

# 中期報告 2014

中石化冠德控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：934)





發展，持續和突破





# 目錄

公司資料	2
管理層討論及分析	4
審閱報告	10
簡明合併收益表	12
簡明合併全面收益表	13
簡明合併財務狀況表	14
簡明合併權益變動表	16
簡明合併現金流量表	18
簡明合併中期財務資料附註	19
中期股息	47
其他資料	48

## 執行董事

陳 波先生

(主席，於二零一四年五月十九日委任)

戴照明先生

(主席，已於二零一四年五月十九日辭任)

朱增清先生(副主席)

朱建民先生

譚克非先生

周 峰先生

葉芝俊先生(董事總經理)

## 獨立非執行董事

黃保欣先生

(已於二零一四年三月三十一日辭任)

譚惠珠女士

方 中先生

黃友嘉博士

(於二零一四年三月三十一日委任)

## 審核委員會成員

方 中先生

黃保欣先生

(已於二零一四年三月三十一日辭任)

譚惠珠女士

黃友嘉博士

(於二零一四年三月三十一日委任)

## 薪酬委員會成員

譚惠珠女士

黃保欣先生

(已於二零一四年三月三十一日辭任)

方 中先生

黃友嘉博士

(於二零一四年三月三十一日委任)

陳 波先生

(於二零一四年五月十九日委任)

戴照明先生

(已於二零一四年五月十九日辭任)

葉芝俊先生

## 提名委員會成員

黃友嘉博士

(於二零一四年三月三十一日委任)

黃保欣先生

(已於二零一四年三月三十一日辭任)

譚惠珠女士

方 中先生

陳 波先生

(於二零一四年五月十九日委任)

戴照明先生

(已於二零一四年五月十九日辭任)

葉芝俊先生

## 公司秘書

李文平先生

黎瀛洲先生(執業律師)

## 公司資料

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港中環遮打道10號太子大廈22樓

### 法定地址

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

### 香港主要營業地址

香港銅鑼灣威非路道18號

萬國寶通中心34樓

電話：+852-25080228

傳真：+852-25086075

網址：[www.sinopec.com.hk](http://www.sinopec.com.hk)

### 香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司

香港皇后大道東183號

合和中心22樓

### 上市資料

香港聯合交易所有限公司

股份代號：0934

# 管理層討論及分析

## 業績回顧及展望

二零一四年上半年，全球經濟逐步緩慢復蘇，但復蘇的道路仍然崎嶇並充滿了挑戰；中國經濟在結構性調整的背景之下，經濟增長速度有所放緩。面對複雜的市場形勢，在董事會的正確領導下，全體員工一方面緊密圍繞本公司的發展戰略目標，繼續大力拓展倉儲、物流核心業務；另一方面密切跟蹤市場，針對不同市場形勢，採取靈活的經營策略，取得了較好的經營業績。二零一四年上半年，雖然由於業務重心的調整，原油貿易量減少，中石化冠德控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（合稱「本集團」）營業收入約為35.11億港元，同比下降約73.10%，但實現淨利潤約為3.77億港元，同比增加約63.33%。

二零一四年上半年，本集團繼續積極推進倉儲、物流項目。本集團在阿拉伯聯合酋長國富查伊拉投資興建的115.5萬立方米油品儲罐項目進展順利。目前，工程建設已經接近尾聲，大部分儲罐正在安裝罐頂，一部分儲罐在完成灌頂安裝後已進入試壓或塗層施工，預計今年年底前可以全面建成。此外，合資公司管理層已陸續就位，儲罐的市場招租工作已經啟動，有關項目商業運營的各項準備工作都在積極籌備之中。二零一四年上半年，本公司通過PT. West Point Terminal在印度尼西亞（「印尼」）巴淡投資興建260萬立方米儲罐及碼頭設施項目也取得了一定的進展，項目前端工程設計、詳勘、融資方案以及工程招標等事項都得到了進一步深化、落實，為開展工程招標和全面施工建設奠定了基礎。此外，關於巴布亞新幾內亞LNG項目項下和澳大利亞太平洋LNG項目（「APLNG項目」）項下的LNG船舶建造也正按照原計劃時間節點順利推進。巴布亞新幾內亞LNG項目項下首條LNG船舶



## 管理層討論及分析

裝工程已基本完成，計劃二零一四年十月進行海試；APLNG項目第一期第一條LNG船已於今年一月開工建設，第二條船也於今年三月開工。APLNG項目第二期共兩條船舶的造船前期準備工作也已經啟動。

二零一三年十二月三十日，大股東中國石油化工股份有限公司（「中國石化」）計劃將其擁有的中國陝西榆林至山東濟南的天然氣管道及相關設施（「榆濟線」）的資產注入本公司，本公司對榆濟線資產注入高度重視並積極跟進。二零一四年上半年，本公司抽調專人並成立了工作組，全力配合中國石化相關部門，積極開展榆濟線資產收購的各項前期工作，並力爭儘快完成該項資產收購。

二零一四年上半年，本集團在日常經營工作上也獲得了較好的成績。全資子公司惠州大亞灣華德石化有限公司（「華德石化」）在認真做好新建燃料油儲罐工程建設的同時，努力加強精細化管理，確保了原油碼頭的安全、穩定運行。上半年共接卸油輪40艘，完成原油接卸量634萬噸，同比增加約17.63%；輸送原油628萬噸，同比增加約19.17%；實現分部利潤約1.40億港元，同比增加約40.33%。二零一四年上半年，本公司全資子公司經貿冠德發展有限公司（「經貿冠德」）準確判斷全球油輪市場走勢，五月份到期終止了兩條期租油輪合約，目前僅剩一條期租船還在運營，對改善經貿冠德經營業績，降低期租船業務虧損起到了積極的作用。上半年期租船業務營業收入約為1.98億港元，經營虧損約為1,210萬港元；此外，由於業務重心的調整，上半年經貿冠德調減了原油貿易量，原油貿易額有較大幅度的下降。上半年，貿易板塊原油貿易量51.13萬噸，同比下降約74.94%；實現營業收

入約30.00億港元，同比下降約76.21%。二零一四年上半年，得益於中國進口原油的穩定增長，本公司下屬的碼頭合資公司原油吞吐量繼續保持穩定增長，上半年，本公司下屬的中國境內六家碼頭公司(包括湛江港石化碼頭公司、青島實華碼頭公司、寧波實華碼頭公司、日照實華碼頭公司、天津實華碼頭公司和唐山曹妃甸實華碼頭公司)合計吞吐量7,822萬噸，創造投資回報約2.84億港元，同比增加約32.09%；本公司下屬的歐洲合資公司Vesta Terminal B.V.(「VESTA」)投資回報約為3,323萬港元，同比增加約64.83%，為提升本集團的盈利能力提供了強有力的動力。

下半年，本公司要在做好各項經營工作的同時，努力推進榆濟線資產的注入，並力爭儘快完成資產收購。此外，還要採取各項有效措施，繼續積極拓展倉儲、物流項目，力爭生產經營和公司發展再創佳績。

## 營業額和銷售成本

二零一四年上半年，本集團營業額約為3,510,630,000港元(截止二零一三年六月三十日：13,049,149,000港元)，同比下降約73.10%；銷售成本約為3,357,319,000港元(截止二零一三年六月三十日：12,978,003,000港元)，同比下降約74.13%。營業額和銷售成本下降主要是二零一四年上半年本集團原油貿易量同比大幅減少。

## 管理層討論及分析

### 毛利和經營溢利

二零一四年上半年，本集團毛利約為153,311,000港元(截止二零一三年六月三十日：71,146,000港元)，同比增加約115.49%；經營溢利約為108,950,000港元(截止二零一三年六月三十日：48,425,000港元)，同比增加約124.99%。毛利和經營溢利的大幅增加一方面是得益於經貿冠德於二零一四年上半年到期終止了兩條期租油輪合約，使得期租船經營虧損同比大幅下降，另一方面是由於二零一四年上半年華德石化保持正常營運，而二零一三年上半年華德石化受下游客戶中國石油化工廣州分公司煉油裝置計劃性檢修的影響，造成期內基數較低。

### 分銷成本

二零一四年上半年，本集團分銷成本約為15,209,000港元(截止二零一三年六月三十日：9,313,000港元)，同比大幅增加約63.31%。主要原因是為滿足本集團倉儲、物流項目開拓的需要，本公司需要聘用更多的員工，致使員工成本相應增加。

### 行政費用

二零一四年上半年，本集團行政費用約為41,226,000港元(截至二零一三年六月三十日：65,840,000港元)，同比下降約37.38%。主要因為二零一四年上半年本集團外聘專業服務機構費用大幅下降，此外，業務招待費和辦公費等都有不同程度的降低。

## 於聯營公司的投資收益

二零一四年上半年，本集團於聯營公司的投資收益約為56,383,000港元(截止二零一三年六月三十日：63,586,000港元)，同比下降約11.33%。原因是二零一四年上半年本集團下屬的湛江港石化碼頭公司碼頭吞吐量同比有所減少，導致經營業績下降。

## 於合資公司的投資收益

二零一四年上半年，本集團於合資公司的投資收益約為260,363,000港元(截止二零一三年六月三十日：165,902,000港元)，同比增加約56.94%，其原因是本集團下屬的中國境內五家原油碼頭合資公司(包括青島實華碼頭公司、寧波實華碼頭公司、日照實華碼頭公司、天津實華碼頭公司和唐山曹妃甸實華碼頭公司)和境外VESTA公司都分別創造了較好的經營業績。

## 本期間溢利

二零一四年上半年，本集團本期間溢利約為377,022,000港元(截止二零一三年六月三十日：230,831,000港元)，同比增加約63.33%。本期間溢利的增加主要是經營毛利和本集團下屬的合資公司投資回報大幅增加。

## 資產負債比率

於二零一四年六月三十日，本集團的流動比率(流動資產與流動負債相比)為2.35(於二零一三年十二月三十一日：1.94)，而資產負債比率(總負債與總資產相比)為7.79%(於二零一三年十二月三十一日：11.92%)。

## 管理層討論及分析

### 資金流動性及財務資源

於二零一四年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物約1,304,883,000港元（於二零一三年十二月三十一日：1,622,454,000港元）。本集團所持現金及現金等價物下降是由於二零一四年上半年本集團下屬子公司PT.West Point Terminal為在印尼巴淡投資興建倉儲及碼頭設施而支付了五十年土地使用權的部分土地租金，以及中東富查伊拉油品倉儲公司和建造LNG船舶的股東貸款等資本開支。

### 應付賬款及其他應付款項

於二零一四年六月三十日，本集團的應付賬款及其他應付款項約為740,632,000港元（於二零一三年十二月三十一日：1,223,410,000港元）。應付賬款及其他應付款項大幅下降主要是由於二零一四年上半年本集團已完成支付了印尼巴淡項目的部分土地租金。根據《土地租賃協議》，截止二零一四年六月三十日，本集團實際已支付土地租金約為367,643,000港元，佔印尼巴淡項目所有土地租金的55%。

### 僱員及薪酬政策

本集團於二零一四年六月三十日的員工人數為243人。僱員報酬包括基本薪金、花紅及實物福利，其結構參考不同地區的市場條件、人力資源成本趨勢以及僱員的貢獻（根據其考核）而擬訂。本集團亦會視集團盈利情況和僱員工作表現酌情發放花紅以激勵員工做出更大的貢獻。

# 審閱報告



中期財務資料的審閱報告  
致中石化冠德控股有限公司董事會  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第12至46頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中石化冠德控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)於二零一四年六月三十日的中期簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併收益表、簡明合併全面收益表、簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

## 審閱報告

### 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第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。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港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項。因此，我們不會發表審核意見。

### 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期合併財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零一四年八月二十一日

# 簡明合併收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
收入	4	<b>3,510,630</b>	13,049,149
銷售成本		<b>(3,357,319)</b>	(12,978,003)
<b>毛利</b>		<b>153,311</b>	71,146
其他收入及其他收入淨額		<b>12,074</b>	52,432
分銷成本		<b>(15,209)</b>	(9,313)
行政費用		<b>(41,226)</b>	(65,840)
<b>經營溢利</b>	5	<b>108,950</b>	48,425
融資收入		<b>2,982</b>	6,897
融資成本		<b>-</b>	(3,807)
融資收入—淨額		<b>2,982</b>	3,090
應佔下列公司業績：			
— 聯營公司		<b>56,383</b>	63,586
— 合資公司		<b>260,363</b>	165,902
<b>除稅前溢利</b>		<b>428,678</b>	281,003
所得稅開支	6	<b>(51,656)</b>	(50,172)
<b>本期間溢利</b>		<b>377,022</b>	230,831
下列人士應佔：			
本公司權益持有人		<b>377,284</b>	230,864
非控制性權益		<b>(262)</b>	(33)
		<b>377,022</b>	230,831
本公司權益持有人應佔每股基本盈利 (以每股港仙列示)	8	<b>15.18</b>	10.52

載於第 19 至 46 頁的附註構成本中期合併財務資料一部分。

中期股息	7	<b>62,154</b>	37,292
------	---	---------------	--------



# 簡明合併全面收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
本期間溢利	377,022	230,831
本期間其他全面收益：		
其後可能獲重新分類至損益之項目：		
於換算時之匯兌差額：		
— 附屬公司	(22,006)	47,148
— 聯營公司	(5,683)	9,286
— 合資公司	(40,223)	53,490
本期間其他全面收益，扣除稅項	(67,912)	109,924
本期間全面收益總額	309,110	340,755
下列人士應佔全面收益總額：		
本公司權益持有人	309,372	340,788
非控制性權益	(262)	(33)
本期間全面收益總額	309,110	340,755

載於第 19 至 46 頁的附註構成本中期合併財務資料一部分。

# 簡明合併財務狀況表

於二零一四年六月三十日

		於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	1,893,216	1,958,211
投資物業		14,581	14,910
預付土地租賃款項		715,369	724,018
於聯營公司之權益	10	682,356	617,864
於合資公司之權益	11	5,906,671	5,475,680
<b>非流動資產總值</b>		<b>9,212,193</b>	8,790,683
<b>流動資產</b>			
存貨	12	19,634	47,108
應收賬款、應收票據及其他應收款項	13	465,491	730,367
現金及現金等價物		1,304,883	1,622,454
<b>流動資產總值</b>		<b>1,790,008</b>	2,399,929
<b>總資產</b>		<b>11,002,201</b>	11,190,612
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本		248,616	248,616
儲備		9,857,624	9,597,975
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>		<b>10,106,240</b>	9,846,591
<b>非控制性權益</b>		<b>38,618</b>	9,630
<b>總權益</b>		<b>10,144,858</b>	9,856,221

## 簡明合併財務狀況表

於二零一四年六月三十日

		於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		95,228	97,582
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	14	740,632	1,223,410
應付所得稅		21,483	13,399
<b>流動負債總額</b>		<b>762,115</b>	1,236,809
<b>總負債</b>		<b>857,343</b>	1,334,391
<b>總權益及負債</b>		<b>11,002,201</b>	11,190,612
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,027,893</b>	1,163,120
<b>總資產減流動負債</b>		<b>10,240,086</b>	9,953,803

第 12 頁至 46 頁的財務報表已由董事會於二零一四年八月二十一日批核，並代表董事會簽署。

主席  
陳波

董事總經理  
葉芝俊

載於第 19 頁至 46 頁的附註構成本中期合併財務資料一部分。

# 簡明合併權益變動表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔								非控制	
	股本	股份溢價	專項儲備	合併儲備	一般儲備	匯兌儲備	保留溢利	小計	性權益	總權益
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
於二零一四年一月一日之結餘	248,616	6,300,684	113	23,444	228,549	611,015	2,234,170	9,846,591	9,630	9,856,221
全面收益：										
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	377,284	377,284	(262)	377,022
其他全面收益										
於換算時之匯兌差額：										
— 附屬公司	-	-	-	-	-	(22,006)	-	(22,006)	-	(22,006)
— 聯營公司	-	-	-	-	-	(5,683)	-	(5,683)	-	(5,683)
— 合資公司	-	-	-	-	-	(40,223)	-	(40,223)	-	(40,223)
期內其他全面收益：										
扣除稅項	-	-	-	-	-	(67,912)	-	(67,912)	-	(67,912)
本期間全面收益總額	-	-	-	-	-	(67,912)	377,284	309,372	(262)	309,110
與擁有人之交易										
分派儲備	-	-	-	-	15,590	-	(15,590)	-	-	-
來自非控股權益										
— 之資本貢獻	-	-	-	-	-	-	-	-	29,250	29,250
期內專項儲備增加淨額	-	-	2,045	-	-	-	(2,045)	-	-	-
股息	7(b)	-	-	-	-	-	(49,723)	(49,723)	-	(49,723)
與擁有人之交易總額	-	-	2,045	-	15,590	-	(67,358)	(49,723)	29,250	(20,473)
於二零一四年										
六月三十日之結餘	248,616	6,300,684	2,158	23,444	244,139	743,103	2,544,096	10,106,240	38,618	10,144,858

載於第 19 至 46 頁的附註構成本中期合併財務資料一部分。

## 簡明合併權益變動表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔							非控制	
	股本	股份溢價	合併儲備	一般儲備	匯兌儲備	保留溢利	小計	性權益	總權益
	千港元 附註	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
於二零一三年一月一日之結餘	207,366	3,693,117	23,444	212,921	525,566	1,845,530	6,507,944	-	6,507,944
全面收益：									
本期間溢利	-	-	-	-	-	230,864	230,864	(33)	230,831
其他全面收益									
於換算時之匯兌差額：									
— 附屬公司	-	-	-	-	47,148	-	47,148	-	47,148
— 聯營公司	-	-	-	-	9,286	-	9,286	-	9,286
— 合資公司	-	-	-	-	53,490	-	53,490	-	53,490
本期間其他全面收益，									
扣除稅項	-	-	-	-	109,924	-	109,924	-	109,924
本期間全面收益總額	-	-	-	-	109,924	230,864	340,788	(33)	340,755
與擁有人之交易									
股份發行	7(c)	41,250	2,607,567	-	-	-	2,648,817	-	2,648,817
分派儲備	-	-	-	8,165	-	(8,165)	-	-	-
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	200	200
來自非控制性權益									
— 之資本貢獻	-	-	-	-	-	-	-	9,420	9,420
股息	7(b)	-	-	-	-	(49,723)	(49,723)	-	(49,723)
與擁有人之交易總額	41,250	2,607,567	-	8,165	-	(57,888)	2,599,094	9,620	2,608,714
於二零一三年六月三十日之結餘	248,616	6,300,684	23,444	221,086	635,490	2,018,506	9,447,826	9,587	9,457,413

載於第 19 至 46 頁的附註構成本中期合併財務資料一部分。

# 簡明合併現金流量表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
營運產生之現金	<b>138,702</b>	110,507
支付稅項	<b>(45,220)</b>	(49,650)
經營業務產生之現金淨額	<b>93,482</b>	60,857
投資活動所用之現金淨額	<b>(421,710)</b>	(3,274,926)
融資業務產生之現金淨額	<b>29,250</b>	2,654,313
現金及現金等價物減少淨額	<b>(298,978)</b>	(559,756)
於一月一日的現金及現金等價物	<b>1,622,454</b>	2,404,982
外幣匯率變動影響	<b>(18,593)</b>	21,059
於六月三十日的現金及現金等價物	<b>1,304,883</b>	1,866,285

載於第 19 頁至 46 頁的附註構成本中期合併財務資料一部分。

# 簡明合併中期 財務資料附註

## 1 一般資料

中石化冠德控股有限公司(「本公司」)為於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。其註冊辦公室地址及主要營業地址分別為 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda 及香港銅鑼灣威非路道 18 號萬國寶通中心 34 樓。

本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)主要從事原油及石油產品貿易，經營原油及石油產品碼頭及其附屬設施，提供物流服務，包括原油和石油產品的倉儲、物流、運輸及碼頭服務及分銷以及在全球經營國際物流代理服務。

除非另有說明，此等簡明合併中期財務資料以港元呈列。此等簡明合併中期財務資料已獲董事會於二零一四年八月二十一日批准刊發。

此等簡明合併中期財務資料已經審閱，但未經審核。

## 2 編製基準

截至二零一四年六月三十日止六個月之簡明合併中期財務資料乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第 34 號「中期財務報告」編製。

本簡明合併中期財務資料應與截至二零一三年十二月三十一日止年度之年度財務報表(按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製)一併閱讀。

若干比較數字已獲重新分類以符合本期間之呈列。

### 3 會計政策

本簡明合併中期財務資料乃按歷史成本慣例編製。

所採納之會計政策與截至二零一三年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者一致，該等會計政策已在年度財務報表中詳述。

概無於本中中期期間首次生效且預期可能對本集團產生重大影響之經修訂準則或詮釋。

### 4 分部報告

本集團根據業務系列(產品及服務)劃分之分部管理其業務。本集團按照符合向本集團最高層行政管理人員提供用於資源配置及評估表現之內部資料匯報之方式，確認三個須報告分部，即原油貿易、提供原油碼頭服務以及提供船舶租賃服務。本集團並無合併經營分部，以組成下列須報告分部。

- 原油貿易：此分部進行原油貿易。目前，大部分貿易業務均於香港及中華人民共和國(「中國」)進行。
- 原油碼頭服務：此分部提供原油運輸、卸貨、儲存及其他油輪碼頭服務。目前，本集團於此分部之業務乃於中國及海外進行。



### 4 分部報告(續)

- 船舶租賃服務：此分部為石油貿易商提供船舶租賃作原油運輸及浮動油庫設備。目前，本集團於此分部之業務乃主要於中東及中國進行。

就評估分部表現及各分部間資源配置而言，本集團之高層行政管理人員按以下基準監控各須報告分部之業績、資產及負債：

分部資產主要包括物業、廠房及設備、若干預付土地租賃款項、存貨以及應收賬款、應收票據及其他應收款項。分部負債主要包括應付賬款及其他應付款項。

#### (a) 分部業績、資產及負債

收入及開支乃參照分部產生之收入及開支或因分部應佔之資產折舊或攤銷而產生者，分配至各須報告分部。然而，除報告分部間之原油碼頭服務外，由一個分部提供予另一分部之援助(包括共用資產)以未分配收入／成本計入。

用於報告分部溢利之表示方法為「分部經營溢利」。分部經營溢利包括分部產生之經營溢利及分部直接應佔融資成本。未分配其他收入、未分配其他融資收入、未分配折舊及攤銷、未分配融資成本、應佔聯營公司及合資公司業績及其他企業開成本或收入等不專屬於個別分部之項目，不計入分部經營溢利。

## 4 分部報告(續)

### (a) 分部業績、資產及負債(續)

除取得有關分部經營溢利之分部資料外，管理層亦獲提供有關收入、銀行存款利息、融資成本、折舊及攤銷，以及分部用於其經營之資本支出之分部資料。分部間收入乃參照就類似訂單向外部各方收取的價格而定價。

就本集團於本期間須報告分部向本集團最高層行政管理人員所提供用於資源配置及評估分部表現之資料載列如下：

## 簡明合併中期財務資料附註

### 4 分部報告 (續)

#### (a) 分部業績、資產及負債 (續)

(i) 於及截至二零一四年六月三十日止六個月：

	原油貿易 千港元 (未經審核)	原油碼頭服務 千港元 (未經審核)	船舶租賃服務 千港元 (未經審核)	分部間抵銷 千港元 (未經審核)	總額 千港元 (未經審核)
<b>分部收入及業績</b>					
分部收入	2,999,850	313,424	198,029	(673)	3,510,630
分部間收入	-	(673)	-	673	-
收入	2,999,850	312,751	198,029	-	3,510,630
分部業績	(9,922)	139,597	(12,096)	-	117,579
應佔聯營公司業績					56,383
應佔合資公司業績					260,363
未分配其他企業收入					(5,647)
除稅前溢利					428,678
所得稅開支					(51,656)
本期間溢利					377,022
<b>其他分部項目</b>					
銀行存款利息	6,159	207	6,159	396	12,921
折舊及攤銷	(358)	(90,387)	(357)	(122)	(91,224)

## 4 分部報告(續)

### (a) 分部業績、資產及負債(續)

#### (i) 於及截至二零一四年六月三十日止六個月：(續)

	原油貿易 千港元 (未經審核)	原油碼頭服務 千港元 (未經審核)	船舶租賃服務 千港元 (未經審核)	分部間抵銷 千港元 (未經審核)	總額 千港元 (未經審核)
<b>資產</b>					
分部資產	48,558	2,321,889	61,562	-	2,432,009
<b>未分配資產</b>					
- 現金及現金等價物					1,304,883
- 投資物業					14,581
- 於聯營公司之權益					682,356
- 於合資公司之權益					5,906,671
- 預付土地租賃款項					661,701
<b>總資產</b>					11,002,201
<b>負債</b>					
分部負債	223,878	52,550	223,878	-	500,306
<b>未分配負債</b>					
- 應付賬款及其他 應付款項					261,809
- 遞延稅項負債					95,228
<b>總負債</b>					857,343
<b>資本開支</b>	18	21,392	19	-	21,429

## 簡明合併中期財務資料附註

### 4 分部報告(續)

#### (a) 分部業績、資產及負債(續)

(ii) 於二零一三年十二月三十一日及截至二零一三年六月三十日止六個月：

	原油貿易 千港元 (未經審核)	原油碼頭服務 千港元 (未經審核)	船舶租賃服務 千港元 (未經審核)	分部間抵銷 千港元 (未經審核)	總額 千港元 (未經審核)
<b>分部收入及業績</b>					
分部收入	12,610,643	268,993	170,968	(1,455)	13,049,149
分部間收入	-	(1,455)	-	1,455	-
收入	12,610,643	267,538	170,968	-	13,049,149
分部業績	(17,795)	99,477	(80,183)	-	1,499
應佔聯營公司業績					63,586
應佔合資公司業績					165,902
未分配其他企業收入					50,016
除稅前溢利					281,003
所得稅開支					(50,172)
本期間溢利					230,831
<b>其他分部項目</b>					
銀行存款利息	-	126	-	28,274	28,400
融資成本	(1,904)	-	(1,903)	-	(3,807)
折舊及攤銷	(351)	(86,561)	(351)	(128)	(87,391)

## 4 分部報告(續)

### (a) 分部業績、資產及負債(續)

(ii) 於二零一三年十二月三十一日及截至二零一三年六月三十日止六個月：(續)

	原油貿易 千港元 (經審核)	原油碼頭服務 千港元 (經審核)	船舶租賃服務 千港元 (經審核)	分部間抵銷 千港元 (經審核)	總額 千港元 (經審核)
<b>資產</b>					
分部資產	98,976	2,561,295	139,409	-	2,799,680
<b>未分配資產</b>					
- 現金及現金等價物					1,622,454
- 投資物業					14,910
- 於聯營公司之權益					617,864
- 於合資公司之權益					5,475,680
- 預付土地租賃款項					660,024
<b>總資產</b>					<b>11,190,612</b>
<b>負債</b>					
分部負債	351,891	251,037	351,890	-	954,818
<b>未分配負債</b>					
- 應付賬款及其他 應付款項					281,991
- 遞延稅項負債					97,582
<b>總負債</b>					<b>1,334,391</b>
資本開支	66	85,632	67	-	85,765

## 4 分部報告(續)

### (b) 按地區劃分之資料分析

#### 收入

本集團可呈報分部之收入僅來自外部客戶及源自中國市場。

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>		
— 香港	<b>330,882</b>	243,063
— 中國	<b>6,116,197</b>	5,942,116
— 其他國家	<b>2,765,114</b>	2,605,504
	<b>9,212,193</b>	8,790,683

## 4 分部報告(續)

### (b) 按地區劃分之資料分析(續)

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>總資產</b>		
— 香港	<b>1,221,740</b>	1,843,937
— 中國	<b>6,641,066</b>	6,711,757
— 其他國家	<b>3,139,395</b>	2,634,918
	<b>11,002,201</b>	11,190,612
	截至六月三十日止六個月 二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
<b>資本開支</b>		
— 香港	<b>37</b>	133
— 中國	<b>21,392</b>	85,632
	<b>21,429</b>	85,765

### (c) 主要客戶

截至二零一四年六月三十日止六個月，一名(截至二零一三年六月三十日止六個月：一名)客戶的原油交易、原油碼頭服務及船舶租賃服務超過本集團收入的10%，達3,414,815,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：13,035,818,000港元)。此客戶於中國營運。



## 5 經營溢利

經營溢利已計入／(扣除)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
銀行存款利息	12,921	28,400
匯兌(虧損)／收益淨額	(3,162)	19,460
折舊及攤銷	(91,224)	(87,391)
經營租賃費用		
— 物業租賃	(3,310)	(4,096)
— 船舶租賃	(96,647)	(125,738)

## 6 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	31,942	29,160
— 預扣稅	21,261	19,403
	53,203	48,563
遞延所得稅：		
— (計入收益表) / 於收益表扣除	(1,547)	1,609
	51,656	50,172

由於本集團於香港之附屬公司截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月產生應課稅虧損，故本集團並無就香港利得稅作出準備。中國及海外的附屬公司的稅項則以有關國家適用的現行稅率計算。中國附屬公司的企業所得稅之適用稅率為25%。

根據二零零七年三月十六日通過之中國稅法，自二零零八年一月一日起，由中國實體向海外投資者宣派之股息被徵收10%預扣稅。於頒佈國發(2007)第39號後，財政部及國家稅務總局於二零零八年二月二十二日頒佈財稅(2008)第1號通知，聲明於二零零八年或之後向海外投資者分派外國投資企業二零零八年前盈利將寬免預扣稅。

## 7 股息及儲備

### (a) 於中期應付的本公司權益持有人股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
宣派中期股息	<b>62,154</b>	37,292

於二零一四年八月二十一日，董事會決議宣派每股普通股2.5港仙(二零一三年：每股普通股1.5港仙)之中期股息。該中期股息尚未於簡明合併中期財務資料內確認為負債。其將於截至二零一四年十二月三十一日止年度之股東權益內確認。

### (b) 於上一財政年度應付本公司權益持有人並於中期核准的股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
於中期批准末期股息每股普通股2.0港仙 (截至二零一三年六月三十日 止六個月：2.0港仙)	<b>49,723</b>	49,723

### (c) 於二零一三年五月九日，本公司已發行412,500,000股每股6.50港元之普通股，總代價為2,681,250,000港元，其中41,250,000港元計入股本，而餘下所得款項扣除股份發行費用32,433,000港元後，總額2,607,567,000港元計入股份溢價賬。

## 8 每股盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核)	二零一三年 (未經審核)
本公司權益持有人應佔溢利(千港元)	<b>377,284</b>	230,864
已發行普通股之加權平均數(股)	<b>2,486,160,000</b>	2,194,447,000
每股基本盈利(每股港仙)	<b>15.18</b>	10.52

因本期間及過往期間並無存在任何具攤薄影響的潛在已發行普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 9 物業、廠房及設備

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團購入成本為26,935,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：41,515,000港元)之物業、廠房及設備項目(包括在建工程)。截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月期間並無出售固定資產。

10 於聯營公司之權益

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
於非上市聯營公司的投資成本	<b>419,030</b>	419,030
應佔收購後業績	<b>257,170</b>	200,787
收取股息	<b>(45,181)</b>	(45,181)
匯兌調整	<b>13,603</b>	19,286
應佔淨資產	<b>644,622</b>	593,922
應收聯營公司款項	<b>37,734</b>	23,942
	<b>682,356</b>	617,864

## 11 於合資公司之權益

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
於非上市合資公司的投資成本	<b>4,487,233</b>	4,487,233
應佔收購後業績	<b>777,088</b>	516,725
收取股息	<b>(86,127)</b>	(86,127)
匯兌差額	<b>148,383</b>	188,606
應佔淨資產	<b>5,326,577</b>	5,106,437
應收合資公司款項	<b>580,094</b>	369,243
	<b>5,906,671</b>	5,475,680

## 12 存貨

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
船舶用燃油	<b>15,625</b>	45,323
配件	<b>4,009</b>	1,785
	<b>19,634</b>	47,108

## 13 應收賬款、應收票據及其他應收款項

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收賬款及應收票據		
— 一家中間控股公司及同系附屬公司	<b>373,321</b>	609,317
— 其他	<b>65,162</b>	1,912
	<b>438,483</b>	611,229
其他應收款項		
— 應收一家中間控股公司及同系附屬公司款項	-	15,748
— 應收一家合資公司股息	-	86,127
— 其他	<b>27,008</b>	17,263
	<b>465,491</b>	730,367

所有應收賬款、應收票據及其他應收款項預期可於一年內收回。

應收賬款及應收票據(包括應收一家中間控股公司、同系附屬公司及第三方之款項)須自票據發出日起計30至90日內到期。

應收一家中間控股公司及同系附屬公司款項及應收股息乃無抵押、免息及並無拖欠記錄。

### 13 應收賬款、應收票據及其他應收款項(續)

應收賬款及應收票據的賬齡分析(根據發票日期)如下：

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
即期	<b>120,208</b>	108,356
逾期少於1個月	<b>44,142</b>	112,256
逾期1至3個月	<b>135,956</b>	37,168
逾期超過3個月但少於12個月	<b>138,177</b>	353,449
逾期金額	<b>318,275</b>	502,873
	<b>438,483</b>	611,229



## 14 應付賬款及其他應付款項

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應付賬款		
— 一家同系附屬公司	66	66
— 其他	17,595	43,840
	<b>17,661</b>	43,906
應付直接及中間控股公司及		
同系附屬公司款項	269,156	272,155
應付賬款及應計費用	34,265	246,787
應付土地租賃	300,760	531,792
收購於合資公司股權之應付代價	69,067	128,770
應付股息	49,723	—
	<b>740,632</b>	1,223,410

除應付一家同系附屬公司之賬款須於要求時償還外，其他應付賬款款項於一年內償還。

應付直接及中間控股公司及同系附屬公司因非貿易相關交易之款項為無抵押及免息，須於30日信貸期內償還或於要求時償還。

## 14 應付賬款及其他應付款項(續)

應付土地租賃指就印尼油品倉儲業務的土地發展應付的代價。

應付賬款之賬齡分析(根據發票日期)如下：

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
1個月內或須於要求時償還	<b>17,595</b>	43,840
1個月後	<b>66</b>	66
	<b>17,661</b>	43,906

## 簡明合併中期財務資料附註

### 15 承擔

- (a) 於二零一四年六月三十日未於簡明合併中期財務資料撥備之尚未履行資本承擔如下：

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
已訂約但未撥備	951,062	1,192,517
已授權但未訂約	495,343	501,387
	<b>1,446,405</b>	1,693,904

- (b) 於二零一四年六月三十日，根據不可解除的經營租賃在日後應付的最低租賃費用總額如下：

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
1年內	82,937	154,636
1年後但5年內	166,544	164,241
5年後	20,814	7,342
	<b>270,295</b>	326,219

## 16 重大關連方交易

### (a) 與一家中間控股公司及同系附屬公司的交易

本集團為中國石油化工集團公司(「中石化集團公司」)(由中國政府擁有)旗下大型集團公司的一部份，與中石化集團公司及同系附屬公司有重大交易及關係。

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，本集團與其關連方以下重大交易，有關交易乃於一般業務過程中按正常商業條款並按相關協議進行：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
向一家中間控股公司及同系附屬公司 出售原油(附註(i))	2,999,850	12,610,643
從一家同系附屬公司採購原油及燃油 相關費用(附註(i))	(173,660)	(194,203)
同系附屬公司收取保險費(附註(ii))	(1,819)	(2,520)
向一家中間控股公司及同系附屬公司 收取碼頭服務費(附註(iii))	236,249	256,204
向一家同系附屬公司收取船舶租賃 服務費(附註(iv))	178,716	168,971
從同系附屬公司收取利息收入	4,523	15
一家同系附屬公司收取利息開支(附註(v))	-	(3,807)
一家同系附屬公司收取租賃開支(附註(vi))	-	(659)
向一名董事收取之租金收入(附註(vii))	29	29
同系附屬公司收取建築費用(附註(viii))	(8,454)	(14,803)
存放於同系附屬公司之現金及 現金等價物(附註(ix))	577,222	95,292

### 16 重大關連方交易(續)

#### (a) 與一家中間控股公司及同系附屬公司的交易(續)

關連方之結餘於本簡明合併中期財務資料附註 13 及 14 內披露。

附註：

以上各項交易乃按下列條款進行：

- (i) 原油及燃油之貿易交易乃根據有關買賣協議之條款及根據訂約各方訂立交易期內經考慮原油業之商業慣例及國際市場情況後協定之條款而進行。
- (ii) 保險費乃參照一份由其最終控股公司與中國財政部於一九九八年聯合發佈之文件之條文，以及其最終控股公司不時修訂之預定百分比計算。
- (iii) 碼頭服務費乃根據有關服務協議按由交通部規管及統一之國家指定物價及由中國廣東省物價局批准之官方批准物價所計算之收費收取。
- (iv) 船舶租賃費乃根據相關船舶租賃協議收取，並參照現行市場費率按逐個交易基準釐定。

## 16 重大關連方交易(續)

### (a) 與一家中間控股公司及同系附屬公司的交易(續)

附註：(續)

- (v) 利息開支由一家同系附屬公司就為原油貿易業務而取得之短期貸款。利息乃按歐元銀行同業拆息及倫敦銀行同業拆息加介乎0.95%至1.25%之間之年利率息差收取。
- (vi) 租賃開支由一家同系附屬公司就租賃辦公室物業及廠房而收取。該項租賃為期三至三十二年，月租按達成租賃安排當日之市價釐定。
- (vii) 收取一位董事租賃一間公寓的租金收入。
- (viii) 建築費用包括若干同系附屬公司向本集團出售的建築材料及若干同系附屬公司就在國內建造油庫向本集團收取的設計費用。截至二零一四年六月三十日止六個月，向單一同系附屬公司支付最大的建築費用為5,896,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：6,279,000港元)。
- (ix) 該款項指於報告期末存放於同系附屬公司之活期存款。

### 16 重大關連方交易(續)

#### (b) 與其他中國國有企業的交易

本集團現於由中國政府透過其政府機關、代理、聯屬公司及其他機構(統稱為「國有企業」)直接或間接控制之實體主導之經濟體系經營業務。

除載於附註 16(a)與本集團中間控股公司及同系附屬公司進行交易外，本集團還與其他國有企業進行交易，其包括但不限於以下交易：

- 原油之買賣；
- 建造工程；
- 提供及獲取服務；及
- 公共設施之使用。

## 16 重大關連方交易(續)

### (b) 與其他中國國有企業的交易(續)

#### (i) 與其他國有企業之交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
採購原油	<b>2,824,890</b>	12,189,861
提供碼頭服務	<b>11,264</b>	11,256
	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收其他國有企業款項	<b>1,511</b>	1,682
應付其他國有企業款項	<b>9,138</b>	1,732
	<b>10,649</b>	3,414



## 16 重大關連方交易 (續)

### (b) 與其他中國國有企業的交易 (續)

#### (ii) 與國有銀行的交易

本集團於中國若干國有銀行存有現金存款。於中國境內之銀行存款利率均由中國人民銀行調控。本集團來自國有銀行之存款利息收入列示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
利息收入	<b>8,026</b>	28,637

本集團於中國國有銀行的現金存款概述如下：

	於二零一四年	於二零一三年
	六月三十日	十二月三十一日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(經審核)
現金及現金等價物	<b>727,081</b>	1,319,872

## 16 重大關連方交易(續)

### (c) 與一家聯營公司及一家合資公司之交易

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團因應收一家聯營公司及一家合資公司之款項而錄得的利息收入約為2,982,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：7,662,000港元)。

# 中期股息

## 中期股息

董事會建議派發中期股息每股2.5港仙予二零一四年九月十九日名列本公司股東名冊之股東。

## 截止過戶日期

本公司將由二零一四年九月十五日(星期一)至二零一四年九月十九日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派付建議之中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零一四年九月十二日(星期五)下午四時前交回香港皇后大道東183號合和中心22樓本公司之過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司。股息支票將於二零一四年十月十六日(星期四)前後寄出。

# 其他資料

## 董事及最高行政人員之權益

於二零一四年六月三十日，本公司之董事或最高行政人員並無於本公司或任何相聯法團（按香港法例第571章《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部之涵義）之任何股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉，而須記錄於根據該條例第352條保存之登記冊內，或根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）《證券上市規則》（「上市規則」）附錄十載列之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須由本公司董事及最高行政人員知會本公司及聯交所。

## 主要股東權益

除下文披露者外，據董事所知，於二零一四年六月三十日，並無任何人士（不包括本公司之董事及最高行政人員）於本公司之股份或相關股份中擁有權益或淡倉而須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條保存之登記冊內：

股東名稱	權益性質	普通股數目	身份	佔本公司已發行股本百分比
中石化冠德國際有限公司	法人	1,500,000,000	實益	60.33%

附註：中石化冠德國際有限公司的全部已發行股本由中國國際石油化工聯合有限責任公司（「聯合石化」）持有，而聯合石化註冊資本的控制權益由中國石油化工集團公司之子公司中國石油化工股份有限公司（「中國石化」）持有。

## 其他資料

### 公司管治

本集團截至二零一四年六月三十日止六個月期間一直遵守聯交所證券上市規則附錄十四內《企業管治常規守則》(「守則」)的適用條文。

### 購買、出售或贖回本公司上市股份

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 購股權計劃

目前本公司並未制訂購股權計劃。

### 審核委員會

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，其中一名獨立非執行董事任審核委員會之主席。審核委員會與管理層及外部核數師審閱本集團之會計準則及實施情況，並討論審核、內部控制及財務報告事宜，包括審閱財務報告。審計委員會已審閱截止二零一四年六月三十日止六個月未經審核之中期財務報告。

### 薪酬委員會

薪酬委員會已根據守則的規定而成立。薪酬委員會由三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成，其中一名獨立非執行董事任薪酬委員會之主席。

## 提名委員會

提名委員會已根據守則的規定而成立。提名委員會由三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成，其中一名獨立非執行董事任提名委員會之主席。

## 證券交易守則

有關董事進行的證券交易，本集團已採納一套不比上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」(「**標準守則**」)所訂的標準寬鬆的行為守則。

截至二零一四年六月三十日止六個月，所有董事確認其已遵守上市規則附錄十所載的「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」。

## 足夠的公眾持股量

根據本公司可從公開途徑取得的資料及就董事所知，董事確認截至二零一四年六月三十日止六個月期間本公司均維持上市規則規定的最低公眾持股量。

### 有關本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的年報的補充資料

茲提述(i)本公司日期為二零一三年五月三日有關配售現有股份及認購新股份的公告(「該公告」)；及(ii)本公司於二零一四年四月七日刊發截至二零一三年十二月三十一日止財政年度的年報(「年報」)。除文義另有所指外，本節所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

#### 配售現有股份及根據一般授權認購新股份

誠如該公告披露，於二零一三年五月三日，本公司與配售代理訂立配售及認購協議，據此，(i)賣方已委任配售代理擔任代理，而各配售代理均已同意擔任賣方的代理，以促成買主或(倘未能促成買主認購)由其本身(作為主事人)以全額包銷基準及按個別基準按每股配售股份6.50港元配售價認購賣方持有的412,500,000配售股份(約佔本公司於配售及認購協議日期之已發行股本之19.89%)；及(ii)賣方已有條件同意按每股認購股份6.50港元之認購價認購412,500,000股認購股份(其數目等於配售股份數目)。

## 配售事項

6.50港元之配售價(或認購價): (i) 較於最後交易日在聯交所所報之收市價每股6.84港元折讓約4.97% ; (ii) 較於二零一三年四月二十五日至最後交易日(首尾兩日包括在內)(即配售及認購協議日期前最後連續五個交易日)在聯交所所報平均收市價每股6.97港元折讓約6.74% ; (iii) 較於二零一三年四月十八日至最後交易日(首尾兩日包括在內)(即配售及認購協議日期前最後連續十個交易日)在聯交所所報平均收市價每股6.66港元折讓約2.40% ; 及(iv) 較於二零一三年三月十八日至最後交易日(首尾兩日包括在內)(即配售及認購協議日期前最後連續三十個交易日)在聯交所所報平均收市價每股6.76港元折讓約3.85%。

配售事項已於二零一三年五月三日完成。412,500,000股配售股份已根據配售及認購協議，按每股配售股份6.50港元之配售價配售予不少於6名承配人。配售股份的面值為41,250,000港元。經扣除配售事項的相關費用及開支後，配售淨價約為每股配售股份6.42港元，而配售事項所得款項淨額約為2,649,000,000港元。

## 認購事項

認購股份數目等於配售股份數目。



## 其他資料

認購價與配售價相同。認購事項之合共所得款項總額約為2,681,000,000港元。根據配售及認購協議，賣方就配售事項產生的所有成本、費用、配售佣金、獎勵費及開支須由本公司承擔。認購股份的面值為41,250,000港元。經扣除估計開支後，認購事項之合共所得款項淨額約為2,649,000,000港元，每股認購股份所得款項淨額約為6.42港元。

配售及認購協議的全部條款已滿足，認購已於二零一三年五月三日完成。

### 進行配售事項及認購事項的理由

董事認為，配售及認購協議之配售事項及認購事項提供在市場籌資良機，本公司可藉以在中國及全球進一步發展其倉儲及物流業務，由此令本公司擁有額外能力在機會出現時把握進一步擴張及收購之增長機會。此外，董事已考慮多種籌資途徑，認為配售事項及認購事項乃本公司在拓寬股東基礎及資本基礎的同時提供了籌集資金的良機。因此，董事認為，配售事項及認購事項符合本公司及股東之整體利益。

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，配售代理以及彼等各自之最終實益擁有人獨立於本公司或其任何關連人士且與本公司或其任何關連人士概無關連。

## 所得款項用途

按配售412,500,000股配售股份以致賣方根據配售及認購協議認購412,500,000股認購股份計算，認購事項所得款項總額約為2,681,000,000港元，而認購事項經扣除有關佣金及開支後的所得款項淨額約為2,649,000,000港元。

於年報日期，本公司已將約2,003,000,000港元的配售事項及認購事項所得款項淨額用於投資及發展主要業務(包括原油及石油產品碼頭及提供物流服務及相關設施)。約646,000,000港元的餘下所得款項淨額已存作本公司的銀行存款，以供投資及發展主要業務(包括原油及石油產品碼頭及提供物流服務及相關設施)。

上述補充資料並不影響年報所載的其他資料，且除本節所披露者外，年報其餘內容維持不變。

承董事會命  
主席  
陳波

香港，二零一四年八月二十一日