

The logo consists of the letters 'KEG' in a white, bold, sans-serif font, centered within a solid red square.

# KAISUN ENERGY GROUP LIMITED

## 凱順能源集團有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8203



### 第一季度業績報告 2018

\* 僅供識別

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM之特色

**GEM之定位**，乃為相比其他在聯交所上市之公司帶有更高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資者應瞭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。**GEM之較高風險及其他特色**表示**GEM較適合專業及其他資深投資者**。

由於**GEM上市公司之新興性質**欣然，在**GEM買賣之證券**可能會較**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**GEM買賣之證券**會有高流量之市場。

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報告之內容概不負責，對其準確性或完整性不發表任何聲明，並明確表示，概不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。

本報告乃遵照**GEM證券上市規則**提供有關**凱順能源集團有限公司(「本公司」)**之資料，本公司各董事(「董事」)對本報告共同及個別承擔責任。各董事並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及確信：(1)本報告所載資料在各主要方面均為準備及完整及無誤導成份；(2)並無遺漏任何其他事實，致令本報告之內容有所誤導；及(3)本報告所表達之意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理之基準與假設為基礎。



凱順能源集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)欣然公佈本公司與其附屬公司(合稱為「本集團」)截至二零一八年三月三十一日止三個月之未經審核業績，連同二零一七年相關期間之未經審核比較數字如下：

### 未經審核綜合損益表

截至二零一八年三月三十一日止三個月

	附註	未經審核	
		截至三月三十一日止三個月 二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (重列)
收入	6	<b>12,100</b>	50,229
售貨成本		<b>(11,431)</b>	(47,743)
<b>毛利</b>		<b>669</b>	2,486
出售按公平值計入損益之金融資產之收益		<b>108</b>	364
按公平值計入損益之金融資產之公平值收益		<b>43,862</b>	24,018
其他收入及收益		<b>5,030</b>	326
行政及其他營運開支		<b>(16,324)</b>	(10,486)
<b>經營溢利</b>		<b>33,345</b>	16,708
應佔聯絡公司溢利		<b>173</b>	—
<b>除稅前溢利</b>		<b>33,518</b>	16,708
所得稅支出	7	<b>(10,284)</b>	(4,599)
<b>期間溢利</b>		<b>23,234</b>	12,109
<b>歸屬於：</b>			
本公司擁有人		<b>24,487</b>	12,303
非控股股東權益		<b>(1,253)</b>	(194)
		<b>23,234</b>	12,109
<b>每股盈利(仙)</b>			
基本	9	<b>4.28</b>	2.31



### 未經審核綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年三月三十一日止三個月

	未經審核	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
期間溢利	<b>23,234</b>	12,109
期間其他全面收益，已扣稅 可重新分類至損益之項目： 換算海外業務之匯兌差額	<b>8,899</b>	620
期間全面收益總額	<b>32,133</b>	12,729
歸屬於：		
本公司擁有人	<b>32,825</b>	12,563
非控股股東權益	<b>(692)</b>	166
	<b>32,133</b>	12,729



## 綜合權益變動表

截至二零一八年三月三十一日止三個月

	未經審核							
	本公司擁有人應佔							
	股份		外幣匯兌儲			非控股		
	股本	所持股份	股份溢價	備	累計虧損	總計	股東權益	權益總額
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零一七年一月一日	37,684	(1,190)	1,293,081	(20,858)	(1,021,511)	287,206	(7,511)	279,695
期間全面收益總額	—	—	—	260	12,303	12,563	166	12,729
供股時發行股份	18,842	—	71,600	—	—	90,442	—	90,442
發行股份應佔交易成本	—	—	(5,017)	—	—	(5,017)	—	(5,017)
期間之權益變動	18,842	—	66,583	260	12,303	97,988	166	98,154
於二零一七年三月三十一日	56,526	(1,190)	1,359,664	(20,598)	(1,009,208)	385,194	(7,345)	377,849
於二零一八年一月一日	57,657	(1,963)	1,363,055	(7,430)	(972,204)	439,115	41,420	480,535
期間全面收益總額	—	—	—	8,338	24,487	32,825	(692)	32,133
非控股股東權益	—	—	—	—	—	—	1,002	1,002
於一間附屬公司注資	—	—	—	—	—	—	—	—
期間之權益變動	—	—	—	8,338	24,487	32,825	310	33,135
於二零一八年三月三十一日	57,657	(1,963)	1,363,055	908	(947,717)	471,940	41,730	513,670



## 附註

### 1. 一般資料

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司之主要營業地點為香港黃竹坑香葉道4號怡達工業大廈17樓B室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。

本公司為投資控股公司。此簡明綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，而港元為本公司之功能及呈列貨幣。

### 2. 編製基準及會計政策

此簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈之一切適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)進行編製。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。該等簡明綜合財務報表亦符合聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)之適用披露條文以及香港公司條例(第622章)之披露規定。

此簡明財務資料需與二零一七年度財務報表一併閱讀。編製此簡明財務資料之會計政策及所需之計算方法與截至二零一七年十二月三十一日止之年度財務報表所採用者一致。



### 3. 採納新增及經修訂香港財務報告準則

截至二零一八年三月三十一日止三個月內，本集團已採納與其經營業務有關及於二零一八年一月一日開始之會計期間生效之所有新增及經修訂之國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）。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。除下文所述，採納此等新增及經修訂之國際財務報告準則並無對本集團之會計政策以及截至二零一八年三月三十一日止三個月及去年同期所呈報之數額產生重大變動。

本集團並無提早應用已頒佈但尚未於二零一八年一月一日開始之財政年度生效之新增及經修訂國際財務報告準則。董事預期新增及經修訂國際財務報告準則將於生效後於本集團綜合財務報表採納。本集團正在評估（倘適用）所有將於未來期間生效之新增及經修訂國際財務報告準則之潛在影響，但尚無法確定此等新增及經修訂國際財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

### 4. 公平值計量

公平值指於計量日期市場參與者之間於有序交易中就出售資產所收取或轉移負債所支付之價格。以下公平值計量披露乃採用將用於計量公平值之估值方法輸入數據劃分為三級之公平值架構作出：

第1級輸入數據：本集團可於計量日期取得相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。

第2級輸入數據：除第1級所包括之報價以外，資產或負債之直接或間接可觀察輸入數據。

第3級輸入數據：資產或負債之不可觀察輸入數據。



本集團之政策為於事件或情況變動導致轉撥當日確認任何三個等級之轉入及轉出。

(a) 於二零一八年三月三十一日按公平值等級披露：

		採用公平值等級：	
		第1級	
		未經審核於 二零一八年 三月三十一日 千港元	經審核於 二零一七年 十二月三十一日 千港元
<b>概述</b>			
<b>經常性公平值計量：</b>			
<b>金融資產</b>			
按公平值計入損益的金融資產			
上市證券		<b>157,374</b>	113,912

(b) 本集團採用之估值程序及估值法以及公平值計量所採用輸入數據於二零一八年三月三十一日披露：

本集團之財務主管負責財務報告目的所需資產及負債之公平值計量。財務主管直接向董事會匯報該等公平值計量。財務主管與董事會至少每年進行兩次估值程序及結果之討論。





## 5. 分部資料

本年度本集團有六個可呈報分部，即於塔吉克斯坦生產及開採煤炭、於新疆生產及開採煤炭、就礦產業提供供應鏈管理服務(包括物流服務)、買賣證券、於山東的礦山及冶金機械設備的生產及其他。

本集團之可呈報分部為可提供不同產品及服務之策略性商業單元。由於每一項業務需不同之科技及營銷策略，所以分別單獨管理。

經營分部之會計政策與二零一七年十二月三十一日止之財務報表所述者相同。分部損益不包括股息收入。分部資產不包括應收關聯方之欠款。分部非流動資產不包括金融工具。

	於山東 生產礦山及 冶金機械 千港元	就礦產業 提供供應鏈 管理服務 千港元	於塔吉克斯坦 生產及開採 煤炭 千港元	於新疆生產及 開採煤炭 千港元	買賣證券 千港元	其他 千港元	總計 千港元
<b>截至二零一八年三月 三十一日止三個月 期間(未經審核)</b>							
來自外部客戶之收益	257	11,843	—	—	—	—	12,100
分部(虧損)/溢利	(2,196)	6,979	(2,800)	(2,923)	32,143	(704)	30,499
<b>於二零一八年三月 三十一日(未經審核)</b>							
分部資產	35,031	135,855	559	193,743	179,875	3,341	548,404
分部負債	(5,600)	(2,813)	(5,959)	(60,202)	(15,830)	(1,011)	(91,415)



	於山東 生產礦山及 冶金機械 千港元	就礦產業 提供供應鏈 管理服務 千港元	於塔吉克斯坦 生產及開採 煤炭 千港元	於新疆生產及 開採煤炭 千港元	買賣證券 千港元	其他 千港元	總計 千港元
<b>截至二零一七年三月三十一日止三個月</b>							
<b>期間(未經審核)</b>							
來自外部客戶之收益	2,499	47,730	—	—	—	—	50,229
分部(虧損)/溢利	(576)	(3,900)	(1,652)	—	19,772	—	13,644
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>							
分部資產	33,709	155,245	12	186,607	113,912	121	489,606
分部負債	<u>(6,373)</u>	<u>(7,160)</u>	<u>(3,307)</u>	<u>(41,187)</u>	<u>(2,439)</u>	<u>—</u>	<u>(60,466)</u>

**未經審核**

**截至三月三十一日止三個月**

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>分部溢利或虧損之對賬：</b>		
申報分部之總溢利或虧損	<b>30,499</b>	13,644
其他溢利或虧損	<b>(7,265)</b>	(1,535)
期內綜合溢利	<b><u>23,234</u></b>	<u>12,109</u>



## 6. 收入

	未經審核	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (重列)
商品銷售		
— 就礦產業提供供應鏈管理服務	10,583	47,730
— 生產礦山及冶金機械	257	2,499
提供服務		
— 提供礦業物流服務	1,260	—
	<u>12,100</u>	<u>50,229</u>



## 7. 所得稅支出

	未經審核	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
所得稅(抵免)/支出		
即期稅項	(1,069)	—
遞延稅項	11,353	4,599
	<u>10,284</u>	<u>4,599</u>

由於本集團於有關期間並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國企業所得稅已按25%之稅率計提撥備(二零一七年：25%)。

其他地方之應課稅盈利之稅項開支乃按本集團經營所在國之現行稅率，並根據現有法律、詮釋及慣例而計算。

## 8. 股息

本公司截至二零一八年三月三十一日止三個月並無支付或宣派股息(二零一七年三月三十一日止三個月：零港元)。



## 9. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據以下計算：

	未經審核	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
計算每股基本盈利之溢利	<u>24,487</u>	<u>12,303</u>
<b>股份數目</b>		
計算每股基本盈利之已發行普通股減就股份 獎勵計劃所持股份之加權平均股數	<u>572,485,055</u>	<u>531,846,474</u>

於截至二零一八年三月三十一日止及二零一七年三月三十一日止期間，本公司並無任何有潛在攤薄影響的普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 10. 股本

	未經審核 於二零一八年 三月三十一日 千港元	經審核 於二零一七年 十二月三十一日 千港元
<b>法定股本：</b>		
5,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
<b>已發行及繳足股本：</b>		
576,566,055股(二零一七年十二月三十一日： 576,566,055股)每股面值0.10港元之普通股	<u>57,657</u>	<u>57,657</u>



## 11. 無形資產

	採礦權 千港元
<b>成本</b>	
於二零一七年一月一日	87,199
收購一間附屬公司所產生成本	171,617
匯兌差額	(10,582)
於二零一七年十二月三十一日	248,234
匯兌差額	7,815
於二零一八年三月三十一日	256,049
<b>累計攤銷及減值損失</b>	
於二零一七年一月一日	87,199
年度攤銷	7,151
匯兌差額	(17,251)
於二零一七年十二月三十一日	77,099
期間攤銷	2,296
匯兌差額	712
於二零一八年三月三十一日	80,107
<b>賬面值</b>	
於二零一八年三月三十一日	175,942
於二零一七年十二月三十一日	171,135

於二零一八年三月三十一日，本集團之採礦權為本集團就生產及開採位於中國的一座煤礦（二零一七年：一座）及位於塔吉克斯坦之兩座煤礦（二零一七年：兩座）而取得之權利。中國及塔吉克斯坦煤礦之主要儲藏量分別為動力煤以及無煙煤及煙煤。中國及塔吉克斯坦煤礦之採礦權期限分別自二零一八年四月至二零一八年十二月及自一九九七年八月至二零一八年九月止。採礦權乃於採礦權期限內按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。



## 12. 按公平值計入損益的金融資產

	未經審核 於二零一八年 三月三十一日 千港元	經審核 於二零一七年 十二月三十一日 千港元
按公平值計入之股權證券 — 於香港上市	<u>157,374</u>	<u>113,912</u>
按以下分析 流動資產	<u>157,374</u>	<u>113,912</u>

前述金融資產之賬面值分類如下：

	未經審核 於二零一八年 三月三十一日 千港元	經審核 於二零一七年 十二月三十一日 千港元
持作交易	<u>157,374</u>	<u>113,912</u>

前述載述之投資指上市股權證券之投資，透過股息收入及公平值溢利為本集團提供回報機會。彼等並無固定到期日或票息率。

上市證券之公平值乃根據即期競價進行計算。



## 13. 可供出售金融資產

	未經審核 於二零一八年 三月三十一日 千港元	經審核 於二零一七年 十二月三十一日 千港元
非上市股權證券，按成本		
— 於香港	2,700	2,700
— 於英國	7,800	7,800
	<u>10,500</u>	10,500
9%可贖回優先股，按成本	<u>8,000</u>	8,000
	<u><u>18,500</u></u>	<u><u>18,500</u></u>

非上市股權證券及9%可贖回優先股分類為可供出售金融資產並按成本入賬，乃因其在活躍市場並無市場報價，且其公平值無法於各報告期末可靠地計量。

香港及英國之非上市股權證券分別以港元及英鎊計值。





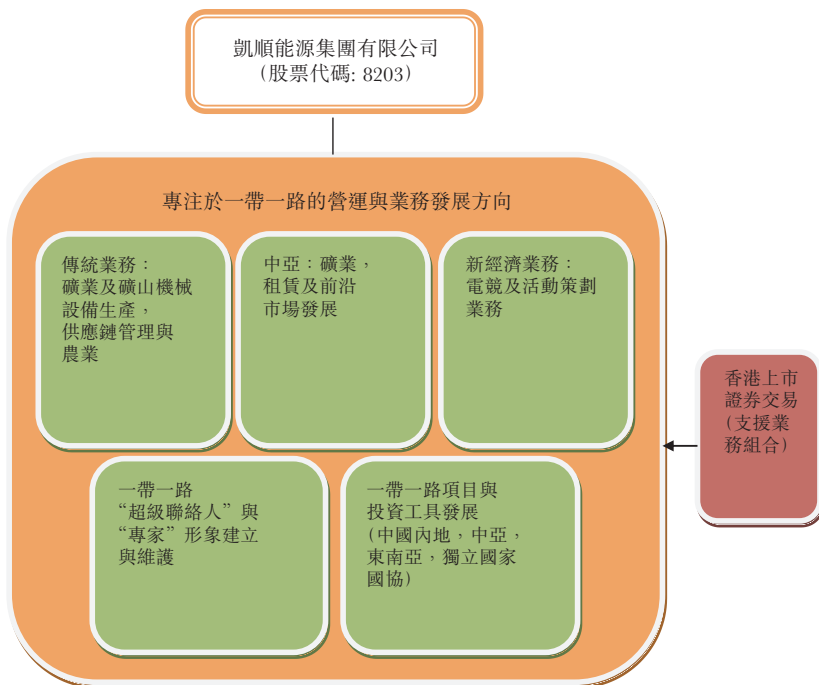
## 管理層討論及分析

本集團目前的一帶一路方向營運可以劃分為三大主要部門：

- 1) 傳統經濟業務部門 — 涵蓋了礦業，供應鏈管理，設備生產與農業。它們主要在中國內地的「一帶」戰略領域中展開運營。
- 2) 中亞業務部門 — 除了中亞地區現存的能源相關業務，本集團也在尋找這一內陸地區前沿市場的其他機遇。
- 3) 新經濟業務部門 — 以電競，活動策劃與諮詢為主，而其他一些投資屬於輔助業務。



香港上市證券交易乃本集團營運的一部份。該營運所得到的收入可以幫助支付我們的部份營運開銷。香港上市證券交易業務由一投資委員會監管，並定期提供分析報告與表現報告。



▲ 上圖反映了本集團營運與資產組合



以下討論將會進一步剖析本集團於上面提述的三大部門與證券交易的發展。

## I. 傳統經濟業務部門（「傳統經濟」）

以下內容將講述傳統經濟在2018年首季度的背景及發展。

### 採礦、供應鏈管理與農業

#### 山東礦山及冶金機械的生產

隨著煤企盈利能力改善，煤炭行業先進產能釋放、煤炭開採機械化率提升以及煤機設備更新週期來臨等因素，推動項目投資增加，促使煤機設備需求釋放，帶動市場回暖。2018年《中國製造2025》各項工作的深入和機械工業調結構促轉型增效益的部署要求，進一步釋放中國機械工業的發展和推進行業轉型升級，全行業將要更加注重提升出口品質和附加值，抓住「一帶一路」建設的契機，創新對外合作方式。

資料來源：<http://finance.chinanews.com/cj/2018/02-02/8440037.shtml>

滕州凱源實業有限公司（「滕州凱源」）為本集團附屬公司的合資企業；專門經營礦業及冶金機械零件生產，擁有26套礦用產品安全標誌證書，主要產品為架空乘人裝置及備品配件，產品符合ISO9001：2015標準。



滕州凱源於期間內摘要如下

- 營業收入約25.7萬港元。於二零一八年第一季所簽定的700萬人民幣，預期將於第二季成為銷售額。
- 2018年產品首次進入甘肅、新疆的市場。

### **山東供應鏈管理服務**

山東凱萊能源物流有限公司(「山東凱萊」)是合資公司，專注於煤炭供應鏈管理及物流業務。2018年第一季度，山東凱萊續簽了濟南鐵路局分配的鐵路分段使用權，繼續向企業提供倉儲及物流服務。物流基現時佔地10,000平方米，年均裝卸量總量為100萬噸。

鐵路運輸需求的增加對於山東凱萊主營業務之煤炭物流是重大利好消息，物流園第二期擴建工程將於第二季度全面鋪開，建成後園區總面積將達到16,800平方米，場地倉儲總量達到30萬噸，年均裝卸量總量增至300萬噸。隨著物流園的擴建，我們相信倉儲、裝卸及物流業務規模將繼續擴大，繼續為集團帶來收益。

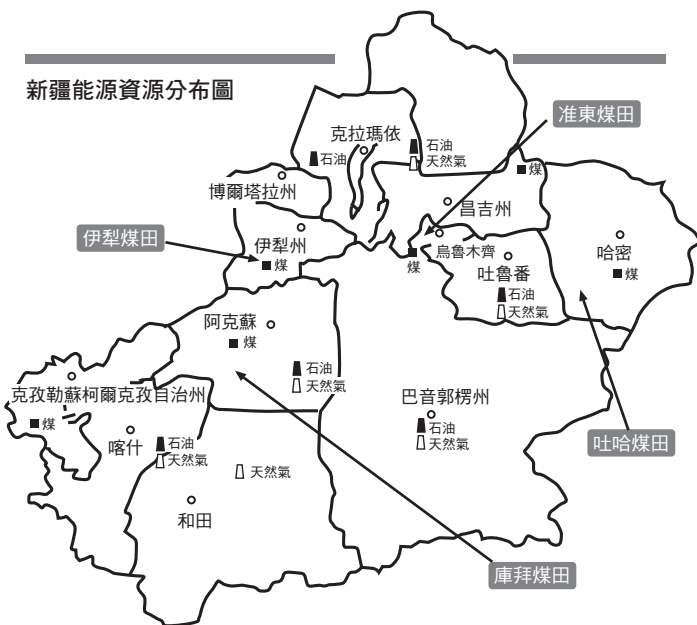
2018第一季度，山東凱萊繼續與多家知名企業合作，包括：徐州瑞茂創恒能源科技有限公司簽訂煤炭包裝及運輸合同；與山西世德能源集團有限公司(山西省百強民營企業)簽訂煤炭包裝及運輸合同。



山東凱萊於期間內摘要如下

- 實現營業收入約731萬人民幣，其中榮業務收入102萬人民幣，煤炭貿易收入629.3萬人民幣。

### 新疆煤炭開採業務(山東凱萊全資附屬公司)



新疆的煤炭資源非常豐富且分佈集中，全區預測資源量為2.19萬億噸，佔全國比重的40.5%。主要集中在吐魯番、昌吉、伊犁和哈密四個地區。24個預測資源量超過100億噸煤田。其中5個預測資源量超過1,000億噸，分別是准東煤田、沙爾湖煤田、伊寧煤田、吐魯番煤田和大南湖煤田。新疆煤炭以長焰煤氣煤、肥煤和焦煤為主要煤產品。

(資料來源：新疆煤炭交易中心)



新疆煤炭交易中心 XINJIANG COAL EXCHANGE CENTER		煤炭市場信息-3月29日			
疆內市場					
採資地或產地	產品名稱	產品規格	價格(含稅)	運距	價格類型
哈密煤	精煤1號	A5.5, B≤10, S0.5, Y28, Q6300	320		坑口價
哈密煤	精煤2號	A5.5, B≤10, S0.5, Y28, Q6200	470		車板價
哈密煤	精煤3號	A10, B≤10, S0.8, Y30, Q6400	305		坑口價
哈密托爾子站	精煤3號	A10, B≤10, S0.8, Y30, Q6400	310		車板價
伊州區	噴吹煤	A6, B≤14, S0.5, Y29-32, Q5040	361		車板價
伊州區	化工用煤	A10, B≤14, S0.5, Y29-32, Q5700	361		車板價
伊州區	洗選煤	A18.5, B≤14, S0.5, Y29-32, Q5000	271		車板價
伊州區	氣化煤	A<20, B<15, Y<40, Q5500	240		到廠價
伊州區	氣化煤	A4.5-5.5, B18-20, S0≤0.5, Y40-50, Q5100-5300	105		坑口價
托克遜黑山(老)	沫煤	A<10, B≤10, S≤0.8, Y20-30, Q4800-7000	320		坑口價
托克遜黑山露天礦	沫煤	A<10, B≤10, S≤0.8, Y20-30, Q4100-6300	235		坑口價
托克遜煤電站	沫煤	A<10, B≤10, S≤0.8, Y20-30, Q4100-6300	320		車板價
托克遜河田礦	沫煤	A<10, B≤10, S≤1.0, Y20-25, Q4100-6300	310		坑口價
庫車勒	結煤	A8, B≤10, Y28-42, C85	650		坑口價
庫車	結煤	A8, B≤10, Y28-40, C85	720		坑口價
庫車	沫煤	A7, B<7, S0.5, Y28-40, B25, C85	560		坑口價
庫車	沫煤	A≤20, B≤9, S<1, Y20-30, Q20550	370		坑口價
拜城	1/3潔	A6, B2.5, S<1.0, B≤25, Q≤60	750		坑口價
拜城	二級冶金焦	A<13, B<8, S≤0.8, C28>25, FC20-85	2050		到廠價
拜城	二級冶金焦	A<13, B<8, S≤0.8, C28>25, FC20-84	1900		到廠價
焉耆	噴吹煤	A<12, B<8, Y<28, Q5000-5500	430		出廠價

聯繫電話：0991-8189929/8289948

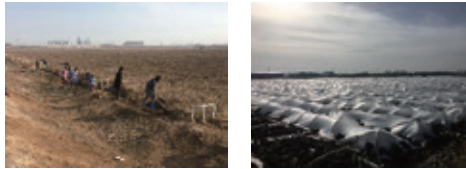
山東凱萊於2017年2月8日完成收購新疆吐魯番星亮礦業有限公司(「星亮礦業」)後，星亮礦已經成為山東凱萊的全資附屬公司。星亮礦位於吐魯番市七泉湖鎮，地處新疆四大煤田之一的吐哈煤田，同時吐哈地區也是新疆規劃的重要的煤化工、煤焦化基地，地域優勢非常明顯。結合新疆煤炭交易中心公佈的截止2018年第一季度末的疆內煤炭市場資料，我們預測星亮礦礦井出煤後單價不低於300元人民幣/噸。

(資料來源：新疆煤炭交易中心)



## 農業投資與發展

2018年本集團將繼續從企業管制、內部監控、財務報告等公司治理角度支持祥利農業有限公司(祥利)的發展，進一步規範祥利的財務及稅務制度。生產及市場銷售方面，本集團正積極聯繫內地多家政府對口單位及企業，一方面繼續為祥利在內地尋找合乎標準的供港蔬菜種植基地，擴大祥利生產規模；另一方面借由祥利已經建立的銷售網路，向香港市場推廣內地高品質的農副產品。



2018年春耕及育苗工作開始

## 傳統經濟業務2018年第二季度發展目標

2018年第一季度本集團傳統經濟業務依舊延續自2017年以來良好的發展勢頭，第二季度我們的主要目標包括：

### 1. 山東礦山及冶金機械的生產

- 儘快落實第一季度已簽訂合同但尚未發貨的產品，提高銷售業績
- 深度發掘新的銷售市場，擴展銷售網路



- 提供增值服務，向客戶交付產品後，持續追蹤客戶產品使用情況，強化與客戶的長期合作關係

## **2. 山東供應鏈管理服務**

- 物流園二期工程建設正式啟動
- 擴大煤炭貿易規模，開始執行2017年簽訂的長期煤炭購銷合同

## **3. 新疆煤炭開採業務**

- 星亮礦井巷改造工程將於2018年第二季度中期開始
- 落實吐魯番地區煤炭工業發展《十三五規劃》中七泉湖煤礦資源的規劃要求，開展《地質報告》、《可行性研究報告》、《建設項目環境影響評價報告》等的編製、審批工作，提升星亮礦煤炭資源儲量

## **4. 農業投資與發展**

- 持續為祥利專案融資
- 向香港市場推廣並銷售內地合作方推薦的高品質農副產品
- 尋找更多戰略合作方
- 推動祥利線上線下(O2O)相結合的銷售模式

## **5. 計劃發行「一帶一路」債券**

- 計劃發行「一帶一路」債券，募集資金主要用於本集團在「一帶一路」沿線國家和地區傳統經濟產業領域的收購及投資





**6. 蒙古國供應鏈管理業務**

- 蒙古國喬伊爾鐵路物流園項目於第二季度完成收購並劃入集團所有，擴展集團整體供應鏈服務範圍

**II. 新經濟業務部門(「新經濟」)**

新經濟業務部門(「新經濟」)為本集團全資附屬公司，從事新經濟相關業務營運與發展。請參閱2017年集團年報以進一步瞭解關於該部門創建與現有成就等方面的相關資訊。新經濟著眼於一帶一路相關、具備輕資產性、並有潛力為我們的投資者帶來豐厚回報的產業所帶來的商業機遇。經過一年以來的發展與業務調整，新經濟目前擁有兩大核心業務 — 電競業務和活動策劃與諮詢業務。我們另有三大輔助業務，分別為新經濟項目提供未來退出策略、滿足採購需求與綜合管理資金需求。請參閱下方的新經濟業務組成架構：



新經濟管理層現在此進一步剖析我們核心業務的最新進展。

## 1. 電競業務

新經濟管理層在年初為電競業務發展定下了三大目標：

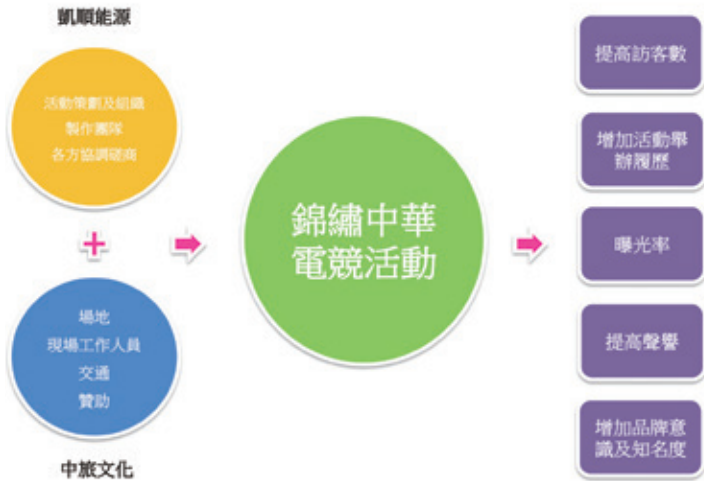
- i) 落實尋找電競業務合作夥伴；
- ii) 與我們的戰略合作夥伴 — 香港中旅(集團)有限公司(「港中旅」, 股票代號: 308)旗下附屬公司香港中旅文化傳媒有限公司(「中旅文化」)合作舉辦第一屆電競比賽；
- iii) 舉辦第二屆國際電競活動Girl Gamer女子電競嘉年華, 進一步擴大活動認可度。



新經濟管理層匯報上述所有計劃進展順利, 我們的電競部門基本在此業績刊登之時已經鎖定了足夠的戰略股權合作夥伴。這些戰略股權合作夥伴不僅能夠提供資金, 而且也能夠分享他們的商業網絡以供我們找到更多電競活動戰略合作夥伴與廣告商。



電競活動方面，我們與战略合作夥伴中旅文化共同舉辦的第一屆電競活動定於2018財政年度第二季度完結前舉辦。中旅文化將提供中旅品牌旗下主題公園作為活動場地，並會借助他們現存的運輸網路、社交平台及現場工作人員來推廣並在場協助當天賽事。



▲ 圖示凱順與中旅文化在是次活動的合作模式

最後，因應去年九月在澳門特別行政區成功舉辦的第一屆Girl Gamer女子電競嘉年華，獲得超過一千萬觀眾的注視(包括觀看量、點擊、遊客、轉發、媒體報導等)，新經濟希望鞏固並建基於該活動所取得的成果，在本財政年度第三季度期間舉辦第二屆Girl Gamer女子電競嘉年華，下一個舉辦場地將突破傳統，跨越集團現有一帶一路運營領域。我們希望這舉動能夠在更多人、更多國家之間加強Girl Gamer品牌認可度，並進一步擴展集團的一帶一路運營網路。



## 2. 活動策劃與諮詢業務

經全面審閱活動策劃與諮詢業務後，新經濟結論如下：

- i) 商機無限 — 在我們為有利的外界環境感到欣喜時，我們的業務也在作為增值服務供應商向前邁進。由於以往的運營模式只需執行指示，我們現有的一些員工還未具備抓住這一轉型過程中種種商機所須的成熟條件。為了抓緊這些新的機遇，公司設立三大分支，以應對不同的業務性質，並確保我們的業務能夠有力有效地運營。
- ii) 資金注入 — 雖然目前業務處於盈利中，但是為了確保其穩定增長，活動策劃與諮詢公司需要更多有能力的員工加入。另外，通過權衡新經濟與權益合作夥伴對公司做出的種種貢獻，雙方認為，為掌握當前情況，新經濟應該擔任更重要的角色。建基於此，新經濟計劃進一步注入股權以應付該業務部門增長需求，並將擔任管理角色。該股權重組目前正在進行中，雙方都希望這一舉動能夠進一步提升業務發展。
- iii) 一帶一路業務 — 鑒於本集團自身及我們的活動業務股權合作夥伴在一帶一路地區的廣泛經驗，一帶一路相關活動依然為我們活動策劃公司的重心之一。新經濟希望向投資者介紹兩場不容錯過的活動：
  - 1) 於六月底的一帶一路國際食品展(請瀏覽<https://brifexpo.com/>網頁查閱更多資訊)及



2) 2018年第四季度將要舉辦的第二屆一帶一路先鋒論壇。

憑藉我們的一帶一路關係網絡和經驗，活動策劃公司因而能夠舉辦這兩場活動。我們亦希望未來將會有機會舉辦更多的大型活動。



▲ 已舉辦及未來之活動



### 3. 輔助部門

新經濟的其他三個輔助部門進展順利，自2017年年報發表以來沒有重大轉變。採購部門目前致力於提供新經濟五月初將會舉辦的籃球賽活動所需的設備；信盈優先股投資持續提供現金流以支援新經濟日常管理費用；新經濟就一帶一路投資組合發展與Sturgeon Capital保持日常聯繫，在任何新經濟專案需要新合作夥伴或投資退出之時，Sturgeon Capital都能為我們提供策略。

如上所述，新經濟管理層將繼續密切關注各個輔助部門，在對其進行完善的同時也在尋求機會帶領其向下一個階段發展。

### III. 香港上市證券交易

於二零一八年三月三十一日，上市投資及非上市投資的公平值分別為港幣157,374,000及港幣18,500,000元。上市投資成本約68,167,000港元。

截至二零一八年三月三十一日止三個月，上市證券的公平值收益為港幣42,860,000萬元，出售上市證券的收益為港幣108,000元，信盈財務的股息收入為港幣180,000元。

### IV. 中亞業務

#### 塔吉克斯坦採煤

冬季剛過去而於第一季，工人正忙於清理去年冬季積下來的雪。如過往，現時我們正作出準備工作，以便第二季可採煤。由於塔吉克斯坦經濟正在復甦，當地對煤炭有需求，而對將採出的煤炭提供實際市場。



## 中亞地區融資租賃業務

隨一帶一路向前邁進，中亞區域正加快其基建發展，帶動融資需求，擴大我們中亞地區融資租賃業務的市場。我們希望尋找機會以發展中亞地區融資租賃業務。

## 財務回顧

二零一八年第一季度本集團之收入約12,100,000港元(二零一七年：50,200,000港元)。營業額分別來自提供礦產業供應鏈管理服務業務、山東礦山及冶金機械設備的生產業務及提供礦業物流服務業務，分別約為10,600,000港元、257,000港元及1,300,000港元。

於二零一八年本集團之毛利約669,000港元(二零一七年：2,500,000港元)。來自提供礦產業供應鏈管理服務業務之毛利約531,000港元及山東礦山及冶金機械設備的生產業務之毛利約138,000港元。

期間，本集團之按公平值計入損益的金融資產出售收益約108,000港元(二零一七年：364,000港元)。而按公平值計入損益的金融資產公平值收益約43,900,000港元(二零一七年：24,000,000港元)。

證券投資乃本集團主要及日常業務其中之一，於期間，證券投資之收入分別以「按公平值計入損益之金融資產的收益」及「按公平值計入損益的金融資產之公平值收益／虧損」反映。因此，刊發於季度業績報告第二頁所載截至二零一七年三月三十一日三個月未經審核簡明綜合損益表相比數字須重列以反映此轉變。

截至二零一八年三月三十一日本集團之行政及其他營運開支總額約為16,300,000港元(二零一七年：10,500,000港元)。

二零一八年本集團之經營溢利約33,300,000港元(二零一七年：16,700,000港元)。



二零一八年本集團期間溢利約23,200,000港元(二零一七年：12,100,000港元)。

二零一八年本公司擁有人應佔期間全面收益總額約32,800,000港元(二零一七年：12,600,000港元)。

於二零一八年三月三十一日，本公司存於股票經紀人的現金結餘約3,600,000港元，而本公司持有上市證券的公平值約157,400,000港元。

於二零一八年三月三十一日，本集團持有按公平值計入損益的金融資產約157,400,000港元，全為投資於在香港上市之證券。按公平值計入損益的金融資產之詳情載列如下：

公司名稱	於二零一八年三月三十一日所持股份數目	於二零一八年三月三十一日持股份百分比	截至二零一八年三月三十一日止公平值變動之未變現收益/(虧損)		公平值於		於二零一八年三月三十一日佔本集團資產淨值百分比	投資成本 港元	按公平值計虧損原因
			截至二零一八年三月三十一日止已收股息 港元	二零一八年三月三十一日 港元	二零一七年十二月三十一日 港元				
香港上市之證券									
壹家壹品(香港)控股有限公司 (8101) (附註1)	110,000,000	3.80	31,240,000	—	39,050,000	7,810,000	7.6	7,775,000	—
東英金融投資有限公司 (1140) (附註2)	36,612,000	1.94	13,546,440	—	115,327,800	102,181,680	22.5	53,764,520	—
修身堂控股有限公司 (8200) (附註3)	42,000,000	0.77	(378,000)	—	2,268,000	2,646,000	0.4	5,600,000	股價下跌
俊文寶石國際有限公司 (8351) (附註4)	2,600,000	0.08	(546,000)	—	728,000	1,274,000	0.1	1,027,000	股價下跌
<b>總計</b>			<b>43,862,440</b>	<b>—</b>	<b>157,373,800</b>	<b>113,911,680</b>	<b>30.6</b>	<b>68,166,520</b>	





附註：

1. 壹家壹品(香港)控股有限公司(前稱：家夢控股有限公司)(聯交所上市編號：8101) — 壹家壹品(香港)控股有限公司的主要業務活動為投資控股。其附屬公司的主要業務為：(i)設計、製造及銷售床墊及軟床產品；(ii)物業投資；(iii)證券投資；及(iv)提供物業管理及物業代理服務。
2. 東英金融投資有限公司(聯交所上市編號：1140) — 東英金融投資有限公司(「東英金融」或「集團」)是一家香港上市投資公司，擁有在全球投資各類資產、財務工具及業務的授權。集團透過為區內機構及企業投資者度身訂造及共同訂立投資解決方案，致力為股東提供中至長期回報。公司的共同投資夥伴主要為在中國尋求高增長機會或在區外進行策略性投資的大型金融機構及組織。公司亦投資上市或非上市股票基金，以獲取多元化回報。假以時日，該等基金將為打造吸引潛在新投資夥伴，並能適應市場需求的專屬金融服務平台奠定堅實基礎。
3. 修身堂控股有限公司(聯交所上市編號：8200) — 集團主要從事自纖體中心提供美容及纖體服務，自分銷銷售化妝及護膚產品以及銷售其他保健及美容產品。纖體中心以「修身堂」品牌經營，為客戶提供全身及局部纖體、體重管理、全身護理及面部護理等服務。
4. 俊文寶石國際有限公司(聯交所上市編號：8351) — 俊文寶石國際有限公司主要從事設計及零售珠寶產品以及銷售中醫藥、海味、保健產品及食品(「藥品及保健食品」)。



於二零一八年三月三十一日，本集團持有按可供出售金融資產約18,500,000港元，全為香港和英國的非上市股權證券組成。可供出售金融資產之詳情載列如下：

公司名稱	於二零一八年 三月三十一日 所持股份數目	於二零一八年 三月三十一日 持股百分比	於二零一八年 三月三十一日 佔本集團資產 淨值百分比	投資成本	
				於二零一八年 三月三十一日 港元	於二零一七年 十二月三十一日 港元
Cheung Lee Farming Corporation (附註1)	270	2.7	0.53	2,700,000	2,700,000
Sturgeon Capital Limited (附註2)	24,999	10.0	1.52	7,800,000	7,800,000
信盈控股有限公司(附註3)	8,000,000	不適用	1.56	8,000,000	8,000,000
			3.61	18,500,000	18,500,000

附註：

1. Cheung Lee Farming Corporation根據英屬處女群島的法律成立的有限責任公司。Cheung Lee Farming Corporation與子公司的主要業務是從事生產和分銷無公害蔬菜業務。
2. Sturgeon Capital Limited是一家專門從事邊境和新興市場的獨立投資經理公司。Sturgeon Capital Limited管理Sturgeon中亞基金，一個專注於中亞及周邊地區的多策略投資基金。自2005年以來，Sturgeon資本管理團隊一直在該地區投資，由具有不同專業背景的行業專業人士組成，具有區域和行業特色經驗。
3. 信盈控股有限公司主要業務為投資控股，其子公司結合金融全球化發展與互聯網資訊技術創新手段，為國內企業和個人客戶提供創新和高效融資、評估、諮詢管理、互聯融通、金融電子商務等更多可供選擇的專業金融服務，並持有兩種類型的借貸信用證，分別是融資性擔保機構經營許可證及深圳市小額貸款業務資格。



## 流動資金及財政資源

於二零一八年三月三十一日，本集團之銀行及現金結餘約為23,000,000港元（於二零一七年十二月三十一日：26,000,000港元）。

## 資本負債比率

於二零一八年三月三十一日，本集團之資本負債比率（即本集團長期債務除以本集團總資產之比例）為不適用（二零一七年十二月三十一日：不適用）。

## 外匯風險

本集團之主要買賣交易、資產負債以港元、人民幣（「人民幣」）、美元及塔吉克斯坦索莫尼（「索莫尼」）計算。於二零一八年三月三十一日，本集團之外匯合約、利息、貨幣掉美元期或其他金融衍生工具並無承擔重大風險。

## 供股及所得款項用途

於二零一七年一月十六日，本公司以每持兩股現有股份配發一股供股股份的基準進行供股，按認購價每股供股股份0.048港元發行合共1,884,202,850股供股股份。本公司籌得約85,425,000港元（扣除費用後）。集資淨額將按日期為二零一六年十二月一日公告內所載方式動用。

截至二零一八年三月三十一日之十四個月期間，約62,400,000港元已按所載方式動用，包括(i)約12,500,000港元用於擴大礦山及冶金機械的生產業務及就礦產業提供供應鏈管理服務業務，(ii)約22,100,000港元用於中國政府一帶一路倡議沿線國家及地區的商業或投資機會，(iii)約27,800,000港元用於一般流動資金。



至於配售本公司股份所得淨額餘款，本公司擬按所載方式來動用，(i)約8,900,000港元將用於擴大礦山及冶金機械的生產業務及就礦產業提供應鏈管理服務業務，(ii)另外約7,900,000港元將用於中國政府一帶一路倡議沿線國家及地區的商业或投資機會，(iii)而約6,200,000港元將用於本集團一般營運資金。

## 其他資料

### 1. 董事持有本公司之股份

董事持有本公司之股份如下：

董事姓名	身份	於二零一八年 三月三十一日 股份數目	佔於二零一八年 三月三十一日 總已發行股份 概約百分比
陳立基	實益擁有人	164,963,298(附註1)	28.61%
楊永成	實益擁有人	1,615,000(附註2)	0.28%
劉瑞源	實益擁有人	204,000(附註3)	0.04%
蕭兆齡	實益擁有人	204,000(附註3)	0.04%
黃潤權	實益擁有人	525,000(附註3)	0.09%
Anderson Brian Ralph	實益擁有人	150,000(附註3)	0.03%



除上文披露外，於二零一八年三月三十一日，概無董事及本公司最高級行政人員擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指由本公司存置之登記冊，或根據創業板上市規則有關董事進行證券交易之第5.46條至5.67條須知會本公司及聯交所於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券之權益或淡倉。

附註：

1. 於二零一七年一月十六日配發供股股份後及於二零一七年二月十六日十股股份合併為一股股份生效後，陳立基先生(「陳先生」)實益持有之股份總數為160,212,298。其中2,004,000股屬於按2013股份獎勵計劃於二零一五年十二月三十日獎勵給董事陳先生的股份。另外，陳先生於二零一七年三月二十九日至十二月三十一日在市場購買2,750,000股股份。因此，於二零一七年十二月三十一日的股份總數為161,882,298。

於二零一八年三月二十二日按2016股份獎勵計劃授予3,081,000本公司股份予陳先生。因此陳先生所持本公司之股份總為164,963,298。

2. 其中400,000股屬於按2013股份獎勵計劃於二零一五年十二月三十日獎勵給董事楊永成先生的股份。於二零一八年三月二十二日按2016股份獎勵計劃授予1,000,000本公司股份予楊先生。因此楊先生所持本公司之股份總為1,615,000。
3. 其中150,000股屬於按2013股份獎勵計劃於二零一五年十二月三十日獎勵給董事劉瑞源先生、蕭兆齡先生、黃潤權博士及Anderson Brian Ralph先生的股份。



## 2. 主要股東持有本公司股份

於二零一八年三月三十一日，就本公司董事所知，以下人士（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉如下：

### 於股份及相關股份之好倉

股東姓名／名稱	身份及權益性質	股份數目	於二零一七年
			九月三十日 佔已發行 股份總數 概約百分比
陳立基	實益擁有人	164,963,298	28.61%
楊寶儀	配偶之權益(附註1)	164,963,298	28.61%
張雄峰	實益擁有人	59,120,000	10.25%
吳明琴	配偶之權益(附註2)	59,120,000	10.25%

附註：

1. 此等股份總數由陳立基先生（「陳先生」）實益持有。由於楊寶儀女士是陳先生的配偶，按證監會條例，楊寶儀女士亦被視為持有該等股份權益。
2. 此等股份總數由張雄峰先生（「張先生」）實益持有。由於吳明琴女士是張先生的配偶，按證監會條例，吳明琴女士亦被視為持有該等股份權益。



除上文所披露者外，就董事所知，並無任何其他人士（董事及本公司最高行政人員除外），於二零一八年三月三十一日於股份或相關股份擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第十五部第2及第3部之條文規定須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉。

### 3. 以股份為基礎的薪酬計劃

本公司現保持2016股份獎勵計劃作為以股份為權益結算基礎的薪酬計劃，旨在協助招攬、挽留及激勵主要員工。計劃的合資格參與者包括本公司董事（包括獨立非執行董事）及本集團的其他僱員。

#### I. 2016 股份獎勵計劃

本公司於二零一六年六月十四日採納新股份獎勵計劃（「2016股份獎勵計劃」）。除董事會透過董事會決議案決定提早終止股份獎勵計劃外，本計劃應於本計劃採納日起五年內生效。倘董事會授出獎勵股份後會導致根據2016股份獎勵計劃授予獎勵股份最多股份總數目超過本公司不時之已發行股本總數百分之十（10%），則不可再進一步授出獎勵股份。

#### **根據二零一六股份獎勵計劃授予獎勵股份 – 以購買股份授予二位董事**

於二零一八年三月二十二日，董事會採用從市購買之本公司股份（「購買股份」），由二零一六股份獎勵計劃獎勵總數4,081,000本公司股份予二位董事，包括3,081,000股予陳立基先生及1,000,000股予楊永成先生。



### **用於授予 4,081,000 獎勵股份的購買股份之來源**

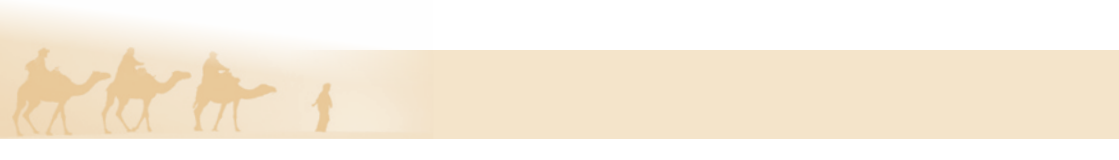
2,011,000 獎勵股份乃來自受託人根據 2013 股份獎勵計劃按本公司指示於截至二零一六年十二月三十一日年度在市場購買的 20,011,000 獎勵股份 (在股份合併後，已合併為 2,011,000 股) (「前股份獎勵計劃的購買股份」)。

在 2013 股份獎勵計劃期滿及採納 2016 股份獎勵計劃後，本公司與受託人雙方協議，2013 股份獎勵計劃的所有股份，即 2,011,000 購買股份，轉至 2016 股份獎勵計劃的信託持有。

2,070,000 獎勵股份乃來自受託人根據 2016 股份獎勵計劃按本公司指示於截至二零一七年十二月三十一日年度在市場購買(「購買股份」)。連同由 2013 股份獎勵計劃轉至的 2,011,000 購買股份，獎勵股份的總數為 4,081,000 股股份。

至於詳情，請參閱本公司日期為二零一八年三月二十二日有關按 2016 股份獎勵計劃授予獎勵股份的相關公告。

於截至二零一八年三月三十一日的三個月內，2016 股份獎勵計劃的受託人並無在市場購買本公司股份。如以上所提述，由於 2016 股份獎勵計劃所持之所有購買股份，即 4,081,000 股本公司股份，已於二零一八年三月二十二日授予二位董事，因此於完成授予獎勵股份予董事後，2016 股份獎勵計劃並無本公司股份。





#### 4. 董事於競爭業務之權益

董事或彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)概無於對本集團構成競爭或可能構成競爭之任何業務擁有任何權益，與本集團之間亦無任何其他利益衝突。

#### 5. 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並書面訂明職權範圍，載有董事會採納之委員會權限及職責。

審核委員會由四名獨立非執行董事劉瑞源先生、蕭兆齡先生、黃潤權博士及Anderson Brian Ralph先生組成，而劉瑞源先生乃審核委員會之主席。

審核委員會之主要職責為檢討及監督本集團之財務申報程序、風險管理及內部監控系統，並為董事會與本公司核數師之間就屬於本集團審核範疇內之事項提供重要連繫。委員會亦檢討外部及內部審核之成效及進行風險評估。

審核委員會已審閱截至二零一八年三月三十一日止三個月之未經審核第一季業績，而審核委員會認為該業績之編製符合適用之會計準則及規定，並已作出足夠之披露。

載有審核委員會之權力及職責的職權範圍書載於本公司網頁[www.kaisunenergy.com](http://www.kaisunenergy.com)「投資者關係」項目下之「公司企業管治」段。

#### 6. 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，並書面訂明職權範圍，載有董事會採納之委員會權限



及職責。薪酬委員會有一名執行董事及兩名獨立非執行董事，分別為陳立基先生、黃潤權博士及Anderson Brian Ralph先生。黃潤權博士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責為獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。

載有薪酬委員會之權力及職責的職權範圍書載於本公司網頁[www.kaisunenergy.com](http://www.kaisunenergy.com)「投資者關係」項目下之「公司企業管治」段。

## 7. 提名及企業管治委員會

本公司已成立提名及企業管治委員會，並書面訂明職權範圍，載有董事會採納之委員會權限及職責。提名及企業管治委員會由蕭兆齡先生(提名及企業管治委員會主席)、劉瑞源先生及陳立基先生組成。

提名及企業管治委員會的主要職責為向董事會提呈就董事委任或重新委任董事，制定及檢討本集團的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議。

提名及企業管治委員會之職權範圍乃根據創業板上市規則書面釐定，其職權範圍書載於本公司網頁[www.kaisunenergy.com](http://www.kaisunenergy.com)「投資者關係」項目下之「公司企業管治」段。

## 8. 強積金委員會

為本公司及本公司僱員提供更佳保障，於二零一七年十月本公司成立「監察強積金委員會」以監察本公司強積金服務供應商的服務，包括其收費及售後服務。



監察強積金委員會乃由一獨立非執行董事出任主席，及來自公司各單元之五位僱員共同組成。劉瑞源先生獲委任為監察強積金委員會主席。

## 9. 購買、出售或贖回上市證券

截至二零一八年三月三十一日止三個月內，本公司並無贖回任何本公司上市證券，本公司之任何附屬公司亦無於本年度購買或出售任何本公司上市證券，及根據2016股份獎勵計劃的規則及信託契約的條款，股份獎勵計劃的受託人亦無於期內購買本公司股份。

## 10. 有關董事進行證券交易之行為守則

本公司於截至二零一八年三月三十一日止三個月整個期間內已採納有關董事進行證券交易之行為守則，其條款不比創業板上市規則第5.48至5.67條載列所規定買賣準則寬鬆。本公司亦已向所有董事作出具體查詢，而就本公司所知，並無任何不遵守創業板上市規則之規定買賣準則及其有關董事進行證券交易之操守守則之情況。

## 11. 企業管治常規守則

董事會致力維持良好企業管治之操作及程序。除下述偏離情況外，本公司於截至二零一八年三月三十一日止期內遵從創業板上市規則附錄15所載企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文（「守則條文」）。

守則條文A.2.1規定，主席及行政總裁之角色應加以區分及不應由同一人兼任。由二零一零年十一月二日至二零一六年十月二十六日，陳立基先生兼任代理行政總



裁，並於二零一六年十月二十六日調任為行政總裁。陳先生同時擔任主席及行政總裁，偏離守則條文A2.1的規定。

守則條文第A.5.6條規定，提名委員會(或董事會)應訂有涉及董事會成員多元化的政策，並於企業管治報告內披露其政策或政策摘要。本公司提名及企業管治委員會(「提名委員會」)將不時審閱董事會成員，並認為董事會成員多元化恰當，因此毋須書政策。由於自二零一三年九月一日起生效的上市規則修定，本公司已於二零一三年十二月採納董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)。董事會成員多元化將視為從不同角度實現，包括但不限於技能、經驗、知識、專長、文化、獨立性、年齡及性別。

## 12. 審閱風險管理和內部監控有效性審查

董事會已對截至二零一八年三月三十日止三個月就本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行檢討，涵蓋重大財務，營運及合規監控，並認為本集團的風險管理及內部監控系統，屬有效及合適。

承董事會命

**凱順能源集團有限公司**

主席

**陳立基**

香港，二零一八年五月四日



本報告之中英版本如有任何歧義，概以英文本為準。

於本報告日期，董事會包括二名本公司執行董事陳立基先生及楊永成先生；以及四名本公司獨立非執行董事劉瑞源先生、蕭兆齡先生、黃潤權博士及ANDERSON Brian Ralph先生。

本報告將自其刊發日期起於創業板網站<http://www.hkgem.com>之網頁「最新公司公告」內最少刊登七日，及於本公司網站<http://www.kaisunenergy.com>刊載。

