

# 順昌 集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：650

中期報告 2016

# 目錄

頁次

公司資料	2
財務概要	3
營運概要	4
管理層討論及分析	5
一般資料	15
綜合損益表	24
綜合損益及其他綜合收益表	25
綜合財務狀況表	26
綜合權益變動表	28
簡明綜合現金流量表	30
未經審核中期財務報告附註	31



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

王靜波(主席兼行政總裁)

LEE Khay Kok

### 非執行董事

林棟梁

熊曉鵠

### 獨立非執行董事

陳志武

石岑

周承炎

## 審核委員會

周承炎(主席)

石岑

林棟梁

## 薪酬委員會

周承炎(主席)

陳志武

熊曉鵠

## 提名委員會

陳志武(主席)

石岑

王靜波

## 聯席公司秘書

譚峴

顧受山

## 主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司

中國工商銀行東烏珠穆沁旗支行

中國銀行錫林浩特分行

中國建設銀行錫林浩特金融大街支行

## 主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited

26 Burnaby Street

Hamilton HM11

Bermuda

## 香港股份過戶登記處

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

## 註冊辦事處

Canon's Court

22 Victoria Street

Hamilton HM12

Bermuda

## 香港主要營業地點

香港

干諾道中111號

永安中心2302室

## 核數師

畢馬威會計師事務所

香港

中環

太子大廈8樓

香港郵政信箱50號

## 股份代號

聯交所650

## 網址

<http://www.irasia.com/listco/hk/shuncheong>

# 財務概要

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核) (經重列)
收益	<b>34,038</b>	68,364
毛(損)/利	<b>(13,571)</b>	129
EBITDA (附註)	<b>(368,287)</b>	12,024
經調整 EBITDA (附註)	<b>(7,667)</b>	12,024
期內虧損	<b>(399,448)</b>	(19,663)
每股基本及攤薄虧損(港元每股)	<b>(0.33)</b>	(0.02)
	於 二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一六年 三月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
物業、廠房及設備	<b>532,943</b>	571,857
現金及現金等價物	<b>537,940</b>	15,266
資產總值	<b>2,942,127</b>	779,980
權益總額	<b>2,152,344</b>	313,551

附註：

經調整 EBITDA 指 EBITDA 調整至不包括非經常性項目(包括上市開支及相關交易成本)。EBITDA 的大幅減少主要由於(i) 確認重大上市開支約 294,400,000 港元及相關交易成本約 66,200,000 港元；及(ii) 原油價格及淨銷售量的減少。

上市開支為名義開支，不會對本集團的淨資產及現金流量產生任何影響。進一步詳情請參閱本未經審核中期財務報告之附註 20(a)。

# 營運摘要

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
總產量(桶)	141,145	222,311
總銷量(桶)	141,749	217,758
淨銷量(桶)	113,400	174,207
平均單位售價(港元每桶)	300	392
平均日產總量(桶)	784	1,235
折舊及攤銷前平均單位生產成本(港元每桶)	196	192
平均單位生產成本(港元每桶)	335	320

**212 區塊**  
於二零一六年  
九月三十日  
油井總數

產油井	90
注水井	23
提撈井	14
乾井	11
<b>油井總數</b>	<b>138</b>

附註：

上述資料指212區塊。截至二零一六年九月三十日，尚未於378區塊進行任何重大勘探及鑽探工作。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

### • 因反收購交易導致本集團主營業務出現的變動，以及對本集團財務報告的影響

於二零一六年七月二十九日(「完成日期」)，轉讓及該等交易(定義見順昌集團有限公司(「本公司」)日期為二零一六年六月二十九日之通函(「通函」))(統稱「反收購交易」)已完成。本公司連同其附屬公司(「本集團」)於中華人民共和國(「中國」)的主營業務從酒店及餐廳業務轉向原油的勘探、開發及生產。

儘管反收購交易的進行乃為本公司收購錫林郭勒盟宏博礦業開發有限公司(「宏博礦業」)的全部股權，但宏博礦業被視為的前股東因此成為合併實體的主要股東。因此，本公司之綜合中期財務資料乃呈列為宏博礦業之財務資料之延續，以致：

- (i) 宏博礦業之資產及負債按彼等之賬面值確認及計量；
- (ii) 本公司之可識別資產及負債按彼等於完成日期之公平值初始確認及計量；及
- (iii) 此等中期財務報告內呈列之比較資料經重列為宏博礦業之比較資料，並作出調整，以反映本公司之資本架構。

宏博礦業截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務報表載於通函之附錄三。

此外，由於作為反收購交易的一部分本公司出售了其初始業務，因此根據香港財務報告準則第3號業務合併，整體交易並不構成業務合併。相反，根據香港財務報告準則第2號股份支付，宏博礦業被視為以已發行股份以收購本公司之可識別負債淨額，連同本公司之上市地位。因此，被視為宏博礦業已發行的股份之公平值與本公司之可識別負債淨額之公平值之間的差額已作為股份於證券交易所上市之成本付款入賬，於期內確認損益。

### • 上游油氣行業及本集團業務經營的回顧

於二零一六財政年度(「二零一六財年」)上半年，上游油氣行業呈現大幅的業務週期性下行。二零一六財年上半年，每月平均布倫特原油現貨價格為每桶46美元(相當於約357港元)，這是過去十年的行業低位。由於油價低迷及經濟波動，與二零一五財年上半年相比，本集團的石油產量下降至約141,145桶，降幅約36.5%；總及淨石油銷量分別下降至約141,749桶及113,400桶，降幅約34.9%，而總及淨收入分別減少至約42,500,000港元及34,000,000港元，減幅約50.2%。

為應對售價下滑，本集團於本期間積極採取適當的控制措施以穩定石油產量及增加儲量。此外，本集團的部分現有油井已進入產量自然回落週期，因此，產量下降被視為正常表現。另外，值得注意的是，油價於二零一六年六月起有所回升。由於油價走勢理想，在認購事項(定義見下文)完成後到二零一六財年上半年結束時，本集團已鑽探3口新井及對13口採油井進行壓裂。雖然當前日產量仍受油價下跌及產量自然回落的相應影響，但預期此等新措施推行數月後，定會增加石油產量。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧(續)

### • 認購事項及可換股票據認購事項所得款項的用途

誠如通函及本公司日期為二零一六年七月二十九日的公佈(「公佈」)所述，於二零一六年七月二十九日，本公司完成(其中包括)以下交易：

1. Titan Gas Technology Investment Limited(「Titan Gas」)及其他認購人認購本公司發行的若干普通股及優先股(「認購事項」)；及
2. League Way Ltd. 認購本公司發行的可換股票據(「可換股票據認購事項」)。

下表概述認購事項所得款項及可換股票據認購事項所得款項的擬定用途及實際用途：

交易	所得款項總額 (百萬港元)	已收金額 (百萬港元)	應收金額 (百萬港元)	所得款項之擬定用途	所得款項之實際用途
認購事項	2,690	983	1,707	— 約60,000,000港元用於支付交易費用；	— 約63,000,000港元用於結算交易費用付款；
				— 約665,000,000港元用於支付收購宏博礦業全部股權的代價(「收購事項」)；	— 約652,000,000港元用於結算收購事項付款；及
				— 約400,000,000港元為償還宏博礦業的應付款項及借貸撥付資金；	— 約20,000,000港元用於212區塊的開發工作(附註)。
				— 約800,000,000港元為內蒙古212區塊(「212區塊」)現有已勘探地區的開發計劃提供資金；	
				— 約450,000,000港元用於212區塊其他地區的勘探及開發；	
				— 約115,000,000港元用於撥付宏博礦業及重組集團之經營開支；及	
				— 約200,000,000港元用於收購其他石油公司以擴大本集團之業務以及用於其他新購油氣項目的進一步勘探、開發及生產。	

# 管理層討論及分析

## 業務回顧(續)

### 認購事項及可換股票據認購事項所得款項的用途(續)

交易	所得款項總額 (百萬港元)	已收金額 (百萬港元)	應收金額 (百萬港元)	所得款項之擬定用途	所得款項之實際用途
可換股票據 認購事項	250(可換股 票據本金額)	250	無	— 約200,000,000港元用於收購其他 石油公司以擴大重組集團的業務以 及用於其他新購油氣項目的進一步 勘探、開發及生產；及  — 約50,000,000港元為宏博礦業的營 運提供資金以及用作重組集團的一 般營運資金。	— 約1,000,000港元用於重 組集團的一般營運資本。

附註：

於二零一六年九月三十日，宏博礦業已收到本公司支付的47,000,000港元，但尚未動用該筆款項。宏博礦業已進行212區塊的開發工作，於截至二零一六年九月三十日止六個月產生總成本約20,000,000港元，但截至二零一六年九月三十日尚未作出任何現金支付。

## 展望

油價於二零一六年六月之後有所回升，二零一六年十月及十一月的布倫特原油平均價格分別錄得每桶約50美元(相當於約388港元)及每桶約47美元(相當於約365港元)，由於全球原油供應過剩的憂慮，油價會持續波動不定。市場普遍預期中長期油價會逐漸回升。

於二零一六財年上半年，本集團就新鑽探的Y9-1井取得重大突破，在試井階段達到每日156桶的高日產量，這是212區塊內日產量最高的油井之一。這巨大的進展為該區塊的進一步開發奠定了堅實的基礎。Y9-1井位於單元2與單元19的邊界，其高產量可能反映了潛在新地下儲量，這有待進一步開採及獲得更多地理資料以作進一步分析。本集團將首先研究Y9-1井的開採數據，並評估對有關新井鑽探的整體開發計劃產生的影響。這會暫時影響本集團於二零一六年的鑽探計劃，但本集團於二零一七年將會跟進、加快及堅持整體開發計劃。根據國際石油市場趨勢，本集團將採取穩定產量策略，準備就進一步鑽探及壓裂計劃投入大筆資本支出。

鑒於長期油價將會回升，本集團亦積極地尋找合適的海外潛在收購目標。對海外石油資產進行戰略收購對帶動增長而言屬重要驅動力及將大幅提升股東價值。逆週期收購可帶來按合理價格獲取世界級資產的重大機遇。本公司董事會(「董事會」)相信，近期較低的原油商品價格為投資者提供具吸引力的風險/收益均衡性及多元化機會。本集團認為北美(尤其是鷹灘(Eagle Ford)頁岩)存在大量潛在上游油氣資產，該等資產具備大量石油儲備並會有助本集團實現更多元化及均衡的資產組合。於甄選及評估未來收購目標時採用的相關標準已在通函中披露，本集團將繼續採用相同的策略。

於二零一六年十一月二十一日(美利堅合眾國得克薩斯州休斯頓當地時間)，本公司就收購位於美利堅合眾國得克薩斯州南部鷹灘地區的若干油氣資產簽訂了一份資產購買協議(「資產購買協議」)。進一步詳情請參閱「期後事項」。



# 管理層討論及分析

## 勘探、開發及採礦活動摘要

根據宏博礦業與陝西延長石油(集團)有限責任公司(延長油礦管理局)(「延長石油」)訂立的合作開採協議(「合作開採協議」)，延長石油(作為礦產權擁有人)及宏博礦業(作為經營者)合作勘探212區塊及378區塊的原油，兩個區塊覆蓋中國內蒙古錫林郭勒盟東烏珠穆沁旗及西烏珠穆沁旗面積共約591平方公里的地區(「該地區」)；該地區所產屬延長石油的原油經宏博礦業在延長石油的委託下售予延長石油指定的該客戶；及宏博礦業與延長石油分別享有扣除銷售相關稅項後的銷售所得款項的80%及20%。於二零零八年(就378區塊而言)及二零零九年(就212區塊而言)以來，延長石油根據中國國土資源部(「國土資源部」)頒發的兩項勘查許可證持有該地區的礦產權。延長石油212區塊的現有勘查許可證將於二零一七年三月五日期滿，而延長石油378區塊的現有勘查許可證將於二零一七年十一月九日期滿。兩項勘查許可證均可於到期後續期，每次續期兩年。

本集團已根據現有138口礦井及三維地震數據對212區塊進行深入的地球物理及地質研究。於212區塊內，石油試產主要集中在五個斷層封隔區(統稱為單元2及單元19)。本集團的估計儲量僅與單元2及單元19有關。延長石油已向國土資源部申請212區塊單元2及單元19的開採許可證。儘管212區塊其他斷層封隔區內的勘探/開發井亦已生產出原油，其他斷層封隔區包括三口新井(Y9、Y9-1及Y38)以及其他區域，但仍需進一步評估鑽探方可作出儲量估計。

認購事項及收購事項完成後，本集團實施開發計劃。212區塊產生的勘探、開發及採礦開支摘要如下：

	截至九月三十日止六個月所產生開支概要			
	二零一六年		二零一五年	
	數目	成本(千港元) (未經審核)	數目	成本(千港元) (未經審核) (經重列)
<b>期內鑽井</b>				
乾井	—	—	—	—
產油井	3	10,845	—	—
總數	3	10,845	—	—
<b>壓裂修井</b>	13	9,193	20	15,750

直至二零一六年九月三十日，378區塊並無進行任何重大的勘探工作，故並無估計儲備數據。本集團仍在計劃378區塊的勘探工作。

## 主要風險管理

我們的市場風險主要包括油價風險、貨幣風險、流動資金風險及利率風險。

## 價格風險

本集團從事石油相關活動。原油價格受眾多全球及國內政治、經濟及軍事因素的影響，而該等因素並非本集團所能控制。價格下降可能會對本集團的財務狀況產生不利影響。本集團尚未使用任何衍生工具對沖原油的潛在價格波動。

# 管理層討論及分析

## 主要風險管理(續)

### 貨幣風險

本集團大部分於中國的經銷銷售、生產及其他開支均以人民幣計值。人民幣並非自由兌換貨幣及受中國政府規管。中國政府對外匯交易所作限制可能會導致未來匯率與當前匯率或歷史匯率出現重大差異。

本集團現時並未從事旨在或意在管理外匯匯率風險的對沖活動。本集團將繼續監察外匯變動，以盡量保障本集團的現金價值。

### 流動資金風險

本集團的流動資金主要依賴其自往來銀行及股東取得充足融資的能力。本集團透過考慮歷史現金需求以及其他主要因素(包括來自其往來銀行及股東的充足融資)來管理流動資金風險。

### 利率風險

本集團的利率風險主要來自計息借款。本集團審核及監控定息及浮息貸款的組合以管理其利率風險。

## 經營業績回顧

### 截至二零一六年九月三十日止六個月與截至二零一五年九月三十日止六個月的比較

#### 收益

本集團的收益由截至二零一五年九月三十日止六個月的約68,400,000港元減少約34,300,000港元或約50.2%至截至二零一六年九月三十日止六個月的約34,000,000港元。

本集團的原油價格主要參考國際市場價(包括布倫特原油及大慶原油等)釐定。收益減少主要由於原油價格及本集團淨銷量減少所致。本集團原油的平均單位售價由截至二零一五年九月三十日止六個月每桶約392港元減少至截至二零一六年九月三十日止六個月每桶約300港元，與全球油價趨勢一致。布倫特原油平均價格由截至二零一五年九月三十日止六個月每桶約434港元減至截至二零一六年九月三十日止六個月每桶約354港元。本集團的淨銷量由截至二零一五年九月三十日止六個月約174,207桶減至截至二零一六年九月三十日止六個月約113,400桶，主要由於本集團於二零一六年八月末才開始開發計劃(包括新的鑽探工作及壓裂)，導致產量下降。有關產量下降的進一步詳情，請參閱「業務回顧—上游油氣行業及本集團業務經營的回顧」。

#### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一五年九月三十日止六個月的約68,200,000港元減少約20,600,000港元或約30.2%至截至二零一六年九月三十日止六個月的約47,600,000港元。

銷售成本減少主要是由於(i)原油產量減少導致油氣資產折舊減少；及(ii)為改善/維持原油生產速率而進行的現有井壓裂數量減少導致開採成本減少及供應商服務收費降低。

# 管理層討論及分析

## 經營業績回顧(續)

### 截至二零一六年九月三十日止六個月與截至二零一五年九月三十日止六個月的比較(續)

#### 毛(損)/利

本集團於截至二零一五年九月三十日止六個月錄得毛利約100,000港元及截至二零一六年九月三十日止六個月錄得毛損約13,600,000港元，主要由於本集團原油的平均單位售價下降所致。

本集團的毛利率暫時受到以下各項的不利影響：(i)本集團的平均單位生產成本略有增長，主要由於產量減少導致每單位生產固定成本升高所致；及(ii)本集團的平均單位售價大幅下降，主要由於極為不利的市況所致。

#### 行政開支

截至二零一五年及二零一六年九月三十日止六個月，本集團行政開支維持穩定，分別為約10,900,000港元及11,300,000港元。

#### 除所得稅以外的稅項

本集團的除所得稅以外的稅項由截至二零一五年九月三十日止六個月的約4,800,000港元減少約2,400,000港元或約49.9%至截至二零一六年九月三十日止六個月的約2,400,000港元，主要是由於收益減少導致按原油銷售徵收的資源稅減少。

#### 勘探開支，包括乾井

本集團於截至二零一六年九月三十日止六個月並無從事重大勘探活動，主要由於於完成日期前財務資源不足所致。

本集團的勘探開支由截至二零一五年九月三十日止六個月的約800,000港元減少約400,000港元或約54.5%至截至二零一六年九月三十日止六個月的約400,000港元，主要由於勘探工作的員工人數減少所致。

#### 上市開支及相關交易成本

根據香港財務報告準則第3號有關反向收購原則，本集團於買賣完成(定義見通函)及轉換及該等交易完成(定義見通函)後，於截至二零一六年九月三十日止六個月確認上市開支約294,400,000港元。同時，本集團於截至二零一六年九月三十日止六個月確認與轉換及該等交易及全面收購要約有關而接受專業服務等所產生的相關交易成本約66,200,000港元。

收購事項將於本集團的財務報表中反映為宏博礦業的財務報表的連續，連同視為發行股權及宏博礦業的股權重新資本化。收購事項及出售事項(定義見通函)已同時完成，本公司於完成日期僅為非營運上市公司。由於本公司並不構成香港財務報告準則第3號項下的業務，於完成日期，被視為由宏博礦業發行的股份的公平值及已收購的本公司可識別負債淨值的公平值將被整體作為上市支出並作為費用處理。

然而該等上市開支為名義開支，不會對本集團的淨資產及現金流量產生任何影響，但將對本集團截至二零一七年三月三十一日止年度的業績造成重大不利影響。管理層認為該等一次性名義非現金上市開支將不會對本集團的實際經營造成任何不利影響。

# 管理層討論及分析

## 經營業績回顧(續)

### 截至二零一六年九月三十日止六個月與截至二零一五年九月三十日止六個月的比較(續)

#### 融資成本淨額

本集團的融資成本淨額由截至二零一五年九月三十日止六個月的約4,700,000港元增加約1,900,000港元或約41.0%至截至二零一六年九月三十日止六個月的約6,600,000港元，主要由於確認可換股票據2,100,000港元的實際利息開支所致。

#### 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損由截至二零一五年九月三十日止六個月的約21,000,000港元大幅增加約373,800,000港元至截至二零一六年九月三十日止六個月的約394,800,000港元，主要由於上述因素的累積效應所致。

#### 所得稅

本集團的所得稅由截至二零一五年九月三十日止六個月約1,400,000港元的遞延稅項抵免變為截至二零一六年九月三十日止六個月約4,600,000港元的遞延稅項開支。該變化主要與棄置撥備、油氣資產折舊及無形資產攤銷以及應計開支的暫時差額所產生的遞延稅項資產及負債的變動有關。

#### 期內虧損

本集團的期內虧損由截至二零一五年九月三十日止六個月的約19,700,000港元大幅增加約379,800,000港元至截至二零一六年九月三十日止六個月的約399,400,000港元，主要由於上述因素的累積效應所致。

#### EBITDA及經調整EBITDA

管理層已編製EBITDA及經調整EBITDA與除稅前虧損的對賬，該對賬為我們根據香港財務報告準則計算及呈列的最直接的可資比較財務表現。EBITDA指除利息開支、所得稅、折舊及攤銷前溢利。經調整EBITDA指EBITDA調整至不包括非經常性項目(包括上市開支及相關交易成本)。

管理層認為，EBITDA及經調整EBITDA為油氣行業常用的財務計量，管理層、投資者、研究分析師、銀行家及其他人士將其作為補充財務計量，以評估本集團相較油氣行業其他公司的經營表現、現金流量及資本回報以及本集團承擔融資的能力。然而，EBITDA及經調整EBITDA不可獨立於經營溢利或任何其他表現計量予以考慮，亦不可詮釋為經營溢利或任何其他表現計量的替代項目，或詮釋為本集團經營表現或盈利能力的指標。EBITDA及經調整EBITDA未能對所得稅、利息開支、折舊及攤銷做出記賬。

# 管理層討論及分析

## 經營業績回顧(續)

截至二零一六年九月三十日止六個月與截至二零一五年九月三十日止六個月的比較(續)

### EBITDA及經調整EBITDA(續)

下表載列於所示期間EBITDA及經調整EBITDA與除稅前虧損的對賬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核) (經重列)
除稅前虧損	(394,825)	(21,016)
加：利息開支	5,494	2,998
加：折舊及攤銷	21,044	30,042
<b>EBITDA</b>	<b>(368,287)</b>	12,024
加：上市開支及相關交易成本	360,620	-
<b>經調整EBITDA</b>	<b>(7,667)</b>	12,024

本集團之EBITDA由截至二零一五年九月三十日止六個月約12,000,000港元的利潤變為截至二零一六年九月三十日止六個月約368,300,000港元的虧損。該減少主要由於(i)確認重大上市開支及相關交易成本；及(ii)原油價格降低及淨銷量減少。

本集團之經調整EBITDA由截至二零一五年九月三十日止六個月約12,000,000港元的利潤變為截至二零一六年九月三十日止六個月約7,700,000港元的虧損，這主要由於原油價格降低及淨銷量減少。

## 流動資金及財政資源

本集團主要透過結合銀行及其他借款及認購事項及可換股票據認購事項所得款項為其營運提供資金。有關認購事項及可換股票據認購事項所得款項用途的進一步詳情，請參閱「業務回顧—認購事項及可換股票據認購事項所得款項的用途」。

本集團之現金及現金等價物大部分以港元及人民幣計算。於二零一六年九月三十日，本集團擁有無抵押現金及銀行存款約537,900,000港元(二零一六年三月三十一日(經重列)：15,300,000港元)。

於二零一六年九月三十日，本集團有未償還無抵押六個月計息委託貸款約104,500,000港元(二零一六年三月三十一日(經重列)：第三方貸款約84,000,000港元及委託貸款約24,000,000港元)，均以人民幣計值。該等短期貸款按4.8%的固定年利率計息(二零一六年三月三十一日(經重列)：第三方貸款按中國人民銀行公佈的現行市場利率1.1倍的浮動利率計息，委託貸款按4.8%的固定年利率計息。)

於二零一六年九月三十日，本集團有賬面值約213,300,000港元的可換股票據(二零一六年三月三十一日(經重列)：無)。根據可換股票據認購協議，可換股票據之本金額為250,000,000港元，到期日為可換股票據認購完成日期(即二零一六年七月二十九日)滿第三週年當日，並且全部可換股票據本金額(定義見通函)並無應付利息。

# 管理層討論及分析

## 流動資金及財政資源 (續)

於二零一六年九月三十日，本集團擁有賬面值約114,800,000港元的可換股債券(二零一六年三月三十一日(經重列)：無)。可換股債券的本金總額為120,000,000港元，於二零一八年四月三十日到期，應付年利率為1%。

本集團並無使用任何金融工具對沖利率及匯率的潛在波動。

於二零一六年九月三十日，本集團的資產負債比率(銀行及其他借款、可換股債券及可換股票據總額與資產總額的比率)為約14.7%(二零一六年三月三十一日(經重列)：13.8%)。

## 本集團的資產抵押

於二零一六年九月三十日，本集團並無抵押其任何資產(二零一六年三月三十一日(經重列)：無)。

## 收購及出售(包括任何重大投資)

謹此提述通函及公告。

於二零一六年七月二十九日，本公司以現金代價約人民幣558,880,000元完成收購宏博礦業的全部股權，宏博礦業主要於中國內蒙古從事原油勘探、開發及生產。

於二零一六年七月二十九日，本公司以代價1港元完成出售Aykens Holdings Limited及Hopland Enterprises Limited(連同其各自之附屬公司(統稱「出售集團」(主要於中國從事酒店及餐廳業務))之全部股權，連同出售集團欠付本公司之應收賬款淨額，以及本公司於搜房控股有限公司的投資。

透過收購及出售，本公司已成功將本集團的主要業務從之前位於中國的酒店及餐廳業務轉變為上游油氣業務。鑒於近期國際油氣價格的週期性變化為上游油氣業務投資打開的重大市場機遇以及油氣行業的長遠前景；加上出售集團正在面臨經營及市場挑戰，並錄得淨負債，本公司認為業務轉變是一次重要的里程碑。

本公司將繼續尋求投資全球其他上游油氣項目的機會，以加強本集團的資產組合及整體投資回報。

截至二零一六年九月三十日止六個月，本集團並無持有任何重大投資。

## 或然負債

宏博礦業與北京京湘鈺技術開發有限公司(「申索人」)存在法律糾紛。宏博礦業與申索人之間的糾紛目前正待最高人民法院重新審理，及於截至二零一六年九月三十日止六個月期間此糾紛並無進展。

進一步詳情請參閱通函「中國目標公司的歷史及業務 — 訴訟」一節以及「附錄三 — 中國目標公司的會計師報告」B節附註31。

除上文所披露者外，據本公司董事所知，本集團概無涉及其他重大訴訟、仲裁或索償，亦無任何尚未了結或面臨威脅之重大訴訟、仲裁或索償。

# 管理層討論及分析

## 承擔

### 資本承擔

於二零一六年九月三十日，本集團擁有已訂約但未撥備資本承擔約5,300,000港元(二零一六年三月三十一日(經重列)：6,100,000港元)以購買物業、廠房及設備。

### 經營租賃承擔

於二零一六年九月三十日，本集團作為承租人擁有之經營租賃承擔為約1,300,000港元(二零一六年三月三十一日(經重列)：700,000港元)。

## 中期股息

董事不建議支付截至二零一六年九月三十日止六個月之中期股息。

## 僱員

於二零一六年九月三十日，本集團於香港及中國擁有76名(二零一六年三月三十一日(經重列)：70名)僱員。截至二零一六年九月三十日止六個月，員工總成本(包括董事薪酬)為約7,100,000港元(截至二零一五年九月三十日止六個月(經重列)：7,800,000港元)。本集團參考個別僱員之表現及當時市場慣例，定期檢討及釐定僱員薪酬待遇。僱員的薪酬待遇包括基本薪金、年終花紅、醫療保險及公積金供款。

## 審核委員會

審核委員會目前由兩名獨立非執行董事周承炎先生(主席)及石岑先生及一名非執行董事林棟梁先生組成。審核委員會已与管理層審閱本公司所採用之會計準則及慣例，及商討內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零一六年九月三十日止六個月之未經審核中期報告。

## 期後事項

於二零一六年十一月二十一日(美利堅合眾國得克薩斯州休斯頓當地時間)，本公司與Stonegate Production Company, LLC、Stonegate Dimmit Properties, LLC及／或Dimmit/La Salle Saltwater Disposal Company, LLC(「Stonegate 賣方」)訂立資產購買協議。根據資產購買協議，本公司有條件同意收購而Stonegate 賣方有條件同意出售Stonegate 賣方位於美利堅合眾國德克薩斯州南部鷹灘地區的油氣相關資產，購買價為278,000,000美元(約2,156,000,000港元)，惟或會根據資產購買協議調整(「Stonegate 收購事項」)。Stonegate 收購事項之完成須達成或(如適用)豁免資產購買協議所載若干先決條件後，方可作實。

如需了解Stonegate 收購事項詳情，請參閱本公司登載於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站(<http://www.hkexnews.hk/>)於二零一六年十一月二十二日之公佈。

# 一般資料

## 董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉

於二零一六年九月三十日，本公司董事或最高行政人員於本公司及其相聯法團（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）之股份及相關股份或債券中，擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須另行知會本公司及聯交所之權益及／或淡倉如下：

### (A) 本公司普通股（「普通股」）之好倉：

董事姓名	權益性質	普通股數目	佔本公司已發行股本百分比
王靜波	公司	829,641,578 (附註1)	51.32%
熊曉鴿	公司	829,641,578 (附註1及2)	51.32%
林棟梁	公司 實益	829,641,578 12,910,000 (附註1及3)	51.32% 0.80%

附註1：該等股份由Titan Gas持有，其由Titan Gas Technology Holdings Limited（「Titan Gas Holdings」）完全控制，而後者由Standard Gas Capital Limited（「Standard Gas」）擁有35.13%、IDG-Accel China Capital II L.P.（「IDG-Accel Capital II L.P.」）及IDG-Accel China Capital II Investors L.P.（「IDG-Accel Investors II L.P.」）（「IDG基金」）擁有49.14%、王靜波先生（「王先生」）擁有8.05%及金世旗國際控股股份有限公司（「金世旗」）擁有6.87%。根據證券及期貨條例，Titan Gas Holdings、Standard Gas及IDG基金被視為於Titan Gas擁有實益權益的股份中擁有權益。

Standard Gas、王先生及金世旗已就行使彼等於Titan Gas Holdings之股東權利訂立一致行動安排，以達致更有效之決策流程。根據該安排，Standard Gas、金世旗及王先生同意於就Titan Gas Holdings業務之主要行動表決時相互達成一致，而Standard Gas、王先生及金世旗各自將於彼等各自行使於Titan Gas Holdings之投票權前就Titan Gas Holdings之重大事項相互協商及達成協議，惟王先生將在Standard Gas、王先生及金世旗不能達成共識時有一票決定性投票權並將擁有最終決定權。根據證券及期貨條例，王先生被視為於Titan Gas擁有權益的股份中擁有權益。

附註2：Standard Gas已發行投票權股份全部由Blazing Success Limited（「Blazing Success」）持有，而後者由Lee Khay Kok全資擁有。Blazing Success已發出授權委託書予Standard Gas之董事會（成員包括王先生、林棟梁及熊曉鴿）。根據證券及期貨條例，熊曉鴿被視為於Standard Gas擁有權益的股份中擁有權益。

附註3：Standard Gas已發行投票權股份全部由Blazing Success持有，而後者由Lee Khay Kok全資擁有。Blazing Success已發出授權委託書予Standard Gas之董事會（成員包括王先生、林棟梁及熊曉鴿）。根據證券及期貨條例，林棟梁被視為於Standard Gas擁有權益的股份中擁有權益。

12,910,000股普通股由林棟梁實益擁有。



# 一般資料

## 董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉(續)

### (B) 於本公司可換股債券之好倉：

董事姓名	權益性質	相關股份數目
王靜波	公司	1,440,960,208 1,854,874,798 (附註1)
熊曉鴿	公司	1,440,960,208 1,411,505,622 (附註1及2)
林棟梁	公司	1,440,960,208 1,411,505,622 (附註1及3)

附註1：1,440,960,208股相關股份指按換股價每股普通股0.0672港元悉數轉換由本公司發行，並由Titan Gas所持有之本金總額為96,832,526港元之可換股債券(「可換股債券」)後將予發行之新普通股。誠如上述(A)項中附註(1)所述，根據證券及期貨條例，王先生被視為於Titan Gas擁有權益的可換股債券中擁有權益。

1,854,874,798股相關股份包括(i)1,411,505,622股相關股份指悉數轉換由Titan Gas持有的本公司股本中1,411,505,622股每股面值0.01港元的受限制投票權不可贖回可換股優先股(「優先股」)後將予發行之新普通股，及(ii)443,369,176股相關股份指在繳足及受其條款規限下，悉數轉換由Aquarius Growth Investment Limited(「Aquarius Investment」)所持有之443,369,176股優先股後將予發行之新普通股。Aquarius Investment通常按照(其中包括)王先生的指示行事。根據證券及期貨條例，王先生被視為於Aquarius Investment擁有權益的股份中擁有權益。

附註2：1,440,960,208股相關股份指按換股價每股0.0672港元悉數轉換由本公司發行，並由Titan Gas所持有之可換股債券後將予發行之新普通股。

1,411,505,622股相關股份指在繳足及受其條款規限下，悉數轉換由Titan Gas所持有之1,411,505,622股優先股後將予發行之新普通股。

誠如上述(A)項中附註(1)及(2)所述，根據證券及期貨條例，熊曉鴿被視為於Standard Gas擁有權益的股份中擁有權益。

附註3：1,440,960,208股相關股份指按換股價每股0.0672港元悉數轉換由本公司發行，並由Titan Gas所持有之可換股債券後將予發行之新普通股。

1,411,505,622股相關股份指在繳足及受其條款規限下，悉數轉換由Titan Gas所持有之1,411,505,622股優先股後將予發行之新普通股。

誠如上述(A)項中附註(1)及(3)所述，根據證券及期貨條例，林棟梁被視為於Standard Gas擁有權益的股份中擁有權益。

# 一般資料

## 董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉(續)

### (B) 於本公司可換股債券之好倉：(續)

除上文披露者外，於二零一六年九月三十日，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債券中，擁有須根據證券及期貨條例第352條規定記錄或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### (C) 於本公司相聯法團之權益：

#### Titan Gas Technology Holdings Limited

董事姓名	好／淡倉	身份	股份數目	佔相聯法團已發行 投票權股份之百分比
普通股：以股本衍生工具持有者除外				
王靜波	好倉	公司	13,000,000 (附註1)	65.00%
		實益	6,418,675	32.09%
熊曉鵠	好倉	公司	13,000,000 (附註1及2)	65.00%
林棟梁	好倉	公司	13,000,000 (附註1及3)	65.00%
A-1系列優先股：非上市衍生工具 — 實物交收期權				
王靜波	好倉	公司	15,000,000 (附註1)	75.00%
		實益	6,418,675	32.09%
熊曉鵠	好倉	公司	15,000,000 (附註1及2)	75.00%
林棟梁	好倉	公司	15,000,000 (附註1及3)	75.00%

附註1：該等股份由Standard Gas持有。Standard Gas的所有已發行投票權股份由Blazing Success擁有，而後者由Lee Khay Kok全資擁有。Blazing Success已發出授權委託書予Standard Gas之董事會(成員包括王先生、林棟梁及熊曉鵠)。根據證券及期貨條例，王先生被視為於Standard Gas擁有權益的股份中擁有權益。

附註2：請參閱上述(A)項附註2。

附註3：請參閱上述(A)項附註3。

# 一般資料

## 董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉(續)

### (C) 於本公司相聯法團之權益：(續)

#### Titan Gas Technology Investment Limited

董事姓名	好/淡倉	身份	股份數目	佔相聯法團已發行 投票權股份之百分比
<b>普通股</b>				
王靜波	好倉	公司	100,000 (附註1)	100.00%
熊曉鴿	好倉	公司	100,000 (附註1及2)	100.00%
林棟梁	好倉	公司	100,000 (附註1及3)	100.00%

附註1：該等股份由Titan Gas Holdings持有，而後者由Standard Gas控制35.13%權益。根據證券及期貨條例，Standard Gas被視為於Titan Gas Holdings擁有實益權益的股份中擁有權益。

Standard Gas、王先生及金世旗已就行使等於Titan Gas Holdings之股東權利訂立一致行動安排，以達致更有效之決策流程。根據該安排，Standard Gas、金世旗及王先生同意於就Titan Gas Holdings業務之主要行動表決時相互達成一致，而Standard Gas、王先生及金世旗各自將於彼等各自行使於Titan Gas Holdings之投票權前就Titan Gas Holdings之重大事項相互協商及達成協議，惟王先生將在Standard Gas、王先生及金世旗不能達成共識時有一票決定性投票權並將擁有最終決定權。根據證券及期貨條例，王先生被視為於Titan Gas Holdings擁有權益的股份中擁有權益。

附註2：請參閱上述(A)項附註2。

附註3：請參閱上述(A)項附註3。

### 董事購入股份或債券之權利

除上文「董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉」一節披露者外，於截至二零一六年九月三十日止六個月任何時間，概無任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授任何藉購入本公司股份或債券而獲益之權利，或已行使任何該等權利，而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無作出任何安排，致令董事可自任何其他法人團體獲得該等權利。

# 一般資料

## 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一六年九月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條規定須存置之權益登記冊記錄，以下人士（不包括本公司之董事或主要行政人員）於本公司股份及相關股份之權益或淡倉如下：

名稱	身份／權益性質	普通股或相關普通股 數目(附註1)	本公司已發行 股本百分比
Tanisca Investments Limited (附註3)	實益擁有人	344,754,077 (L) (附註2)	21.32%
Aquarius Growth Investment Limited (附註5)	實益擁有人	443,369,176 (L) (附註4)	27.42%
趙明(附註5)	受控法團權益	443,369,176 (L) (附註4)	27.42%
Grand Empire Global Limited (附註6)	實益擁有人	166,766,230 (L) (附註6)	10.31%
Rexwell Holdings Limited (附註6)	受控法團權益	166,766,230 (L) (附註6)	10.31%
張璐(附註6)	受控法團權益	166,766,230 (L) (附註6)	10.31%
League Way Ltd. (附註7)	實益擁有人	373,357,228 (L) (附註7)	23.09%
石建極(附註7)	受控法團權益	373,357,228 (L) (附註7)	23.09%
New Fast Investments Limited (附註8)	實益擁有人	241,437,675 (L) (附註8)	14.93%
Gate Success Investments Limited (附註8)	受控法團權益	241,437,675 (L) (附註8)	14.93%
余楠(附註8)	受控法團權益	241,437,675 (L) (附註8)	14.93%
Real Smart Holdings Limited (附註9)	實益擁有人	166,766,230 (L) (附註9)	10.31%
True Vision Global Limited (附註9)	受控法團權益	166,766,230 (L) (附註9)	10.31%
徐颯(附註9)	受控法團權益	166,766,230 (L) (附註9)	10.31%
Sonic Gain Limited (附註10)	實益擁有人	319,820,786 (L) (附註10)	19.78%
高振順(附註10)	受控法團權益	319,820,786 (L) (附註10)	19.78%
True Success Global Limited (附註11)	實益擁有人	250,149,340 (L) (附註11)	15.47%
高穎欣(附註11)	受控法團權益	250,149,340 (L) (附註11)	15.47%
上海宏流投資管理有限公司(附註12)	投資經理	140,382,318 (L)	8.68%

# 一般資料

## 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉 (續)

名稱	身份／權益性質	普通股或相關普通股 數目 (附註1)	本公司已發行 股本百分比
華寶•境外市場投資2號系列20-6期QDII 單一資金信託(附註12)	信託受益人	93,588,212 (L)	5.79%
華寶信託有限責任公司(附註12)	信託受託人	140,382,318 (L)	8.68%
寶鋼集團有限公司(附註12)	受控法團權益	140,382,318 (L)	8.68%
王茹遠(附註12)	受控法團權益	140,382,318 (L)	8.68%
Titan Gas Technology Investment Limited (附註13)	實益擁有人	3,682,107,408 (L)	227.75%
Titan Gas Technology Holdings Limited(附註13)	受控法團權益	3,682,107,408 (L)	227.75%
Standard Gas Capital Limited(附註13)	受控法團權益	3,682,107,408 (L)	227.75%
金世旗國際控股股份有限公司(附註13)	受控法團權益	3,682,107,408 (L)	227.75%
IDG-Accel China Capital GP II Associates Ltd. (附註17)	受控法團權益	3,682,107,408 (L) (附註13、15)	227.75%
IDG-Accel China Capital II Associates L.P. (附註18)	受控法團權益	3,682,107,408 (L) (附註13、17)	227.75%
IDG-Accel China Capital II L.P.(附註18)	受控法團權益	3,682,107,408 (L) (附註13、17)	227.75%
何志成(附註17)	受控法團權益	3,693,607,408 (L) (附註13、15、17)	228.46%
周全(附註17)	受控法團權益	3,693,607,408 (L) (附註13、15、17)	228.46%
羅玉平	受控法團權益	3,682,107,408 (L) (附註13、14、18)	227.75%
張春華	受控法團權益	127,681,952 (L) (附註19)	7.90%
Rich Harvest Worldwide Ltd.	實益擁有人	127,681,952 (L) (附註19)	7.90%

附註：

1. 字母「L」指個人於該等股份的好倉，而字母「S」指個人於該等股份的淡倉。
2. 於相關普通股中之該等權益指可換股債券項下之衍生權益。
3. 莫天全先生(「莫先生」)控制Tanisca Investments Limited及Upsky Enterprises Limited之100%權益。根據證券及期貨條例，莫先生被視為於Tanisca Investments Limited及Upsky Enterprises Limited擁有權益的股份中擁有權益。

## 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉 (續)

附註：(續)

4. Aquarius Investment 透過 443,369,176 股優先股項下衍生權益擁有 443,369,176 股相關普通股的權益。
5. Aquarius Investment 91% 權益由趙明控制及 9% 權益由王先生控制。根據證券及期貨條例，趙明被視為於 Aquarius Investment 擁有權益的股份中擁有權益。
6. Grand Empire Global Limited 100% 權益由 Rexwell Holdings Limited 控制，而 Rexwell Holdings Limited 100% 權益由張璐控制。根據證券及期貨條例，張璐及 Rexwell Holdings Limited 被視為於 Grand Empire Global Limited 擁有權益的股份中擁有權益。其透過 116,736,360 股優先股項下衍生權益擁有 116,736,360 股相關普通股的權益。
7. League Way Ltd. 70% 權益由石建極控制。根據證券及期貨條例，石建極被視為於 League Way Ltd. 擁有權益的股份中擁有權益。其透過可換股票據 (定義見通函) 項下衍生權益擁有 373,357,228 股相關普通股的權益。
8. New Fast Investments Limited 100% 權益由 Gate Success Investments Limited 控制，而 Gate Success Investments Limited 100% 權益由余楠控制。根據證券及期貨條例，余楠及 Gate Success Investments Limited 被視為於 New Fast Investments Limited 擁有權益的股份中擁有權益。其透過 116,736,360 股優先股項下衍生權益擁有 116,736,360 股相關普通股的權益。
9. Real Smart Holdings Limited 100% 權益由 True Vision Global Limited 控制，而 True Vision Global Limited 100% 權益由徐颯控制。根據證券及期貨條例，徐颯及 True Vision Global Limited 被視為於 Real Smart Holdings Limited 擁有權益的股份中擁有權益。其透過 116,736,360 股優先股項下衍生權益擁有 116,736,360 股相關普通股的權益。
10. Sonic Gain Limited 100% 權益由高振順擁有。根據證券及期貨條例，高振順被視為於 Sonic Gain Limited 擁有權益的股份中擁有權益。其透過 175,104,540 股優先股項下衍生權益擁有 175,104,540 股相關普通股的權益。
11. True Success Global Limited 由高穎欣擁有 100% 權益。根據證券及期貨條例，高穎欣被視為於 True Success Global Limited 擁有權益的股份中擁有權益。其透過 175,104,540 股優先股項下衍生權益擁有 175,104,540 股相關普通股的權益。
12. 上海宏流投資管理有限公司透過華寶•境外市場投資 2 號系列 20-6 期 QDII 單一資金信託及華寶•境外市場投資 2 號系列 20-7 期 QDII 單一資金信託擁有合共 140,382,318 股普通股的實益權益。根據證券及期貨條例，華寶信託有限責任公司 (作為前述信託的受託人) 被視為於前述信託擁有權益的合共 140,382,318 股普通股中擁有權益；王茹遠控制上海宏流投資管理有限公司 66% 的權益，故被視為於上海宏流投資管理有限公司擁有實益權益的 140,382,318 股普通股中擁有權益；寶鋼集團有限公司控制華寶信託有限責任公司 98% 權益，被視為於華寶信託有限責任公司以受託人身份擁有權益的 140,382,318 股普通股中擁有權益。華寶•境外市場投資 2 號系列 20-7 期 QDII 單一資金信託本身並無於本公司擁有須根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須向本公司或聯交所披露的權益或淡倉。
13. Titan Gas 由 Titan Gas Holdings 控制 100% 權益，而後者由 Standard Gas 控制 35.13% 權益、由 IDG Funds 控制 49.14% 權益、由王先生控制 8.05% 權益及由金世旗控制 6.87% 權益。根據證券及期貨條例，Titan Gas Holdings、Standard Gas 及 IDG Funds 被視為於 Titan Gas 擁有實益權益的 3,682,107,408 股普通股中擁有權益。於該等普通股之權益包括透過可換股債券 (本金額為 96,832,526 港元) 及 Titan Gas 根據認購協議 (定義見通函) 同意認購之優先股項下衍生權益持有的 2,852,405,830 股相關普通股權益。

# 一般資料

## 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉(續)

附註：(續)

14. Standard Gas、王先生及金世旗已就行使彼等於Titan Gas Holdings之股東權利訂立一致行動安排，以達致更有效之決策流程。根據該安排，Standard Gas、金世旗及王先生同意於就Titan Gas Holdings業務之主要行動表決時相互達成一致，而Standard Gas、王先生及金世旗各自將於彼等各自行使於Titan Gas Holdings之投票權前就Titan Gas Holdings之重大事項相互協商及達成協議，惟王先生將在Standard Gas、王先生及金世旗不能達成共識時有一票決定性投票權並將擁有最終決定權。Aquarius Investment通常按照(其中包括)王先生的指示行事。根據證券及期貨條例，王先生按上述依據被視為於Titan Gas或Aquarius Investment擁有權益的股份中擁有權益。王先生擁有權益的普通股及相關普通股包括Titan Gas擁有實益權益的3,682,107,408股普通股(包括於2,852,465,830股相關普通股中的衍生權益)及Aquarius Investment擁有實益權益的443,369,176股相關普通股。
15. IDG Funds受其最終普通合夥人IDG-Accel Ultimate GP控制。根據證券及期貨條例，IDG-Accel Ultimate GP被視為於IDG Funds擁有權益的股份中擁有權益。
16. IDG-Accel China Capital II Associates L.P.控制IDG-Accel Capital II。根據證券及期貨條例，IDG-Accel China Capital II Associates L.P.被視為於IDG-Accel Capital II擁有實益權益的股份中擁有權益。
17. 何志成及周全為IDG-Accel Ultimate GP的董事及負責有關IDG Funds及其投資的決策事宜，故此控制IDG Funds所持Titan Gas Holdings股份投票權的行使。因此，彼等被視為於IDG-Accel Ultimate GP擁有權益的股份中擁有權益。
18. 金世旗由羅玉平控制74.8%權益。由於附註14所述的一致行動安排，羅玉平被視為於Titan Gas Holdings擁有權益的股份中擁有權益。
19. Rich Harvest Worldwide Ltd.由張春華控制100%權益。根據證券及期貨條例，張春華被視為擁有Rich Harvest Worldwide Ltd.擁有權益之股份中擁有權益。於有關普通股的權益包括透過於127,681,952股優先股的衍生權益而擁有127,681,952股相關普通股的權益。

除上文披露者外，於二零一六年九月三十日，除本公司之董事或主要行政人員(其權益載於上文「董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉」一節)外，概無任何人士於本公司之股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條規定記錄之權益或淡倉。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一六年九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、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 企業管治

### 董事進行證券交易所需遵守的標準守則之合規情況

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之標準守則，作為其有關董事進行證券交易的行為守則。經向現任董事作出具體查詢後，現任董事確認彼等於截至二零一六年九月三十日止六個月一直遵守標準守則所載之規定準則。

## 企業管治(續)

### 遵守企業管治守則

董事會(「董事會」)認為，於截至二零一六年九月三十日止六個月期間，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之適用企業管治守則(「企業管治守則」)，惟下列者除外：

1. 企業管治守則條文A.2.1規定，主席及行政總裁之角色須予分開，不應由同一人擔任。王靜波先生兼任董事會主席及本公司行政總裁。董事會認為此安排不會導致權力過份集中，而有助於有效地制定及實施本公司之策略，協助本公司更有效地發展其業務。
2. 企業管治守則條文A.5.6規定，提名委員會(或董事會)應訂有關於董事會成員多元化的政策(「董事會成員多元化政策」)。提名委員會成員考慮到現時的董事會組成令董事會有效履行其職能，因而提名委員會並無採納董事會成員多元化政策。經本公司顧問作進一步審核，提名委員會已決定採納董事會成員多元化政策，以確保嚴格遵守企業管治守則。
3. 企業管治守則條文A.6.7規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會。若干非執行董事及獨立非執行董事因有其他業務承擔而無法參加本公司於二零一六年七月二十二日舉行之股東特別大會。
4. 企業管治守則條文B.1.2規定，薪酬委員會在職權範圍方面應最低限度包括企業管治守則所載的該等特定職責。本公司已遵照企業管治守則條文B.1.2採納薪酬委員會的職權範圍，惟職權範圍不包括(i)就董事薪酬、薪酬政策及設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策向董事會「提出建議」，(ii)「批准」管理層的薪酬建議及(iii)「批准」向執行董事及高級管理層就其喪失或終止職務或委任而須作出的賠償安排，以及因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致。本公司認為就薪酬委員會職權範圍而言，薪酬委員會有責任「審核」上述事宜，並充分遵守企業管治守則第B.1.2條條文的規定。儘管本公司並無明述薪酬委員會的職權範圍，但實際上其已全面履行其於企業管治守則條文B.1.2所列明的職責。經本公司顧問作進一步審核，本公司已決定採納經修訂職權範圍(於二零一六年十一月二十一日生效)，以確保嚴格遵守企業管治守則。

### 不競爭契據

誠如通函所披露，控股股東(定義見通函)及林棟梁(統稱為「契諾人」)各自已以本公司(為其自身及為其附屬公司的利益)為受益人訂立不競爭契據(定義見通函)。根據通函，本公司已與契諾人舉行工作會議，在會議上本公司審查彼等的業務組合，及認為並無經營受限制業務(定義見通函)的商機。

本公司已接獲各契諾人發出的確認函，以確認彼等於截至二零一六年九月三十日止六個月完全遵守不競爭契據。

獨立非執行董事已審閱契諾人發出的確認函，並得出結論認為各契諾人於截至二零一六年九月三十日止六個月均遵守不競爭契據的相關條款。



# 綜合損益表

截至二零一六年九月三十日止六個月 — 未經審核

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列) (附註2)
收益	5	34,038	68,364
銷售成本		(47,609)	(68,235)
毛(損)/利		(13,571)	129
行政開支		(11,254)	(10,880)
除所得稅以外的稅項		(2,397)	(4,787)
勘探開支，包括乾井		(353)	(776)
上市開支及相關交易成本	6(b)	(360,620)	-
營運所得虧損		(388,195)	(16,314)
融資收入		15	82
融資成本	6(a)	(6,645)	(4,784)
融資成本淨額		(6,630)	(4,702)
除稅前虧損	6	(394,825)	(21,016)
所得稅	7	(4,623)	1,353
期內虧損		(399,448)	(19,663)
每股虧損	8		
基本及攤薄		(0.33 港元)	(0.02 港元)

第31至第44頁的附註構成此等財務報表一部份。

# 綜合損益及其他綜合收益表

截至二零一六年九月三十日止六個月 — 未經審核

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列) (附註2)
期內虧損	(399,448)	(19,663)
期內其他綜合收益(除稅及重新分類調整後)		
可能於期後重新分類至損益之項目：		
換算產生之匯兌差額：		
海外附屬公司之財務報表	(9,769)	9,799
期內其他綜合收益	(9,769)	9,799
期內綜合收益總額	(409,217)	(9,864)

第31至第44頁的附註構成此等財務報表一部份。

# 綜合財務狀況表

於二零一六年九月三十日 — 未經審核

	附註	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元 (經重列) (附註2)	於二零一五年 四月一日 千港元 (經重列)
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	9	532,943	571,857	652,498
在建工程	10	12,125	1,502	4,290
無形資產	11	28,313	29,664	32,424
預付租賃款項		10,737	11,248	12,156
其他非流動資產	12	37,548	40,290	31,881
遞延稅項資產		—	—	2,220
		<b>621,666</b>	654,561	735,469
<b>流動資產</b>				
存貨		4,014	5,765	5,075
貿易應收賬款及其他應收款項	13	1,778,507	77,985	145,709
可收回即期稅項		—	26,403	—
現金及現金等價物	14	537,940	15,266	7,601
		<b>2,320,461</b>	125,419	158,385
<b>流動負債</b>				
貿易應付賬款及其他應付款項	15	317,414	320,560	533,277
銀行及其他借款		104,464	108,011	244,993
		<b>421,878</b>	428,571	778,270
<b>流動資產／(負債)淨值</b>		<b>1,898,583</b>	(303,152)	(619,885)
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,520,249</b>	351,409	115,584

第31至第44頁的附註構成此等財務報表一部份。

# 綜合財務狀況表

於二零一六年九月三十日 — 未經審核

	附註	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元 (經重列) (附註2)	於二零一五年 四月一日 千港元 (經重列)
<b>非流動負債</b>				
可換股債券	16	114,794	-	-
可換股票據	17	213,325	-	-
遞延稅項負債		6,710	2,087	-
撥備	18	33,076	35,771	37,912
		<b>367,905</b>	37,858	37,912
<b>資產淨值</b>				
		<b>2,152,344</b>	313,551	77,672
<b>資本及儲備</b>				
股本	19(b)	43,646	3,473	3,473
儲備		2,108,698	310,078	74,199
<b>權益總額</b>				
		<b>2,152,344</b>	313,551	77,672

第31至第44頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

# 綜合權益變動表

截至二零一六年九月三十日止六個月 — 未經審核

	股本 千港元 (附註 19(b))	股份溢價 千港元	特別儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註 2)	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一五年四月一日的結餘 (經重列)	3,473	119,068	4,019	21,602	139,606	(210,096)	77,672
截至二零一五年九月三十日止六個月 之權益變動：							
期內虧損	-	-	-	-	-	(19,663)	(19,663)
其他全面收益	-	-	-	9,799	-	-	9,799
全面收益總額	-	-	-	9,799	-	(19,663)	(9,864)
計提安全生產基金	-	-	639	-	-	(639)	-
應付前股東款項轉為資本	-	-	-	-	269,991	-	269,991
二零一五年九月三十日及十月一日 的結餘(經重列)	3,473	119,068	4,658	31,401	409,597	(230,398)	337,799
截至二零一六年三月三十一日止 六個月之權益變動：							
期內虧損	-	-	-	-	-	(19,280)	(19,280)
其他全面收益	-	-	-	(4,968)	-	-	(4,968)
全面收益總額	-	-	-	(4,968)	-	(19,280)	(24,248)
計提安全生產基金	-	-	659	-	-	(659)	-
使用安全生產基金	-	-	(156)	-	-	156	-
於二零一六年三月三十一日之 結餘(經重列)	3,473	119,068	5,161	26,433	409,597	(250,181)	313,551

第 31 至第 44 頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

# 綜合權益變動表

截至二零一六年九月三十日止六個月 — 未經審核

	股本 千港元 (附註 19(b))	股份溢價 千港元	特別儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註 2)	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一六年四月一日的結餘 (經重列)	3,473	119,068	5,161	26,433	409,597	(250,181)	313,551
截至二零一六年九月三十日止六個月 之權益變動：							
期內虧損	-	-	-	-	-	(399,448)	(399,448)
其他全面收益	-	-	-	(9,769)	-	-	(9,769)
全面收益總額	-	-	-	(9,769)	-	(399,448)	(409,217)
計提安全生產基金	-	-	476	-	-	(476)	-
使用安全生產基金	-	-	(90)	-	-	90	-
反收購交易產生(附註 1)							
發行普通股	12,694	837,306	-	-	-	-	850,000
發行優先股	27,479	1,812,521	-	-	-	-	1,840,000
發行可換股票據	-	-	-	-	38,782	-	38,782
收購宏博礦業的現金代價	-	-	-	-	(652,211)	-	(652,211)
視為宏博礦業發行之股份(附註 20(a))	-	-	-	-	171,439	-	171,439
於二零一六年九月三十日之結餘	43,646	2,768,895	5,547	16,664	(32,393)	(650,015)	2,152,344

第 31 至第 44 頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

# 簡明綜合現金流量表

截至二零一六年九月三十日止六個月 — 未經審核

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)
<b>經營活動</b>			
經營所得／(所用)現金		14,316	(7,013)
<b>經營活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>14,316</b>	<b>(7,013)</b>
<b>投資活動</b>			
購買物業、廠房及設備的付款		(4,722)	(16,651)
反收購交易的現金流出淨額	20(b)	(714,209)	—
<b>投資活動所用的現金淨額</b>		<b>(718,931)</b>	<b>(16,651)</b>
<b>融資活動</b>			
發行可換股票據所得款項	17	250,000	—
發行普通股所得款項	19(b)	850,000	—
發行優先股所得款項	19(b)	133,306	—
墊款及借款的所得款項		89,187	159,317
償還墊款及借款		(91,931)	(62,980)
已付利息		(1,930)	(2)
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>1,228,632</b>	<b>96,335</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>524,017</b>	<b>72,671</b>
於四月一日的現金及現金等價物		15,266	7,601
外匯匯率變動的影響		(1,343)	(1,540)
<b>於九月三十日的現金及現金等價物</b>	14	<b>537,940</b>	<b>78,732</b>

第31至第44頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

# 未經審核中期財務報告附註

## 1 一般資料

順昌集團有限公司(「本公司」)於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司之註冊辦事處位於Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM12, Bermuda，而其總辦事處及主要營業地點位於香港干諾道中111號永安中心2302室。

於截至二零一六年九月三十日止六個月期間，涉及新上市申請的反收購交易(定義見下文)已完成。有關反收購交易詳情載於本公司日期為二零一六年六月二十九日及二零一六年八月四日之通函及日期為二零一六年七月二十九日及二零一六年八月二十六日之公佈。以下交易已完成：

- 根據買賣協議，Titan Gas Technology Investment Limited(「Titan Gas」)收購Upsky Enterprises Limited(「Upsky」)持有的本公司175,000,000股普通股，以及Tanisca Investments Limited(「Tanisca」)持有的本金總額為96,833,000港元之本公司可換股債券。Upsky為本公司之前最終控股公司。Upsky及Tanisca由Upsky的最終實益擁有人莫天全先生最終控制。
- 根據認購協議，總計4,017,323,774股認購股份獲配發及發行，包括(i)1,269,414,575股普通股，認購價為每股0.6696港元；(ii)1,373,954,600股第1批(「第1批」)優先股，認購價為每股0.6696港元；及(iii)1,373,954,599股第2批(「第2批」)優先股，認購價為每股0.6696港元。本公司根據認購協議發行之2,747,909,199股優先股不具投票權並可兌換為2,747,909,199股新普通股。
- 根據收購協議，本公司收購錫林郭勒盟宏博礦業開發有限公司(「宏博礦業」)(一間於中國成立之有限公司)之全部股權，代價為人民幣558,880,000元(相當於652,211,000港元)。
- 根據可換股票據認購協議，本公司發行本金總額為250,000,000港元之可換股票據，按轉換價每股0.6696港元轉換為373,357,228股普通股。
- 根據出售協議，本公司將兩間全資附屬公司(即Aykens Holdings Limited及Hopland Enterprises Limited)(統稱為「出售集團」)之全部權益、出售集團欠付本公司之應收款項淨額總額及本公司持有搜房控股有限公司之股份出售予Upsky，總代價為1港元。

上述交易(統稱為「反收購交易」)已於二零一六年七月二十九日(「完成日期」)完成。因此，本公司及其附屬公司(「本集團」)的主營業務已從由出售集團開展的酒店及餐廳業務轉向由宏博礦業開展的上游石油勘探、開發及生產。

於二零一六年九月三十日，董事認為，於英屬處女群島註冊成立之Titan Gas(由Titan Gas Technology Holdings Limited控制100%權益)為本集團之直接母公司。Titan Gas Technology Holdings Limited由Standard Gas Capital Limited擁有35.15%權益、由IDG-Accel China Capital II L.P.及IDG-Accel China Capital II Investors L.P.擁有49.14%權益、由王靜波先生擁有8.05%權益及由金世旗國際控股股份有限公司擁有6.87%權益。



# 未經審核中期財務報告附註

## 2 編製基準

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定，包括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號中期財務報告之規定而編製，已於二零一六年十一月二十一日獲授權刊發。

儘管反收購交易（見附註1）的進行乃為本公司收購宏博礦業的全部股權，但宏博礦業被視為的前股東因此成為合併實體的主要股東。因此，本公司之綜合中期財務資料乃呈列為宏博礦業之財務資料之延續，以致：

- (i) 宏博礦業之資產及負債按彼等之賬面值確認及計量；
- (ii) 本公司之可識別資產及負債按彼等於完成日期之公平值初始確認及計量；及
- (iii) 此等中期財務報告內呈列之比較資料經重列為宏博礦業之比較資料，並作出調整，以反映本公司之資本架構。

宏博礦業截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務報表載於本公司日期為二零一六年六月二十九日的通函之附錄三。

此外，由於作為反收購交易的一部分本公司出售了其初始業務，因此根據香港財務報告準則第3號業務合併，整體交易並不構成業務合併。相反，根據香港財務報告準則第2號股份支付，宏博礦業被視為以已發行股份以收購本公司之可識別負債淨額，連同本公司之上市地位。因此，被視為宏博礦業已發行之股份的公平值與本公司之可識別負債淨額之公平值之間的差額已作為股份於證券交易所上市之成本付款入賬，於期內確認損益（見附註20(a)）。

除與本公司於截至二零一六年三月三十一日止年度之年度財務報表所採納的會計政策相同者外，本中期財務報告乃根據宏博礦業的會計政策編製，該會計政策披露於宏博礦業二零一五年之年度財務報表內，惟不包括預期將反映於本公司截至二零一七年三月三十一日止年度之年度財務報表的會計政策變動。會計政策的任何變動詳情載於附註3。

遵從香港會計準則第34號編製中期財務報告要求管理層以截至結算日為基準作出會影響政策的採用及資產、負債及收支匯報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

本中期財務報告包括簡明綜合財務報表及經甄選的解釋附註。該等附註就重要的事件及交易作出解釋，以闡明本公司及宏博礦業自彼等最近年度財務報表以來之財務狀況及表現之變動。該等簡明綜合中期財務報表及有關附註並不包括所有須按香港財務報告準則編製的全部財務報表所要披露的資料。

# 未經審核中期財務報告附註

## 3 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項於本集團本會計期間首次生效之香港財務報告準則之修訂本。其中，下列修訂本與本集團有關：

- 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進
- 香港會計準則第1號，*財務報表之呈列：披露計劃*，之修訂

本集團於本會計期間並未應用任何尚未生效之新訂準則或詮釋。

### 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進

此週期之年度改進包括四項準則之修訂。其中，修訂香港會計準則第34號*中期財務報告*以說明倘一間實體以參照引用中期財務報告中另一報表資料之方式於中期財務報表以外披露該準則規定之資料，則中期財務報表的讀者應有途徑可按相同條款及於同一時間查閱參照引用所收錄之資料。由於本集團並無於中期財務報表以外呈列相關規定披露，故該等修訂對本集團之中期財務報告並無影響。

### 香港會計準則第1號，*財務報表之呈列：披露計劃*，之修訂

香港會計準則第1號之修訂對不同的呈報規定引入小幅變動。該等修訂對本集團中期財務報告之呈報及披露並無重大影響。

## 4 分部報告

反收購交易完成後，本集團的主營業務已從由出售集團開展的酒店及餐廳業務轉向由宏博礦業開展的上游石油勘探、開發及生產。本集團的最高行政管理層定期審閱其整體財務報表以評估表現及作出資源分配決定。因此，並無呈列分部資料。

本集團的外部客戶及非流動資產均位於中國。

## 5 收益

本集團從事勘探、開發、生產及銷售原油。收益指向供應予客戶的貨品的銷售額扣除增值稅後的金額。於報告期間，本集團僅有一名客戶。

# 未經審核中期財務報告附註

## 6 除稅前虧損

除稅前虧損乃於扣除以下各項後達致：

### (a) 融資成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)
銀行及其他借款利息	2,600	2,998
可換股債券和可換股票據的利息開支	2,894	-
其他	1,151	1,786
	<b>6,645</b>	<b>4,784</b>

### (b) 其他項目

攤銷	2,126	1,693
折舊	18,918	28,349
經營租賃費用：最低租賃付款一樓宇	571	496
就反收購交易產生的開支(附註1)		
— 上市開支(附註20(a))	294,390	-
— 其他交易成本	66,230	-

## 7 所得稅

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)
遞延稅項		
— 暫時差額的產生及撥回	4,623	(1,353)

本公司之香港利得稅撥備按估計應課稅溢利的16.5%計算。宏博礦業須按25%的法定稅率繳納中國企業所得稅。

由於本集團在本期間及過往期間並無於香港或中國產生任何估計應課稅溢利，故並無撥備香港利得稅及中國企業所得稅。

# 未經審核中期財務報告附註

## 8 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

計算本中期期間每股基本虧損乃以母公司普通股權益持有人應佔虧損399,448,000港元(截至二零一五年九月三十日止六個月(經重列): 19,663,000港元)及已發行普通股的加權平均數1,196,507,687股普通股(截至二零一五年九月三十日止六個月(經重列): 974,031,452股)為依據計算。

計算截至二零一五年九月三十日止六個月期間每股基本虧損使用之股份加權平均數乃以根據反收購交易(附註1)為收購宏博礦業而被視為發行之普通股數目為基準計算。

計算截至二零一六年九月三十日止六個月期間每股基本虧損使用之股份加權平均數乃以完成日期前為收購宏博礦業而被視為發行之股份(如上所述)及完成日期至二零一六年九月三十日期間實際已發行的普通股數目為基準計算。

### (b) 每股攤薄虧損

由於可換股債券、可換股票據及優先股之影響對所呈列之每股基本虧損金額具反攤薄效應，故並無就截至二零一六年及二零一五年九月三十日止六個月所呈列之每股基本虧損金額作出攤薄調整。

## 9 物業、廠房及設備

	樓宇及構築物 千港元	機器及設備 千港元	汽車 千港元	油氣資產 千港元	其他 千港元	總計 千港元
<b>成本：</b>						
於二零一六年三月三十一日(經重列)	113,007	72,025	10,921	747,410	23,044	966,407
增加	-	637	-	-	146	783
重估撥備	-	-	-	(2,702)	-	(2,702)
匯兌調整	(3,638)	(2,329)	(352)	(24,021)	(744)	(31,084)
於二零一六年九月三十日	109,369	70,333	10,569	720,687	22,446	933,404
<b>累計折舊：</b>						
於二零一六年三月三十一日(經重列)	(11,924)	(27,176)	(5,813)	(335,360)	(14,277)	(394,550)
期內扣除	(1,413)	(2,996)	(583)	(12,210)	(1,716)	(18,918)
匯兌調整	406	924	196	10,994	487	13,007
於二零一六年九月三十日	(12,931)	(29,248)	(6,200)	(336,576)	(15,506)	(400,461)
<b>賬面淨值：</b>						
於二零一六年三月三十一日(經重列)	101,083	44,849	5,108	412,050	8,767	571,857
於二零一六年九月三十日	96,438	41,085	4,369	384,111	6,940	532,943

# 未經審核中期財務報告附註

## 10 在建工程

	鑽井成本及 其他資本支出 千港元
於二零一六年三月三十一日(經重列)	1,502
增加	10,845
匯兌調整	(222)
於二零一六年九月三十日	12,125

## 11 無形資產

	合作權 千港元
<b>成本：</b>	
於二零一六年三月三十一日(經重列)	36,004
匯兌調整	(1,160)
於二零一六年九月三十日	34,844
<b>累計攤銷：</b>	
於二零一六年三月三十一日(經重列)	(6,340)
期內扣除	(403)
匯兌調整	212
於二零一六年九月三十日	(6,531)
<b>賬面淨值：</b>	
於二零一六年三月三十一日(經重列)	29,664
於二零一六年九月三十日	28,313

# 未經審核中期財務報告附註

## 12 其他非流動資產

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元 (經重列)
在建工程預付款		
— 一間前同系附屬公司	4,193	4,332
— 第三方	4,966	5,027
履約保證金	6,335	6,546
公共設施支出	22,054	24,385
	<b>37,548</b>	40,290

## 13 貿易應收賬款及其他應收款項

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元 (經重列)
一個月內	10,127	8,019
一至六個月	44,049	45,700
貿易應收賬款	54,176	53,719
預付供應商款項	10,078	9,098
應收優先股款項(附註19(b)(ii))	1,706,694	-
其他應收款項	7,559	15,168
	<b>1,778,507</b>	77,985

## 14 現金及現金等價物

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元 (經重列)
銀行存款及庫存現金	537,940	15,266

# 未經審核中期財務報告附註

## 15 貿易應付賬款及其他應付款項

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元 (經重列)
一年內	64,838	47,817
一年以上但兩年內	81,264	103,949
兩年以上但三年內	26,802	17,736
三年以上	4,109	1,568
應付賬款	177,013	171,070
應付直接控股公司款項	1,109	-
除所得稅以外的稅項	10,097	9,983
保證金	40,652	42,004
應付陝西延長石油(集團)有限責任公司(延長油礦管理局)款項	70,387	92,096
其他	18,156	5,407
	317,414	320,560

## 16 可換股債券

出於會計目的，宏博礦業(作為收購方)被視為於完成日期以已發行股份以收購本公司之可識別負債淨額(包括可換股債券)，連同本公司之上市地位(見附註20)。可換股債券總面值為120,000,000港元，年息率為1厘，利息為每半年於期後支付。可換股債券可於二零一八年四月三十日之前的任何時間內，按轉換價每股0.0672港元轉換為本公司之普通股。

本公司董事於完成日期估計可換股債券負債部分的公平值，乃參考一名獨立專業估值師進行的估值後釐定。可換股債券負債部分的公平值乃透過貼現現金流量釐定，所使用的數據包括可換股債券在剩餘期限內的估計現金流量及反映本公司信貸風險的折現率。所用年度折現率為4.12%。

## 17 可換股票據

於二零一六年七月二十九日，本公司發行本金額合共250,000,000港元的可換股票據。根據可換股票據條款，全部可換股票據本金額無須支付任何利息及到期日為完成日期滿第三週年當日，即二零一九年七月二十九日。可換股票據之持有人（「可換股票據持有人」）有權按轉換價每股0.6696港元將所有可換股票據轉換為本公司之普通股。於二零一六年七月二十九日後第31個月首日起，可換股票據持有人有權要求本公司贖回可換股票據，並向可換股票據持有人支付贖回溢價125,000,000港元及本金額250,000,000港元。

可換股票據已入賬列為複合金融工具，包含權益部分及負債部分。負債部分初始按公平值211,218,000港元計量並按攤銷成本列賬。本金額超出負債部分公平值的38,782,000港元於權益內確認。

本公司董事於完成日期估計可換股票據負債部分的公平值，乃參考一名獨立專業估值師進行的估值後釐定。可換股票據負債部分的公平值乃透過貼現現金流量釐定，所使用的數據包括可換股票據在剩餘期限內的估計現金流量及反映本公司信貸風險的折現率。所用年度折現率為5.78%。

## 18 撥備

該款項指油氣資產未來拆除成本撥備。報告期間撥備變動乃載列如下：

	資產棄置義務 千港元
於二零一六年三月三十一日（經重列）	35,771
重估	(2,702)
遞增開支	1,134
匯兌調整	(1,127)
於二零一六年九月三十日	33,076



# 未經審核中期財務報告附註

## 19 資本、儲備及股息

### (a) 股息

於截至二零一六年及二零一五年九月三十日止六個月期間，概無支付、宣派或建議派付股息。

### (b) 股本

	普通股		優先股		總計	
	股份數目 千股	面值 千港元	股份數目 千股	面值 千港元	股份數目 千股	面值 千港元
每股面值0.01港元之股份：						
法定：						
於二零一五年四月一日、 二零一五年九月三十日及 二零一六年三月三十一日	8,000,000	80,000	-	-	8,000,000	80,000
法定股份增加(i)	-	-	5,000,000	50,000	5,000,000	50,000
於二零一六年九月三十日	8,000,000	80,000	5,000,000	50,000	13,000,000	130,000
已發行，已繳足或應付：						
於二零一五年四月一日、 二零一五年九月三十日及 二零一六年三月三十一日	347,326	3,473	-	-	347,326	3,473
配發及發行股份(ii)	1,269,415	12,694	2,747,910	27,479	4,017,325	40,173
於二零一六年九月三十日	1,616,741	16,167	2,747,910	27,479	4,364,651	43,646

(i) 根據於二零一六年七月二十二日通過之特別決議案，透過新增5,000,000,000股每股面值0.01港元之優先股將本公司法定股本由80,000,000港元增加至130,000,000港元。

(ii) 於完成日期，本公司發行1,269,414,575股認購價為每股現金0.6696港元之普通股，及2,747,909,199股每股認購價0.6696港元之優先股。

優先股關鍵條款如下所示：

- 認購之現金總代價為1,840,000,000港元，當中133,306,000港元已於完成日期收取。餘額1,706,694,000港元應於完成日期後一年內悉數繳足；
- 繳足優先股之持有人將有權享有優先股之一切權利及特權；
- 優先股概無賦予其持有人從本公司可供分派資金中獲得股息之權利；
- 優先股之持有人應有權在假設已轉換的基礎下享有本公司之淨資產。即使優先股於本公司清算、清盤或解散時尚未繳足，優先股賦予其持有人享有本公司之淨資產之權利，同時本公司有權要求持有人悉數支付認購價；及
- 繳足優先股可轉換為本公司之普通股。

# 未經審核中期財務報告附註

## 20 收購

### (a) 上市開支

誠如附註2所述，儘管反收購交易的進行乃為本公司收購宏博礦業的全部股權，但出於會計目的，宏博礦業被視為收購方。宏博礦業被視為以已發行股份以收購本公司之可識別負債淨額，連同本公司之上市地位。被視為宏博礦業已發行之股份的公平值與本公司之可識別負債淨額之公平值之間的差額已作為上市地位之付款入賬。

於完成日期本公司可識別負債淨額及反收購交易所產生之上市開支之詳情如下：

	千港元
其他應收款項	812
銀行存款及庫存現金	495
貿易應付賬款及其他應付款項	(10,050)
可換股債券(附註16)	(114,208)
按公平值可識別負債淨額總額	(122,951)
上市開支	294,390
視為宏博礦業發行之股份之公平值	171,439

### (b) 就反收購交易的現金流量分析

	千港元
收購宏博礦業的現金代價	652,211
其他已付交易成本	62,493
收購本公司所獲得的現金	(495)
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等值物流出淨額	714,209

# 未經審核中期財務報告附註

## 21. 金融工具之公平值計量

本集團之金融工具於報告期末按持續以公平值計量，並按照香港財務報告準則第13號公平值計量所界定的三個公平值層級分類。公平值計量所歸類之層級乃參照於被用於下列估值技巧的輸入數據的可觀察程度及重要程度而釐定：

- 第一級估值：僅用第一層輸入數據，即於計量日根據在活躍市場中對相等之資產或負債之未經調整的報價
- 第二級估值：使用第二層輸入數據，即除第一級所包括之報價外，資產或負債直接或間接可觀察之輸入數據。不可觀察輸入數據指市場數據不可用之數據
- 第三級估值：並非根據可觀察市場數據(無法觀察輸入數據)之資產或負債之估值方法

本公司董事認為，金融資產及金融負債於簡明綜合財務報表以攤銷成本記錄之賬面值，與其公平值相若。

## 22 承擔

(a) 在中期財務資料內並未計提撥備的未結付資本承擔如下：

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元 (經重列)
已訂約但尚未計提撥備： — 物業、廠房及設備	5,302	6,079

(b) 於各報告期末，不可撤銷經營租約項下未來最低租賃付款總額如下：

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元 (經重列)
一年內	808	720
一年後但五年內	527	—
	1,335	720

# 未經審核中期財務報告附註

## 23 重大關連方交易

### (a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員的薪酬(包括已付本集團董事及若干最高薪僱員在內的金額)如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)
短期僱員福利	1,223	1,953
離職後福利	50	98
	<b>1,273</b>	<b>2,051</b>

### (b) 與其他關連方的交易

於報告期間，本集團與關連方有如下重大交易。

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)
與前控股公司及同系附屬公司		
— 已收墊款	(31)	(19,158)
— 償還墊款	3,549	22,556
— 借款所得款項	—	(2,790)
— 償還借款	—	6,820
— 租賃開支	317	496
— 預付款	—	2,437
— 應付款項淨額增加	(317)	(20,015)
與其他前關連方		
— 應付款項淨額減少	—	24,034
與直接控股公司		
— 應付款項淨額增加	(1,109)	—

# 未經審核中期財務報告附註

## 23 重大關連方交易(續)

### (b) 與其他關連方的交易(續)

本集團與關連方的未付結餘如下：

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元 (經重列)
貿易應收賬款及其他應收款項		
— 前同系附屬公司	—	7,483
— 直接控股公司	897,887	—
其他非流動資產		
— 一間前同系附屬公司	—	4,332
貿易應付賬款及其他應付款項		
— 直接控股公司	(1,109)	—

## 24 報告期後未經調整事項

於二零一六年十一月二十一日(美利堅合眾國得克薩斯州休斯頓當地時間)，本公司與Stonegate Production Company, LLC、Stonegate Dimmit Properties, LLC及／或Dimmit/La Salle Saltwater Disposal Company, LLC(「Stonegate賣方」)訂立資產購買協議(「資產購買協議」)。根據資產購買協議，本公司有條件同意收購而Stonegate賣方有條件同意出售Stonegate賣方位於美利堅合眾國德克薩斯南部鷹灘(Eagle Ford)地區的油氣相關資產，購買價為278,000,000美元(約2,156,000,000港元)，惟或會根據資產購買協議調整(「Stonegate收購事項」)。Stonegate收購事項之完成須達成或(如適用)豁免資產購買協議所載若干先決條件後，方可作實。

需了解Stonegate收購事項詳情，請參閱本公司登載於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站(<http://www.hkexnews.hk/>)於二零一六年十一月二十二日之公佈。