



昊天能源集團有限公司

HAO TIAN RESOURCES GROUP LIMITED

(前稱「Winbox International (Holdings) Limited 永保時國際(控股)有限公司」)  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 00474

中期報告  
2010/11

## 目錄

|    |            |
|----|------------|
| 2  | 公司資料       |
| 4  | 主席致辭       |
| 7  | 中期股息       |
| 7  | 管理層討論及分析   |
| 15 | 權益披露       |
| 20 | 企業管治       |
| 23 | 中期財務資料審閱報告 |
| 25 | 簡明綜合全面收益表  |
| 27 | 簡明綜合財務狀況報表 |
| 29 | 簡明綜合權益變動表  |
| 32 | 簡明綜合現金流量表  |
| 33 | 簡明綜合財務報表附註 |

## 公司資料

### 董事會

馬立山先生 (主席、行政總裁兼執行董事)  
馮家彬先生 (副主席兼執行董事)  
吳卓凡先生 (執行董事)  
麥耀棠先生 (執行董事)  
馮穎琪女士 (非執行董事)  
譚學林博士，太平紳士 (獨立非執行董事)  
朱永光先生 (獨立非執行董事)  
陳偉倫先生 (獨立非執行董事)

### 審核委員會

譚學林博士，太平紳士 (委員會主席)  
朱永光先生  
陳偉倫先生

### 執行委員會

馬立山先生 (委員會主席)  
馮家彬先生  
吳卓凡先生  
麥耀棠先生

### 薪酬委員會

馮家彬先生 (委員會主席)  
譚學林博士，太平紳士  
朱永光先生

### 提名委員會

馬立山先生 (委員會主席)  
譚學林博士，太平紳士  
朱永光先生

### 公司秘書

余達志先生

### 法律顧問

長盛律師事務所  
香港  
中環康樂廣場8號  
交易廣場二座34樓

觀韜律師事務所  
中國北京市  
金融大街28號  
盈泰中心  
2號樓17層  
(郵編：100140)

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
皇后大道中1號

恒生銀行有限公司  
香港  
德輔道中83號

## 開曼群島主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited  
Butterfield House, 68 Fort Street  
P.O. Box 609, Grand Cayman KY1-1107  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716室

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港  
中環皇后大道中183號  
中遠大廈48樓4803室

## 公司網址

[www.haotianhk.com](http://www.haotianhk.com)

## 主席致辭

致各位股東，

本人謹代表董事會欣然提呈昊天能源集團有限公司（「本集團」）截至二零一零年九月三十日止六個月之未經審核中期業績。

## 業務回顧

二零一零年上半年，環球經濟受金融風暴的影響減弱，在中華人民共和國（「中國」）內部消費增長的帶動下，各行各業出現生機。本集團在成立之初的主要業務為製作和設計精美高級的包裝盒，由於受到金融風暴的影響，本集團的包裝盒業務受到影響。自年初成功收購兩個位於內蒙古烏海市之優質煤礦後，本集團除重點抓好現有煤礦的焦煤開採、精洗及銷售業務外，還將積極研究拓展利潤較高的煤下游深加工項目。

## 業務發展

國家目前正在積極推動煤礦整合，根據國家發展和改革委員會發佈之《加快推進煤礦企業兼併重組通知》，堅持煤企發展先進生產力與淘汰落後產能互相配合，當中西、內蒙古、河南及陝西四大重點產煤省須嚴格淘汰落後小煤礦，通過兼併重組及提升煤礦技術裝備水準，改善安全生產條件，切實減少煤企數量。國家此政策鼓勵培育具較強國際競爭力的大型煤企，本集團亦將受益於煤礦整合計畫。本集團認為長遠而言，煤礦整合對本集團有利，短期內本集團亦會考慮積極參與整合位於現有煤礦附近的煤礦。

目前，根據本集團的整體發展策略，通過技術改造，將可提升一號及四號煤礦的產能。一號煤礦產量將提升至每年60萬噸，按計劃於二零一零年十二月完成。四號煤礦將建造一條新礦井，並同時調整、優化生產系統及周邊設施，進一步提高礦井生產能力，將提升至240萬噸。其中的地質勘探、施工設計、投標、招標工作及與各級政府有關部門的評價審批亦正在進行中。本集團預期兩座煤礦於二零一二年的年產能合共按預計將可達到300萬噸。

天譽洗煤廠之建造工程也於二零一零年十一月中完成土建，並於二零一零年年底竣工驗收及調節機器，預計同年年底落成，處理量為每年300萬噸；本集團計劃通過洗煤廠的建設，擴展業務至生產及銷售利潤遠高於原焦煤的洗精煤，從而擴大利潤及增加產品之品種。

在拓展業務方面，本集團亦計劃收購位於中國新疆維吾爾自治區的目標煤礦。這是本集團進一步發展煤炭開採業務營運的契機，可助本集團加強煤炭儲量，在奠定堅實基礎的層面上提升本集團的長期增長潛力。

除重點擴展業務和完善業務體系之外，本集團在企業社會責任，安全生產以及環境保護方面亦一如既往予以重視。本集團相信在環球經濟的強勁復甦及中國經濟的巨大增長的帶動下，業務會持續有優秀表現。

## 業務展望

二零一零年第四季，本集團會全力爭取年內完成一號煤礦及天譽洗煤廠，同時加快建設四號煤礦之技術改造，全面完善現有業務體系，並積極尋求收購其他煤礦以繼續加強自身的競爭力。本集團將竭盡所能，積極發展煤炭開採及洗煤業務，把握市場機遇拓展業務範圍，並積極尋求與下游鋼鐵企業的長期合作。

本集團將會以積極進取的態度發展核心業務，借助中央開發中國西部和新疆的國策，利用良好的溝通管道，積極參與煤炭資源的開發和收購；同時以主動進取的態度，參與集團煤礦所在區域的煤炭資源兼併和整合，增添煤炭資源量。累積了多年的管理經驗使我們有理由相信，通過清晰的戰略發展計劃和行業整合的契機，本集團將在不久的將來發展成為中國最大的煉焦煤企業之一，為長期以來支持的各位股東帶來豐厚的回報。

最後，本人謹代表董事會，衷心感謝股東們的支持和信任，感謝董事、管理層及全體員工的共同努力，感謝大家在過去半年為本集團所作出的巨大貢獻。

**馬立山**

主席兼行政總裁

香港

二零一零年十一月二十九日

## 中期股息

董事會（「董事會」）並不建議派付截至二零一零年九月三十日止六個月的中期股息。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於截至二零一零年九月三十日止六個月期間內，本集團繼續致力成為於內蒙古的煤炭開採商。於本報告期間內，本集團亦正加緊拓展新疆業務的未來前景。

儘管受到三月內蒙古自治區烏海市神華烏海駱駝山煤礦發生的滲水事故所造成的延誤影響，但在落實若干安全措施及配合當地部門的安全要求後，本集團仍於二零一零年七月開始動工興建天譽洗煤廠及進行1號煤礦的技術改造。為追回因停工導致的時間損失，本集團盡全力以配合建設進度時間表。同時本集團亦十分重視工程的成本及質量，因此，在本集團全面努力下，天譽洗煤廠及1號煤礦的技術改造將會如期於二零一零年底完成。此外，已完成4號煤礦的地質勘探、施工設計、招標及投標以及評估工作，本集團現正向有關政府部門申請4號煤礦技術改造的批文。4號煤礦的技術改造計劃於二零一一年底前完成。

由於本集團的煤炭開採業務營運於報告期間仍處於開發階段，故此業務部門並無貢獻任何收入。永保時包裝分部的收入同比錄得輕微下降，與金融危機導致的市場不景氣有關。截至二零一零年九月三十日止六個月期間的虧損為82,600,000港元（二零零九年：溢利8,700,000港元）。虧損主要由於報告期間內對本公司於二零一零年一月二十五日為收購事項而發行的可換股票據的衍生工具部份公平值調整帶來的負面影響及確認該等可換股票據的負債部份的應計利息開支進行會計處理而產生的非現金相關虧損所致。該虧損亦因銷售高檔消費品的膠盒及紙盒的生產成本上升所致。



## 業務前景

展望未來，本集團擬於新疆收購一座煤礦。本集團於二零一零年十月四日訂立一份不具法律約束力的諒解備忘錄。根據賣方提供的初步目標煤礦報告，目標煤礦位於中國新疆維吾爾自治區阿克蘇地區拜城縣。目標煤礦的煤田面積約為5.9178平方公里，擁有煤炭資源約1.06億噸及可採儲量約5,124.8萬噸。目標煤礦的煤炭產品為煙煤，並有三個煤層可供開採。目標煤礦現正在營運中。本集團認為建議收購乃進一步發展煤炭開採業務營運的契機及於加強煤炭儲量而奠定堅實基礎的層面上提升本集團的長期增長潛力。

本集團現正於計劃時間內完成興建天譽洗煤廠及1號煤礦的技術改造。本集團預期可於二零一一年初開始試產並於二零一一年三月正式投產。該等營運將可帶來收入，從而大幅改善本集團的現金流量狀況。在供應增長有限及因鋼鐵業逐步復甦的情況下，國內焦煤需求將會平穩上升，而焦煤價格亦將繼續維持高水平並預期將會保持上升趨勢。本集團現正在與眾多潛在客戶磋商有關供應條款。視乎本集團的生產計劃，本集團將會隨後於投產前落實有關條款。

## 財務回顧

### 收入

截至二零一零年九月三十日止六個月，本集團源自於銷售高檔消費品的膠盒及紙盒錄得的收入為約51,200,000港元，較二零零九年同期約53,400,000港元減少約2,200,000港元或4.0%。營業額下降主要乃由於美國及歐洲等衰退的市場尚未自於二零零八年底爆發的金融海嘯中復甦並導致本集團的客戶於落實訂單時更為審慎所致。

此外，就本集團的煤炭開採業務而言，中國的一號煤礦正在進行多項技術及質量改造以達到可營運的階段及達致符合中國機關施加的新法規所規定的安全標準。四號煤礦正向相關政府部門申請技術改造的批准。因此，本集團於截至二零一零年九月三十日止六個月並無銷售煤炭。

## 銷售成本

於截至二零一零年九月三十日止六個月，銷售成本約為47,000,000港元，較二零零九年同期的約42,900,000港元增加約4,100,000港元或9.6%。增加乃由於(i)因中國實施最低工資導致員工成本增加；(ii)因人民幣兌港元持續升值導致原材料成本增加；及(iii)因於期內將廠房自深圳搬遷至東莞對生產效率產生的副作用所改。

## 毛利及毛利率

由於上述原因，截至二零一零年九月三十日止六個月的毛利約為4,200,000港元，較二零零九年同期的約10,500,000港元減少約6,300,000港元或60.0%。期內毛利率較二零零九年同期的19.7%減少至8.2%。

## 其他收入、收益及虧損、持作買賣投資的公平值變動以及衍生金融工具的公平值變動

截至二零一零年九月三十日止六個月，本集團的其他收入、收益及虧損、持作買賣投資的公平值變動以及衍生金融工具的公平值變動錄得淨虧損總額約33,000,000港元（二零零九年：淨收益約13,300,000港元）。虧損乃主要由於(i)本公司於二零一零年一月二十五日為收購事項而發行的可換股票據的衍生工具部份的公平值調整所產生的負面影響；(ii)就可供出售投資確認的減值虧損；及(iii)期內出售可供出售投資收益減少所致。

## 分銷及銷售成本

截至二零一零年九月三十日止六個月，分銷及銷售成本約為1,300,000港元，較二零零九年同期的約1,400,000港元減少約100,000港元或6.8%。

## 行政開支

截至二零一零年九月三十日止六個月，行政開支約為33,800,000港元，較二零零九年同期的約13,400,000港元大幅增加約20,500,000港元或153%。增加乃由於(i)期內，誠如該等公佈所披露，本公司新近授予合資格參與者合共92,900,000份購股權的攤銷產生的非現金以股份為基礎的付款開支約5,500,000港元及所授予的購股權乃配合本集團的發展；(ii)期內董事酬金及員工成本因營運需要而增加約5,500,000港元；及(iii)期內於香港的租金開支、與訴訟有關之訴訟費用（詳情載於下文「訴訟」一節），及於中國土地使用稅增加約5,100,000港元。

## 其他開支

截至二零一零年九月三十日止六個月，其他開支約5,300,000港元（二零零九年：零）指直接勞工成本、折舊費用、消耗品及有關一號煤礦的煤炭開採改造開支的其他直接應佔成本。該煤礦正在進行多項技術及質量改造以達到可營運的階段及達致符合中國機關實施的新法規所規定的安全標準。因此，本集團於截至二零一零年九月三十日止六個月內並無進行任何煤炭生產及煤炭銷售。

## 融資成本

截至二零一零年九月三十日止六個月，融資成本約為13,500,000港元（二零零九年：零），其主要由於期內確認由本公司於二零一零年一月二十五日就有關收購事項而發行的可換股票據的負債部份的應計利息開支約13,100,000港元及銀行借貸利息約400,000港元所致。

## 稅項

截至二零一零年九月三十日止六個月，抵免遞延稅項約150,000港元（二零零九年：所得稅開支：340,000港元）指期內根據中國稅務法規攤銷預付土地付款所產生的遞延稅項的調整。

## 擁有人應佔虧損

由於上述理由，擁有人於期內應佔虧損淨額約為82,600,000港元（二零零九年：擁有人應佔溢利約8,700,000港元）。

## 流動資金、資本架構及財務資源

本集團以內部資源、股本集資、金融工具及銀行借貸的組合方式為其營運提供資金。於二零一零年九月三十日，本集團的現金及現金等價物約為134,000,000港元（二零一零年三月三十一日：302,700,000港元）。本集團的營運資金由二零一零年三月三十一日的約235,500,000港元減少至約140,500,000港元。該等減少主要由於部份資金用於國內興建洗煤廠及4號煤礦土木工程的建設以及清償其他應付開支所致。於二零一零年九月三十日，資產負債比率（借貸總額與資產總值的比率）約為13.9%，較於二零一零年三月三十一日的15.1%出現輕微減少。

本集團已抵押賬面值約為3,000,000港元（二零一零年三月三十一日：3,100,000港元）的租賃土地及樓宇，以為本集團取得尚未動用的一般銀行融資。於報告日期，概無抵押其他資產（二零一零年三月三十一日：本集團已抵押賬面值約為12,600,000港元的租賃土地及樓宇及存置於第三方的存款為數人民幣2,000,000元（相當於約2,300,000港元）以取得尚未償還的銀行借款）。

### 資本承擔及或然負債

於二零一零年九月三十日，本集團就添置的已訂約但並未於綜合財務報表中作出撥備及已授權但未訂約的物業、廠房及設備作出的資本承擔分別約為126,700,000港元（二零一零年三月三十一日：108,300,000港元）及343,400,000港元（二零一零年三月三十一日：407,800,000港元）。

除所披露者外，於本報告及誠如二零零九／二零一零年年報所披露之稅務局對若干集團公司展開之稅務審查，本集團於二零一零年九月三十日營業結束時概無任何重大或然負債。

### 匯率波動風險

本集團的銷售以美元、歐元及港元計值。本集團的採購及開支大部分以港元及人民幣計值，部分則以歐元及美元計值。本集團持有若干外幣銀行結餘、持作買賣投資、可供出售投資及海外業務投資，均須承受外幣匯兌風險。由於港元與美元掛鈎，本集團預計並無因美元／港元匯率波動造成的任何重大匯兌風險。因此，外幣兌人民幣及歐元之匯率波動或會對本集團之經營業績產生有利或不利影響。除已披露者外，本集團於截至二零一零年三月三十一日止年度的年報所披露的匯兌風險狀況並無重大變動。

## 僱員資料

於二零一零年九月三十日，本集團在中國、香港及法國合共約有1,600名僱員。本集團為其香港僱員提供強制性公積金計劃，並為其中國及法國僱員提供國家管理之退休福利計劃。本集團會定期檢討薪酬福利。

本集團亦採納購股權計劃。期內，已授出購股權計劃。

## 重大投資、重要收購及出售事項

於二零一零年十月四日，本公司宣佈，本公司全資附屬公司冠宇有限公司（「冠宇」）與泰融（一間由本公司主要股東及關連人士李少宇全資擁有的公司）訂立不具法律約束力的諒解備忘錄（「諒解備忘錄」）。根據諒解備忘錄，冠宇擬收購擁有位於中國新疆維吾爾自治區阿克蘇地區拜城縣的拜城溫州礦業開發有限公司一礦3號井的Venture Path Limited的全部股本。此收購事項的代價仍尚未釐定。

倘本集團已就建議收購事項簽訂正式買賣協議，本公司將作出進一步公佈。

## 訴訟

根據烏海蒙港於二零零七年八月十八日與天裕工貿當時的股權持有人（「原股權持有人」）訂立的一份股權轉讓協議，烏海蒙港同意向原股權持有人收購天裕工貿的全部股本權益，現金代價為人民幣90,000,000元，其中烏海蒙港僅支付人民幣45,000,000元。由於烏海蒙港對天裕工貿的產能存在爭議，故未有支付人民幣45,000,000元的剩餘代價。

原股權持有人就此向中國法院提出針對烏海蒙港的民事訴訟。根據烏海市中级人民法院於二零零九年四月作出的一審判決，烏海蒙港須向原股權持有人支付剩餘代價人民幣45,000,000元以及違約賠償金人民幣9,000,000元。烏海蒙港就一審判決向內蒙古自治區高級人民法院提出上訴。

根據原股權持有人的申請，烏海市中级人民法院於二零零九年一月十九日發出民事判決書（烏中法(2008)民一初字第30號），宣佈凍結烏海蒙港於天裕工貿的全部股本權益，直至法庭就案件作出判決為止。根據該法令，烏海蒙港將不得轉讓或抵押其於天裕工貿的權益，或向天裕工貿收取任何股息，惟烏海蒙港及其附屬公司的營運不受該法令或訴訟的影響。

內蒙古自治區高級人民法院於二零一零年一月二十六日作出二審民事判決，駁回烏海蒙港的上訴請求，維持原判。透過履行於二零一零年八月之判決所載法令，烏海蒙港已與原股權持有人和解此案。因此，烏海蒙港持有天裕工貿之全部股本權益（原股權持有人已申請凍結後之全部股本權益）已於二零一零年八月二十六日由烏海市中级人民法院解除。

此外，與法院法令相關之總計訴訟費用為約人民幣2,940,000元，較截至二零一零年三月三十一日止年度年報所載之約1,450,000港元增加約人民幣1,490,000元。額外之訴訟費用已於截至二零一零年九月三十日止六個月之收益表中扣除，惟賣方會將2,330,000美元之可換股票據抵押予本公司進行彌償。上述和解將不會對本集團之整體財務狀況造成任何重大影響。

## 權益披露

### 董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一零年九月三十日，董事或其聯繫人於本公司或其相聯法團（按證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部所指）的股份、相關股份及債券中擁有已記錄於根據證券及期貨條例第352條本公司須存置的登記冊，或根據上市規則上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）另行知會本公司及聯交所的權益如下：

於本公司普通股及相關股份的好倉：

| 董事姓名       | 身份      | 權益性質 | 所持本公司<br>股份數目        | 所持本公司<br>相關股份數目      | 總計          | 佔已發行<br>股本總額<br>概約百分比 |
|------------|---------|------|----------------------|----------------------|-------------|-----------------------|
| 馬立山        | 受控制公司權益 | 公司權益 | 393,953,697<br>(附註1) | 497,916,866<br>(附註1) | 911,870,563 | 50.14%                |
|            | 實益擁有人   | 個人權益 |                      | 20,000,000<br>(附註4)  |             |                       |
| 馮家彬        | 實益擁有人   | 個人權益 | 519,082              | 20,240,000<br>(附註4)  | 126,390,989 | 6.95%                 |
|            | 受控制公司權益 | 公司權益 | 22,187,594<br>(附註2)  |                      |             |                       |
|            | 信託受益人   | 其他權益 | 80,000,000<br>(附註3)  |                      |             |                       |
|            | 配偶權益    | 配偶權益 | 3,444,313            |                      |             |                       |
| 吳卓凡        | 實益擁有人   | 個人權益 | -                    | 5,000,000<br>(附註4)   | 5,000,000   | 0.27%                 |
| 麥耀棠        | 實益擁有人   | 個人權益 | -                    | 2,000,000<br>(附註4)   | 2,000,000   | 0.11%                 |
| 馮穎琪        | 實益擁有人   | 個人權益 | 2,337,262            | 2,000,000<br>(附註4)   | 84,337,262  | 4.64%                 |
|            | 信託受益人   | 其他權益 | 80,000,000<br>(附註3)  |                      |             |                       |
| 譚學林博士，太平紳士 | 實益擁有人   | 個人權益 | 400,000              |                      | 400,000     | 0.02%                 |



附註：

1. 馬立山於Real Power Holdings Limited中擁有控制權益，Real Power Holdings Limited由華夏資本集團有限公司實益擁有25%的權益及由泰融信業（香港）有限公司實益擁有75%的權益。華夏資本集團有限公司乃由馬立山實益擁有40%的權益。於二零一零年九月三十日，Real Power Holdings Limited持有本公司393,953,697股股份，佔本公司已發行股本約21.66%。於二零一零年九月三十日，Real Power Holdings Limited亦於本公司於二零一零年一月二十五日發行的本金總額為56,529,633.57美元可轉換為497,916,866股股份的可換股票據中擁有權益，佔約27.38%。
2. 馮家彬於寶興有限公司（「寶興」）及金匯國際（集團）有限公司擁有實益權益，寶興有限公司及金匯國際（集團）有限公司於二零一零年九月三十日擁有本公司5,582股及22,182,012股股份，佔本公司已發行股本約1.22%。
3. 上文兩項所述的80,000,000股股份指同一批由Gainbest Investments Limited（「Gainbest」）持有的股份。Gainbest由滙豐國際信託有限公司全資擁有，滙豐國際信託有限公司為馮家彬成立的一項全權信託的受託人。全權信託對象包括但不限於蔡漢卿、馮穎琪及馮穎怡。
4. 該等權益指本公司根據於二零零六年五月十六日採納之購股權計劃（「上市後計劃」）向該等董事（作為實益擁有人）授出的購股權涉及的相關股份權益，有關詳情載於簡明財務報表附註20內的購股權變動詳情。

除上文披露者外，於二零一零年九月三十日，董事或其聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部所指）的任何股份、相關股份及債券中擁有已記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊，或根據標準守則另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司購股權計劃詳情及購股權的變動詳情載於簡明綜合財務報表附註20內。

## 主要股東於本公司股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於二零一零年九月三十日，以下實體擁有本公司股份及相關股份5%或以上的權益或淡倉，有關權益或淡倉已記錄於根據證券及期貨條例第336條規定存置的主要股東登記冊內或已另行知會本公司：

| 名稱                             | 所持本公司<br>股份數目        | 所持本公司<br>相關股份數目      | 身份      | 佔已發行股本總額               |        |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|---------|------------------------|--------|
|                                |                      |                      |         | 總計                     | 概約百分比  |
| 泰融信業發展(香港)有限公司                 | 146,216,443          | 167,570,985<br>(附註1) | 實益擁有人   | 1,205,657,991          | 66.29% |
|                                | 393,953,697<br>(附註2) | 497,916,866<br>(附註2) | 受控制公司權益 |                        |        |
| 李少宇                            | 540,170,140<br>(附註3) | 665,487,851<br>(附註3) | 受控制公司權益 | 1,224,657,991          | 67.34% |
|                                |                      | 19,000,000<br>(附註6)  | 實益擁有人   |                        |        |
| Real Power Holdings Limited    | 393,953,697          | 497,916,866<br>(附註2) | 實益擁有人   | 891,870,563            | 49.04% |
| 蔡漢卿                            | 3,444,313            | 20,240,000<br>(附註6)  | 個人權益    | 126,390,989            | 6.95%  |
|                                | 5,582<br>(附註5)       |                      | 受控制公司權益 |                        |        |
|                                | 80,000,000<br>(附註4)  |                      | 信託受益人   |                        |        |
| UBS AG                         | 9,434,000            |                      | 實益擁有人   | 121,758,000            | 6.69%  |
|                                | 112,324,000          |                      | 受控制公司權益 |                        |        |
| Big Wish Investments Limited   | 144,300,000          | 1,040,743,227        | 實益擁有人   | 1,185,043,227<br>(附註7) | 65.16% |
| CCB Financial Holdings Limited | 144,300,000          | 1,040,743,227        | 受控制公司權益 | 1,185,043,227<br>(附註7) | 65.16% |
| 建銀國際(控股)有限公司                   | 144,300,000          | 1,040,743,227        | 受控制公司權益 | 1,185,043,227<br>(附註7) | 65.16% |
| 建銀國際資產管理有限公司                   | 144,300,000          | 1,040,743,227        | 受控制公司權益 | 1,185,043,227<br>(附註7) | 65.16% |

| 名稱   | 所持本公司<br>股份數目        | 所持本公司<br>相關股份數目 | 身份      | 總計                     | 佔已發行股本總額<br>概約百分比 |
|--|----------------------|-----------------|---------|------------------------|-------------------|
| CCB International Assets Management (Cayman) Limited | 144,300,000          | 1,040,743,227   | 受控制公司權益 | 1,185,043,227<br>(附註7) | 65.16%            |
| 建行國際集團控股有限公司   | 144,300,000          | 1,040,743,227   | 受控制公司權益 | 1,185,043,227<br>(附註7) | 65.16%            |
| 中央匯金投資有限責任公司   | 144,300,000          | 1,040,743,227   | 受控制公司權益 | 1,185,043,227<br>(附註7) | 65.16%            |
| 中國建設銀行股份有限公司   | 144,300,000          | 1,040,743,227   | 受控制公司權益 | 1,185,043,227<br>(附註7) | 65.16%            |
| 金利豐財務有限公司  | 394,897,526<br>(附註8) | -               | 實益擁有人   | 394,897,526            | 21.71%            |
| Ample Cheer Limited                                  | 394,897,526<br>(附註8) | -               | 受控制公司權益 | 394,897,526            | 21.71%            |
| Best Forth Limited                                   | 394,897,526<br>(附註8) | -               | 受控制公司權益 | 394,897,526            | 21.71%            |
| 李月華  | 394,897,526<br>(附註8) | -               | 受控制公司權益 | 394,897,526            | 21.71%            |

附註：

- 於二零一零年九月三十日，泰融信業發展（香港）有限公司於本金總額為19,024,714.79美元可轉換為167,570,985股股份的可換股票據中擁有權益，佔本公司已發行股本約9.21%。
- 泰融信業發展（香港）有限公司於Real Power Holdings Limited中擁有控制權益，Real Power Holdings Limited於二零一零年九月三十日持有本公司393,953,697股股份，佔本公司已發行股本約21.66%。於二零一零年九月三十日，Real Power Holdings Limited亦於本公司於二零一零年一月二十五日發行的本金總額為56,529,633.57美元可轉換為497,916,866股股份的可換股票據中擁有權益，佔本公司已發行股本約27.38%。
- 李少宇於泰融信業發展（香港）有限公司中擁有控制權益，而泰融信業發展（香港）有限公司於Real Power Holdings Limited中擁有控制權益。

4. 該等80,000,000股股份乃由Gainbest Investments Limited持有，Gainbest Investments Limited由滙豐國際信託有限公司全資擁有，滙豐國際信託有限公司為馮家彬成立的一項全權信託的受託人，馮家彬為蔡漢卿的配偶。全權信託對象包括但不限於蔡漢卿、馮穎琪及馮穎怡。
5. 蔡漢卿已於寶興擁有實益權益，寶興於二零一零年九月三十日於本公司5,582股股份中擁有權益，佔本公司已發行股本約0.00%。
6. 該等權益指本公司根據於二零零六年五月十六日採納的上市後購股權計劃授出的購股權涉及的相關股份權益，有關詳情載於簡明財務報表附註20內的購股權變動詳情。
7. 上文八項所述的1,185,043,227股股份指同一批股份。Big Wish Investments Limited為該等股份及本公司的相關股份的實益擁有人，而其為建銀國際資產管理有限公司（「建銀國際資產管理」）的全資附屬公司。建銀國際資產管理繼而為CCB International Assets Management (Cayman) Limited的全資附屬公司，而CCB International Assets Management (Cayman) Limited為建銀國際（控股）有限公司的全資附屬公司。建銀國際（控股）有限公司為CCB Financial Holdings Limited的全資附屬公司，而CCB Financial Holdings Limited為建行國際集團控股有限公司的全資附屬公司。建行國際集團控股有限公司為中國建設銀行股份有限公司的全資附屬公司，而中國建設銀行股份有限公司的57.09%權益由中央匯金投資有限責任公司擁有。因此，根據證券及期貨條例的條文，建銀國際資產管理、CCB International Assets Management (Cayman) Limited、建銀國際（控股）有限公司、CCB Financial Holdings Limited、建行國際集團控股有限公司、中國建設銀行股份有限公司及中央匯金投資有限責任公司被視為於該等股份及本公司所持有的相關股份中擁有權益。
8. 上文四項所述的394,897,526股股份指同一批股份。金利豐財務有限公司為本公司該等股份的實益擁有人，而其為Ample Cheer Limited的全資附屬公司，而Ample Cheer Limited的80%權益由Best Forth Limited擁有，而李月華繼而於Best Forth Limited擁有控股權益。因此，根據證券及期貨條例的條文，Ample Cheer Limited、Best Forth Limited及李月華被視為於本公司所持有的該等股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一零年九月三十日，概無任何人士（董事除外）於本公司股份及相關股份中擁有已記錄於根據證券及期貨條例第336條規定存置的主要股東登記冊的權益或淡倉。

## 企業管治

### 遵守上市規則企業管治常規守則

本公司致力建立良好的企業管治慣例及程序。本公司的企業管治原則著重高質素的董事會（「董事會」）、良好內部監控、透明度及向本公司全體股東問責。

於截至二零一零年九月三十日止六個月，本公司截至二零一零年三月三十一日止年度之年報所載之企業管治報告並無出現任何偏離。於截至二零一零年九月三十日止整個六個月，本公司已應用香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四的企業管治常規守則（「企業管治守則」）所載的原則。本公司已遵守企業管治守則，惟偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條外。

企業管治守則守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁的角色理應分開，且不應由同一人擔任。本公司並無分開主席及行政總裁之間的角色。截至二零一零年九月三十日止六個月，主席馬立山先生，亦為行政總裁（職務均於二零一零年九月一日獲委任），其負責本公司及本集團的整體監控及管理。本公司認為，主席及行政總裁角色合併可促進有效制訂及落實本公司的策略，讓本集團可有效及迅速地把握商機。本公司認為，透過董事會及獨立非執行董事的監督，已有一套平衡機制足以代表本公司股東的利益。然而，董事會將不時檢討現有架構。

## 遵守標準守則

本公司已採納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（「標準守則」），作為其本身有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已就期內有否違反標準守則向全體董事作出具體查詢，彼等均確認已全面遵守標準守則所載的規定標準。

## 根據上市規則第13.51B(1)條，董事之資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自二零一零年年報日期計起，本公司之董事資料變動如下：

於二零一零年八月十六日，本公司之執行董事吳卓凡先生獲委任為新環保能源控股有限公司（一間於聯交所主板上市之公司）之執行董事。

## 購買、出售或贖回本公司股份

於截至二零一零年九月三十日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 更新一般授權

於二零一零年十一月二十五日，於股東特別大會上以投票方式正式通過一項普通決議案以批准建議更新一般授權。更新一般授權授予董事權力，以配發、發行及處理合共不超過於股東特別大會日期本公司已發行股本面值總額20%之新股份。

## 審核委員會

本公司於二零零六年五月十六日參考香港會計師公會刊發的「審核委員會成立指引」成立審核委員會。審核委員會的職權範圍與企業管治守則所載的條文一致，並可於本公司的網站查閱。

審核委員會已審核本集團所採納的會計準則及慣例，並已與董事及外聘核數師討論內部監控及財務報告事宜，包括審閱截至二零一零年九月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務報表。

承董事會命  
主席兼行政總裁  
馬立山

香港，二零一零年十一月二十九日

## 中期財務資料審閱報告

**Deloitte.**  
**德勤**

德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

致：昊天能源集團有限公司

(前稱「Winbox International (Holdings) Limited永保時國際(控股)有限公司」)

(於開曼群島註冊成立之有限責任公司)

**董事會**

### 引言

本核數師已審閱載於第25至56頁之中期財務資料，此中期財務資料包括昊天能源集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司於二零一零年九月三十日之簡明綜合財務狀況報表，及與截至該日止六個月期間之相關簡明綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表以及若干說明附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，就中期財務資料編製之報告必須符合當中有關條文以及香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司之董事須對根據香港會計準則第34號編製及呈列之此中期財務資料負責。本核數師之責任是根據審閱對該中期財務資料作出結論，並按照委聘之協定條款僅向作為實體之閣下報告結論，且並無其他目的。本核數師不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。



## 審閱範圍

本核數師已根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱工作準則》第2410號「實體之獨立核數師對中期財務資料之審閱報告」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢，並進行分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠少於根據香港核數準則進行審核之範圍，故不能令本核數師保證本核數師將知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，本核數師不會發表審核意見。

## 結論

按照本核數師之審閱，本核數師並無發現任何事項，令本核數師相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一零年十一月二十九日

## 簡明綜合全面收益表

截至二零一零年九月三十日止六個月

|                   | 附註 | 截至九月三十日止六個月            |                        |
|-------------------|----|------------------------|------------------------|
|                   |    | 二零一零年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零零九年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 收入                | 3  | <b>51,197</b>          | 53,354                 |
| 銷售成本              |    | <b>(46,989)</b>        | (42,856)               |
| 毛利                |    | <b>4,208</b>           | 10,498                 |
| 其他收入、收益及虧損        | 5  | <b>(2,888)</b>         | 9,450                  |
| 分銷及銷售成本           |    | <b>(1,272)</b>         | (1,365)                |
| 行政開支              |    | <b>(33,817)</b>        | (13,365)               |
| 其他開支              | 6  | <b>(5,285)</b>         | -                      |
| 持作買賣投資的公平值變動      |    | <b>(132)</b>           | 3,813                  |
| 衍生金融工具的公平值變動      |    | <b>(30,021)</b>        | -                      |
| 融資成本              | 7  | <b>(13,532)</b>        | -                      |
| 除稅前(虧損)溢利         |    | <b>(82,739)</b>        | 9,031                  |
| 稅項                | 8  | <b>149</b>             | (335)                  |
| 本公司擁有人應佔的期內(虧損)溢利 | 9  | <b>(82,590)</b>        | 8,696                  |

|                           | 附註 | 截至九月三十日止六個月            |                        |
|---------------------------|----|------------------------|------------------------|
|                           |    | 二零一零年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零零九年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 其他全面收入                    |    |                        |                        |
| 換算產生的匯兌差額                 |    | 11,980                 | 3,150                  |
| 可供出售投資的公平值變動              |    | (828)                  | 7,404                  |
| 確認可供出售投資的減值               |    | -                      | 13                     |
| 出售可供出售投資時轉撥至損益            |    | -                      | (6,738)                |
| 本公司擁有人應佔的期內其他全面收入         |    | 11,152                 | 3,829                  |
| 本公司擁有人應佔的期內全面(開支)<br>收入總額 |    | (71,438)               | 12,525                 |
| 每股(虧損)盈利                  | 11 |                        |                        |
| 基本                        |    | (4.56港仙)               | 2.10港仙                 |
| 攤薄                        |    | (4.56港仙)               | 2.08港仙                 |

## 簡明綜合財務狀況報表

於二零一零年九月三十日

|                 | 附註 | 二零一零年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核)<br>(重列) |
|-----------------|----|---------------------------------|---|
| <b>非流動資產</b>    |    |                                 |   |
| 物業、廠房及設備        | 12 | <b>144,589</b>                  | 69,990                                  |
| 預付租賃款項          | 12 | <b>26,154</b>                   | 26,111                                  |
| 投資物業            | 12 | <b>1,041</b>                    | 1,058                                   |
| 採礦權             |    | <b>1,914,127</b>                | 1,903,116                               |
| 可供出售投資          |    | <b>8,992</b>                    | 21,457                                  |
| 收購物業、廠房及設備的已付訂金 |    | <b>81,151</b>                   | 79,286                                  |
| 遞延稅項資產          | 13 | <b>205</b>                      | 205                                     |
|                 |    | <b>2,176,259</b>                | 2,101,223                               |
| <b>流動資產</b>     |    |                                 |   |
| 存貨              |    | <b>29,406</b>                   | 21,189                                  |
| 應收賬款及票據         | 14 | <b>23,177</b>                   | 9,314                                   |
| 其他應收款項、訂金及預付款項  |    | <b>12,114</b>                   | 10,216                                  |
| 持作買賣投資          |    | <b>171</b>                      | 303                                     |
| 預付租賃款項          | 12 | <b>1,106</b>                    | 1,081                                   |
| 可退回稅項           |    | <b>2,018</b>                    | 1,641                                   |
| 受限制銀行存款         | 15 | -                               | 54,586                                  |
| 銀行結餘及現金         |    | <b>133,966</b>                  | 302,671                                 |
|                 |    | <b>201,958</b>                  | 401,001                                 |

|                  |    | 二零一零年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核)<br>(重列) |
|------------------|----|---------------------------------|---|
| 流動負債             |    |                                 |   |
| 應付賬款             | 16 | 13,578                          | 5,901                                   |
| 其他應付款項、已收訂金及應計款項 |    | 36,526                          | 148,485                                 |
| 銀行借貸             |    | 9,294                           | 9,080                                   |
| 應付稅項             |    | 2,060                           | 2,078                                   |
|                  |    | <b>61,458</b>                   | 165,544                                 |
| 流動資產淨額           |    | <b>140,500</b>                  | 235,457                                 |
| 總資產減流動負債         |    | <b>2,316,759</b>                | 2,336,680                               |
| 非流動負債            |    |                                 |   |
| 退休福利責任           |    | 1,160                           | 1,138                                   |
| 可換股票據            | 17 | 321,574                         | 369,294                                 |
| 嵌入式衍生工具          | 17 | 348,777                         | 392,765                                 |
| 遞延稅項負債           | 13 | 477,781                         | 475,201                                 |
|                  |    | <b>1,149,292</b>                | 1,238,398                               |
| 資產淨值             |    | <b>1,167,467</b>                | 1,098,282                               |
| 股本及儲備            |    |                                 |   |
| 股本               | 18 | 90,935                          | 84,309                                  |
| 儲備               |    | 1,076,532                       | 1,013,973                               |
| 權益總額             |    | <b>1,167,467</b>                | 1,098,282                               |

# 簡明綜合權益變動表

截至二零一零年九月三十日止六個月

|                                    | 股本<br>千港元 | 股份溢價<br>千港元 | 法定盈餘儲備<br>千港元<br>(附註a) | 購股權儲備<br>千港元 | 資產<br>重估儲備<br>千港元 | 特殊儲備<br>千港元<br>(附註b) | 匯兌儲備<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元 | 本公司擁有人<br>應佔權益總額<br>千港元 |
|------------------------------------|-----------|-------------|------------------------|--------------|-------------------|----------------------|-------------|-------------|-------------------------|
| <b>截至二零一零年九月三十日<br/>止六個月</b>       |           |             |                        |              |                   |                      |             |             |                         |
| 於二零一零年四月一日<br>(經審核)                | 84,309    | 1,337,384   | 3,539                  | 470          | 2,639             | (5,754)              | 9,501       | (333,806)   | 1,098,282               |
| 期內虧損                               | -         | -           | -                      | -            | -                 | -                    | -           | (82,590)    | (82,590)                |
| 換算產生的匯兌差額                          | -         | -           | -                      | -            | -                 | -                    | 11,980      | -           | 11,980                  |
| 可供出售投資的公平值變動                       | -         | -           | -                      | -            | (828)             | -                    | -           | -           | (828)                   |
| 期內全面(開支)收入總額                       | -         | -           | -                      | -            | (828)             | -                    | 11,980      | (82,590)    | (71,438)                |
| 因行使購股權而發行新股份<br>於兌換可換股票據時發行<br>新股份 | 20        | 446         | -                      | (151)        | -                 | -                    | -           | -           | 315                     |
| 於沒收購股權時轉發                          | 6,606     | 128,205     | -                      | -            | -                 | -                    | -           | -           | 134,811                 |
| 於沒收購股權時轉發                          | -         | -           | -                      | (124)        | -                 | -                    | -           | 124         | -                       |
| 確認股本結算以股份形式付款                      | -         | -           | -                      | 5,497        | -                 | -                    | -           | -           | 5,497                   |
| 於二零一零年九月三十日<br>(未經審核)              | 90,935    | 1,466,035   | 3,539                  | 5,692        | 1,811             | (5,754)              | 21,481      | (416,272)   | 1,167,467               |

|  | 股本<br>千港元 | 股份溢價<br>千港元 | 法定盈餘儲備<br>千港元<br>(附註a) | 購股權儲備<br>千港元 | 資產<br>重估儲備<br>千港元 | 特殊儲備<br>千港元<br>(附註b) | 匯兌儲備<br>千港元 | 累計溢利<br>千港元 | 本公司擁有人<br>應佔權益總額<br>千港元 |
|--|-----------|-------------|------------------------|--------------|-------------------|----------------------|-------------|-------------|-------------------------|
| 截至二零零九年九月三十日<br>止六個月                     |           |             |                        |              |                   |                      |             |             |                         |
| 於二零零九年四月一日<br>(經審核)                      | 20,574    | 5,071       | 2,281                  | 2,664        | 1,916             | (5,754)              | 8,456       | 141,889     | 177,097                 |
| 期內溢利                                     | -         | -           | -                      | -            | -                 | -                    | -           | 8,696       | 8,696                   |
| 換算產生的匯兌差額                                | -         | -           | -                      | -            | -                 | -                    | 3,150       | -           | 3,150                   |
| 可供出售投資的公平值變動                             | -         | -           | -                      | -            | 7,404             | -                    | -           | -           | 7,404                   |
| 確認可供出售投資的減值                              | -         | -           | -                      | -            | 13                | -                    | -           | -           | 13                      |
| 轉撥至出售可供出售投資損益                            | -         | -           | -                      | -            | (6,738)           | -                    | -           | -           | (6,738)                 |
| 期內全面收入總額                                 | -         | -           | -                      | -            | 679               | -                    | 3,150       | 8,696       | 12,525                  |
| 因行使購股權而發行新股份<br>二零零八/零九年已付末期<br>股息(附註10) | 462       | 4,760       | -                      | (2,430)      | -                 | -                    | -           | -           | 2,792                   |
| 確認股本結算以股份形式付款                            | -         | -           | -                      | 191          | -                 | -                    | -           | (5,028)     | (5,028)                 |
| 於二零零九年九月三十日<br>(未經審核)                    | 21,036    | 9,831       | 2,281                  | 425          | 2,595             | (5,754)              | 11,606      | 145,557     | 187,577                 |

附註：

- (a) 根據中華人民共和國（「中國」）相關法律及法規規定，於中國成立的附屬公司金保時塑膠製品（深圳）有限公司（「金保時塑膠製品（深圳）」）須於分派各年的純利前，撥出除稅後純利10%作法定盈餘儲備。儲備資金僅可用於抵銷累計虧損或擴充資本，惟須經金保時塑膠製品（深圳）董事會及相關機關批准。
- (b) 5,754,000港元的特殊儲備指由Winbox (BVI) Limited及本公司已發行股本面值與往年集團重組產生的已收購附屬公司及Winbox (BVI) Limited各自股本面值之間的差額。



## 簡明綜合現金流量表

截至二零一零年九月三十日止六個月

|                                | 截至九月三十日止<br>六個月        |                        |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                | 二零一零年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零零九年<br>千港元<br>(未經審核) |
| (用於)來自經營活動的現金淨額                | <b>(50,646)</b>        | 30,220                 |
| 用於投資活動的現金淨額                    |                        |                        |
| 已收利息                           | <b>28</b>              | 591                    |
| 已收可供出售投資的股息                    | -                      | 239                    |
| 購入物業、廠房及設備                     | <b>(72,647)</b>        | (1,184)                |
| 出售可供出售投資的銷售所得款項                | <b>7,711</b>           | 17,767                 |
| 購入可供出售投資                       | -                      | (613)                  |
| 收購附屬公司的已付按金                    | -                      | (60,000)               |
|                                | <b>(64,908)</b>        | (43,200)               |
| 融資活動所用現金淨額                     |                        |                        |
| 已付股息                           | -                      | (5,028)                |
| 已付利息                           | <b>(450)</b>           | -                      |
| 發行新股                           | <b>315</b>             | 2,792                  |
| 清償彌償責任(如附註15所界定)               | <b>(54,586)</b>        | -                      |
|                                | <b>(54,721)</b>        | (2,236)                |
| 現金及現金等價物減少淨額                   | <b>(170,275)</b>       | (15,216)               |
| 於四月一日的現金及現金等價物                 | <b>302,671</b>         | 54,659                 |
| 匯率變動的影響                        | <b>1,570</b>           | 1,243                  |
| 於九月三十日的現金及現金等價物，相當於<br>銀行結餘及現金 | <b>133,966</b>         | 40,686                 |

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一零年九月三十日止六個月

### 1. 一般資料及編製基準

本公司在開曼群島根據開曼群島公司法第22章（一九六一年法例三，經綜合及修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。

根據本公司日期為二零一零年五月七日的特別決議案，本公司的名稱由永保時國際（控股）有限公司更改為昊天能源集團有限公司，自二零一零年五月七日起生效。

本公司的主要業務為投資控股及為其附屬公司提供管理服務。其附屬公司的主要業務包括(i)地下煉焦煤礦開發、煤炭生產及煤炭銷售；及(ii)製造及銷售高檔消費品的優質膠盒及紙盒。

本集團的簡明綜合財務報表以港元呈列，港元亦為本公司的功能貨幣。

簡明綜合財務報表已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六的適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。

## 2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表已根據歷史成本基準編製，惟按公平值計量的若干金融工具除外（如適用）。

除下文所述者外，簡明綜合財務報表採用的會計政策與編製本集團截至二零一零年三月三十一日止年度的綜合財務報表的會計政策一致。

於本中期期內，本集團首次應用下列香港會計師公會頒佈的經修訂準則、修訂及詮釋，該等準則、修訂及詮釋於本集團於二零一零年四月一日開始的財政年度生效。

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 香港財務報告準則（修訂本）               | 香港財務報告準則第5號的修訂，作為於二零零八年頒佈的香港財務報告準則的改進的一部分 |
| 香港財務報告準則（修訂本）               | 二零零九年頒佈的香港財務報告準則的改進                       |
| 香港會計準則第27號（經修訂）             | 綜合及獨立財務報表                                 |
| 香港會計準則第32號（修訂本）             | 供股的分類                                     |
| 香港會計準則第39號（修訂本）             | 合資格對沖項目                                   |
| 香港財務報告準則第1號（修訂本）            | 首次採納者的額外豁免                                |
| 香港財務報告準則第2號（修訂本）            | 集團以現金結算的股份付款交易                            |
| 香港財務報告準則第3號（經修訂）            | 業務合併                                      |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>— 詮釋第17號 | 向擁有人分派非現金資產                               |

### **香港財務報告準則第3號（經修訂）「業務合併」及香港會計準則第27號（經修訂）「綜合及獨立財務報表」**

本集團就收購日期為二零一零年四月一日或之後的業務合併相應應用香港財務報告準則第3號（經修訂）「業務合併」。本集團亦於二零一零年四月一日或之後相應應用香港會計準則第27號（經修訂）「綜合及獨立財務報表」有關取得及喪失一間附屬公司的控制權後一間附屬公司的擁有權權益變動的會計處理的規定。

由於本中期期間並無進行香港財務報告準則第3號（經修訂）及香港會計準則第27號（經修訂）適用的交易，應用香港財務報告準則第3號（經修訂）、香港會計準則第27號（經修訂）及隨後對其他香港財務報告準則作出的修訂對本集團現時或過往會計期間的簡明綜合財務報表並無任何影響。

本集團於未來期間的業績或會受到香港財務報告準則第3號（經修訂）、香港會計準則第27號（經修訂）及隨後對其他香港財務準則作出的修訂適用的未來交易的影響。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 香港會計準則第17號「租賃」的修訂

作為二零零九年頒佈的香港財務報告準則改進的一部分，香港會計準則第17號「租賃」有關租賃土地的分類已作出修訂。於香港會計準則第17號修訂前，租賃須將租賃土地分類為經營租賃，並在綜合財務狀況報表內列為預付租賃付款。修訂已經刪除有關要求。然而，修訂規定租賃土地將按照香港會計準則第17號的一般原則分類，即與租賃資產所有權相關的所有風險及回報是否基本上已轉移至承租人而釐定。

根據香港會計準則第17號「租賃」的過渡性條文，本集團根據該等租賃開始時存在的資料，重新評估於二零一零年四月一日尚未到期的租約的土地成份的分類。符合融資租賃分類的租賃土地已追溯由預付租賃款項重新分類為物業、廠房及設備。應用此修訂對本集團於本期間及過往期間的溢利並無重大財務影響。

上述會計政策變動對本集團於二零零九年四月一日及二零一零年三月三十一日的財務狀況的影響如下：

|            | 於二零零九年<br>四月一日<br>(原先呈列)<br>千港元 | 調整<br>千港元 | 於二零零九年<br>四月一日<br>(重列)<br>千港元 | 於二零一零年<br>三月三十一日<br>(原先呈列)<br>千港元 | 調整<br>千港元 | 於二零一零年<br>三月三十一日<br>(重列)<br>千港元 |
|------------|---------------------------------|-----------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------|---------------------------------|
| 物業、廠房及設備   | 14,847                          | 2,643     | 17,490                        | 67,415                            | 2,575     | 69,990                          |
| 預付租賃款項     | 3,382                           | (2,643)   | 739                           | 29,767                            | (2,575)   | 27,192                          |
| 對資產淨值的整體影響 | 18,229                          | -         | 18,229                        | 97,182                            | -         | 97,182                          |

## 2. 主要會計政策 (續)

### 香港會計準則第17號「租賃」的修訂 (續)

採納其他經修訂準則、修訂及詮釋對本集團於本會計期間或過往會計期間的呈報業績及財務狀況並無產生重大影響。因此，概無確認過往期間的調整。

本集團並無提早應用下列已頒佈惟尚未生效的新訂或經修訂準則、修訂及詮釋。

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| 香港財務報告準則 (修訂本)                     | 二零一零年頒佈的香港財務報告準則的改進 <sup>1</sup>            |
| 香港會計準則第24號 (經修訂)                   | 關連人士披露 <sup>3</sup>                         |
| 香港財務報告準則第1號 (修訂本)                  | 對首次採納者就香港財務報告準則第7號披露比較資料的有限度豁免 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則第7號 (修訂本)                  | 披露—轉讓金融資產 <sup>4</sup>                      |
| 香港財務報告準則第9號                        | 金融工具 <sup>5</sup>                           |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第14號 (修訂本) | 最低資本規定的預付款項 <sup>3</sup>                    |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第19號       | 以股本工具抵銷金融負債 <sup>2</sup>                    |

1 於二零一零年七月一日及二零一一年一月一日 (如適用) 或之後開始的年度期間生效。

2 於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效。

3 於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

4 於二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效。

5 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除應用香港財務報告準則第9號「金融工具」可能會影響本集團金融資產的分類及計量外，本公司董事預期應用其他新訂及經修訂準則、修訂及詮釋將不會對本集團的業績及財務狀況產生重大影響。

### 3. 收入

收入指於期內本集團向外界客戶銷售貨物而已收及應收的款項（扣除銷售稅）。

### 4. 分類資料

本集團的主要經營決策者根據個別附屬公司或一組附屬公司的業務就資源分配及表現評估作出決定。於過往期間，本集團的主要業務為製造及銷售高檔消費品的優質膠盒及紙盒，而董事認為，銷售高檔消費品的膠盒及紙盒可根據兩組不同附屬公司劃分為兩個經營分類。

於二零一零年一月二十五日，本集團收購主要在中國從事地下煉焦煤礦開發、煤炭生產及煤炭銷售的多間附屬公司。本公司董事將所收購的附屬公司視為一項獨立營運分類，因此已額外呈列一項煤炭開採業務分類。

(a) 銷售高檔消費品的膠盒及紙盒：

(i) 法國營運—Dardel S.A.S.

(ii) 中國營運—永保時有限公司、金保時塑膠製品（深圳）、First Light Investments Limited 及Winpac Trading Co. Limited

(b) 地下煉焦煤礦開發、煤炭生產及煤炭銷售：

(iii) 煤炭開採營運—天譽煤炭有限公司及天裕工貿有限公司

#### 4. 分類資料 (續)

有關上述分類的資料呈報如下：

截至二零一零年九月三十日止六個月

|              | 銷售高檔消費品的<br>膠盒及紙盒     |                       | 煤炭開採<br>營運<br>千港元<br>(未經審核) | 綜合<br>千港元<br>(未經審核) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|---------------------|
|              | 法國營運<br>千港元<br>(未經審核) | 中國營運<br>千港元<br>(未經審核) |                             |                     |
| 收益           | 11,495                | 39,702                | -                           | 51,197              |
| 分類業績         | (215)                 | (8,435)               | (12,207)                    | (20,857)            |
| 其他收入、收益及虧損   |                       |                       |                             | (2,888)             |
| 中央行政開支       |                       |                       |                             | (15,309)            |
| 持作買賣投資的公平值變動 |                       |                       |                             | (132)               |
| 衍生金融工具的公平值變動 |                       |                       |                             | (30,021)            |
| 融資成本         |                       |                       |                             | (13,532)            |
| 除稅前虧損        |                       |                       |                             | (82,739)            |

#### 4. 分類資料 (續)

截至二零零九年九月三十日止六個月

|              | 銷售高檔消費品的<br>膠盒及紙盒     |                       | 煤炭開採<br>營運 | 綜合<br>千港元<br>(未經審核) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|------------|---------------------|
|              | 法國營運<br>千港元<br>(未經審核) | 中國營運<br>千港元<br>(未經審核) |            |                     |
| 收益           | 11,404                | 41,950                | -          | 53,354              |
| 分類業績         | (745)                 | 4,498                 | -          | 3,753               |
| 其他收入、收益及虧損   |                       |                       |            | 9,450               |
| 中央行政開支       |                       |                       |            | (7,985)             |
| 持作買賣投資的公平值變動 |                       |                       |            | 3,813               |
| 除稅前溢利        |                       |                       |            | 9,031               |

分類業績指各分類在未分配其他收入、收益及虧損、中央行政開支、持作買賣投資及衍生金融工具的公平值變動及融資成本的情況下所賺取的溢利或虧損。此為向董事會就作出資源分配及表現評估的報告方式。

本集團按經營分類劃分的資產分析如下：

|               | 二零一零年<br>九月三十日<br>千港元 | 二零一零年<br>三月三十一日<br>千港元 |
|---------------|-----------------------|------------------------|
| 銷售高檔消費品的膠盒及紙盒 |                       |                        |
| — 法國營運        | 13,525                | 13,006                 |
| — 中國營運        | 47,952                | 27,969                 |
| 煤炭開採營運        | 2,159,510             | 2,122,235              |
| 總分類資產         | 2,220,987             | 2,163,210              |



## 5. 其他收入、收益及虧損

|                 | 截至九月三十日止六個月    |        |
|-----------------|----------------|--------|
|                 | 二零一零年          | 二零零九年  |
|                 | 千港元            | 千港元    |
|                 | (未經審核)         | (未經審核) |
| 銀行存款所獲利息        | 28             | 166    |
| 持作買賣非上市債務證券所獲利息 | -              | 230    |
| 可供出售非上市投資所獲利息   | -              | 195    |
| 匯兌收益淨額          | -              | 1,631  |
| 持作買賣上市投資股息收入    | -              | 76     |
| 可供出售上市投資股息收入    | -              | 239    |
| 出售可供出售投資收益      | 832            | 6,738  |
| 確認可供出售投資的減值虧損   | (3,926)        | (13)   |
| 雜項收入            | 178            | 188    |
|                 | <b>(2,888)</b> | 9,450  |

## 6. 其他開支

本集團正對中國一號煤礦進行多項技術及質量改造以達到可營運的階段及達致符合中國機關施加的新規則的安全標準。因此，本集團於截至二零一零年九月三十日止六個月並無煤炭生產及煤炭銷售。其他開支指直接勞工成本、折舊開支、消耗品成本及煤炭開採改善開支有關的其他直接應佔成本。

董事認為，根據改造之工程完成之現狀經計及所取得之法律意見後，本集團可於其採礦權於二零一零年十二月屆滿前，以最低成本續期3年。

## 7. 融資成本

|                | 截至九月三十日止六個月   |          |
|----------------|---------------|----------|
|                | 二零一零年         | 二零零九年    |
|                | 千港元           | 千港元      |
|                | (未經審核)        | (未經審核)   |
| 須於五年內悉數償還借貸的利息 | 450           | -        |
| 可換股票據的應計利息開支   | 13,082        | -        |
|                | <u>13,532</u> | <u>-</u> |

## 8. 稅項

|                | 截至九月三十日止六個月  |            |
|----------------|--------------|------------|
|                | 二零一零年        | 二零零九年      |
|                | 千港元          | 千港元        |
|                | (未經審核)       | (未經審核)     |
| 即期稅項：          |              |            |
| 香港             | -            | 335        |
| 遞延稅項—本期間(附註13) | (149)        | -          |
|                | <u>(149)</u> | <u>335</u> |

香港利得稅按期內估計應課稅溢利的16.5% (截至二零零九年九月三十日止六個月：16.5%) 計算。其他司法權區的稅項按有關司法權區的現行稅率計算。

由於各集團實體於期內產生稅項虧損，故並無就稅項作出撥備。

9. 期內(虧損)溢利

|                      | 截至九月三十日止六個月            |                                |
|----------------------|------------------------|--------------------------------|
|                      | 二零一零年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零零九年<br>千港元<br>(未經審核)<br>(重列) |
| 期內(虧損)溢利乃經扣除下列各項後達致： |                        |                                |
| 滯銷存貨撥備(計入銷售成本中)      | 1,500                  | —                              |
| 物業、廠房及設備撇銷           | —                      | 872                            |
| 物業、廠房及設備及投資物業折舊      | 1,968                  | 842                            |
| 撥出預付租賃款項             | 581                    | —                              |
| 員工成本(包括董事酬金)         |                        |                                |
| 袍金、薪金、花紅及其他津貼        | 31,730                 | 19,309                         |
| 退休福利計劃供款             | 1,606                  | 1,662                          |
| 以股份形式付款              | 5,497                  | 191                            |
|                      | <b>38,833</b>          | <b>21,162</b>                  |

10. 股息

|                          | 截至九月三十日止六個月            |                        |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
|                          | 二零一零年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零零九年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 已付二零零八/零九年末期股息—每股0.012港元 | —                      | 5,028                  |

## 11. 每股(虧損)溢利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)溢利乃根據以下數據計算：

|  | 截至九月三十日止六個月 |        |
|--|-------------|--------|
|  | 二零一零年       | 二零零九年  |
|  | 千港元         | 千港元    |
|  | (未經審核)      | (未經審核) |

### (虧損)溢利

|                          |                 |       |
|--------------------------|-----------------|-------|
| 用作計算每股基本及攤薄(虧損)溢利的(虧損)溢利 | <b>(82,590)</b> | 8,696 |
|--------------------------|-----------------|-------|

|  | 截至九月三十日止六個月 |       |
|--|-------------|-------|
|  | 二零一零年       | 二零零九年 |
|  | 千股          | 千股    |

### 股份數目

|                         |                  |         |
|-------------------------|------------------|---------|
| 用作計算每股基本(虧損)溢利的普通股加權平均數 | <b>1,809,854</b> | 414,422 |
| 具潛在攤薄影響的普通股的影響：         |                  |         |
| 購股權(附註)                 | <b>-</b>         | 3,838   |
| 用作計算每股攤薄(虧損)溢利的普通股加權平均數 | <b>1,809,854</b> | 418,260 |

附註： 計算截至二零一零年九月三十日止期間的每股攤薄虧損未有假設行使本公司尚未行使的可換股票據的轉換權及本公司尚未行使的購股權，因為該等行使將導致每股虧損減少。

## 12. 物業、廠房及設備、預付租賃款項以及投資物業的變動

期內，本集團動用約72,647,000港元（截至二零零九年九月三十日止六個月：1,184,000港元）購置物業、廠房及設備。兩個期間內均無購置預付租賃款項及投資物業。

截至二零零九年九月三十日止六個月，本集團已撇銷872,000港元的租賃物業裝修。

## 13. 遞延稅項

於本期間確認的主要遞延稅項（負債）資產及其變動如下：

|                       | 探礦權<br>千港元 | 中國<br>附屬公司<br>產生的<br>預扣稅<br>千港元<br>(附註) | 重估物業、<br>廠房及設備<br>以及預付<br>租賃款項<br>千港元 | 稅項虧損<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
|-----------------------|------------|---|---------------------------------------|-------------|-----------|
| 於二零一零年四月一日（經審核）       | (471,876)  | (185)                                   | (3,325)                               | 390         | (474,996) |
| 計入損益（附註8）             | -          | -                                       | 149                                   | -           | 149       |
| 匯兌調整                  | (2,710)    | -                                       | (19)                                  | -           | (2,729)   |
| 於二零一零年九月三十日<br>（未經審核） | (474,586)  | (185)                                   | (3,195)                               | 390         | (477,576) |

附註： 根據中國企業所得稅法，由二零零八年一月一日起，就中國附屬公司所賺取的溢利所宣派的股息須徵收預扣稅。

為於簡明綜合財務狀況報表中作呈列用途，若干遞延稅項資產及負債已作抵銷。

#### 14. 應收賬款及票據

本集團給予其客戶的平均除賬期為30至60天。應收賬款及票據的賬齡分析如下：

|        | 二零一零年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至30天  | 14,761                          | 7,349                           |
| 31至60天 | 6,853                           | 1,816                           |
| 61至90天 | 1,355                           | 149                             |
| 超過90天  | 208                             | -                               |
|        | <b>23,177</b>                   | <b>9,314</b>                    |

#### 15. 受限制銀行存款

於二零一零年一月二十五日，Win Team Investments Limited（「Win Team」，本公司的一間全資附屬公司）向Real Power Holdings Limited及泰融信業發展（香港）有限公司（統稱為「賣方」）收購Merrymaking Investments Limited及Pleasing Results Limited的全部已發行股本（「收購事項」）。

於完成收購事項前，本公司、Win Team及賣方於二零零九年十二月二十二日訂立一份補充協議（「補充協議」）。根據補充協議，賣方已向本集團提供一項特定彌償，以抵銷本集團因於有關收購事項的盡職審查及調查期間所發現的若干未解決訴訟、處罰及罰款、違反聲明及保證或若干負債而引致或遭受的所有或任何虧損或損害（「彌償責任」）。有關彌償責任的估計虧損及負債總額為16,810,000美元（相當於約131,120,000港元）。

## 15. 受限制銀行存款 (續)

根據補充協議，已開設僅用作保留部份應付予賣方的收購事項現金代價14,480,000美元（相當於約112,940,000港元）的銀行賬戶（「特別用途賬戶」）。本集團有權以特別用途賬戶的金額抵銷賣方就彌償責任而應付本集團的任何金額。

於二零一零年三月三十一日，約76,540,000港元已清償，而54,590,000港元已保留於受限制銀行存款，用作日後清償彌償責任的餘額。於本期間，受限制銀行存款已獲悉數動用以償付彌償責任。

## 16. 應付賬款

應付賬款主要包括未償還的貿易採購款額。貿易採購款額的除賬期為30至60天。應付賬款的賬齡分析如下：

|         | 二零一零年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至30天   | 5,789                           | 2,963                           |
| 31至60天  | 2,271                           | 1,133                           |
| 61至90天  | 2,979                           | 652                             |
| 91至180天 | 2,539                           | 1,153                           |
|         | <b>13,578</b>                   | <b>5,901</b>                    |

## 17. 可換股票據及嵌入式衍生工具

本集團的可換股票據包括以下部份：

- (a) 負債部份指合約所釐定的未來現金流量按向具有可資比較的信貸級別並按相同條款提供大致相同的現金流量但無轉換期權的工具初步確認的利率進行貼現後的現值。負債部份的實際年利率為8.52%。
- (b) 可換股票據的嵌入式轉換期權，指將負債轉換為本公司股本的選擇權，惟該轉換將以交換本公司本身的固定數目股本以外的方式結算。

|                             | 負債             | 嵌入式<br>轉換期權    | 總計             |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                             | 千港元            | 千港元            | 千港元            |
| 於二零一零年三月三十一日                | 369,294        | 392,765        | 762,059        |
| 於本期間轉換(附註i)                 | (60,802)       | (74,009)       | (134,811)      |
| 計入應計利息(附註7)                 | 13,082         | —              | 13,082         |
| 於損益內確認的公平值變動<br>產生的虧損(附註ii) | —              | 30,021         | 30,021         |
| 於二零一零年九月三十日                 | <u>321,574</u> | <u>348,777</u> | <u>670,351</u> |



## 17. 可換股票據及嵌入式衍生工具 (續)

(b) (續)

附註：

- (i) 於二零一零年四月十三日，本金額約為116,266,000港元的可換股票據已按轉換價每股0.88港元轉換為本公司的132,121,021股股份。
- (ii) 根據可換股票據的條款及條件對賣方（定義見附註15）施行限制，據此，未經本公司事先書面同意的情況下，賣方不得（並促使其代名人不得）(i)於自可換股票據發行日期（即二零一零年一月二十五日）後第一個十二個月期間內轉讓或以其他方式出售總額相當於可換股票據本金額三分之二的任何可換股票據或於轉換可換股票據時將予發行的股份；及(ii)於自可換股票據發行日期（即二零一零年一月二十五日）後第二個十二個月期間內轉讓或以其他方式出售總額相當於可換股票據本金額三分之一的任何可換股票據或於轉換可換股票據時將予發行的股份。

於二零一零年六月二十五日，本公司授予賣方一項有關可換股票據的轉讓限制豁免。由於該項豁免，嵌入式轉換期權的公平值增加28,000,000港元。然而，除轉換限制豁免外，有關可換股票據的其他轉換限制仍適用於賣方。有關其他限制的詳情載於本公司的二零一零年年報。

嵌入式轉換期權的公平值乃使用二項式期權定價模式計算。於轉換日期二零一零年四月十三日，及於二零一零年九月三十日，輸入該模式的資料如下：

|            | 二零一零年<br>四月十三日 | 二零一零年<br>九月三十日 |
|------------|----------------|----------------|
| 股價（附註a）    | 1.0699港元       | 1.00港元         |
| 轉換價        | 0.88港元         | 0.88港元         |
| 預期年期（附註b）  | 7.79年          | 7.33年          |
| 無風險利率（附註c） | 2.58%          | 1.61%          |
| 預期波幅（附註d）  | 75.19%         | 73.27%         |

## 17. 可換股票據及嵌入式衍生工具 (續)

附註：

- (a) 根據所報市價調整如上文附註(ii)所詳述的轉讓限制。
- (b) 預期年期指嵌入式轉換期權的預期剩餘年期。
- (c) 無風險利率乃經參考香港外匯基金票據釐定。
- (d) 嵌入式轉換期權的預期波幅乃經計算從事類似本集團各種業務分類的業務的可資比較公司每週歷史股價波幅而作出估計。

## 18. 股本

|  | 股份數目          | 股本<br>千港元 |
|--|---------------|-----------|
| 法定：                                      |               |           |
| 於二零一零年四月一日及二零一零年九月三十日，<br>每股面值0.05港元的普通股 | 5,000,000,000 | 250,000   |
| 已發行及繳足：                                  |               |           |
| 於二零一零年四月一日，每股面值0.05港元的普通股                | 1,686,192,760 | 84,309    |
| 行使購股權(附註a)                               | 400,000       | 20        |
| 轉換可換股票據後已發行股份(附註b)                       | 132,121,021   | 6,606     |
| 於二零一零年九月三十日，每股面值0.05港元的普通股               | 1,818,713,781 | 90,935    |

期內全部已發行股份與現有股份在各方面享有同等地位。

## 18. 股本 (續)

附註：

- (a) 於截至二零一零年九月三十日止期間內，310,000份及90,000份每份面值0.05港元的購股權已分別按行使價0.86港元及0.536港元行使。期內尚未行使的購股權及其變動詳情載於附註20。
- (b) 於二零一零年四月十三日，於可換股票據部份轉換後，本公司已發行132,121,021股每股0.05港元的新普通股。本金額約為116,266,000港元的可換股票據已按轉換價每股0.88港元轉換為本公司的132,121,021股股份。

## 19. 承擔

### (a) 經營租賃承擔

於報告期末，本集團就以下到期租用物業的不可撤銷經營租賃而須承擔未來最低租賃款項：

|       | 二零一零年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| 一年內   | 8,065                           | 5,302                           |
| 兩至五年內 | 8,797                           | 10,969                          |
|       | <b>16,862</b>                   | <b>16,271</b>                   |

經營租賃款項指本集團就其若干辦公室及廠房物業以及員工宿舍應付的租金。所議定租賃的租期平均為兩至五年，而租金於相關租期內為固定。

## 19. 承擔 (續)

### (b) 資本承擔

|                                      | 二零一零年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 就添置物業、廠房及設備已訂約<br>但未於簡明綜合財務報表撥備的資本開支 | <b>126,690</b>                  | 108,347                         |
| 就添置物業、廠房及設備已授權但未訂約<br>的資本開支          | <b>343,382</b>                  | 407,783                         |

## 20. 以股份形式付款

於二零零六年五月十六日，一項上市前購股權計劃（「上市前計劃」）及一項購股權計劃（「上市後計劃」）分別獲採納，旨在嘉許及激勵合資格人士對本公司作出貢獻。於二零一零年四月一日，根據上市前計劃所授出的全部購股權已獲行使或失效。

## 20. 以股份形式付款(續)

本期間尚未行使的購股權及其變動的詳情如下：

| 承授人       | 計劃名稱  | 授出日期            | 行使期                         | 每股行使價<br>港元 | 購股權數目                  |           |           |           | 於二零一零年<br>九月三十日<br>尚未行使 |
|-----------|-------|-----------------|-----------------------------|-------------|------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|
|           |       |                 |                             |             | 於二零一零年<br>四月一日<br>尚未行使 | 期內授出      | 期內行使      | 期內沒收      |                         |
| <b>董事</b> |       |                 |                             |             |                        |           |           |           |                         |
| 馬立山(附註a)  | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一一年九月二十七日至<br>二零一四年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 6,000,000 | -         | -         | 6,000,000               |
|           | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一二年九月二十七日至<br>二零一五年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 6,000,000 | -         | -         | 6,000,000               |
|           | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一三年九月二十七日至<br>二零一六年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 8,000,000 | -         | -         | 8,000,000               |
| 吳卓凡       | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一一年九月二十七日至<br>二零一四年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 1,500,000 | -         | -         | 1,500,000               |
|           | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一二年九月二十七日至<br>二零一五年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 1,500,000 | -         | -         | 1,500,000               |
|           | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一三年九月二十七日至<br>二零一六年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 2,000,000 | -         | -         | 2,000,000               |
| 麥耀棠(附註a)  | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一一年九月二十七日至<br>二零一四年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 600,000   | -         | -         | 600,000                 |
|           | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一二年九月二十七日至<br>二零一五年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 600,000   | -         | -         | 600,000                 |
|           | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一三年九月二十七日至<br>二零一六年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 800,000   | -         | -         | 800,000                 |
| 馮穎琪       | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一一年九月二十七日至<br>二零一四年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 600,000   | -         | -         | 600,000                 |
|           | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一二年九月二十七日至<br>二零一五年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 600,000   | -         | -         | 600,000                 |
|           | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一三年九月二十七日至<br>二零一六年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 800,000   | -         | -         | 800,000                 |
| 馮家彬(附註b)  | 上市後計劃 | 二零零七年<br>六月八日   | 二零一零年六月八日至<br>二零一三年六月七日     | 0.860       | 240,000                | -         | -         | -         | 240,000                 |
|           | 上市後計劃 | 二零一零年<br>四月一日   | 二零一一年四月一日至<br>二零一四年三月三十一日   | 1.202       | -                      | 6,000,000 | -         | -         | 6,000,000               |
|           | 上市後計劃 | 二零一零年<br>四月一日   | 二零一二年四月一日至<br>二零一五年三月三十一日   | 1.202       | -                      | 6,000,000 | -         | -         | 6,000,000               |
|           | 上市後計劃 | 二零一零年<br>四月一日   | 二零一三年四月一日至<br>二零一六年三月三十一日   | 1.202       | -                      | 8,000,000 | -         | -         | 8,000,000               |
| 譚學林       | 上市後計劃 | 二零零七年<br>六月八日   | 二零一零年六月十二日至<br>二零一三年六月十一日   | 0.860       | 160,000                | -         | (160,000) | -         | -                       |
| 許家驊(附註c)  | 上市後計劃 | 二零零七年<br>六月八日   | 二零一零年六月九日至<br>二零一三年六月八日     | 0.860       | 160,000                | -         | -         | (160,000) | -                       |
| 梁文傑(附註c)  | 上市後計劃 | 二零零七年<br>六月八日   | 二零一零年六月十二日至<br>二零一三年六月十一日   | 0.860       | 160,000                | -         | -         | (160,000) | -                       |

## 20. 以股份形式付款 (續)

| 承授人  | 計劃名稱  | 授出日期            | 行使期                         | 每股行使價<br>港元 | 購股權數目                  |           |            |           |                         |            |
|------|-------|-----------------|-----------------------------|-------------|------------------------|-----------|------------|-----------|-------------------------|------------|
|      |       |                 |                             |             | 於二零一零年<br>四月一日<br>尚未行使 | 期內授出      | 期內行使       | 期內沒收      | 於二零一零年<br>九月三十日<br>尚未行使 |            |
| 僱員   |       |                 |                             |             |                        |           |            |           |                         |            |
| 李少宇  | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一一年九月二十七日至<br>二零一四年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 5,700,000 | -          | -         | 5,700,000               |            |
|      | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一二年九月二十七日至<br>二零一五年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 5,700,000 | -          | -         | 5,700,000               |            |
|      | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一三年九月二十七日至<br>二零一六年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 7,600,000 | -          | -         | 7,600,000               |            |
| 其他僱員 |       |                 |                             |             |                        |           |            |           |                         |            |
|      | 上市後計劃 | 二零零七年<br>六月八日   | 二零零八年六月八日至<br>二零一一年七月五日     | 0.860       | 105,000                | -         | (75,000)   | -         | 30,000                  |            |
|      | 上市後計劃 | 二零零七年<br>六月八日   | 二零零九年六月八日至<br>二零一二年七月五日     | 0.860       | 105,000                | -         | (75,000)   | -         | 30,000                  |            |
|      | 上市後計劃 | 二零零七年<br>六月八日   | 二零一零年六月八日至<br>二零一三年七月五日     | 0.860       | 140,000                | -         | -          | -         | 140,000                 |            |
|      | 上市後計劃 | 二零零八年<br>三月十八日  | 二零一零年三月十八日至<br>二零一三年三月十七日   | 0.536       | 90,000                 | -         | (90,000)   | -         | -                       |            |
|      | 上市後計劃 | 二零零八年<br>三月十八日  | 二零一一年三月十八日至<br>二零一四年三月十七日   | 0.536       | 120,000                | -         | -          | -         | 120,000                 |            |
|      | 上市後計劃 | 二零一零年<br>八月二十七日 | 二零一一年九月一日至<br>二零一四年八月二十六日   | 0.800       | -                      | 2,400,000 | -          | -         | 2,400,000               |            |
|      | 上市後計劃 | 二零一零年<br>八月二十七日 | 二零一二年九月一日至<br>二零一五年八月二十六日   | 0.800       | -                      | 2,400,000 | -          | -         | 2,400,000               |            |
|      | 上市後計劃 | 二零一零年<br>八月二十七日 | 二零一三年九月一日至<br>二零一六年八月二十六日   | 0.800       | -                      | 3,200,000 | -          | -         | 3,200,000               |            |
|      | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一一年九月二十七日至<br>二零一四年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 5,070,000 | -          | -         | 5,070,000               |            |
|      | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一二年九月二十七日至<br>二零一五年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 5,070,000 | -          | -         | 5,070,000               |            |
|      | 上市後計劃 | 二零一零年<br>九月二十七日 | 二零一三年九月二十七日至<br>二零一六年九月二十六日 | 0.800       | -                      | 6,760,000 | -          | -         | 6,760,000               |            |
|      |       |                 |                             |             |                        | 1,280,000 | 92,900,000 | (400,000) | (320,000)               | 93,460,000 |

附註：

- (a) 麥耀棠先生及馬立山先生分別於二零一零年五月七日及二零一零年九月一日獲委任為本公司董事。
- (b) 馮家彬先生(本集團的前顧問)於二零一零年四月一日獲委任為本公司董事。
- (c) 許家驊醫生及梁文俊先生於二零一零年九月二十七日舉行的股東週年大會上決定不連任。

## 20. 以股份形式付款 (續)

於二零一零年四月一日、二零一零年八月二十七日及二零一零年九月二十七日，本公司根據上市後計劃分別按每股行使價1.202港元、0.8港元及0.8港元向董事及僱員授出20,000,000份、8,000,000份及64,900,000份購股權。於授出日期採用三項式期權定價模式釐定的所授出購股權的公平值分別約為13,480,000港元、3,562,000港元及28,523,000港元。已授出購股權的公平值將於1至3年的歸屬期內按直線法予以支銷。

於釐定期內所授出購股權的公平值時已採用三項式期權定價模式。輸入該模式的資料如下：

|         | 附註 | 二零一零年<br>四月一日       | 二零一零年<br>八月二十七日     | 二零一零年<br>九月二十七日     |
|---------|----|---------------------|---------------------|---------------------|
| 授出日期的股價 |    | 1.16港元              | 0.80港元              | 0.79港元              |
| 行使價     |    | 1.202港元             | 0.80港元              | 0.80港元              |
| 購股權預期年期 | a  | 4至6年                | 4至6年                | 4至6年                |
| 預期波幅    | b  | 76.173%至<br>81.587% | 75.069%至<br>80.272% | 74.550%至<br>79.733% |
| 無風險利率   | c  | 1.586%至<br>2.200%   | 0.787%至<br>1.290%   | 0.961%至<br>1.453%   |

附註：

- (a) 購股權預期年期為自授出日期起計介乎4至6年之間。
- (b) 預期波幅乃經計算從事類似本集團各種業務分類的業務的可資比較公司每週歷史股價波幅而作出估計。
- (c) 無風險利率乃經參考香港外匯基金票據釐定。

已採用三項式期權定價模式估計購股權的公平值。計算購股權公平值時採用的變數及假設乃以董事的最佳估計為基準。購股權價值隨若干主觀假設的不同變數而改變。

## 20. 以股份形式付款 (續)

於本期內已確認購股權支出約5,497,000港元(截至二零零九年九月三十日止六個月:191,000港元),並相應計入本集團的購股權儲備內。

本公司股份於緊接二零一零年四月一日、二零一零年八月二十七日及二零一零年九月二十七日(即期內授出購股權的日期)前的收市價分別為1.21港元、0.76港元及0.79港元。

本公司股份於緊接行使購股權前當日的加權平均收市價為每股0.941港元。

## 21. 關連人士交易

期內,董事薪酬為6,364,000港元(截至二零零九年九月三十日止六個月:713,000港元),董事乃本集團的主要管理人員。

## 22. 非現金交易

期內,於二零一零年三月三十一日,購置物業、廠房及設備的已付訂金350,000港元已轉撥至物業、廠房及設備。

期內,因轉換可換股票據,本集團60,802,000港元的可換股票據及74,009,000港元的衍生金融工具已轉為6,606,000港元的股本及128,205,000港元的股份溢價。



## 23. 中期報告期末後事項

- (i) 於二零一零年十月四日，本公司宣佈，本公司的全資附屬公司冠宇與泰融信業國際發電有限公司（「泰融」）（一間由本公司主要股東兼關連人士李少宇女士全資擁有的公司）訂立一份不具法律約束力的諒解備忘錄。根據諒解備忘錄，冠宇擬購買擁有位於中國新疆維吾爾自治區阿克蘇地區拜城縣的拜城溫州礦業開發有限公司一礦3號井的Venture Path Limited的全部股本。此收購事項的代價仍尚未釐定。

倘本集團就建議收購事項訂立正式買賣協議，本公司將進一步作出公佈。

- (ii) 於二零一零年十月二十九日，本公司按每股0.90港元向獨立第三方成功配售363,740,000股股份。所得款項淨額約319,082,000港元擬用作一般營運資金、資本開支及未來可能收購事項。於配售日期，本公司股份的收市價為每股0.90港元。