



# 中國基礎能源控股有限公司 China Primary Energy Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8117)



## 2015

中期業績報告



## 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能源控股有限公司（「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**

截至二零一五年六月三十日止六個月之營業額約為68,495,000港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：約為25,240,000港元），較上年同期增加約171%。

本公司擁有人應佔虧損約為22,845,000港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：虧損約為19,103,000港元）。

董事會建議不派付截至二零一五年六月三十日止六個月之任何中期股息（截至二零一四年六月三十日止六個月：無）。

## **未經審核業績**

中國基礎能源控股有限公司（「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」）截至二零一五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	
		二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
營業額	2	36,018	14,864	68,495	25,240
其他收入及收益及虧損	3	(1,338)	207	(1,129)	204
銷售成本		(28,526)	(15,747)	(57,228)	(27,542)
僱員成本，包括董事酬金		(7,531)	(4,562)	(13,127)	(7,570)
折舊		(1,961)	(1,341)	(3,668)	(2,604)
土地使用權攤銷		(203)	(192)	(402)	(384)
其他無形資產攤銷		(356)	-	(712)	-
其他營運開支		(6,076)	(2,992)	(13,044)	(6,620)
應佔一間聯營公司之(虧損)/溢利		(367)	186	(404)	186
融資成本	4	(1,519)	(123)	(2,393)	(225)
除所得稅前虧損	5	(11,859)	(9,700)	(23,612)	(19,315)
所得稅	6	-	-	-	-
期內虧損		(11,859)	(9,700)	(23,612)	(19,315)
其他全面收益：					
隨後可能重新分類至損益 之項目：					
換算海外業務之匯兌差額		(2,250)	(726)	(1,988)	(7,419)
期內其他全面收益		(2,250)	(726)	(1,988)	(7,419)
期內全面收益總額		(14,109)	(10,426)	(25,600)	(26,734)

	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
		千港元	千港元	千港元	千港元
以下人士應佔虧損：					
本公司擁有人		(11,023)	(9,488)	(22,845)	(19,103)
非控股權益		(836)	(212)	(767)	(212)
		<u>(11,859)</u>	<u>(9,700)</u>	<u>(23,612)</u>	<u>(19,315)</u>
以下人士應佔全面收益總額：					
本公司擁有人		(13,274)	(10,214)	(24,838)	(26,522)
非控股權益		(835)	(212)	(762)	(212)
		<u>(14,109)</u>	<u>(10,426)</u>	<u>(25,600)</u>	<u>(26,734)</u>
每股基本及攤薄虧損	8	<u>(1.33港仙)</u>	<u>(1.52港仙)</u>	<u>(2.77港仙)</u>	<u>(3.28港仙)</u>

## 未經審核簡明綜合財務狀況表

	二零一五年 六月三十日	二零一四年 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	151,763	151,224
土地使用權	32,196	32,570
商譽	24,661	24,660
其他無形資產	24,929	25,643
於一間聯營公司之權益	4,868	5,269
可供銷售投資	49,318	33
	<hr/>	<hr/>
<b>非流動資產總額</b>	<b>287,735</b>	<b>239,399</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>流動資產</b>		
存貨	21,743	18,176
應收貿易賬款	10 47,172	45,702
其他應收款項、按金及預付款項	93,112	61,039
應收一間聯營公司之款項	1,786	410
持作銷售投資	3,143	122
衍生資產	12 48,461	-
現金及現金等值項目	132,834	8,708
	<hr/>	<hr/>
<b>流動資產總額</b>	<b>348,251</b>	<b>134,157</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>資產總額</b>	<b>635,986</b>	<b>373,556</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>流動負債</b>		
應付貿易賬款	11 47,890	21,597
其他應付款項及應計負債	55,202	58,570
客戶按金	507	507
融資租賃責任	156	305
借款	37,517	37,479
	<hr/>	<hr/>
<b>流動負債總額</b>	<b>141,272</b>	<b>118,458</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>流動資產淨值</b>	<b>206,979</b>	<b>15,699</b>
	<hr/>	<hr/>

		二零一五年 六月三十日	二零一四年 十二月三十一日
	附註	千港元 (未經審核)	千港元 (已審核)
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		8,055	8,055
融資租賃責任		698	698
衍生負債	12	50,746	–
可換股債券	12	58,847	–
<b>非流動負債總額</b>		<b>118,346</b>	8,753
<b>負債總額</b>		<b>259,618</b>	127,211
<b>資產淨值</b>		<b>376,368</b>	246,345
<b>權益</b>			
股本	13	58,181	51,306
儲備		309,940	186,030
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<b>368,121</b>	237,336
<b>非控股權益</b>		<b>8,247</b>	9,009
<b>權益總額</b>		<b>376,368</b>	246,345

## 未經審核簡明綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔權益									非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價賬	可換股債券儲備	僱員薪酬儲備	法定盈餘儲備	可供銷售金融資產儲備	匯兌儲備	累計虧損	權益		
	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	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	45,270	478,398	17,922	-	5,110	1,564	74,237	(385,021)	37,527	275,007	

	本公司擁有人應佔權益									非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價賬	可換股債券儲備	僱員薪酬儲備	法定盈餘儲備	可供銷售金融資產儲備	匯兌儲備	累計虧損	權益		
	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	千港元	千港元
於二零一五年一月一日結餘	51,306	510,993	-	-	5,179	-	64,528	(394,670)	9,009	246,345	
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(22,845)	(767)	(23,612)	
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	(1,993)	-	5	(1,988)	
全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(1,993)	(22,845)	(762)	(25,600)	
確認股本結算之股份付款薪酬	-	-	-	2,699	-	-	-	24	-	2,723	
認購股份	6,875	146,025	-	-	-	-	-	-	-	152,900	
於二零一五年六月三十日結餘	58,181	657,018	-	2,699	5,179	-	62,535	(417,491)	8,247	376,368	



## 未經審核簡明綜合現金流量表

	截至 二零一五年 六月三十日止 六個月 千港元	截至 二零一四年 六月三十日止 六個月 千港元
經營業務耗用之現金淨額	(16,614)	(3,274)
投資活動耗用之現金淨額	(52,158)	(24,983)
融資活動產生之現金淨額	192,892	49,924
現金及現金等值項目增加淨額	124,120	21,667
期初現金及現金等值項目	8,708	20,935
匯率變動之影響	6	(414)
期末現金及現金等值項目	132,834	42,188
現金及現金等值項目之結餘分析		
銀行及手頭現金	132,834	42,188



## 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」）以及運輸及分銷天然氣，並主要於中國市場經營業務。

此未經審核簡明綜合財務報表乃按照所有適用之香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（以下統稱「香港財務報告準則」）及香港公司條例之披露規定編製。財務報表亦符合聯交所創業板證券上市規則之適用披露條文之規定。該等財務報表乃按照歷史成本慣例編製，惟若干金融工具乃按公平值計量除外。

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。集團公司之間之內部公司交易及結餘連同未實現之溢利於編製綜合財務報表時全數對銷。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財務報表時所採納之會計政策，與本集團編製截至二零一四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，此等準則由二零一五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前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)指向客戶銷售聚乙烯管道及天然氣已收及應收發票金額淨值。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	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	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	18,128	11,050	27,302	21,426
運輸及分銷天然氣	17,890	3,814	41,193	3,814
	<u>36,018</u>	<u>14,864</u>	<u>68,495</u>	<u>25,240</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	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	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	25	18	33	38
出售持作銷售投資之收益	3	-	3	-
非上市投資基金之投資收入	-	-	-	-
衍生產品之公平值虧損	(1,333)	-	(1,333)	-
持作銷售投資之公平值虧損	(358)	(17)	(339)	(108)
雜項收入	325	206	507	274
	<u>(1,338)</u>	<u>207</u>	<u>(1,129)</u>	<u>204</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	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	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)
可換股債券之利息開支	588	–	588	–
短期銀行貸款之利息開支	351	–	658	–
借款之利息開支	580	123	1,147	225
	<u>1,519</u>	<u>123</u>	<u>2,393</u>	<u>225</u>

#### 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	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	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	967	402	1,705	892
折舊(附註)				
– 自有	4,361	3,534	8,364	6,988
– 根據融資租賃持有	22	–	42	–
	<u>4,361</u>	<u>3,534</u>	<u>8,364</u>	<u>6,988</u>

附註：截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月折舊開支中分別有2,316,000港元及4,739,000港元(二零一四年六月三十日止三個月及六個月：分別2,191,000港元及4,384,000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	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	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。

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。

## 7. 股息

董事會建議不派付截至二零一五年六月三十日止六個月之任何中期股息（截至二零一四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	
二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
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)

### 虧損：

用作計算每股基本及攤薄虧損

之虧損

<u>11,023</u>	<u>9,488</u>	<u>22,845</u>	<u>19,103</u>
---------------	--------------	---------------	---------------

截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
千股	千股	千股	千股

### 股份數目：

用作計算每股基本及攤薄虧損

之普通股加權平均數

<u>829,359</u>	<u>622,837</u>	<u>825,152</u>	<u>583,259</u>
----------------	----------------	----------------	----------------

由於兩個申報期間內之尚未行使其可換股債券及購股權對該等期內之每股基本虧損具反攤薄影響，故於計算該兩個申報期間之每股攤薄虧損時，並無假設轉換上述具攤薄潛力之股份。因此，該等期內之每股基本及攤薄虧損相等。

## 9. 分部報告

### 業務分部

截至二零一五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 分銷天然氣 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
來自外部客戶收益	<u>27,302</u>	<u>41,193</u>	<u>68,495</u>
可程報分部虧損	<u>(3,499)</u>	<u>(795)</u>	<u>(4,294)</u>
可程報分部資產	<u>226,856</u>	<u>104,293</u>	<u>331,149</u>
可程報分部負債	<u>(33,079)</u>	<u>(51,001)</u>	<u>(84,080)</u>
其他分部資料：			
利息收入			33
非上市投資基金之投資收入			-
出售持作銷售投資之收益			3
衍生工具之公平值虧損			(1,333)
持作銷售投資之公平值虧損			(339)
融資成本			1,805
折舊	6,545	1,589	8,134
未分配折舊			272
折舊總額			<u>8,406</u>
土地使用權攤銷	384	18	402
非流動資產添置	174	8,302	8,476
非流動資產未分配添置			18
非流動資產添置總額			<u>8,494</u>

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 分銷天然氣 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
來自外部客戶收益	21,426	3,814	25,240
可程報分部虧損	(10,298)	(968)	(11,266)
可程報分部資產	227,318	50,951	278,269
可程報分部負債	(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			-
衍生工具之公平值虧損			-
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
非流動資產添置	105	273	378
非流動資產未分配添置			98
非流動資產添置總額			476



## 10. 應收貿易賬款

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
應收貿易賬款	78,571	77,070
減：減值撥備	(31,399)	(31,368)
	<u>47,172</u>	<u>45,702</u>

(a) 本集團與其客戶之聚乙烯管道及複合物料貿易條款主要為信貸方式，惟新客戶一般須預付款項。信貸期一般為一個月，主要客戶則可延長至三個月或以上。對於運輸及分銷天然氣業務而言，預付款項通常是必須的，而若干客戶有30日內之信貸期。本集團已就每名客戶設定最高信貸限額及致力對未償還之應收款項進行嚴格控制。銷售部門及負責之生產部門之管理層共同執行信貸控制，以盡量減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱及跟進。

(b) 下表載列期內應收貿易賬款減值虧損撥備之變動：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
於期初／年初	31,368	27,835
已確認減值虧損	-	4,218
匯兌調整	31	(685)
	<u>31,399</u>	<u>31,368</u>

於二零一五年六月三十日，本集團之應收貿易賬款31,399,000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：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
30日以內	16,439	14,668
31至60日	5,044	3,525
61至90日	856	1,477
超過90日	24,833	26,032
	<u>47,172</u>	<u>45,702</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：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
並無逾期	9,473	21,131
逾期少於31日	5,605	9,531
逾期31至60日	7,090	3,615
逾期61至90日	4,879	363
逾期超過90日但少於1年	17,892	2,715
逾期超過1年	2,233	8,347
	<u>37,699</u>	<u>24,571</u>
	<u>47,172</u>	<u>45,702</u>

## 11. 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：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
30日以內	5,549	5,338
31至60日	1,044	3,183
61至90日	4,986	41
超過90日	36,311	13,035
	<u>47,890</u>	<u>21,597</u>

## 12. 可換股債券

於二零一五年二月十七日，本公司與金山礦業有限公司（「可換股債券認購人」）訂立有條件認購協議（「可換股債券認購協議」），據此，可換股債券認購人有條件地同意認購及本公司有條件地同意發行五年期4.5%票息非上市可換股債券，本金額為60,000,000港元（「可換股債券」）。

根據初步換股價每股換股股份1.00港元（「換股價」）計算，於可換股債券所附換股權獲悉數行使時將予配發及發行之換股股份最高數目60,000,000股（「換股股份」），相當於：(i)本公司於可換股債券認購協議日期之已發行股本約7.31%；及(ii)經可換股債券所附換股權獲悉數行使時將予配發及發行之換股股份擴大後之本公司於完成日期已發行股本約6.81%。認購事項之所得款項淨額約59,400,000港元將用作本集團之合適收購及投資機遇以及據此產生之代價及本集團之營運資金。

可換股債券自可換股債券發行日期起直至可換股債券發行後三年當日止期間不得轉換為換股股份。

換股價初步為每股換股股份1.00港元，可就（其中包括）股份拆細或合併、供股、本公司可供分派溢利以外之股份或現金分派及其他攤薄事項作出調整（一般為反攤薄調整）。

可換股債券已於二零一五年五月八日發行。

可換股債券乃根據條款作估值。可換股債券分為三個部份—可換股債券、衍生資產與衍生負債，他們的估值分別為：

	本集團及本公司			總計 千港元 (未經審核)
	可換股債券 千港元 (未經審核)	衍生資產 千港元 (未經審核)	衍生負債 千港元 (未經審核)	
於二零一五年五月八日	(59,048)	37,762	(38,714)	(60,000)
發行費用	201	-	-	201
公平值調整	-	10,699	(12,032)	(1,333)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零一五年六月三十日	<b><u>(58,847)</u></b>	<b><u>48,461</u></b>	<b><u>(50,746)</u></b>	<b><u>(61,132)</u></b>

以上的衍生資產及衍生負債之公平值乃參照三叉樹方法而計算出來。

### 13. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元
法定：		
於二零一五年六月三十日， 二零一五年一月一日及 二零一四年十二月三十一日 每股面值0.0625港元之普通股	1,920,000	120,000
已發行及繳足：		
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日 每股面值0.0625港元之普通股	820,898	51,306
認購股份	110,000	6,875
於二零一五年六月三十日 每股面值0.0625港元之普通股	930,898	58,181


### 14. 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：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (已審核)
一年內	2,850	1,836
一年後但五年內	4,335	733
五年後	-	-
	7,185	2,569



## 15. 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：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 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	-	307

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及展望未來

相對於二零一四年同期，截至二零一五年六月三十日止六個月本集團之營業額增加。營業額大幅增加主要由於聚乙烯管道（「聚乙烯管道」）業務之營業額能夠保持以及二零一四年第一季度本集團之營業額並未有包括天然氣業務之營業額。於報告期內，天然氣業務對本集團之營業額作出重大貢獻。董事會（「董事會」）相信，由於新的天然氣業務之加入及預計聚乙烯管道業務將會好轉，本集團之營業額將會進一步改善。因此，本集團之業績亦將改善。

聚乙烯管道業務分部於回顧期內仍為本集團的核心業務之一，且於二零一五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。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，預期營業額將會持續上升，聚乙烯管道業務於二零一五年較後部份及長遠之毛利率必定有所改善。

鑑於中國使用新能源的政策，天然氣業務之前景亮麗。天然氣現用於工業、家居及交通等用途，其趨勢將取代傳統能源如煤及石油等。藉着於二零一四年收購之福建中基能源有限公司、寧國瑞德天然氣有限公司及成立之中基藍印（深圳）能源有限公司，天然氣業務正朝着正確方向發展。另一方面，收購蕪湖盛譽騰天然氣管道有限公司之事宜將於二零一五年完成。因此，天然氣業務將在可見的將來成為本集團最主要的業務。



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。

### 發行可換股債券

於二零一五年二月十七日，本公司與金山礦業有限公司（「可換股債券認購人」）訂立有條件認購協議（「可換股債券認購協議」），據此，可換股債券認購人有條件地同意認購及本公司有條件地同意發行五年期4.5%票息非上市可換股債券，本金額為60,000,000港元（「可換股債券」）。

根據初步換股價每股換股股份1.00港元（「換股價」）計算，於可換股債券所附換股權獲悉數行使時將予配發及發行之換股股份最高數目60,000,000股（「換股股份」），相當於：(i)本公司於可換股債券認購協議日期之已發行股本約7.31%；及(ii)經可換股債券所附換股權獲悉數行使時將予配發及發行之換股股份擴大後之本公司於完成日期已發行股本約6.81%。認購事項之所得款項淨額約59,400,000港元將用作本集團之合適收購及投資機遇以及據此產生之代價及本集團之營運資金。

可換股債券自可換股債券發行日期起直至可換股債券發行後三年當日止期間不得轉換為換股股份。

換股價初步為每股換股股份1.00港元，可就（其中包括）股份拆細或合併、供股、本公司可供分派溢利以外之股份或現金分派及其他攤薄事項作出調整（一般為反攤薄調整）。

詳情載於本公司日期為二零一五年二月十七日及二零一五年四月八日之公佈及二零一五年三月十一日之通函。

可換股債券已於二零一五年五月八日發行。



## 授出購股權

於二零一五年四月十日，董事會議決根據本公司於二零一二年五月八日採納之購股權計劃向若干個別人士（「承授人」）授出購股權（「購股權」），以認購合共81,720,000股（行使價為每股股份0.87港元）本公司股本中每股面值0.0625港元之普通股。

詳情載於本公司日期為二零一五年四月十日之公佈。

## 認購新股份

於二零一五年六月九日，本公司與超卓控股有限公司（「股份認購人」）訂立認購協議（「股份認購協議」）。據此，股份認購人有條件同意認購（「股份認購事項」），而本公司亦有條件同意按認購價每股認購股份1.39港元配發及發行110,000,000股新股份（「認購股份」）。

藉著訂立股份認購協議，本集團可提高其營運資金及加強本集團之資產及財務狀況。此外，股份認購事項亦可加入新股東以擴闊本公司的股東基礎。

進行股份認購事項所得之款項總額約為152,900,000港元。

根據股份認購協議之條款，股份認購事項已經於二零一五年六月二十四日完成，而全部110,000,000股認購股份已經根據股份認購協議之條款及條件發行及配發予股份認購人。

詳情載於本公司日期為二零一五年六月九日及二零一五年六月二十四日之公佈內。



## 財務回顧

於截至二零一五年六月三十日止六個月，營業額約為68,495,000港元，較上年營業額約為25,240,000港元增加約171%。董事會相信，由於新的天然氣業務之加入及預計聚乙烯管道業務將好轉，本集團之營業額將會進一步改善。

於截至二零一五年六月三十日止六個月，未經審核除所得稅前虧損約為23,612,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：虧損約為19,315,000港元)。本公司擁有人應佔虧損約為22,845,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：虧損約為19,103,000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本公司股東創富。

## 流動資金及財務資源

於二零一五年六月三十日，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

於二零一五年六月三十日，本集團分別於香港有6名全職僱員及於中國有257名全職僱員。截至二零一五年六月三十日止六個月，僱員酬金(包括董事酬金)總額約為13,976,000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。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，截至二零一五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，除上文所披露外，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（截至二零一四年六月三十日止六個月：無）。

## 資本負債比率

於二零一五年六月三十日，本集團之流動資產約為348,251,000港元，包括約為4,041,000港元及約為人民幣102,989,000元之現金，而流動負債約為141,272,000港元包括約為37,517,000港元之借貸。本公司擁有人應佔權益約為368,121,000港元。在此方面，本集團於二零一五年六月三十日處於淨資產狀況，而資本負債比率為零因為現金比借貸為多。



## 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。本集團之現金及銀行存款主要以港元及人民幣結算，而業務主要於中國進行。本集團之唯一外幣風險主要來自香港及中國之資金調動。由於預計人民幣穩定，除個別材料之購買外，本集團於回顧期內之外幣風險極低，並無就外幣風險安排對沖或作出其他措施。然而，本集團將繼續密切留意匯率變動，並將於日後在需要時進行對沖安排。

## 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

於二零一五年六月三十日，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二零一五年六月三十日已發行之930,897,672股普通股計算。

(i) 於二零一五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		權益概約 百分比
	權益類別	普通股數目	
馬爭女士	實益擁有	347,761,632	37.36%

(ii) 於二零一五年六月三十日在本公司相關股份或債權證之好倉：

董事姓名	權益類別	證券概述	相關 股份數目	權益概約 百分比
馬爭女士	實益擁有	購股權 (附註)	820,000	0.09%
王培耀先生	實益擁有	購股權 (附註)	3,500,000	0.38%
溫子勳先生	實益擁有	購股權 (附註)	700,000	0.08%
鍾展強先生	實益擁有	購股權 (附註)	700,000	0.08%
王小兵先生	實益擁有	購股權 (附註)	700,000	0.08%



附註：於二零一五年四月十日，合共授出6,420,000份購股權予董事，其中820,000份購股權乃授予馬爭女士；3,500,000份購股權乃授予王培耀先生；700,000份購股權乃授予溫子勳先生；700,000份購股權乃授予鍾展強先生及700,000份購股權乃授予王小兵先生。有關已授出購股權之詳情，請參閱本公司日期為二零一五年四月十日之公佈及載於下文「購股權」內。

除上文所披露外，於二零一五年六月三十日，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本公司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，合共超過已發行股份總數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。

於二零一五年四月十日，本公司向若干個別人士授出81,720,000份購股權，行使價為每股股份0.87港元。

於本期間內本公司根據購股權計劃向合資格人士授出之購股權及其所持購股權之變動詳情如下：

姓名或 參與者類別	授出日期	行使期	每股 行使價 港元	購股權數目				
				於2015年 1月1日	期內授出	期內行使	期內註銷/ 失效	於2015年 6月30日
<b>董事</b>								
馬爭女士	2015年4月10日	2018年4月1日- 2022年5月7日	0.87	-	820,000	-	-	820,000
王培耀先生	2015年4月10日	2018年4月1日- 2022年5月7日	0.87	-	3,500,000	-	-	3,500,000
溫子勳先生	2015年4月10日	2018年4月1日- 2022年5月7日	0.87	-	700,000	-	-	700,000
鍾展強先生	2015年4月10日	2018年4月1日- 2022年5月7日	0.87	-	700,000	-	-	700,000
王小兵先生	2015年4月10日	2018年4月1日- 2022年5月7日	0.87	-	700,000	-	-	700,000
<b>小計</b>				<b>-</b>	<b>6,420,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,420,000</b>
<b>其他</b>								
僱員	2015年4月10日	2018年4月1日- 2022年5月7日	0.87	-	75,300,000	-	2,100,000	73,200,000
<b>小計</b>				<b>-</b>	<b>75,300,000</b>	<b>-</b>	<b>2,100,000</b>	<b>73,200,000</b>
<b>總計</b>				<b>-</b>	<b>81,720,000</b>	<b>-</b>	<b>2,100,000</b>	<b>79,620,000</b>



## 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，於二零一五年六月三十日，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二零一五年六月三十日已發行之930,897,672股普通股計算。

(i) 於二零一五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：

股東名稱	權益類別	所持 股份數目	權益概約 百分比
郭秀芹女士	公司權益	122,177,678	13.12%
東成能源投資有限公司	公司權益	122,177,678	13.12%
卓華投資有限公司	實益擁有 (附註1)	122,177,678	13.12%
Ji Shengzhi先生	公司權益	110,000,000	11.82%
Lu Ke女士	公司權益	110,000,000	11.82%
超卓控股有限公司	實益擁有 (附註2)	110,000,000	11.82%



附註：

1. 卓華投資有限公司（一間於英屬處女群島註冊成立之有限責任公司），由東成能源投資有限公司（一間於英屬處女群島註冊成立之公司）（由郭秀芹女士實益擁有100%權益）實益擁有其80%權益，及由一名獨立投資者擁有餘下20%權益。根據證券及期貨條例，東成能源投資有限公司及郭秀芹女士被視為於該等股份中擁有權益。
2. 超卓控股有限公司（一間於薩摩亞註冊成立之有限責任公司），由Lu Ke女士及Ji Shengzhi先生共同擁有。根據證券及期貨條例，Lu Ke女士及Ji Shengzhi先生被視為於該等股份中擁有權益。

(ii) 二零一五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	相關 股份數目	權益概約 百分比
金山礦業有限公司	實益擁有	本金額為 60,000,000港元 之可換股債券 (附註)	60,000,000	6.45%

附註：

於二零一五年二月十七日，本公司與金山礦業有限公司（「可換股債券認購人」）訂立有條件認購協議（「可換股債券認購協議」），據此，可換股債券認購人有條件地同意認購及本公司有條件地同意發行五年期4.5%票息非上市可換股債券，本金額為60,000,000港元（「可換股債券」）。金山礦業有限公司由何曉陽先生（獨立第三方）全資擁有。詳情載於本公司日期為二零一五年二月十七日及二零一五年四月八日之公佈、二零一五年三月十一日之通函及載於上文「發行可換股債券」內。

可換股債券已於二零一五年五月八日發行。

除上文所披露外，於二零一五年六月三十日，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條存置的登記冊內。

### **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，審核委員會由三名本公司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二零一五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**

本公司於截至二零一五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二零一五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，本公司於截至二零一五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。主席馬爭女士亦為本公司於中國子公司之董事。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，於截至二零一五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  
**中國基礎能源控股有限公司**  
主席  
**馬爭**

香港，二零一五年八月十一日

於本報告日期，董事會由執行董事馬爭女士及王培耀先生，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。