

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

IDG Energy Investment
IDG ENERGY INVESTMENT GROUP LIMITED
IDG 能源投資集團有限公司*
(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：650)

截至二零一八年三月三十一日止年度之末期業績

IDG能源投資集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至二零一八年三月三十一日止年度(「二零一七財年」)之綜合業績及上一年之比較數字。

公司概況

本公司為一間投資控股公司，主要從事全球能源資產投資及管理。

本公司目前專注於利用中國持續增長的天然氣進口需求以及因大量低價頁岩氣資源所造就的日益增長的北美液化天然氣(「LNG」)出口市場所帶來的巨大投資機會。本公司已投資中國首家運營LNG進口站的民營企業、加拿大處於開發階段的最大規模LNG出口站之一，以及已獲所有許可之美國(「美國」)新建LNG出口站項目，即本公司正在沿着整個LNG價值鏈進行戰略性投資。本公司投資的其他能源資產包括位於中國的上游原油區塊、美國德克薩斯州鷹灘盆地(Eagle Ford)的世界級頁岩油區塊等。

憑藉股東的強勁戰略支持，清晰明確的投資方向和策略，一流的跨境交易能力以及對全球能源市場的深刻理解，本公司將牢牢把握中國能源結構改革和全球天然氣市場變革帶來的巨大投資機會，發展成為區內最佳的跨境能源資產投資平台。

* 僅供識別

財務概要

	截至三月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元
商品銷售收入(附註1)	123,399	76,779
投資收益(附註2)	74,395	—
小計	197,794	76,779
主要業務活動總收益，扣除成本(附註3)	106,576	(3,105)
EBITDA	101,656	(392,795)
經調整EBITDA(附註4)	101,656	(32,175)
除稅前利潤／(虧損)	24,323	(450,619)
年度利潤／(虧損)	14,493	(462,426)
每股基本盈利／(虧損)(每股港元)	0.403港仙	(0.33)
每股攤薄盈利／(虧損)(每股港元)	0.294港仙	(0.33)

附註1：商品銷售收入指錫林郭勒盟宏博礦業開發有限公司(「宏博礦業」，本公司的全資附屬公司)的原油銷售淨收入。

附註2：根據會計政策，此處所述之投資收益主要包括對上游油氣資產進行的一筆投資所獲得的收益，該筆投資收益主要為本公司向Stonehold Energy Corporation(「Stonehold」)提供定期貸款(「定期貸款」)而產生的利息收益(按年利率8.00%計息)，而Stonehold持有美國鷹灘核心區域的非常規頁岩油氣資產，有關詳情於本公司日期為二零一七年八月十五日、二零一七年九月二十七日及二零一八年二月二十八日的公告及本公司日期為二零一七年九月二十九日的通函內披露。

附註3：主要業務活動總收益(扣除成本)指上文所述的商品銷售收入及投資收益扣除商品銷售成本。

附註4：經調整EBITDA指EBITDA調整至不包括非經常性項目，非經常性項目包括名義上市開支及有關轉讓及交易(統稱為「反向收購交易」)(定義見本公司日期為二零一六年六月二十九日的通函(「RTO通函」))的相關交易成本。

營運概要

	截至三月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元
來自宏博礦業的上游油氣業務		
總產量(桶)	362,682	291,809
總銷量(桶)	357,387	292,287
淨銷量(桶)	285,910	233,830
平均單位售價(每桶港元)(附註1)	432	328
平均每日總產量(桶)	1,007	811
未計折舊及攤銷前的平均單位生產成本(每桶港元) (附註1)	103	139
平均單位生產成本(每桶港元)(附註1)	252	272
年度鑽探的油井		
一乾井(口)	–	1
一產油井(口)(附註2)	22	6
年度壓裂維修(口)	–	13
主要投資收益		
授予Stonehold的定期貸款(附註3)	60,942	–
九豐投資(附註3)	12,702	–
Quebec投資(附註3)	7,449	–

附註：

- (1) 宏博礦業為本公司唯一在中國從事勘探、開發、生產及銷售原油的附屬公司。計算平均單位生產成本及除折舊及攤銷前的平均單位生產成本時所用的宏博礦業總產量包括陝西延長石油(集團)有限責任公司(延長油礦管理局)(「延長石油」)分佔原油產量之20%份額。平均單位售價乃使用淨銷售額及淨銷量(不包括延長石油20%的銷量份額)計算。
- (2) 於二零一七財年，宏博礦業已成功鑽探22口井，其中截至二零一八年三月三十一日，19口井完成鑽探，而餘下3口仍有待完成鑽探。
- (3) 有關進一步資料請參閱財務業績附註4及本全年業績公告「業務回顧」一節。

財務及業務摘要

於二零一七財年，本公司及其附屬公司在財務業績及業務營運方面取得重大進展。

EBITDA大幅增長

EBITDA從截至二零一七年三月三十一日止年度(「二零一六財年」)392,800,000港元的EBITDA虧損扭轉為二零一七財年101,700,000港元的盈利。EBITDA轉虧為盈乃主要由於(i)二零一七財年原油價格回升，導致宏博礦業(本公司的全資附屬公司)收入增加；(ii)對上游油氣資產進行投資而獲得的投資收益，該筆投資收益為本公司向Stonehold提供定期貸款而產生的利息收益，而Stonehold持有美國鷹灘核心區域的非常規頁岩油氣資產；及(iii)二零一六財年因反向收購交易於該財年完成而產生金額重大的一次性名義上市費用及相關交易成本，於二零一七財年則不再存在此類費用。

業務發展

本公司已透過有選擇地投資國內外能源資產，成功發展了一個更多元化及均衡的投資組合。

於中國LNG進口站的投資

於二零一七年七月二十八日，本公司透過其附屬公司已完成對江西九豐能源有限公司(「九豐」)配發及發行股份的認購，代價為人民幣100,000,000元(相當於約115,200,000港元)，九豐主要在中國從事清潔能源業務，包括進口、加工及銷售液化石油氣及LNG工業產品。九豐自一九九零年代開始運營，現已成為中國領先的清潔能源供應商。本公司相信此策略投資不僅將為本公司股東(「股東」)帶來良好的財務回報，且亦會為本公司提供巨大優勢以抓住中國日益增長的天然氣市場中的機會。

於美國頁岩油氣資產的投資

於二零一七年八月十四日(美國德克薩斯州休斯頓當地時間)，本公司及其附屬公司已有條件同意向Stonehold授予定期貸款，以為Stonehold收購美國若干頁岩油氣資產(「目標資產」)及其後運營有關資產提供資金。於二零一七年九月二十六日(美國德克薩斯州休斯頓當地時間)，定期貸款之首筆付款165,000,000美元(約1,291,100,000港元)已發放給Stonehold，且Stonehold已完成對目標資產的收購。二零一七年，全球油氣市場結束了持續三年的市場低迷，國際油價回升，能源行業回暖。目標資產表現亦於二零一七年取得巨大進步。據Stonehold所提供的信息顯示，二零一七年目標資產產量及收入總計分別約為1,500,000桶油當量^{附註}及53,400,000美元。

目標資產的估計儲量亦取得大幅上升，截至二零一八年三月三十一日，基於Stonehold的外部顧問提供的數據，目標資產的2P淨儲量預期達致30,100,000桶油當量(較前一年增加24.1%)。

定期貸款所產生的收入為本公司提供了穩定及可觀的收益。此外，本公司相信未來目標資產儲量及估值的任何增長均可提升股東就出售Stonehold持有之目標資產所獲得的預期回報。

於加拿大LNG出口站的投資

於二零一七年十一月三十日，本公司透過其附屬公司與一項投資基金(「該基金」)訂立買賣協議(「買賣協議」)，以3,150,000美元(相當於約24,633,000港元)的購買價購買該基金於LNG Quebec Limited Partnership(「LNG Quebec Partnership」)中的權益(「LNG Quebec收購事項」)。買賣協議內的所有先決條件已獲達成，LNG Quebec收購事項已於二零一八年二月七日完成。於LNG Quebec收購事項完成後，本公司持有LNG Quebec Partnership的少數權益。LNG Quebec Partnership通過其全資附屬公司GNL Quebec Inc.(「GNLQI」)正在開發最先進的及低碳排放的LNG出口站(「出口站」)，其額定液化容量最高達每年11,000,000噸，是加拿大正在開發中的規模最大的LNG出口站之一。該出口站乃設計用作接收、液化及出口來自北美天然氣供應來源的天然氣，每天最高可達1,550,000,000標準立方英尺(相當於約每年15,400,000,000立方米)，且位於有利地點，可向亞洲、歐洲及南美等地提供具成本競爭力的LNG。本公司相信，LNG Quebec收購事項完全符合本公司的業務策略，結合現有投資，初步實現了天然氣進出口環節的關鍵佈局，將為本公司帶來天然氣行業的協同效益及穩健的財務回報。

附註：桶油當量，按一桶原油所釋放的能量水平計算的能量單位。

於LNGL開發之LNG出口站的投資

於二零一八年六月十三日，本公司透過其附屬公司已完成對Liquefied Natural Gas Limited (「LNGL」) 配發及發行56,444,500股的認購，總認購價為28,200,000澳元(相當於約166,800,000港元) (「LNGL認購事項」)。LNGL認購事項完成後，本公司持有LNGL9.9%之股權，並已成為LNGL第二大股東。LNGL認購事項之款項將主要用作持續支持LNGL開發Magnolia LNG項目下游LNG買家市場及營銷之用以及一般公司用途。

本公司相信這項對LNGL的戰略投資不僅將為股東帶來良好的財務回報，且亦會使本公司在中國急劇增長的天然氣需求市場機遇中佔據競爭優勢。董事會相信，LNGL認購事項與本公司的投資策略一致，且未來將為本公司帶來協同效益。

中國上游原油投資組合取得巨大進展

本公司之前於中國投資的上游原油投資組合於二零一七財年亦取得巨大進展。中華人民共和國(「中國」)國土資源部(「國土資源部」)已批准宏博礦業(本公司的全資附屬公司)運營的212區塊單元2及單元19及其他地區的開採許可證的申請，有效期為15年，將於二零三二年五月到期。這是212區塊開發史的一個重大里程碑，標誌着宏博礦業的業務進入了一個新的階段。於二零一七財年，宏博礦業仍繼續鑽探油井，與二零一六財年相比，其原油產量增加約24.3%至約362,682桶。與二零一六財年相比，宏博礦業的原油總銷量及原油淨銷量增加約22.3%，分別增加至約357,387桶及285,910桶；而原油銷售所得的總收入及淨收入增加約60.7%，分別增加至約154,200,000港元及123,400,000港元。宏博礦業截至二零一八年三月三十一日的1P的淨儲量為9,800,000油罐桶，較截至二零一七年三月三十一日的1P淨儲量增加19.5%；截至二零一八年三月三十一日的2P淨儲量為15,500,000油罐桶，較截至二零一七年三月三十一日的2P淨儲量增加27.0%。212區塊取得的重大進展表明宏博礦業勘探和開發的良好前景，為宏博礦業提供進一步長期、穩定及可持續的開發基礎。

富士康認購事項完成

資本架構維持穩健，於公司或投資組合層面具有獲得進一步結構性融資的潛力。於二零一七財年，本公司融資活動亦取得大幅進展。於二零一七年十二月十三日，本公司與Foxconn Technology Pte. Ltd.、High Tempo International Limited、World Trade Trading Limited、Q-Run Holdings Limited及Q-Run Far East Corporation（統稱「富士康認購人」，均為鴻準精密工業股份有限公司（「富士康」）全資附屬公司）訂立認購協議（「認購協議」），據此，本公司同意以認購價每股認購股份1.00港元配發及發行，及富士康認購人已同意認購合共1,485,000,000股認購股份（「富士康認購事項」）。於二零一八年一月二十二日，根據認購協議的條款及條件，本公司從富士康認購人收到1,485,000,000港元的總認購價並向各富士康認購人分別發行297,000,000股認購股份。鑒於廣泛的能源最終用戶客戶群，富士康強大的全球及北美商務網絡及能源物流的協同效益和支持，本公司認為富士康認購事項可為本公司提供更多商機，並提升本公司的借款能力及籌資能力，從而可以更有利的條款為本公司的投資提供資金。

有關本公司及其附屬公司於二零一七財年的財務業績及業務營運詳情及相關分析，請參閱本全年業績公告「業務回顧」一節。

財務業績

綜合損益表

截至二零一八年三月三十一日止年度

(以港元列示)

	附註	截至三月三十一日止年度	
		二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
商品銷售收入		123,399	76,779
商品銷售成本		(91,218)	(79,884)
		32,181	(3,105)
投資收益		74,395	–
主要業務活動總收益，扣除成本	4	106,576	(3,105)
其他淨虧損	5	(163)	–
行政開支		(73,836)	(45,333)
除所得稅以外的稅項	6	(8,205)	(5,358)
勘探開支，包括乾井	7	(1,343)	(19,215)
上市開支及相關交易成本		–	(360,620)
扣除融資收入／(成本)淨額及稅項前 利潤／(虧損)		23,029	(433,631)
融資收入		24,337	1,161
融資成本		(23,043)	(18,149)
融資收入／(成本)淨額	8	1,294	(16,988)
除稅前利潤／(虧損)		24,323	(450,619)
所得稅	9	(9,830)	(11,807)
年度利潤／(虧損)		14,493	(462,426)
每股盈利／(虧損)	10		
基本		0.403 港仙	(0.33) 港元
攤薄		0.294 港仙	(0.33) 港元

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年三月三十一日止年度

(以港元列示)

	截至三月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元
年度利潤／(虧損)	<u>14,493</u>	<u>(462,426)</u>
年度其他全面收益(於稅項及重新分類調整後)		
不會重新分類至損益之項目：		
透過其他全面收益按公平值列賬的權益投資 公平值儲備淨變動(不得轉入損益)	<u>(1,127)</u>	<u>-</u>
可能於其後重新分類至損益之項目：		
換算下列的匯兌差額：		
— 海外附屬公司之財務報表	<u>25,933</u>	<u>(17,572)</u>
年度其他全面收益	<u>24,806</u>	<u>(17,572)</u>
年度全面收益總額	<u>39,299</u>	<u>(479,998)</u>

綜合財務狀況表
(以港元列示)

	附註	於二零一八年 三月三十一日 千港元	於二零一七年 三月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		622,774	513,241
在建工程		12,509	4,792
無形資產		28,943	27,051
租賃預付款		11,057	10,268
透過損益按公平值列賬的金融資產	11	1,550,377	–
透過其他全面收益按公平值列賬的 金融資產		56,369	–
其他非流動資產		32,711	33,044
		<u>2,314,740</u>	<u>588,396</u>
流動資產			
存貨		7,294	4,060
應收賬款	12	44,820	49,368
其他應收款項	12	82,404	1,063,053
透過損益按公平值列賬的金融資產	11	26,515	–
衍生金融工具		1,285	–
現金及現金等值物		1,786,403	1,134,521
		<u>1,948,721</u>	<u>2,251,002</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	13	284,730	272,893
銀行及其他借款		–	101,375
衍生金融工具		2,273	–
		<u>287,003</u>	<u>374,268</u>
流動資產淨額		<u>1,661,718</u>	<u>1,876,734</u>
總資產減流動負債		3,976,458	2,465,130

綜合財務狀況表
(以港元列示)

	附註	於二零一八年 三月三十一日 千港元	於二零一七年 三月三十一日 千港元
非流動負債			
可換股債券	14	67,148	116,541
可換股票據	15	234,187	222,615
遞延稅項負債		25,358	13,493
撥備		56,592	35,117
衍生金融工具		3,614	—
		<u>386,899</u>	<u>387,766</u>
資產淨值		<u>3,589,559</u>	<u>2,077,364</u>
資本及儲備			
股本	16(b)	60,944	43,646
儲備		<u>3,528,615</u>	<u>2,033,718</u>
權益總額		<u>3,589,559</u>	<u>2,077,364</u>

財務資料附註

(除另有註明外，均以港元列示)

1 一般資料

IDG能源投資集團有限公司(「本公司」)為一間投資控股公司，於百慕達註冊成立為獲豁免有限責任公司，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Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, 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。

於二零一六年七月二十九日(「完成日期」)，本公司完成一項反向收購交易(「反向收購交易」)，內容有關(其中包括)本公司收購錫林郭勒盟宏博礦業開發有限公司(「宏博礦業」，於中華人民共和國(「中國」)成立之有限責任公司)全部股權，Titan Gas Technology Investment Limited(「Titan Gas」)因此成為合併實體的主要股東。就會計目的而言，宏博礦業被視為收購方。因此，此綜合財務資料已經編製為宏博礦業的財務報表的連續，且本公司之業績自反向收購交易完成日期起已獲綜合入賬。

截至二零一八年三月三十一日止年度，本公司主要從事全球能源資產投資及管理。其附屬公司及所投資的投資組合的主要業務活動包括油氣相關業務。

截至二零一八年三月三十一日止年度，本公司及其附屬公司(「本集團」)已成功完成九豐投資、授予定期貸款、Quebec投資及對北美及香港上市公司進行的其他股權投資。上述投資涉及液化天然氣出口、進口加工及銷售業務以及上游油氣及其他相關業務。

本公司全資附屬公司宏博礦業於二零一零年七月與陝西延長石油(集團)有限責任公司(延長油礦管理局)(「延長石油」)訂立合作開採協議(「合作開採協議」)。合作開採協議賦予宏博礦業勘探、開發、生產及出售內蒙古錫林郭勒盟兩個區塊(212區塊及378區塊)採掘的原油的權利，並於宏博礦業與延長石油之間分別按80%及20%的比例進行分配。宏博礦業於二零一零年開始於212區塊進行生產。合作開採協議已於二零一八年六月完成續簽，到期日延長至二零二零年六月三十日。212區塊的現有生產及開發倚賴延長石油就212區塊持有的勘查許可證及開採許可證。

2 重要會計政策

(a) 合規聲明

本財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋之統稱、香港公認會計準則及香港公司條例的規定而編製。本財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定。

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或可提早採用的新訂及經修訂香港財務報告準則。初次應用該等與本集團有關的香港財務報告準則所引致當前及過往會計期間之會計政策變動，已反映於本財務資料內，有關資料載列於附註2(c)。

(b) 編製基準

截至二零一八年三月三十一日止年度之財務資料包括本公司及其附屬公司。考慮到截至二零一八年三月三十一日止年度，本公司及其附屬公司通過對當前與能源資產相關之投資形成更為多元化及均衡的投資組合，綜合損益表之呈列已作出轉變以反映業務架構的轉變。綜合損益財務報表的比較數據已經調整以與當前年度保持一致。

除以下資產及負債按下文所載之會計政策以公平值列示，編製財務資料時所採用的計量基準為歷史成本基準：

- 透過損益按公平值列賬的金融資產；
- 透過其他全面收益按公平值列賬的金融資產；及
- 衍生金融工具。

遵從香港財務報告準則編製財務資料要求管理層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。估計及相關假設乃根據過往經驗及在相關情況下認為合理的多項其他因素作出，在其他來源並不顯然易見的情況下，有關結果構成對資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設持續進行檢討。對會計估計作出的修訂於修訂估計的期間(倘修訂僅影響該期間)或修訂期間及未來期間(倘修訂影響當前及未來期間)內確認。

(c) 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。該等修訂對本集團會計政策概無影響。

除提前採納香港財務報告準則第9號「金融工具」除外，本集團並無應用於本會計期間尚未生效之新準則或詮釋。

香港財務報告準則第9號「金融工具」

本集團已提早採納於二零一四年七月頒佈之香港財務報告準則第9號「金融工具」，該準則首次應用日期為二零一八年一月一日。香港財務報告準則第9號之規定對香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」作出重大改動。

下文概述本集團會計政策因採納香港財務報告準則第9號所產生的關鍵變動的性質及影響。

由於採納香港財務報告準則第9號，本集團採納香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」之相應修訂本，並應用於與截至二零一八年三月三十一日止年度有關之披露，惟通常並無應用於比較資料。

(i) 金融資產及金融負債之分類

香港財務報告準則第9號將金融資產分為三大主要類別：以攤銷成本計量、透過其他全面收益按公平值列賬（「透過其他全面收益按公平值列賬」）計量及透過損益按公平值列賬（「透過損益按公平值列賬」）計量。香港財務報告準則第9號對金融資產之分類通常取決於管理金融資產之業務模式及其合約現金流量特徵。香港財務報告準則第9號取消了原來之香港會計準則第39號所定義之持至到期、貸款及應收款項以及可供出售類別。根據香港財務報告準則第9號，倘主合約為該準則範圍內之金融資產，則嵌入合約中之衍生工具不再分割。取而代之，混合式金融工具須整體評估分類。

採納香港財務報告準則第9號後對本集團之金融負債會計政策並無重大影響。

(ii) 信貸虧損

香港財務報告準則第9號以「預期信貸虧損」（「預期信貸虧損」）模式取代香港會計準則第39號中之「已產生虧損」模式。該新減值模式適用於以攤銷成本計量之金融資產、合約資產及透過其他全面收益按公平值列賬之債務投資，但不適用於股本工具投資。根據香港財務報告準則第9號，信貸損失之確認時間較根據香港會計準則第39號確認之時間為早。

(iii) 生效日期及過渡性條文

香港財務報告準則第9號之整體原則為根據香港會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」追溯應用該準則。就新分類及計量規定而言，本集團選擇豁免過渡條文所載之重列比較資料之規定。因此，所提供之比較資料繼續根據本集團原來之會計政策入賬。就新減值模式而言，本集團已追溯應用因採納香港財務報告準則第9號（二零一四年）而產生之會計政策變動。因採納香港財務報告準則第9號而產生之金融資產及金融負債之賬面金額並無差異，並於二零一七年四月一日確認在累計虧損中。

3 分部報告

本公司的主營業務為全球能源資產投資及管理。其附屬公司及所投資的投資組合的主要業務活動包括油氣相關業務。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。

外部客戶及非流動資產(不包括遞延稅項資產及金融工具)均位於中國，主要由宏博礦業持有。

4 主要業務活動總收益，扣除成本

	截至三月三十一日止年度	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
商品銷售收入(附註(a))	123,399	76,779
商品銷售成本	(91,218)	(79,884)
	32,181	(3,105)
投資收益(附註(b))	74,395	—
主要業務活動總收益，扣除成本	106,576	(3,105)

(a) 商品銷售收入來自宏博礦業(本公司的附屬公司，根據與延長石油訂立的合作開採協議於中國勘探、開發生產及出售採掘自兩個區塊的原油(見附註1))，指向供應予客戶的原油的銷售額扣除增值稅後的金額。僅一名主要客戶交易超過商品銷售收入10%。

(b) 投資收益

	截至三月三十一日止年度	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
授予Stonehold的定期貸款(附註(i))	60,942	—
九豐投資(附註(i))	12,702	—
Quebec投資(附註(i))	7,449	—
交易證券—於美國上市(附註(i))	4,580	—
衍生金融工具已變現及未變現虧損淨額(附註(ii))	(11,278)	—
	74,395	—

附註：

- (i) 此等款項為截至二零一八年三月三十一日止年度授予Stonehold的定期貸款、九豐投資、Quebec投資和美國上市證券交易的公平值變動。此等資產透過損益按公平值列賬(見附註11)，由此等資產產生的任何利息收入均將納入公平值變動。
- (ii) 此等款項指為管理風險所持有的原油價格期權合約及原油價格掉期合約的公平值變動淨額。衍生金融工具透過損益按公平值列賬。

5 其他淨虧損

截至三月三十一日止年度
二零一八年 二零一七年
千港元 千港元

物業、廠房及設備出售淨虧損	163	-
---------------	------------	---

6 除所得稅以外的稅項

截至三月三十一日止年度
二零一八年 二零一七年
千港元 千港元

資源稅	7,404	4,607
城建稅	493	469
教育附加費	296	282
水資源稅	12	-
	8,205	5,358

7 勘探開支，包括乾井

截至三月三十一日止年度
二零一八年 二零一七年
千港元 千港元

員工成本	1,343	274
乾井	-	4,135
地質及地球物理成本	-	14,806
	1,343	19,215

勘探開支，包括乾井，為宏博礦業開展的勘探活動產生的相關費用。

8 融資收入／(成本)淨額

截至三月三十一日止年度
二零一八年 二零一七年
千港元 千港元

利息收入	4,306	165
銀行理財產品淨收益	446	-
可換股票據衍生工具部分公平值變動(附註15)	1,110	996
可換股債券年期修訂之收益	131	-
銀行及其他借款之利息	(1,886)	(4,863)
可換股債券及可換股票據之利息(附註14及15)	(18,932)	(11,327)
遞增開支	(2,092)	(1,631)
匯兌收益／(虧損)淨額	18,344	(316)
其他	(133)	(12)
	1,294	(16,988)

9 綜合損益表內之所得稅

(a) 綜合損益表內的稅項指：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元
遞延稅項		
暫時差額的產生及撥回	<u>9,830</u>	<u>11,807</u>

(b) 按適用稅率計算的稅項支出及會計利潤／(虧損)的對賬：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元
除稅前利潤／(虧損)	<u>24,323</u>	<u>(450,619)</u>
按相關國家溢利適用稅率計算的		
除稅前利潤／(虧損)的名義稅項	1,818	(14,308)
毋須課稅收入的影響	(2,449)	—
不可扣除開支的影響	7,233	4,555
未確認稅項虧損的影響	5,182	21,560
未確認稅項虧損的動用	<u>(1,954)</u>	<u>—</u>
實際稅項開支	<u>9,830</u>	<u>11,807</u>

根據百慕達及英屬處女群島(「英屬處女群島」)之規則及規例，本公司及其附屬公司毋須在百慕達及英屬處女群島繳納任何所得稅。

宏博礦業及本公司其他於中國註冊成立之附屬公司須按25%之法定稅率繳納中國企業所得稅。

本公司若干於香港註冊成立之附屬公司須就估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

由於本公司及其附屬公司於本年度及過往年度並無於香港或中國產生任何估計應課稅收益，故並未就香港利得稅或中國企業所得稅作出撥備。

10 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃以本公司普通股權益股東應佔利潤／(虧損)14,493,000港元(二零一七年：虧損462,426,000港元)及年內已發行普通股的加權平均數3,598,754,000股(二零一七年：1,402,771,000股)為依據，計算如下：

(i) 普通股加權平均數

	截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 千股
於二零一七年四月一日已發行的普通股	1,616,741
轉換優先股的影響(附註16(b)(ii)及(iii))	1,360,976
轉換可換股債券的影響(附註14)	177,572
發行普通股的影響(附註16(b)(iv))	443,465
	<hr/>
於二零一八年三月三十一日的普通股加權平均數	<u>3,598,754</u>

由於宏博礦業之註冊資本無法分配至每一股份，計算截至二零一七年三月三十一日止年度每股基本虧損使用之股份加權平均數乃以年初至完成日期前為收購宏博礦業(作為反向收購交易的一部分)而被視為本公司實際發行之普通股，而該期間剩餘時間之股份加權平均數乃以完成日期至二零一七年三月三十一日期間實際已發行的本公司普通股數目為基準計算。

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

截至二零一八年三月三十一日止年度每股攤薄盈利乃根據本公司普通權益股東應佔溢利14,493,000港元及普通股加權平均數4,935,277,000股計算如下：

(i) 本公司普通權益股東應佔溢利(攤薄)

	截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 千港元
普通權益股東應佔溢利(攤薄)	<u>14,493</u>

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 千股
於二零一八年三月三十一日的普通股加權平均數	3,598,754
視作以零代價轉換本公司優先股的影響(附註16(b))	1,336,523
	<hr/>
於二零一八年三月三十一日的普通股加權平均數(攤薄)	<u>4,935,277</u>

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，故並無就截至二零一七年三月三十一日止年度所呈列之每股基本虧損金額作出攤薄調整。

11 透過損益按公平值列賬的金融資產

	於二零一八年 三月三十一日 千港元	於二零一七年 三月三十一日 千港元
非流動資產		
授予Stonehold的定期貸款(附註(i))	1,389,206	-
九豐投資(附註(ii))	129,152	-
Quebec投資(附註(iii))	32,019	-
	<u>1,550,377</u>	<u>-</u>
流動資產		
交易證券—於美國上市	11,451	-
銀行理財產品	15,064	-
	<u>26,515</u>	<u>-</u>

附註：

- (i) 於二零一七年八月十四日(美國德克薩斯州休斯頓當地時間)，本公司及本公司全資附屬公司Think Excel Investments Limited(「Think Excel」)與Stonehold Energy Corporation(「Stonehold」)訂立信貸協議(「信貸協議」)，據此，本公司及Think Excel已有條件同意向Stonehold授出定期貸款(「定期貸款」)，為Stonehold收購若干油氣相關資產(「目標資產」)並於其後運營該等資產提供資金。同日，Stonehold與Stonegate Production Company, LLC(「Stonegate」)訂立收購協議(「收購協議」)，據此，Stonegate已有條件同意出售及Stonehold已有條件同意收購目標資產。所有目標資產均為由Stonegate以非作業者身份擁有的油氣資產。

於二零一七年九月二十六日(美國德克薩斯州休斯頓當地時間)，信貸協議項下定期貸款的首筆付款金額165,000,000美元(約1,291,100,000港元)已發放予Stonehold，且Stonehold亦已根據收購協議條款完成對Stonegate的目標資產收購，且隨後於二零一七年十一月二十二日，5,000,000美元(約39,000,000港元)的定期貸款已發放予Stonehold。根據信貸協議，定期貸款按年利率8%計息(於作出或劃撥任何適用預扣稅後)，惟一筆相當於根據信貸協議扣除未償還本金及利息以及扣除Stonehold就出售任何目標資產合理產生的費用、成本及開支後，Stonehold就有關出售所收取或收回的剩餘現金所得款項92.5%(倘適用)的款項分配予本公司及Think Excel，作為定期貸款的額外利息。定期貸款的到期日為支付首筆定期貸款後滿10年當日。

- (ii) 於二零一七年七月十四日，本公司全資附屬公司Valuevale Investment Limited(「Valuevale」)與江西九豐能源有限公司(「九豐」)訂立一份認購協議，據此，Valuevale已有條件同意認購，而九豐已有條件同意配發及發行九豐股份，代價為人民幣100,000,000元(相當於約115,200,000港元)(「認購事項」)。認購事項已於二零一七年七月二十八日完成。

九豐為一間於中國註冊成立之有限公司，從事清潔能源業務，包括進口、加工及銷售液化石油氣及液化天然氣工業產品。

- (iii) 於二零一七年十一月三十日，本公司全資附屬公司Golden Libra Investment Limited與一項投資基金訂立買賣協議，以3,150,000美元(相當於約24,633,000港元)的購買價購買該基金於LNG Quebec Limited Partnership(「合夥公司」)中的權益(「Quebec收購」)。Quebec收購已於二零一八年二月七日完成。

合夥公司正通過其全資附屬公司GNL Quebec Inc.開發先進及低碳排放的液化天然氣出口站，其額定液化容量最高達每年11,000,000噸。

12 應收賬款及其他應收款項

	於二零一八年 三月三十一日 千港元	於二零一七年 三月三十一日 千港元
1個月內	18,647	10,167
1至6個月	26,173	39,201
應收賬款	44,820	49,368
應收優先股款項	-	853,347
其他應收款項	50,510	6,817
向供應商作出之預付款	16,202	21,005
投資按金	-	181,884
衍生金融工具投資按金	15,692	-
	<u>127,224</u>	<u>1,112,421</u>

應收賬款與一名與宏博礦業無歷史違約記錄之獨立客戶有關。根據過往經驗，當前狀況以及管理層對應收賬款在整個預計存續期內的經濟狀況的判斷，管理層認為應收賬款在整個預計存續期內不可能發生違約事件，因此，不需要對此應收賬款計提損失準備。

13 應付賬款及其他應付款項

	於二零一八年 三月三十一日 千港元	於二零一七年 三月三十一日 千港元
一年內	71,422	55,503
一年以上但兩年內	26,944	36,582
兩年以上但三年內	2,314	33,226
三年以上	20,014	4,190
應付賬款	120,694	129,501
除應付所得稅以外的稅項	12,542	9,961
保證金	43,682	39,424
應付延長石油之款項	83,767	74,723
應付利息	11,084	10,126
其他	12,961	9,158
	284,730	272,893

14 可換股債券

	負債部分 千港元	權益部分 千港元	總計 千港元
於二零一六年七月二十九日	114,208	133,092	247,300
利息開支(附註8)	3,133	–	3,133
應付利息	(800)	–	(800)
於二零一七年三月三十一日	116,541	133,092	249,633
利息開支(附註8)	6,250	–	6,250
應付利息	(1,082)	–	(1,082)
可換股債券年期修訂	(31,720)	31,589	(131)
轉換可換股債券	(22,841)	(25,695)	(48,536)
於二零一八年三月三十一日	67,148	138,986	206,134

於二零一六年七月二十九日，可換股債券的初始總面值為120,000,000港元，按年利率1%計息及應每半年支付利息。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。

可換股債券已入賬列為含權益部分及負債部分的複合金融工具。負債部分初始以每年4.12%貼現率按公平值114,208,000港元進行計量，並按攤銷成本計值。

於二零一七年八月十五日，本公司與其中一名可換股債券持有人Titan Gas訂立修訂契據，以進一步將面值為96,832,526港元的可換股債券的到期日從二零一八年四月三十日延長至二零二二年四月三十日，並撤銷對換股價的若干調整事件。

修訂導致清償可換股債券之金融負債並確認新金融負債及權益部分。就可換股債券經修訂部分而言，新金融負債緊隨修訂後之公平值約為63,421,000港元。負債部分公平值乃按照於可換股債券餘下期間以每年10.88%實際利率的貼現現金流量釐定。

於二零一七年九月二十五日，另一名可換股債券持有人Tanisca Investment Limited已行使轉換權，將所持有面值為23,167,474港元的所有可換股債券轉換為344,754,077股普通股。據此，餘下面值為96,832,526港元的可換股債券僅由Titan Gas持有。

15 可換股票據

	負債部分 千港元	衍生工具 部分 千港元	權益部分 千港元	總計 千港元
於二零一六年七月二十九日	211,218	4,199	34,583	250,000
利息開支(附註8)	8,194	-	-	8,194
衍生工具部分				
公平值變動(附註8)	-	(996)	-	(996)
於二零一七年三月三十一日	219,412	3,203	34,583	257,198
利息開支(附註8)	12,682	-	-	12,682
衍生工具部分				
公平值變動(附註8)	-	(1,110)	-	(1,110)
於二零一八年三月三十一日	<u>232,094</u>	<u>2,093</u>	<u>34,583</u>	<u>268,770</u>

於二零一六年七月二十九日，本公司發行本金總額為250,000,000港元之可換股票據。根據可換股票據之條款，全部本金額無須支付任何利息，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。可換股票據持有人(「可換股票據持有人」)有權按換股價每股0.6696港元將可換股票據轉換為本公司373,357,228股普通股。於二零一六年七月二十九日後第31個月首日起期間，可換股票據之持有人將有權要求本公司透過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港元之方式贖回可換股票據。

16 資本、儲備及股息

(a) 股息

截至二零一八年三月三十一日止年度概無宣派任何股息(二零一七年：無)。

截至二零一八年三月三十一日止年度，概無批准或支付上一個財政年度應付於本公司擁有人之股息(二零一七年：無)。

(b) 股本

	普通股		優先股		總計	
	股數 千股	面值 千港元	股數 千股	面值 千港元	股數 千股	面值 千港元
每股面值0.01港元之股份 法定：						
於二零一六年四月一日	8,000,000	80,000	-	-	8,000,000	80,000
法定股份增加(附註(i))	-	-	5,000,000	50,000	5,000,000	50,000
於二零一七年 三月三十一日	8,000,000	80,000	5,000,000	50,000	13,000,000	130,000
法定股份增加(附註(i))	3,000,000	30,000	-	-	3,000,000	30,000
於二零一八年 三月三十一日	11,000,000	110,000	5,000,000	50,000	16,000,000	160,000
已發行、已付或應付：						
於二零一六年四月一日	347,326	3,473	-	-	347,326	3,473
配發及發行股份(附註(ii))	1,269,415	12,694	2,747,909	27,479	4,017,324	40,173
於二零一七年 三月三十一日	1,616,741	16,167	2,747,909	27,479	4,364,650	43,646
轉換可換股債券	344,754	3,448	-	-	344,754	3,448
調整未付優先股(附註(ii))	-	-	(100,000)	(1,000)	(100,000)	(1,000)
轉換優先股(附註(iii))	2,647,909	26,479	(2,647,909)	(26,479)	-	-
發行普通股(附註(iv))	1,485,000	14,850	-	-	1,485,000	14,850
於二零一八年 三月三十一日	6,094,404	60,944	-	-	6,094,404	60,944

附註：

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

根據於二零一八年一月十一日通過之特別決議案，本公司法定股本透過新增3,000,000,000股每股面值0.01港元之普通股由130,000,000港元增加至160,000,000港元。

(ii) 於完成日期，本公司按現金認購價每股0.6696港元發行1,269,414,575股普通股及按認購價每股0.6696港元發行2,747,909,199股優先股。認購之現金總代價為2,690,000,000港元，於截至二零一八年三月三十一日止年度，已收取當中2,626,388,000港元。與100,000,000股未付優先股相關的剩餘應收代價63,612,000港元應由Aquarius Growth Investment Limited(「Aquarius」)支付。王靜波先生為Aquarius的董事，持有Aquarius 9%的股本權益。於二零一七年九月二十八日，董事會批准取消並沒收有關100,000,000股未付優先股，並轉回上述應收Aquarius的款項。

(iii) 截至二零一八年三月三十一日止年度，總計2,647,909,199股優先股已轉換為本公司2,647,909,199股普通股。

(iv) 於二零一七年十二月十三日，本公司發行合共1,485,000,000股普通股，總認購價為1,485,000,000港元。

業務回顧

本公司及其附屬公司主要業務活動及反向收購交易對財務報告的影響

本公司為一間投資控股公司，於二零一七財年，本公司主要從事全球能源資產投資及管理。其附屬公司及所投資的投資組合的主要業務活動包括上游油氣業務、LNG液化及出口以及LNG進口、加工及銷售等。

於二零一六年七月二十九日（「完成日期」），本公司完成一項反向收購交易，內容有關（其中包括）本公司收購宏博礦業的全部股權（「收購事項」），Titan Gas Technology Investment Limited（「Titan Gas」）因此成為重組集團的主要股東。就會計目的而言，宏博礦業被視為收購方。因此，本公司之財務報表自完成日期起已與宏博礦業之財務報表綜合入賬，且本公司綜合財務報表已呈列為宏博礦業的財務報表的連續。

認購事項及可換股票據認購事項所得款項的用途

於完成日期，本公司完成(其中包括)以下交易：

1. 本公司向Titan Gas及其他認購人發行之若干普通股及優先股(「認購事項」)；及
2. 本公司向League Way Ltd.發行之若干可換股票據(「可換股票據認購事項」)。

下表概述所得款項擬定用途及該等所得款項截至二零一八年三月三十一日之實際用途。

交易	所得款項 總額 百萬港元	截至	截至	RTO通函披露之 所得款項之擬定用途	所得款項之擬定用途 (於二零一七年 三月八日宣佈更改及 於二零一七年 九月二十七日 宣佈進一步更改後)		截至二零一八年 三月三十一日 所得款項之實際用途
		二零一八年 三月 三十一日 已收金額 百萬港元	二零一八年 三月 三十一日 應收金額 百萬港元				
認購事項	2,690	2,626 (附註1)	零 (附註1)	— 約60,000,000港元用於 支付交易開支；	— 約66,000,000港元用 於支付交易開支；	— 約66,000,000港元已 用於結算交易開支；	
				— 約665,000,000港元用於 支付收購宏博礦業全 部股權的代價；	— 約652,000,000港元用 於支付收購事項之 代價；	— 約652,000,000港元已 用於結算收購事項 之代價付款；	
				— 約400,000,000港元為償 還宏博礦業之未償還 應付款項及借貸提供 資金；	— 約400,000,000港元為 償還宏博礦業之未 償還應付款項及借 貸提供資金；	— 約146,000,000港元已 用於償還宏博礦業 之未償還應付款項 及借貸；	
				— 約800,000,000港元為 212區塊現有已勘探地 區的開發計劃提供資 金；	— 約800,000,000港元為 212區塊現有已勘探 地區之開發計劃提 供資金(附註1及 附註2)；	— 約88,000,000港元已 用於212區塊的開發 工程(附註1)；	
				— 約450,000,000港元用於 212區塊其他地區的勘 探及開發；	— 約111,000,000港元用 於提供宏博礦業以 及本公司及其其他 的附屬公司之經營 開支(附註2)；	— 約19,000,000港元已 用於本公司及其附 屬公司之一般營運 資金；	

交易	所得款項 總額 百萬港元	截至	截至	RTO通函披露之 所得款項之擬定用途	所得款項之擬定用途 (於二零一七年 三月八日宣佈更改及 於二零一七年 九月二十七日 宣佈進一步更改後)	截至二零一八年 三月三十一日 所得款項之實際用途
		二零一八年 三月 三十一日 已收金額 百萬港元	二零一八年 三月 三十一日 應收金額 百萬港元			
				<ul style="list-style-type: none"> — 約115,000,000港元用於提供宏博礦業及本公司及其附屬公司之經營開支；及 — 約200,000,000港元用於收購其他石油公司以擴大本公司及其附屬公司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。 	<ul style="list-style-type: none"> — 約661,000,000港元用於投資其他油氣公司或項目以擴大本公司及其附屬公司之業務(附註2)。 	<ul style="list-style-type: none"> — 約661,000,000港元，連同開發212區塊單元2及單元19的未動用所得款項465,000,000港元，合計1,126,000,000港元已用於提供定期貸款(附註2)； — 來自開發212區塊單元2及單元19及營運資金未動用所得款項約119,000,000港元已用於認購九豐股份及支付交易開支；
可換股票據 認購事項 (可換股票據 本金額)	250	250	零	<ul style="list-style-type: none"> — 約200,000,000港元用於收購其他石油公司以擴大本公司及其附屬公司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港元為宏博礦業之營運提供資金以及用作本公司及其附屬公司的一般營運資金。 	<ul style="list-style-type: none"> — 約200,000,000港元用於投資其他油氣公司或項目以擴大本公司及其附屬公司之業務(附註2)； — 約50,000,000港元為宏博礦業之營運提供資金以及用作本公司及其附屬公司的一般營運資金。 	<ul style="list-style-type: none"> — 約200,000,000港元已用作提供定期貸款(附註2)； — 約50,000,000港元已用作本公司及其附屬公司之一般營運資金。

附註：

1. 於二零一六年七月二十九日，作為認購事項之一部分，本公司向Aquarius Growth Investment Limited (「Aquarius Investment」) 發行總數443,369,176股優先股(「Aquarius認購事項」)，其中343,369,176股優先股為悉數繳足及100,000,000股優先股為部分繳足(「未付優先股」)。就未付優先股而言，Aquarius Investment支付部分金額3,348,000港元(「部分已付金額」)，但63,612,000港元的未償還金額仍未支付，該金額已於二零一七年七月二十八日到期及應付。於二零一七年九月二十八日，金額為66,960,000港元的未付優先股(即全部100,000,000股優先股)已被沒收及註銷。本公司與Aquarius Investment同意，部分已付金額將不會退還予Aquarius Investment，董事會可全權酌情使用該部分已付金額。截至二零一八年三月三十一日，除上述與已註銷及沒收優先股相關的未償付金額63,612,000港元外，本公司已收到認購事項的全部所得款項。鑒於已收所得款項金額較認購事項時擬定所得款項之間的差額，考慮到所得款項的實際使用情況及本公司及其附屬公司的營運狀況，本公司決定將來自所得款項的總額736,390,000港元(即800,000,000港元減63,610,000港元)用於為212區塊現有已勘探地區之開發計劃撥付資金。截至二零一八年三月三十一日，該用途已動用金額為88,000,000港元，尚有餘額648,390,000港元。鑒於宏博礦業212區塊現有已勘探地區之開發計劃及其相關資本及營運開支的資金需求，董事會認為該等結餘足以支付宏博礦業212區塊現有已勘探地區之開發的相關資本及營運開支，及該等調整將不會對本公司及其附屬公司的業務計劃及運營造成負面影響。
2. 正如下文「美國油氣資產之投資」一節所披露，於二零一七年八月十四日(美國德克薩斯州休斯頓當地時間)，本公司及Think Excel Investments Limited (「Think Excel」, 本公司的全資附屬公司) 與Stonehold訂立信貸協議(「信貸協議」)，據此，本公司及Think Excel已有條件同意向Stonehold授出定期貸款。為根據信貸協議提供定期貸款，本公司已就所得款項用途作出以下安排(於二零一七年三月八日所宣佈之重新分配之後)：
 - (1) 將「收購其他油氣公司及開發其他油氣項目」之用途內容擴充為「投資其他油氣公司或項目，包括但不限於本公司認為適當及符合本集團之業務策略之收購及開發、股權或債務投資及其他形式之投資」；及
 - (2) 臨時將以下未動用所得款項(i)計劃用於開發212區塊單元2及單元19但尚未立即使用之金額532,000,000港元；及(ii)計劃用作營運資金但尚未立即使用之金額60,500,000港元於Stonegate收購事項交割之時用於作出定期貸款項下之付款並於獲得進一步融資後以Stonehold之還款補充有關款項。截至本年度業績日期，與商業銀行就獲取優先債務(「優先債務」)之磋商仍在進行中。董事會確認，延遲訂立優先債務不會對本公司之流動資金造成不利影響。

本公司將不時考慮中國國內外市場出現的投資機會，評估及評定本公司及其附屬公司業務需求以及本公司及其附屬公司財務資源最佳配置及部署方案，從而增強所得款項使用效率及效果，包括但不限於在適當時對所得款項擬定用途作出進一步變動。

有關更改所得款項用途、訂立信貸協議及進一步更改所得款項用途之詳情，請參閱下文「美國油氣資產之投資」一節及本公司刊登於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk/>) 日期分別為二零一七年三月八日、二零一七年八月十五日及二零一七年九月二十七日之公告。

有關認購事項及可換股票據認購事項之進一步詳情，請參閱本公司刊登於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk/>) 之RTO通函及日期為二零一六年七月二十九日之公告。

有關Aquarius認購事項之進一步詳情，請參閱本公司刊登於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk/>) 日期分別為二零一五年十月二十七日、二零一五年十一月二十日、二零一六年一月二十八日及二零一六年三月二十三日之公告，內容有關(其中包括)本公司與Aquarius Investment (認購人之一)於二零一五年六月二十二日訂立之認購協議修訂本，及RTO通函。

根據特別授權發行本公司新普通股(「普通股」)

為給本公司業務發展籌措額外資金，於二零一七年十二月十三日，本公司與Foxconn Technology Pte. Ltd.，High Tempo International Limited，World Trade Trading Limited，Q-Run Holdings Limited及Q-Run Far East Corporation (「富士康認購人」)訂立認購協議，據此，本公司有條件同意以總認購價1,485,000,000港元向富士康認購人配發及發行合共1,485,000,000股認購股份，及各富士康認購人以認購價297,000,000港元認購297,000,000股認購股份。富士康認購人均為鴻準精密工業股份有限公司(世界著名電子製造商)的附屬公司。

股東於二零一八年一月十一日舉行的本公司股東特別大會上批准及授予有關配發及發行認購股份的特別授權。本公司日期為二零一七年十二月二十三日的通函(「富士康通函」)「董事會函件」內「認購事項之先決條件」一節載列的有關富士康認購事項的所有先決條件已達成及富士康認購事項已於二零一八年一月二十二日完成。於完成後，根據認購協議的條款及條件，本公司從富士康認購人處收到1,485,000,000港元的總認購價並發行共計1,485,000,000股認購股份，及各富士康認購人以每股認購股份1.00港元的認購價認購297,000,000股認購股份。

富士康認購事項所得款項總額為1,485,000,000港元。富士康認購事項所得款項淨額(於扣除富士康認購事項產生的開支後)估計約為1,483,000,000港元。

富士康認購事項所得款項用途

本公司擬或已將富士康認購事項所得款項淨額作以下用途：

- (i) 約1,100,000,000港元用於潛在投資或收購中國及北美天然氣行業相關價值鏈的目標，包括但不限於加拿大的LNG出口站項目、中國的LNG進口站項目、從事LNG進口、加工及銷售的公司以及中國城市燃氣公司或天然氣分銷公司，截至二零一八年三月三十一日，其中83,000,000港元已用作天然氣行業投資；
- (ii) 約300,000,000港元通過投資海外上游頁岩氣及／或頁岩油資產或海外項目，尤其是位於北美優質盆地的資產或項目以擴大本公司業務，截至二零一八年三月三十一日尚未動用；及
- (iii) 約83,000,000港元用作符合本公司業務策略未來發展的其他投資，截至二零一八年三月三十一日尚未動用。

截至二零一八年三月三十一日，合共83,000,000港元已用於投資天然氣行業，結餘1,400,000,000港元。

美國油氣資產之投資

作為現有策略之一，於二零一七財年期間，本公司透過有選擇地投資美國油氣資產拓闊全球版圖，並成功發展了一個更多元化及均衡的投資組合。

於二零一六年十一月二十一日(美國德克薩斯州休斯頓當地時間)，本公司與Stonegate Production Company, LLC、Stonegate Dimmit Properties, LLC及Dimmit/La Salle Saltwater Disposal Company, LLC(統稱為「Stonegate賣方」)訂立資產購買協議(「APA」)。根據APA，本公司有條件同意收購而Stonegate賣方有條件同意出售Stonegate賣方於美國德克薩斯南部鷹灘地區的油氣相關資產，購買價為278,000,000美元(相當於2,156,000,000港元)，惟或會根據APA調整(「Stonegate交易」)。APA隨後經雙方協定後終止，雙方已主動根據另一結構就Stonegate賣方的資產磋商交易。

於二零一七年八月十四日(美國德克薩斯州休斯頓當地時間)，本公司及Think Excel(本公司的全資附屬公司)與Stonehold訂立信貸協議，據此，本公司及Think Excel已有條件同意向Stonehold授予定期貸款，為Stonehold收購目標資產及其後運營有關資產提供資金。Stonehold是一間由全球知名風險投資及私募股權投資商Breyer Capital L.L.C.全資擁有及獨家控制的公司，Breyer Capital L.L.C.的投資組合包括Facebook、Legendary、Etsy及Marvel Entertainment。定期貸款的本金額不得超過(i)於二零一七年九月二十六日之首筆付款165,000,000美元(約1,291,100,000港元)；(ii)其後，10,000,000美元(約78,300,000港元)；及(iii)本公司及Think Excel就其從商業銀行獲得之優先債務向Stonehold支付的任何保證金。不時之未償還本金額應按年利率8.00%計息(作出或劃撥任何適當預扣稅後)，此外，額外利息金額相當於Stonehold就根據信貸協議條款處置目標資產已收取或收回之出售所得款項(根據信貸協議扣除未償還本金額及利息以及Stonehold就該等出售合理產生的費用、成本及開支，倘適用)之92.5%。定期貸款應於到期日(二零一七年九月二十六日起計十年)向本公司及Think Excel全額支付。定期貸款以本公司及Think Excel為受益人設立及優化的有關受優先債務(倘適用)所限的所有資產的二級抵押擔保，惟以本公司及Think Excel為受益人設立的抵押權益須構成對Stonehold所有資產及股本權益的一級抵押，直至優先債務產生。

於信貸協議簽署當日，Stonehold與Stonegate訂立收購協議(「收購協議」)，據此，Stonegate已有條件同意出售及Stonehold已有條件同意購買目標資產。目標資產構成本公司根據Stonegate交易原先同意將予購買之資產的一部分。所有目標資產均為Stonegate的非運營油氣資產。

於二零一七年九月二十六日(美國德克薩斯州休斯頓當地時間)，定期貸款的首筆付款165,000,000美元(約1,291,100,000港元)已根據信貸協議發授予Stonehold，而Stonehold已根據收購協議條款完成Stonegate的目標資產收購。

Stonehold資產表現於二零一七年取得巨大進步。據Stonehold所提供的信息，二零一七年產量約為1,500,000桶油當量，收入約為53,400,000美元。估計2P淨儲量亦錄得大幅上升。截至二零一八年三月三十一日，基於Stonehold的外部顧問提供的數據，Stonehold資產的2P淨儲量估計為30,100,000桶油當量，較二零一七年三月三十一日增加24.1%。

自簽訂信貸協議後，定期貸款為本公司帶來可觀的固定收益。此外，本公司亦相信Stonegate的資產儲量及估值增長可提升股東就資產出售所獲得的預期回報。

有關Stonegate交易之詳情，請參閱本公司刊登於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk/>)日期分別為二零一六年十一月二十二日、二零一七年三月三十一日、二零一七年四月二十八日、二零一七年八月三日、二零一七年八月十一日及二零一七年八月十三日之公告，及日期為二零一七年三月九日之通函。

有關定期貸款及信貸協議之詳情，請參閱本公司刊登於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk/>)日期為二零一七年八月十五日及二零一七年九月二十七日之公告，及日期為二零一七年九月二十九日之通函。

有關LNG業務產業鏈之投資

為執行現有策略，本公司透過其附屬公司亦已合理擴張其業務組合及業務模式，以把握市場機遇及動態。

於二零一七財年，本公司已進入LNG行業並專注於中國國內市場，因為堅信天然氣將會是中國最具吸引力的能源行業。二零一七年，中國天然氣消耗量較二零一六年上升15.3%。於中國第十三個五年規劃期間(二零一六年至二零二零年)，本公司將繼續尋找投資機會以抓住中國日益增長的天然氣市場帶來的機會。

於二零一七年七月二十八日，本公司之全資附屬公司Valuevale Investment Limited完成對九豐配發及發行之股份的認購，代價為人民幣100,000,000元(相當於約115,200,000港元)，九豐主要在中國從事清潔能源業務，包括進口、加工及銷售液化石油氣及LNG工業產品。

本公司相信此策略投資不僅將為股東帶來良好的財務回報，亦會為本公司提供巨大優勢以參與滿足中國急劇增長的天然氣需求。

於二零一七年十一月三十日，本公司透過其附屬公司與基金訂立買賣協議，以3,150,000美元(相當於約24,633,000港元)的購買價購買基金於LNG Quebec Partnership中的權益。買賣協議內的所有先決條件已獲達成，且LNG Quebec收購事項已於二零一八年二月七日完成。於LNG Quebec收購事項完成後，本公司持有LNG Quebec Partnership少數權益。

本公司相信，LNG Quebec收購事項完全符合本公司的業務策略，結合現有投資，初步實現了天然氣進出口環節的關鍵佈局，將為本公司帶來LNG行業的協同效益及理想的財務回報。

本公司將繼續尋求投資全球其他LNG項目的機會，以加強本公司的資產組合及整體投資回報。

有關上述交易詳情，請參閱本公司刊登於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)之日期為二零一七年七月十七日、二零一七年七月三十一日及二零一八年二月八日之自願性公告。

宏博礦業表現之回顧

於二零一七財年，本公司已在中國投資的上游原油組合亦取得了明顯的進展。本公司的全資子公司宏博礦業主要在中國從事原油勘探、開發、生產銷售。

根據宏博礦業與延長石油訂立之合作開採協議，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區塊之原油；該兩個區塊覆蓋位於內蒙古自治區591平方公里的地區，宏博礦業與延長石油分別有權分佔銷售所得款項(扣除任何銷售相關稅項)之80%及20%。212區塊的現有勘查許可證將於二零一九年三月五日期滿，而378區塊的現有勘查許可證將於二零一九年十一月九日期滿。兩項勘查許可證均可於到期後續期，每次續期兩年。於二零一七財年，國土資源部已批准單元2及單元19以及其他區域的開採許可證的申請，有效期為15年，將於二零三二年五月到期。這是212區塊開發史的一個重大里程碑，標誌着宏博礦業的業務進入了一個新的階段。除已獲授予開採許可證外，就212區塊其他地區已獲授予的勘查許可證持續有效。

於二零一七財年，上游油氣行業呈現大幅的業務週期性上行。布倫特原油油價由二零一六財年均價每桶50美元(相當於391港元)升至二零一七財年的每桶58美元(相當於451港元)，而截至二零一八年三月三十一日，該油價已達致每桶69.5美元(相當於546港元)。由於油價走勢樂觀，宏博礦業於二零一七財年已鑽探22口油井(包括二零一八年三月底開始鑽探的3口油井)，其中19口井已成功完成鑽探。二零一七財年完成鑽探的19口油井都已達到預期目標，成功率為100%。其中一口勘探井鑽遇油層有效厚度112米，其為212區塊所有油井中油層厚度最深的。此外，在212區塊的西南區發現了4個新的有利含油區帶和9套油層。在9套油層中有3套為新含油層，這對212區塊來說是新的突破。

因此，與二零一六財年相比，宏博礦業的原油產量增加約24.3%至約362,682桶；總及淨石油銷量增加約22.3%，分別增加至約357,387桶及285,910桶，而原油銷售總收入及淨收入增加約60.7%，分別增加至約154,200,000港元及123,400,000港元。

於二零一七財年，宏博礦業繼續取得強勁的營運提升、降低營運成本和提高生產效率。因此，平均單位生產成本由二零一六財年的每桶272港元(相當於每桶35.9美元)減少每桶20港元或約7.4%至二零一七財年每桶252港元(相當於每桶32.2美元)。相應地，未計折舊及攤銷前的平均單位生產成本由二零一六財年的每桶139港元(相當於每桶18.3美元)減少每桶36港元或約25.9%至二零一七財年每桶103港元(相當於每桶13.1美元)。

下表載列宏博礦業於所示期間的重要營運指標及產品價格概述：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
平均每日總產量(桶)	1,007	811
平均每日總銷量(桶)	993	812
未計折舊及攤銷前的平均單位生產成本(每桶港元)	103	139
平均單位生產成本(每桶港元)	252	272
平均單位售價(每桶港元)	432	328

宏博礦業所產生的勘探及開發開支概要載列如下。

	截至三月三十一日止年度			
	所產生之開支概要			
	二零一八年		二零一七年	
	數量	成本 (千港元)	數量	成本 (千港元)
年度鑽探的油井				
乾井	–	–	1	4,135
產油井(附註)	22	87,092	6	11,902
總計	22	87,092	7	16,037
壓裂維修	–	–	13	8,988
地質及地球物理成本	–	1,343	1	14,806

附註：於二零一七財年，宏博礦業已成功鑽探22口油井。截至二零一八年三月三十一日，19口油井已完成鑽探，餘下3口仍有待完井。

於二零一七財年，宏博礦業的儲量亦有大幅上漲，主要由於幾個原因，當中包括已有區塊注水效果好轉、井網改善及所發掘的新發現區塊儲量增加。

基於經獨立技術顧問審閱的截至二零一八年三月三十一日儲量估計，宏博礦業1P的淨儲量為9,800,000油罐桶，較截至二零一七年三月三十一日的1P淨儲量增加19.5%；2P淨儲量為15,500,000油罐桶，較截至二零一七年三月三十一日的2P淨儲量增加27.0%。於二零一七財年對已有地區潛在儲量的有效採掘及在新地區的儲量發現，推動儲量更新率提高及更有效地推進212區塊的規模開發及商業化開採。

下表為獨立技術顧問Gaffney, Cline & Associates (「GCA」)對宏博礦業截至二零一八年三月三十一日及二零一七年三月三十一日的儲量及資源量的概要及審閱：

	截至二零一八年 三月三十一日		截至二零一七年 十二月三十一日	
	總儲量 (百萬油罐桶)	淨儲量 (百萬油罐桶)	總儲量 (百萬油罐桶)	淨儲量 (百萬油罐桶)
證實儲量(1P)	12.3	9.8	10.2	8.2
證實+概略儲量(2P)	19.4	15.5	15.3	12.2
證實+概略+可能儲量(3P)	26.6	21.3	22.0	17.6
後備資源量(1C)	0.49	0.39	0.49	0.39
後備資源量(2C)	0.71	0.57	0.71	0.57
後備資源量(3C)	1.67	1.34	1.67	1.34
遠景資源	9.7	7.76	9.7	7.76

附註：儲量估算及未來淨收益乃根據石油工程師學會頒佈的石油及天然氣儲量估算及審計標準所載普遍認可的石油工程及估值原則編製。根據二零零七年石油資源管理制度(石油工程師學會、美國石油地質學家協會、世界石油理事會及石油評估工程師協會於二零零七年三月發佈的石油資源管理制度)的定義及指引，獨立技術顧問採用了標準工程和地球科學方法或綜合多種方法，包括性能分析、儲量分析及類比等被視為分類、歸類及估算儲量所適用及必要的方法。該等儲量僅屬估算，不應被理解為準確數量。

展望

本公司主要從事全球能源資產投資及管理。目前，本公司通過利用自有資金直投的方式來投資及管理國內外的能源資產。本公司將通過提高資產運營效率、能源資產組合多元化、跨境併購重組以及具規模經濟效應的基金管理，把握能源領域的投資機會，實現價值增值及超額回報。

自二零一七年以來，受宏觀經濟增長復甦、主要天然氣消費行業改善、環保政策及具競爭力的天然氣價格的推動，中國天然氣消費量創歷史新高，天然氣及LNG的產量及進口量均大幅增長。考慮到中國國內天然氣行業及全球天然氣行業當前的市場環境，董事會認為，全球範圍內不存在天然氣供應短缺。中國天然氣供應不足及價格上漲是由於缺乏天然氣基礎設施(包括LNG進口及再氣化站)，其短期內將影響天然氣價格。

因此，本公司當前投資策略為專注於把握中國對北美市場進口天然氣及LNG日益增長的需求所帶來的巨大機遇，後者擁有豐富的低成本頁岩氣供應。通過在其投資組合中擁有中國首個非國有LNG進口站及加拿大正在開發中的最大的LNG出口站之一，並對LNGL進行投資(該公司主要於美國及加拿大從事開發LNG出口站項目)，本公司正在對整個LNG價值鏈進行戰略性投資。此外，本公司擁有廣泛的潛在的發展項目，涵蓋中國與北美之間LNG出口業務的整個產業鏈。

此外，在原油價格上漲前，本公司於二零一七財年通過提供定期貸款，完成對美國德克薩斯州鷹灘頁岩油區塊的投資。本公司將享有石油行業週期性上升帶來的投資回報。

另外，董事會認為，能源資產投資及管理是本公司實現長期可持續增長及繁榮的有利選擇。董事會預期，本公司將繼續充分利用其行業及業務發展專長，建立投資平台及採取逆向投資策略，以持續捕捉全球投資機會。為了滿足資產投資及管理的資本需求，在市場條件允許的情況下，本公司將尋求最適合的籌資方式，其中可能包括利用股票及／或債券市場以及任何其他備選籌資方式。董事會認為，當出現具吸引力的資產時，本公司有能力實現快速發展。本公司致力為本公司股東提供獨特的投資機會，以接觸多元化、高品質的全球能源資產組合。

財務業績回顧

商品銷售收入

商品銷售收入指本公司全資附屬公司宏博礦業的原油銷售淨額。該收入由二零一六財年的76,800,000港元增加46,600,000港元或60.7%至二零一七財年的123,400,000港元。

宏博礦業的原油主要參考布倫特原油價格定價。該收入增加主要由原油價格上漲及宏博礦業的淨銷量增加所致。二零一七財年平均布倫特原油價格上升至每桶約450港元，高於二零一六財年的每桶約360港元。宏博礦業原油的平均單位售價由二零一六財年的每桶328港元增加至二零一七財年的每桶約432港元，與全球油價走勢一致。宏博礦業的淨銷量由二零一六財年的約233,830桶增加至二零一七財年的約285,910桶，主要由於二零一七財年鑽探了更多的油井。有關產量上升的進一步詳情，請參閱「業務回顧—宏博礦業表現之回顧」。

商品銷售成本

商品銷售成本指宏博礦業原油銷售成本，由二零一六財年的約79,900,000港元增加約11,300,000港元或約14.2%至二零一七財年的約91,200,000港元，宏博礦業二零一七財年的總產量及總銷量較二零一六財年分別增加70,873桶及65,100桶，或約為24.3%及22.3%。

由於經營業務大幅提升及生產效率改善，平均單位生產成本由二零一六財年的每桶272港元(相當於每桶35.9美元)減少至二零一七財年的每桶252港元(相當於每桶32.2美元)，減幅為每桶20港元或約7.4%。相應地，未計折舊及攤銷前的平均單位生產成本由二零一六財年的每桶139港元(相當於每桶18.3美元)減少每桶36港元或約25.9%至二零一七財年的每桶103港元(相當於每桶13.1美元)。

投資收益

投資收益主要包括來自本公司及其附屬公司其中一項上游油氣資產投資之回報，主要為二零一七年九月二十六日授予Stonehold之定期貸款之投資回報約60,900,000港元(約六個月利息)，該公司持有美國鷹灘核心區域的非常規頁岩油氣資產。投資收益的其他組成部分為其他能源相關投資的公平值收益約24,800,000港元及用於對沖原油潛在價格波動的衍生金融工具所錄得虧損約11,300,000港元。

行政開支

行政開支由二零一六財年的45,300,000港元增加約28,500,000港元或約62.9%至二零一七財年的73,800,000港元。行政開支增加主要由於(i)本公司於二零一七財年因活躍的投資活動產生的專業服務開支增加約19,600,000港元；及(ii)於二零一六財年，僅計入於RTO完成日期(二零一六年七月二十九日)之後產生的本公司的行政開支，而於二零一七財年，則計入全年產生的行政開支，因此導致二零一七財年大幅增加約10,400,000港元。

除所得稅以外的稅項

除所得稅以外的稅項由二零一六財年的約5,400,000港元增加約2,800,000港元或約53.1%至二零一七財年的約8,200,000港元，主要是由於宏博礦業收入增長導致按原油銷售額徵收的資源稅增加。

勘探開支，包括乾井

本公司全資附屬公司宏博礦業於二零一七財年在212區塊勘探了22口井(其中19口完成勘探，3口有待完井)，其中3口為勘探井。由於所有已完成鑽探的19口井均順利完井，並100%轉化為生產井，因此二零一七財年並無乾井。

宏博礦業在二零一六財年於378區塊進行勘探活動並鑽探一口探井，導致發生地質及地球物理成本14,800,000港元及乾井費用4,100,000港元，由於378區塊並無進一步勘探活動，故於二零一七財年並無確認有關開支。

上市開支及相關交易成本

於二零一六財年分別錄得上市開支約294,400,000港元及相關交易成本約66,200,000港元，及於二零一七財年並無確認有關開支，主要由於反向收購交易已於二零一六財年完成。

上市開支為名義開支，不會對淨資產及現金流量產生任何影響。

淨融資收入／(成本)

本公司及其附屬公司於二零一六財年錄得淨融資成本約17,000,000港元及於二零一七財年錄得淨融資收入約1,300,000港元，主要由於二零一七財年錄得融資收入約24,300,000港元，主要包括於二零一七財年錄得之已確認公平值收益、本公司可換股票據(「可換股票據」)之衍生部分公平值變動、匯兌收益及利息收入，被融資成本約23,000,000港元所抵銷，融資成本主要包括本公司可換股債券(「可換股債券」)及可換股票據之利息費用以及銀行及其他借款之利息。

除稅前利潤／(虧損)

除稅前利潤由二零一六財年的除稅前虧損約450,600,000港元大幅增加約474,900,000港元，至二零一七財年的除稅前利潤約24,300,000港元，主要由於本節上述因素的累積效應所致。

所得稅

所得稅由二零一六財年的遞延稅項開支約11,800,000港元減少至二零一七財年的遞延稅項開支約9,800,000港元。該變化主要與資產棄置撥備、宏博礦業油氣資產折舊、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。

年度利潤／(虧損)

年度利潤由二零一六財年的虧損約462,400,000港元大幅增加476,900,000港元至二零一七財年的利潤約14,500,000港元，主要由於本節上述因素的累積效應所致。

EBITDA及經調整EBITDA

本公司管理層已編製EBITDA及經調整EBITDA與除稅前利潤／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計量。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，包括名義上市開支及有關反向收購交易的相關交易成本。

本公司管理層認為，EBITDA及經調整EBITDA為常用的財務計量，本公司管理層、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，以評估本公司及其附屬公司相較其他公司的經營表現、現金流量、資本回報以及承擔融資的能力。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，或詮釋為本公司及其附屬公司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。

下表載列於所示期間EBITDA及經調整EBITDA與除稅前利潤／(虧損)的對賬。

	截至三月三十一日止年度	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
除稅前利潤／(虧損)	24,323	(450,619)
加：利息開支	20,818	16,190
加：折舊及攤銷	56,515	41,634
EBITDA	101,656	(392,795)
加：上市開支及相關交易成本	-	360,620
經調整EBITDA	101,656	(32,175)

EBITDA由二零一六財年的虧損392,800,000港元轉變為二零一七財年的盈利101,700,000港元。EBITDA扭虧為盈主要由於(i)二零一七財年原油價格回升，導致宏博礦業收入增加；(ii)上游油氣資產的投資回報，該筆投資收益主要為向Stonehold提供定期貸款而產生的利息收入，該公司持有美國鷹灘核心區域的非常規頁岩油氣資產；及(iii)因反向收購交易完成而未產生重大的名義上市費用及相關交易成本，而二零一六財年則因此產生了一筆重大數額的費用。

經調整EBITDA由二零一六財年的虧損32,200,000港元轉變為二零一七財年的盈利101,700,000港元，主要由於原油價格回升及上游油氣資產的投資回報(主要為向Stonehold提供定期貸款而產生的利息收入)。

流動資金及財政資源

本公司及其附屬公司主要透過結合銀行及其他借款及認購事項、可換股票據認購事項及富士康認購事項所得款項為其營運提供資金。有關認購事項、可換股票據認購事項及富士康認購事項所得款項用途的進一步詳情，請參閱本年度業績公告「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」以及「業務回顧－富士康認購事項所得款項用途」。

現金及現金等值物大部分以美元、港元及人民幣計算。截至二零一八年三月三十一日，本公司及其附屬公司擁有無抵押現金及銀行存款1,786,400,000港元(二零一七年三月三十一日：1,134,500,000港元)。

截至二零一八年三月三十一日，本公司及其附屬公司並無未償還委託貸款(二零一七年三月三十一日：第三方無抵押委託貸款約101,400,000港元)。

截至二零一八年三月三十一日，本公司擁有賬面值約67,100,000港元的可換股債券(二零一七年三月三十一日：116,500,000港元)。可換股債券的本金總額為96,800,000港元，到期日為二零二二年四月三十日，應付年利率為1%。於二零一七財年，Tanisca Investments Limited(「Tanisca」)所持有的本金額約23,200,000港元的可換股債券已全部轉換為344,754,077股普通股。

截至二零一八年三月三十一日，本公司擁有賬面值約234,200,000港元的可換股票據(二零一七年三月三十一日：222,600,000港元)。根據可換股票據認購協議(定義見RTO通函)，可換股票據之本金額為250,000,000港元，到期日為二零一九年七月二十九日，並且全部可換股票據本金額並無應付利息。

除上文所披露及本年度業績公告另行披露之資料外，截至二零一八年三月三十一日，本公司及其附屬公司並無任何未償還按揭、押記、債權證或已發行或同意發行之其他貸款資本、銀行透支、借款、承兌負債或其他類似負債、租購及融資租賃承擔或任何擔保或其他重大或然負債。

本公司及其附屬公司並無使用任何金融工具對沖利率及匯率的潛在波動。

截至二零一八年三月三十一日，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7.1%(二零一七年三月三十一日：15.5%)。

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。

油價風險

本公司主要從事全球能源資產投資及管理。其附屬公司及所投資的投資組合的主要業務活動包括上游油氣業務、LNG液化及出口以及LNG進口、加工及銷售等。宏博礦業(本公司的全資附屬公司)於中國從事石油相關活動。本公司亦擁有授予Stonehold(亦從事石油相關活動)的定期貸款。原油價格受眾多全球及國內政治、經濟及軍事因素的影響，而該等因素並非本公司所能控制。油價下降可能會對本公司及其附屬公司的財務狀況產生不利影響。本公司積極使用衍生工具對沖原油的潛在價格波動。

截至於二零一八年三月三十一日，本公司為宏博礦業及Stonehold的生產買入掉期及/或認沽期權。掉期及/或認沽期權為本公司進行對沖，保障本公司免

受油價在特定時間內下滑之影響且有助於保護宏博礦業及Stonehold的資產價值。根據掉期，倘油價在結算時低於指定最高價格，則交易對方將向本公司支付差價；反之，倘油價在結算時高於指定最高價格，則本公司將向交易對方支付差價。根據認沽期權，倘本公司在油價低於指定價格的情況下選擇行使認沽期權，則交易對方須向公司支付猶如其以指定價格購買該等石油的差價。

關於就Stonehold的生產進行的對沖活動，請參閱本公司日期為二零一八年四月三日的公告，內容有關(其中包括)本公司就Stonehold的石油生產與一家金融機構訂立包含認沽期權及掉期的對沖協議(「對沖協議」)。

根據對沖協議項下的安排，倘油價在對沖日期與結算日期間大幅下跌，本公司將因其將價格穩定於固定金額而受惠，而油價下跌對Stonehold之現金流及其償還定期貸款之能力造成之不良影響，將由本公司從對沖安排中獲得的收益補償。通過訂立對沖協議，本公司將可應對Stonehold償還定期貸款能力因油價波動產生之相關風險，據此實現更穩定及可預期的財務表現及現金流。

截至二零一八年三月三十一日，本公司僅根據對沖協議訂立掉期交易，且該等掉期交易概無獲結算。

本公司預期將根據當前市場狀況於適當時候訂立認沽期權交易。

於二零一八年三月三十一日，估計原油價格上升／下降超出／低於原油價格期權合約及原油價格掉期合約所設定的最高固定價格(所有其他變數維持不變)會減少／增加本公司及其附屬公司除稅後溢利(及增加／減少累計虧損)。

貨幣風險

本公司及其附屬公司面臨的貨幣風險主要來自以外幣(即與交易有關的營運功能貨幣以外的貨幣)計值的其他應收款項及現金結餘的海外投資。產生貨幣風險的貨幣主要為港幣、美元及人民幣。

本公司及其附屬公司現時並未從事旨在或意在管理外匯匯率風險的對沖活動。本公司及其附屬公司將繼續監察外匯變動，以盡量保障現金價值。

流動資金風險

本公司及其各營運實體負責其自身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及籌措貸款以滿足預期現金需求，惟於借款超過一定的預定授權水平時須取得母公司董事會之批准。本公司及其附屬公司的政策是定期監控其流動資金需求及其遵守借貸契諾的情況，確保其維持充足的現金儲備及易於變現的有價證券及自主要金融機構取得足夠的承諾貸款額，以滿足其短期及長期流動資金需求。

利率風險

本公司及其附屬公司的利率風險主要來自計息借款。本公司及其附屬公司定期審核及監控定息及浮息銀行借款的組合以管理其利率風險。

收購及出售(包括任何重大投資)

有關本公司於若干美國油氣資產的投資，請參閱上文「美國油氣資產之投資」一節，有關本公司於中國及北美若干天然氣業務之投資，請參閱「有關LNG業務產業鏈之投資」一節。

除上文所披露之外，本公司或其附屬公司於二零一七財年並未持有任何重大投資。

本公司及其附屬公司的資產抵押

截至二零一八年三月三十一日，本公司及其附屬公司並無抵押其任何資產(二零一七年三月三十一日：無)。

或然負債

宏博礦業與北京炅湘鈺技術開發有限公司(「申索人」)存在法律糾紛，詳情請參閱RTO通函「中國目標公司的歷史及業務—訴訟」一節以及「附錄三一中國目標公司的會計師報告」B節附註31。中國最高人民法院(「中國最高法院」)於二零一七年六月十九日就由申索人發起的複審發表判決書(「判決書」)。根據判決書，中國最高法院駁回申索人對宏博礦業的訴訟，理由是宏博礦業並非此爭議事宜的協議締約方。中國最高法院還申明，此判決乃最終判決。

除上文所披露之外，據董事所知，於二零一八年三月三十一日，本公司或其相關附屬公司概無涉及其他重大訴訟、仲裁或索償，亦無任何尚未了結或令本公司或其相關附屬公司面臨威脅之重大訴訟、仲裁或索償。

承擔

資本承擔

截至二零一八年三月三十一日，本公司及其附屬公司擁有已訂約但未撥備資本承擔23,200,000港元(二零一七年三月三十一日：28,600,000港元)以購買物業、廠房及設備。

經營租賃承擔

截至二零一八年三月三十一日，本公司及其附屬公司作為承租人擁有經營租賃承擔400,000港元(二零一七年三月三十一日：2,200,000港元)。

股息

董事不建議支付二零一七財年之末期股息(二零一六財年：無)。

管理合約

於二零一七財年內，概無就本公司整體或任何重大部分業務之管理及行政事務訂立合約，亦無與此有關之合約。

僱員

截至二零一八年三月三十一日，本公司及其附屬公司於香港及中國擁有113名(二零一七年三月三十一日：97名)僱員。於二零一七財年，員工總成本(包括董事薪酬)為33,000,000港元(二零一六財年：18,700,000港元)。僱員薪酬待遇經由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。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於二零一七財年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司致力達致高水平企業管治，且一向深諳責任承擔、透明性及保障股東整體利益之重要性。本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四之企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)之守則條文作為其自身的企業管治政策，惟經不時修訂。

董事會認為，於二零一七財年，本公司一直遵守企業管治守則之守則條文，惟企業管治守則條文A.2.1規定外，該條文規定主席及首席執行官之角色須予分開，不應由同一人擔任。於二零一七財年，王靜波先生兼任董事會主席及本公司首席執行官。董事會認為此安排不會導致權力過份集中，反而有助於有效地制定及實施本公司之策略，協助本公司更高效地發展其業務。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，以規管董事之證券交易。

經向全體董事作出具體查詢後，所有董事確認彼等於二零一七財年一直遵守標準守則所載之規定準則。

審核委員會及審閱業績

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。審核委員會已採用與企業管治守則相一致之職權範圍。審核委員會已與本公司管理層審閱本公司所採用之會計準則及慣例，及商討風險管理及內部監控及財務申報事宜，包括審閱二零一七財年之綜合財務報表及年度業績。

財政年度末後的期後事項

於二零一八年四月三日，本公司與Goldman Sachs Finance Corp International Ltd(「發行人」)訂立條款說明書，以認購由發行人於二零一八年四月十日發行的本金額為50,000,000美元(相當於約392,400,000港元)，按浮動利率計息的六月期結構性理財產品美元參與票據(「票據」)。該等票據可於計劃到期日期二零一八年十月十七日贖回100%本金額，倘票據之條款及條件所載特定事件發生，則允許依照該等條款及條件所載方式提早贖回。

董事會認為，在不影響本公司的營運流動資金及資金安全的前提下，適當的短期理財有助於提升資本利用。透過動用若干閒置資金認購票據，本公司可平衡其投資組合及增加閒置資金的收入。

於二零一八年六月十三日，本公司透過其附屬公司已完成對LNGL配發及發行56,444,500股股份的認購，總認購價為28,200,000澳元(相當於約166,800,000港元)。LNGL認購事項完成後，本公司持有LNGL 9.9%之股權，並已成為LNGL第二大股東。LNGL認購事項之款項將主要用作持續支持LNGL開發Magnolia LNG項目下游LNG買家市場及營銷之用以及一般公司用途。

本公司相信這項對LNGL的戰略投資不僅將為股東帶來良好的財務回報，亦會使本公司在中國急劇增長的天然氣需求市場機遇中佔據競爭優勢。董事會相信，LNGL認購事項與本公司的投資策略一致，且未來將為本公司帶來協同效益。

刊發末期業績及年報

本公告登載於香港交易及結算所有限公司網站(「港交所網站」) www.hkexnews.hk及本公司網站 www.irasia.com/listco/hk/idgenergy。

二零一七財年之年報載有上市規則附錄十六規定之所有資料，將於適當時候寄發予股東，並登載於聯交所網站及本公司網站。

就本公告而言，除非另有指明，否則所用匯率僅供說明，並不構成任何金額於有關日期或任何其他日期已按、應按或可按有關匯率或任何其他匯率或任何匯率進行兌換之聲明。就本公司公告過往已披露的匯率資料而言，各公告所披露的匯率已用於本公告。

承董事會命
IDG能源投資集團有限公司
主席兼首席執行官
王靜波

香港，二零一八年六月二十日

於本公告日期，董事會包括七名董事，其中兩名為執行董事，即王靜波先生(主席兼首席執行官)及Lee Khay Kok先生；兩名為非執行董事，即林棟梁先生及熊曉鵬先生；以及三名為獨立非執行董事，即陳志武教授、石岑先生及周承炎先生。