會之管理應由主席負責，而本公司業務之日常管理則應由行政總裁負責。主席馬爭女士亦為宜昌市生產廠房之董事。此舉偏離守則條文A.2.1。董事會仍然認為此項安排對本公司而言誠屬恰切之舉，且並無犧牲問責性及獨立決策之能力，原因為本集團設立了審核委員會，當中所有成員均為獨立非執行董事，有助確保馬爭女士之問責性及獨立性。

### 守則條文A.4.1

守則條文A.4.1規定非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

於回顧期間，本公司有三名獨立非執行董事，分別為溫子勳先生、鍾展強先生及王小兵先生，除鍾展強先生及王小兵先生獲委以兩年之特定任期外，溫子勳先生並無獲委以特定任期。然而，彼須根據本公司組織章程細則最少每三年輪席告退一次。董事會已討論並認為現時非執行董事並無委以特定任期而須輪席告退及膺選連任之慣例誠屬公平合理，因此，將不會改變溫子勳先生之委任年期。

### **董事進行證券交易之操守守則**

本公司已就董事進行證券交易採納一套不遜於創業板上市規則第5.48條至5.67條所載之規定交易準則之操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，於截至二零一四年六月三十日止六個月整段期間，彼等已遵守本公司所採納之規定交易準則及董事進行證券交易之操守守則。

承董事會命  
**中國基礎資源控股有限公司**  
主席  
**馬爭**

香港，二零一四年八月十一日

於本報告日期，董事會由執行董事馬爭女士、王培耀先生及潘鋒先生，及獨立非執行董事溫子勳先生、鍾展強先生及王小兵先生組成。