



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所

香港中環  
太子大廈22樓

〔草稿〕

MI能源控股有限公司

董事會

〔●〕

敬啟者：

本所（以下簡稱「我們」）謹此就MI能源控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的財務資料提呈報告，此等財務資料包括於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的綜合財務狀況表、貴公司於二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的財務狀況表以及截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度各年及截至二零一零年六月三十日止六個月（「有關期間」）的綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。此等財務資料由貴公司董事編製，並載於下文第I至第III節，以供收錄於貴公司於〔●〕就而刊發的文件（「文件」）附錄一內。

貴公司於二零零八年三月二十日在開曼群島根據開曼群島公司法（經綜合及修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。根據下文第II節附註1「一般資料及集團重組」所述的集團重組（已於二零零九年一月十二日完成），貴公司成為現組成貴集團的附屬公司的控股公司（「重組」）。

於本報告日期，貴公司於附屬公司中所擁有的直接及間接權益載列於下文第II節附註1。該等公司全部為私人公司，或如在香港以外地區註冊成立或組成，擁有大致上與在香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）所編製的貴集團於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度各年的綜合財務報表（「相關財務報表」）已由普華永道中天會計師事務所有限公司根據貴公司的獨立委聘條款進行審核。貴公司附屬公司的財務報表乃根據國際財務報告準則編製。

財務資料已根據相關財務報表或（如適用）貴公司未經審核綜合財務報表編製，且沒有作出任何調整。

### 董事就財務資料的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製及真實而公平地列報財務資料。該責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務資料相關的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇及應用適當的會計政策；及按情況作出合理的會計估計。

### 申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料作出意見並將意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340〔●〕執行我們的程序。

### 意見

我們認為，就本文件而言，財務資料已真實而公平地反映貴公司於二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的事務狀況及貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日的事務狀況，以及貴集團截至該等日期止各有關期間的業績及現金流量。

### 審閱報告期末的比較財務資料

我們已審閱文件附錄一所包含下文第I至III節所載報告期末的比較財務資料，此等財務資料包括截至二零零九年六月三十日止六個月的綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋（「報告期末的比較財務資料」）。

董事負責根據下文第II節附註2所載符合國際財務報告準則的會計政策，編製及列報報告期末的比較財務資料。

我們的責任是根據我們的審閱，對報告期末的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事宜。因此，我們不發表審核意見。

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信就本文件而言報告期末的比較財務資料在各重大方面未有根據下文第II節附註2所載的會計政策編製，而此等會計政策乃符合國際財務報告準則。

## 附錄一

## 會計師報告

### I. 財務資料

下表為貴集團於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日及截至二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度各年及截至二零一零年六月三十日止六個月的財務資料（「財務資料」）。

#### 綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	6	1,707,106	2,486,943	2,665,143	2,931,523
無形資產	7	558	6,043	2,599	1,617
衍生金融工具	8	–	94,912	–	–
應收股東款項	12	449,438	–	–	–
應收及其他應收款項	9	–	71,805	70,360	114,567
		<u>2,157,102</u>	<u>2,659,703</u>	<u>2,738,102</u>	<u>3,047,707</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	11	36,582	73,858	76,078	48,408
衍生金融工具	8	–	132,761	20,307	6,243
應收及其他應收款項	9	341,937	103,796	489,571	362,631
應收股東款項	12	359,550	422,880	81,074	–
抵押存款	10	–	50,222	30,729	30,606
現金及現金等價物	13	77,166	382,119	290,271	268,329
		<u>815,235</u>	<u>1,165,636</u>	<u>988,030</u>	<u>716,217</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>2,972,337</u></u>	<u><u>3,825,339</u></u>	<u><u>3,726,132</u></u>	<u><u>3,763,924</u></u>
<b>權益</b>					
<b>貴集團股權持有人應佔</b>					
<b>資本及儲備</b>					
普通股	14	684	684	659	535
優先股	14	–	–	171	420
其他儲備	15	(270)	49,023	403,909	424,311
留存收益		668,953	1,094,058	848,707	852,754
權益總額		<u>669,367</u>	<u>1,143,765</u>	<u>1,253,446</u>	<u>1,278,020</u>
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
資產棄置義務	16	27,702	4,624	6,978	9,270
淨遞延所得稅負債	17	47,574	102,770	86,400	12,625
應付及其他應付款項	18	–	233,688	170,235	331,554
借款	19	730,460	765,475	1,242,963	1,243,630
		<u>805,736</u>	<u>1,106,557</u>	<u>1,506,576</u>	<u>1,597,079</u>
<b>流動負債</b>					
衍生金融工具	8	–	25,257	–	–
應付及其他應付款項	18	1,497,234	1,495,083	863,687	786,962
借款	19	–	54,677	102,423	101,863
		<u>1,497,234</u>	<u>1,575,017</u>	<u>966,110</u>	<u>888,825</u>
<b>負債總額</b>		<u>2,302,970</u>	<u>2,681,574</u>	<u>2,472,686</u>	<u>2,485,904</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>2,972,337</u></u>	<u><u>3,825,339</u></u>	<u><u>3,726,132</u></u>	<u><u>3,763,924</u></u>
流動資產淨值／(流動負債淨額)		<u>(681,999)</u>	<u>(409,381)</u>	<u>21,920</u>	<u>(172,608)</u>
資產總值減流動負債		<u>1,475,103</u>	<u>2,250,322</u>	<u>2,760,022</u>	<u>2,875,099</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於MIE投資	–	1,371,125	1,390,867
應收MIE款項	–	323,713	321,691
	–	1,694,838	1,712,558
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物	10	33	25
待攤費用	–	12,786	15,727
	10	12,819	15,752
<b>資產總值</b>	<b>10</b>	<b>1,707,657</b>	<b>1,728,310</b>
<b>權益</b>			
<b>資本及儲備</b>			
普通股	–	659	535
優先股	–	171	420
其他儲備	–	1,707,585	1,710,588
累計虧損	(368)	(3,482)	(1,346)
<b>權益總額</b>	<b>(368)</b>	<b>1,704,933</b>	<b>1,710,197</b>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付薪金	368	–	–
股份增值權負債	–	2,260	16,660
其他負債	–	464	1,453
應付MIE款項	10	–	–
<b>負債總額</b>	<b>378</b>	<b>2,724</b>	<b>18,113</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>10</b>	<b>1,707,657</b>	<b>1,728,310</b>
流動資產淨值／(流動負債淨額)	(368)	10,095	(2,361)
資產總值減流動負債	(368)	1,704,933	1,710,197

附錄一

會計師報告

綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
收益	5	1,221,624	1,971,688	1,166,827	363,760	947,364
經營開支						
採購、服務及其他		(111,729)	(96,905)	(123,587)	(46,587)	(61,546)
員工薪酬成本	20	(52,996)	(69,014)	(67,651)	(24,756)	(57,596)
折舊、耗損及攤銷		(286,792)	(475,172)	(445,824)	(226,547)	(268,015)
物業、廠房及設備減值	6	-	(32,000)	-	-	-
銷售開支		(16,962)	(23,355)	(21,861)	(6,782)	(15,183)
管理費用		(65,054)	(89,249)	(62,253)	(22,762)	(25,283)
其他應收款項減值撥備	9	(49,843)	-	-	-	-
稅項(所得稅除外)	21	(159,998)	(538,126)	(73,308)	(3,497)	(148,617)
其他收入/(虧損)	22	32,777	133,758	(131,124)	(85,774)	(10,960)
總經營開支		(710,597)	(1,190,063)	(925,608)	(416,705)	(587,200)
經營溢利/(虧損)		511,027	781,625	241,219	(52,945)	360,164
財務收入	23	11,897	45,673	1,552	930	7,260
財務費用	23	(88,808)	(53,460)	(58,832)	(24,553)	(40,246)
淨財務費用	23	(76,911)	(7,787)	(57,280)	(23,623)	(32,986)
除所得稅前溢利/ (虧損)		434,116	773,838	183,939	(76,568)	327,178
所得稅(開支)/利益	24	(125,163)	(162,748)	(73,462)	2,909	(88,723)
年/期內淨溢利/ (虧損)		308,953	611,090	110,477	(73,659)	238,455
年/期內綜合收益/ (虧損)總額		308,953	611,090	110,477	(73,659)	238,455
貴公司股權持有人應佔 溢利/(虧損)之 每股盈利/(虧損)						
每股基本盈利/(虧損) (每股以人民幣列示)	29	3.1	6.1	1.0	(0.7)	2.0
每股攤薄盈利/(虧損) (每股以人民幣列示)	29	3.1	6.1	1.0	(0.7)	2.0

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	普通股	優先股	其他儲備	留存收益	權益總額
		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
於二零零七年一月一日		684	-	(270)	360,000	360,414
年內綜合收益						
年內淨溢利		-	-	-	308,953	308,953
		-	-	-	308,953	308,953
於二零零八年一月一日		684	-	(270)	668,953	669,367
年內綜合收益						
年內淨溢利		-	-	-	611,090	611,090
轉撥至安全基金儲備	15	-	-	49,293	(49,293)	-
		-	-	49,293	561,797	611,090
與擁有人交易						
視為股息分派	25	-	-	-	(136,692)	(136,692)
與擁有人交易總額		-	-	-	(136,692)	(136,692)
於二零零九年一月一日		684	-	49,023	1,094,058	1,143,765
年內綜合收益						
年內淨溢利		-	-	-	110,477	110,477
轉撥至安全基金儲備	15	-	-	14,213	(14,213)	-
		-	-	14,213	96,264	110,477
與擁有人交易						
僱員購股權	14c	-	-	1,224	-	1,224
發行可贖回普通股	14a	-	-	(35,043)	-	(35,043)
註銷可贖回普通股	14a	-	-	35,043	-	35,043
為現金發行系列A優先股	14b	-	146	339,449	-	339,595
為交換普通股發行 系列A優先股	14b	-	25	61,429	-	61,454
註銷普通股	14b,15	(25)	-	(61,429)	-	(61,454)
視為股息分派	25	-	-	-	(341,615)	(341,615)
與擁有人交易總額		(25)	171	340,673	(341,615)	(796)
於二零零九年 十二月三十一日		659	171	403,909	848,707	1,253,446

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表（續）

	附註	普通股	優先股	其他儲備	留存收益	權益總額
		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
<b>截至二零零九年</b>						
<b>六月三十日止六個月</b>						
<b>（未經審核）</b>						
於二零零九年一月一日結餘		684	–	49,023	1,094,058	1,143,765
<b>期內綜合收益</b>						
期內淨虧損		–	–	–	(73,659)	(73,659)
轉撥至安全基金儲備		–	–	3,507	(3,507)	–
		–	–	3,507	(77,166)	(73,659)
<b>與擁有人交易</b>						
發行可贖回普通股	14a	–	–	(35,043)	–	(35,043)
於二零零九年六月三十日		<u>684</u>	<u>–</u>	<u>17,487</u>	<u>1,016,892</u>	<u>1,035,063</u>
<b>截至二零一零年</b>						
<b>六月三十日止六個月</b>						
於二零一零年一月一日結餘		659	171	403,909	848,707	1,253,446
<b>期內綜合收益</b>						
期內淨溢利		–	–	–	238,455	238,455
轉撥至安全基金儲備	15	–	–	16,824	(16,824)	–
貨幣換算差額		–	–	(1,646)	–	(1,646)
		–	–	15,178	221,631	236,809
<b>與擁有人交易</b>						
僱員購股權		–	–	5,349	–	5,349
註銷普通股	14a,15	(124)	–	(614,047)	–	(614,171)
為交換普通股發行						
系列B優先股	14b,15	–	249	613,922	–	614,171
現金股息分派	25	–	–	–	(136,532)	(136,532)
視為股息分派	25	–	–	–	(81,052)	(81,052)
於二零一零年六月三十日		<u>535</u>	<u>420</u>	<u>424,311</u>	<u>852,754</u>	<u>1,278,020</u>

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流量</b>						
經營產生的現金	26	587,408	1,694,427	38,631	3,049	751,161
已付利息		(36,769)	(51,932)	(58,629)	(24,867)	(31,965)
已付所得稅		(33,134)	(192,983)	(50,264)	(500)	(160,150)
經營活動產生／(所用)的 現金淨額		<u>517,505</u>	<u>1,449,512</u>	<u>(70,262)</u>	<u>(22,318)</u>	<u>559,046</u>
<b>投資活動所用的現金流量</b>						
購買物業、廠房及設備		(831,453)	(1,238,537)	(881,374)	(216,162)	(427,439)
抵押存款減少／(增加)		231,450	(50,222)	19,460	(29,449)	–
股東償還貸款		92,246	78,983	–	–	–
授予股東貸款		(207,250)	–	–	–	–
授予產品分成合同夥伴貸款		(4,445)	(88,272)	(21,733)	(17,500)	(17,070)
股東償還貸款		–	16,988	–	–	–
已收利息		4,108	2,577	1,834	866	53
投資活動所用的現金淨額		<u>(715,344)</u>	<u>(1,278,483)</u>	<u>(881,813)</u>	<u>(262,245)</u>	<u>(444,456)</u>
<b>融資活動產生的現金流量</b>						
借款所得款項		730,460	136,690	1,447,977	–	–
償還借款		(481,950)	–	(927,345)	–	–
發行優先股所得款項		–	–	339,595	–	–
已付現金股息		–	–	–	–	(136,532)
融資活動產生／(所用)的 現金淨額		<u>248,510</u>	<u>136,690</u>	<u>860,227</u>	<u>–</u>	<u>(136,532)</u>
現金及現金等價物的增加／ (減少)淨額		50,671	307,719	(91,848)	(284,563)	(21,942)
現金及現金等價物的 匯兌虧損		–	(2,766)	–	–	–
年／期初現金及現金 等價物		<u>26,495</u>	<u>77,166</u>	<u>382,119</u>	<u>382,119</u>	<u>290,271</u>
年／期末現金及現金 等價物	13	<u>77,166</u>	<u>382,119</u>	<u>290,271</u>	<u>97,556</u>	<u>268,329</u>

## II. 綜合財務資料附註

### 1 一般資料及集團重組

貴公司由Far East Energy Limited (「FEEL」) (一家於香港註冊成立的有限公司) 於二零零三年五月十六日註冊成立。於二零零九年一月十二日之前，FEEL的兩名直接最終股東張先生及趙先生合共擁有FEEL99.9%的權益。於二零零九年十一月二十日，彼等訂立一致行動協議。張先生及趙先生分享所有權及一致行動協議致使彼等通過FEEL最終控制貴公司。

MI Energy Corporation (「MIE」) 於開曼群島註冊成立的有限公司，居所位於中華人民共和國 (「中國」)。MIE為FEEL的全資附屬公司，而FEEL則為於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止財政年度MIE的最終控股公司。於二零零九年一月十二日，因根據下文所述的重組，MIE成為貴公司的全資附屬公司，而貴公司成為FEEL的附屬公司，故該關係已告終結。張先生及趙先生通過彼等於FEEL的控股權益最終控制MIE。

於二零零九年一月十二日，FEEL重組其附屬公司，以準備〔●〕貴公司的股份及作為MIE當時1.5億美元Standard Bank銀行融資修訂的一部分。根據重組，貴公司向FEEL發行額外99,999,000股普通股，以交換MIE50,000股普通股，該等普通股為交換時FEEL所持有的MIE的全部權益 (「重組」) (見附註2(a))。因此，MIE成為貴公司的全資附屬公司 (統稱「貴集團」)，並於貴公司註冊成立前的有關期間 (定義見下文) 為其前身實體。FEEL成為MIE的最終母公司。於重組後，張先生及趙先生通過FEEL繼續最終控制貴公司及MIE。

貴集團主要通過MIE於二零零一年獲得位於四個油區的四個產品分成項目從事開發、生產及銷售原油。於二零零一年五月二十六日，MIE獲配所有Microbes, Inc. (微生物) (其當時的母公司) 於四個油區的產品分成合同 (「產品分成合同」) 90%的外國參與權益 (即與中石油合作的吉林省大安、莫里青及廟3區塊及山東省勝利羅家義64區塊)。貴集團通過其四個產品分成項目開展其石油生產業務。大安及廟3項目於一九九七年成立，而莫里青項目則於一九九八年成立。該三個項目的期限為三十年，而其商業生產期則最多為二十年。貴集團為此四個產品分成合同的作業者。貴集團及澳大利亞環球石油公司 (「澳大利亞環球石油」) 於首三個產品分成合同的外國參與權益內分別持有90%及10%的權益。(附註2(c))。

截至二零零五年一月一日，大安項目處於商業生產階段。截至二零零八年十月一日，廟3項目開始商業生產。截至二零零八年十二月一日，莫里青項目亦開始商業生產。於二零零六年，羅家義64區塊終止作業，而於二零零五年，MIE的有關投資已全數撤銷 (附註27(b))。

### 2 主要會計政策概要

#### (a) 編製基準

貴公司根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則 (「國際財務報告準則」) 編製隨附綜合財務資料。

貴集團於二零零九年一月的重組涉及FEEL的附屬公司、貴公司及MIE。因此，上述重組及貴公司與其前身實體MIE合併被認為是在FEEL最終控股股東張先生及趙先生共同控制下的

## 2 主要會計政策概要 – 續

### (a) 編製基準 – 續

實體重組。此外，FEEL於重組前直接控制貴公司及MIE，並於重組後繼續控制貴集團。因此，在國際財務報告準則並無適用指引的情況下，貴公司將上文附註1所述的重組作為共同控制下的實體重組以類似權益集中法進行處理。

按上文所述基準，本財務資料呈列現在組成貴集團的貴公司及MIE自最早呈列日期（二零零七年一月一日）至截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月（「有關期間」）的綜合經營業績及現金流量及貴集團截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及截至二零一零年六月三十日的綜合財務狀況，猶如重組已自最初即已完成，及貴公司於有關期間已進行業務活動。因此，貴公司及MIE的資產、負債、收益及開支乃列為其歷史金額。所有呈列期間綜合財務狀況表內的股本金額反映貴公司重組後的股本。有關期間任何差額乃於其他儲備內記錄。

集團間重大交易及結餘乃於綜合入賬時銷賬。

編製綜合財務資料時採用的主要會計政策載於下文。除另有所述者外，該等政策已於呈列年度持續應用。綜合財務資料乃按歷史成本法編製，經對按公允價值計入損益賬的衍生金融工具重新估值進行修正。

雖然貴集團於二零一零年六月三十日錄得流動資產淨值虧損人民幣172,608,000元，貴集團已採取若干步驟，以使之能夠持續經營。因貴集團加快資本項目，故營運資金虧損乃在意料之內。由於預期貴集團經營會於每月產生正現金流量，且其有能力與貿易債權人協定及修訂期限，因此，貴集團有能力處理此等狀況。計及上述事宜後，董事相信貴集團擁有充足的現金，以使其於負債到期時償還負債。因此，綜合財務資料乃按持續經營基準編製。

按國際財務報告準則編製綜合財務資料須採用若干重要會計估計。其亦要求管理層在應用貴集團的會計政策時作出判斷。涉及更高程度判斷及複雜性的領域，或假設及估計對綜合財務資料屬重大的領域，在附註4內披露。

### 新訂會計準則

(i) 貴集團採納的新訂準則、現有準則的修訂本及詮釋如下：

- 國際會計準則第7號（修訂本）「現金流量表」於二零一零年一月一日或之後開始的期間生效。修訂本規定導致於財務狀況表產生認可資產的支出方被分類為投資活動。

## 2 主要會計政策概要 – 續

### (a) 編製基準 – 續

#### 新訂會計準則 – 續

- 國際財務報告準則第2號(修訂本)「股份支付」於二零零九年七月一日或之後開始的年度生效。國際財務報告準則第2號(修訂本)「集團現金結算股份支付交易」自二零一零年一月一日起生效。除包含國際財務報告詮釋委員會詮釋第8號「國際財務報告準則第2號的範圍」及國際財務報告詮釋委員會詮釋第11號「國際財務報告準則第2號—集團及庫存股份交易」外，修訂本亦擴大國際財務報告詮釋委員會詮釋第11號的指引，以處理該詮釋未涉及的集團安排的分類。

採納此等新訂準則及修訂本對貴集團或貴公司的財務資料並無重大影響。

### (ii) 尚未生效及未提前採納的新訂準則、現有準則的修訂本及詮釋

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」於二零零九年十二月頒佈。該準則處理金融資產的分類及計量，可能影響貴集團對其金融資產的會計方法。該準則於二零一三年一月一日後適用，惟可獲提前採納。
- 經修訂國際會計準則第24號「關聯方披露」於二零零九年十一月頒佈。其取代於二零零三年頒佈的國際會計準則第24號「關聯方披露」。經修訂國際會計準則第24號須於二零一一年一月一日起採納，惟可提前採納該修訂的全部或部分。
- 「供股分類」(國際會計準則第32號修訂本)於二零零九年十月頒佈。就換取定額外幣提呈的供股而言，現行慣例規定將此等供股計作衍生負債。該修訂本指明，倘按比例向實體的所有同類現有股東發行供股以換取定額貨幣，供股須分類為權益，而不論行權價的列值貨幣。該修訂本須於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間適用，惟可獲提前採納。
- 國際財務報告詮釋委員會第19號「以股本工具抵銷金融負債」。該詮釋澄清當實體與其債權人重新協定一項金融負債的條款，而債權人同意接受實體的股份或其他股本工具以清償全部或部分金融負債時，國際財務報告準則的規定。該詮釋於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間適用，惟可獲提前採納。
- 對二零一零年國際財務報告準則的改進於二零一零年五月頒佈。生效日期因不同準則有所差異，但多數準則於二零一一年一月一日開始生效。

貴集團正審閱上述準則的影響，且預期不會於現階段對貴集團或貴公司的財務資料造成重大影響。

## 2 主要會計政策概要 – 續

### (b) 綜合

#### *附屬公司*

附屬公司為貴集團有權控制其財政及經營政策的所有實體，一般附帶擁有其過半數投票權的股權。於評估貴集團是否控制另一實體時，會考慮現時可行使或可轉換的潛在投票權之存在及影響。附屬公司的資產、負債及經營業績乃自其控制權轉讓予貴集團之日起於綜合財務報表內列賬。

其於控制權終止之日起不再於綜合財務資料內確認或列賬。貴集團採納以交換價列賬合併共同控制實體的會計政策。因此，轉讓實體的資產及負債乃以歷史金額入賬，該等金額乃由國際財務報告準則下的前任擁有人釐定。上文附註1所述的重組乃以前身價值列賬，猶如貴公司自控股股東開始共同控制附屬公司時已為控股公司。已付對價與收購實體資產及負債總價值之間的差額乃確認為實體調整，並作為資本儲備呈列。

公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益乃予以註銷。未變現虧損亦予以註銷，除非交易提供轉讓資產已減值的證據則另作別論。已於必要時更改附屬公司的會計政策，以確保其與貴集團所採納的政策一致。

### (c) 產品分成合同

貴集團通過產品分成合同與其他方共同進行開發及生產活動。該等合同建立開發及生產活動的共同控制。該等資產並非由獨立法人實體擁有，而由產品分成合同的個人參與者控制。各參與者有權享有相關產品預先釐定的份額，並承擔協定份額的成本。

綜合財務資料反映：

- (i) 用於共同控制經營的MIE資產；
- (ii) MIE已產生的任何負債；
- (iii) 就共同生產而與其他產品分成合同參與者共同產生的任何負債內MIE的份額；
- (iv) 來自銷售或使用產品內MIE份額的收入，及其攤佔生產所產生的任何開支；及
- (v) MIE就產品權益所產生的任何開支。

## 2 主要會計政策概要 – 續

### (c) 產品分成合同 – 續

根據與中石油的三份產品分成合同，原油的年度總產量在支付增值稅及專有權費後，將首先被視為費用回收油，並將按如下步驟用於費用回收：

- 就MIE及澳大利亞環球石油（統稱「外國夥伴」）及中石油實際產生的操作費作出實物付款。
- 費用回收油的剩餘部分在支付操作費後，將被視為投資回收油。該投資回收油將被用於按中石油分佔20%及外國夥伴分佔80%的比例，同步回收外國夥伴所產生的先導試驗期成本、開發費用及中石油所支付的前期開發費用。訂約方未回收的成本則被結轉至隨後日曆年的投資回收油，並於其中回收，直至全數回收為止。
- 於任何日曆年，在當期先導試驗期成本及開發費用回收後，該期間原油的總產量的剩餘部分將按中石油分佔52%及外國夥伴分佔48%的比例進行分配。
- 開始商業生產後所產生的操作費將分別由中石油及外國夥伴按石油分配的比例予以支付。

澳大利亞環球石油有權分佔物業、廠房及設備、收入及開支中10%的外國參與權益。貴集團代表澳大利亞環球石油收取收入，並支付開支。此等款項已記錄於澳大利亞環球石油有關賬目內（附註28）。

### (d) 外幣換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體財務資料內的項目乃採用該實體經營所在地主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）進行計量。貴集團大多數資產及經營乃位於中國，故貴公司及MIE的功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。綜合財務資料的呈列貨幣為人民幣。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日期普遍的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債所導致的外匯收益及虧損，乃記錄於綜合收益表內。

與借款有關的外匯收益及虧損乃計入綜合收益表內，列作「財務收入」或「財務費用」。其他外匯收益及虧損乃計入綜合收益表內，列作「其他收入」。

## 2 主要會計政策概要 – 續

### (e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（包括油氣資產）乃按歷史成本減累計折舊、耗損、攤銷及減值呈列。歷史成本包括收購項目直接應佔的支出。

當貴集團可能獲得與項目有關的未來經濟利益，且項目成本能可靠計量時，隨後產生的成本方計入資產的面值，或確認為單獨資產（如適用）。任何被取代部分的面值則不再確認。所有其他維修及維護乃計入其產生的呈報年度的綜合收益表內。

除油氣資產外，折舊乃採用直線法分攤其估計可用年限的成本減剩餘價值，詳情如下：

辦公室設備	三年
汽車及生產設備	十年

資產的剩餘價值及可用年限乃於各呈報期末進行審閱及調整（如適用）。倘資產面值高於其估計可回收金額，則資產面值隨即撇減至其可回收金額。

在建工程在準備作其擬定用途時，方進行減值。

處置收益及虧損乃通過比較所得款項與面值予以釐定，並於綜合收益表內確認為其他收入或開支。

### (f) 油氣資產

油氣勘探與生產活動採用成效會計法處理。根據此方法，開發井、配套設施設備以及油氣資產中的探明礦產權益的所有成本均予以資本化。地質及地球物理成本乃於產生時支出。勘探井的成本乃根據該等井是否發現探明油氣儲量而決定是否作為在建工程予以資本化。探明油氣儲量為在現有經濟及作業條件（即於估算日的價格及成本）下，地質及工程資料表明於未來年度可合理肯定從已知油藏開採出原油及天然氣的估算量。價格包括僅按合同安排規定的現有價格變化的考慮，而並非根據未來條件調高價格。

於無需投入大量資本支出的地域的勘探井乃於完成鑽探的一年期內按經濟可行性予以評估。倘若釐定該等油氣井並不存在經濟可行性，則相關井乃作為乾井支出。否則，相關油氣井成本乃重新分類至油氣資產，並進行減值審閱。至於在可開始投產前將需投入大量資本支出的地域發現具有經濟可行儲量的勘探井，相關油氣井成本僅當正在進行或已正式計劃額外鑽探時仍維持資本化。否則，相關油氣井成本乃作為乾井支出。貴集團於油氣資產中已資本化未探明資產中並無任何成本。

## 2 主要會計政策概要 – 續

### (f) 油氣資產 – 續

油氣資產的成本乃以油田為單位按單位產量法予以攤銷。單位產量乃根據各自生產協議的現有期限，按油氣探明已開發產油儲備在現有設施中的估計可採量計算。貴集團的儲量估計僅為管理層認為可於此等生產協議現有期限內合理開採的原油。

### (g) 非金融資產減值

須予攤銷的資產會於發生事項或情況出現變化而顯示面值未必能夠收回時，評估有否減值。減值虧損按有關資產的面值超逾其可收回金額的數額確認。可收回金額為資產的公允價值減銷售成本與使用價值兩者的較高者。於進行減值評估時，資產按可獨立識別现金流量的最小單位（現金產生單位）分類。出現減值的非金融資產（商譽除外）於各呈報日期檢討是否可能進行減值撥回。

### (h) 無形資產

無形資產指計算機軟件。所獲得的計算機軟件許可證已按獲得及使用有關軟件所產生的成本為基準撥充資本。該等成本乃按其估計可使用年期三年攤銷。

### (i) 貸款及應收款項

貴集團的貸款及應收款項包括綜合財務狀況表內的「應收及其他應收款項」。

貸款及應收款項為於活躍市場並無報價的固定或可予釐定付款的非衍生金融資產，於流動資產入賬，惟估計變現超逾報告期末後12個月者除外。此等貸款及應收款項被列為非流動資產。

### (j) 衍生金融工具

衍生金融工具最初於訂立衍生合同之日按公允價值確認，隨後按其公允價值重新計量。確認產生收益或虧損的方法視乎衍生工具是否被指定為對沖工具及（如確實如此）對沖項目的性質而定。

就不符合對沖會計條件的衍生工具而言，該等衍生工具公允價值的變動隨即在綜合收益表內確認。

### (k) 租約

貴集團作為承租人且所有權絕大部分風險及回報仍歸出租人所有的租約，均歸類為經營租約。經營租約下作出的付款（扣減出租人給出的任何獎勵）乃於租約期以直線法在綜合收益表內扣除。

## 2 主要會計政策概要 – 續

### (l) 存貨

存貨為按成本及可變現淨值間較低者列賬的原油、物料及供應品。物料及供應品成本乃按特定識別法釐定。原油成本乃按加權平均成本法釐定。原油成本包括直接勞工、減值、其他直接成本及有關生產費用，惟不包括借款成本。

### (m) 應收及其他應收款項

應收及其他應收款項最初以公允價值確認，隨後採用實際利息法攤銷成本，扣除減值撥備計量。如有客觀證據顯示貴集團無法按應收款項的原有條款回收全部金額，則會對應收款項作出減值撥備。貴公司考慮評估應收款項是否出現減值的因素包括（但不限於）客戶的重大財務困境、債務人可能宣告破產或進行財務重組，以及欠付或拖欠付款。撥備金額為資產的面值與預期日後現金流量的現值（按原先實際利率貼現）間的差額。

資產面值於使用撥備賬時減少，且損失金額於綜合收益表內確認。倘應收款項無法回收，則其乃於應收款項的撥備賬內撤銷。先前撤銷的金額如隨後予以回收，則抵免綜合收益表內的開支。

### (n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金，以及按原到期日為三個月或以內（自獲得時起計）而持有的銀行通知存款。

### (o) 即期及遞延所得稅

年內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於綜合收益表內確認，惟其與直接於權益內確認的項目有關則除外。於此情況下，稅項亦於權益內確認。

即期所得稅費用按貴公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入的地區於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層就須對適用稅務法規作出詮釋的情況，定期評估報稅的狀況，並在適用時按預期須向稅務機關繳納的款項作出撥備。

遞延所得稅採用資產負債表負債法，以資產及負債的稅基與其於綜合財務資料內的面值之間的暫時性差額確認。然而，如遞延所得稅在業務合併以外的交易中初步確認為資產或負債，且在交易時並不影響會計或應課稅損益，則不會入賬處理。遞延所得稅按於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及法律）計算，並預期於有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時適用。

## 2 主要會計政策概要 – 續

### (o) 即期及遞延所得稅 – 續

倘日後應課稅溢利可用於抵扣暫時性差額，方確認遞延所得稅資產。遞延所得稅以於附屬公司投資的暫時性差額作出撥備，惟貴集團可控制撥回暫時性差額的時間，且暫時性差額可能不會於可預見的未來撥回則除外。

### (p) 借款

借款最初按公允價值扣減所產生的交易成本確認。於隨後年度，借款採用實際收益法按攤銷成本呈列。所得款項（扣除交易成本）與贖回價值間的任何差額採用實際利息法按借款年限於綜合收益表內確認。

借款成本於其產生年度確認為開支，惟符合作為合資格物業、廠房及設備部分撥充資本的份額則除外。借款被分類為流動負債，除非貴集團有權於報告期末後無條件延遲清償負債至少十二個月則另作別論。

### (q) 應付款項

應付款項最初按公允價值確認，隨後採用實際利息法以攤銷成本計量。

### (r) 撥備

當貴集團因過往事件面臨當前法律或推定義務，且可能須流出資源以清償義務，而金額能可靠估計時，則會確認撥備。

有關未來停止運作及復原的撥備於設置油氣資產形成時全額確認。確認金額為根據當地條件及要求確定的預計未來支出的現值。同時產生與撥備數額相等的有關油氣資產的相應增加部分。該增加部分隨後作為油氣資產成本的一部分進行折舊。除由於時間推移而視作利息開支外，預期出現值的任何變化均應反映為撥備及油氣資產的調整。

### (s) 僱員福利

#### (i) 定額供款計劃

貴集團根據所在省、市的地方條件及慣例實行若干的定額供款計劃，包括國家養老金、住房公積金及其他社會義務。一項定額供款計劃是貴集團為其僱員向一個獨立實體（一項基金）支付固定金額的養老金及／或其他社會福利計劃，如該基金不能擁有足夠資產以支付與當期及過往期間僱員服務相關的所有僱員福利，貴集團不再負有進一步支付供款的法定義務或推定義務。供款支付時確認為僱員福利開支。

## 2 主要會計政策概要 – 續

### (s) 僱員福利 – 續

#### (ii) 以股權結算的股份酬金 – 購股權

貴集團為股份支付交易設有一項股份獎勵酬金計劃，如實體收取僱員所提供的服務，作為換取貴集團股權工具（期權）對價的購股權。換取購股權所收取僱員服務的公允價值作為開支確認。將予支出的總額乃參照購股權於授出日期的公允價值釐定。支出的總額於歸屬期內確認，歸屬期為全部歸屬條件均獲滿足的期間。

購股權獲行使時，所收取的款項（扣除直接應佔交易成本）計入股本（面值）及其他儲備。

#### (iii) 以現金結算的股份酬金 – 股份增值權

股份增值權的酬金以歸屬期所產生負債的公允價值及其開支計量。負債在清償之前，於各報告期重新計量至公允價值，而其變動則記錄於綜合收益表內員工薪酬成本項下；有關負債計入應付薪金及福利。

### (t) 收益確認

交付產品分成合同（見附註2(c)）下分配予MIE的原油時，會確認收益。當貴集團於其一般業務活動中將商品所有權的重大風險及回報轉讓予買方，且有關交易已產生或將產生的收益及虧損的金額能可靠計量，而貴公司可能獲得經濟利益時，方會確認收益。

根據一般油氣慣例，進油（採油）的實質為夥伴可進較合同（產品分成合同）所授權更多的石油。就若干報告期間而言，由於石油交付與分配間的時間差開，中石油已進多於其配額的石油（超採），因此，MIE被視為將超採的石油售予中石油。

已售原油及集團原油的份額間的差額為超採（採量高於生產配額）及欠採（生產配額高於採量），其分別於銷售成本扣除及按市值列作收益。

### (u) 維修及維護

維修及維護於發生年度／期間作為開支確認。

### (v) 股本

普通股分類為權益。

當貴公司發行的優先股不可被贖回，且並無貴公司不可控制須支付股息的義務時，該等優先股被分類為權益。

發行新股或期權直接應佔的增加成本於權益內列作應收款項的扣減（除稅）。

### (w) 股息分派

分派予貴集團股東的股息於董事會同意宣派股息的期間在貴集團的綜合財務資料內確認為負債。

## 2 主要會計政策概要 – 續

### (x) 每股盈利

每股基本盈利按貴公司股權持有人應佔溢利或虧損除以報告年度／期間發行在外參與股份的加權平均數釐定。

每股攤薄盈利乃經調整發行在外普通股的加權平均數，以假設所有可攤薄潛在普通股獲轉換，並就有關金額相應調整貴公司股權持有人應佔溢利或虧損而計算得出。倘潛在可攤薄普通股為可攤薄，方會計入其影響。

### (y) 分部報告

貴集團作為單一經營分部進行營運。經營分部按與主要經營決策者呈報的內部報告一致的方式予以報告。主要經營決策者認定為董事會，負責分配資源及評估經營分部表現。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

貴集團的活動面臨多種財務風險，包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

貴集團的大部分銷售以美元計值，而生產及其他開支則以人民幣入賬。人民幣並非為自由轉換貨幣，須受中國政府規管。中國政府對外匯交易所設定的限制可能導致未來匯率與當前或歷史匯率大不相同。管理層並未預測中國外匯規管的重大變更，故無法合理估計未來匯率變動對貴集團經營業績或財務狀況的影響。貴集團可訂立外匯遠期合同（附註8）以管理外匯匯率不利波動的風險。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，倘美元兌人民幣貶值／升值1%，而其他變量為恆定數值，則貴公司於此等年度／期間的除所得稅前溢利將分別增加／減少人民幣9,708,000元、人民幣222,000元、人民幣9,152,000元及人民幣9,470,000元，主要由於換算以美元計值的應收及其他應收款項、銀行存款及借款產生外匯收益／虧損所致。

##### (ii) 現金流量利率風險

貴集團並無重大計息資產。貴集團的收入及經營現金流量大致上獨立於市場利率的變動。貴集團的利率風險來自於借款。有關貴集團借款的詳細分析連同其各自實際利率及到期日，載於附註19。

基於敏感度分析，截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月期間，50個基點的利率變動將導致除所得稅前溢利分別增加人民幣3,652,000元、人民幣4,100,000元、人民幣6,727,000元及人民幣3,364,000元，或減少人民幣3,652,000元、人民幣4,100,000元、人民幣6,727,000元及人民幣3,364,000元。

### 3 財務風險管理－續

#### 3.1 財務風險因素－續

##### (a) 市場風險－續

##### (iii) 價格風險

貴集團從事原油開發、生產及銷售。原油價格受貴集團無法控制的諸多國內國際因素影響。上述價格波動可能對貴集團構成有利或不利影響。於二零零八年以前，貴集團並未採用任何衍生工具以對沖潛在的原油價格波動，因此，貴集團面臨原油總體價格波動風險。於截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月期間內，貴集團訂立認沽期權合同（附註8）以管理其價格風險。倘原油價格上升或下降1美元，將致使貴集團於截至二零一零年六月三十日止六個月的除所得稅前溢利因重新估值認沽期權而分別減少人民幣433,000元或增加人民幣484,000元（二零零九年：減少人民幣2,462,000元或減少人民幣1,803,000元；二零零八年：減少人民幣9,105,000元或增加人民幣7,841,000元）。

##### (b) 信貸風險

因大部分銀行現金結餘存放於國有銀行及金融機構，信貸風險故相對較低。對於銀行及金融機構，只接受獲獨立評級最少評為「A」級的機構。因此，應收及其他應收款項成為信貸風險的主要來源。貴集團對客戶信用質量的評價進行控制。計入綜合財務狀況表的現金及現金等價物、抵押存款、應收關聯方款項及應收及其他應收款項的面值體現貴集團所面臨的最大信貸風險。

就其現金及現金等價物而言，貴集團並無重大信貸集中風險。貴集團的全部收益均來自同一名客戶，因此貴集團的應收及其他應收款項存有信貸集中風險。然而，貴集團認為此風險較低，皆因該客戶乃具高度信貸評級的國有企業中石油。

##### (c) 流動資金風險

貴集團的流動資金風險管理指維持充足現金及現金等價物及透過充裕的已承諾信貸融資以維持備用資金。

下表乃根據自報告期末起至合同到期日止餘下年度，對貴集團金融負債及按淨額基準結算的衍生金融資產及負債按有關到期日分類之分析。

表格所披露的數額乃本金額及利息的未貼現現金流量合同金額。

附錄一

會計師報告

3 財務風險管理 – 續

3.1 財務風險因素 – 續

(c) 流動資金風險 – 續

因貼現影響並不重大，故於一年內到期的結餘與其面值無異。

	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零七年十二月三十一日				
借款	47,678	106,428	756,265	–
應付及其他應付款項	1,497,234	–	–	–

	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年十二月三十一日				
借款	107,882	271,773	609,431	–
衍生金融工具 – 石油認沽期權	(132,761)	(94,912)	–	–
衍生金融工具 – 外匯	25,257	–	–	–
應付及其他應付款項	1,495,083	140,353	93,335	–

	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零九年十二月三十一日				
借款	168,164	61,200	1,350,080	–
衍生金融工具 – 石油認沽期權	(20,307)	–	–	–
應付及其他應付款項	863,687	170,235	–	–

	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一零年六月三十日				
借款	167,373	65,689	1,309,247	–
衍生金融工具 – 石油認沽期權	(6,243)	–	–	–
應付及其他應付款項	786,962	331,554	–	–

### 3 財務風險管理 – 續

#### 3.2 資本風險管理

就管理資本而言，貴集團旨在維持其持續經營的能力，以回報股東，並為其他利益相關者謀取福利，同時亦維持資本架構最優化以減少資本成本。

貴集團以負債比率為基準監控其資本。此比率乃以債務淨額除以資本總額計算，其中債務淨額等於借款總額（包括綜合財務狀況表所列示的「即期及非即期借款」）減現金及現金等價物，而資本總額則等於綜合財務狀況表所列示的「權益」加債務淨額。於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，負債比率分別如下所示：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
借款總額 (附註19)	730,460	820,152	1,345,386	1,345,493
減：現金及現金等價物 (附註13)	(77,166)	(382,119)	(290,271)	(268,329)
債務淨額	653,294	438,033	1,055,115	1,077,164
權益總額	669,367	1,143,765	1,253,446	1,278,020
資本總額	1,322,661	1,581,798	2,308,561	2,355,184
負債比率	49%	28%	46%	46%

#### 3.3 公允價值估計

用於釐定貴集團各類金融資產及金融負債公允價值的方法及假設披露於相關會計政策。下列金融資產及金融負債的面值與其公允價值相若，因彼等均屬短期性質：現金及現金等價物、抵押存款、應收及其他應收款項即期部分、應付及其他應付款項即期部分及借款即期部分。

貴集團採納國際財務報告準則第7號之修訂本，此修訂本規定公允價值計量須按下列公允價值計量架構級別予以披露：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第一級）；
- 就所釐定的資產或負債而言，輸入變量可直接（作為價格）或者間接（衍生自價格）觀察（第二級），惟第一級所包含的報價除外；及
- 就所釐定的資產或負債而言，輸入變量並非根據可觀察的市場數據（即不可觀察的輸入變量）（第三級）。

### 3 財務風險管理 – 續

#### 3.3 公允價值估計 – 續

下表呈列於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日以公允價值計量的資產及負債：

	第一級	第二級	第三級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產			
於二零零七年十二月三十一日			
衍生金融工具			
– 石油認沽期權	–	–	–
於二零零八年十二月三十一日			
衍生金融工具			
– 石油認沽期權	–	227,673	–
– 外匯遠期合同	–	25,257	–
於二零零九年十二月三十一日			
衍生金融工具			
– 石油認沽期權	–	20,307	–
於二零一零年六月三十日			
衍生金融工具			
– 石油認沽期權	–	6,243	–

### 4 主要會計估計及判斷

有關估計及判斷定期得以評價，並以過往經驗及其他因素為基準，包括對相信於有關情況下屬合理的未來事項的預期。

下文所述事項就理解編製貴集團綜合財務資料所涉估計及判斷而言，尤為重要。

#### (a) 已探明石油儲量的估計

已探明儲量為透過分析地球科學及工程數據，於明確的經濟條件、操作方法及政府法規下，從特定未來日期起自己知油藏以合理確信估計可商業開採回收的石油數量。經濟條件包括考慮僅由合同安排規定的現有價格變動，惟日後條件引致的增長除外。探明已開發產油儲量為預期將從完井層段開採的儲量，而該完井層段在作出估計時處於開放及產油狀態。已探明未開發儲量為通過未來投資預期採出的油氣數量，包括開採已知油藏的未鑽區域的新井，延伸現有井至不同（但為已知）的油藏，或通過加密井提高採收率。

貴集團的儲量估計乃就各油田而編製，僅包括貴集團認為可於現時經濟及操作條件下合理生產的原油。

#### 4 主要會計估計及判斷 – 續

##### (a) 已探明石油儲量的估計 – 續

已探明儲量無法予以精確計量。儲量估計乃基於有關油藏動態的眾多因素（需要工程師詮釋所獲得數據的評估）以及價格及其他經濟因素。在任何方面該等估計的可靠性視乎技術及經濟數據的質量及數量、油藏的產量動態及工程判斷而定。因此，於油藏的生產週期內，如有額外數據時，儲量估計可予以修訂。於發現商業油藏時，已探明儲量首先乃根據首個或首批油井的有限數據而釐定。其後數據或可更好地確定油藏的範圍及額外產量動態，而油井試驗及工程研究將可能提升儲量估計的可靠性。技術的發展亦可導致應用經改善的採油技術，例如補充或經提升採油項目，或兩者，該等項目有潛力使儲量增至超逾於油藏生產週期初期數年內所預想者。

已探明儲量乃貴集團投資決策過程中的關鍵元素，其亦為減值測試的重要元素。貴集團將其已探明儲量分為兩類：探明已開發產油儲量及已探明未開發儲量。探明已開發產油儲量用於計算貴集團綜合財務資料所載有關油氣生產活動的物業、廠房及設備基於產量法的折舊、耗損及攤銷。已探明已開發產油儲量減少將增加折舊、耗損及攤銷費用（假設產量不變），並減少淨溢利。探明儲量估計可根據新資料（例如來自開發鑽探及生產活動或來自產品價格、合同條款或開發計劃等經濟因素變動）予以向上或向下修訂。

一般而言，自開發及生產活動取得新資料而導致石油儲量技術成熟度變動以及油價變動已傾向成為年度修訂的最重要起因。

##### (b) 物業、廠房及設備估計減值

倘存有任何事項或情況變動顯示面值可能無法收回，則會就物業、廠房及設備（包括油氣資產）是否可能減值予以檢討。釐定一項資產是否減值及減值的幅度涉及管理層估計及判斷，例如日後原油價格及生產狀況。然而，減值的檢討及計算乃基於與貴集團業務計劃相一致的假設。若干假設的有利變動或可令貴集團於相關數年無需對任何資產進行減值的需要，而不利變動或會促使資產減值（附註6）。

##### (c) 資產棄置義務（「資產棄置義務」）的估計

撥備乃就在產品分成合同屆滿前終止營運的油氣資產未來的棄用及複用予以確認，確認的撥備金額為貴集團預期將產生的估計日後支出的現值。日後支出的估計乃基於現時當地條件及規定，包括法律規定、技術及價格水平等。除該等因素外，該等估計日後支出的現值亦受油氣資產經濟年期估計的影響。任何該等估計變動將影響貴集團於油氣資產剩餘經濟年期的經營業績及財務狀況。

#### 4 主要會計估計及判斷 – 續

##### (d) 客戶墊款

於二零零八年十二月三十一日，中石油所作墊款為人民幣4.585億元，其中包括人民幣4.878億元（二零零七年：人民幣1.139億元）的負債。有關負債源於根據產品分成合同所分得油量超過MIE應佔權益671,223桶（「額外分成」）。截至二零零九年十一月止期間，經向中石油累計支付人民幣4.784億元後，額外分成得以清償。

#### 5 收益

貴集團收益與於單一地理區域，即中國，銷售原油有關。所有收益均透過貴集團向中石油銷售其根據產品分成合同所佔原油而予以實現。

#### 6 物業、廠房及設備

	油氣資產	在建工程	辦公室設備	汽車及 生產設備	總計
	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
成本					
於二零零七年一月一日	1,249,358	210,281	3,133	7,518	1,470,290
添置	11,981	832,493	2,446	4,203	851,123
轉入／(出)	908,475	(908,475)	–	–	–
於二零零七年 十二月三十一日	2,169,814	134,299	5,579	11,721	2,321,413
添置	–	1,326,020	2,323	6,548	1,334,891
轉入／(出)	1,366,073	(1,366,073)	–	–	–
調整 (附註16)	(23,078)	–	–	–	(23,078)
於二零零八年 十二月三十一日	3,512,809	94,246	7,902	18,269	3,633,226
添置	1,991	592,981	85	5,567	600,624
轉入／(出)	539,902	(539,902)	–	–	–
於二零零九年 十二月三十一日	4,054,702	147,325	7,987	23,836	4,233,850
添置	17,721	514,824	–	2,475	535,020
轉入／(出)	526,450	(526,450)	(88)	88	–
於二零一零年六月三十日	4,598,873	135,699	7,899	26,399	4,768,870

附錄一

會計師報告

6 物業、廠房及設備－續

	油氣資產	在建工程	辦公室設備	汽車及 生產設備	總計
	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
<b>累計折舊及減值</b>					
於二零零七年一月一日	(322,143)	–	(735)	(435)	(323,313)
年內費用	(288,688)	–	(1,356)	(950)	(290,994)
於二零零七年 十二月三十一日	(610,831)	–	(2,091)	(1,385)	(614,307)
年內費用	(497,623)	–	(1,303)	(1,050)	(499,976)
減值費用	(32,000)	–	–	–	(32,000)
於二零零八年 十二月三十一日	(1,140,454)	–	(3,394)	(2,435)	(1,146,283)
年內費用	(418,497)	–	(923)	(3,004)	(422,424)
於二零零九年 十二月三十一日	(1,558,951)	–	(4,317)	(5,439)	(1,568,707)
期內費用	(267,517)	–	(924)	(199)	(268,640)
於二零一零年六月三十日	<u>(1,826,468)</u>	<u>–</u>	<u>(5,241)</u>	<u>(5,638)</u>	<u>(1,837,347)</u>
<b>賬面淨值</b>					
於二零零七年 十二月三十一日	<u>1,558,983</u>	<u>134,299</u>	<u>3,488</u>	<u>10,336</u>	<u>1,707,106</u>
於二零零八年 十二月三十一日	<u>2,372,355</u>	<u>94,246</u>	<u>4,508</u>	<u>15,834</u>	<u>2,486,943</u>
於二零零九年 十二月三十一日	<u>2,495,751</u>	<u>147,325</u>	<u>3,670</u>	<u>18,397</u>	<u>2,665,143</u>
於二零一零年六月三十日	<u>2,772,405</u>	<u>135,699</u>	<u>2,658</u>	<u>20,761</u>	<u>2,931,523</u>
(未經審核)					
	油氣資產	在建工程	辦公室設備	汽車及 生產設備	總計
	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
<b>成本</b>					
於二零零九年一月一日	3,512,809	94,246	7,902	18,269	3,633,226
添置	(357)	52,940	100	963	53,646
轉入／(出)	107,910	(107,910)	–	–	–
於二零零九年六月三十日	<u>3,620,362</u>	<u>39,276</u>	<u>8,002</u>	<u>19,232</u>	<u>3,686,872</u>
<b>累計折舊及減值</b>					
於二零零九年一月一日	(1,140,454)	–	(3,394)	(2,435)	(1,146,283)
期內費用	(215,453)	–	(821)	(1,313)	(217,587)
於二零零九年六月三十日	<u>(1,355,907)</u>	<u>–</u>	<u>(4,215)</u>	<u>(3,748)</u>	<u>(1,363,870)</u>

## 6 物業、廠房及設備－續

於二零一零年六月三十日，物業、廠房及設備當中，人民幣2,931,378,000元（成本人民幣4,767,741,000元減累計折舊及減值人民幣1,836,363,000元）的資產乃根據貴集團與中石油訂立的三份產品分成合同直接予以使用及操作。貴集團現時乃該等資產的作業者。待開發費用悉數收回或該等產品分成合同屆滿（以較早者為準）後，中石油將成為此等資產的作業者。

貴集團於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月添置的油氣資產中，分別有人民幣11,981,000元、人民幣零元、人民幣1,991,000元及人民幣2,038,000元與年內確認的資產棄置義務有關（附註16）。

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，金額為人民幣6,612,000元、人民幣31,416,000元、人民幣9,540,000元及人民幣11,096,000元的折舊費用已分別於存貨中予以支銷（附註11）。

於二零零七年及二零零八年十二月三十一日，銀行借款分別以價值人民幣1,707,106,000元及人民幣2,486,943,000元的物業、廠房及設備作抵押。

二零零八年的減值費用撥備乃就貴集團分佔廟3項目的油氣資產所作，該等資產受油價降低影響。金額指資產面值與其可回收金額之間的差額。可回收金額乃按照貼現現金流量方法釐定的使用價值確定。所使用的貼現率為12%，並假設原油價格為每桶55美元。

## 7 無形資產

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，無形資產分別指賬面淨值為人民幣558,000元、人民幣6,043,000元、人民幣2,599,000元及人民幣1,617,000元的計算機軟件。

## 8 衍生金融工具

	於二零零八年 十二月三十一日		於二零零九年 十二月三十一日		於二零一零年 六月三十日	
	資產	負債	資產	負債	資產	負債
	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
外匯遠期合同	-	25,257	-	-	-	-
石油認沽期權	227,673	-	20,307	-	6,243	-
	<u>227,673</u>	<u>25,257</u>	<u>20,307</u>	<u>-</u>	<u>6,243</u>	<u>-</u>
減非即期部分：						
石油認沽期權	(94,912)	-	-	-	-	-
即期部分	<u>132,761</u>	<u>25,257</u>	<u>20,307</u>	<u>-</u>	<u>6,243</u>	<u>-</u>

## 8 衍生金融工具 – 續

### (a) 外匯遠期合同

於二零零八年十二月三十一日，尚未履約的外匯遠期合同的名義本金額為人民幣342,307,220元。於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，概無任何尚未履約的外匯遠期合同。

### (b) 石油認沽期權

貴集團已使用從Standard Bank處購入的石油認沽期權，以管理其在原油價格變動時所面臨的風險。MIE已購買一份期權（並非義務），由二零零八年一月一日起至二零一零年十二月三十一日止，按月分期（介乎130,061桶至154,378桶之間）名義上向該金融機構以每桶行權價格62.50美元出售5,236,710桶原油（「購買期權」）。此外，MIE亦向該金融機構出售一份期權，據此該金融機構可由二零零八年一月一日起至二零一零年十二月三十一日止，按月分期（介乎130,061桶至154,378桶之間）名義上向MIE以每桶行權價格42.50美元出售5,236,710桶原油（「銷售期權」），其條款及條件與購買期權相同。上述安排的影響為，倘平均每月西德克薩斯中質（「西德克薩斯中質」）原油現貨價格降至低於每桶62.50美元，貴集團每月將自該金融機構就當月的名義交易量收取款項，惟該金融機構最高支出的限額為每桶20.00美元。

於二零一零年六月三十日的結餘指餘下已訂約的購買期權及銷售期權，即862,920桶（二零零九年：1,896,121桶；二零零八年：3,558,003桶），將於二零一零年十二月到期。

附錄一

會計師報告

9 應收及其他應收款項－續

(a) 應收及其他應收款項概述

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
<b>即期</b>				
應收中石油款項 (附註28)	141,772	–	50,723	161,894
應收關聯方款項 (附註28)	87,210	73,368	75,438	107,193
減：減值撥備	(7,492)	–	–	–
應收關聯方款項－淨值	79,718	73,368	75,438	107,193
向第三方作出貸款	65,119	–	–	–
減：減值撥備	(30,080)	–	–	–
向第三方作出貸款－淨值	35,039	–	–	–
向僱員作出墊款	9,549	10,598	4,145	15,408
減：減值撥備	(1,035)	(2,995)	–	–
向僱員作出墊款－淨值	8,514	7,603	4,145	15,408
應收金融衍生工具	–	20,784	–	–
未結算應收款項	–	–	161,429	–
其他應收款項－其他	–	–	655	8,322
	265,043	101,755	292,390	292,817
<b>非即期</b>				
應收關聯方款項 (附註28)	–	66,190	70,360	37,871
	265,043	167,945	362,750	330,688
<b>非金融資產</b>				
<b>即期</b>				
向供應商作出墊款	87,746	8,709	143,796	1,834
減：減值撥備	(11,236)	(6,877)	–	–
向供應商作出墊款－淨值	76,510	1,832	143,796	1,834
向供應商作出墊款－關聯方 (附註28)	–	–	38,673	50,324
向第三方作出預付款項	384	209	1,926	1,929
其他遞延資產	–	–	12,786	15,727
	76,894	2,041	197,181	69,814
<b>非即期</b>				
向供應商作出墊款	–	5,615	–	76,696
	76,894	7,656	197,181	146,510
<b>合計</b>	<b>341,937</b>	<b>175,601</b>	<b>559,931</b>	<b>477,198</b>
即期合計	341,937	103,796	489,571	362,631
非即期合計	–	71,805	70,360	114,567
<b>合計</b>	<b>341,937</b>	<b>175,601</b>	<b>559,931</b>	<b>477,198</b>

附錄一

會計師報告

9 應收及其他應收款項－續

(b) 應收及其他應收款項金融資產的公允價值如下所列：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應收中石油貿易款項	141,772	–	50,723	161,894
應收關聯方款項	79,718	139,558	145,798	145,064
	221,490	139,558	196,521	306,958
其他應收款項－第三方	43,553	28,387	166,229	23,730
	265,043	167,945	362,750	330,688

(c) 應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
0至90日	141,772	–	50,723	161,894
	141,772	–	50,723	161,894

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，概無任何已逾期且已減值的應收款項。

(d) 於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，已減值的其他應收款項的金額及賬齡載列如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
1年以下	28,800	–	–	–
1至2年	622	1,621	–	–
2至3年	13,299	6,087	–	–
3年以上	7,122	2,164	–	–
	49,843	9,872	–	–

截至二零零七年十二月三十一日止年度，其他應收款項減值主要與向第三方所作長期未償還貸款及向供應商所作墊款（根據貴集團的政策，該等墊款被視為無法收回）有關（附註2(m)）。

附錄一

會計師報告

9 應收及其他應收款項－續

(e) 應收及其他應收款項的面值乃以下列貨幣列值：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
人民幣	339,562	174,020	314,506	160,841
美元	2,375	1,581	245,425	316,357
	<u>341,937</u>	<u>175,601</u>	<u>559,931</u>	<u>477,198</u>

(f) 其他應收款項減值撥備變動如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於一月一日	–	(49,843)	(9,872)	–
應收款項減值撥備	(49,843)	–	–	–
年內撇銷不可收回的應收款項	–	39,971	9,872	–
於十二月三十一日	<u>(49,843)</u>	<u>(9,872)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

於報告日期，最大的信貸風險為上述各類應收及其他應收款項的公允價值。貴集團並未持有任何抵押品作為抵押。

10 抵押存款

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
抵押存款	–	50,222	30,729	30,606

於二零零八年十二月三十一日，抵押存款指為借款提供抵押及為關聯方從銀行貸款提供擔保的銀行存款（附註28(e)）。

附錄一

會計師報告

10 抵押存款－續

於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，抵押存款指為借款提供抵押的銀行存款。抵押存款的面值以下列貨幣列值：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
人民幣	–	17,055	–	–
美元	–	33,167	30,729	30,606
	–	50,222	30,729	30,606

11 存貨

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
庫存油	9,357	36,315	13,033	14,345
物料及供應品	27,225	37,543	63,045	34,063
	36,582	73,858	76,078	48,408
存貨所列金額以下 列方式列值				
按成本	36,582	72,055	76,078	48,408
按可變現淨值				
－ 庫存油	–	1,803	–	–
	36,582	73,858	76,078	48,408

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，上述結餘分別包括人民幣6,612,000元、人民幣31,416,000元、人民幣9,540,000元及人民幣11,096,000元的折舊費用（附註6）。

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，因油價降低，分別就廟3項目所產庫存油的減值費用人民幣零元、人民幣3,898,000元、人民幣零元及人民幣零元作出撥備。

12 應收股東款項

		於十二月三十一日			於
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非即期					
應收FEEL控股 股東款項	(附註28)	449,438	-	-	
即期					
應收FEEL控股 股東款項	(附註28)	359,550	-	-	
應收FEEL款項	(附註28)	-	422,880	81,074	
		<u>808,988</u>	<u>422,880</u>	<u>81,074</u>	

自二零零四年起，張先生已為其個人投資及為FEEL及其聯屬公司所作投資從MIE處獲得若干貸款。

於二零零七年九月，MIE與張先生訂立一項還款協議，據此，人民幣9.01億元的人民幣貸款重新列值為1.192億美元的美元貸款。張先生同意自二零零七年十二月三十一日至二零一零年七月三十一日期間，分十(10)期等額償還未結款項。因此，張先生於二零零七年第四季度償還MIE總額款項人民幣92,000,000元或12,600,000美元。截至二零零七年十二月三十一日，應收張先生的未結貸款達1.108億美元（人民幣8.09億元）。

於二零零八年，張先生再次還款總額達人民幣79,000,000元，未結金額從而減至人民幣7.30億元或1.068億美元。於二零零八年四月，張先生建議，待涉及MIE、FEEL、FEEL股東及第三方投資者在內的貸款重組計劃完成後悉數結清有關金額。於二零零八年十二月，貸款重組計劃的還款條款按下文所詳述的三方協議予以修訂。

MIE以往於Standard Bank所獲信貸融資對貴公司派發股息設有限制。於二零零八年十二月，MIE與Standard Bank達成協議，據此，MIE獲准重組其實體內部結餘，從而導致實體內部結餘得以合併，並向FEEL分派視為股息。於二零零八年十二月三十一日，MIE、FEEL及張先生訂立三方協議（「三方協議」），該協議規定：

- MIE就應收張先生款項所享用的全部權利轉讓予FEEL，以此作為FEEL以MIE為受益人而產生同等金額及同等條款及條件的債務的交換（「過渡性貸款」）；
- MIE所欠FEEL的現有金額約25,000,000美元被用作償還部分過渡性貸款；
- MIE向FEEL派發20,000,000美元（人民幣136,692,000元）的視為股息。有關視為股息用於償還部分過渡性貸款；
- 待MIE因發行任何MIE股份而收到任何認購款項時（經三方協議所設想），MIE將向FEEL進一步派息，所派金額與所收認購款項一致，而視作派息將用於償還部分過渡性貸款。

## 12 應收股東款項－續

根據上述三方協議，MIE向FEEL轉讓1.068億美元（人民幣7.03億元，即MIE應收張先生款項），作為MIE應收FEEL1.068億美元款項，有關條款及條件與張先生所獲貸款的條款及條件一致。MIE與FEEL同意以FEEL應收MIE款項約25,000,000美元抵銷此應收款項。該等交易完成後，FEEL欠MIE81,900,000美元。於二零零八年十二月三十一日，MIE向FEEL作出20,000,000美元（人民幣136,692,000元）的非現金股息。截至二零零八年十二月三十一日，貴集團應向FEEL收取過渡性貸款的剩餘結餘為61,900,000美元（人民幣422,880,000元）。

誠如於二零零九年一月修訂的Standard Bank融資協議所准許，待TPG Star Energy於二零零九年七月向貴公司注入50,000,000美元的淨投資（即總投資53,000,000美元減交易成本3,000,000美元）後，貴公司向FEEL分派50,000,000美元（人民幣341,615,000元）的視為股息。FEEL將此次派發的50,000,000美元視為股息用於償還部分未結過渡性貸款（附註25）。

中信嘉華銀行同意，過渡性貸款剩餘結餘人民幣81,052,000元（11,900,000美元）可再次透過非現金視為股息予以結算。

應收FEEL款項人民幣81,052,000元已於二零一零年三月三十一日結算（附註25）。

## 13 現金及現金等價物

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
現金	65	53	46	62
銀行存款	77,101	382,066	290,225	268,267
	<u>77,166</u>	<u>382,119</u>	<u>290,271</u>	<u>268,329</u>

現金及現金等價物以下列貨幣列值：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
人民幣	34,174	292,609	185,026	93,489
美元	42,992	89,510	105,245	174,840
	<u>77,166</u>	<u>382,119</u>	<u>290,271</u>	<u>268,329</u>

以人民幣列值的存款存放於中國境內銀行。將該等以人民幣列值的存款兌換為外幣及匯出中國須遵守中國政府頒佈的若干中國外匯管控條例及法規。同時，相關匯率由中國政府釐定。

14 股本

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年
普通股	684	684	659	535
優先股	—	—	171	420
	<u>684</u>	<u>684</u>	<u>830</u>	<u>955</u>

如附註1所述，貴公司於二零零八年三月二十日在開曼群島註冊成立。截至二零零九年十二月三十一日，其法定股本合計180,000,000股股份，包括150,000,000股每股面值0.001美元的普通股及30,000,000股每股面值0.001美元的系列A優先股。每股均附帶一股投票權。

於二零一零年二月五日，FEEL、FEEL股東、MIE及貴公司與Harmony Energy Limited訂立一份股份購買協議。為促成交易，貴公司法定股本增至230,000,000股股份，包括150,000,000股每股面值0.001美元的普通股、30,000,000股每股面值0.001美元的系列A優先股及50,000,000股每股面值0.001美元的系列B優先股。

14 股本－續

(a) 普通股

貴公司於有關期間的普通股股本詳情載列如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
經授權、已發行及繳足：				
於一月一日				
100,000,000股每股面值 0.001美元普通股	684	684	684	
註銷普通股				
3,643,730股每股面值 0.001美元普通股 (附註14b)	—	—	(25)	
於十二月三十一日				
100,000,000股每股面值 0.001美元普通股	684	684	—	
96,356,270股每股面值 0.001美元普通股	—	—	659	
	<u>684</u>	<u>684</u>	<u>659</u>	
於二零一零年一月一日				
96,356,270股每股面值 0.001美元普通股				659
註銷普通股				
18,212,560股每股面值 0.001美元普通股				(124)
於二零一零年六月三十日				
78,143,710股每股面值 0.001美元普通股				<u>535</u>

於二零一零年四月十六日，為籌備擬進行的〔●〕，股東批准有關決議案，以對法定及已發行股本作出若干修訂，修訂詳情如下：

- 貴公司股本每股拆細為十股，據此，貴公司每股普通股、系列A優先股及系列B優先股各拆細為十股每股面值0.001美元的股份，因此，貴公司的法定股本230,000美元分為150,000,000股每股面值0.001美元的普通股、30,000,000股每股面值0.001美元的系列A優先股及50,000,000股每股面值0.001美元的系列B優先股。
- 將預留於二零零九年股份獎勵酬金項下的607,287股每股面值0.01美元的普通股（待股份獎勵授出、歸屬或其他發行時予以發放）調整至6,072,870股每股面值0.001美元的普通股，以反映貴公司股東批准的貴公司普通股拆細事宜。

## 14 股本－續

### (a) 普通股－續

- 緊隨合資格首次公開發售（於該等財務資料日期仍未發生）完成後：
  - 根據附註14b所披露的換股權，將當時現已發行及發行在外的25,101,220股系列A優先股全部轉換為25,101,220股普通股；及
  - 根據附註14b所披露的換股權，將當時現已發行的36,425,120股系列B優先股全部轉換為18,212,560股普通股。

綜合財務資料中所呈報的所有股份及每股金額均已按具追溯效力的基準重列，以反映股份拆細及發行的影響。

#### *可贖回普通股產生的儲備*

於二零零九年一月，Standard Bank以5,123,000美元（人民幣35,043,000元）向FEEL收購貴公司的1,970,490股普通股（即發行在外股本的1.97%）。與此同時，FEEL亦向Standard Bank出售一項轉換期權，可將貴公司的普通股轉換為優先股，其條款及條件與貴公司在期權期限期間發行的超過20,000,000美元（人民幣1.36億元）的任何新增優先股相同。倘Standard Bank並無轉換普通股，則其有權將該等普通股按其原有發行價格（5,123,000美元）售回予MIE。FEEL及貴公司共同及個別就此安排對MIE負責。

於FEEL向Standard Bank出售普通股的日期，MIE所欠Standard Bank負債的公允價值為5,123,000美元（人民幣35,043,000元）。

於二零零九年十月，FEEL向Standard Bank購回該等普通股，期權因而被終止，相應的負債5,123,000美元（人民幣35,043,000元）轉回至股權。

上述變動已在綜合權益變動表內反映。

## 附錄一

## 會計師報告

### 14 股本－續

#### (b) 優先股

	於二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一零年 六月三十日 人民幣千元
經授權、已發行及繳足：		
於二零零九年七月九日 發行21,457,490股每股面值0.001美元系列A優先股	146	
於二零零九年十月三十日 發行3,643,730股每股面值0.001美元系列A優先股	25	
於二零零九年十二月三十一日 25,101,220股每股面值0.001美元系列A優先股	171	
於二零一零年六月三十日 25,101,220股每股面值0.001美元系列A優先股		171
於二零一零年三月十日 發行36,425,120股每股面值0.001美元系列B優先股		249
於二零一零年六月三十日 36,425,120股每股面值0.001美元系列B優先股		249
優先股合計		420

於二零零九年六月十九日，FEEL、貴公司、MIE與TPG Star Energy Ltd. (「TPG」) 訂立系列A優先股認購協議及認沽期權協議 (「TPG系列A優先股」)，其條款如下：

- (i) 貴公司以對價53,000,000美元 (人民幣3.62億元) 減交易費3,000,000美元 (人民幣20,490,000元) 向TPG發行21,457,490股系列A優先股，佔貴公司股本17.667%。
- (ii) 每股系列A優先股：
  - 擁有與可由系列A優先股轉換所得的普通股同樣的投票及收取股息的權利 (視為股息除外)；
  - 可由持有人隨時選擇按適用的轉換率轉換為繳足普通股；
  - 緊接合資格首次公開發售 (「首次公開發售」) 前，將自動按適用的轉換率轉換為繳足普通股；及
  - 可按一兌一的初始轉換率轉換為普通股。
- (iii) FEEL向TPG授出一項認沽期權，據此TPG可要求FEEL購買全部或部分系列A優先股。該期權保證，TPG將按複合回報率15%收回其初始成本。FEEL、MIE及貴公司共同及個別對此承諾負責。

## 14 股本－續

### (b) 優先股－續

- (iv) 倘貴公司清盤、解散或停業，則貴公司可動用的資產及資金將按比例基準優先分派至系列A及系列B優先股股東，其次再分派至普通股股東。系列A優先股持有人有權收回原購買價格，及倘授予系列A優先股股東的認沽期權獲行使，則可收回會令股東自發行系列A優先股取得15%複合回報率的金額（扣除於投資期間向股東作出的任何分派）。系列B優先股持有人有權收回原購買價格。

上述交易產生額外費用人民幣1,900,000元，並已完成且於二零零九年七月九日向TPG發行系列A優先股之日即可執行。

於二零零九年十月二十六日，FEEL、貴公司及MIE與Sino Link Limited（中信集團的間接附屬公司）訂立一份股份購買協議，據此，FEEL以對價9,000,000美元（人民幣61,454,000元）向Sino Link Limited出售3,643,730股系列A優先股。由於當時FEEL並非任何系列A優先股的持有人，故貴公司贖回FEEL持有的3,643,730股普通股，並作為交換向FEEL發行3,643,730股系列A優先股，該等優先股隨後於二零零九年十月三十日過戶至Sino Link Limited。

於二零一零年二月五日，FEEL、MIE及貴公司與Harmony Energy Limited（一家於英屬處女群島註冊成立的公司，並為Ever Union Capital Limited的全資附屬公司）訂立一份股份購買協議，據此，FEEL以對價89,970,000美元（人民幣614,171,000元）出售36,425,120股系列B優先股（附註33）。由於當時FEEL並非任何系列B優先股持有人，於二零一零年三月十日，貴公司購回FEEL持有的18,212,560股普通股，並作為交換向FEEL發行36,425,120股系列B優先股，FEEL已將該等優先股過戶至Harmony Energy Limited。

每股系列B優先股：

- (i) 擁有與可由該等系列B優先股轉換而來的普通股同樣的投票及收取股息的權利（視為股息除外）；
- (ii) 可由持有人隨時選擇按適用的轉換率轉換為繳足普通股；
- (iii) 緊接合資格首次公開發售前，將自動按適用的轉換率轉換為繳足普通股；及
- (iv) 可按二兌一的初始轉換率轉換為普通股。

倘貴公司清盤、解散或停業，則貴公司可動用的資產及資金將按比例基準優先分派至系列A及系列B優先股股東，其次再分派至普通股股東。系列B優先股持有人有權收回原購買價格。系列A優先股持有人有權收回原購買價格，及倘授予系列A優先股股東的認沽期權獲行使，則可收回會令股東自發行系列A優先股取得15%複合回報率的金額（扣除於投資期間向股東作出的任何分派）。

## 14 股本－續

### (c) 股份獎勵酬金計劃

貴公司董事會已於二零零九年十一月二十日採納二零零九年股份獎勵酬金計劃，旨在為擔負重要職責的職位招攬及挽留最優秀的可用人員，並為僱員、董事及顧問提供額外獎勵。貴公司已預留6,072,870股普通股以預備二零零九年股份獎勵酬金計劃發行。

#### (A) 購股權

根據二零零九年股份獎勵酬金計劃授出的購股權以貴公司與其僱員之間的一份購股權獎勵協議為憑證，該協議載列（其中包括）所授出股份的數目及終止僱傭後有關購股權的可行使性及沒收的條文（按貴公司董事會所釐定）。

*歸屬計劃*根據二零零九年股份獎勵酬金計劃授出的購股權於指定歸屬開始日期隨後的兩年或三年期間內歸屬。一般來講，所授出的購股權在歸屬期內的授出日期各週年屆滿日歸屬，惟參與者須於各歸屬日期仍為僱員。

*行使權*根據二零零九年股份獎勵酬金計劃授出的購股權的期限自授出日期起計不會超過十年。倘購股權協議容許行使由參與者解除與貴公司的僱傭關係或貴公司無故解僱參與者之前歸屬的購股權，則尚未行使或購買的購股權將於上述終止後第三十一日終止。倘購股權協議允許由於參與者的身故、終生殘疾或受傷導致僱傭關係終止後普通歸屬及行使，則購股權仍須遵守普通歸屬計劃及行使。貴公司因故解僱參與者後，仍未行使的購股權即告失效。

於二零零九年十一月二十日，貴公司向若干高級職員及僱員授出有關1,480,870股普通股的購股權。所授出的每份購股權的行權價為2.39美元。於截至二零一零年六月三十日止六個月，100,400份購股權由於終止僱傭關係已告失效，該等1,480,870份及1,380,470份尚未行使的購股權當中，概無購股權可於二零零九年及截至二零一零年六月三十日止六個月行使。於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，尚未行使的購股權分別為1,480,870份及1,380,470份，行權價為2.39美元。

#### (B) 股份增值權

根據二零零九年股份獎勵酬金計劃授出的股份增值權以貴公司及僱員之間的一份股份增值權獎勵協議為憑證，該協議載列（其中包括）股份增值權有關的名義普通股數目及終止聘用或諮詢安排終止後有關股份增值權的可行使性及沒收的條文。

*歸屬計劃*根據二零零九年股份獎勵酬金計劃授出的股份增值權於指定歸屬開始日期後三年期間內歸屬。三分之一的所授股份增值權在三年歸屬期間內的授出日期各週年屆滿日歸屬，惟參與者須於各歸屬日期仍為僱員或服務提供商。除非及直至首次公開發售發生，方可享有股份增值權。

*行使權*根據二零零九年股份獎勵酬金計劃授出的股份增值權的期限自授出日期起計不會超過十年。倘參與者行使股份增值權，則貴公司將以現金向該名參與者支付一筆金額，該金額乃通過將該名參與者於其行使通告中所呈列的(i)一股普通股於行使日期的市場公允價超出行權價格的差額乘以(ii)股份增值權有關的名義普通股數目所釐定。

## 14 股本－續

### (c) 股份獎勵酬金計劃－續

#### (B) 股份增值權－續

於二零零九年十一月二十日，貴公司董事會向若干高級職員及僱員授出涉及2,560,180股名義普通股的股份增值權。每項股份增值權的行權價為2.39美元。倘股份增值權協議容許行使由參與者解除與貴公司的僱傭關係或貴公司無故解僱參與者之前歸屬的股份增值權，則尚未行使的股份增值權將於上述終止後第三十一日終止。倘股份增值權協議容許由於參與者身故、終生殘疾或受傷導致僱傭關係終止後的普通歸屬及行使，則股份增值權仍須遵守普通歸屬計劃及行使。貴公司因故解僱參與者後，尚未行使的股份增值權即告失效。

2,560,180份尚未行使的股份增值權當中，概無可於二零零九年十二月三十一日獲行使。於二零零九年十二月三十一日，尚未行使的股份增值權為2,560,180份，行權價為2.39美元。

於二零一零年二月二十六日，貴公司董事會向若干僱員授出有關25,100股名義普通股的股份增值權，行權價為每股名義普通股4.78美元。

於二零一零年二月二十六日，貴公司董事會批准經修訂股份增值權獎勵協議，將就若干甄選參與者予以履行。就該等甄選參與者而言，部分或全部三分之一的已授出股份增值權須根據彼等所獲得的績效評估目標分數於授出日期各週年屆滿日歸屬及可獲行使。股份增值權獎勵協議的所有其他條款仍保持不變。

於截至二零一零年六月三十日止六個月，12,550份行權價為2.39美元的股份增值權由於終止僱傭關係已告失效。

2,572,730份尚未行使的股份增值權當中，概無可於二零一零年六月三十日獲行使。於二零一零年六月三十日，尚未行使的股份增值權包括2,547,630份行權價為2.39美元及25,100份行權價為4.78美元的股份增值權。

#### (C) 股份獎勵酬金計劃的公允價值

於二零零九年十一月二十日授出的購股權的公允價值為每份購股權1.93美元，乃採用二項式模型釐定。該模型重要的輸入數值為於授出日期的每股公允價值3.30美元、上文所述的行權價、波幅64.7%、股息率0%、購股權年期十年及年度無風險利率3.417%。按持續複合股份回報的標準偏差計量的波幅乃基於過去五年來可比較公司每周股份價格的統計分析。

於二零零九年十一月二十日所授出的股份增值權的公允價值為每份權利1.85美元，乃採用二項式模型釐定。該模型重要的輸入數值為於授出日期的每股股價的公允價值3.30美元、上文所述的行權價、波幅64.7%、股息率0%、股份增值權年期十年及年度無風險利率3.417%。按持續複合股份回報的標準偏差計量的波幅乃基於過去五年來可比較公司每周股份價格的統計分析。

## 14 股本－續

### (c) 股份獎勵酬金計劃－續

#### (C) 股份獎勵酬金計劃的公允價值－續

於二零零九年十二月三十一日，股份增值權的公允價值為每份權利2.06美元，乃採用二項式模型釐定。該模型重要的輸入數值為於二零零九年十二月三十一日的每股股價的公允價值3.63美元、上文所述的行權價、波幅66.26%、股息率0%、股份增值權年期9.89年及年度無風險利率3.923%。按持續複合股份回報的標準偏差計量的波幅乃基於過去五年來可比較公司每周股份價格的統計分析。

於二零零九年十一月二十日所授出的股份增值權於二零一零年六月三十日的公允價值為每份權利3.0美元，乃採用二項式模型釐定。該模型重要的輸入數值為於二零一零年六月三十日的每股公允價值4.88美元、行權價2.39美元、波幅66.26%、股息率0%、股份增值權年期9.39年及年度無風險利率3.923%。按持續複合股份回報的標準偏差計量的波幅乃基於過去五年來可比較公司每周股份價格的統計分析。

於二零一零年二月二十六日，貴公司董事會授出25,100份額外股份增值權。於二零一零年二月二十六日授出的股份增值權於二零一零年六月三十日的公允價值為每份2.18美元，乃採用二項式模型釐定。該模型重要的輸入數值為於二零一零年六月三十日的每股公允價值4.88美元、行權價4.78美元、波幅66.26%、股息率0%、股份增值權年期9.66年及年度無風險利率3.923%。

#### (D) 計劃項下餘下預留股份計劃

貴集團擁有6,072,870股普通股以預備二零零九年股份獎勵酬金計劃發行。其已於二零一零年六月三十日就1,380,470股普通股授出購股權及就2,572,730股普通股授出股份增值權。貴集團計劃於〔●〕前取消就計劃項下餘下2,006,720股股份作出的預留。

## 15 其他儲備

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
資本儲備	(270)	(270)	(270)	(270)
發行系列A優先股				
－ 股份溢價	－	－	400,878	400,878
發行系列B優先股				
－ 股份溢價	－	－	－	613,922
註銷普通股	－	－	(61,429)	(675,476)
購股權儲備	－	－	1,224	6,573
安全基金儲備	－	49,293	63,506	80,330
貨幣換算差額	－	－	－	(1,646)
	(270)	49,023	403,909	424,311

## 15 其他儲備 – 續

### 安全基金儲備

根據若干有關中國法律及法規，貴集團須撥出與其有關年度的生產收入成比例的定額款項作為安全基金儲備。由於貴集團並無法律或推定義務須於確認之時支付該等款項，故有關數額已於權益賬內列作一項儲備撥款。該筆資金可用於改善石油開採項目的安全性，但不可用於股東分派。於發生合資格安全開支後，一筆等值金額將自安全基金儲備轉撥至留存收益。

## 16 資產棄置義務

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年初	14,556	27,702	4,624	6,978
發生的負債 (附註6)	11,981	–	1,991	2,038
增值費用	1,165	–	363	254
撥回 (附註6)	–	(23,078)	–	–
年終	<u>27,702</u>	<u>4,624</u>	<u>6,978</u>	<u>9,270</u>

產品分成合同並未對MIE就陸上油井而言資產棄置義務（「資產棄置義務」）作出明確規定。二零零八年的撥回乃由於該年MIE向法律顧問尋求並得到澄清。根據澄清內容，MIE僅須對合同期間棄置的油井負責，但無須對產品分成合同屆滿後棄置的油井負責。先前的估計已承擔一項就MIE應佔於二零零七年十二月三十一日存在的所有油井的棄置費用的支付責任，儘管該等油井計劃於產品分成合同屆滿後被棄置。因此，MIE修訂減少了與資產棄置義務有關的油井估計數量，並就將於產品分成合同屆滿後被棄置的油井撥回了資產棄置義務的變動淨額，同時減少了油汽資產中資產報廢成本的金額。

附錄一

會計師報告

17 遞延所得稅

當存在可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷的法定可執行權利，且遞延所得稅涉及同一稅務機關時，則可將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債相互抵銷。抵銷金額如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
<b>遞延稅項資產：</b>				
將於12個月後收回的 遞延稅項資產	18,492	12,627	6,480	7,053
將於12個月內收回的 遞延稅項資產	15,142	4,143	1,675	1,675
	<u>33,634</u>	<u>16,770</u>	<u>8,155</u>	<u>8,728</u>
<b>遞延稅項負債：</b>				
將於12個月後清還的 遞延稅項負債	(78,869)	(110,461)	(92,170)	(18,579)
將於12個月內清還的 遞延稅項負債	(2,339)	(9,079)	(2,385)	(2,774)
	<u>(81,208)</u>	<u>(119,540)</u>	<u>(94,555)</u>	<u>(21,353)</u>
合計－遞延所得稅 負債－淨額	<u>(47,574)</u>	<u>(102,770)</u>	<u>(86,400)</u>	<u>(12,625)</u>

遞延稅項賬戶的總變動如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年初	(43,013)	(47,574)	(102,770)	(86,400)
於綜合收益表內 (列支)／入賬	(4,561)	(55,196)	16,370	73,775
年終	<u>(47,574)</u>	<u>(102,770)</u>	<u>(86,400)</u>	<u>(12,625)</u>

17 遞延所得稅 – 續

遞延稅項資產與負債於年內的變動（不計及同一稅務司法權區結餘的抵銷）如下：

遞延稅項資產

	資產			總計
	棄置義務	撥備	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零七年一月一日	4,367	–	–	4,367
於綜合收益表內入賬	2,558	12,758	13,951	29,267
於二零零七年十二月三十一日	6,925	12,758	13,951	33,634
於綜合收益表內列支	(5,769)	(10,290)	(805)	(16,864)
於二零零八年十二月三十一日	1,156	2,468	13,146	16,770
於綜合收益表內 入賬／(列支)	588	(2,468)	(6,735)	(8,615)
於二零零九年十二月三十一日	1,744	–	6,411	8,155
於綜合收益表內入賬	573	–	–	573
於二零一零年六月三十日	2,317	–	6,411	8,728

其他主要包括於二零零七年發生的利息開支，經當地稅務機關所容許，可於六(6)年期間內減免稅項。

遞延稅項負債

	加速稅項折舊
	人民幣千元
於二零零七年一月一日	(47,380)
於綜合收益表內列支	(33,828)
於二零零七年十二月三十一日	(81,208)
於綜合收益表內列支	(38,332)
於二零零八年十二月三十一日	(119,540)
於綜合收益表內入賬	24,985
於二零零九年十二月三十一日	(94,555)
於綜合收益表內入賬	73,202
於二零一零年六月三十日	(21,353)

附錄一

會計師報告

18 應付及其他應付款項

(a) 應付及其他應付款項概要

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
<b>金融負債</b>				
<b>即期</b>				
應付款項	888,162	983,775	647,308	528,386
應付關聯方款項 (附註28)	19,819	—	—	1,160
應付FEEL款項 (附註28)	315,780	—	—	—
應付利息	4,943	4,896	459	857
預提負債	—	—	—	—
應付衍生金融工具 溢價(附註8)	—	15,808	—	—
其他應付稅項	—	32,464	40,820	21,975
石油特別收益金 (附註21)	65,944	70,311	61,118	93,634
其他應付款項	75,688	35,876	38,647	47,357
<b>非即期</b>				
應付衍生金融工具 溢價(附註8)	—	63,231	—	—
應付關聯方款項 (附註28)	—	33,023	—	—
應付款項	—	—	170,235	331,554
<b>非金融負債</b>				
<b>即期</b>				
應付薪金及福利	33,070	22,451	20,283	34,089
應付所得稅	93,828	8,397	55,052	59,504
中石油預付款項 (附註28)	—	321,105	—	—
<b>非即期</b>				
中石油預付款項 (附註28)	—	137,434	—	—
<b>合計</b>	<b>1,497,234</b>	<b>1,728,771</b>	<b>1,033,922</b>	<b>1,118,516</b>
即期合計	1,497,234	1,495,083	863,687	786,962
非即期合計	—	233,688	170,235	331,554
<b>合計</b>	<b>1,497,234</b>	<b>1,728,771</b>	<b>1,033,922</b>	<b>1,118,516</b>

於二零零九年四月，若干賣方同意接受自二零零九年四月起計兩年或三年內償還應付款項人民幣467,846,000元。因此，人民幣102,094,000元的應付款項於二零零九年十二月三十一日劃分為非即期負債。

股份增值權負債人民幣16,660,000元(二零零九年：人民幣2,260,000元)已計入截至二零一零年六月三十日止六個月的應付薪金及福利(附註20)。

附錄一

會計師報告

18 應付及其他應付款項－續

(b) 應付及其他應付款項的面值以下列貨幣列值：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
人民幣	1,476,825	1,652,470	1,033,421	1,117,658
美元	20,409	76,301	501	858
	<u>1,497,234</u>	<u>1,728,771</u>	<u>1,033,922</u>	<u>1,118,516</u>

應付及其他應付款項的面值與彼等的公允價值相若。

19 借款

(a) 借款概要

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
銀行借款				
非即期	730,460	765,475	1,242,963	1,243,630
即期	–	54,677	102,423	101,863
借款總額	<u>730,460</u>	<u>820,152</u>	<u>1,345,386</u>	<u>1,345,493</u>

於二零零七年十月，MIE與Standard Bank訂立一項融資安排，內容有關銀行融資1.5億美元（約人民幣11.25億元），該項融資於二零一三年減少至零。MIE於二零零七年動用1億美元（約人民幣7.5億元），並於二零零八年八月進一步支取20,000,000美元（約人民幣1.36億元）。於二零零八年十二月三十一日，貴集團未動用貸款融資為30,000,000美元（約人民幣2.04億元，二零零七年：50,000,000美元或約人民幣3.75億元）。該循環銀行融資於二零零九年一月十二日獲修訂，利率由倫敦銀行同業拆息加上2.75%提升至倫敦銀行同業拆息加上5.75%。

Standard Bank貸款主要以FEEL所持有的MIE普通股、轉讓MIE用作收取石油收益的銀行賬戶、債務償還儲備賬押記、貴集團產品分成合同下的配額、貴集團物業、廠房及設備的固定押記（附註6）及所有當前及日後資產的浮動押記作抵押。

於二零零九年七月二十八日，MIE與中信嘉華銀行有限公司及中信銀行股份有限公司廣州分公司訂立一項五年期2.0億美元的定期貸款及可轉換循環信貸融資（「中信融資」），主要用於償還Standard Bank貸款、為開發油田提供資金及作一般營運資金用途。

## 19 借款－續

### (a) 借款概要－續

中信融資包括兩項長期定期貸款及一項短期循環融資，可於第三年末轉換為定期貸款。定期貸款並無規定須於首三年償還本金，且本金乃自第三十七個月起開始償還。融資下的定期貸款按倫敦銀行同業拆息加上4.50厘的年利率計息。融資包括以下財務契諾：

- (a) 綜合有形資產淨值（經若干調整）不得(i)於二零零九年至二零一一年低於人民幣10億元及(ii)於二零一二年低於人民幣15億元；
- (b) 綜合借款總額與綜合有形資產淨值（經若干調整）的比率不得(i)於二零零九年至二零一零年超過140%及(ii)於二零一一年超過100%；
- (c) 綜合借款總額與綜合EBITDA（定義見信貸融資協議）的比率不得(i)於二零零九年至二零一零年超過270%，(ii)於二零一一年至二零一二年超過220%及(iii)於二零一三年超過180%；及
- (d) 總資本支出於任何財政年度不得超過人民幣10億元。

若無法維持此等契諾，可能導致加速中信融資項下的義務。截至二零一零年六月三十日，貴公司並無違反該等貸款契諾。

中信融資主要以貴公司所持有MIE的100%普通股、FEEL所持有貴公司的51%普通股及FEEL的51%普通股、轉讓用作收取石油收益的銀行賬戶、貴集團產品分成合同下的配額、貴集團債務償還儲備賬押記及轉讓貴集團產品分成合同的權益作抵押。貴集團須維持一項債務償還儲備賬，以確保支付融資下到期的利息及本金。作為有關貸款的抵押安排調整的一部分，貴公司已於年末後同意就MIE的債務向貸款人提供公司擔保。

MIE已於二零零九年七月三十一日自中信融資提取1.22億美元（人民幣8.3億元）以償還Standard Bank提供的貸款。MIE隨後於二零零九年財政年度進一步提取78,000,000美元（人民幣5.46億元）。於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，概無未動用融資。

### (b) 於有關綜合財務狀況表日期，實際利率如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
借款實際利率	7.58%	6.51%	6.56%	4.71%

附錄一

會計師報告

19 借款－續

- (c) 貴集團的借款所面臨的基於於二零零七年及二零零八年財務狀況表日期的倫敦銀行同業拆息加上2.75%及於二零零九年十二月三十一日的倫敦銀行同業拆息加上4.5%計算的合同利率變動風險如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年
少於1年	–	54,677	102,423	101,863
1至2年	54,677	218,706	–	–
2至5年	675,783	546,769	1,242,963	1,243,630
借款總額	730,460	820,152	1,345,386	1,345,493

借款的即期及非即期部分的公允價值與彼等的面值相若。

- (d) 借款均以美元計值（附註3）。

20 員工薪酬成本

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
工資、薪金及津貼	45,230	56,212	50,563	22,858	32,450
住房補貼	382	841	1,181	496	665
已授購股權	–	–	1,224	–	5,349
已授股份增值權 (附註18)	–	–	2,260	–	14,400
福利及其他費用	7,384	11,961	12,423	1,402	4,732
	52,996	69,014	67,651	24,756	57,596

附錄一

會計師報告

20 員工薪酬成本 – 續

(a) 董事酬金

截至二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，董事酬金載列如下：

董事姓名	工資、 薪金及津貼 人民幣千元	住房補貼 人民幣千元	已授購股權 人民幣千元	福利 及其他費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零零七年 十二月三十一日 止年度</b>					
張瑞霖	2,300	–	–	3	2,303
趙江巍	2,300	–	–	3	2,303
Forrest Dietrich	8,659	237	–	48	8,944
					<u>13,550</u>
<b>截至二零零八年 十二月三十一日 止年度</b>					
張瑞霖	2,208	–	–	3	2,211
趙江巍	2,098	–	–	3	2,101
Forrest Dietrich	12,761	259	–	161	13,181
					<u>17,493</u>
<b>截至二零零九年 十二月三十一日 止年度</b>					
張瑞霖	4,993	60	–	2	5,055
趙江巍	4,521	40	–	2	4,563
Forrest Dietrich	2,820	1,771	312	–	4,903
麥雅倫	3,232	30	417	–	3,679
王旻	–	–	–	–	–
					<u>18,200</u>
<b>截至二零一零年 六月三十日 止六個月</b>					
張瑞霖	3,616	180	–	–	3,796
趙江巍	3,174	120	–	–	3,294
Forrest Dietrich	1,535	130	1,367	–	3,032
麥雅倫	2,056	90	1,822	–	3,968
王旻	–	–	–	–	–
					<u>14,090</u>
<b>截至二零零九年 六月三十日 止六個月 (未經審核)</b>					
張瑞霖	1,729	–	–	–	1,729
趙江巍	1,621	–	–	–	1,621
Forrest Dietrich	820	–	–	–	820
					<u>4,170</u>

附錄一

會計師報告

20 員工薪酬成本 – 續

(b) 五名最高薪人士

貴集團截至二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月五名最高薪人士如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年 (未經審核)	二零一零年
董事	3	3	4	3	4
非董事人士	2	2	1	2	1

貴公司截至二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月已付五名最高薪人士中的貴公司董事的酬金詳情已載於上文附註(a)。已付餘下非董事人士的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
工資、薪金及津貼	6,854	6,149	1,710	1,783	2,063
住房補助	200	208	15	–	–
已授股份增值權	–	–	110	–	2,120
	7,054	6,357	1,835	1,783	4,183

(c) 於有關期間，概無董事或五名最高薪人士自貴集團收取任何酬金作為加入、或在加入或離開貴集團時的獎勵或補償或作為離職補償。

21 稅項 (所得稅除外)

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
稅項 (所得稅除外)	159,998	538,126	73,308	3,497	148,617

## 21 稅項（所得稅除外）— 續

稅項（所得稅除外）指由石油開採及開發企業就銷售國產原油按根據石油價格浮動的稅率支付或應付的一項石油特別收益金。該項收益金由中國政府徵收並自二零零六年三月二十六日起生效。

## 22 其他收入／（虧損）

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
外匯遠期合同淨 （虧損）／收益 （附註8）	—	(24,704)	5,478	5,674	—
石油認沽期權 收益／（虧損） （附註8）	—	155,505	(136,252)	(95,025)	(14,028)
應付款項撥回	29,038	—	—	—	—
其他	3,739	2,957	(350)	3,577	3,068
合計	<u>32,777</u>	<u>133,758</u>	<u>(131,124)</u>	<u>(85,774)</u>	<u>(10,960)</u>

外匯遠期合同淨收益及虧損源自美元與人民幣之間的匯率低於合同中所規定者導致的二零零八年虧損人民幣24,704,000元及二零零九年收益人民幣5,478,000元。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，石油認沽期權的淨收益乃由於二零零八年十一月及二零零八年十二月期間WTI油價低於石油認沽期權行權價每桶62.50美元及餘下可於二零零九年及二零一零年行使的認沽期權於二零零八年十二月三十一日的未變現估值收益所致。截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，石油認沽期權的淨虧損乃由於石油認沽期權的未變現部分的公允價值變動所致。

23 財務費用－淨值

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
					(未經審核)
<b>財務收入</b>					
儲蓄賬戶所得					
利息收入	4,108	2,858	1,552	866	53
匯兌收益	7,789	42,815	–	64	7,207
<b>總財務收入</b>	<b>11,897</b>	<b>45,673</b>	<b>1,552</b>	<b>930</b>	<b>7,260</b>
<b>財務費用</b>					
利息開支	41,712	53,391	56,498	24,538	40,220
銀行費用	45,932	69	88	9	26
匯兌虧損	–	–	2,246	–	–
其他	1,164	–	–	6	–
<b>總財務費用</b>	<b>88,808</b>	<b>53,460</b>	<b>58,832</b>	<b>24,553</b>	<b>40,246</b>
<b>財務費用－淨值</b>	<b>76,911</b>	<b>7,787</b>	<b>57,280</b>	<b>23,623</b>	<b>32,986</b>

24 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
					(未經審核)
<b>即期所得稅</b>					
－ 國內	120,602	107,552	89,832	(1,421)	162,498
<b>遞延所得稅</b>					
－ 國內	4,561	55,196	(16,370)	(1,488)	(73,775)
	<b>125,163</b>	<b>162,748</b>	<b>73,462</b>	<b>(2,909)</b>	<b>88,723</b>

貴公司為一家在開曼群島註冊成立的獲豁免公司。根據開曼群島法例，貴公司無須就其收入或資本收益繳納稅項。

與貴公司在中國的經營有關的企業所得稅乃根據中國稅務機關就財務申報而界定的法定溢利作出撥備，並根據就所得稅而言無須評稅或不可減免的收入及開支項目作出調整。根據中國所得稅有關法律及法規，截至二零零七年十二月三十一日止年度，適用於貴集團的中國企業所得稅率為30%，而截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月則為25%。

## 24 所得稅開支－續

貴集團除所得稅前溢利的稅款與按照貴集團適用的中國企業所得稅稅率計算的理論金額的差異如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
				六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年
				人民幣千元
除所得稅前溢利	434,116	773,838	183,939	327,178
法定稅率	30%	25%	25%	25%
按照法定稅率計算的稅項	130,235	193,460	45,984	81,795
中國企業所得稅				
稅率變動的影響	(9,515)	–	–	–
無須繳稅收入的稅務影響	(1,362)	(33,950)	(738)	–
不可扣稅開支	5,805	3,238	35,395	7,664
上年度稅項申報的調整	–	–	(7,179)	(736)
稅項支出	<u>125,163</u>	<u>162,748</u>	<u>73,462</u>	<u>88,723</u>

中國稅務法規規定於中國從事，執行或管理的業務均須評稅。於相關期間內，石油認沽期權的損益無須繳納或扣減中國所得稅。

## 25 權益分派

於二零零八年十二月三十一日，根據三方協議（附註12），MIE宣派視為股息分派達20,000,000美元（相等於人民幣136,692,000元）。該分派已用作抵銷應收FEEL款項的未償付餘額。

於二零零九年七月七日，MIE向貴公司宣派視為股息分派達50,000,000美元（相等於人民幣341,630,000元），而貴公司向FEEL宣派視為股息分派達50,000,000美元（相等於人民幣341,615,000元）。向FEEL宣派的視為股息分派已用作抵銷應收FEEL款項的未償付餘額（附註12）。

於二零一零年三月七日，貴公司以貴公司全體股東為受益人宣派現金股息20,000,000美元（人民幣136,532,000元），已於二零一零年三月九日支付。

於二零一零年四月九日，在貴公司第四份經修訂及重列組織章程大綱及細則及股東協議允許下，董事會批准二零一零年三月三十一日分派予Far East Energy Limited的視為股息11,900,000美元（人民幣81,052,000元），因為股息已用作支付應收FEEL的未償付款項且根據股東協議並不超過12,000,000美元。

26 經營活動產生的現金

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
除所得稅前溢利	434,116	773,838	183,939	(76,568)	327,178
調整：					
折舊、耗損及攤銷	286,792	475,172	445,824	226,547	268,015
淨利息開支 (附註23)	37,604	50,533	54,946	23,687	40,167
存貨減值 (附註11)	—	3,898	—	—	—
物業、廠房及設備減值 (附註6)	—	32,000	—	—	—
未變現外匯					
收益／(虧損)	—	(46,998)	2,246	(64)	(7,207)
石油認沽期權的公允價值					
(收益)／虧損	—	(129,817)	207,243	166,016	14,028
外匯合同的公允價值					
虧損／(收益)	—	25,257	(25,240)	(13,989)	—
營運資金變動：					
存貨	(850)	(16,369)	(22,170)	(313)	29,276
應收及其他應收款項	(211,661)	257,992	(226,528)	20,095	34,538
應付及其他應付款項	41,407	268,921	(581,629)	(342,362)	45,166
經營產生的現金	<u>587,408</u>	<u>1,694,427</u>	<u>38,631</u>	<u>3,049</u>	<u>751,161</u>

27 承諾及或有負債

(a) 承諾

於綜合財務狀況表日期已簽訂合同但並無在綜合財務狀況表內確認的資本支出如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	<u>50,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴集團擁有與辦公室不可撤銷經營租約有關的經營租約承諾。

## 27 承諾及或有負債－續

### (a) 承諾－續

經營租約項下的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年
不遲於一年	123	-	-	-

截至二零一零年六月三十日止六個月的租賃開支為辦公室租金人民幣3,027,000元（二零零九年：人民幣4,314,000元；二零零八年：人民幣4,314,000元；二零零七年：人民幣6,282,000元）。

### (b) 或有負債

於二零零零年八月二十八日，MIE與中國石油化工股份有限公司（「中石化」）訂立產品分成合同，以勘探及開發山東省勝利油田。於二零零零年，MIE於勝利展開試驗開發階段並已鑽得一口乾眼。該項目已自二零零四年末起被擱置。於二零零五年四月，MIE已向中石化要求延長期限以重新啟動於勝利的項目。於二零零六年九月二十七日，MIE接獲中石化否決其重新啟動該項目要求的函件，且中石化以實驗開發階段延長期限已到期及MIE並未履行產品分成合同中至少2,000,000美元的投資承諾為由，要求終止產品分成合同。MIE相信其於勝利油田項目中的投資已符合產品分成合同所規定的承諾金額。與中石化的產品分成合同並未正式終止且糾紛並未進入任何司法程序。

28 與關聯方的交易

(a) 與關聯方的交易及結餘如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
					(未經審核)
<b>與產品分成合同夥伴的交易</b>					
澳大利亞環球石油公司					
根據產品分成合同代表澳大利亞環球石油收取的款項	120,575	198,885	112,288	40,421	109,403
授予澳大利亞環球石油的貸款	4,445	88,272	21,733	17,500	17,070
根據產品分成合同代表澳大利亞環球石油所產生的成本	125,030	216,250	95,631	14,972	91,339
中石油					
對中石油的銷售額	1,221,624	1,971,688	1,166,827	363,760	947,364
根據產品分成合同代表中石油所產生的成本	51,420	96,114	107,952	54,603	62,438
<b>與FEEL控股股東有關的關聯公司／人士的交易</b>					
吉林省國泰石油開發有限公司*					
採購物料及零件	1,878	2,913	324	—	262
購買鑽井服務	68,599	92,840	77,318	18,728	61,851
汽車的租金	1,310	1,724	3,613	1,731	1,149
趙江波					
汽車及辦公室物業的租金	—	3,216	5,652	2,826	2,624

\* 以上所披露的金額為MIE（作為於吉林三個油田的作業者）與關聯公司交易的總額。

28 與關聯方的交易－續

(b) 計入應收及其他應收款項的應收關聯方款項：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應收關聯公司及產品分成合同 夥伴的款項				
即期				
United Petroleum USA, LLC <sup>1</sup>				
（非貿易）	1,701	1,571	1,569	1,561
Jilin Sanhuan Petroleum Company（貿易）	7,492	—	—	—
澳大利亞環球石油公司				
（非貿易）	15,547	54,994	55,901	73,462
中石油（貿易）	141,772	—	50,723	161,894
中石油（非貿易）	62,470	16,803	17,968	32,170
	228,982	73,368	126,161	269,087
減值撥備				
— Jilin Sanhuan Petroleum （貿易）	(7,492)	—	—	—
	221,490	73,368	126,161	269,087
非即期				
澳大利亞環球石油公司				
（非貿易）	—	66,190	70,360	37,871
	221,490	139,558	196,521	306,958
向供應商作出墊款				
吉林省國泰石油開發 有限公司（貿易）	—	—	38,673	50,324

1 United Petroleum USA, LLC為貴公司同系附屬公司，且貴集團已代表其支付於美國的雜項費用。

上述結餘為向關聯公司作出的墊款，該墊款主要來自與關聯方的採購交易及代表其他產品分成合同夥伴所收取的款項。就Jilin Sanhuan Petroleum Company的結餘計提的減值撥備為人民幣零元（二零零八年：零；二零零七年：人民幣7,492,296元）。

應收United Petroleum USA的非貿易款項將於〔●〕前償付，而來自貴集團一般經營的關聯方的其他結餘將不會於〔●〕前完全結清。

附錄一

會計師報告

28 與關聯方的交易－續

(c) 計入應付及其他應付款項的應付關聯公司款項：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應付最終母公司款項				
應付FEEL款項(非貿易)	315,780	—	—	—
應付產品分成合同夥伴的款項				
澳大利亞環球石油公司 (非貿易)	18,507	—	—	—
中石油(貿易)(附註4(d))	—	458,539	—	—
應付其他關聯方的款項				
吉林省國泰石油開發 有限公司(貿易)	1,312	33,023	—	—
趙江波(貿易)	—	—	—	1,160
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

上述吉林省國泰石油開發有限公司的結餘主要來自採購交易，須應要求償付且不計任何利息。

上述趙江波(FEEL控股股東的配偶)的結餘來自汽車及辦公室物業的租金。

上述澳大利亞環球石油公司及中石油的結餘來自產品分成合同，須應要求償付且不計任何利息。

(d) 應收FEEL控股股東及FEEL的款項：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應收FEEL控股股東的款項 (非貿易)(附註12)	808,988	—	—	—
應收FEEL的款項 (非貿易)(附註12)	—	422,880	81,074	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

於二零零七年十二月三十一日的款項為無抵押、免息且須於二零零七年十二月三十一日至二零一零年七月三十一日期間分十期等額攤還。

於二零零八年十二月三十一日的款項為無抵押、免息且須於附註12中所述的貸款重組完成後全數償還。

於二零零九年十二月三十一日的款項為無抵押及免息。應收FEEL的人民幣81,074,000元(11,900,000美元)已於二零一零年三月三十一日以11,900,000美元的視為股息結清(附註12)。

**28 與關聯方的交易 – 續**

**(e) 作出以關聯方為受益人的擔保**

於二零零八年，MIE向銀行抵押人民幣17,000,000元的存款以就該銀行向吉林省國泰石油開發有限公司提供的銀行貸款作出擔保。於二零零九年，MIE向銀行額外抵押人民幣29,400,000元，以就同一關聯方所獲的銀行貸款作出擔保。該抵押存款已於二零零九年九月解除。

**(f) 主要管理人員酬金載列如下：**

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
				(未經審核)	
<b>開支</b>					
短期利益：					
— 薪金	2,914	6,142	10,457	4,702	8,873
— 短期紅利	11,209	12,483	7,842	1,557	4,631
— 授予的購股權權 及股份增值權	—	—	180	—	5,870
— 實物利益	294	425	439	—	688
<b>總計</b>	<b>14,417</b>	<b>19,050</b>	<b>18,918</b>	<b>6,259</b>	<b>20,062</b>
<b>累計負債</b>					
短期利益：					
— 短期紅利	11,209	12,483	7,843	1,535	4,631
	11,209	12,483	7,843	1,535	4,631

短期紅利將於管理人員提供相關服務期間後十二個月內全數到期。

## 29 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃按貴公司股權持有人應佔淨溢利除以年內已發行普通股的加權平均數計算得出。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
貴公司股權持有人 應佔淨溢利	308,953	611,090	110,477	(73,659)	238,455
調整：					
系列A優先股 應享股息	-	-	(10,311)	-	(49,281)
系列B優先股 應享股息	-	-	-	-	(22,125)
	<u>308,953</u>	<u>611,090</u>	<u>100,166</u>	<u>(73,659)</u>	<u>167,049</u>
普通股數目(千股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>99,393</u>	<u>100,000</u>	<u>85,087</u>
每股基本盈利 (每股人民幣)	<u>3.1</u>	<u>6.1</u>	<u>1.0</u>	<u>(0.7)</u>	<u>2.0</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設所有攤薄潛在普通股獲兌換後，經調整已發行普通股的加權平均數計算。貴公司有兩類攤薄潛在普通股：可換股優先股及購股權。可換股優先股乃假定可轉換為普通股。至於購股權，根據未行使購股權的加權平均數所附認購權的貨幣價值，釐定可能已按公允價值（即貴公司股份的平均年度市價）購入的普通股數目。按以上方式計算的普通股數目，與假設購股權獲行使而應已發行的普通股數目作出比較。

29 每股盈利－續

(b) 攤薄－續

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
貴公司股權持有人 應佔淨溢利／ (虧損)	308,953	611,090	110,477	(73,659)	238,455
用於釐定每股攤薄 盈利的淨溢利	308,953	611,090	110,477	(73,659)	238,455
已發行普通股加權 平均數(千股)	100,000	100,000	99,393	100,000	85,087
調整：					
－ 假設轉換可換股 優先股(千股)	－	－	10,976	－	36,371
－ 購股權(千份)	－	－	26	－	755
為計算每股攤薄盈利 的攤薄潛在普通股 加權平均數(千股)	100,000	100,000	110,395	100,000	122,213
每股攤薄盈利 (每股人民幣)	3.1	6.1	1.0	(0.7)	2.0

30 結算日後事項

(a) 新附屬公司MIE New Ventures註冊成立

二零一零年八月六日，MIE New Ventures在開曼群島註冊成立為投資控股有限公司，並成為貴公司的全資附屬公司。二零一零年八月十一日，MIE New Ventures進一步向貴公司配發及發行9,999股普通股。

(b) 擬收購澳大利亞環球石油的現有產品分成合同中10%參與權益

二零一零年四月八日，貴公司就可能收購澳大利亞環球石油於大安、廟3及莫里青產品分成合同的所有10%參與權益(「權益」)簽署諒解備忘錄。總對價為貴公司緊接〔●〕前的股本價值除以0.9再乘以10%。權益的對價將由貴公司以現金及貴公司股份支付。

權益須經中國石油天然氣集團公司、中石油及中國其他有關當局磋商及訂立正式協議及批准後方可轉讓。諒解備忘錄將於貴公司〔●〕後90日或建議股份購買協議的簽立

日期終止，以較早者為準。截至本報告日期，尚未簽立建議股份購買協議。

### 30 結算日後事項－續

#### (c) 擬收購其他產品分成合同的新權益

二零一零年四月二日，貴公司就可能收購吉林省若干產品分成合同的參與權益簽署諒解備忘錄。倘貴公司擬收購參與權益，對價將於完成後以現金支付，並根據各項參與權益應佔石油的權利（按獨立國際石油儲量評估公司發出的儲量報告釐定，價格為每桶12美元）計算。

收購參與權益須經中石油、其當地分公司及中國其他有關當局磋商及訂立正式協議及批准，方可作實。諒解備忘錄將於簽署日後第六個月最後一日屆滿，截至本報告日期，仍在磋商中。

#### (d) 石油認沽期權

於二零一零年十月，貴集團購買一項期權以按每桶70.00美元的行權價向Merrill Lynch Commodities, Inc. (「MLCI」) 名義出售3,000,000桶原油，二零一一年每月分期交付150,000桶，二零一二年每月分期交付100,000桶。期權項下的價格乃基於西德克薩斯中質原油價格。此外，於二零一零年十月，貴集團向MLCI出售一項期權，根據與所購買期權相同的條款及條件，按每桶55.00美元的行權價向貴公司名義出售3,000,000桶，二零一一年每月分期交付150,000桶，二零一二年每月分期交付100,000桶。上述安排的影響為，倘石油的每月平均現貨價格降至低於每桶70.00美元，貴公司將就該月的名義數量每月向MLCI收取每桶70.00美元的行權價與西德克薩斯中質原油價格的差價，惟MLCI支付的最高額限於每桶15.00美元。自二零一一年四月起八個季度期間，貴集團將就石油認沽期權安排每季向MLCI支付約1,090,000美元的權利金。期權均於二零一二年十二月三十一日到期。

### III. 結算日後財務報表

貴公司及其附屬公司均未就貴集團於二零一零年六月三十日以後任何期間編製經審核綜合財務報表。截至本報告日期，貴公司或其任何附屬公司並無就二零一零年六月三十日後任何期間宣派、作出或派付任何股息或分派。

此致

〔羅兵咸永道會計師事務所〕

執業會計師

香港

謹啟

〔●〕年〔●〕月〔●〕日