



# 新奧燃氣控股有限公司 XinAo Gas Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 2688)

(網站: www.xinaogas.com)

## 中期業績 截至2008年6月30日止六個月 中期業績公告

新奧燃氣控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）董事會（「董事」）欣然公佈本集團截至2008年6月30日止六個月（「期內」）之未經審核合併業績。本公司核數師及審核委員會已審閱未經審核簡明合併財務報表。

### 簡明合併收益表

截至2008年6月30日止6個月

截至6月30日止6個月

		2008年 (未經審核)	2007年 (未經審核 及經重列)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
營業額	3	3,537,968	2,309,610
銷售成本		(2,590,342)	(1,543,779)
毛利		947,626	765,831
其他收入		133,969	93,214
銷售開支		(56,490)	(32,450)
行政開支		(437,717)	(357,599)
衍生金融工具公平價值變動		-	(6,377)
可換股債券公平價值變動		-	(3,370)
商譽減值		-	(50,605)
應佔聯營公司業績		9,029	(3,812)
應佔共同控制實體業績		63,006	22,679
財務費用		(184,290)	(106,409)
除稅前溢利		475,133	321,102
稅項		(96,769)	(69,620)
期內溢利		378,364	251,482
下列各項應佔：			
本公司股權持有人		285,999	175,497
少數股東權益		92,365	75,985
		378,364	251,482
中期股息	4	-	-
每股盈利	5		
基本		28.3分	17.9分
攤薄		27.7分	17.8分

**簡明合併資產負債表**

於2008年6月30日

於2008年6月30日  
(未經審核)  
人民幣千元

於2007年12月31日  
(經審核)  
人民幣千元

**非流動資產**

物業、廠房及設備	7,163,159	6,760,741
預繳租賃付款	476,715	432,479
投資物業	76,027	94,450
商譽	153,630	153,630
無形資產	476,318	469,504
於聯營公司之權益	335,086	386,111
於共同控制實體之權益	544,382	483,672
可供出售之投資	13,967	13,733
應收貸款	15,000	-
應收一家聯營公司款項	112,000	138,000
應收一家共同控制實體款項	20,000	89,000
已付按金	88,960	24,533
	<u>9,475,244</u>	<u>9,045,853</u>

**流動資產**

存貨	277,228	235,356
應收款及其他應收款項	1,112,548	1,069,957
預繳租賃付款	9,582	9,026
應收客戶之合約工程款項	400,286	335,910
應收聯營公司款項	65,765	48,585
應收共同控制實體款項	216,493	68,719
應收關連公司款項	52,837	43,273
現金及現金等值物	2,126,918	1,693,459
	<u>4,261,657</u>	<u>3,504,285</u>
分類為持作出售之非流動資產	76,977	-
	<u>4,338,634</u>	<u>3,504,285</u>

**流動負債**

應付款及其他應付款項	2,426,966	2,205,060
應付客戶之合約工程款項	377,734	305,644
應付聯營公司款項	93,140	116,411
應付共同控制實體款項	44,777	30,234
應付關連公司款項	78,248	29,779
應付稅項	16,819	35,846
銀行及其他貸款－一年內到期	1,038,574	834,779
短期債券	999,350	398,375
財務擔保責任	660	1,353
	<u>5,076,268</u>	<u>3,957,481</u>

**流動負債淨額**

(737,634) (453,196)

**總資產減流動負債**

8,737,610 8,592,657

**資本及儲備**

股本	106,318	106,318
儲備	3,800,422	3,629,229
本公司股權持有人應佔權益	3,906,740	3,735,547
少數股東權益	948,685	925,111
<b>總權益</b>	<u>4,855,425</u>	<u>4,660,658</u>

**非流動負債**

銀行及其他貸款－一年後到期	2,400,750	2,387,513
擔保票據	1,348,989	1,433,657
遞延稅項	132,446	110,829
	<u>3,882,185</u>	<u>3,931,999</u>
	<u>8,737,610</u>	<u>8,592,657</u>

## 附註：

### 1. 編製基準

簡明合併財務報表（「中期財務報表」）乃根據《香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則》附錄16之適用披露規定及由香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製而成。於閱讀中期財務報表時應同時參閱截至2007年12月31日止年度之財務報表。

於編製中期財務報表時，本公司各董事（「董事」）已就本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）於2008年6月30日之淨流動負債人民幣737,634,000元，作出詳細考慮。由於本集團有總值約人民幣1,521,000,000元之已承諾的備用信貸於中期財務報表審批當日尚未動用，董事認為本集團有能力充分履行於可見將來到期之財務責任。因此，中期財務報表乃以持續經營基礎編製。

### 2. 主要會計政策

中期財務報表根據歷史成本基礎編製而成，若干物業則除外，該等物業及金融工具按適當情況以重估款額或公平價值計算。

中期財務報表採用之會計政策與編製本集團截至2007年12月31日止年度之年度財務報表所採用者一致：

於本中期期間，本集團首次採用以下由香港會計師公會頒佈之新詮釋（「新詮釋」），該等詮釋於2008年1月1日開始在本集團之財政年度生效。

香港（國際財務報告詮釋委員會—詮釋第11號）	香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易
香港（國際財務報告詮釋委員會—詮釋第12號）	服務經營權安排
香港（國際財務報告詮釋委員會—詮釋第14號）	香港會計準則第19號—界定福利資產限制、最低資金要求及其互動

採納新詮釋對本集團於目前或過往會計期間之業績或財務狀況概無重大影響。因此，概無確認過往期間調整。

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新標準、修訂或詮釋。

香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表之呈列方式 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號（經修訂）	合併及獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號及第1號（修訂本）	可沽售金融工具及清盤時產生之承擔 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第2號（修訂本）	歸屬條件及註銷 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會—詮釋第13號）	客戶忠誠計劃 <sup>3</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會—詮釋第15號）	房地產建設協議 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會—詮釋第16號）	於境外業務投資淨額之對沖 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於2009年1月1日或以後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2009年7月1日或以後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2008年7月1日或以後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2008年10月1日或以後開始之年度期間生效。

收購日期為2009年7月1日當天或以後開始之首個年度報告期間或以後之業務合併的會計方式，可能因採納香港財務報告準則第3號（經修訂）而受影響。母公司於附屬公司中之擁有權發生變動，而當有關變動沒有導致其失去控制權時，根據香港會計準則第27號（經修訂），將被視為權益交易入賬。董事預期採用其他新訂及經修訂準則或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

### 3. 分類資料

本集團乃主要以業務分類呈報其分類資料。

於過往期間，本集團將其營運分為燃氣接駁、管道燃氣銷售、瓶裝液化石油氣分銷及燃氣器具銷售四個分類。與汽車加氣站營運有關之業績過往與管道燃氣銷售合併。經考慮汽車加氣站營運之迅速增長，董事認為此分類將與管道燃氣銷售分類有所分別，因此於目前期間汽車加氣站之業績於獨立分類中披露，而此分類截至2007年6月30日止6個月之比較數據亦已被重列。

#### 截至2008年6月30日止6個月

	管道		瓶裝液化	燃氣	汽車燃氣	合併
	燃氣接駁	燃氣銷售	石油氣分銷	器具銷售	加氣站	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業額	898,314	1,476,991	864,479	35,327	262,857	3,537,968
折舊及攤銷前分類業績	554,074	406,924	10,581	10,927	77,001	1,059,507
折舊及攤銷	(23,581)	(80,437)	(2,017)	(939)	(4,801)	(111,775)
分類業績	530,493	326,487	8,564	9,988	72,200	947,732
未分配其他收入						133,863
未分配企業開支						(494,207)
						587,388
應佔聯營公司業績 (附註)						9,029
應佔共同控制實體業績 (附註)						63,006
財務費用						(184,290)
除稅前溢利						475,133
稅項						(96,769)
期內溢利						378,364

附註：聯營公司及共同控制實體應佔業績臚列如下：

	應佔業績	
	聯營公司 人民幣千元	共同控制實體 人民幣千元
燃氣接駁	1,601	39,956
管道燃氣銷售	716	28,095
瓶裝液化石油氣分銷	-	(3,939)
燃氣器具銷售	-	(263)
汽車燃氣加氣站	713	(290)
不獲歸類於業務分類之其他業務	5,999	(553)
	9,029	63,006

截至2007年6月30日止6個月

	燃氣接駁 人民幣千元	管道 燃氣銷售 人民幣千元	瓶裝液化 石油氣分銷 人民幣千元	燃氣 器具銷售 人民幣千元	汽車燃氣 加氣站 人民幣千元	合併 人民幣千元
營業額	776,937	1,223,209	152,238	39,955	117,271	2,309,610
折舊、攤銷及商譽減值						
前分類業績	582,583	240,041	5,362	10,672	27,836	866,494
折舊及攤銷	(13,106)	(80,788)	(2,150)	(752)	(745)	(97,541)
商譽減值	(50,605)	-	-	-	-	(50,605)
分類業績	518,872	159,253	3,212	9,920	27,091	718,348
未分配其他收入						90,091
未分配企業開支						(399,795)
						408,644
應佔聯營公司業績 (附註)						(3,812)
應佔共同控制實體業績 (附註)						22,679
財務費用						(106,409)
除稅前溢利						321,102
稅項						(69,620)
期內溢利						251,482

附註：聯營公司及共同控制實體應佔業績臚列如下：

	應佔業績	
	聯營公司 人民幣千元	共同控制實體 人民幣千元
燃氣接駁	461	19,659
管道燃氣銷售	(554)	3,020
汽車燃氣加氣站	2,174	-
不獲歸類於業務分類之其他業務	(5,893)	-
	(3,812)	22,679

#### 4. 股息

期內派付2007年年終股息每股13.42港仙(2006年:7.75港仙),相等於人民幣12.57分(2006年:人民幣7.79分)。

董事不建議就截至2008年6月30日止6個月派付中期股息(截至2007年6月30日止6個月:無)。

#### 5. 每股盈利

本公司普通股股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算:

	截至6月30日止6個月	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
就每股基本盈利而言之盈利(公司權益持有人應佔 期內溢利)	285,999	175,497
潛在攤薄普通股之影響:		
可換股債券之公平價值變動	-	3,370
就每股攤薄盈利而言之盈利	<u>285,999</u>	<u>178,867</u>

	截至6月30日止6個月	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
<b>股份數目</b>		
就每股基本盈利而言之普通股加權平均數	1,009,759,397	980,799,944
潛在攤薄普通股之影響:		
購股權	20,922,706	11,694,890
可換股債券	-	11,132,021
就計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>1,030,682,103</u>	<u>1,003,626,855</u>

## 業務回顧

本集團於期內的主要業績與營運數字與去年同期比較如下：

	截至6月30日止6個月		增加 (減少)
	2008年 (未經審核)	2007年 (未經審核 及經重列)	
營業額 (人民幣)	3,537,968,000	2,309,610,000	53.2%
毛利 (人民幣)	947,626,000	765,831,000	23.7%
本公司股權持有人應佔溢利 (人民幣)	285,999,000	175,497,000	63.0%
每股盈利— 基本 (人民幣)	28.3 分	17.9 分	58.1%
可供接駁城區人口	40,469,000	39,417,000	2.7%
可供接駁住宅用戶	13,490,000	13,139,000	2.7%
期內新增接駁天然氣用戶：			
- 住宅用戶	285,158	225,606	26.4%
- 工商業用戶	910	837	8.7%
- 工商業用戶已裝置日設計供氣量 (立方米)	1,136,349	809,581	40.4%
累積已接駁天然氣用戶：			
- 住宅用戶	2,887,114 <sup>(1)</sup>	2,335,758 <sup>(2)</sup>	23.6%
- 工商業用戶 (地點)	8,685 <sup>(1)</sup>	6,639 <sup>(2)</sup>	30.8%
- 工商業用戶已裝置日設計供氣量 (立方米)	7,639,664 <sup>(1)</sup>	5,183,417 <sup>(2)</sup>	47.4%
累積已接駁管道燃氣 (包括天然氣) 用戶：			
- 住宅用戶	3,313,919	2,751,582	20.4%
- 工商業用戶 (地點)	9,379	7,280	28.8%
- 工商業用戶已裝置日設計供氣量 (立方米)	8,315,765	5,844,882	42.3%
天然氣氣化率	21.4%	17.8%	-
管道燃氣 (包括天然氣) 氣化率	24.6%	20.9%	-
住宅用戶管道燃氣銷售量 (立方米)	220,756,000	183,188,000	20.5%
工商業用戶管道燃氣銷售量 (立方米)	879,389,000	719,771,000	22.2%
汽車燃氣銷售量 (立方米)	131,297,000	77,564,000	69.3%
瓶裝液化石油氣銷售量 (噸)	219,651	36,422	5.0倍
汽車加氣站	98	72	26
天然氣儲配站	86	77	9
現有中輸及主幹管道 (公里)	11,704	10,058	16.4%

附註：

1. 包括收購／置換累積的623,900個天然氣住宅用戶及1,526個天然氣工商業用戶 (已裝置日設計供氣量831,451立方米)。
2. 包括收購／置換累積的695,591個天然氣住宅用戶及1,582個天然氣工商業用戶 (已裝置日設計供氣量868,146立方米)。

## 燃氣管道之建造

期內，燃氣接駁費收入達到人民幣898,314,000元，與去年同期比較增幅為15.6%，佔整體收入25.4%。住宅用戶及工商業用戶的平均接駁費分別為人民幣2,397元及192元 (每立方米)，與2007年的平均接駁費相比，期內民用戶的平均接駁費水平相若，證明中國在收取接駁費方面仍然有穩定的政策。而本集團對於工商業用戶的接駁費則採取優惠政策，以獲得更多的工商業用戶用氣。

本集團繼續發揮其行業經驗和良好管理的優勢，使接駁用戶數量持續地增長。新增的管道天然氣住宅用戶和工商業用戶的已裝置日設計供氣量與去年同期的新增量比較分別有26.4%和40.4%的增長。

福建省的液化天然氣碼頭已開始供應天然氣現貨，並預計在明年正式投入運作，使本集團在福建省的七個項目，包括大型工業燃氣項目泉州市的氣源供應得到進一步的保障。再加上本集團有份參與的上游項目內蒙古鄂爾多斯煤化工項目在明年亦正式投產，充足的氣源供應將有利接駁更多住宅及工商業用戶，加強本集團長遠及穩定的收入。

## 燃氣銷售

期內，管道燃氣銷售收入達到人民幣1,476,991,000元，與去年同期比較有20.7%的增長，佔整體收入41.7%。管道燃氣銷售量亦有21.8%的增長。

管道燃氣銷售每年持續擴大，並在收入比重中超過40%，表示本集團有更平穩和長遠的收入基礎，進一步減少對一次性接駁費的依賴，使收入結構更加完善。汽車加氣站數量亦進一步由去年底的89個增加至98個，而已建好並準備投入營運的加氣站亦有11個，使汽車燃氣銷售收入增加1.2倍。由於對環保有良好的貢獻，且有明顯價格優勢，預計天然氣汽車加氣站這種以清潔能源代替氣油為汽車燃料的業務會持續的高速增長，使本集團在加氣站業務可進一步利用現有的氣源優勢，另一方面亦可擴大現有燃氣項目的規模效益，預計加氣站業務將會成為本集團未來增加長遠售氣收入的重要渠道之一。而明年正式投入營運的福建省液化天然氣碼頭和內蒙古煤化工項目，預計亦會因為氣源的進一步增加而為本集團的燃氣銷售帶來正面的影響。

期內，瓶裝液化石油氣銷售收入達人民幣864,479,000元，較去年同期增加4.7倍，佔整體收入24.4%。瓶裝液化石油氣銷售網絡的持續增加，使本集團擁有更為廣泛的客戶基礎。

## 毛利率及純利率

期內，本集團的整體毛利率及純利率（扣除少數股東權益後）分別為26.8%及8.1%，與去年同期比較毛利率下降，而純利率上升。

毛利率的下跌主要是本集團的收入結構持續改善而引起。本集團主要收入繼續從利潤較高的一次性接駁費轉移到利潤相對較低的長遠的管道燃氣和液化石油氣銷售。接駁費佔整體收入比例亦從去年同期的33.6%下降至25.4%，而整體燃氣銷售收入則從去年的64.6%大幅增加至73.5%，使本集團減少獲取新項目而主力提高現有燃氣項目氣化率的策略獲得充分體現，並且仍然維持高速增長。

而純利率的上升主要是由於本集團維持良好的成本控制，管理費用相對收入的比例持續減少。另外去年同期的一次性非現金費用，如衍生金融工具的公平價值變動、可換股債券公平價值變動和商譽減值等在本期亦沒有發生。

## 新項目

期內，本集團獲得以下三個新的管道燃氣項目：

省份	城市	可供接駁城區人口
廣東	肇慶	500,000
廣東	增城	100,000
福建	泉港	120,000

加上新獲得的管道燃氣項目，使本集團的城市燃氣項目增加至71個，可供接駁城區人口增加至40,469,000人(約13,490,000戶)。本集團繼續貫徹現有策略，獲取現有燃氣項目附近的周邊城鎮，使現有燃氣項目的規模繼續放大，如泉港就是非常接近現有的燃氣項目泉州城區，距離只有幾公里，泉港的獲得使泉州項目規模獲得進一步擴大。另外，集團繼獲得肇慶開發區後，期內進一步獲得肇慶市區項目，而正在興建中的西氣東輸二線，預計將會覆蓋肇慶市，使氣源獲得充份保障。

而現時本集團整體氣化率僅得24.6%，按本集團過往的經驗，氣化率最高可達到70%至80%。再加上在中國經濟增長的帶動下，工商業用戶使用天然氣的需求持續增長，在民用及工商業用戶的接駁及用氣上，本集團仍然處於高速發展階段，對未來的收入有很好的保障。

## 人力資源

於2008年6月30日，本集團員工人數為15,119名，其中8名駐於香港，與去年年底比較多出2.2%。本集團員工人數增加，是配合本集團獲得的新項目城市。員工的薪金都是按照市場水平釐定，福利包括花紅、退休福利及購股權計劃。

## 財務資源回顧

### 資產流動性及財務資源

於2008年6月30日，本集團的手頭現金相等於人民幣2,126,918,000元（2007年12月31日：人民幣1,693,459,000元），而借貸總額相等於人民幣5,787,663,000元（2007年12月31日：人民幣5,054,324,000元），淨負債比率（即淨負債與（不包括少數股東權益）股本比率）為93.7%（2007年12月31日：90.0%）。

根據與世界銀行下屬私人投資企業國際金融公司簽訂的25,000,000美元貸款協議及其後修訂的要求，本公司、王玉鎖先生（「王先生」）及借款人（即蚌埠新奧燃氣有限公司、石家莊新奧燃氣有限公司及湘潭新奧燃氣有限公司，皆為本公司的附屬公司）與國際金融公司於2004年5月18日簽訂股權保留協議，據此，王先生同意，只要借款人尚欠國際金融公司據貸款協議或與貸款協議有關的到期應付或將到期應付而尚未繳清的欠款，彼與趙寶菊女士（「趙女士」）會合共直接持有，或彼與趙女士須於任何時間共同持有Xinao Group International Investment Limited（「新奧國際」）所有股權而透過新奧國際間接持有，不少於本公司已發行股本27%的股份。王先生及趙女士為新奧國際的實益及法定持有人，分別持有新奧國際的50%權益。新奧國際及王先生合共在2008年6月30日持有本公司33.24%股權。

### 五年期零票息可換股債券

本公司在2004年11月15日發行本金總額550,000,000港元為期五年的可換股債券，該債券為零票息，發行價為100%，而贖回價則在106.43%，即實際有效年利率為1.25%。所有的債券持有人已在2007年5月行使換股權以換取本公司每股面值0.1港元的普通股股份。債券發行時的每股普通股股份換股價為5.4375港元。沒有仍未轉換的可換股債券。

### 七年期7.375%定息債券

於2005年8月5日，本公司發行了本金總額200,000,000美元（相等於人民幣1,614,040,000元）的七年期債券，發行價及贖回價均為100%，由擔保人子公司作出無條件及不可撤回的擔保。擔保人子公司全部是本公司的全資附屬公司，主要為透過附屬公司經營的控股公司。債券的息率是7.375%，每半年付息一次。

現時本集團的營運及資本性支出的來源為營運現金流、流動資產、銀行貸款及已發行債券。本集團有足夠的資金及可動用銀行信貸應付現有項目未來的資本性支出及營運資金需要。

## 借貸結構

於2008年6月30日，本集團的借貸總額相等於人民幣5,787,663,000元（2007年12月31日：人民幣5,054,324,000元），其中包括210,000,000美元（相等於人民幣1,440,411,000元）的貸款及債券，以及143,641,000港元（相等於人民幣126,285,000元）的按揭貸款；除200,000,000美元債券及1,000,000,000人民幣短期融資券為定息外，其他美元貸款及港元按揭貸款以浮動息率計算，其餘銀行及其他貸款為人民幣貸款，基本以人民銀行公佈的息率計算，作為項目公司的日常流動資金及營運開支。除了相等於人民幣1,951,593,000元的貸款需要用賬面值相等於人民幣125,752,000元的資產作抵押外，其餘貸款均為無抵押的貸款。短期貸款相等於人民幣2,037,924,000元，其餘則為超過一年的長期貸款。

由於本集團的所有業務均在中國，絕大部份收入與支出以人民幣為主，所以並無面對重大外匯波動風險。本集團會對市場的利率走勢作出緊密監控，在有需要時作出適當的措施。

### 財務擔保責任

於2008年6月30日，本集團向銀行就授予聯營公司為數人民幣48,000,000元（2007年12月31日：人民幣43,000,000元）之貸款額度提供擔保，而並無向任何共同控制實體之貸款額度（2007年12月31日：人民幣40,000,000元）提供擔保。貸款金額在結算日已被動用。

### 資本承擔

	於2008年 6月30日 人民幣千元	於2007年 12月31日 人民幣千元
關於收購物業、廠房及設備已訂約但未撥備之資本性支出	88,454	121,024

### 展望

本集團在國內的燃氣項目和人口覆蓋已達致相當規模，所以本集團在近年可以有選擇性地獲取高質量新管道燃氣項目的同時，亦大力提高現有燃氣項目的氣化率，發展能幫助長遠天然氣銷售的壓縮天然氣汽車加氣站業務，以天然氣替代汽油，以及構建城市周邊城鎮的能源分銷渠道，以令本集團能長遠持續擴展業務。調整的策略一直被很好的執行。直至2008年上半年，整體燃氣銷售收入達到總收入的73.5%，而一次性的接駁費收入則進一步下降至25.4%，使本集團逐步發展成真正的公用事業公司，並擁有良好而穩定的現金流。

而隨著本集團的燃氣銷售量不斷的大幅增長，氣源保障是至關重要的成功因素，福建省莆田的液化天然氣接收站預計會在明年初正式投入營運，再加上西氣東輸二線、川氣東送等橫貫中國東西的天然氣長輸大管網動工建設，使本集團的管道天然氣項目氣源得到了根本性的保障，特別是廣東省、廣西省、福建省和浙江省的項目。

另一方面，本集團另一上游投資在內蒙古鄂爾多斯的煤化工項目預計在明年開始投產，使本集團可使用二甲醚這種清潔能源，直接取代部份的液化氣以降低氣源成本，增加氣源的多元化和供應彈性。

隨著中國經濟持續快速發展，中國的能源和環境面臨巨大壓力，經濟發展高耗能和污染物、溫室氣體的過量排放，已對經濟和社會的可持續發展造成了巨大威脅。隨著科技進步帶來的能效提升和相對成本下降以及公眾環保意識提升，清潔能源越來越受到社會的歡迎。本集團通過過往多年的卓越運營，已經建立了強大的品牌號召力和廣泛的客戶資源，並積極創新商業模式，以提供區域清潔能源整體解決方案為主導，研究建立多贏的分銷模式。截至目前，本集團已經和洛陽、株洲、福州等近8座城市簽訂了節能減排合作框架協議，旨在為該等城市、園區及企業提供清潔能源整體解決方案，提升清潔能源利用比例，提高能源利用效率，減少排放，使本集團成為區域清潔能源和節約能源整體解決方案的提供商，在既有不斷發展的天然氣接駁與銷售增長基礎上，進一步拓展公司盈利規模和基礎，打造長期可持續增長能力，從能源角度為社會和經濟的可持續性健康發展貢獻巨大力量。

本集團一向注重長遠的可持續發展，除了發展業務和氣源外，同時亦十分注重管理，所以本集團積極推行企業資源管理(ERP)系統，使內部資源得到更好的利用，以及內部監控得到進一步完善。

在宏觀大環境中，中國政府大力推進清潔能源、替代能源和可再生能源的使用，並以建設長輸管道作配合，再加上本集團的上游項目和下游項目的積極推進發展，配合完善管理和有效的資源運用，本集團相信可使全體股東、員工和社會資源利用達到利益最大化，同時使本集團在環保事業方面作出良好的貢獻。

### 購買、售出或贖回上市證券

期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、售出或贖回本公司任何上市證券。

### **審核委員會**

本公司於2001年3月28日成立審核委員會。審核委員會已會同管理層檢討本集團所採用的會計原則及慣例，以及討論了審計、內部監控及財務申報事宜。審核委員會由獨立非執行董事王廣田先生、嚴玉瑜女士及江仲球先生組成。審核委員會已於2008年9月17日舉行會議，審閱截至2008年6月30日止六個月之未經審核中期業績及中期財務報告。本集團外部核數師德勤·關黃陳方會計師事務所，已根據香港會計師公會頒布之《香港審閱項目準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」對本公司截至2008年6月30日止六個月之未經審核中期財務報告進行審閱。

### **遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，條款標準不低於《上市規則》附錄10所載《標準守則》所訂標準。於向所有董事作出特定查詢後，於期內，所有董事確認已遵守《標準守則》所訂標準及有關董事進行證券交易的行為守則。

### **遵守企業管治常規守則**

董事會知悉，本公司於期內一直遵守《上市規則》附錄14所載《企業管治常規守則》的守則條文（守則條文E.1.2除外 - 董事會主席因公幹未能出席本公司於2008年5月27日舉行之股東週年大會，改由本公司首席執行官楊宇先生出席並主持該大會）。

承董事會命  
主席  
王玉鎖

香港，2008年9月18日

於本公佈日期，董事會包括八位執行董事，分別為王玉鎖先生（主席）、楊宇先生（首席執行官）、陳加成先生、趙金峰先生、喬利民先生、于建潮先生、張葉生先生及鄭則鏗先生；兩位非執行董事，分別為趙寶莉女士及金永生先生；及三位獨立非執行董事，分別為王廣田先生、嚴玉瑜女士及江仲球先生。