




KEG

KAISUN ENERGY GROUP LIMITED

凯顺能源集团有限公司*

(于开曼群岛注册成立之有限公司)

股份代号：8203



第三季度业绩报告 2017

* 仅供识别

香港联合交易所有限公司(「联交所」)创业板(「创业板」)之特色

创业板之定位，乃为相比其他在联交所上市之公司带有更高投资风险之公司提供一个上市之市场。有意投资者应了解投资于该等公司之潜在风险，并应经过审慎周详考虑后方作出投资决定。创业板之较高风险及其他特色表示创业板较适合专业及其他资深投资者。

由于创业板上市公司之新兴性质所然，在创业板买卖之证券可能会较于主板买卖之证券承受较大之市场波动风险，同时无法保证在创业板买卖的证券会有高流通量之市场。

香港交易及结算有限公司及香港联合交易所有限公司对本报告之内容概不负责，对其准确性或完整性亦不发表任何声明，并明确表示，概不就因本报告全部或任何部份内容而产生或因倚赖该等内容而引致之任何损失承担任何责任。

本报告乃遵照创业板证券上市规则提供有关凯顺能源集团有限公司(「本公司」)之资料，本公司各董事(「董事」)对本报告共同及个别承担责任。各董事并在作出一切合理查询后确认，就彼等所知及确信：—(1)本报告所载资料在各主要方面均为准确及完整及无误导成份；(2)并无遗漏任何其他事实，致令本报告之内容有所误导；及(3)本报告所表达之意见乃经审慎周详考虑后始行作出，并以公平合理之基准与假设为基础。



凯顺能源集团有限公司(「本公司」)董事会(「董事会」或「董事」)欣然公布本公司及其附属公司(统称为「本集团」)于截至二零一七年九月三十日止三个月及九个月之未经审核业绩，连同二零一六年相关期间之未经审核比较数字如下：

未经审核简明综合损益表

截至二零一七年九月三十日止九个月

	附注	未经审核		未经审核	
		截至九月三十日止三个月		截至九月三十日止九个月	
		二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (重列)	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (重列)
收入	6	18,533	6,879	75,066	25,752
售货成本		(15,824)	(4,158)	(68,799)	(22,082)
毛利		2,709	2,721	6,267	3,670
出售按公允价值计入损益之金融资产之(亏损)/收益		(410)	2,033	58	2,146
按公允价值计入损益的金融资产之公允价值(亏损)/收益		(9,289)	468	335	2,282
其他收入		1,984	3,163	2,895	7,433
矿产分销成本		(516)	(616)	(516)	(616)
行政及其他营运开支		(13,410)	(8,499)	(39,509)	(26,461)



附注	未经审核		未经审核	
	截至九月三十日止三个月		截至九月三十日止九个月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (重列)	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (重列)
经营亏损	(18,932)	(730)	(30,470)	(11,546)
本集团应占一间附属公司可识别资产、负债及或然负债之净公允价值超过收购该附属公司成本	13 1,611	—	144,809	—
应占一间联营公司盈利	306	—	306	—
衍生金融工具公允价值收益	—	—	4,290	—
除税前溢利/(亏损)	(17,015)	(730)	118,935	(11,546)
所得税抵免/(开支)	7 1,328	391	(41,481)	(176)
期间溢利/(亏损)	(15,687)	(339)	77,454	(11,722)
归属于：				
本公司拥有人	(15,270)	(502)	48,045	(11,372)
非控股股东	(417)	163	29,409	(350)
	(15,687)	(339)	77,454	(11,722)
每股盈利/(亏损)(港仙)	9			
基本	(2.72)	(0.13)	8.71	(3.03)

未经审核简明综合损益及其他全面收益表

截至二零一七年九月三十日止九个月

	未经审核 截至九月三十日止三个月		未经审核 截至九月三十日止九个月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (重列)	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (重列)
期间溢利/(亏损)	(15,687)	(339)	77,454	(11,722)
期间其他全面收益，已扣税： 可能会重新分类至损益的项目： 换算海外业务之汇兑差额	1,198	(166)	5,944	(441)
期间全面收益总额	(14,489)	(505)	83,398	(12,163)
归属于：				
本公司拥有人	(14,056)	(676)	53,121	(12,914)
非控股股东	(433)	171	30,277	751
	(14,489)	(505)	83,398	(12,163)



未经审核简明综合权益变动表

截至二零一七年九月三十日止九个月

	未经审核								
	归属于本公司拥有人							非控股 股东权益	权益总额
	股本	股份溢价	股份奖励计划 所持股份	外币 汇兑储备	累计亏损	总计			
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
于二零一六年一月一日	37,684	1,293,081	—	(18,417)	(1,008,095)	304,253	(8,251)	296,002	
期间全面收益总额	—	—	—	(1,542)	(11,372)	(12,914)	751	(12,163)	
购买根据股份奖励计划持有 之股份	—	—	(1,125)	—	—	(1,125)	—	(1,125)	
期间权益之变动	—	—	(1,125)	(1,542)	(11,372)	(14,039)	751	(13,288)	
于二零一六年九月三十日	37,684	1,293,081	(1,125)	(19,959)	(1,019,467)	290,214	(7,500)	282,714	
于二零一七年一月一日	37,684	1,293,081	(1,190)	(20,858)	(1,021,511)	287,206	(7,511)	279,695	
期间全面收益总额	—	—	—	5,076	48,045	53,121	30,277	83,398	
供股时发行股份(附注10)	18,842	71,600	—	—	—	90,442	—	90,442	
发行股份应占交易成本	—	(5,017)	—	—	—	(5,017)	—	(5,017)	
于附属公司注资	—	—	—	—	—	—	17,116	17,116	
根据股份奖励计划奖励股份 (附注10)	1,131	3,392	—	—	—	4,523	—	4,523	
购买根据股份奖励计划持有之 股份	—	—	(563)	—	—	(563)	—	(563)	
期间权益之变动	19,973	69,975	(563)	5,076	48,045	142,506	47,393	189,899	
于二零一七年九月三十日	57,657	1,363,056	(1,753)	(15,782)	(973,466)	429,712	39,882	469,594	

附注

1. 一般资料

本公司根据开曼群岛公司法在开曼群岛注册成立为获豁免有限公司。本公司之注册办事处地址为Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司之主要营业地点为香港黄竹坑香叶道4号怡达工业大厦17楼B室。本公司股份于香港联合交易所有限公司(「联交所」)创业板(「创业板」)上市。

本公司为投资控股公司。简明综合财务报表以港元(「港元」)呈列,而港元为本公司之功能及呈列货币。

2. 编制基准及会计政策

此简明综合财务报表乃根据国际会计准则委员会颁布之一切适用国际财务报告准则(「国际财务报告准则」)进行编制。国际财务报告准则包括国际财务报告准则(「国际财务报告准则」)、国际会计准则(「国际会计准则」)及诠释。该等简明综合财务报表亦符合联交所创业板证券上市规则(「创业板上市规则」)之适用披露条文规定。

此简明综合财务资料需与二零一六年度财务报表一并阅读。编制此简明财务资料之会计政策及所需之计算方法与截至二零一六年十二月三十一日止之年度财务报表所采用者一致。

3. 采纳新增及经修订国际财务报告准则

截至二零一七年九月三十日止九个月内,本集团已采纳与其经营业务有关及于二零一七年一月一日开始之会计期间生效之所有新增及经修订之国际财务报告准则(「国际财务报告准则」)。国际财务报告准则包括国际财务报告准则、国际会计准则及诠释。除下文所述,采纳此等新增及经修订之国际财务报告准则并无对本集团之会计政策以及截至二零一七年九月三十日止九个月及去年同期所呈报之数额产生重大变动。



本集团并无提早应用已颁布但尚未于二零一七年一月一日开始之财政年度生效之新增及经修订国际财务报告准则。董事预期新增及经修订国际财务报告准则将于生效后于本集团综合财务报表采纳。本集团正在评估(倘适用)所有将于未来期间生效之新增及经修订国际财务报告准则之潜在影响,但尚无法确定此等新增长及经修订国际财务报告准则会否对其经营业绩及财务状况构成重大影响。

4. 公允价值计量

公允价值指于计量日期市场参与者之间于有序交易中就出售资产所收取或转移负债所支付之价格。以下公允价值计量披露乃采用将用于计量公允价值之估值方法输入数据划分为三级之公允价值架构作出:

- 第1级输入数据: 本集团可于计量日期取得相同资产或负债于活跃市场之报价(未经调整)。
 第2级输入数据: 除第1级所包括之报价以外,资产或负债之直接或间接可观察输入数据。
 第3级输入数据: 资产或负债之不可观察输入数据。

本集团之政策为于事件或情况变动导致转拨当日确认任何三个等级之转入及转出。

(a) 于二零一七年九月三十日按公允价值等级披露:

	未经审核 于二零一七年 九月三十日 千港元	经审核 二零一六年 十二月三十一日 千港元
概述		
经常性公允价值计量:		
采用第一级		
按公允价值计入损益的金融资产		
上市证券(附注11)	100,728	102,723
采用第三级		
金融衍生工具	4,290	—
	105,018	102,723

(b) 本集团采用之估值程序及估值法以及公允价值计量所采用轮入数据于二零一七年九月三十日披露：

本集团之财务主管负责财务报告目的所需资产及负债之公允价值计量。财务主管直接向董事会汇报该等公允价值计量。财务主管与董事会至少每年进行两次估值程序及结果之讨论。

5. 分部资料

本集团于期内有五个可呈报分部，分别为于山东矿山及冶金机械设备的生产、就矿产业提供供应链管理服务、生产及开采煤炭、证券投资及新经济业务。

本集团可呈报之分部为可提供不同产品及服务之策略性商业单元。由于每一项业务需不同之科技及营销策略，所以分别单独管理。

经营分部之会计政策与本集团二零一六年十二月三十一日止之财务报表所述者相同。分部资产不包括应收关联方之欠款。分部非流动资产不包括金融工具。

	于山东矿山及 冶金机械的生产 千港元	就矿产业提供 供应链管理服务 千港元	生产及开采煤 千港元	证券投资 千港元	新经济业务 千港元	总计 千港元
截至二零一七年九月三十日						
止九个月(未经审核)						
来自外部客户之收益	9,276	61,228	787	-	3,775	75,066
分部溢利/(亏损)	74	(2,211)	96,179	5,842	(3,043)	96,841
于二零一七年九月三十日						
(未经审核)						
分部资产	25,151	140,609	188,010	126,677	237	480,684
分部负债	(4,548)	(4,904)	(62,214)	(7,098)	(114)	(78,878)



	于山东矿山及 冶金机械的生产 千港元	就矿业提供 供应链管理服务 千港元	生产及开采煤 千港元	证券投资 千港元	总计 千港元
截至二零一六年九月三十日止九个月					
(未经审核)					
来自外部客户之收益	7,940	16,815	997	—	25,752
分部(亏损)/溢利	(552)	(9,462)	(3,374)	5,084	(8,304)
于二零一六年十二月三十一日					
分部资产	18,554	152,019	418	102,723	273,714
分部负债	(3,580)	(7,186)	(368)	(5,194)	(16,328)

	未经审核	
	截至九月三十日止九个月	
	二零一七年	二零一六年
	千港元	千港元
分部溢利或亏损之对账：		
申报分部之总溢利或亏损	96,841	(8,304)
其他溢利或亏损	(19,387)	(3,418)
期内综合溢利/(亏损)	77,454	(11,722)

6. 收入

	未经审核 截至九月三十日止三个月		未经审核 截至九月三十日止九个月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (重列)	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (重列)
	商品销售			
— 生产矿山及冶金机械	3,270	4,997	9,276	7,940
— 就矿业提供供应链管理服务	10,701	885	61,228	16,815
— 生产及开采煤	787	997	787	997
— 举办活动	3,775	—	3,775	—
	18,533	6,879	75,066	25,752

7. 所得税(抵免)/开支

	未经审核 截至九月三十日止三个月		未经审核 截至九月三十日止九个月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
	即期税项 — 海外	—	—	—
递延税项 — 香港	(1,784)	(391)	440	141
— 中国	456	—	41,041	—
	(1,328)	(391)	41,481	176

由于本集团于有关期间并无应纳税溢利，故并无就香港利得税计提拨备。

中国企业所得税已按25%之税率计提拨备(二零一六年：25%)。

其他地方之应纳税溢利之税项开支乃按本集团经营所在国之现行税率，并根据现有法律、诠释及惯例而计算。



8. 股息

董事不建议派付截至二零一七年九月三十日止九个月之股息(二零一六年九月三十日止九个月：零港元)。

9. 每股盈利/(亏损)

每股基本及摊薄盈利/(亏损)乃根据以下数据计算：

	未经审核 截至九月三十日止三个月		未经审核 截至九月三十日止九个月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
计算每股基本盈利/(亏损)之溢利/ (亏损)	(15,270)	(502)	48,045	(11,372)
股份数目(千) 计算每股摊薄盈利/(亏损)之普通股 加权平均股数	561,867	376,715	551,721	375,131

于截至二零一七年九月三十日止及二零一六年九月三十日止期间，本公司并无任何有潜在摊薄影响的普通股，故并无呈列每股摊薄盈利/(亏损)。

10. 股本

	未经审核 于二零一七年 九月三十日 千港元	经审核 于二零一六年 十二月三十一日 千港元
法定股本：		
5,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股(附注(ii))	500,000	500,000
已发行及缴足股本：		
376,840,570股(二零一六年十二月三十一日：		
3,768,405,700股)每股面值0.10港元之普通股(附注(ii))	37,684	37,684
透过供股发行股份(附注(i)及附注(ii))	18,842	—
根据特别授权发行股份(附注(iii))	1,131	—
	57,657	37,684

附注：

- i. 于二零一七年一月十六日，本公司透过供股，按每持有两股股份可获发一股供股股份的基准进行供股的方式，认购价为每股股份0.048港元配发及发行1,884,202,850股本公司股本中每股面值0.01港元的普通股。本公司筹得约85,425,000港元(扣除费用)。
- ii. 于二零一七年二月十六日，本公司之股份合并生效，股本中每十(10)股每股0.01港元之现有已发行及未发行普通股份，合并为一(1)股每股0.10港元之普通股份(每一合并股份)。
- iii. 于二零一七年六月二日，董事会决议按二零一六股份奖励计划，按特别授权来发行及配发共11,305,200股本公司股本中每股面值0.10港元的普通股股份予二零一六年股份奖励计划的受托人，以奖励给本集团获选雇员。



11. 按公允价值计入损益的金融资产

	未经审核 于二零一七年 九月三十日 千港元	经审核 于二零一六年 十二月三十一日 千港元
按公允价值计入之股权证券 — 于香港上市	100,728	102,723
按以下分析 流动资产	100,728	102,723

前述金融资产之账面值分类如下：

	未经审核 于二零一七年 九月三十日 千港元	经审核 于二零一六年 十二月三十一日 千港元
持作交易	100,728	102,723

前述载述之投资指上市股权证券之投资，透过股息收入及公允价值溢利为本集团提供回报机会。彼等并无固定到期日或票息率。

上市证券之公允价值乃根据即期竞价进行计算。

12. 可供出售金融资产

	未经审核 于二零一七年 九月三十日 千港元	经审核 于二零一六年 十二月三十一日 千港元
非上市股权证券，按成本		
— 于中国	—	1,117
— 于英属维尔京群岛	10,700	1,200
— 于英国	7,800	—
	18,500	2,317

非上市股东证券分类为可供出售金融资产并按成本入账，因其在活跃市场并无市场报价，故其公平值不能于各报告期末可靠地计量。

中国、英属维尔京群岛及英国之非上市股东证券分别以人民币、港元及美元计值。

13. 收购附属公司

于二零一六年十月十日，山东凯莱能源物流有限公司（「凯莱」）（凯顺能源集团有限公司以附属公司间接持有凯莱股份），与周星亮先生及闫维花女士分别订立两份股权转让协议，以收购他们分别持有新强吐鲁番星亮矿业有限公司（「星亮」）之90%及10%股份，总代价为现金一千万人民币。此交易在二零一七年二月八日完成。

星亮是一间于二零一一年五月四日成立的新疆矿业公司。星亮持有每年最多可生产九万吨煤的采矿许可证。凯莱（本公司附属公司现持74.33%凯莱股份）于获政府批准卖方转让有效之采矿许可证后，于二零一七年二月八日获取星亮之拥有权。



截至其收购日，收购星亮获得可辨认资产和负债公允价值如下：

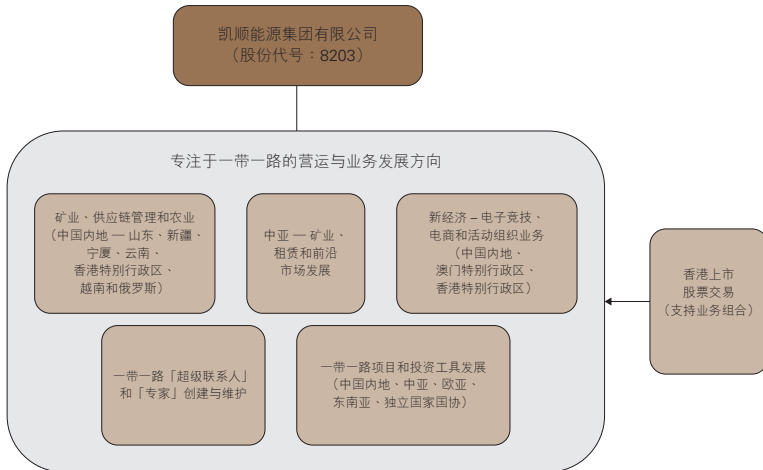
	账面值 千港元	公允价值调整 千港元	公允价值 千港元
收购净资产：			
固定资产	3,076	—	3,076
无形资产	6,122	168,421	174,543
银行现金	2,310	—	2,310
其他应付款及应计款项	(19,463)	—	(19,463)
			<u>160,466</u>
本集团应占一间附属公司可识别资产、 负债及或然负债之净公允价值超过收购 该附属公司成本			(144,809)
汇兑差额			<u>(4,145)</u>
			<u>11,512</u>
以下列方式支付：			
已付现金代价			<u>11,512</u>
收购所产生之现金流出净额：			
已付现金代价			11,512
所收购之现金及现金等价物			<u>(2,310)</u>
			<u>9,202</u>

期间，由于星亮仍处于评估前期准备阶段，对本集团业绩并未带来任何收益。本集团已聘请亚克硕专业服务有限公司对位于中国新疆地区的星亮煤矿进行定量评估和技术评估。

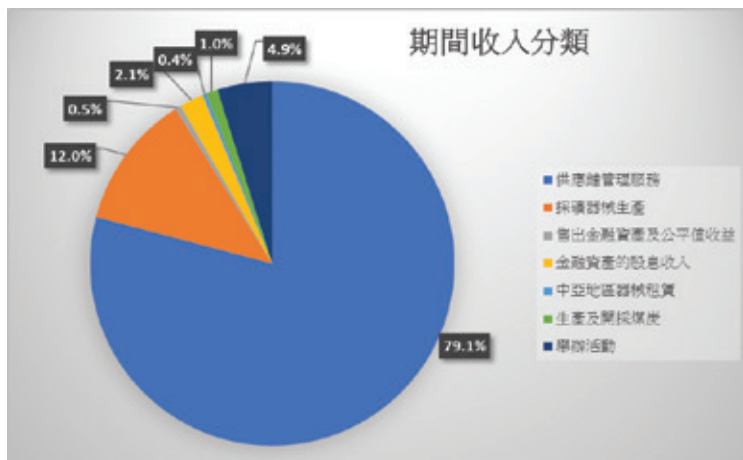
1. 管理层讨论和分析

在中国共产党第十九次全国代表大会，党总书记、军委主席兼国家主席习近平在会中提述，国家经济维持开放是令中国进一步发展的唯一途径。「一带一路倡议」仍为重点，并且已迈进发展阶段，而经济开放将促进中外合作。

在「一带一路倡议」提出的两年前，凯顺能源集团在2011年已是「一带一路倡议」的倡议者和积极参与者。作为「一带一路」发展先锋，本集团多年来一直发展包括资产和营运的组合，如下图所示。



此外，截至2017年9月30日的九个月（「期间」），本集团期间溢利约7,740万港元。下图细述收入分类。



本集团开始的营运始于能源，其后我们成功创出多类「一带一路」投资组合，虽然其间经历付出成长的代价，然而获得行业认同为香港专注「一带一路」公司之领导者及专家之一。本集团希望继续乘著「一带一路」的动力，推进我们的业务至前所未有的高处。本集团在过去六年，取得不少「一带一路」相关的成就，其中包括，曾经是中亚塔吉克斯坦最大的煤炭生产者，并与众多政府部门以及国有企业在「一带一路」合作发展。我们鼓励我们的新股东回顾过去几年的业绩报告，了解特别是过去两年本集团在「一带一路」的成就。尽管如此，随著中国对「一带一路倡议」的持久强大支持，本集团相信我们可以继续受惠及运用我们在「一带一路」方面的经验和网络，使我们迈向成功。

本季度的重点如下：

资源与采矿

- 由中华人民共和国国家发展和改革委员会(「国家发改委」)及国家能源局批准，本集团新疆星亮煤矿资源储量由800万吨增加到2,000万吨。

新经济业务

- 最近成立的电子竞技部门在澳门成功举办2017年女子电竞嘉年华，「活动曝光率」(观看、点击、转发等)约为一千万次。
- 我们刚成功与香港中旅国际投资有限公司(股份代号：0308)的附属公司香港中旅文化传媒有限公司签订框架合作协议，通过双方合作，在他们香港和国内的酒店，度假村及主题公园举办我们的电子竞技活动。此外，双方将探讨在「一带一路」沿线国家的合作。

以上仅是本季度能源、供应链管理和农业以外的一点成就。此外，本集团其他「一带一路」相关的业务及投资组合正按计划进行。本集团将2017年第三季度视为稳定增长期，并期待业务将会爆发式发展。本集团一直以能为公司提供可持续性业务，及能为股东们带来更佳回报为目标。



采矿、供应链管理与农业

采矿 — 设备生产，开发与物流

根据《山东省2017年煤炭消费减量替代工作行动方案》及，山东地区煤业正实行去产能及环保政策，113处煤矿会在今年底关闭，上述因素刺激山东从省外调配更多煤炭以满足本省居民及工业用煤需求；与此同时，铁路运输将取代汽运成为煤炭物流的主流方式。本集团对于煤炭行业根本改变已做好充分准备：

- 1) 本集团可使用已获济南铁路局分配铁路分段的使用权。
- 2) 物流基地二期工程正在筹备扩建中，将会在2018年动工。

资料来源：http://news.ifeng.com/a/20170908/51924074_0.shtml

山东矿山及冶金机械的生产

《煤炭工业发展「十三五」规划》提出，要将煤炭清洁高效开发作为能源转型发展的重点和首要任务。《规划》提出要推进煤炭安全绿色开发，增加煤炭洁净度及效益，及采用多元化能源政策。在此发展趋势下，由于对较洁净及效益更佳之能源需求增加，预计2017-2019年煤机行业大幅上升，因此对滕州凯源之订单亦应大量增加。滕州凯源实业有限公司（「滕州凯源」）在第三季业务稳定发展，随著煤矿相关机械步入更新期，市场应出现供不应求的情况，滕州凯源具计划及资源以增加生产线及设备来应付未来订单。

滕州凯源于期间摘要如下：

- 营业收入为930万港币，比去年同期增长20% (2016：790万港币)
- 提升产能以配合增加的订单，持续深化与国有企业客户的合作并积极拓展新市场
- 将产品多元化

山东供应链管理业务

山东凯莱能源物流有限公司(「山东凯莱」)属合资企业，乃本集团附属公司(74.33%股东)及山东八一煤电化有限公司(25.67%股东)，专注于矿业供应链管理及物流中心业务。于第三季度，山东省的潍坊港和烟台港已经禁止接收柴油货车运输的集疏港煤炭，运输煤炭的柴油货车一律不得进出港区，企业也不再签订柴油货车运输集疏港煤炭合同。此举目的在于提升区域内铁路运输比例以减少山东省的污染，铁路运输将成为大趋势而成为运煤唯一途径，山东凯莱2017年2月获济南铁路局分配的铁路分段使用权，为使用我们物流中心的矿业供应商提供装卸、仓储服务，我们相信我们的装卸、仓储服务业务能在此煤炭行业运输转变中获益。

资料来源：<http://www.mycoal.cn/news/24/117060.html>





新增客户 — 世德集团



现场装卸作业



现场短倒作业



物流基地二期(土地使用权)

山东凯莱在期间的营运摘要如下：

- 第一期工程建设已完成，可实现年装卸量一百万吨煤炭产品，本集团亦筹备第二期工程，预计为6,800平方米，年装卸量将可增至总共300万吨。

- 山东凯莱已为多家知名企业发展提供服务，包括国有企业淄博淄矿煤炭销售有限公司、徐州瑞茂创恒能源科技有限公司、徐州荣昌能源科技有限公司等签订装卸运输合同，在第三季度，本集团更与山西世德能源集团有限公司(公司为山西省百强民营企业，是CFLP(中国物流与采购联合会会员)签定煤炭装卸合同。

新疆煤炭开采业务

第三季度新疆吐鲁番星亮矿业有限公司期间营运摘要：

截止2017年9月30日，星亮公司现场包括工业广场平整、房屋修缮、机电设备维修和安装、工业广场测量、监测监控系统 and 通讯系统调试、绞车基础施工等工作都在稳步进行中。

1. 星亮煤矿已被正式纳入新疆「十三五」规划发展纲要中，经国家发改委及能源局审批，星亮煤矿资源储量已从约800万吨上调至近2,000万吨。
2. 目前吐鲁番七泉湖镇仅有两座煤矿，星亮矿煤炭是当地唯一的在建煤矿，及在建设后能唯一能提供煤炭给当地大型发电厂、水泥厂、化工厂及居民使用的煤矿。





主、副井及风井工业广场



井筒施工现场



护坡改造工程



火药库及排水渠

供应链管理服务业务

供应链管理业务已经成为本集团实践「一带一路」倡议，拓展投资市场、分散投资风险、增加投资品种的重要方式之一。作为「一带一路」的先锋企业，凭藉本集团多年来积累的经验与知识，充分发挥「超级联系人」这角色，不仅连结内地与「一带一路」沿线国家市场，亦协助「丝路」各国之间市场相连。

2017年，我们将继续深化与第一稀元素化学工业株式会社(Daiichi Kigenso Kagaku Kogyo Co., Ltd(「DKKK」))的合作，加大数量及扩阔种类。我们将越南生产商的优质锆矿产品提供给DKKK。与DKKK成功合作进一步巩固了本集团在供应链管理业务领域，特别是在新兴的东南亚市场中的优势地位。

第三季度供应链管理期间运营摘要

1. 继本集团与全球顶级锆化工产品制造商之一，第一稀元素化学工业株式会社(「DKKK」)及越南生产商于2017年4月共同签订有关供应与采购锆沙、锆粉及其他产品的谅解备忘录后，DKKK社长井上刚先生带领其团队来港与我方商讨合作条款细则及2018年度合作方向。
2. 按照第一份与DKKK签署的第一份承购协议，我们正逐步交付产品，第三季度销售额预计约三百八十万港元，第四季度有望完成首份承购协定全部额度，持续为本集团在供应链业务提供盈利。





由左至右分别为：

VERC顾问 — 丰田恭典先生

DKKK常务副总裁管 — 大内公夫先生

越南生产方代表 — 管敬中博士

DKKK总裁 — 井上刚先生

凯顺主席 — 陈立基先生

凯顺农业与资源业务行政总裁 — 陈振郎先生

凯顺农业与资源业务高级经理 — 蒋晨先生

由于供应链管理对本集团的现金流量购成很大压力，本集团的管理层对潜在新合同采取审慎策略。然而，本集团仍与其他供应链管理供应商仍保持联系，当适当时机来临时，将考虑订立新合同。

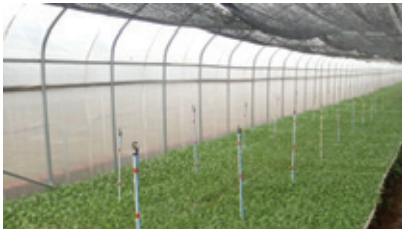
农业投资与发展

祥利是一家种植及供应无公害蔬菜的专业公司，产品专供香港及广州多个城市，在蔬菜种植、管理、运输、销售已有25年经验。公司现有6个蔬菜种植基地，包括2个种植基地在宁夏、2个在云南及2个在广州，总面积合计超过10,000亩。

除目前持股百分之二点七祥利股份外，我们有权认购祥利最多百分之二十的股份。

本集团致力于在企业管治、风险控制、内部审计、财务汇报方面为祥利提供专业意见与服务，并成立专项工作小组，就上述各项工作中指派专业人士跟进。

由于祥利希望进一步在「一带一路」沿线国家发展业务，本集团协助祥利业务连接一带一路沿线国家，助其引进投资者。



祥利云南种植基地图示



部分产品展示图示



中亚 — 采矿与租赁

凯顺「一带一路」的旅程是由中亚开始。中亚位处内陆地区，西边与中国连接，其丰富资源和矿产需要机械和人力开发。中亚是世界国内生产总值增长最快的地区之一，而本集团是香港少数在这行业具备营运经验和专业知识的公司之一。

除了在中亚进行中的业务发展之外，本集团一直寻找各类型合适的商机，现时集团正营运三项主要业务：

- 1) 塔吉克斯坦开采煤矿和中亚矿产勘探及开发
- 2) 中亚设备和机械租赁
- 3) 与一塔吉克斯坦银行 — Tojiksodirotbank (「TSB」)合作，充当「超级联系人」角色，尝试将交易平台和交易系统的专业知识带到塔吉克斯坦，以建立商品交易平台

中亚采矿行业及相关风险

自2014年以来，塔吉克斯坦索莫尼兑美元汇率一直是本集团决定放缓塔吉克斯坦煤炭开采的决定因素。自2014年以来，索莫尼实际上已经贬值了百分之五十，由于我们的收入是以索莫尼计算，而成本是以美元计算，因此对毛利率造成了非常不利的影响。尽管如此，塔吉克斯坦的寒冬已经过去而可进行采矿。在过去五个月的汇率实际上相对稳定，本集团决定进行最低限度的采矿，以确保我们的机械运作良好及随时为采矿能为本集团提供盈利作准备。

中亚设备与机械租赁

天然资源和矿产开发需要机械开发，从而产生对租赁业务的需求。从本集团的经验及一般数据显示，尽管中亚仍然是全球最大增长之一，但由于汇率持续贬值，及依靠矿产和外汇收入，中亚目前仍处于困难时期，而且十分容易遭外来动荡冲击。因此，若要令中亚的经济增长和获取注资做好准备，需要进行结构性改革。他们的金融部门，特别是银行系统，是全球面对最大问题的银行系统之一，亦需要外界帮助。因此本集团正在尝试与塔吉克斯银行「TSB」合作，但此需时和投入大量研究。尽管如此，本集团与当地的塔吉克斯合作夥伴合作成立股权合资公司，以掌握现时租赁需求。此项成功合作，实有赖我们在拥有的当地经验和网络。

至目前为止，客户愿意采用合资企业来进行其租赁设备，合作成果令人满意。我们看到租赁业务在中亚国家的发展潜力。



香港上市证券交易

香港上市证券依然是重要业务组合。在投资委员会的分析及管理下，在过去的一年我们的证券投资表现非常出色，较预期增长更佳。最近环球股市指数飙升，香港恒生指数亦创出2009年以来近十年中最大升幅——详情见下图。我们的投资委员会认为情况极不寻常，升幅亦没有任何数据及基本因素支持，认为此时应重置投资组合，而决定出售部分股份以锁定获利及保持能派息的股份以持续保持现金流。然而，这并不意味着我们将远离证券交易，我们只在等候下一次机会。



新经济业务 — 电竞，电商，活动策划公司及投资

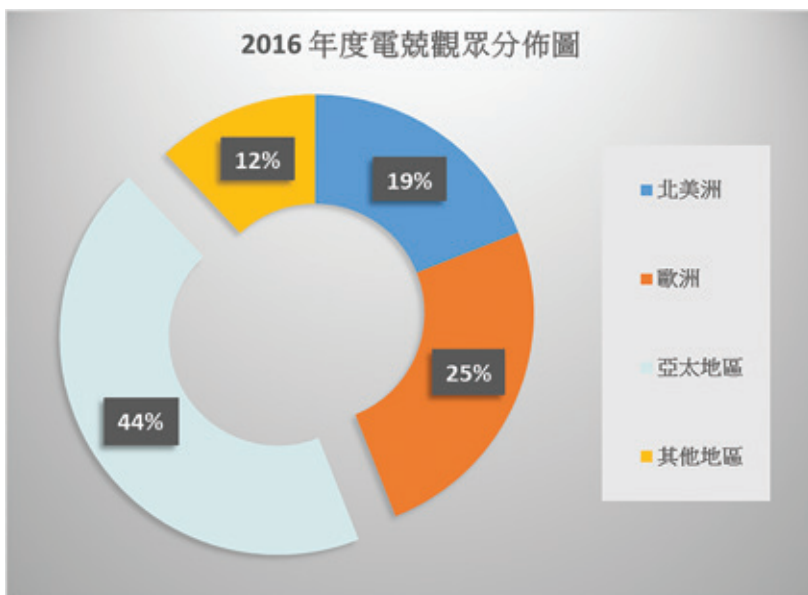
以一带一路为基础，本集团成立新经济业务部门的目的是通过发掘具备潜力的轻资产投资机遇为我们的投资者带来回报。从2017年年初开始，我们分别成立了电竞部门、电商部门、活动策划部门以及其他具备潜力的新经济业务投资部门。前半年的主要工作是为将来打好基础，包括研究，尽职调查以及寻找合适合作夥伴。我们相信运用行业专家及政府部门的帮助能促进业务增长。下图为本集团新经济业务2017年各季度发展。



电竞 — 未来面向一带一路沿线国家发展

本集团非常高兴的向我们的股东宣布，我们与香港中旅国际投资有限公司 (0308.hk) 附属公司中旅文化传媒公司已签署战略合作框架协议，双方将在港中集团旗下景点举办电竞活动与嘉年华，并进一步共同开发「一带一路」沿线国家合作机遇。双方相信通过结合世界最悠久与最新潮产业文化 — 旅游与电竞，能发挥极大协同效应与曝光率，并降低活动潜在成本。

现时，电竞观众主要来自亚太地区。因此通过双方合作，我们希望从这个群体中吸引一定百分比的观众和参与者。



详情请参阅本集团日期为2017年10月27日的公告。



香港中旅文化传媒公司代表李旅先生(照片左)与新经济业务行政总裁程可彤先生(照片右)。

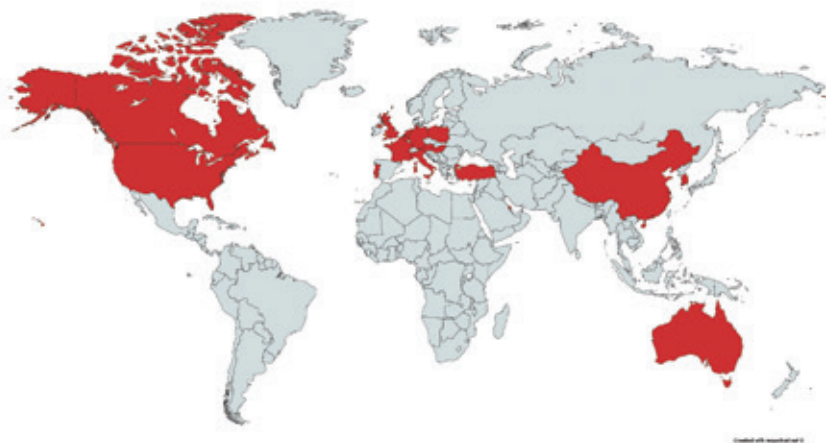
于本季度，电竞部门实现两大营运目标。首先2017年女子电竞嘉年华在澳门特别行政区，新濠影汇成功举行。本集团附属公司从最开始的概念与策划，到落实赞助商，再邀请会议演讲嘉宾以及参赛队伍，到最后的管理，完成了整个活动的策划。我们成功获得香港及澳门特别行政区政府对此活动的支持，并对新濠影汇、红牛集团、阿里巴巴云、GL Event、摩米士及澳门电讯在内的活动广告赞助商给予的支持表示衷心的感谢。此项称得上真正的国际性活动，来自全世界的观众及参赛队伍，演讲嘉宾及广告赞助商参与其中。我们对活动将近一千万的总曝光率(包括传媒媒体、新媒体、社交媒体、政府宣传、战略夥伴及广告赞助商)表示满意。曝光率将进一步推动电竞产业，因为它能够吸引更多的潜在收入与投资者。活动详情如下。



女子电竞嘉年华赞助机构与广告合作夥伴：



女子电竞嘉年华各国代表(演讲嘉宾及参赛选手)：



活动曝光率统计数字(观看量, 转发, 话题, 媒体报导)

来源	潜在曝光量:	来源	潜在曝光量:
脸书	2,254,981	Youtube	60,697
推特	1,324,195	Instagram	35,000
领英	664,220	MomeTV	2,576,000
Twitch	30,198	渡轮	325,000
虎牙	156,562	路氹金光大道户外	250,000
全民	225,064	新濠影汇室内	100,000
优酷	32,290	网站	76,472
爱奇艺	86,174	LKF TV	84,902
新浪	202,204	红牛	30,000
熊猫直播	265,337	Sports Illustrated	230,000
RTP Arena	160,250	总潜在曝光量	9,169,564



女子电竞嘉年华中的两位本集团董事及电竞部门管理层



女子电竞嘉年华活动结束后，电竞部门乘著馥势，再次为国际电竞联盟举办了一场小型但意义重大的活动，该活动是2017年釜山国际电竞锦标赛举办的预选赛，这活动为本集团电竞业务巩固了国际地位。



活动策划公司

现在介绍我们的活动策划部门以及自合资公司成立以来，成功举办的几场活动：

- 在香港五星级酒店举办的两场活动
- 一场新闻发布会
- 为一个香港协会举办鸡尾酒会

目前合资公司为11月初举办的「一带一路」主题论坛策划，论坛邀请到了本集团长期盟友上海合作组织秘书长阿利莫夫·拉希德先生及其他七位驻华大使。除此之外，香港政府官员及世界500强公司代表也在此次论坛中发言。

香港特别行政区行政长官林郑月娥女士，财政司司长陈茂波先生出席了凯顺合营企业于二零一七年十一月三日举办之一带一路论坛「一带一路与欧亚：现实·前景」并作主题演讲。



中国人民政治协商会议第十二届全国委员会副主席梁振英·GBS, JP及政务司司长张建宗于二零一七年十一月二日分别接待代一带一路论坛代表团





塔吉克斯坦驻中国大使 — H.E. Parviz Davlatzoda (照片左) 及
凯顺主席陈立基先生 (照片右) 均为此论坛之演讲嘉宾



除举办传统活动之外，活动策划业务部门也正在研究通过全方位与线上平台来建立新媒体渠道，包括独家采访，新闻及编辑版面。目前正处于尽职调查与策划阶段，希望此项目能在不久的将来展现给各位。

活动策划部门对能参与此历史性的活动表示感谢，在我们全情投入和做好准备工作后，成功举办活动，为我们的业务组合留下重要的成绩。

其他新经济业务部门

我们的电商部门正进行落实我们内部在线设施的重大环节。其他对本集团具重大战略意义的新经济业务投资如Sturgeon Capital和富盈，我们现与合作伙伴不断寻找各种合作机会，包括筹集资金，当发现适合合作方式，将会披露予股东。

社会责任

作为「一带一路」认真的参与者，本集团认为对于「一带一路」沿线国家的文化理解，是人与人和商业成功连接的关键因素。香港东西文化汇聚，亦拥有大量的少数族裔在香港居住及工作，而当中很多在香港长大，其中一些甚至世代居住在香港超过一世纪。本集团董事会一直有意在聘请少数族裔做全职或兼职工作，包括参与实习计划。今年我们聘请到一位出生于香港并拥有巴基斯坦背景的实习生来与其他两位本地实习生一同协助本集团举办电竞活动中的一场持续一天的香港烈杯2017「皇室战争」比赛，这手机游戏比赛活动于8月12日在香港举办。很多参赛者与观众都是少数族裔，这也是参与一带一路过程中一个很好的文化交流例子。



由于他们在香港和国内大部份人在家里都说母语，在学校或工作中使用英文或粤语，再者粤语是在香港社交场合最常用的方言，因此本集团相信他们在香港参与一带一路发展中能作出一定贡献。

在本集团的业务不断覆盖中亚，南亚以及东亚，东南亚的过程中，我们已经聘请了一些精通俄语的员工，东南亚及南亚裔人士来加入我们支持发展。我们与少数民族领袖交流时，提述我们希望聘请他们族裔在此地长大的年轻人为本集团一带一路发展作出贡献。

强制性公积金委员会

为本公司及本公司雇员提供更佳保障，于二零一七年十月本公司成立「监察强公积金委员会」以监察本公司强积金服务供应商的服务，包括其收费及售后服务。



财务回顾

期间，本集团之收入约为75,100,000港元，较去年同期增长约1.9倍(二零一六年：25,800,000港元)，收入分别来自提供矿业供应链管理业务、山东矿山及冶金机械设备的生产业务、生产及开采煤炭及新业务 — 新经济业务，分别约为61,200,000港元、9,300,000港元、800,000港元及3,800,000港元。

于二零一七年本集团之毛利较二零一六年同期增加约71%至6,300,000港元(二零一六年：3,700,000港元)。来自提供矿业供应链管理业务之毛利约为1,500,000港元、山东矿山及冶金机械设备的生产业务之毛利约为4,000,000港元、生产及开采煤炭之毛利约为787,000港元及来自新经济业务之毛利约为40,000港元。

期间，本集团之出售按公允价值计入损益之金融资产收益较二零一六年同期下跌97%至58,000港元(二零一六年：2,100,000港元)。而按公允价值计入损益的金融资产之公允价值收益约为335,000港元。

证券投资乃本集团主要及日常业务其中之一，于期间，证券投资之收入分别以「按公允价值计入损益之金融资产的收益」及「按公允价值计入损益的金融资产之公允价值收益／亏损」反映。因此，刊发于季度业绩报告第二页所载截至二零一六年九月三十日九个月未经审核简明综合损益表相比数字须重列以反映此转变。

截至二零一七年九月三十日本集团之行政及其他营运开支总额约为39,500,000港元(二零一六年：26,500,000港元)。

二零一七年本集团之经营亏损约为(30,500,000)港元(二零一六年：(11,500,000)港元)。

完成收购中国新疆星亮煤矿后，采矿权的公允价值约为174,500,000港元，本集团应占一间附属公司可识别资产、负债及或然负债之净公允价值超过收购该附属公司成本约为1.45亿港元。

本公司完成投资于英国Sturgeon Capital Limited(「Sturgeon Capital」)，该公司正从事一带一路资产的管理及融资活动，如果于二零一七年十一月四日，Sturgeon Capital的资产管理单位少于4,500万美元，本公司有权以无偿方式增持71,429股股份，即约Sturgeon Capital经扩大股本的20%。由独立评估师估值的衍生金融工具(看涨期权)的公允价值收益为4,300,000港元。于投资日期及报告日期，Sturgeon Capital的资产管理单位为70,000,000美元。

期间，本集团溢利总额约为77,500,000港元(二零一六年：(11,700,000)港元)。

本期间本公司拥有人应占全面收益总额约为53,100,000港元(二零一六年：(12,900,000)港元)。

截至二零一七年九月三十日，本公司存于一间香港股票经纪公司的现金结余为3,000,000港元，而本公司持有上市证券的公允价值约为100,700,000港元。



于二零一七年九月三十日，本集团持有按公允价值计入损益的金融资产约100,700,000港元，全为投资于在香港上市之证券。按公允价值计入损益的金融资产之详情载列如下：

公司名称	于二零一七年 九月三十日所持 股份数目	于二零一七年 九月三十日持股 百分比	截至	截至	公平值		于二零一七年 九月三十日 占本集团资产 净值百分比	投资成本 港元	按公允价值计 亏损原因
			二零一七年 九月三十日止 公平值变动之 未变现收益/ (亏损) 港元	二零一七年 九月三十日止 已收股息 港元	于二零一七年 九月三十日 港元	于二零一六年 十二月三十一日 港元			
家梦控股有限公司(8101) (附注1)	110,000,000	3.80	(3,960,000)	—	9,900,000	13,860,000	2.1	7,775,000	股价下跌
前进控股集团有限公司(1499) (附注2)	—	—	—	—	—	3,666,000	—	—	—
东英金融投资有限公司(1140) (附注3)	36,756,000	1.94	5,513,400	1,470,240	87,111,720	81,598,320	18.6	53,976,200	—
修身堂控股有限公司(8200) (附注4)	42,000,000	0.77	(1,428,000)	—	2,646,000	1,274,000	0.6	5,600,000	股价下跌
洗和集团有限公司(1591) (附注5)	10,000,000	0.25	210,000	—	1,070,000	—	0.2	860,000	—
桐成控股有限公司(1611) (附注6)	—	—	—	—	—	2,324,600	—	—	—
合计			335,400	1,470,240	100,727,720	102,722,920	21.5	68,211,200	

附注：

1. 家梦控股有限公司(联交所上市编号：8101) — 公司的主要业务活动为投资控股。公司附属公司的主要业务为：(i)在中华人民共和国(「中国」)设计、制造及销售床垫及软床产品并向海外市场出口床垫；(ii)于香港进行证券投资；及(iii)于香港进行物业投资。
2. 前进控股集团有限公司(联交所上市编号：1499) — 集团主要从事(i)提供地基工程及配套服务；及(ii)在香港政府管理的公众填料接收设施处理建筑废物。集团主要承接香港私营建筑项目，一般担任次承建商或再分包商。

3. 东英金融投资有限公司(联交所上市编号：1140) — 东英金融投资有限公司(「东英金融」或「集团」)是一家香港上市投资公司，拥有在全球投资各类资产、财务工具及业务的授权。集团透过为区内机构及企业投资者度身订造及共同订立投资解决方案，致力为股东提供中至长期回报。公司的共同投资夥伴主要为在中国寻求高增长机会或在区外进行策略性投资的大型金融机构及组织。公司亦投资上市或非上市股票基金，以获取多元化回报。假以时日，该等基金将为打造吸引潜在新投资夥伴，并能适应市场需求的专属金融服务平台奠定坚实基础。
4. 修身堂控股有限公司(联交所上市编号：8200) — 集团主要从事自纤体中心提供美容及纤体服务，自分销销售化妆及护肤产品以及销售其他保健及美容产品。纤体中心以「修身堂」品牌经营，为客户提供全身及局部纤体、体重管理、全身护理及面部护理等服务。
5. 汛和集团控股有限公司(联交所上市编号：1591) — 集团是香港的地基工程承包商。
6. 桐成控股有限公司(联交所上市编号：1611) — 桐成控股有限公司的总部设于香港，逾30年前展开业务时，集团是OEM制造商，而于二零零一年至二零零四年，桐成控股有限公司已演变为EMS行业的制造商，桐成控股有限公司制造电气相关产品及电源及电子产品，包括螺管线圈、电池充电器解决方案及电源、LED照明及其他，如PCBA及部件装配。



于二零一七年九月三十日，本集团持有按可供出售金融资产约18,500,000港元，全为香港和英国的非上市股权证券组成。可供出售金融资产之详情载列如下：

公司名称	于二零一七年 九月三十日 所持股份数目	于二零一七年 九月三十日 持股百分比	于二零一七年 九月三十日 占本集团资产 净值百分比	投资成本	
				于二零一七年 九月三十日 港元	于二零一六年 十二月三十一日 港元
Cheung Lee Farming Corporation (附注1)	270	2.7	0.58	2,700,000	1,200,000
Sturgeon Capital Limited(附注2)	24,999	10.0	1.66	7,800,000	—
信盈控股有限公司(附注3)	8,000,000	不适用	1.70	8,000,000	—
新疆吐鲁番星亮矿业有限公司(附注4)	不适用	不适用	—	—	1,116,656
			3.94	18,500,000	2,316,656

附注：

1. Cheung Lee Farming Corporation根据英属处女群岛的法律成立的有限责任公司。Cheung Lee Farming Corporation与子公司的主要业务是从事生产和分销无公害蔬菜业务。
2. Sturgeon Capital Limited是一家专门从事边境和新兴市场的独立投资经理公司。Sturgeon Capital Limited管理Sturgeon中亚基金，一个专注于中亚及周边地区的多策略投资基金。自2005年以来，Sturgeon资本管理团队一直在该地区投资，由具有不同专业背景的行业专业人士组成，具有区域和行业特色经验。
3. 信盈控股有限公司主要业务为投资控股，其子公司结合金融全球化发展与互联网资讯技术创新手段，为国内企业和个人客户提供创新和高效融资、评估、咨询管理、互联互通、金融电子商务等更多可供选择的金融专业服务，并持有两种类型的借贷信用证，分别是融资性担保机构经营许可证及深圳市小额贷款业务资格。

4. 新疆吐鲁番星亮矿业有限公司(「星亮」)是一间于二零一一年五月四日成立的新疆矿业公司。星亮持有每年可生产九万吨煤的采矿许可证。凯莱(本公司70%附属公司)于获政府批准卖方转让有效之采矿许可证后,于二零一七年二月八日获取星亮之拥有权。

流动资金及财政资源

于二零一七年九月三十日,本集团之银行及现金结余约为33,000,000港元(于二零一六年十二月三十一日:36,300,000港元)。

资本负债比率

于二零一七年九月三十日,本集团之资本负债比率(即本集团长期负债除以本集团总资产之比例)为不适用(二零一六年十二月三十一日:不适用)。

外汇风险

本集团之大部份买卖交易、资产及负债以港元、人民币(「人民币」)、英镑、美元及塔吉克斯坦索莫尼计算。于二零一七年九月三十日,本集团之外汇合约、利息、货币掉期或其他金融衍生工具并无承担重大风险。

配售新股及所得款项用途

于二零一七年一月十六日,本公司以每持两股现有股份配发一股供股股份的基准进行供股,按认购价每股供股股份0.048港元发行合共1,884,202,850股供股股份。本公司筹得约85,425,000港元(扣除费用后)。集资净额将按日期为二零一六年十二月一日公告内所载方式动用。



截至二零一七年九月三十日之八个月期间，约52,400,000港元已按所载方式动用，包括(i)约5,000,000港元用于扩大矿山及冶金机械的生产业务及就矿产业提供供应链管理业务，(ii)约22,100,000港元用于中国政府一带一路倡议沿线国家及地区的商业或投资机会，(iii)约25,300,000港元用于一般流动资金。

至于配售本公司股份所得净额馀款，本公司拟按所载方式来动用，(i)约16,400,000港元将用于扩大矿山及冶金机械的生产业务及就矿产业提供供应链管理业务，(ii)另外约7,900,000港元将用于中国政府一带一路倡议沿线国家及地区的商业或投资机会，(iii)而约8,700,000港元将用于本集团一般营运资金。

其他资料

1. 董事及最高行政人员于本公司或任何相关法团之股份、相关股份及债券之权益及淡仓

于二零一七年一月十六日配发本公司供股股份后及于二零一七年二月十六日本公司股每十股股份合并为一股股份的股份合并生效后，董事及最高级行政人员之持股量如下：

董事姓名	身份	于二零一七年 九月三十日 股份数目	占于二零一七年 九月三十日总已发行 股份概约百分比
陈立基	实益拥有人	160,212,298 (附注1)	27.79%
杨永成	实益拥有人	615,000 (附注2)	0.11%
刘瑞源	实益拥有人	204,000 (附注3)	0.04%
萧兆龄	实益拥有人	204,000 (附注3)	0.04%
黄润权	实益拥有人	525,000 (附注3)	0.09%
Anderson Brian Ralph	实益拥有人	150,000 (附注3)	0.03%

除上文披露外，截至二零一七年九月三十日，概无董事及本公司最高级行政人员拥有根据证券及期货条例第XV部第7及8分部须知会本公司及联交所，或根据证券及期货条例第352条须记入该条所指由本公司存置之登记册，或根据创业板上市规则有关董事进行证券交易之第5.46条至5.67条须知会本公司及联交所于本公司或任何相联法团(定义见证券及期货条例第XV部)之股份、相关股份及债券之权益或淡仓。

附注：

1. 于二零一七年一月十六日配发供股股份后及于二零一七年二月十六日十股股份合并为一股股份生效后，陈立基先生(「陈先生」)实益持有之股份总数为160,212,298。其中2,004,000股属于按自二零一三年五月十日起采纳之股份奖励计划于二零一五年十二月三十日奖励给董事陈先生的股份。另外，陈先生于二零一七年三月二十九日至九月三十日在市场购买1,080,000股股份。因此，于二零一七年九月三十日的股份总数为160,212,298。
2. 其中400,000股属于按2013股份奖励计划于二零一五年十二月三十日奖励给董事杨永成先生的股份。
3. 其中150,000股属于按2013股份奖励计划于二零一五年十二月三十日奖励给董事刘瑞源先生、萧兆龄先生、黄润权博士及Anderson Brian Ralph先生的股份。



2. 主要股东于股份及相关股份之权益及淡仓

于二零一七年九月三十日，就本公司董事所知，以下人士（董事或本公司最高行政人员除外）于本公司股份及相关股份中拥有根据证券及期货条例第XV部第2及3分部的条文须向本公司披露的权益或淡仓如下：

于股份及相关股份之好仓

股东姓名／名称	身份及权益性质	股份数目	于二零一七年
			九月三十日占已发行 股份总数概约百分比
陈立基	实益拥有人	160,212,298	27.79%
杨宝仪	配偶之权益(附注1)	160,212,298	27.79%
张雄峰	实益拥有人	40,080,000	6.95%
吴明琴	配偶之权益(附注2)	40,080,000	6.95%

附注：

1. 此等股份总数由陈立基先生(「陈先生」)实益持有。由于杨宝仪女士是陈先生的配偶，按证监会条例，杨宝仪女士亦被视为持有该等股份权益。
2. 此等股份总数由张雄峰先生(「张先生」)实益持有。由于吴明琴女士是张先生的配偶，按证监会条例，吴明琴女士亦被视为持有该等股份权益。

除上文所披露者外，就董事所知，并无任何其他人士（董事及本公司最高行政人员除外），于二零一七年九月三十日于股份或相关股份拥有或被视为拥有根据证券及期货条例第十五部第2及第3部之条文规定须向本公司及联交所披露之权益或淡仓。

3. 以股份为基础的薪酬计划

本公司设立两项以股份为权益结算基础的薪酬计划，包括2013股份奖励计划及2016股份奖励计划，旨在协助招揽、挽留及激励主要员工。计划的合资格参与者包括本公司董事(包括独立非执行董事)及本集团的其他雇员。

1. 2013股份奖励计划

本公司于二零一三年五月十日采纳2013股份奖励计划。有关股份奖励计划的详情，请参阅日期为二零一三年五月十日的本公司公告。

于二零一六年全年，根据本公司指示，2013股份奖励计划的受托人在联交所之公开市场购买合共20,110,000股本公司股份(「购买股份」)。在本公司以每十(10)股合并为一(1)股之股份合并于二零一七年二月十六日生效后，2013股份奖励计划之购买股份总数成为2,011,000。

在2013股份奖励计划期满及2016股份奖励计划获采纳后，本公司与受托人双方协议，2013股份奖励计划的受托人所持总数为2,011,000的购买股份已全部转至2016股份奖励计划的受托人持有。在购买股份获转移后，2013股份奖励计划已终止。



II. 2016股份奖励计划

本公司于二零一六年六月十四日采纳新股份奖励计划(「2016股份奖励计划」)。除董事会透过董事会决议案决定提早终止股份奖励计划外，本计划应于本计划采纳日起五年内生效。倘董事会授出奖励股份后会导致根据2016股份奖励计划授予奖励股份最多股份总数目超过本公司不时之已发行股本总数百分之十(10%)，则不可再进一步授出奖励股份。

有关2016股份奖励计划及建议以特别授权发行新股份的详情，请参阅本公司日期为二零一六年六月十四日的通告，日期为二零一六年六月十五日的通函，及日期为二零一六年六月三十日获股东通过特别授权的股东特别大会投票结果。

根据二零一六股份奖励计划授予奖励股份 — 以特别授权发行新股份予获选雇员

特别授权乃根据本公司于二零一六年六月三十日举行之股东特别大会获本公司股东(「股东」)决议通过，授权董事会促使本公司于此决议获通过后之一年内以每股面值0.01港元发行最多113,052,000股的新股份(已合并为11,305,200新股份，获二零一七年二月十五日举行之特别股东大会获股东决议通过，已将本公司股本中每十(10)股面值0.01港元之已发行及未发行股份合并为每股面值 0.10港元之已发行及未发行之(1)股普通股股份，此股份合并已于二零一七年二月十六日生效。)(「特别授权」)予2016股份奖励计划的受托人，使受托人可按2016股份奖励计划将奖励股份分发给获选雇员。

于二零一七年六月二日，(「本公司」)董事(「董事」)会(「董事会」)决议以2016股份奖励计划，按特别授权来发行及配发共11,305,200股本公司股本中每股面值0.10港元的普通股股份(「股份」)(「奖励股份」)予2016股份奖励计划的受托人(「受托人」)，以奖励给本集团十七位获选雇员(「获选雇员」)。

按2016股份奖励计划授予获选雇员奖励股份之详情，请参阅日期为二零一七年六月二日之本公司公告。

于截至二零一七年九月三十日的九个月内，2016股份奖励计划的受托人在市场购买 1,450,000股本公司股份。连同由二零一三股份奖励计划转移总数为2,011,000的购买股份，因此于二零一七年九月三十日，2016股份奖励计划所持的购买股份总数为3,461,000。于期间，本公司员工或董事均未获股份奖励计划内授出之购买股份。

4. 董事于竞争业务之权益

董事或彼等各自之联系人士(定义见创业板上市规则)概无于对本集团构成竞争或可能构成竞争之任何业务拥有任何权益，与本集团之间亦无任何其他利益冲突。

5. 审核委员会

本公司已成立审核委员会，并书面订明职权范围，载有董事会采纳之委员会权限及职责。

审核委员会由四名独立非执行董事刘瑞源先生、萧兆龄先生、黄润权博士及Anderson Brian Ralph先生组成，而刘瑞源先生乃审核委员会之主席。



审核委员会之主要职责为检讨及监督本集团之财务申报程序、风险管理及内部监控系统，并为董事会与本公司核数师之间就属于本集团审核范畴内之事项提供重要连系。委员会亦检讨外部及内部审核之成效及进行风险评估。

审核委员会已审阅截至二零一七年九月三十日止九个月之未经审核第三季业绩，而审核委员会认为该业绩之编制符合适用之会计准则及规定，并已作出足够之披露。

载有审核委员会之权力及职责的职权范围书载于本公司网页www.kaisunenergy.com「投资者关系」项目下之「公司企业管治」段。

6. 薪酬委员会

本公司已成立薪酬委员会，并书面订明职权范围，载有董事会采纳之委员会权限及职责。薪酬委员会有一名执行董事及两名独立非执行董事，分别为陈立基先生、黄润权博士及Anderson Brian Ralph先生。黄润权博士为薪酬委员会主席。

薪酬委员会的主要职责为获董事会转授责任，厘定个别执行董事及高级管理人员的薪酬待遇。

载有薪酬委员会之权力及职责的职权范围书载于本公司网页www.kaisunenergy.com「投资者关系」项目下之「公司企业管治」段。

7. 提名及企业管治委员会

本公司已成立提名及企业管治委员会，并书面订明职权范围，载有董事会采纳之委员会权限及职责。提名及企业管治委员会由萧兆龄先生(提名及企业管治委员会主席)、刘瑞源先生及陈立基先生组成。

提名及企业管治委员会的主要职责为向董事会提呈就董事委任或重新委任董事，制定及检讨本集团的企业管治政策及常规，并向董事会提出建议。

提名及企业管治委员会之职权范围乃根据创业板上市规则书面厘定，其职权范围书载于本公司网页 www.kaisunenergy.com「投资者关系」项目下之「公司企业管治」段。

8. 强积金委员会

为本公司及本公司雇员提供更佳保障，于二零一七年十月本公司成立「监察强积金委员会」以监察本公司强积金服务供应商的服务，包括其收费及售后服务。

监察强积金委员会乃由一独立非执行董事出任主席，及来自公司各单元之五位雇员共同组成。刘瑞源先生获委任为监察强积金委员会主席。

9. 购买、出售或赎回上市证券

截至二零一七年九月三十日止九个月内，除股份奖励计划的受托人根据2016股份奖励计划的规则及信托契约的条款以约562,850港元的总代价在联交所购买合共1,450,000股本公司股份外，本公司并无赎回任何本公司上市证券，本公司之任何附属公司亦无于本年度购买或出售任何本公司上市证券。

10. 有关董事进行证券交易之行为守则

本公司于截至二零一七年九月三十日止九个月整个期间内已采纳有关董事进行证券交易之行为守则，其条款不比创业板上市规则第5.48至5.67条载列所规定买卖准则宽松。本公司亦已向所有董事作出具体查询，而就本公司所知，并无任何



不遵守创业板上市规则之规定买卖准则及其有关董事进行证券交易之操守守则之情况。

11. 企业管治常规守则

董事会致力维持良好企业管治之操作及程序。除下述偏离情况外，本公司于截至二零一七年九月三十日止期内遵从创业板上市规则附录15所载企业管治守则（「企业管治守则」）之守则条文（「守则条文」）。

守则条文A.2.1规定，主席及行政总裁之角色应加以区分及不应由同一人兼任。由二零一零年十一月二日至二零一六年十月二十六日，陈立基先生兼任代理行政总裁，并于二零一六年十月二十六日调任为行政总裁。陈先生同时担任主席及行政总裁，偏离守则条文A2.1的规定。

守则条文第A.5.6条规定，提名委员会（或董事会）应订有涉及董事会成员多元化的政策，并于企业管治报告内披露其政策或政策摘要。本公司提名及企业管治委员会（「提名委员会」）将不时审阅董事会成员，并认为董事会成员多元化恰当，因此毋须书政策。由于自二零一三年九月一日起生效的上市规则修定，本公司已于二零一三年十二月采纳董事会成员多元化政策（「董事会成员多元化政策」）。董事会成员多元化将视为从不同角度实现，包括但不限于技能、经验、知识、专长、文化、独立性、年龄及性别。

12. 审阅风险管理和内部监控有效性审查

董事会已对截至二零一七年九月三十日止九个月就本集团风险管理及内部监控系统的有效性进行检讨，涵盖重大财务，营运及合规监控，并认为本集团的风险管理及内部监控系统，属有效及合适。

承董事会命
凯顺能源集团有限公司
主席
陈立基

香港，二零一七年十一月七日

本报告之中英版本如有任何歧义，概以英文本为准。

于本报告日期，董事会包括两名本公司执行董事陈立基先生及杨永成先生；以及四名本公司独立非执行董事刘瑞源先生、萧兆龄先生、黄润权博士及ANDERSON Brian Ralph先生。

本报告将自其刊发日期起于创业板网站<http://www.hkgem.com>之网页「最新公司公告」内最少刊登七日，及于本公司网站<http://www.kaisunenergy.com>刊载。

