# 聯合能源集團有限公司

（於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司）
股份代號：0467

2008
中期報告

聯合能源集團有限公司(「本公司」)董事會謹此提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零零七年同期之未經審核比較數字如下：

## 簡明綜合中期收益表

*截至二零零八年九月三十日止六個月*

| | | 截至九月三十日止六個月 | |
|---|---|---|---|
| | | **二零零八年** | 二零零七年 |
| | | **(未經審核)** | (未經審核) |
| | *附註* | ***千港元*** | *千港元* |
| | | | (重列) |
| **營業額** | *4* | **5,170** | 4,688 |
| 銷售及服務成本 | | **(548)** | (234) |
| **毛利** | | **4,622** | 4,454 |
| 其他收入 | *5* | **27,316** | 8,805 |
| 石油開採費用 | | **(25,272)** | (8,922) |
| 行政開支 | | **(221,710)** | (33,605) |
| **經營虧損** | *5* | **(215,044)** | (29,268) |
| 分佔聯營公司溢利 | | **69,690** | — |
| **稅前虧損** | | **(145,354)** | (29,268) |
| 所得稅開支 | *6* | **(126)** | (299) |
| **本期間虧損** | | **(145,480)** | (29,567) |
| **以下應佔：** | | | |
| 本公司權益持有人 | | **(147,022)** | (28,171) |
| 少數股東權益 | | **1,542** | (1,396) |
| | | **(145,480)** | (29,567) |
| **每股虧損** | | | |
| 基本 | *7* | **(1.15)仙** | (0.25)仙 |
| 攤薄 | *7* | **不適用** | 不適用 |

# 簡明綜合中期資產負債表

*於二零零八年九月三十日*

| | 附註 | 於二零零八年九月三十日（未經審核）千港元 | 於二零零八年三月三十一日（經審核）千港元 |
|---|---|---|---|
| **非流動資產** | | | |
| 物業、廠房及設備 | 9 | **34,678** | 36,703 |
| 投資物業 | | **181,648** | 177,600 |
| 於聯營公司之投資 | 10 | **256,150** | 86,403 |
| | | **472,476** | 300,706 |
| **流動資產** | | | |
| 存貨 | | **93,640** | — |
| 應收貿易及其他賬款 | 11 | **30,524** | 716,350 |
| 應收一間聯營公司之款項 | | **68,118** | 66,552 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | | **223,582** | 6,613 |
| 銀行及現金結存 | | **2,330,131** | 2,113,460 |
| | | **2,745,995** | 2,902,975 |
| **流動負債** | | | |
| 應付貿易及其他賬款 | 12 | **68,778** | 34,005 |
| 衍生金融工具 | | **67,356** | — |
| 即期稅項負債 | | **82** | 4 |
| 應付董事之款項 | | **4,774** | 5,534 |
| 應付有關連公司之款項 | | **3,860** | 3,774 |
| | | **144,850** | 43,317 |
| **流動資產淨值** | | **2,601,145** | 2,859,658 |
| **總資產減流動負債** | | **3,073,621** | 3,160,364 |
| **非流動負債** | | | |
| 遞延稅項負債 | | **27,830** | 27,209 |
| **資產淨值** | | **3,045,791** | 3,133,155 |
| **資本及儲備** | | | |
| 股本 | 13 | **127,771** | 127,771 |
| 儲備 | | **2,720,660** | 2,813,966 |
| 本公司權益持有人應佔權益 | | **2,848,431** | 2,941,737 |
| 少數股東權益 | | **197,360** | 191,418 |
| **權益總額** | | **3,045,791** | 3,133,155 |

# 簡明綜合中期權益變動表

*截至二零零八年九月三十日止六個月*

| | 本公司權益持有人應佔 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 股份 | | | 以股份為基礎 | | | | | 少數股東 | |
| | 股本 | 溢價賬 | 合併儲備 | 資本儲備 | 支付儲備 | 匯兑儲備 | 法定儲備 | 累計虧損 | 總計 | 權益 | 總計 |
| | *千港元* | *千港元* | *千港元* | *千港元* | *千港元* | *千港元* | *千港元* | *千港元* | *千港元* | *千港元* | *千港元* |
| 於二零零七年四月一日， | | | | | | | | | | | |
| 如前呈報 | 68,760 | 2,572,169 | (2,286,000) | 287,545 | – | 20,429 | 829 | (142,438) | 521,294 | 206,700 | 727,994 |
| 合併附屬公司股本權益之影響 | 45,271 | 8,284,608 | (8,060,845) | – | – | – | – | (1,688) | 267,346 | – | 267,346 |
| 於二零零七年四月一日，經重列 | 114,031 | 10,856,777 | (10,346,845) | 287,545 | – | 20,429 | 829 | (144,126) | 788,640 | 206,700 | 995,340 |
| 因海外營運產生之匯兑差額 | – | – | – | – | – | 7,782 | – | – | 7,782 | 4,536 | 12,318 |
| 直接於股本確認之收益及開支淨額 | – | – | – | – | – | 7,782 | – | – | 7,782 | 4,536 | 12,318 |
| 本期間虧損 | – | – | – | – | – | – | – | (28,171) | (28,171) | (1,396) | (29,567) |
| 本期間已確認之收益及開支總額 | – | – | – | – | – | 7,782 | – | (28,171) | (20,389) | 3,140 | (17,249) |
| **於二零零七年九月三十日** | 114,031 | 10,856,777 | (10,346,845) | 287,545 | – | 28,211 | 829 | (172,297) | 768,251 | 209,840 | 978,091 |
| 於二零零八年四月一日 | 127,771 | 13,027,326 | (10,346,845) | 287,545 | 35,194 | 55,540 | 502 | (245,296) | 2,941,737 | 191,418 | 3,133,155 |
| 因海外營運產生之匯兑差額 | – | – | – | – | – | 6,917 | – | – | 6,917 | 4,400 | 11,317 |
| 直接於股本確認之收益及開支淨額 | – | – | – | – | – | 6,917 | – | – | 6,917 | 4,400 | 11,317 |
| 本期間虧損 | – | – | – | – | – | – | – | (147,022) | (147,022) | 1,542 | (145,480) |
| 本期間已確認之收益及開支總額 | – | – | – | – | – | 6,917 | – | (147,022) | (140,105) | 5,942 | (134,163) |
| 確認股份支付開支 | – | – | – | – | 46,799 | – | – | – | 46,799 | – | 46,799 |
| **於二零零八年九月三十日** | 127,771 | 13,027,326 | (10,346,845) | 287,545 | 81,993 | 62,457 | 502 | (392,318) | 2,848,431 | 197,360 | 3,045,791 |

## 簡明綜合中期現金流量表

*截至二零零八年九月三十日止六個月*

| | 於二零零八年九月三十日（未經審核）千港元 | 於二零零七年九月三十日（未經審核）千港元（重列） |
|---|---|---|
| 經營業務之現金流入淨額 | **507,030** | 209,988 |
| 投資活動之現金流出淨額 | **(293,056)** | (88,173) |
| 現金及等同現金項目增加淨額 | **213,974** | 121,815 |
| 於四月一日之現金及等同現金項目 | **2,113,460** | 489,057 |
| 匯率變動之影響 | **2,697** | 5,799 |
| 於九月三十日之現金及等同現金項目 | **2,330,131** | 616,671 |

# 中期財務報表附註

*截至二零零八年九月三十日止六個月*

## 1. 一般資料

本公司為於開曼群島註冊成立及根據百慕達公司法遷冊至百慕達之受豁免有限公司，其註冊辦事處之地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda，主要營業地點之地址為香港金鐘道88號太古廣場二期21樓2112室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

## 2. 編製基準

截至二零零八年九月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃遵照聯交所證券上市規則(「上市規則」)之規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

根據日期為二零零七年八月八日之買賣協議，本公司按面值發行4,360,248,448股每股面值0.01港元之股份，作為分別向United Energy Holdings Limited(「United Energy」)、United Petroleum & Natural Gas Holdings Limited(「United Petroleum Holdings」)及Kowin Limited收購United Petroleum & Natural Gas Investments Limited(「United Petroleum」)51%、34%及15%股本權益之代價(「收購事項」)。此外，本公司於收購事項完成前向United Energy發行166,859,809股每股面值0.01港元之股份，以收購United Petroleum欠負United Energy之貸款268,644,000港元。United Energy及United Petroleum Holdings均由張宏偉先生全資擁有。有關收購事項之詳情載於本公司日期為二零零七年九月十七日之通函。收購事項已於二零零七年十月十六日完成。

由於本公司及United Petroleum於收購事項前後均由張宏偉先生最終控制，故收購事項入賬列作受共同控制實體之業務合併。本集團截至二零零八年九月三十日止六個月之簡明綜合中期財務報表乃遵照會計指引第5號(AG 5)，以合併會計原則編製，猶如收購事項自合併實體首次受張宏偉先生控制之日起進行。比較數字已相應重列。

## 3. 主要會計政策

本簡明中期財務報表採用之會計政策，與編製本集團截至二零零八年三月三十一日止年度全年財務報表所依循者一致。本簡明中期財務報表應與本公司二零零八年年報一併閱讀。

於本中期期間，本集團採納所有由香港會計師公會頒佈、與其業務有關，且自二零零八年四月一日開始會計期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納新訂及經修訂香港財務報告準則並未對本集團於本期間及過往期間之會計政策及所呈報數額造成重大變動。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已著手評估此等新訂香港財務報告準則之影響，惟尚未能指出此等新訂香港財務報告準則會否對其營運業績及財務狀況造成重大影響。

## 4. 分類資料

***主要呈報形式－業務分類***

本集團現時從事兩項業務分類：物業投資及石油開採。

截至二零零八年九月三十日止期間，本集團營業額指物業租金收入及物業管理服務費收入。有關此項業務之分類資料呈列如下：

**截至二零零八年九月三十日止六個月**

| | 物業發展<br>*千港元* | 物業投資<br>*千港元* | 石油開採<br>*千港元* | 綜合<br>*千港元* |
|---|---|---|---|---|
| 營業額 | – | 5,170 | – | 5,170 |
| 分類業績 | – | 4,353 | (26,926) | (22,573) |
| 其他收入 | | | | 27,316 |
| 未分配企業支出 | | | | (219,787) |
| 經營虧損 | | | | (215,044) |
| 分佔聯營公司溢利 | | | | 69,690 |
| 稅前虧損 | | | | (145,354) |
| 所得稅開支 | | | | (126) |
| 本期間虧損 | | | | (145,480) |

## 4. 分類資料*(續)*

***主要呈報形式－業務分類(續)***

**截至二零零七年九月三十日止六個月**

| | 物業發展 | 物業投資 | 石油開採 | 綜合 |
|---|---|---|---|---|
| | *千港元* | *千港元* | *千港元* | *千港元* |
| 營業額 | — | 4,688 | — | 4,688 |
| 分類業績 | (7,508) | 1,052 | (18,884) | (25,340) |
| 其他收入 | | | | 8,805 |
| 未分配企業支出 | | | | (12,733) |
| 經營虧損 | | | | (29,268) |
| 分佔聯營公司溢利 | | | | — |
| 稅前虧損 | | | | (29,268) |
| 所得稅開支 | | | | (299) |
| 本期間虧損 | | | | (29,567) |

## 5. 經營虧損

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **二零零八年** | 二零零七年 |
| | ***千港元*** | *千港元* |
| 經營虧損已扣除／(計入)下列各項： | | |
| 其他收益： | | |
| 利息收入 | **(26,843)** | (6,072) |
| 出售按公平值計入損益之金融資產收益 | **–** | (2,681) |
| 其他收入 | **(473)** | (52) |
| | **(27,316)** | (8,805) |
| 員工成本，包括董事酬金及退休福利計劃供款 | **2,485** | 2,082 |
| 以股權結算以股份為基礎支付之款項 | **46,799** | – |
| 按公平值計入損益之衍生金融工具虧損 | **67,356** | – |
| 廠房及設備折舊 | **3,953** | 183 |
| 核數師酬金 | **908** | 261 |
| 利息開支 | **–** | 5,308 |
| *減：*於發展中物業撥充資本 | **–** | (5,308) |
| | **–** | – |

## 6. 所得稅開支

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **二零零八年** | 二零零七年 |
| | ***千港元*** | *千港元* |
| 中國所得稅 | **126** | 299 |

本集團於有關期間並無任何產生自或源自百慕達、英屬處女群島或香港之應課稅溢利，故並無就該等司法權區之利得稅撥備。

中國企業所得稅乃根據其現行法例、詮釋及慣例，按享有若干稅務優惠之公司所賺取估計應課稅收入，以適用稅率計算。

## 7. 每股虧損

每股基本虧損乃按期內本公司權益持有人應佔虧損淨額，除已發行普通股加權平均數計算。每股基本虧損按下列各項計算：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **二零零八年** | 二零零七年<br>(重列) |
| 本公司權益持有人應佔虧損*(千港元)* | **(147,022)** | (28,171) |
| 已發行普通股加權平均數 | **12,777,091,632** | 11,403,091,632 |
| 每股基本虧損*(港仙)* | **(1.15)** | (0.25) |

於釐定已發行普通股加權平均數時，作為收購United Petroleum代價之4,527,108,257股普通股被視作自二零零七年四月一日起已經發行。

由於本公司於截至九月三十日止兩段期間均無任何具攤薄潛力普通股，故並無呈列截至二零零八年九月三十日止六個月之每股攤薄虧損。

## 8. 股息

本公司董事不建議就截至二零零八年九月三十日止六個月派付中期股息(截至二零零七年九月三十日止六個月：無)。

## 9. 物業、廠房及設備變動

於本期間，本集團購入約1,122,052港元(二零零七年：5,795,992港元)之物業、廠房及設備。

## 10. 於聯營公司之投資

於本期間，根據日期為二零零八年六月六日之投資協議，本公司按現金代價100,920,019港元，收購Glimmer Stone Investments Limited (「Glimmer」)26.3%股本權益。Glimmer為於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司。

## 11. 應收貿易及其他賬款

| | 於二零零八年九月三十日 千港元 | 於二零零八年三月三十一日 千港元 |
|---|---|---|
| 應收貸款 | **24,978** | 666,395 |
| 買賣上市證券產生之應收賬款 | **–** | 48,638 |
| 按金及預付款項 | **5,546** | 1,267 |
| 其他 | **–** | 50 |
| 應收貿易及其他賬款總額 | **30,524** | 716,350 |

應收貸款指向獨立第三方提供墊款之未收取應計利息。有關結餘乃免息，由借款方於一間在中國成立且主要從事酒店及相關業務之中外合資公司70%股本權益之投資作抵押，並須於二零零八年十二月三十一日或之前償還。該結餘已於二零零八年十一月二十六日償還。

## 12. 應付貿易及其他賬款

| | 於二零零八年九月三十日 千港元 | 於二零零八年三月三十一日 千港元 |
|---|---|---|
| 預收款項 | **11,353** | 16,175 |
| 應計營運費用 | **53,879** | 15,939 |
| 應付酬金及福利 | **–** | 95 |
| 已收按金 | **170** | 1,119 |
| 其他應付稅項 | **538** | 652 |
| 其他 | **2,838** | 25 |
| 應付貿易及其他賬款總額 | **68,778** | 34,005 |

## 13. 股本

| | 於二零零八年九月三十日 千港元 | 於二零零八年三月三十一日 千港元 |
|---|---|---|
| 法定股本： | | |
| 60,000,000,000股每股面值0.01港元之普通股 | **600,000** | 600,000 |
| 已發行及繳足股本： | | |
| 12,777,091,632股每股面值0.01港元之普通股 | **127,771** | 127,771 |

## 14. 承擔

### (a) *經營租約承擔*

於二零零八年九月三十日，本集團根據不可撤銷經營租約日後支付之最低租金總額如下：

| | 於二零零八年九月三十日 *千港元* | 於二零零八年三月三十一日 *千港元* |
|---|---|---|
| 一年內 | **3,634** | 1,319 |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | **3,459** | 6 |
| | **7,093** | 1,325 |

經營租約付款指本集團就其若干辦公室及董事宿舍應付之租金。

### (b) *資本承擔*

| | 於二零零八年九月三十日 *千港元* | 於二零零八年三月三十一日 *千港元* |
|---|---|---|
| 已訂約但未撥備 | | |
| 購入物業、廠房及設備 | **405** | 180 |
| 研發開支 | **11,875** | 3,754 |
| | **12,280** | 3,934 |

## 15. 關連人士交易

除此等財務報表其他章節詳述之交易及結餘外，本集團於期內曾與其關連人士進行以下交易：

### (a) *與關連人士之交易：*

| | 於二零零八年九月三十日總計 *千港元* | 於二零零七年九月三十日總計 *千港元* |
|---|---|---|
| 東方集團能源投資控股有限公司 | | |
| —已付研發開支 | – | 3,691 |
| —已收經營租約租金 | – | 133 |

本公司董事張宏偉先生對上述有關連公司具重大影響。

### (b) *與關連人士之結餘：*

該等應付有關連公司及董事之款項為無抵押、免息及須應要求償還。

## 16. 批准中期財務報表

董事會已於二零零八年十二月十一日批准刊發本簡明綜合中期財務資料。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

截至二零零八年九月三十日止六個月，本集團錄得營業額5,170,000港元及本公司權益持有人應佔虧損147,020,000港元，而二零零七年同期則錄得營業額4,690,000港元及本公司權益持有人應佔虧損28,170,000港元。本公司權益持有人應佔虧損較去年同期上升約422%，主要由於石油開採費用及行政開支大幅增加。於回顧期間，本公司之行政開支由33,610,000港元增至221,710,000港元。行政開支之增加，因根據購股權計劃授出購股權而計入非現金開支約46,000,000港元，另就於其中一間聯營公司之投資所訂立認購及認沽期權作出公平值調整而計入非現金虧損約67,000,000港元。此項非現金虧損以本集團於同一間聯營公司權益業績應佔非現金收益約74,000,000港元全數抵銷。行政開支增加亦源自與其就收購進行估值有關之若干專業顧問費用。所有此等因素導致法律開支、薪酬及其他一般開支增加。

營業額主要指來自在中國出租物業業務之租金及管理費收入。其他營運收入由8,810,000港元增至27,320,000港元，主要由於利息收入增加。

## 業務回顧

截至二零零八年九月三十日止六個月，本集團主要從事中國物業投資及管理以及石油及天然氣業務，並專注發展後者。

於二零零八年上半年，本集團仍自位於中國一幢商業大廈之租賃及物業管理產生年度穩定收入人民幣4,570,000元(約相當於5,170,000港元)。根據與中國石油天然氣集團就遼河油田訂立之提高石油採收率合同，石油及天然氣業務繼續處於前期測試階段，而該等前期測試亦已屆注蒸氣進程，此乃提高石油採收率計劃中至為關鍵之環節。有關工作現正如期進行，更已達致若干程度之實際成果。

在進行注蒸氣測試之同時，本集團亦採用多項嶄新技術及科技，務求降低成本及控制投資。在不會對前期測試預算產生額外開支情況下，火驅採油、配以驅油劑之蒸氣驅、化學出砂冷採及以二氧化碳段塞法新技術進行之蒸氣驅分別於高(Gao)3618油井、高3-3-72油井、高3-42-64油井及高3油井進行，已為來年全面投產奠定穩固基礎。

目前，實地目標及重點如下：

(1) 加強前期測試之日常管理及靈活調整進度；

(2) 持續改善及擴大火驅採油測試規模，並就火驅採油增添三個油井；

(3) 專注於安全及環保責任實務；及

(4) 加速整體發展計劃。

## 終止於Transmeridian之投資建議

繼於上一個財政年度致力在全球各地物色有價值之機遇後，於本期間，管理層已著手進行下文扼要闡述之投資建議。

於二零零八年六月十一日，本公司與Transmeridian Exploration Incorporated訂立投資協議(於二零零八年九月二十二日修訂及重列)，據此，本公司將注資Transmeridian，總代價約212,000,000美元(約相當於1,654,000,000港元)。該公司擁有哈薩克斯坦內之South Alibek油田100%權益及俄羅斯Gasha油田50%實際權益。本公司收購大多數權益與其專注發展上游石油及天然氣業務之策略重點相符—即多元化擴充地理資源及提高整體儲備。本公司股東於二零零八年十月十六日舉行之本公司股東特別大會批准於Transmeridian之投資建議。

基於近期經濟氣氛轉壞，於二零零八年十一月十五日，本公司與Transmeridian互相協定終止投資協議。雙方均毋須就終止協議支付貨幣代價。此外，本公司並無就交易協議遭負欠或結欠任何金額。

本公司訂立終止協議及交易協議之相關終止並無對本公司及股東之利益造成重大不利影響。此外，本公司及Transmeridian現正尋求其他非獨家之交易方式。

## 流動資金及財務資源

本集團於回顧期間內一直維持穩健財務狀況，於二零零八年九月三十日之現金及等同現金項目為2,330,000,000港元(二零零八年三月三十一日：2,113,000,000港元)。

本集團並無長期借款，因此，資產負債比率並不適用。流動比率為18.96(二零零八年三月三十一日：67.02)，乃按流動資產約2,746,000,000港元(二零零八年三月三十一日：2,903,000,000港元)及流動負債約145,000,000港元(二零零八年三月三十一日：43,000,000港元)計算。

## 展望

本集團將繼續經營並致力提升其現行石油資源業務。董事深信，中國於未來數十年將仍為全球經濟增長最急速之地區，對石油及天然氣之燃料需求亦將持續上升。

憑藉與石油及天然氣開採生產業內主要華資翹楚之合作關係，本集團將繼續擴展至新國際市場，並對準中亞及東南亞等目標地區。本集團亦將秉持其透過內外部措施購入儲量及增加產量之積極增長策略。

現時，本公司於全球各地發掘新投資機遇，冀能透過併購進一步擴充本公司之規模、擴闊資產基礎及提升盈利能力，務求為股東締造更豐碩回報。

## 僱員

於二零零八年九月三十日，本集團於香港及中國合共僱用50名全職僱員。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。薪酬待遇包括基本薪金、年終花紅、醫療及供款公積金。

## 或然負債

期內，本集團並無重大或然負債。

## 匯率波動風險及相關對沖

本集團之交易主要以港元、美元及人民幣計值。由於此等貨幣之匯率相對穩定，故貨幣匯率之波動風險甚微。因此，於回顧期間內並無對沖貨幣。

## 購股權計劃

根據本公司於二零零六年五月十一日採納之購股權計劃(「計劃」)，董事可酌情邀請任何合資格參與人士接納購股權，以認購本公司股本中之股份。計劃於二零零六年五月十一日至二零一六年五月十日期間生效。根據計劃可能授出之購股權涉及之股份總數，不得超過本公司不時已發行股份之30%。已經或可能向任何個別人士授出之購股權涉及之已發行及將予發行股份數目，不得超過本公司不時已發行股份之10%。

於二零零八年五月二十日，本公司一名行政總裁及多名合資格參與人士合共獲授330,000,000份購股權。購股權乃按每名承授人1.00港元之現金代價授出，賦予承授人權利可按行使價每股0.902港元認購普通股。購股權可於二零零九年五月二十日至二零一三年十二月十九日期間行使。

計劃項下已授出之購股權詳情如下：

| 授出日期 | 行使價 港元 | 歸屬期 | 行使期 | 購股權數目 於二零零八年四月一日 | 已授出 | 已行使 | 已失效 | 已註銷 | 於二零零八年九月三十日 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 張美英 | | | | | | | | | |
| 二零零七年十二月四日 | 1.56 | 二零零七年十二月四日至二零零八年十二月三日 | 二零零八年十二月四日至二零零九年十二月三日 | 30,000,000 | – | – | – | – | 30,000,000 |
| 二零零七年十二月四日 | 1.56 | 二零零七年十二月四日至二零零九年十二月三日 | 二零零九年十二月四日至二零一零年十二月三日 | 20,000,000 | – | – | – | – | 20,000,000 |
| 二零零七年十二月四日 | 1.56 | 二零零七年十二月四日至二零一零年十二月三日 | 二零一零年十二月四日至二零一一年十二月三日 | 20,000,000 | – | – | – | – | 20,000,000 |
| 二零零七年十二月四日 | 1.56 | 二零零七年十二月四日至二零一一年十二月三日 | 二零一一年十二月四日至二零一二年十二月三日 | 30,000,000 | – | – | – | – | 30,000,000 |
| 葉孫濱 | | | | | | | | | |
| 二零零八年五月二十日 | 0.902 | 二零零八年五月二十日至二零零九年十二月十九日 | 二零零九年五月二十日至二零一零年十二月十九日 | – | 36,000,000 | – | – | – | 36,000,000 |
| 二零零八年五月二十日 | 0.902 | 二零零八年五月二十日至二零一零年十二月十九日 | 二零一零年五月二十日至二零一一年十二月十九日 | – | 24,000,000 | – | – | – | 24,000,000 |
| 二零零八年五月二十日 | 0.902 | 二零零八年五月二十日至二零一一年十二月十九日 | 二零一一年五月二十日至二零一二年十二月十九日 | – | 24,000,000 | – | – | – | 24,000,000 |
| 二零零八年五月二十日 | 0.902 | 二零零八年五月二十日至二零一二年十二月十九日 | 二零一二年五月二十日至二零一三年十二月十九日 | – | 36,000,000 | – | – | – | 36,000,000 |
| 僱員及顧問 | | | | | | | | | |
| 二零零七年十二月四日 | 1.56 | 二零零七年十二月四日至二零零八年十二月三日 | 二零零八年十二月四日至二零零九年十二月三日 | 52,500,000 | – | – | – | – | 52,500,000 |
| 二零零七年十二月四日 | 1.56 | 二零零七年十二月四日至二零零九年十二月三日 | 二零零九年十二月四日至二零一零年十二月三日 | 35,000,000 | – | – | – | – | 35,000,000 |
| 二零零七年十二月四日 | 1.56 | 二零零七年十二月四日至二零一零年十二月三日 | 二零一零年十二月四日至二零一一年十二月三日 | 35,000,000 | – | – | – | – | 35,000,000 |
| 二零零七年十二月四日 | 1.56 | 二零零七年十二月四日至二零一一年十二月三日 | 二零一一年十二月四日至二零一二年十二月三日 | 52,500,000 | – | – | – | – | 52,500,000 |
| 二零零八年五月二十日 | 0.902 | 二零零八年五月二十日至二零零九年十二月十九日 | 二零零九年五月二十日至二零一零年十二月十九日 | – | 63,000,000 | – | – | – | 63,000,000 |
| 二零零八年五月二十日 | 0.902 | 二零零八年五月二十日至二零一零年十二月十九日 | 二零一零年五月二十日至二零一一年十二月十九日 | – | 42,000,000 | – | – | – | 42,000,000 |
| 二零零八年五月二十日 | 0.902 | 二零零八年五月二十日至二零一一年十二月十九日 | 二零一一年五月二十日至二零一二年十二月十九日 | – | 42,000,000 | – | – | – | 42,000,000 |
| 二零零八年五月二十日 | 0.902 | 二零零八年五月二十日至二零一二年十二月十九日 | 二零一二年五月二十日至二零一三年十二月十九日 | – | 63,000,000 | – | – | – | 63,000,000 |
| 總計 | | | | 275,000,000 | 330,000,000 | | | | 605,000,000 |

# 權益披露

## 董事於本公司股份及相關股份之權益

於二零零八年九月三十日，董事及本公司主要行政人員以及彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))股份、相關股份及債券中，擁有已登記於根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊之權益或淡倉，或已根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益或淡倉如下：

| 董事姓名 | 公司名稱 | 權益性質 | 股份數目 好倉 | 股份數目 淡倉 | 概約持股% |
|---|---|---|---|---|---|
| 張宏偉 | 本公司 | 受控制公司之應佔權益 | 9,001,240,115 | — | 70.45 *(附註1)* |
| 葉孫濱 | 本公司 | 實益擁有人 | 120,000,000 | — | 0.94 *(附註2)* |
| 張美英 | 本公司 | 實益擁有人 | 100,000,000 | — | 0.78 *(附註3)* |
| 朱軍 | 本公司 | 實益擁有人 | 1,443,000 | — | 0.01 |

*附註：*

1. 在9,001,240,115股股份中，5,128,169,125股股份由He Fu International Limited實益持有；2,223,726,708股股份由United Petroleum & Natural Gas Holdings Limited實益持有；另1,649,344,282股股份由United Energy Holdings Limited實益持有。He Fu International Limited、United Petroleum & Natural Gas Holdings Limited及United Energy Holdings Limited為張宏偉先生全資擁有之公司。因此，張宏偉先生被視為於該等9,001,240,115股股份中擁有權益。

2. 根據本公司於二零零六年五月十一日採納之購股權計劃，葉孫濱先生在二零零八年五月二十日獲授購股權，賦予葉孫濱先生權利認購合共120,000,000股股份。

3. 根據本公司於二零零六年五月十一日採納之購股權計劃，張美英女士在二零零七年十二月四日獲授購股權，賦予張美英女士權利認購合共100,000,000股股份。

除上文披露者外，於二零零八年九月三十日，各董事及主要行政人員或彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團之任何股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

## 主要股東

於本期間，以下人士或法團(上文披露之董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有已登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉：

| 名稱 | 公司名稱 | 身分及權益性質 | 股份數目 | 概約持股% |
|---|---|---|---|---|
| He Fu International Limited *(附註)* | 本公司 | 實益擁有人 | 5,128,169,125 | 40.14 |
| United Petroleum & Natural Gas Holdings Limited*(附註)* | 本公司 | 實益擁有人 | 2,223,726,708 | 17.40 |
| United Energy Holdings Limited*(附註)* | 本公司 | 實益擁有人 | 1,649,344,282 | 12.91 |
| Kowin Limited | 本公司 | 實益擁有人 | 654,037,267 | 5.12 |

*附註：* 此等公司由張宏偉先生全資擁有。

上述所有權益均指好倉。於二零零八年九月三十日，本公司根據證券及期貨條例第336條所存置登記冊上並無淡倉記錄。

## 購買股份或債券之安排

於本期間任何時間，本公司、其附屬公司或控股公司並無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債務證券(包括債券)而獲益。

## 足夠公眾持股量

本公司於截至二零零八年九月三十日止期間一直維持足夠公眾持股量。

## 企業管治

本公司於二零零八年期間內已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治常規守則(「守則」)內之原則及遵守所有守則條文，惟下列情況則除外：

1. 守則第A.2.1條—本公司並無設立行政總裁一職；及

2. 守則第A.4.1條—由於獨立非執行董事須遵照本公司章程細則最少每三年輪值告退一次，故彼等並無任何特定任期。

於二零零八年四月一日至二零零八年七月十七日期間，本公司並無委任行政總裁，而行政總裁之職責一直由本公司執行董事及管理人員履行。於二零零八年七月十八日，董事會委任葉孫濱先生為本公司行政總裁。

守則第A.4.1條規定非執行董事應以特定年期委任並須接受重選。誠如二零零八年年報內企業管治報告所述，非執行董事與本公司或其附屬公司概無訂立任何服務合約。事實上，儘管非執行董事並無設定任期，惟亦須遵守最少每三年輪值告退一次之規定。因此，董事會認為，此情況不會削弱良好企業管治質素。

## 遵守上市規則之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則。經向董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於本期間一直遵守標準守則所載規定準則。

本公司亦已就高層管理人員及可能接觸有關本公司證券之股價敏感資料之特定個別人士，按不寬鬆於標準守則之條款訂定有關證券交易之書面指引。

## 審核委員會

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事周少偉先生、申烽先生及朱承武先生組成。審核委員會已審閱本集團截至二零零八年九月三十日止期間之未經審核簡明綜合中期財務報表，亦已討論本集團所採納之內部監控、會計原則及慣例。

## 購買、出售或贖回股份

於截至二零零八年九月三十日止六個月期間，本公司並無贖回其任何股份，而其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何股份。

代表董事會
*主席*
**張宏偉**

香港，二零零八年十二月十一日

*於本報告日期，執行董事為張宏偉先生(主席)、朱軍先生及張美英女士；而獨立非執行董事為周少偉先生、申烽先生及朱承武先生。*