

CHINA HUARONG ENERGY  
COMPANY LIMITED

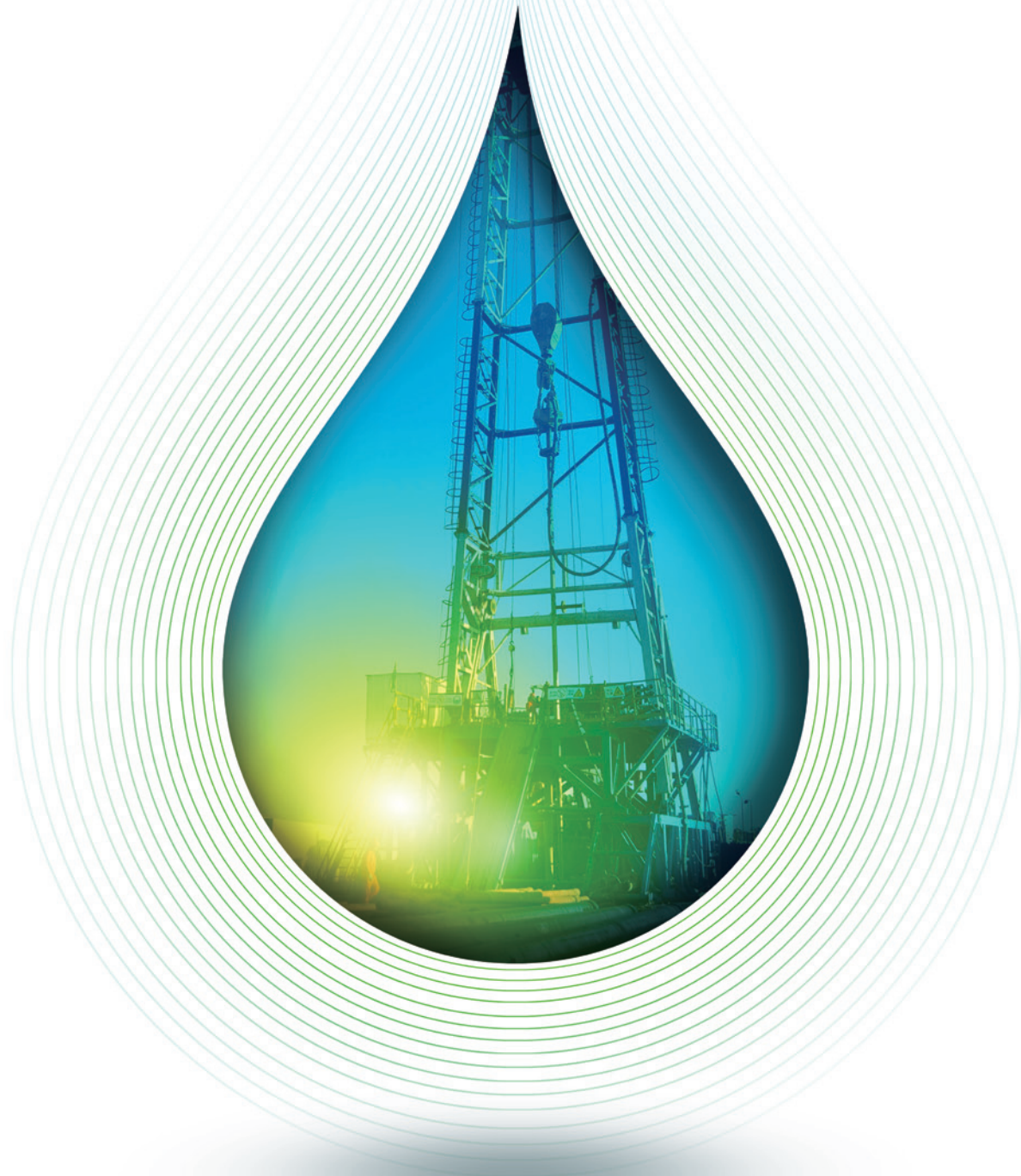
中國華榮能源股份有限公司

(前稱中國熔盛重工集團控股有限公司)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 01101

中 期 報 告 2015



# 華榮能源 概覽

中國華榮能源股份有限公司（前稱中國熔盛重工集團控股有限公司）及其附屬公司主要從事造船、能源勘探及生產、動力工程、海洋工程及工程機械的業務，專注於與石油及天然氣相關的客戶及市場。本集團擁有中國最大的造船廠，於江蘇省南通市和安徽省合肥市分別設有大型生產基地。本集團亦持有吉爾吉斯項目60%權益，涉及位於中亞地區費爾幹納盆地的五個石油開採區塊。通過在中亞地區從事上游石油開採及生產業務，我們目標發展成為一家以油氣市場為重心的區域性能源企業。



# 目錄

|              |    |
|--------------|----|
| 管理層討論與分析     | 2  |
| 企業管治及其他資料    | 7  |
| 權益披露         | 8  |
| 簡明合併中期財務資料   |    |
| 中期合併財務狀況表    | 13 |
| 中期合併綜合收益表    | 15 |
| 中期合併權益變動表    | 17 |
| 中期合併現金流量表    | 18 |
| 簡明合併中期財務資料附註 | 19 |
| 股東資訊         | 60 |
| 公司資料         |    |

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

於截至二零一五年六月三十日止六個月期間(「**本期間**」)，中國華榮能源股份有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(統稱「**本集團**」)錄得收入人民幣379.1百萬元，主要來自出售船舶的收入，而於截至二零一四年六月三十日止六個月期間(「**可比期間**」)則錄得負收入人民幣591.7百萬元。本公司權益持有人於本期間應佔期間虧損為人民幣2,035.8百萬元，於可比期間本公司權益持有人應佔期間虧損為人民幣3,061.2百萬元。

## 造船及海洋工程

於本期間，本公司造船板塊錄得收入人民幣374.7百萬元。於本期間，我們共交付4艘船舶，達1,031,000載重噸，其中包括1艘超大型礦砂船、2艘蘇伊士型油輪和1艘超大型油輪。

於二零一五年六月三十日，我們的手持訂單包括31艘船舶，總載重噸約為3,172,700載重噸，合同總額約1,325.3百萬美元，其中包括18艘巴拿馬型散貨船、1艘巴拿馬型油輪、10艘蘇伊士型油輪及2艘7,000標箱集裝箱船。

海洋工程板塊於本期間無收入貢獻。

## 能源勘探及生產

我們於二零一四年九月完成收購位於吉爾吉斯共和國費爾幹納盆地涉及四個油田的項目(「**吉爾吉斯項目**」)的60%權益。依據與吉爾吉斯國家石油公司的協議，本公司間接持股60%附屬公司КыргызжерНефтегаз(吉爾吉斯大陸油氣有限公司\*)就該五個石油開採區塊與吉爾吉斯國家石油公司享有合作經營權益。於本期間，我們在吉爾吉斯項目取得理想進展。截至二零一五年六月三十日，我們成功完成鑽井42口，包括6口生產井。於本期間，吉爾吉斯項目錄得累計生產輕質原油30,563.2桶。能源勘探及生產板塊於本期間錄得收入人民幣4.1百萬元(於可比期間：無)。

## 動力工程及工程機械

於本期間，動力工程板塊並無來自外部客戶的收入貢獻(於可比期間：人民幣21.1百萬元)。內部板塊間銷售於本期間的收入為人民幣0.9百萬元。截至二零一五年六月三十日，船用發動機手持訂單共26台，總功率達546,174匹馬力。

於本期間，我們來自工程機械板塊的收入為人民幣0.2百萬元，較可比期間收入人民幣8.2百萬元減少97.6%，收入減少主要是受到中國經濟增長放緩和基建投資速度放緩影響。

\*僅供識別



## 財務回顧

### 銷售收入

於本期間，我們錄得收入人民幣379.1百萬元(於可比期間：負收入人民幣591.7百萬元)，主要是來自出售船舶的收入。於本期間，來自出售船舶之收入為人民幣361.4百萬元(於可比期間：無)；造船及其他合同之銷售收入為人民幣13.6百萬元，與可比期間人民幣340.6百萬元相比按年下降約96.0%。來自原油銷售之收入為人民幣4.1百萬元(於可比期間：無)。於本期間，並無來自取消造船合約之收入撥回(於可比期間：人民幣932.3百萬元)。

### 銷售成本

於本期間，我們銷售成本增加約621.0%至人民幣847.9百萬元(於可比期間：人民幣117.6百萬元)，主要來自出售船舶的銷售成本和造船及其他合約之銷售成本。於本期間，並無來自取消造船合約之銷售成本撥回(於可比期間：人民幣830.8百萬元)。

### 銷售及市場推廣開支

於本期間，銷售及市場推廣開支下降約65.6%至人民幣3.2百萬元(於可比期間：人民幣9.3百萬元)，主要為配合本集團之戰略轉型而減少造船業務銷售及推廣開支，以及實施成本控制所致。

### 一般及行政開支

於本期間，一般及行政開支下降約43.8%至人民幣372.6百萬元(於可比期間：人民幣662.6百萬元)，主要是因為減少造船生產活動及實施成本控制所致。

### 減值及延遲罰款撥備

於本期間，減值及延遲罰款撥備增加293.4%至人民幣166.4百萬元(於可比期間：人民幣42.3百萬元)。其中來自於應收賬款減值撥備為人民幣245.4百萬元、其他應收款及預付款項減值撥回人民幣59.0百萬元、應收合約工程客戶款項減值撥回人民幣29.6百萬元，以及延期罰款撥備人民幣9.6百萬元。應收賬款減值撥備主要由於在目前低迷的市場情況下，部份客戶的付款違約風險增加。

### 研發開支

於本期間，研發開支減少約63.1%至人民幣18.4百萬元(於可比期間：人民幣49.9百萬元)，主要由於我們減少對造船產品的研發成本。

### 其他虧損—淨額

於本期間，其他虧損—淨額減少約99.8%至人民幣2.0百萬元(於可比期間：虧損人民幣802.6百萬元)，虧損減少主要由於可換股債券嵌入式衍生工具的公允值於本期錄得收益約人民幣4.8百萬元，而於可比期間則錄得虧損人民幣807.5百萬元。

### 融資收益／成本—淨額

於本期間，融資收益增加約21.7%至人民幣14.0百萬元(於可比期間：人民幣11.5百萬元)，收益主要來自非即期免息貸款的估算利息收入。於本期間，我們的融資成本增加約20.1%至人民幣1,089.2百萬元(於可比期間：人民幣906.7百萬元)。該增加主要由於可換股債券之攤銷及生產活動減少而導致利息資本化減少所致。

### 毛虧損

於本期間，我們的毛虧損是人民幣468.8百萬元(於可比期間：人民幣709.2百萬元)。受到造船行業低迷影響，傳統造船業務盈利能力減弱。此外，為配合本集團之戰略轉型，我們雖然縮小生產規模，但仍需維持一定規模的生產性固定支出，因此本公司產生毛虧損。

### 期間全面虧損

於本期間，我們的期間全面虧損為人民幣2,085.8百萬元(於可比期間：人民幣3,146.6百萬元)，其中本公司權益持有人應佔期間全面虧損人民幣2,036.3百萬元(於可比期間：人民幣3,063.1百萬元)。本公司權益持有人應佔期間全面虧損主要受毛虧損及仍需維持一定規模的管理性行政費用所致。

### 流動資金及可持續經營

於本期間，本集團產生虧損約人民幣2,085.3百萬元，產生經營活動所用現金淨額流出約人民幣248.9百萬元。於二零一五年六月三十日，本集團虧絀總額為人民幣902.8百萬元，而流動負債超出流動資產人民幣23,096.6百萬元。於二零一五年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣77.7百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣143.1百萬元)，其中人民幣63.3百萬元(81.5%)以人民幣記值，另外人民幣14.4百萬元(18.5%)則以美元(「美元」)及港元(「港元」)等其他貨幣記值。同日，本集團的總借款及融資租賃負債為人民幣22,444.3百萬元，其中人民幣17,930.3百萬元已經逾期或按照各自協議或是現有安排之還款日期須於12

個月內償還。本集團的流動借款亦包括於二零一五年六月三十日未償還本金金額合共3,250.0百萬港元(相等於約人民幣2,563.0百萬元)的可換股債券，因已滿一年非贖回期，現可即時予以贖回。我們已採取一系列計劃及措施減輕流動性壓力，改善財務水平。本集團亦積極就並非《江蘇熔盛重工有限公司債務優化銀團框架協議》及《中國熔盛系合肥企業債務優化銀團框架協議》所涵蓋的流動及非流動借款(可換股債券除外)與有關借款人磋商，將原到期日為二零一五年的現有流動銀行貸款延後至介乎二零一六年一月至二零一六年六月不等的新到期日償還。截至批准簡明合併中期財務資料日期，無借款方或可換股債券持有人要求集團即時償還借款或債務。有關於本集團可持續經營的不確定性細節請參閱簡明合併中期財務資料附註2.1「持續經營基準」段落。

### 借款及融資租賃負債

我們的短期借款及融資租賃負債從二零一四年十二月三十一日的人民幣20,773.7百萬元增加人民幣1,342.8百萬元至於二零一五年六月三十日的人民幣22,116.5百萬元。長期借款及融資租賃負債從二零一四年十二月三十一日的人民幣1,841.2百萬元減少1,513.4百萬元至於二零一五年六月三十日的人民幣327.8百萬元。

於二零一五年六月三十日，我們的借款及融資租賃負債總額為人民幣22,444.3百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣22,614.9百萬元)，其中人民幣19,938.9百萬元(88.8%)以人民幣記值，餘下的人民幣2,505.4百萬元(11.2%)則以美元、港元等其他貨幣記值。

我們的部分借款乃由本集團的原材料、土地使用權、樓宇、廠房及機械、建造合約、已抵押存款、可供出售的金融資產、本集團擔保、來自本公司一名董事、本公司若干股東及關聯方的擔保、以及若干關聯方的股本、土地使用權、樓宇、廠房及設備作抵押。我們大部分的借款以浮動利率計算。

### 存貨

於二零一五年六月三十日，我們的存貨減少人民幣628.0百萬元至人民幣1,764.9百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣2,392.9百萬元)。存貨周轉日數從二零一四年十二月三十一日的355天增加到二零一五年六月三十日的842天。

### 應收合約工程客戶款項

於二零一五年六月三十日，我們應收合約工程客戶款項減少人民幣274.4百萬元至人民幣891.0百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣1,165.4百萬元)。應收合約工程客戶款項的減少乃由於控制生產規模所致。

### 外匯風險

我們的造船業務錄得大部份合約價以美元計值收入，而其生產成本僅約30%以美元記值。不匹配貨幣現金流量需面臨外匯風險。管理層持續評估我們所面臨的外匯利率風險，以求將貨幣匯率波動對經營業務造成的影響減至最低。於本期間，本集團錄得匯兌損失人民幣4.5百萬元，由於人民幣兌美元增值，本集團應收賬款等以美元計價資產產生匯兌損失。

### 資本開支

於本期間，我們的資本開支約人民幣60.9百萬元(於可比期間：人民幣69.8百萬元)，主要為撥付設施之相關開支。

### 資本負債比率

我們的資本負債比率(根據總借款及融資租賃負債除以總借款及融資租賃負債與總(虧絀)／權益之和計算)從二零一四年十二月三十一日的98.6%增加至於二零一五年六月三十日的104.2%。受截至二零一五年六月三十日累計虧損人民幣15,834.6百萬元影響，截至二零一五年六月三十日的總虧絀為人民幣902.8百萬元(截至二零一四年十二月三十一日的總權益為人民幣313.7百萬元)。

### 或然負債

於二零一五年六月三十日，我們的或然負債為人民幣449.3百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣2,419.1百萬元)，該金額主要是關於我們與多家於中國的銀行訂立協議及我們與一名造船客戶及若干供應商的訴訟。

### 信貸評估及風險管理

信貸風險乃按公司基準管理。信貸風險來自現金及現金等價物、已抵押存款、未償還應收賬款、應收票據及其他應收款項及就合約工程應收客戶款項。於二零一五年六月三十日，我們所有現金及銀行結餘、短期及長期銀行存款及已抵押存款均存入於有良好信譽的銀行，管理層認為該等銀行具有高信貸資質且無重大信貸風險。

本集團於訂立造船合同前審核客戶信貸狀況，並要求客戶按造船合約的完成進度提供分期付款，在船舶建造過程中向客戶收取進度款項，從而減少信貸風險。另外，部分客戶開立不可撤銷的銀行付款保函或由其關聯公司承擔付款保函，以確保這些應收賬款的可回收性。對工程機械客戶而言，我們會先評估客戶信用資質，計及其財務狀況、過往經驗及其他因素，然後授予信貸限額。

於二零一五年六月三十日，基於管理層對可回收性的評估，造船板塊及工程機械板塊對若干客戶的應收賬款分別計提減值及撥備人民幣2,709.9百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣2,486.2百萬元)及人民幣341.8百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣322.1百萬元)。

### 人力資源

於二零一五年六月三十日，我們的員工合共約2,976名(於二零一四年十二月三十一日：約3,100名)。僱員人數減少，主要是與低迷的市場環境以及本集團縮減造船業務規模有關。我們制訂薪酬組合政策的主要目標為保證員工得到公平獎勵及適當激勵以維持高水準表現。

### 市場分析及展望

二零一五年上半年，受到世界經濟增長乏力及船舶運力過剩的深層次影響，造船企業生產經營仍然面臨諸多困境。航運市場運力過剩狀況難於短期內根本好轉，中國船舶工業料將加快調整轉型步伐，全面進入產業結構調整期。

我們於二零一四年九月完成收購吉爾吉斯項目60%權益。中亞地區主要受俄羅斯影響，俄羅斯出口價格並沒有隨國際油價暴跌，因此吉爾吉斯國內油價基本沒有重大變化。我們有意通過與大型煉油廠簽訂供銷協議，優化吉爾吉斯項目的銷售體系，以進一步規避國際油價波動的影響。擁有低成本以及吉爾吉斯油價穩定的優勢，我們認為進入能源行業有助我們於現時不利的造船市場環境下，增強多元化經營及拓寬收入來源，並推動我們積極從能源行業服務製造商向供應商過渡轉型，為股東的整體利益帶來更大貢獻。

於二零一五年七月二十日，獨立合資格估價師阿派斯油藏技術(北京)有限公司(「獨立估價師」)出具吉爾吉斯項目其中三個石油開採區塊(包括馬利蘇IV、東伊斯巴特和伊斯巴特)(「評估區塊」)以二零一五年五月三十一日為評估基準日的石油儲量報告(「儲量報告」)。吉爾吉斯項目評估區塊之證實(1P)可採儲量約為24.39百萬噸，證實和概算(2P)可採儲量約為50.54百萬噸。按照10%貼現率進行計算，КыргызжерНефтегаз(吉爾吉斯大陸油氣有限公司\*)享有評估區塊石油儲量之稅後淨現值約為19.25億美元。

儲量報告結果證實吉爾吉斯項目評估區塊具備優厚的開發潛力和價值。我們將加快新井開發，擴大壓裂井次規模，以釋放吉爾吉斯項目的潛力，並繼續借力「一帶一路」國家經濟合作概念，全面發展能源產業。

\*僅供識別



### 企業管治守則

於本期間，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「守則」)的適用守則條文，除下述之偏離者除外。

A.1.3守則條文規定召開董事會(「董事會」)定期會議應向本公司全體董事(「董事」)發出至少14天通知以讓其有機會出席。於本期間內，曾有六次董事會會議(常規會議除外)的通知期少於14天，以配合參與者緊迫繁忙的時間表。

A.2.1守則條文規定董事會主席(「主席」)及首席執行官的角色應有區分，並不應由同一人同時兼任。陳強先生同時兼任本公司主席及首席執行官之職位，與A.2.1守則條文有所偏離。本公司相信，倘陳強先生同時出任本公司主席兼首席執行官，此舉令本公司可更有效發展其長遠策略及實施其業務計劃。

### 董事進行的證券交易

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」)，作為本公司董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，本公司確認，於本期間內，彼等一直遵守標準守則所載的標準規定。

### 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)由三名獨立非執行董事組成，分別為周展女士(審核委員會主席)、夏大慰先生及王錦連先生。審核委員會已審閱本公司採納的會計原則及慣例，並討論內部監控及財務申報事宜，包括審閱本期間本集團的未經審核中期業績。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本期間，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。

### 中期股息

董事會已決議不派發二零一五年度之中期股息(二零一四年：無)。

### 董事履歷詳情之變更

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司二零一四年度年報刊發日期起之董事履歷詳情變更載列如下：

鄒振國先生辭任本公司執行董事及董事會副主席且不再擔任本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)成員，自二零一五年七月一日起生效。

胡衛平先生辭任獨立非執行董事且不再擔任審核委員會、本公司企業管治委員會及提名委員會成員，以及薪酬委員會主席，自二零一五年七月一日起生效。

周展女士獲委任為薪酬委員會主席，自二零一五年七月一日起生效。

### 更改公司名稱

自二零一五年三月十八日起，本公司名稱由「China Rongsheng Heavy Industries Group Holdings Limited」改為「China Huarong Energy Company Limited」，並採納「中國華榮能源股份有限公司」作為本公司中文名稱以取代本公司現有中文名稱「中國熔盛重工集團控股有限公司」。於本期間，概無對本公司經修訂及重訂的章程細則作出修訂。更改本公司名稱的詳情於日期為二零一四年十月二十九日及二零一五年四月二十一日的本公司公告，以及日期為二零一五年二月十七日的本公司通函內披露。

# 權益披露

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，本公司董事及最高行政人員及彼等各自的聯繫人士(定義見上市規則)於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債

權證中擁有以下(a)須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊的權益；或(b)根據標準守則規定須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益：

### (a) 於本公司股份及相關股份的好倉

| 董事姓名               | 個人權益 | 擁有權益的股份數目                  |                              |               | 佔已發行股本           |  |
|--------------------|------|----------------------------|------------------------------|---------------|------------------|--|
|                    |      | 公司權益                       | 股本衍生工具<br>(購股權) <sup>2</sup> | 合計            | 百分比 <sup>3</sup> |  |
| 陳強先生               | -    | 1,046,000,000 <sup>1</sup> | 70,000,000                   | 1,116,000,000 | 10.49%           |  |
| 鄔振國先生 <sup>4</sup> | -    | -                          | 12,000,000                   | 12,000,000    | 0.11%            |  |
| 洪樑先生               | -    | -                          | 18,375,000                   | 18,375,000    | 0.17%            |  |
| 王少劍先生              | -    | -                          | 9,500,000                    | 9,500,000     | 0.09%            |  |
| 王濤先生               | -    | -                          | 10,755,000                   | 10,755,000    | 0.10%            |  |
| 魏阿寧先生              | -    | -                          | 7,130,000                    | 7,130,000     | 0.07%            |  |
| 朱文花女士              | -    | -                          | 4,875,000                    | 4,875,000     | 0.05%            |  |

附註：

- 於該1,046,000,000股股份(不計入根據購股權可能授予陳強先生的70,000,000股股份)中，136,000,000股、420,000,000股及490,000,000股股份分別由盛意有限公司、Leader World Investments Limited及宇宙有限公司直接持有。盛意有限公司、Leader World Investments Limited及宇宙有限公司分別由陳強先生直接實益持有100%、38.33%及100%權益。
- 該等權益代表本公司向該等作為實益擁有人之董事授出之購股權涉及之相關股份之權益，有關詳情載列於下文「購股權計劃」一節。
- 該等百分比乃按照本公司於二零一五年六月三十日的全部已發行股份總數為10,635,735,313股計算，並湊整至兩個小數位。
- 鄔振國先生於二零一五年七月一日辭任本公司之執行董事。

**(b) 於相聯法團的好倉**

| 董事姓名 | 相聯法團名稱     | 權益性質／身份 | 股份數目                | 所持股權百分比 |
|------|------------|---------|---------------------|---------|
| 陳強先生 | 熔盛重工控股有限公司 | 受控法團權益  | 15,000 <sup>1</sup> | 1.50%   |

附註：

1 於二零一五年六月三十日，熔盛重工控股有限公司之15,000股股份由陳強先生實益擁有100%權益之公司盛意有限公司持有。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有須登記於根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

除上文所披露者外，於截至本期間任何時間，本公司、其控股公司或本公司或其控股公司的任何附屬公司概無訂立任何安排致使董事可透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證的方式而獲得利益。

**董事認購股份或債權證的權利**

於二零一五年六月三十日，本公司授予董事及最高行政人員可認購本公司股份而尚未行使的購股權數目（已記錄於根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊或根據標準守則已知會本公司及聯交所）載於本中期報告「購股權計劃」一節。

## 主要股東於本公司股本的權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，主要股東(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊的權益如下：

| 主要股東名稱                                   | 擁有權益的股份數目     | 佔已發行股本百分比 <sup>8</sup> |
|--|---------------|------------------------|
| 好利企業有限公司 <sup>1</sup>                    | 2,052,281,157 | 19.30%                 |
| 張志熔先生 <sup>1</sup>                       | 2,052,281,157 | 19.30%                 |
| 宏易勝利投資有限公司 <sup>2</sup>                  | 1,298,446,185 | 12.21%                 |
| 王平先生 <sup>2</sup>                        | 1,298,446,185 | 12.21%                 |
| Action Phoenix Limited <sup>3</sup>      | 1,011,111,113 | 9.51%                  |
| 鼎珮投資集團有限公司 <sup>3</sup>                  | 1,011,111,113 | 9.51%                  |
| VMS Holdings Limited <sup>3</sup>        | 1,011,111,113 | 9.51%                  |
| 麥少嫻女士 <sup>3</sup>                       | 1,011,111,113 | 9.51%                  |
| 中國銀行股份有限公司 <sup>4</sup>                  | 861,913,279   | 8.10%                  |
| 中央匯金投資有限責任公司 <sup>4</sup>                | 861,913,279   | 8.10%                  |
| 中銀集團投資有限公司 <sup>4</sup>                  | 861,452,843   | 8.10%                  |
| Goldway Financial Corp. <sup>4</sup>     | 861,452,843   | 8.10%                  |
| Star Team Enterprises Inc. <sup>4</sup>  | 861,452,843   | 8.10%                  |
| Vogel Holding Group Limited <sup>5</sup> | 860,367,937   | 8.09%                  |
| 史靜女士 <sup>5</sup>                        | 860,367,937   | 8.09%                  |
| 史玉柱先生 <sup>5</sup>                       | 860,367,937   | 8.09%                  |
| 博大宏易(一期)基金 <sup>6</sup>                  | 855,147,217   | 8.04%                  |
| 博大宏易資產管理有限公司 <sup>6</sup>                | 855,147,217   | 8.04%                  |
| Bullion Riches Limited <sup>6</sup>      | 855,147,217   | 8.04%                  |
| 博大金融控股有限公司 <sup>6</sup>                  | 855,147,217   | 8.04%                  |
| 永怡國際投資有限公司 <sup>6</sup>                  | 855,147,217   | 8.04%                  |
| 鄭建明先生 <sup>6</sup>                       | 855,147,217   | 8.04%                  |
| 旭騰有限公司 <sup>7</sup>                      | 800,000,000   | 7.52%                  |
| 張德璜先生 <sup>7</sup>                       | 800,000,000   | 7.52%                  |

附註：

- 於該2,052,281,157股股份中，1,943,557,157股股份由好利企業有限公司直接持有及108,724,000股股份由好利企業有限公司的全資附屬公司Wealth Consult Limited直接持有。好利企業有限公司及Wealth Consult Limited均由張志熔先生直接或間接全資實益擁有。
- 該等權益包括博大宏易(一期)基金(見下文附註6)就與本公司所發行可換股債券有關之本公司855,147,217股相關股份所直接持有之衍生權益。宏易勝利投資有限公司為由王平先生直接全資實益擁有之公司。
- 該等權益包括Action Phoenix Limited就與本公司所發行可換股債券有關之本公司900,000,002股相關股份所直接持有之衍生權益。Action Phoenix Limited為鼎珮投資集團有限公司之全資附屬公司，而後者由VMS Holdings Limited直接全資實益擁有。VMS Holdings Limited由麥少嫻女士直接全資實益擁有。

- 4 該等權益包括Star Team Enterprises Inc.就與本公司所發行可換股債券有關之本公司812,500,000股相關股份所直接持有之衍生權益。Star Team Enterprises Inc.為Goldway Financial Corp.直接全資擁有，該公司由中銀集團投資有限公司全資擁有。中國銀行股份有限公司(由中央匯金投資有限責任公司擁有67.72%權益)直接全資實益擁有中銀集團投資有限公司。
- 5 該等權益包括Vogel Holding Group Limited就與本公司所發行可換股債券有關之本公司654,205,607股相關股份所直接持有之衍生權益。Vogel Holding Group Limited由史靜女士直接全資實益擁有，並由其董事史玉柱先生所控制。
- 6 該等權益包括博大宏易(一期)基金就與本公司所發行可換股債券有關之本公司855,147,217股相關股份所直接持有之衍生權益。博大宏易(一期)基金乃由博大宏易資產管理有限公司直接全資實益擁有權益，而後者由Bullion Riches Limited及宏易勝利投資有限公司(見上文附註2)各自分別直接實益擁有50%權益。Bullion Riches Limited為由永怡國際投資有限公司直接全資實益擁有之博大金融控股有限公司(前稱陽光博大金融控股有限公司)之全資附屬公司，而永怡國際投資有限公司由鄭建明先生直接全資實益擁有。
- 7 旭騰有限公司由張志熔先生父親張德瑛先生直接全資實益擁有。
- 8 該等百分比乃按照本公司於二零一五年六月三十日的全部已發行股份總數為10,635,735,313股計算，並湊整至兩個小數位。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，本公司未獲知會有任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)擁有本公司股份或相關股份的權益或淡倉於根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊記載。

前購股權計劃授出的未行使購股權涉及的股份總數為35,000,000股，相當於本公司於二零一五年六月三十日已發行股本總數約0.33%。本公司不會根據首次公開發售前購股權計劃再發行或授出購股權。

## 購股權計劃

### 首次公開發售前購股權計劃

於二零一零年十月二十四日，本公司有條件批准及採納首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)。於二零一五年六月三十日，首次公開發售

下表披露本公司董事及若干僱員持有本公司首次公開發售前購股權計劃項下未行使購股權的詳情以及本期間的變動：

| 承授人姓名              | 授出日期        | 購股權數目          |     |    |           | 於二零一五年<br>六月三十日 | 行使價<br>(港元) | 行使期             |
|--------------------|-------------|----------------|-----|----|-----------|-----------------|-------------|-----------------|
|                    |             | 於二零一五年<br>一月一日 | 已行使 | 註銷 | 失效        |                 |             |                 |
| 鄔振國先生 <sup>2</sup> | 二零一零年十月二十四日 | 5,000,000      | -   | -  | -         | 5,000,000       | 4.00        | 附註 <sup>1</sup> |
| 洪樑先生               | 二零一零年十月二十四日 | 4,375,000      | -   | -  | -         | 4,375,000       | 4.00        | 附註 <sup>1</sup> |
| 王少劍先生              | 二零一零年十月二十四日 | 2,500,000      | -   | -  | -         | 2,500,000       | 4.00        | 附註 <sup>1</sup> |
| 王濤先生               | 二零一零年十月二十四日 | 4,375,000      | -   | -  | -         | 4,375,000       | 4.00        | 附註 <sup>1</sup> |
| 魏阿寧先生              | 二零一零年十月二十四日 | 750,000        | -   | -  | -         | 750,000         | 4.00        | 附註 <sup>1</sup> |
| 朱文花女士              | 二零一零年十月二十四日 | 375,000        | -   | -  | -         | 375,000         | 4.00        | 附註 <sup>1</sup> |
| 高級管理層及<br>其他僱員(合共) | 二零一零年十月二十四日 | 19,375,000     | -   | -  | 1,750,000 | 17,625,000      | 4.00        | 附註 <sup>1</sup> |
| 合共                 |             | 36,750,000     | -   | -  | 1,750,000 | 35,000,000      |             |                 |



## 權益披露

附註：

- 根據首次公開發售前購股權計劃獲授購股權的各承授人有權行使：
  - 由二零一零年十一月十九日（「上市日期」）起至上市日期一週年屆滿止期間任何時間，不多於授予相關承授人購股權所涉股份的20%（約減至最接近股份總數的整數）；
  - 由上市日期一週年屆滿起至上市日期兩週年屆滿止期間任何時間，不多於授予相關承授人購股權所涉股份的40%減承授人已行使購股權所涉股份（約減至最接近股份總數的整數）；
  - 由上市日期兩週年屆滿起至上市日期三週年屆滿止期間任何時間，不多於授予相關承授人購股權所涉股份的60%減承授人已行使購股權所涉股份（約減至最接近股份總數的整數）；
  - 由上市日期三週年屆滿起至上市日期四週年屆滿止期間任何時間，不多於授予相關承授人購股權所涉股份的80%減承授人已行使購股權所涉股份（約減至最接近股份總數的整數）；及
  - 由上市日期四週年屆滿起至二零二零年十月二十六日止期間任何時間，授予相關承授人購股權所涉股份減承授人已行使購股權所涉股份數目（約減至最接近股份總數的整數）。
- 鄔振國先生於二零一五年七月一日辭任本公司之執行董事。

### 購股權計劃

於二零一零年十月二十四日，本公司亦有條件批准及採納一項購股權計劃，目的為使本集團向選定參與者授出購股權作為獎勵或回報彼等對本集團的貢獻。截至二零一五年六月三十日，購股權計劃授出的未行使購股權涉及的股份總數為225,265,000股，相等於本公司現有已

發行股本總數約2.12%。於本期間，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

下表披露本公司董事及若干僱員持有本公司購股權計劃項下未行使購股權的詳情以及本期間的變動：

| 承授人姓名              | 授出日期       | 購股權數目          |     |    |            | 於二零一五年<br>六月三十日 | 行使價<br>(港元) | 行使期             |
|--------------------|------------|----------------|-----|----|------------|-----------------|-------------|-----------------|
|                    |            | 於二零一五年<br>一月一日 | 已行使 | 註銷 | 失效         |                 |             |                 |
| 陳強先生               | 二零一二年四月三十日 | 70,000,000     | -   | -  | -          | 70,000,000      | 1.94        | 附註 <sup>1</sup> |
| 鄔振國先生 <sup>2</sup> | 二零一二年四月三十日 | 7,000,000      | -   | -  | -          | 7,000,000       | 1.94        | 附註 <sup>1</sup> |
| 洪樸先生               | 二零一二年四月三十日 | 14,000,000     | -   | -  | -          | 14,000,000      | 1.94        | 附註 <sup>1</sup> |
| 王少劍先生              | 二零一二年四月三十日 | 7,000,000      | -   | -  | -          | 7,000,000       | 1.94        | 附註 <sup>1</sup> |
| 王濤先生               | 二零一二年四月三十日 | 6,380,000      | -   | -  | -          | 6,380,000       | 1.94        | 附註 <sup>1</sup> |
| 魏阿寧先生              | 二零一二年四月三十日 | 6,380,000      | -   | -  | -          | 6,380,000       | 1.94        | 附註 <sup>1</sup> |
| 朱文花女士              | 二零一二年四月三十日 | 4,500,000      | -   | -  | -          | 4,500,000       | 1.94        | 附註 <sup>1</sup> |
| 高級管理層及<br>其他僱員(合共) | 二零一二年四月三十日 | 122,440,000    | -   | -  | 12,435,000 | 110,005,000     | 1.94        | 附註 <sup>1</sup> |
| 合共                 |            | 237,700,000    | -   | -  | 12,435,000 | 225,265,000     |             |                 |

附註：

- 概無購股權可於二零一二年四月三十日（「授出日期」）一週年屆滿前行使。於授出日期一週年、兩週年、三週年、四週年及五週年分別可行使向各承授人進一步授出之20%購股權，惟概無購股權可於二零一二年四月三十日後行使。
- 鄔振國先生於二零一五年七月一日辭任本公司之執行董事。

# 中期合併財務狀況表

於二零一五年六月三十日

|                        | 附註    | 未經審核<br>於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 經審核<br>於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------------------------|-------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>資產</b>              |       |                                  |                                   |
| <b>非流動資產</b>           |       |                                  |                                   |
| 土地使用權                  | 9     | 3,867,971                        | 3,955,560                         |
| 物業、廠房及設備               | 7     | 17,102,180                       | 17,192,897                        |
| 無形資產                   | 8     | 1,491,695                        | 1,493,345                         |
| 長期按金                   | 11(b) | -                                | 136,000                           |
| 非流動資產的預付款項             | 11(b) | 23,867                           | 63,979                            |
| 可供出售金融資產               |       | 35,879                           | 36,374                            |
|                        |       | <b>22,521,592</b>                | 22,878,155                        |
| <b>流動資產</b>            |       |                                  |                                   |
| 存貨                     |       | 1,764,866                        | 2,392,920                         |
| 應收合約工程客戶款項             | 10    | 891,015                          | 1,165,371                         |
| 應收賬款及應收票據              | 11(a) | 704,127                          | 1,036,356                         |
| 其他應收款項、預付款項及按金         | 11(b) | 2,280,472                        | 2,270,533                         |
| 已抵押存款                  |       | 85,236                           | 119,820                           |
| 現金及現金等價物               |       | 77,651                           | 143,101                           |
|                        |       | <b>5,803,367</b>                 | 7,128,101                         |
| <b>總資產</b>             |       | <b>28,324,959</b>                | 30,006,256                        |
| <b>權益</b>              |       |                                  |                                   |
| <b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b> |       |                                  |                                   |
| 股本                     | 12    | 887,662                          | 797,296                           |
| 股份溢價                   | 12    | 10,280,452                       | 9,512,510                         |
| 其他儲備                   |       | 3,533,283                        | 3,522,724                         |
| 累計虧損                   |       | (15,834,644)                     | (13,798,797)                      |
|                        |       | <b>(1,133,247)</b>               | 33,733                            |
| <b>非控股權益</b>           |       | <b>230,462</b>                   | 279,963                           |
| <b>總(虧絀)/權益</b>        |       | <b>(902,785)</b>                 | 313,696                           |

## 中期合併財務狀況表

於二零一五年六月三十日

|                  | 附註     | 未經審核<br>於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 經審核<br>於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------------------|--------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>負債</b>        |        |                                  |                                   |
| <b>非流動負債</b>     |        |                                  |                                   |
| 借款               | 15     | 327,791                          | 1,436,656                         |
| 融資租賃負債－非即期       | 15     | –                                | 404,548                           |
|                  |        | <b>327,791</b>                   | 1,841,204                         |
| <b>流動負債</b>      |        |                                  |                                   |
| 應付賬款及其他應付款項      | 14     | 6,080,081                        | 6,125,115                         |
| 關聯方預支款           | 27(ii) | 323,699                          | 381,629                           |
| 借款               | 15     | 21,429,352                       | 20,488,142                        |
| 衍生金融工具           | 16     | 343,209                          | 532,805                           |
| 保修撥備             | 17     | 36,436                           | 38,112                            |
| 融資租賃負債－即期        | 15     | 687,176                          | 285,553                           |
|                  |        | <b>28,899,953</b>                | 27,851,356                        |
| <b>總負債</b>       |        | <b>29,227,744</b>                | 29,692,560                        |
| <b>總虧絀／權益及負債</b> |        | <b>28,324,959</b>                | 30,006,256                        |
| <b>流動負債淨額</b>    |        | <b>(23,096,586)</b>              | (20,723,255)                      |
| <b>總資產減流動負債</b>  |        | <b>(574,994)</b>                 | 2,154,900                         |

第19頁至第59頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部份。

# 中期合併綜合收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

|                 |    | 未經審核               |             |
|-----------------|----|--------------------|-------------|
|                 |    | 截至六月三十日止六個月        |             |
|                 |    | 二零一五年              | 二零一四年       |
|                 |    | 人民幣千元              | 人民幣千元       |
|                 | 附註 |                    |             |
| <b>收入</b>       |    |                    |             |
| — 來自船舶銷售的收入     | 6  | 361,350            | -           |
| — 來自造船及其他合約的收入  | 6  | 13,581             | 340,593     |
| — 來自原油銷售的收入     | 6  | 4,126              | -           |
| — 有關取消建造合約的收入   | 6  | -                  | (932,265)   |
|                 |    | <b>379,057</b>     | (591,672)   |
| <b>銷售成本</b>     |    |                    |             |
| — 已售船舶的成本       | 18 | (519,432)          | -           |
| — 造船及其他合約的成本    | 18 | (325,251)          | (948,410)   |
| — 已售原油的成本       | 18 | (3,197)            | -           |
| — 有關取消建造合約的銷售成本 | 18 | -                  | 830,843     |
|                 |    | <b>(847,880)</b>   | (117,567)   |
| <b>毛虧損</b>      |    | <b>(468,823)</b>   | (709,239)   |
| 銷售及市場推廣開支       | 18 | (3,227)            | (9,340)     |
| 一般及行政開支         | 18 | (372,562)          | (662,630)   |
| 研發開支            | 18 | (18,443)           | (49,943)    |
| 減值及延期罰款撥備       | 18 | (166,352)          | (42,295)    |
| 其他收入            | 19 | 21,268             | 26,628      |
| 其他虧損—淨額         | 20 | (2,011)            | (802,615)   |
| <b>經營虧損</b>     |    | <b>(1,010,150)</b> | (2,249,434) |
| 融資收益            | 21 | 14,040             | 11,483      |
| 融資成本            | 21 | (1,089,209)        | (906,696)   |
| <b>融資成本—淨額</b>  |    | <b>(1,075,169)</b> | (895,213)   |
| <b>除所得稅前虧損</b>  |    | <b>(2,085,319)</b> | (3,144,647) |
| 所得稅開支           | 22 | -                  | -           |
| <b>期間虧損</b>     |    | <b>(2,085,319)</b> | (3,144,647) |

## 中期合併綜合收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

|                                | 附註 | 未經審核                          |                    |
|--------------------------------|----|-------------------------------|--------------------|
|                                |    | 截至六月三十日止六個月<br>二零一五年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元     |
| <b>歸屬於：</b>                    |    |                               |                    |
| 本公司權益持有人                       |    | (2,035,847)                   | (3,061,227)        |
| 非控股權益                          |    | (49,472)                      | (83,420)           |
|                                |    | (2,085,319)                   | (3,144,647)        |
| 本公司權益持有人期內應佔每股虧損<br>(以每股人民幣元計) |    |                               |                    |
| — 基本及攤薄                        | 23 | (0.21)                        | (0.44)             |
| 期間其他全面虧損：                      |    |                               |                    |
| 可能重新分類至損益之項目                   |    |                               |                    |
| — 可供出售金融資產之公允值虧損               |    | (495)                         | (1,976)            |
| 除稅後期間其他全面虧損                    |    | (495)                         | (1,976)            |
| <b>期間全面虧損總額</b>                |    | <b>(2,085,814)</b>            | <b>(3,146,623)</b> |
| <b>歸屬於：</b>                    |    |                               |                    |
| 本公司權益持有人                       |    | (2,036,324)                   | (3,063,131)        |
| 非控股權益                          |    | (49,490)                      | (83,492)           |
|                                |    | (2,085,814)                   | (3,146,623)        |
| <b>股息</b>                      |    |                               |                    |
| 每股股息(以每股人民幣元計)                 | 24 | —                             | —                  |

第19頁至第59頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部份。



# 中期合併權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

| 附註                                 | 未經審核<br>本公司權益持有人應佔 |               |               |               |             | 非控制性<br>權益<br>人民幣千元 | 總權益/<br>(虧絀)<br>人民幣千元 |
|------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------------|-----------------------|
|                                    | 股本<br>人民幣千元        | 股份溢價<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |                     |                       |
| 於二零一五年一月一日的結餘                      | 797,296            | 9,512,510     | 3,522,724     | (13,798,797)  | 33,733      | 279,963             | 313,696               |
| 截至二零一五年六月三十日止期間的虧損                 | -                  | -             | -             | (2,035,847)   | (2,035,847) | (49,472)            | (2,085,319)           |
| <b>其他綜合虧損</b>                      |                    |               |               |               |             |                     |                       |
| 可供出售的金融資產公允值虧損                     | -                  | -             | (477)         | -             | (477)       | (18)                | (495)                 |
| <b>截至二零一五年六月三十日止<br/>六個月綜合虧損總額</b> | -                  | -             | (477)         | (2,035,847)   | (2,036,324) | (49,490)            | (2,085,814)           |
| <b>與權益持有人以其權益持有人身份的交易</b>          |                    |               |               |               |             |                     |                       |
| 換算海外營運產生的匯兌差額                      | -                  | -             | (711)         | -             | (711)       | (11)                | (722)                 |
| 以股份為基礎的支付                          | 13                 | -             | 11,747        | -             | 11,747      | -                   | 11,747                |
| 於兌換可換股債券時發行股份                      | 12                 | 90,366        | 767,942       | -             | 858,308     | -                   | 858,308               |
| <b>與權益持有人的交易</b>                   | 90,366             | 767,942       | 11,036        | -             | 869,344     | (11)                | 869,333               |
| <b>於二零一五年六月三十日的結餘</b>              | 887,662            | 10,280,452    | 3,533,283     | (15,834,644)  | (1,133,247) | 230,462             | (902,785)             |

| 附註                                 | 未經審核<br>本公司權益持有人應佔 |               |               |               |             | 非控制性<br>權益<br>人民幣千元 | 總權益/<br>(虧絀)<br>人民幣千元 |
|------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------------|-----------------------|
|                                    | 股本<br>人民幣千元        | 股份溢價<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |                     |                       |
| 於二零一四年一月一日的結餘                      | 599,526            | 7,490,812     | 3,514,818     | (6,043,869)   | 5,561,287   | 607,765             | 6,169,052             |
| 截至二零一四年六月三十日止期間的虧損                 | -                  | -             | -             | (3,061,227)   | (3,061,227) | (83,420)            | (3,144,647)           |
| <b>其他綜合虧損</b>                      |                    |               |               |               |             |                     |                       |
| 可供出售的金融資產公允值虧損                     | -                  | -             | (1,904)       | -             | (1,904)     | (72)                | (1,976)               |
| <b>截至二零一四年六月三十日止<br/>六個月綜合虧損總額</b> | -                  | -             | (1,904)       | (3,061,227)   | (3,063,131) | (83,492)            | (3,146,623)           |
| <b>與權益持有人以其權益持有人身份的交易</b>          |                    |               |               |               |             |                     |                       |
| 以股份為基礎的支付                          | 13                 | -             | 14,223        | -             | 14,223      | -                   | 14,223                |
| 於兌換可換股債券時發行股份                      |                    | 7,418         | 72,685        | -             | 80,103      | -                   | 80,103                |
| <b>與權益持有人的交易</b>                   | 7,418              | 72,685        | 14,223        | -             | 94,326      | -                   | 94,326                |
| <b>於二零一四年六月三十日的結餘</b>              | 606,944            | 7,563,497     | 3,527,137     | (9,105,096)   | 2,592,482   | 524,273             | 3,116,755             |

第19頁至第59頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部份。

# 中期合併現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

|                   | 未經審核           |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 截至六月三十日止六個月    |                |
|                   | 二零一五年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| 經營活動所用現金淨額        | (248,891)      | (2,181,156)    |
| 投資活動（所用）／所得現金淨額   | (25,287)       | 325,338        |
| 融資活動所得現金淨額        | 208,714        | 2,129,576      |
| 現金及現金等價物（減少）／增加淨額 | (65,464)       | 273,758        |
| 現金及現金等價物的匯兌收益     | 14             | 2,750          |
| 期初現金及現金等價物        | 143,101        | 117,020        |
| 期終現金及現金等價物        | 77,651         | 393,528        |

第19頁至第59頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部份。

# 簡明合併中期財務資料附註

## 1 一般資料

中國華榮能源股份有限公司（「本公司」）於二零一零年二月三日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司，本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）主要從事建造及銷售船舶、製造挖掘機及履帶起重機、製造船用發動機及能源勘探及生產業務。

除非另行訂明，否則本簡明合併中期財務資料以人民幣千元為單位列報。本簡明合併中期財務資料已於二零一五年八月二十八日獲本公司董事會批准發佈。

本簡明合併中期財務資料未經審核。

## 2 編製基準

截至二零一五年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務資料乃按國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。簡明合併中期財務資料應與按國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製的截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。綜合中期全面收益表內收入、銷售成本以及一般及行政開支的比較數字經已重新分類，以符合本期間的呈列方式。

### 2.1 持續經營基準

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團一直積極與一獨立潛在收購方（「潛在收購方」）進行磋商，以根據於二零一五年三月與該潛在收購方訂立的諒解備忘錄（「諒解備忘錄」）出售本集團中國境內的造船及海洋工程業務相關的核心資產與負債（「潛在交易」）；本集團造船業務的經營一直處於相當低的水平，惟本集團仍在不懈收回未償還應收款項及透過出售變賣現有存貨。儘管管理層已實行多項措施大幅減低成本，但本集團現有借款的融資成本仍相當高。因此，截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團錄得虧損約人民幣2,085,319,000元，並有淨經營現金流出約人民幣248,891,000元。

於二零一五年六月三十日，本集團虧絀總額為人民幣902,785,000元，而流動負債超出流動資產人民幣23,096,586,000元。同日，本集團的總借款及融資租賃負債為人民幣22,444,319,000元，其中人民幣17,930,323,000元已經逾期或按照各自協議或是現有安排之還款日期須於12個月內償還。本集團的流動借款亦包括於二零一五年六月三十日未償還本金金額合共3,250,000,000港元（相等於約人民幣2,562,950,000元）的可換股債券，因已滿一年非贖回期，現可即時予以贖回。

## 2 編製基準 (續)

### 2.1 持續經營基準 (續)

儘管本集團一直積極與有關銀行重談現有借款的條款及條件，並成功遞延部分本金和利息，但於二零一五年六月三十日仍有若干借款本金及利息合共人民幣1,349,105,000元逾期未償。根據相關借款合同，由於借款本金及利息未按期償還，而引致該等借款需即時償還。就此，若干非流動借款合共人民幣1,915,281,000元已分類為流動負債。期結後，合共人民幣155,818,000元的額外借款本金及利息付款於預定還款日期後未獲重續或償還，故此已屬逾期論。按照本集團於二零一五年六月三十日的財務狀況，本集團未能遵循於二零一五年六月三十日一筆流動銀行借款人民幣611,360,000元之若干限制性財務條款；於期結後，本集團已就該等財務條款取得豁免。此外，銀行借款人民幣19,132,090,000元及本金金額3,250,000,000港元（相等於約人民幣2,562,950,000元）的可換股債券，合共人民幣21,695,040,000元於其各自的融資協議中載列交叉違約條款。基於上述逾期的本金及利息還款以及未能遵循借款的財務條款，根據有關借款及可換股債券協議的交叉違約條款，於二零一五年六月三十日合共人民幣18,638,397,000元的流動借款須即時償還；就此，一筆非流動借款合共人民幣844,525,000元已分類為流動負債。於批准本簡明合併中期財務資料日期，本集團尚未向相關銀行或可換股債券持有人獲取豁免交叉違約條款，而有關銀行或債券持有人尚未針對本集團採取任何行動，要求即時還款。

於二零一五年六月三十日，本集團已發行六批可換股債券且尚未償還，本金金額合共3,250,000,000港元（相等於約人民幣2,562,950,000元）。按照債券協議，債券持有人擁有提前贖回權，如本公司的股份市價降至若干水平或各自的可換股債券滿一年非贖回期，有權要求本公司贖回未償還的可換股債券。六批可換股債券均已滿一年非贖回期，現可即時予以贖回。

上述狀況表明可能導致本集團的持續經營能力產生重大疑慮存在重大不確定性。

鑒於上述情況，本公司董事於期內及截至批准本簡明合併中期財務資料日期已採取以下措施，以減緩流動性壓力，並改善本集團財務狀況，同時重組其業務：

- i) 本集團一直積極通過持續發展能源勘探及生產業務板塊分散其業務。截至二零一五年六月三十日止六個月，在吉爾吉斯共和國（「吉爾吉斯」）收購的能源勘探及生產資產已打下數口油井，並發現已探明的商業石油儲備，現處於生產階段。管理層預計透過進一步發展及拓展該業務板塊將石油產量提升，從而帶來穩定的經營現金流量；

## 2 編製基準 (續)

### 2.1 持續經營基準 (續)

- ii) 儘管本集團與潛在收購方未能於二零一五年三月訂立的諒解備忘錄屆滿前訂立最終協議，本集團的附屬公司江蘇熔盛重工有限公司已就出售（包括但不限於）其資產及負債獲得其所有相關借款銀行的有條件同意書。本集團現正協助潛在收購方成立效率高及實力強的專業核心管理團隊，以便江蘇熔盛重工有限公司於潛在交易完成後可全面投產並即時獲得新訂單；
- iii) 截至二零一五年六月三十日止六個月，本金總額1,054,000,000港元（相等於約人民幣831,447,000元）可換股債券已兌換為本公司1,145,540,714股股份。於二零一五年六月三十日，本金金額3,250,000,000港元（相等於約人民幣2,562,950,000元）的可換股債券尚未到期但已滿一年非贖回期，現可即時予以贖回。本集團正與債券持有人討論，要求他們於二零一六年六月三十日之前不行使他們的贖回權；
- iv) 於二零一四年三月，本集團與中華人民共和國（「中國」）江蘇省的多家銀行訂立《江蘇熔盛重工有限公司債務優化銀團框架協議》（「江蘇框架協議」），將原到期日為二零一五年的現有銀行借款續借或把到期日延後至介乎二零一五年十二月至二零一六年五月不等的新到期日償還。截至二零一五年六月三十日止六個月，根據該框架協議，本集團成功重續及把若干借款的到期日延後至二零一五年十一月之後，合共人民幣4,026,178,000元（包括本金金額人民幣3,854,333,000元及利息金額人民幣171,845,000元）。於二零一五年六月三十日，本集團就該江蘇框架協議之未償還流動借款總額為人民幣12,848,965,000元。本集團正計劃與有關銀行進一步進行磋商，以重續二零一五年到期的未償還銀行借款及延後其償還日期。期結後，人民幣1,192,250,000元的借款已成功延後還款期，並將於二零一六年到期；
- v) 於二零一四年十月，本集團與中國安徽省合肥的多家銀行訂立《中國熔盛系合肥企業債務優化銀團框架協議》（「合肥框架協議」）將原到期日為二零一五年的現有銀行借款續借或把到期日延後至二零一六年六月償還。截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團成功重續一筆借款至二零一六年六月，金額為人民幣50,000,000元。於二零一五年六月三十日，本集團就該合肥框架協議之未償還流動借款總額為人民幣3,828,302,000元，其中人民幣578,287,000元自二零一四年已經逾期，人民幣16,000,000元自二零一五年四月已經逾期。本集團正計劃與有關銀行進一步進行磋商，以重續未償還銀行借款及延後其償還日期；



## 2 編製基準 (續)

### 2.1 持續經營基準 (續)

- vi) 本集團亦積極就並非江蘇框架協議及合肥框架協議（合稱「該等框架協議」）所涵蓋的流動及非流動借款（可換股債券除外）分別為人民幣4,012,862,000元及人民幣327,791,000元與有關借款人磋商，將原到期日為二零一五年的現有流動借款續借或把到期日延後至介乎二零一六年一月至二零一六年六月不等的新到期日償還。期內，本集團成功重續及把若干借款的到期日延後至二零一五年十二月之後，合共人民幣2,231,073,000元（包括本金金額人民幣2,098,276,000元及利息金額人民幣132,797,000元）。期內重續的金額中，人民幣118,311,000元自二零一四年已經逾期。於二零一五年六月三十日，就並非該等框架協議之未償還流動借款總額為人民幣4,012,862,000元，其中人民幣510,810,000元已經逾期。本集團現正積極與其餘的借款人進行磋商，以就已經逾期或將於二零一五年到期的借款之續期及重續的條款及條件達成協議；
- vii) 截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團獲得本公司一名非控股權益股東及一名附屬公司非控股權益股東分別提供無抵押及免息貸款人民幣97,786,000元及人民幣42,240,000元，均須於二零一六年償還。該等貸款已用於償還債券利息及銀行借款，亦用於發展能源勘探及生產板塊；
- viii) 期結後，本集團於二零一五年七月獲取一筆新銀行借款人民幣6,000,000元，須於二零一六年七月償還。該筆銀行借款將用於造船業務。此外，於二零一五年七月及八月，本公司一名非控股權益股東提供無抵押及免息信貸最多28,000,000港元（相等於約人民幣22,081,000元）供本集團作營運資金及償還債券利息用途。截至批准本簡明合併中期財務資料日期止，貸款26,000,000港元（相等於約人民幣20,504,000元）經已提取，並須於二零一七年償還；
- ix) 就已經逾期的銀行借款（包括上述第(iv)至(vi)項），由於本集團未能於預定的還款日期或之前還款或因上述借款交叉違約而須即時償還，本集團正與有關銀行磋商，重續該等借款並延後其還款日期及獲取交叉違約條款的豁免；及
- x) 本集團繼續實施多項措施，以改善經營現金流量，包括(1)在原客戶不接納新造船船的情況下，向新客戶轉售若干已完成造船訂單；(2)利用生產廠房的產能製造基建項目的鋼鐵構造物；及(3)採取措施加快收回未收回的應收款項，控制行政成本及資本開支。

## 2 編製基準 (續)

### 2.1 持續經營基準 (續)

董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測。彼等認為，考慮到上述計劃及措施，本集團將有充足的營運資金為其業務經營提供資金，並能履行自中期合併財務狀況表日期起計未來十二個月內到期的財務義務。因此，董事相信，以持續經營的基礎編製簡明合併中期財務資料屬恰當。

儘管如此，本公司管理層能否如上文所述達成其計劃及措施存有重大的不確定性。本集團日後能否以持續經營基礎繼續經營，將視乎本集團能否成功達成以下計劃，獲得充足的融資及經營現金流量：

- i) 與潛在收購方簽立正式交易協議，並完成潛在交易，以出售本集團中國境內的造船及海洋工程業務相關的核心資產與負債。此將包括訂立最終協議協定詳情，包括交易範圍、計入的資產及負債以及代價；獲取監管機構及股東的必要批准以完成潛在交易；就完成潛在交易籌集額外的資金（如有）以及償還潛在交易以外的任何借款或負債；
- ii) 將從潛在交易剝離的資產及負債抽出，並成功就有關業務實行業務計劃；
- iii) 說服可換股債券持有人不行使要求本公司贖回於二零一六年六月三十日前的未償還可換股債券之贖回選擇權；
- iv) 就(i)預定於未來十二個月期間到期（按原協議或現有安排）；(ii)由於本集團未能於預定還款日期或之前還款而於二零一五年六月三十日逾期；及(iii)於未來十二個月期間逾期或可能逾期的有關借款與相關銀行進行磋商，重續有關借款並將還款期延至截至二零一六年六月三十日止期間以後；
- v) 向有關借款人就因交叉違約條款而成為需即時還款的借款獲取豁免；及
- vi) 取得上述融資以外的額外融資來源，包括為本集團新能源勘探及生產業務提供資金。

## 2 編製基準 (續)

### 2.1 持續經營基準 (續)

如本集團無法達成上述計劃及措施，其未必能在持續經營的基礎上繼續經營，並必須作出調整，將本集團的資產賬面值撇減至其可收回金額，以為未來可能出現的負債撥備，同時將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未反映於本簡明合併中期財務資料。

## 3 會計政策

除下述者外，所採納的會計政策與年度財務報表所述截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採納者貫徹一致。

### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於本年度首次採納以下於二零一五年一月一日或之後開始的會計期間須強制採納的新訂及經修訂準則以及現有準則的修訂本及詮釋（「新訂及經修訂國際財務報告準則」）：

- 國際會計準則第19號（修訂本）— 一定額福利計劃：僱員供款
- 於二零一零年至二零一二年週期的年度改進
- 於二零一一年至二零一三年週期的年度改進

採納上述新訂及經修訂國際財務報告準則並無對本集團的當前或之前會計期間的財務報表構成任何重大影響。

### (b) 中期所得稅乃採用預期年度盈利總額的稅率累計。

## 4 估計

編製簡明合併中期財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，這會影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支的申報金額。實際業績可能與該等估計有所不同。

編製本簡明合併中期財務資料時，除下文所述者外，管理層就應用本集團會計政策所作重大判斷及估計不確定因素的主要來源與截至二零一四年十二月三十一日止年度的合併財務報表所用者相同。

## 4 估計(續)

### 石油儲量的估計

石油儲量對本集團於能源勘探及生產業務板塊的投資決策過程至關重要，亦為進行減值測試的重要因素。探明石油儲量，尤其是探明已開發儲量的變動將影響本集團合併財務報表就與石油生產活動相關的物業、廠房及設備以及無形資產所記錄的單位產量折舊、損耗及攤銷。探明已開發儲量的減少將增加折舊、損耗及攤銷費用。探明儲量估計乃按照開採鑽探及生產活動的新資訊或產品價格、合約期限或開發方案等經濟因素變化而上下調整。石油儲量的估計乃基於董事根據所獲得有關油田的最新期資料並參考獨立估值師的評估而作出的估計予以釐定。

## 5 財務風險管理

### 5.1 財務風險因素

本集團的業務面臨多種財務風險：市場風險（包括外幣匯率風險及利率風險）、信貸風險及流動性風險。本集團的整體風險管理方案專注於金融市場的不可預測性，並致力盡量降低對本集團財務表現的潛在不利影響。

簡明合併中期財務資料並未涵蓋規定載於年度財務報表的所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的合併財務報表一併閱讀。

風險管理部門自年終起並無任何變動，亦無任何風險管理政策變動。

## 5 財務風險管理 (續)

### 5.2 流動性風險

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團一直積極與潛在買家（「潛在買家」）進行磋商，以根據於二零一五年三月與潛在買家訂立的諒解備忘錄（「諒解備忘錄」）出售本集團中國境內的造船及海洋工程業務相關的核心資產與負債；本集團造船業務的營運已經微乎其微，惟本集團仍在不懈收回未償還應收款項及透過出售變賣現有存貨。儘管管理層已實行多項措施大幅減低成本，但本集團現有借款的融資成本仍相當高。因此，截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團錄得虧損約人民幣2,085,319,000元，並有淨經營現金流出約人民幣248,891,000元。於二零一五年六月三十日，本集團虧絀總額為人民幣902,785,000元，而流動負債超出流動資產人民幣23,096,586,000元。同日，本集團的總借款及融資租賃負債為人民幣22,444,319,000元，其中人民幣17,930,323,000元已經逾期或按照各自協議或是現有安排之還款日期須於12個月內償還。本集團的流動借款亦包括於二零一五年六月三十日未償還本金金額合共3,250,000,000港元（相等於約人民幣2,562,950,000元）可於滿一年非贖回期後可即時予以贖回的可換股債券。儘管本集團一直積極與有關銀行重談現有借款的條款及條件，並成功遞延部分本金和利息，但二零一五年六月三十日仍有若干借款本金及利息合共人民幣1,349,105,000元逾期未償。根據相關借款合同，由於借款本金及利息未按期償還，而引致該等借款轉為需及時償還的借款。就此，若干非流動借款合共人民幣1,915,281,000元已分類為流動負債。期結後，合共人民幣155,818,000元的額外借款本金及利息付款於預定還款日期後未獲重續或償還，故此已屬逾期論。按照本集團於二零一五年六月三十日的財務狀況，本集團未能遵循於二零一五年六月三十日流動銀行借款人民幣611,360,000元之若干限制性財務條款；而本集團已於期結後獲豁免遵循有關限制性財務條款。此外，銀行借款人民幣19,132,090,000元及本金金額3,250,000,000港元（相等於約人民幣2,562,950,000元）的可換股債券（合共人民幣21,695,040,000元）於其各自的融資協議中載列交叉違約條款。基於上述逾期的本金及利息還款以及未有遵循借款的財務條款，根據有關借款及可換股債券協議的交叉違約條款，於二零一五年六月三十日合共人民幣18,638,397,000元的流動借款須即時償還；就此，若干非流動借款合共人民幣844,525,000元已分類為流動負債。於批准本簡明合併中期財務資料日期，本集團尚未向相關銀行或可換股債券持有人獲取豁免交叉違約條款，而有關銀行或債券持有人尚未針對本集團採取任何行動，要求即時還款。



## 5 財務風險管理 (續)

### 5.2 流動性風險 (續)

鑑於上述不利因素，本集團已採取一系列緩解流動資金壓力的補救措施，以改善本集團整體財務及流動資金狀況。

管理層繼續與主要往來銀行商討續借及延長貸款和銀行融資，並獲得延期的償還期限及降低利率。尤其是，本集團與多家銀行根據江蘇框架協議及合肥框架協議，將原到期日為二零一五年的現有銀行借款延後至二零一五年及二零一六年償還，並重訂其中條款。本集團亦積極就並非該等框架協議所涵蓋的有關銀行磋商，將原到期日為二零一五年的現有流動銀行借款延後至二零一六年償還，並重訂其中條款。

期內，本集團成功延後償還日期至二零一五年及二零一六年並重續若干借款，合共人民幣6,002,609,000元。

就已經逾期的銀行借款，由於本集團未能於預定的還款日期或之前還款或因為上述借款交叉違約令銀行借款須即時償還，本集團正與有關銀行磋商，延後其還款日期並重續該等借款及從借款人獲取相關交叉違約條款的豁免。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團獲得本公司股東及附屬公司非控股權益股東分別提供無抵押及免息貸款人民幣97,786,000元及人民幣42,240,000元，均須於二零一六年償還。該等貸款已用於償還債券利息及銀行借款，亦用於發展能源勘探及生產板塊。

期結後，本集團於二零一五年七月獲取新銀行借款人民幣6,000,000元，須於二零一六年七月償還。該筆銀行貸款將用於為造船業務提供資金。此外，於二零一五年七月至八月期間，本公司非控股權益股東提供無抵押及免息信貸最多28,000,000港元（相等於約人民幣22,081,000元）供本集團作營運資金及償還債券利息用途。截至批准本簡明合併中期財務資料日期止，貸款26,000,000港元（相等於約人民幣20,504,000元）經已提取，並須於二零一七年償還。

就於滿一年非贖回期後可即時予以贖回的可換股債券，本集團正與債券持有人討論，要求他們於二零一六年六月三十日之前不行使他們的贖回權。

## 5 財務風險管理 (續)

### 5.3 信貸風險

信貸風險來自現金及現金等價物、已抵押存款、未償還應收賬款、應收票據及其他應收款項、預付款項及就合約工程應收客戶款項。於二零一五年六月三十日，本集團的所有現金及銀行結餘、短期銀行存款及已抵押存款均存入於中國、吉爾吉斯、新加坡及香港擁有良好信譽的銀行，管理層認為該等銀行具有高信貸質素且無重大信貸風險。

本集團於訂立造船合約前審核客戶信貸狀況，並要求客戶根據造船合約按進度分期付款。藉在交付船舶前向客戶收取進度款項，本集團可減低信貸風險。另外，部分客戶開立不可撤銷的銀行付款保函或由其關聯公司承擔的付款保函，以確保這些客戶的應收賬款的可回收性。

就造船板塊的客戶而言，本集團積極監察受市場低迷影響的該等客戶的財務狀況。本集團於二零一五年六月三十日的應收賬款總額（減值撥備前）逾70%來自造船板塊內三大債務人（二零一四年：逾60%），因此本集團信貸風險集中。因此，本集團綜合業績大大受該等債務人履行與本集團訂立的造船合約的財力所影響。本集團定期審閱客戶信貸狀況、業務前景、背景及財力。因此，於二零一五年六月三十日，管理層作出人民幣2,709,891,000元（二零一四年：人民幣2,486,179,000元）的應收款項呆賬撥備。

就工程機械板塊及能源勘探及生產板塊的客戶而言，本集團向客戶批出信貸上限前會考慮彼等的財務狀況、過往經驗及其他因素評估客戶的信貸質素。本集團於該板塊擁有眾多客戶，並且無重大集中的信貸風險。於二零一五年六月三十日，與工程機械板塊的若干客戶有關金額為人民幣341,802,000元（二零一四年：人民幣322,118,000元）的應收賬款出現減值及已作出撥備。

就其他應收款項及預付款項的信貸風險而言，管理層會按個別基準考慮交易對手的財務狀況、過往經驗、預期收到的金額及收款時間及其他因素個別評估彼等的信貸質素。於二零一五年六月三十日，其他應收款項及預付款項人民幣933,315,000元已進行減值及計提撥備（二零一四年：人民幣992,301,000元）。

## 5 財務風險管理 (續)

### 5.4 公允值估計

下表分析以估值法按公允值入賬之金融工具。不同等級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）（第一級）。
- 除第一級所包括的報價外，可直接（即如價格）或間接（即由價格衍生）觀察的資產或負債的輸入值（第二級）。
- 資產或負債的輸入值並非依據可觀察的市場數據（即不可觀察輸入值）（第三級）。

下表呈列於二零一五年六月三十日按公允值計量的本集團資產及負債。

|            | 第一級<br>人民幣千元 | 第二級<br>人民幣千元 | 第三級<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>資產</b>  |              |              |              |             |
| 可供出售金融資產   | -            | -            | 35,879       | 35,879      |
| <b>總資產</b> | -            | -            | 35,879       | 35,879      |
| <b>負債</b>  |              |              |              |             |
| 借款的金融衍生部分  | -            | (343,209)    | -            | (343,209)   |
| <b>總負債</b> | -            | (343,209)    | -            | (343,209)   |

## 5 財務風險管理 (續)

### 5.4 公允值估計 (續)

下表呈列於二零一四年十二月三十一日按公允值計量的本集團資產及負債。

|            | 第一級<br>人民幣千元 | 第二級<br>人民幣千元 | 第三級<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>資產</b>  |              |              |              |             |
| 可供出售金融資產   | -            | -            | 36,374       | 36,374      |
| <b>總資產</b> | -            | -            | 36,374       | 36,374      |
| <b>負債</b>  |              |              |              |             |
| 借款的金融衍生部分  | -            | (532,805)    | -            | (532,805)   |
| <b>總負債</b> | -            | (532,805)    | -            | (532,805)   |

期內第一級、第二級及第三級之間並無轉撥。

期內估值技術員並無其他變動。

第二級內的金融工具為沒有在活躍市場買賣的金融工具（如場外交易的衍生工具），其公允值採用估值技術釐定。該等估值技術儘量利用可觀察市場數據（如有），並儘量減少依賴實體的特定估計。倘計算工具的公允值所需的所有重大輸入值為可觀察數據，則該工具計入第二級。

倘一項或多項重大輸入值並非根據可觀察市場數據釐定，則該工具計入第三級。

## 5 財務風險管理 (續)

### 5.4 公允值估計 (續)

下表呈列截至二零一五年六月三十日止期間第三級工具的變動。

|                   | 可供出售金融資產<br>人民幣千元 |
|-------------------|-------------------|
| 於二零一四年一月一日的結餘     | 41,547            |
| 股本減少              | (3,226)           |
| 於其他綜合收入確認的重估公允值虧損 | (1,976)           |
| 於二零一四年六月三十日的結餘    | 36,345            |
| 於二零一五年一月一日的結餘     | 36,374            |
| 於其他綜合收入確認的重估公允值虧損 | (495)             |
| 於二零一五年六月三十日的結餘    | 35,879            |

## 6 板塊資料

管理層根據由經主要營運決策者審閱及用作策略決定的報告釐定經營板塊。該等報告乃根據本簡明中期綜合財務資料相同的基準編製。

主要營運決策者為本公司執行董事。執行董事按地區及產品劃分業務。造船板塊的收入主要來自建造及銷售船舶，海洋工程板塊的收入來自建造作海洋項目用途的船舶。工程機械板塊的收入來自製造挖掘機及履帶起重機，而動力工程板塊的收入來自製造船用發動機。能源勘探及生產板塊的收入來自銷售原油。執行董事根據收入及毛利計量評估可呈報板塊的表現。板塊業績乃來自外部客戶的板塊收入抵銷板塊銷售成本計算。截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，向執行董事提供的板塊資料如下：

## 6 板塊資料 (續)

|                     | 造船        |           | 海洋工程    |       | 工程機械     |          | 動力工程     |          | 能源勘探及生產 |       | 總計          |             |
|---------------------|-----------|-----------|---------|-------|----------|----------|----------|----------|---------|-------|-------------|-------------|
|                     | 截至六月三十日   |           | 截至六月三十日 |       | 截至六月三十日  |          | 截至六月三十日  |          | 截至六月三十日 |       | 截至六月三十日     |             |
|                     | 止六個月      |           | 止六個月    |       | 止六個月     |          | 止六個月     |          | 止六個月    |       | 止六個月        |             |
|                     | 二零一五年     | 二零一四年     | 二零一五年   | 二零一四年 | 二零一五年    | 二零一四年    | 二零一五年    | 二零一四年    | 二零一五年   | 二零一四年 | 二零一五年       | 二零一四年       |
|                     | 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    | 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       | 人民幣千元       |
| 收入                  |           |           |         |       |          |          |          |          |         |       |             |             |
| — 船舶銷售的收入           | 361,350   | -         | -       | -     | -        | -        | -        | -        | -       | -     | 361,350     | -           |
| — 造船及其他合約的收入        | 13,389    | 311,268   | -       | -     | 192      | 11,278   | 855      | 79,209   | -       | -     | 14,436      | 401,755     |
| — 原油銷售的收入           | -         | -         | -       | -     | -        | -        | -        | -        | 4,126   | -     | 4,126       | -           |
| — 有關取消造船合約<br>之收入撥回 | -         | (932,265) | -       | -     | -        | -        | -        | -        | -       | -     | -           | (932,265)   |
| 板塊收入                | 374,739   | (620,997) | -       | -     | 192      | 11,278   | 855      | 79,209   | 4,126   | -     | 379,912     | (530,510)   |
| 板塊間收入               | -         | -         | -       | -     | -        | (3,077)  | (855)    | (58,085) | -       | -     | (855)       | (61,162)    |
| 來自外部客戶的收入           | 374,739   | (620,997) | -       | -     | 192      | 8,201    | -        | 21,124   | 4,126   | -     | 379,057     | (591,672)   |
| 板塊業績                | (405,083) | (660,279) | -       | -     | (46,191) | (17,353) | (18,478) | (31,607) | 929     | -     | (468,823)   | (709,239)   |
| 銷售及市場推廣開支           |           |           |         |       |          |          |          |          |         |       | (3,227)     | (9,340)     |
| 一般及行政開支             |           |           |         |       |          |          |          |          |         |       | (372,562)   | (662,630)   |
| 研發開支                |           |           |         |       |          |          |          |          |         |       | (18,443)    | (49,943)    |
| 減值及延期罰款撥備           |           |           |         |       |          |          |          |          |         |       | (166,352)   | (42,295)    |
| 其他收入                |           |           |         |       |          |          |          |          |         |       | 21,268      | 26,628      |
| 其他虧損—淨額             |           |           |         |       |          |          |          |          |         |       | (2,011)     | (802,615)   |
| 融資成本—淨額             |           |           |         |       |          |          |          |          |         |       | (1,075,169) | (895,213)   |
| 除所得稅前虧損             |           |           |         |       |          |          |          |          |         |       | (2,085,319) | (3,144,647) |

## 6 板塊資料 (續)

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團終止八份造船合約。因此，本集團分別撥回收益及銷售成本人民幣932,265,000元及人民幣830,843,000元。

就地區而言，管理層認為造船、海洋工程、工程機械及動力工程板塊業務均位於中國境內，能源勘探及生產板塊則位於吉爾吉斯，而收入的來源按客戶的所在國家釐定。

本集團按國家分類的收入（取消造船合約除外）分析如下：

|         | 截至六月三十日止六個月    |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零一五年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| 挪威      | 325,516        | 5,434          |
| 中國      | 49,415         | 175,013        |
| 吉爾吉斯    | 4,126          | -              |
| 巴西      | -              | 132,848        |
| 印度      | -              | 115,749        |
| 希臘      | -              | 34,272         |
| 土耳其     | -              | 5,500          |
| 德國（附註a） | -              | (128,223)      |
|         | <b>379,057</b> | 340,593        |

附註：

(a) 截至二零一四年六月三十日止六個月來自客戶的收入減少主要是由於合約價變動。

就地區而言，資產及資本開支總額均按資產所在位置分配。除於能源勘探及生產板塊的資產主要位於吉爾吉斯外，本集團的資產主要位於中國。



## 7 物業、廠房及設備

人民幣千元

|                           |                   |
|---------------------------|-------------------|
| <b>截至二零一五年六月三十日止六個月</b>   |                   |
| <b>重估金額</b>               |                   |
| 於二零一五年一月一日的期初賬面淨值         | 17,192,897        |
| 添置                        | 235,616           |
| 出售                        | (75,790)          |
| 折舊（附註18）                  | (249,891)         |
| 匯兌差異                      | (652)             |
| <b>於二零一五年六月三十日的期末賬面淨值</b> | <b>17,102,180</b> |
| <b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>   |                   |
| <b>重估金額</b>               |                   |
| 於二零一四年一月一日的期初賬面淨值         | 17,471,432        |
| 添置                        | 65,359            |
| 出售                        | (9,660)           |
| 折舊（附註18）                  | (288,970)         |
| <b>於二零一四年六月三十日的期末賬面淨值</b> | <b>17,238,161</b> |

倘本集團的樓宇（包括在建樓宇）按歷史成本減累計折舊及減值虧損列賬，則其賬面淨值將與重估金額相同。

於二零一五年三月十日，本集團與潛在收購方訂立諒解備忘錄，據此，本集團擬向潛在收購方出售、潛在收購方擬向本集團收購，本集團中國境內的造船及海洋工程業務相關的核心資產與負債。儘管於二零一五年六月三十日本集團與潛在收購方並未於諒解備忘錄屆滿前簽訂最終協議，本集團的附屬公司江蘇熔盛重工有限公司已就出售（包括但不限於）其資產及負債獲得其所有相關借款銀行的有條件同意書。本集團現正協助潛在收購方成立效率高、實力強的專業核心管理團隊，以便江蘇熔盛重工有限公司於潛在交易完成後可全面投產並即時獲得新訂單。

## 7 物業、廠房及設備 (續)

為釐定造船及海洋工程板塊項下於二零一五年六月三十日金額為人民幣17,487,137,000元的非流動資產（包括土地使用權以及物業、廠房及設備）的可收回金額（根據公允值減出售該等資產的成本計算），董事參考潛在交易下該等資產的估計代價。潛在交易下該等資產的估計代價取決於將予包括在潛在交易的資產及負債範圍，而董事預期估計代價將超出潛在交易下將予出售資產的賬面值總額。因此，董事認為將予分配各個別資產的估計代價將超出該等資產的賬面值，且於二零一五年六月三十日無須就造船及海洋工程板塊的非流動資產扣除減值。

為釐定工程機械及動力工程板塊項下於二零一五年六月三十日金額為人民幣3,128,847,000元的非流動資產（包括土地使用權以及物業、廠房及設備）的可收回金額，董事預期實施穩健的業務計劃可於日後產生正面的營運現金流（包括積極營銷現有產品，例如向江蘇省及安徽省的造船生產商／分銷商推廣本集團的船用發動機及挖掘機，以及開發新產品如強夯機及船挖）。此外，於潛在交易完成後，董事預期本集團將能集中其現金流量安排，以及優化其工程機械及動力工程板塊的資金架構，以改善該等板塊的增長。因此，工程機械及動力工程板塊下非流動資產的可收回金額乃按使用價值計算方法釐定。

作為評估結果，工程機械及動力工程板塊的非流動資產（包括土地使用權以及物業、廠房及設備）的可收回金額超出該等資產的賬面值，因此，董事認為無須就截至二零一五年六月三十日止的該等資產扣除減值。

有關能源勘探及生產板塊的物業、廠房及設備，連同相關無形資產（即合作經營權）之減值測試請參閱附註8。

## 8 無形資產

人民幣千元

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| <b>截至二零一五年六月三十日止六個月</b>   |                  |
| 於二零一五年一月一日的期初賬面淨值         | 1,493,345        |
| 攤銷（附註18）                  | (333)            |
| 匯兌差異                      | (1,317)          |
| <b>於二零一五年六月三十日的期末賬面淨值</b> | <b>1,491,695</b> |
| <b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>   |                  |
| 於二零一四年一月一日的期初賬面淨值         | -                |
| 攤銷（附註18）                  | -                |
| <b>於二零一四年六月三十日的期末賬面淨值</b> | <b>-</b>         |

無形資產指與吉爾吉斯國家油公司合作經營五個油田區域的權利（「合作經營權」）。合作經營權以成本減累計攤銷及任何減值虧損入賬。截至二零一五年六月三十日止六個月，已打下數口油井，並發現已探明的商業石油儲備，現處於生產階段。因此，已於截至二零一五年六月三十日止六個月的收益表內扣除攤銷人民幣333,000元。

在釐定能源勘探及生產板塊項下金額為人民幣1,491,695,000元的合作經營權可收回金額時，董事參考已探明石油儲備24.39百萬噸的價值及日後原油價格約為50至60美元每桶後估計合作經營權的公允值會超過其於二零一五年六月三十日的賬面值。

## 8 無形資產 (續)

作為評估結果，董事預期無形資產的可收回金額超出該資產的賬面值，因此，董事認為無須就截至二零一五年六月三十日止的該等資產扣除減值。

此外，分類為物業、廠房及設備的勘探及估值資產且金額為人民幣353,140,000元的可收回金額乃按使用價值計算方式釐定，以稅前現金流預測作基礎按使用價值計算方式釐定。

作為評估結果，能源勘探及生產板塊的非流動資產（包括物業、廠房及設備）的可收回金額超出該等資產的賬面值，因此，董事認為無須就截至二零一五年六月三十日止的該等資產扣除減值。

## 9 土地使用權

人民幣千元

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| <b>截至二零一五年六月三十日止六個月</b>   |                  |
| 於二零一五年一月一日的期初賬面淨值         | 3,955,560        |
| 出售                        | (46,767)         |
| 攤銷 (附註18)                 | (40,822)         |
| <b>於二零一五年六月三十日的期末賬面淨值</b> | <b>3,867,971</b> |
| <b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>   |                  |
| 於二零一四年一月一日的期初賬面淨值         | 4,045,028        |
| 攤銷 (附註18)                 | (40,202)         |
| <b>於二零一四年六月三十日的期末賬面淨值</b> | <b>4,004,826</b> |

## 10 建造合約

|                            | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 迄今所產生的合約成本及已確認溢利總額（減已確認虧損） | 4,726,625                | 6,480,698                  |
| 減：應收合約工程客戶款項撥備             | (2,406,344)              | (2,435,969)                |
| 減：進度付款                     | (1,429,266)              | (2,879,358)                |
| 未完成合約的持倉淨額                 | 891,015                  | 1,165,371                  |
| 列示為：                       |                          |                            |
| 應收合約工程客戶款項                 | 891,015                  | 1,165,371                  |
|                            | 891,015                  | 1,165,371                  |

於二零一五年六月三十日，銀行借款乃以正在建造的若干船舶作抵押，產生合約成本合共人民幣73,363,000元（二零一四年：人民幣3,819,464,000元）。

於二零一五年六月三十日，造船板塊的應收合約工程客戶款項人民幣2,406,344,000元（二零一四年：人民幣2,435,969,000元）已減值及經管理層評估該等建造合約及考慮未來建造合約的可收回性後計提撥備。

## 11 應收賬款及應收票據、其他應收款項、預付款項及按金

### (a) 應收賬款及應收票據

|        | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------|--------------------------|----------------------------|
| 應收賬款   | 3,752,170                | 3,844,053                  |
| 減：呆賬撥備 | (3,051,693)              | (2,808,297)                |
| 應收票據   | 3,650                    | 600                        |
| 總計     | 704,127                  | 1,036,356                  |

## 11 應收賬款及應收票據、其他應收款項、預付款項及按金 (續)

### (a) 應收賬款及應收票據 (續)

按到期日劃分的應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

|           | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|----------------------------|
| 未到期       | 6,618                    | 4,657                      |
| 逾期        |                          |                            |
| 1-180日    | 18,460                   | 27,050                     |
| 181-360日  | 17,606                   | 12,332                     |
| 超過360日    | 661,443                  | 992,317                    |
| <b>總計</b> | <b>704,127</b>           | <b>1,036,356</b>           |

於二零一五年六月三十日，應收賬款人民幣697,509,000元（二零一四年：人民幣1,031,699,000元）已逾期但未減值。該等應收賬款按到期日的賬齡分析載列如上。

於二零一五年六月三十日，涉及造船板塊及工程機械板塊的若干客戶的應收賬款人民幣2,709,891,000元（二零一四年：人民幣2,486,179,000元）及人民幣341,802,000元（二零一四年：人民幣322,118,000元）分別減值及計提了撥備。該等應收賬款之賬齡超過360日。

本集團授予其客戶的信貸期通常介乎30天至90天。因此，倘未於信貸期結算，結餘將被視為逾期。

應收賬款及應收票據的賬面值與其公允值相若。

## 11 應收賬款及應收票據、其他應收款項、預付款項及按金 (續)

### (b) 其他應收款項、預付款項及按金

|                     | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---------------------|--------------------------|----------------------------|
| 應收代理款項(i)           | 301,622                  | 301,576                    |
| 其他應收款項              |                          |                            |
| — 第三方               | 419,847                  | 493,344                    |
| — 框架協議按金(ii)        | 167,284                  | 167,284                    |
| 應收增值稅               | 909,114                  | 859,220                    |
| 按金(iii)             | 146,421                  | 154,074                    |
| 物業、廠房及設備及土地使用權的預付款項 |                          |                            |
| — 第三方               | 277,137                  | 320,368                    |
| 原材料預付款項及生產成本        |                          |                            |
| — 第三方(iv)           | 983,387                  | 1,111,213                  |
| 預付款項—其他             |                          |                            |
| — 第三方               | 32,842                   | 55,734                     |
| 減：其他應收款項及預付款項減值撥備   | (933,315)                | (992,301)                  |
|                     | 2,304,339                | 2,470,512                  |
| 減：非即期按金及預付款項        | (23,867)                 | (199,979)                  |
| 即期部分                | 2,280,472                | 2,270,533                  |

- (i) 本集團與多家代理公司訂立代理合約。該等代理公司協助本集團取得造船合約並促成有關退款擔保。根據代理合約，客戶同意向代理公司支付合約價，而代理公司負責根據造船進度向原材料供應商付款。因此，代理公司自客戶獲得的款項分類為應收代理款項，而代理公司向供應商作出的有關付款分類為應付代理款項。於二零一五年六月三十日，應收代理款項人民幣119,389,000元（二零一四年：相同）已減值，乃由於管理層對該等應收款項的可收回性進行評估。
- (ii) 於二零一五年六月三十日，根據框架協議，造船板塊及動力工程板塊分別將人民幣50,000,000元（二零一四年：相同）及人民幣117,284,000元（二零一四年：相同）的存款存入以江蘇及安徽省政府名義開立的銀行賬戶。有關存款將用於支付本集團營運開支及重續本集團銀行借款。
- (iii) 於二零一五年六月三十日，融資租賃由總賬面值為人民幣136,000,000元（二零一四年：相同）的若干可退還按金擔保。
- (iv) 根據與若干供應商訂立的合約，本集團存置按金及預付款作為原材料供應的擔保。於二零一五年六月三十日，本集團向五大供應商預付人民幣774,082,000元（二零一四年：人民幣777,240,000元）。
- (v) 除上文所述外，其他應收款項及預付款項的減值撥備指原材料及物業、廠房及設備的若干預付款項及其他應收款項撥備，而管理層已對該等結餘的可收回性進行評估。基於管理層的評估，或會存在對手方可能並無經濟能力履行其合約責任的風險。因此，就該等預付款項及其他應收款項計提撥備合共人民幣813,926,000元（二零一四年：人民幣872,912,000元）。



## 11 應收賬款及應收票據、其他應收款項、預付款項及按金 (續)

### (b) 其他應收款項、預付款項及按金 (續)

應收代理款項、其他應收款項及按金的賬面值與其公允值相若。

於報告日所面臨的最大信貸風險為上述各類應收款項及按金的公允值。

## 12 股本及溢價

|                        | 普通股數目          | 普通股面值<br>港元   | 普通股<br>面值等額<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------|----------------|---------------|----------------------|---------------|-------------|
| 法定：                    |                |               |                      |               |             |
| 每股面值0.1港元的普通股          | 38,000,000,000 | 3,800,000,000 | -                    | -             | -           |
| 已發行：                   |                |               |                      |               |             |
| 於二零一五年一月一日             |                |               |                      |               |             |
| 每股面值0.1港元的普通股          | 9,490,194,599  | 949,019,459   | 797,296              | 9,512,510     | 10,309,806  |
| 於兌換可換股債券時發行股份<br>(附註a) | 1,145,540,714  | 114,554,072   | 90,366               | 767,942       | 858,308     |
| 於二零一五年六月三十日            |                |               |                      |               |             |
| 每股面值0.1港元的普通股          | 10,635,735,313 | 1,063,573,531 | 887,662              | 10,280,452    | 11,168,114  |

附註：

- (a) 截至二零一五年六月三十日止六個月，本金總額1,054,000,000港元（相等於約人民幣831,447,000元）可換股債券已兌換為本公司1,145,540,714股股份。

## 13 購股權計劃

### (a) 首次公開發售前購股權計劃

根據日期為二零一零年十月二十四日的股東書面決議案，特選僱員獲授予首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）項下合共62,500,000份購股權（「首次公開發售前購股權」）。首次公開發售前購股權計劃項下每股股份的行使價為每股4港元，較首次公開發售的最終發售價折讓50%。每份首次公開發售前購股權均有十年行使期，由二零一零年十一月十九日（「舊授出日期」）起至接納購股權第十週年當日屆滿，即二零二零年十月二十六日。於二零一五年六月三十日，35,000,000份購股權（二零一四年十二月三十一日：36,750,000份）可予行使。

## 13 購股權計劃 (續)

### (a) 首次公開發售前購股權計劃 (續)

於二零一零年十月二十四日授出的購股權的公允值乃採用二項式模式（「模式」）釐定，每份購股權介乎4.38港元至5.17港元。模式的重要參數包括於舊授出日期的股價8港元、上述行使價、預期股息收益率1.32%、無風險利率2.09%、預期購股權年限十年及預期波幅55.0%。波幅乃根據經營類似業務的可比較公司股價的持續複式回報率的平均年度標準偏差計算。

未行使購股權數目的變動及其相關行使價如下：

|             | 每股港元<br>平均行使價 | 購股權數目<br>(千份) |
|-------------|---------------|---------------|
| 於二零一四年一月一日  | 4             | 43,125        |
| 已授出         | -             | -             |
| 已行使         | -             | -             |
| 已失效         | 4             | (5,375)       |
| 於二零一四年六月三十日 | 4             | 37,750        |
| 於二零一五年一月一日  | 4             | 36,750        |
| 已授出         | -             | -             |
| 已行使         | -             | -             |
| 已失效         | 4             | (1,750)       |
| 於二零一五年六月三十日 | 4             | 35,000        |

### (b) 購股權計劃

本公司於二零一零年十月二十四日有條件批准及採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃於二零一零年十一月十九日本公司股份在香港聯交所主板上市起成為無條件。

根據日期為二零一二年四月三十日的董事書面決議案，特選僱員獲授予購股權計劃項下合共348,580,000份購股權。購股權計劃項下每股股份的行使價為1.94港元。於二零一二年四月三十日（「新授出日期」）起第一週年前，概無購股權可予行使。由新授出日期起第一、第二、第三、第四及第五週年屆滿當日，獲授購股權的特選僱員可進一步行使購股權的20%，惟二零一二年四月三十日後不可行使購股權。於二零一五年六月三十日，135,159,000份購股權可予行使（二零一四年十二月三十一日：95,080,000份）。

## 13 購股權計劃 (續)

### (b) 購股權計劃 (續)

於二零一二年四月三十日授出的購股權的公允值乃採用模式釐定，每份購股權介乎0.63港元至0.64港元。模式的重要參數包括於新授出日期的股價1.94港元、上述行使價、預期股息收益率4.66%、無風險利率1.14%、預期購股權年限十年及預期波幅54.5%。波幅乃根據經營類似業務的可比較公司股價的持續複式回報率的平均年度標準偏差計算。

未行使購股權數目的變動及其相關行使價如下：

|             | 每股港元<br>平均行使價 | 購股權數目<br>(千份)  |
|-------------|---------------|----------------|
| 於二零一四年一月一日  | 1.94          | 263,800        |
| 已授出         | -             | -              |
| 已行使         | -             | -              |
| 已失效         | 1.94          | (21,600)       |
| 於二零一四年六月三十日 | 1.94          | 242,200        |
| 於二零一五年一月一日  | <b>1.94</b>   | <b>237,700</b> |
| 已授出         | -             | -              |
| 已行使         | -             | -              |
| 已失效         | 1.94          | (12,435)       |
| 於二零一五年六月三十日 | <b>1.94</b>   | <b>225,265</b> |

截至二零一五年六月三十日止六個月，於中期合併綜合收益表確認授予董事及僱員購股權的開支總額約為人民幣11,747,000元（二零一四年：人民幣14,223,000元）。截至二零一五年六月三十日止六個月，概無就首次公開發售前購股權計劃確認開支（二零一四年：無），及就購股權計劃確認開支人民幣11,747,000元（二零一四年：人民幣14,223,000元）。本集團並無法定或推定責任以現金購回或結算購股權。

## 14 應付賬款及其他應付款項

|                      | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------------------|--------------------------|----------------------------|
| 應付賬款                 | 1,869,527                | 1,920,660                  |
| 購買物業、廠房及設備的其他應付款項    |                          |                            |
| — 第三方                | 452,020                  | 472,736                    |
| — 關聯方（附註27）          | 568,675                  | 608,870                    |
| 其他應付款項               |                          |                            |
| — 第三方                | 1,135,738                | 1,313,849                  |
| — 關聯方（附註27）          | 21,434                   | 21,234                     |
| 預收賬款                 | 28,818                   | 108,227                    |
| 應計費用                 |                          |                            |
| — 工資及福利              | 120,078                  | 95,134                     |
| — 設計費                | 41,801                   | 47,421                     |
| — 公用設施               | 10,758                   | 8,733                      |
| — 外包及加工費             | 48,860                   | 173,756                    |
| — 利息                 | 1,099,443                | 667,406                    |
| — 勘探成本               | 51,645                   | 31,515                     |
| — 其他                 | 109,576                  | 170,587                    |
| 訴訟撥備                 | 452,007                  | 317,917                    |
| 延期罰款撥備               | 9,571                    | 111,274                    |
| 應付增值稅                | 4,462                    | 2,952                      |
| 其他稅務相關應付款項           | 55,668                   | 52,844                     |
| <b>即期應付賬款及其他應付款項</b> | <b>6,080,081</b>         | <b>6,125,115</b>           |

按發票日期劃分的應付賬款的賬齡分析如下：

|        | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------|--------------------------|----------------------------|
| 0-30日  | 136,946                  | 144,382                    |
| 31-60日 | 35,312                   | 39,259                     |
| 61-90日 | 32,287                   | 5,013                      |
| 超過90日  | 1,664,982                | 1,732,006                  |
|        | <b>1,869,527</b>         | <b>1,920,660</b>           |

## 15 借款

|                   | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>非即期</b>        |                          |                            |
| 銀行借款              | 198,081                  | 1,436,656                  |
| 來自關聯方借款 (附註27(v)) | 39,640                   | -                          |
| 來自股東借款 (附註27(v))  | 90,070                   | -                          |
| 融資租賃負債            | -                        | 404,548                    |
|                   | <b>327,791</b>           | 1,841,204                  |
| <b>即期</b>         |                          |                            |
| 銀行借款              | 19,864,476               | 16,649,856                 |
| 其他借款              | 138,477                  | -                          |
| 可換股債券             | 1,426,399                | 1,856,286                  |
| 中期票據              | -                        | 1,982,000                  |
| 融資租賃負債            | 687,176                  | 285,553                    |
|                   | <b>22,116,528</b>        | 20,773,695                 |
| <b>借款總額</b>       | <b>22,444,319</b>        | 22,614,899                 |

## 15 借款 (續)

借款變動的分析如下：

|                         | 人民幣千元             |
|-------------------------|-------------------|
| <b>截至二零一五年六月三十日止六個月</b> |                   |
| 於二零一五年一月一日的期初金額         | 22,614,899        |
| 新造銀行借款所得款項              | 3,207,353         |
| 新造股東借款所得款項              | 90,070            |
| 新造關聯方借款所得款項             | 39,640            |
| 新造其他借款所得款項              | 138,477           |
| 償還銀行借款                  | (1,231,308)       |
| 融資租賃負債償還款項              | (2,925)           |
| 中期票據償還款項                | (1,982,000)       |
| 可換股債券－負債部分 (附註a)        | 243,714           |
| 兌換可換股債券－負債部分 (附註a)      | (673,601)         |
| <b>於二零一五年六月三十日的期末金額</b> | <b>22,444,319</b> |
| <b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b> |                   |
| 於二零一四年一月一日的期初金額         | 22,407,265        |
| 新造銀行借款所得款項              | 8,279,654         |
| 償還銀行借款                  | (8,958,788)       |
| 融資租賃負債償還款項              | (90,651)          |
| 可換股債券－負債部分 (附註a)        | 1,597,434         |
| 兌換可換股債券－負債部分 (附註a)      | (32,378)          |
| <b>於二零一四年六月三十日的期末金額</b> | <b>23,202,536</b> |

附註：

(a) 可換股債券變動於可換股債券部分列示。

## 15 借款 (續)

於結算日，本集團經計及若干借款之按要求償還條款後的還款時間如下：

|      | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------|--------------------------|----------------------------|
| 一年內  | 22,116,528               | 20,773,695                 |
| 一至兩年 | 206,741                  | 894,448                    |
| 二至五年 | 121,050                  | 946,756                    |
|      | <b>22,444,319</b>        | 22,614,899                 |

本集團借款的還款時間按計劃還款日期如下：

|      | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------|--------------------------|----------------------------|
| 一年內  | 18,540,200               | 16,528,410                 |
| 一至兩年 | 2,071,092                | 3,240,733                  |
| 二至五年 | 1,833,027                | 2,426,756                  |
| 逾五年  | -                        | 419,000                    |
|      | <b>22,444,319</b>        | 22,614,899                 |

於二零一五年六月三十日，借款及融資租賃負債人民幣22,314,609,000元（二零一四年：人民幣20,632,899,000元），乃由本集團的原材料、土地使用權、樓宇、廠房及機器、在建船舶、已抵押存款、可供出售金融資產、擔保、本公司董事、本公司若干股東及關聯方提供的擔保以及若干關聯方的土地使用權、樓宇、廠房及設備及股本作抵押。

於二零一五年六月三十日，本集團一筆即期借款合同共約人民幣611,360,000元，規定本集團隨時維持其合併有形淨值不少於人民幣5,000,000,000元；及合併借款淨額與合併有形淨值的比率不應超過4.0：1.0。於二零一五年六月三十日，本集團未能遵循該等契諾。於報告期末後，本集團已獲豁免遵守該等契諾的條款。

本集團的借款中包括已逾期且未能在二零一五年六月三十日後續期或償還的若干即期貸款約人民幣1,105,097,000元。



## 15 借款 (續)

銀行借款人民幣19,132,090,000元及本金金額3,250,000,000港元（相等於約人民幣2,562,950,000元）的可換股債券（合共人民幣21,695,040,000元）於其各自的融資協議中載列交叉違約條款。基於逾期的本金及利息還款以及未有遵循借款的財務條款，根據有關借款及可換股債券協議的交叉違約條款，於二零一五年六月三十日合共人民幣18,638,397,000元的流動借款須即時償還；就此，若干非流動借款合共人民幣844,525,000元已分類為流動負債。於批准本簡明合併中期財務資料日期，本集團尚未向相關銀行或可換股債券持有人獲取豁免交叉違約條款，而有關銀行或債券持有人尚未針對本集團採取任何行動，要求即時還款。

非即期借款的賬面值與其公允值相若。

本集團有以下未提取授信額度：

|        | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------|--------------------------|----------------------------|
| 一年內到期  | 326,846                  | 1,111,813                  |
| 一年以後到期 | 9,604                    | 9,604                      |
|        | <b>336,450</b>           | 1,121,417                  |

## 15 借款 (續)

### 可換股債券

於二零一五年六月三十日，本集團有六批尚未兌換的有擔保可換股債券，均按7%的息票率計息。下表概述有擔保可換股債券的詳情及特徵：

| 有擔保<br>可換股<br>債券 | 於二零一五年<br>六月三十日<br>的本金金額 | 發行交割日期     | 到期日       | 兌換期       | 於二零一五年<br>六月三十日<br>的換股價 |
|------------------|--------------------------|------------|-----------|-----------|-------------------------|
| 第一批              | 810,000,000港元            | 二零一三年八月七日  | 交割日後30個月內 | 於發行日後至到期日 | 每股0.90港元                |
| 第二批              | 500,000,000港元            | 二零一四年一月九日  | 交割日後30個月內 | 於發行日後至到期日 | 每股0.94港元                |
| 第三批              | 100,000,000港元            | 二零一四年四月三十日 | 交割日後30個月內 | 於發行日後至到期日 | 每股0.97港元                |
| 第四批              | 320,000,000港元            | 二零一四年五月二十日 | 交割日後30個月內 | 於發行日後至到期日 | 每股0.99港元                |
| 第五批              | 820,000,000港元            | 二零一四年六月二十日 | 交割日後30個月內 | 於發行日後至到期日 | 每股1.04港元                |
| 第六批              | 700,000,000港元            | 二零一四年六月二十日 | 交割日後30個月內 | 於發行日後至到期日 | 每股1.07港元                |

在下列條件的規限下（其中包括），本公司有權贖回可換股債券全部或任何部分尚未償還本金：(1)本公司或會於直至（但不包括）到期日（包括該日）止第七個曆日期間開始前隨時贖回相關可換股債券，屆時尚未兌換相關可換股債券的本金金額等於或少於本公司已發行原來本金總額的10%。除第一批可換股債券（其贖回價格為100%本金金額加未付利息）外，其他五批可換股債券的贖回價等於100%本金金額加未付利息及金額相等於可換股債券原發行日期（包括該日）起至還款日期止期間按不時尚未贖回本金金額以年利率3%計息，每日累計並按一年365日實際過去日數計算（「補償金額」）。(2)本公司可由交割日起滿兩週年當日或之後直至到期日前第三個營業日止隨時贖回相關可換股債券。除第一批可換股債券（其贖回價格為105%本金金額加未付利息）外，其他五批可換股債券的贖回價等於100%本金金額加未付利息及補償金額。

## 15 借款 (續)

### 可換股債券 (續)

在若干條件的規限下，債券持有人有權要求本公司贖回全部或任何部分尚未償還本金。任何債券持有人可(1)於由交割日起計12個月或之後直至到期日前第三個營業日起隨時；或(2)當本公司股份的價格就特定日期的股份，於該日前最後一個交易日（包括該日）止5個連續交易日聯交所日報表所報一股股份的平均收市價，等於或少於0.6港元直至到期日前第三個營業日起隨時要求本公司贖回債券項下全部或任何部分尚未償還本金金額，價值為100%本金金額加未付利息及補償金額，惟第一批可換股債券（其贖回價格為103%本金金額加未付利息）除外。

所有可換股債券的兌換價將就合併或拆細、溢利或儲備資本化、資本分派、供股及其他攤薄事件作出調整，有關調整或會對持有人權利產生影響。

由於上述可換股債券的兌換特性未能符合權益分類固定換固定的規定，因此，按照國際會計準則第39號，換股權連同所有其他選擇權被視為公允值變動計入損益的單一嵌入式衍生工具。詳情請參閱附註16。

上述可換股債券的公允值由獨立合資格估值師根據COX、Ross及Rubinstein二項期權定價模型（「二項期權定價模型」）釐定。首次確認時的負債部分公允值以可換股可贖回債券所得款項（扣除交易成本）減嵌入式衍生工具的公允值進行估值。嵌入式衍生工具的公允值乃透過估計附有與不附兌換功能的全部債券的價值進行估值。價值差異反映嵌入式衍生工具的價值及公允值變動將於綜合全面收益表確認。截至二零一五年六月三十日止期間，本集團確認嵌入式衍生工具公允值收益約人民幣4,792,000元（二零一四年：虧損人民幣807,514,000元）。

可換股債券由本公司單一最大股東張志熔先生（「張先生」）（於本公司悉數轉換可換股債券及行使已發行購股權之前）擔保。

## 15 借款 (續)

### 可換股債券 (續)

於中期合併財務狀況表確認的可換股債券的變動載列如下：

|                         | 人民幣千元            |
|-------------------------|------------------|
| 於二零一五年一月一日的期初金額         | 1,856,286        |
| 兌換為普通股                  | (673,601)        |
| 利息開支 (附註21)             | 429,985          |
| 已付利息                    | (185,248)        |
| 匯兌收益                    | (1,023)          |
| <b>於二零一五年六月三十日的期末金額</b> | <b>1,426,399</b> |
| 於二零一四年一月一日的期初金額         | 773,390          |
| 發行可換股債券                 | 3,168,719        |
| 嵌入式衍生工具的公允值             | (1,803,342)      |
| 交易成本                    | (11,859)         |
| 兌換為普通股                  | (32,378)         |
| 利息開支 (附註21)             | 233,217          |
| 匯兌虧損                    | 10,699           |
| <b>於二零一四年六月三十日的期末金額</b> | <b>2,338,446</b> |

於二零一五年六月三十日，可換股債券負債部分的公允值達人民幣2,370,777,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣3,104,256,000元）。公允值採用可換股債券於中期合併財務狀況表日（或最近交易日）的市價計算。

## 16 衍生金融工具

|               | 二零一五年六月三十日 |         | 二零一四年十二月三十一日 |         |
|---------------|------------|---------|--------------|---------|
|               | 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   |
| 可換股債券的嵌入式衍生工具 | -          | 343,209 | -            | 532,805 |

於二零一五年六月三十日，可換股債券的嵌入式衍生工具的公允值根據COX、Ross及Rubinstein二項期權定價模型（「模型」）釐定。下表載列模型的主要輸入數據。

## 16 衍生金融工具 (續)

| 有擔保<br>可換股債券 | 於二零一五年<br>六月三十日 |            | 相關股份於<br>二零一五年<br>六月三十日 |             | 預計<br>購股權期限<br>(年) | 無風<br>險利率<br>(%) | 預期股息<br>收益率<br>(%) | 預期波幅<br>(%) |
|--------------|-----------------|------------|-------------------------|-------------|--------------------|------------------|--------------------|-------------|
|              | 的本金金額           | 發行日期       | 的股價<br>(港元)             | 行使價<br>(港元) |                    |                  |                    |             |
| 第一批          | 810,000,000港元   | 二零一三年八月七日  | 0.67                    | 810,000     | 0.6                | 0.0535           | 0                  | 72          |
| 第二批          | 500,000,000港元   | 二零一四年一月九日  | 0.67                    | 500,000     | 1.0                | 0.0819           | 0                  | 60          |
| 第三批          | 100,000,000港元   | 二零一四年四月三十日 | 0.67                    | 100,000     | 1.3                | 0.1611           | 0                  | 59          |
| 第四批          | 320,000,000港元   | 二零一四年五月二十日 | 0.67                    | 320,000     | 1.4                | 0.1758           | 0                  | 58          |
| 第五批          | 820,000,000港元   | 二零一四年六月二十日 | 0.67                    | 820,000     | 1.5                | 0.1969           | 0                  | 58          |
| 第六批          | 700,000,000港元   | 二零一四年六月二十日 | 0.67                    | 700,000     | 1.5                | 0.1968           | 0                  | 58          |

波幅計量乃基於本公司一段觀察期內的每日股價波幅，計算方法為估值日與到期日之差額，並就截至估值日期的恒生指數過往及引伸波幅之差額作出調整。

## 17 保修撥備

本集團自交付船舶之日起就造船產品提供一年期的保修期，並承諾維修或更換運行不理想的部份。根據管理層估計及行業慣例，就維修及退貨的預期保修索償已於各報告期末確認撥備。

本集團保修撥備的變動如下：

|                       | 二零一五年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 於一月一日                 | 38,112         | 106,731        |
| 期內撥備                  |                |                |
| — 期內扣除 (附註18)         | 5,569          | 127            |
| — 期內動用                | (5,246)        | (7,157)        |
| — 因保修期完結而於期內撥回 (附註18) | (1,999)        | (16,838)       |
| 於六月三十日                | 36,436         | 82,863         |

## 18 按性質劃分的開支

|  | 截至六月三十日止六個月    |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 二零一五年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| 原材料及所用消耗品                                  | 79,459         | 582,519        |
| 取消建造合約的相關銷售成本 (附註6)                        | -              | (830,843)      |
| 船舶及存貨成本                                    | 210,857        | -              |
| 土地使用權攤銷 (附註9)                              | 40,822         | 40,202         |
| 物業、廠房及設備折舊 (附註7)                           | 249,891        | 288,970        |
| 無形資產攤銷 (附註8)                               | 333            | -              |
| 僱員福利開支                                     | 166,613        | 198,972        |
| 經營租賃付款                                     | 9,801          | 13,515         |
| 核數師酬金                                      | 4,113          | 1,500          |
| 外包及加工成本                                    | 52,954         | 104,512        |
| 佣金開支                                       | 17,249         | 7,176          |
| 設計費  | 1,666          | 1,684          |
| 代理費  | 478            | 1,388          |
| 法律及諮詢費用                                    | 31,085         | 36,621         |
| 其他相關事項開支及關稅                                | 7,857          | 10,033         |
| 銀行收費 (包括擔保費退款收費)                           | 5,488          | 45,310         |
| 保修撥備 / (撥回)                                |                |                |
| - 期內扣除 (附註17)                              | 5,569          | 127            |
| - 因保修期完結而撥回 (附註17)                         | (1,999)        | (16,838)       |
| 辦公室開支及水電費用                                 | 43,401         | 43,088         |
| 檢驗費  | 2,934          | 2,716          |
| 保險費  | 1,452          | 7,014          |
| 存儲和搬運費                                     | 1,559          | 15,232         |
| 廣告、推銷及市場推廣費                                | 151            | 4,316          |
| 版權開支                                       | -              | 4,585          |
| 存貨撥備                                       | 186,945        | 34,332         |
| 延期罰款撥備                                     | 9,571          | 145,212        |
| 減值撥備 / (撥回)                                |                |                |
| - 應收賬款                                     | 245,392        | 39,965         |
| - 應收合約工程客戶款項                               | (29,625)       | -              |
| - 其他應收款及預付款項                               | (58,986)       | (142,882)      |
| 訴訟撥備                                       | 92,348         | 60,833         |
| 取消合約向船主補償                                  | -              | 176,143        |
| 雜費開支                                       | 31,086         | 6,373          |
| 總銷售成本、銷售及市場推廣開支、一般及行政開支、<br>研發開支及減值及延期罰款撥備 | 1,408,464      | 881,775        |

## 19 其他收入

|           | 截至六月三十日止六個月    |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 二零一五年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| 政府補助（附註a） | 82             | 467            |
| 租金收入（附註b） | 3,459          | 16,982         |
| 其他        | 17,727         | 9,179          |
| 總計        | 21,268         | 26,628         |

附註：

- (a) 政府補助指截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月收取江蘇政府機關所發現金。
- (b) 租金收入指截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月將物業、廠房及設備出租予第三方承租人收取的收入。

## 20 其他虧損－淨額

|                 | 截至六月三十日止六個月    |                |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | 二零一五年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| 衍生工具的公允值變動－利率掉期 | -              | 1,538          |
| 衍生工具的公允值變動      |                |                |
| －可換股債券的嵌入式衍生工具  | 4,792          | (807,514)      |
| 出售土地使用權的虧損      | (2,326)        | -              |
| 外匯（虧損）／收益淨額     | (4,477)        | 3,361          |
| 總計              | (2,011)        | (802,615)      |



## 21 融資收益及成本

|               | 截至六月三十日止六個月        |                |
|---------------|--------------------|----------------|
|               | 二零一五年<br>人民幣千元     | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| <b>融資收益：</b>  |                    |                |
| 銀行存款的利息收益     | 881                | 11,483         |
| 免息貸款的估算利息收入   | 11,355             | -              |
| 融資活動的外匯收益淨額   | 1,804              | -              |
|               | <b>14,040</b>      | 11,483         |
| <b>融資成本：</b>  |                    |                |
| 利息開支          |                    |                |
| — 借款及融資租賃負債   | 659,990            | 679,121        |
| — 可換股債券（附註15） | 429,985            | 233,217        |
| 融資活動外匯虧損淨額    | -                  | 18,124         |
| 減：資本化的借貸成本    | (766)              | (23,766)       |
|               | <b>1,089,209</b>   | 906,696        |
| 融資成本淨額        | <b>(1,075,169)</b> | (895,213)      |

## 22 所得稅開支

由於本集團並無在香港、中國及吉爾吉斯產生應課稅溢利，故於截至二零一五年六月三十日止六個月並無香港利得稅、中國所得稅及吉爾吉斯所得稅作出撥備（二零一四年：無）。

所得稅開支按管理層對整個財政年度之預期加權平均年度所得稅率之估計確認。管理層預期截至二零一五年六月三十日止六個月並無所得稅開支，因為預期並無應課稅溢利（二零一四年：相同）。

## 23 每股虧損

### (a) 基本

每股基本虧損的計算方法為將本公司權益持有人應佔業績除以期內已發行普通股的加權平均數。

|                     | 截至六月三十日止六個月   |               |
|---------------------|---------------|---------------|
|                     | 二零一五年         | 二零一四年         |
| 本公司權益持有人應佔虧損（人民幣千元） | (2,035,847)   | (3,061,227)   |
| 已發行普通股的加權平均數        | 9,786,007,712 | 7,003,781,535 |
| 每股基本虧損（每股人民幣元）      | (0.21)        | (0.44)        |

### (b) 攤薄

每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，原因為截至二零一五年六月三十日止六個月並無已發行具潛在攤薄影響之普通股（二零一四年：相同）。

## 24 股息

董事會已決議不派發截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息（二零一四年：無）。

## 25 或有事項

|           | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|----------------------------|
| 或有事項：     |                          |                            |
| 退款擔保（附註a） | 53,114                   | 2,000,155                  |
| 訴訟（附註b）   | 225,231                  | 225,654                    |
| 財務擔保（附註c） | 170,905                  | 193,291                    |
|           | 449,250                  | 2,419,100                  |

附註：

#### (a) 退款擔保

退款擔保涉及銀行就本集團收取客戶的預付款項而向本集團客戶提供的擔保。倘遇有違約行為，客戶可要求退款擔保，而本集團將就所提供的退款擔保對銀行負責。於二零一五年六月三十日，退款擔保由本公司及其若干附屬公司的土地及樓宇、已抵押存款、在建船舶、公司及若干附屬公司的擔保及本集團內其中一名董事提供的個人擔保作抵押。

## 25 或有事項 (續)

### (b) 訴訟

本集團因日常業務過程中產生的法律申索而承擔或然負債。

於二零一五年六月三十日，本集團若干附屬公司與其若干供應商因採購存貨、分包裝服務、物業、廠房及設備建設，與若干銀行因償還應付票據，及與其若干僱員因聘用合約而存在糾紛。彼等對本集團指稱的申索為人民幣1,132,232,000元（二零一四年：人民幣531,677,000元）。於二零一五年六月三十日，本集團已就該申索作出撥備及應付賬款及其他應付款項撥備合共人民幣1,131,217,000元（二零一四年：人民幣531,677,000元），因管理層已根據本集團內部及外部顧問的法律意見釐定，該等申索不大可能會導致經濟利益流失超過本集團所作的撥備。

於二零一五年六月三十日，本集團與一名客戶就造船合約而存在糾紛。彼對本集團指稱的申索約為36,675,000美元（相當於約人民幣224,216,000元）（二零一四年：36,675,000美元，相當於約人民幣225,654,000元）。於二零一五年六月三十日，並未就該申索作出撥備，因管理層已根據本集團外部法律顧問的法律意見釐定，該等申索不大可能會導致本集團的經濟利益流失。

### (c) 財務擔保

本集團已就工程機械板塊的若干客戶所提取的借款向中國若干金融機構提供擔保。該借款由工程機械板塊的客戶提取，以為購買本集團挖掘機提供資金。根據財務擔保合約，倘客戶拖欠借款，本集團須向金融機構付款。於二零一五年六月三十日，尚未償還的已擔保借款總額為人民幣172,680,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣195,225,000元），其中，本集團就拖欠款項的借款作出人民幣1,775,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣1,934,000元）的撥備。由於有關客戶並無拖欠歷史且本集團不太可能須就擔保向金融機構作出付款，因此，管理層認為，本集團無須就餘下或然款項人民幣170,905,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣193,291,000元）作出進一步撥備。

## 26 承諾

### (a) 資本承諾

於中期合併財務狀況表日尚未產生的資本開支如下：

|                    | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------------|--------------------------|----------------------------|
| 物業、廠房及設備           |                          |                            |
| — 已訂約但尚未撥備         | 935,268                  | 926,071                    |
| 其他資本承諾             |                          |                            |
| — 已訂約但尚未撥備（附註(ii)） | 160,000                  | 160,000                    |

附註：

#### (ii) 投資農銀無錫股權投資基金企業（「基金」）的資本承諾

於二零一二年一月十六日，本集團就基金與六名策略投資者訂立協議，據此，本集團擬向基金投資人民幣200,000,000元，佔基金總資本6.66%。於二零一五年六月三十日，本集團已向基金支付首期款項人民幣40,000,000元，該筆款項於中期合併財務狀況表內分類為可供出售金融資產。

## 26 承諾 (續)

### (b) 經營租賃承擔—本集團為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租用多個辦公室、住宅物業及生產設施。根據不可撤銷經營租約而應付的未來最低租賃付款總額如下：

|         | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---------|--------------------------|----------------------------|
| 不超過一年   | 11,200                   | 13,286                     |
| 一年後但五年內 | -                        | 3,909                      |
|         | <b>11,200</b>            | 17,195                     |

## 27 關聯方交易

好利企業有限公司（「好利」）（於英屬處女群島註冊成立的公司）於二零一五年六月三十日擁有本公司19.30%已發行股份（二零一四年：28.93%）。好利於二零一五年六月三十日由張先生全資擁有。

本公司董事認為下列公司為於截至二零一五年六月三十日止六個月與本集團進行交易或之間有結餘的關聯方：

| 名稱                    | 與本集團的關係         |
|-----------------------|-----------------|
| 上海地通建設（集團）有限公司        | 受一股東／張先生親屬控制的實體 |
| 江蘇旭明投資集團有限公司          | 受張先生最終控制的實體     |
| 江蘇熔通海工機電有限公司          | 受張先生最終控制的實體     |
| 南通焯晟石油化工有限公司          | 受一股東／張先生親屬控制的實體 |
| Dynamic Great Limited | 受張先生最終控制的實體     |
| 張繼平                   | 附屬公司的非控股權益股東    |

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團並無與關聯方進行任何交易。

## 27 關聯方交易 (續)

### (i) 與關聯方的結餘

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，結餘乃免息、無抵押及須於要求時償還。該等結餘的賬面值與其公允值相若。

|   | 於二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---|--------------------------|----------------------------|
| 物業、廠房及設備的其他應付款項 (附註14)<br>— 受張先生或一股東／張先生親屬控制的實體 | 568,675                  | 608,870                    |
| 其他應付款項—非貿易性質 (附註14)<br>— 受張先生或一股東／張先生親屬控制的實體    | 490                      | 490                        |
| — 附屬公司的非控股權益股東                                  | 20,944                   | 20,744                     |
|   | <b>21,434</b>            | 21,234                     |

### (ii) 關聯方預支款

截至二零一五年六月三十日止六個月，主要股東提供無抵押及免息循環信貸最多人民幣3,000,000,000元供本集團用作營運資金用途。於二零一五年六月三十日，本集團已借入人民幣311,472,000元（二零一四年：人民幣381,629,000元）且無須於二零一五年三月前償還。

截至二零一五年六月三十日止六個月，股東提供無抵押信貸最多3,200,000美元（相等於約人民幣19,564,000元）供本集團用作營運資金用途。

### (iii) 一名董事提供的擔保

於二零一五年六月三十日，若干銀行借款及退款擔保由本集團一名董事提供擔保（二零一四年：相同）。

### (iv) 股東及關聯方提供的擔保

於二零一五年六月三十日，若干銀行借款由股東及其控股實體提供擔保。

### (v) 來自股東及關聯方的借款

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司股東及附屬公司的非控股權益股東提供無抵押及免息信貸分別最多124,000,000港元及6,900,000美元（相等於約人民幣139,970,000元）供本集團用作營運資金用途。

# 股東資訊

## 上市資料

上市交易所：香港聯交所  
股份代號：01101

## 股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive,  
P.O. Box 2681, Grand Cayman,  
KY1 - 1111, Cayman Islands

## 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716室  
電話：(852) 2862-8628  
電郵：hkinfo@computershare.com.hk

## 註冊辦事處

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

## 主要營業地點及總部

香港中環康樂廣場8號  
交易廣場2座25樓  
2505至2508室

## 聯絡查詢

投資者關係  
電話：(852) 3900-1888  
電郵：ir@rshi.cn  
網站：www.huarongenergy.com.hk

## 公司資料

### 執行董事

陳強  
(主席兼首席執行官)  
洪樑  
王少劍  
(首席財務官)  
王濤  
魏阿寧  
朱文花

### 獨立非執行董事

夏大慰  
王錦連  
周展

### 審核委員會

周展  
(主席)  
夏大慰  
王錦連

### 企業管治委員會

王錦連  
(主席)  
陳強  
王少劍  
夏大慰

### 提名委員會

王錦連  
(主席)  
魏阿寧  
夏大慰

### 薪酬委員會

周展  
(主席)  
陳強  
王錦連

### 財務及投資委員會

陳強  
(主席)  
洪樑  
王少劍  
夏大慰  
周展

### 公司秘書

李敏兒

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

### 主要往來銀行

中國進出口銀行  
(江蘇省分行)  
國家開發銀行  
(江蘇省分行)  
中國銀行股份有限公司  
(南通港開支行)  
上海浦東發展銀行股份  
有限公司  
(合肥分行)

### 法律顧問

普衡律師事務所  
通商律師事務所

### 公司網址

[www.huarongenergy.com.hk](http://www.huarongenergy.com.hk)





CHINA HUARONG ENERGY  
COMPANY LIMITED  
中國華榮能源股份有限公司