

The logo consists of the letters 'KEG' in a bold, white, sans-serif font, centered within a solid red square.

## KAISUN ENERGY GROUP LIMITED

### 凱順能源集團有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8203)

### 截至二零一零年三月三十一日止年度 全年業績公佈

#### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板之定位，乃為相比其他在聯交所上市之公司帶有更高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資者應瞭解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司之新興性質所然，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量之市場。

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照創業板證券上市規則提供有關凱順能源集團有限公司(「本公司」)之資料，本公司各董事(「董事」)對本公佈共同及個別承擔責任。各董事並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及確信：— (1)本公佈所載資料在各主要方面均為準確及完整及無誤導成份；(2)並無遺漏任何其他事實，致令本公佈之內容有所誤導；及(3)本公佈所表達之意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理之基準與假設為基礎。

\* 僅供識別

## 財務摘要

本集團於過去五個財政年度各年之業績及各年之資產及負債概要如下：

### 業績

|                      | 截至三月三十一日止年度    |               |                |                |                |
|----------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|                      | 二零一零年<br>千港元   | 二零零九年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元   | 二零零六年<br>千港元   |
| 營業額                  | <u>62,806</u>  | <u>51,087</u> | <u>304,630</u> | <u>299,298</u> | <u>252,033</u> |
| 除稅前溢利                | 449,624        | 8,785         | 70,635         | 15,943         | 20,971         |
| 所得稅開支                | (941)          | (23)          | (531)          | (69)           | (23)           |
| 減：非控股股東應佔<br>虧損／(溢利) | <u>4,010</u>   | <u>(53)</u>   | <u>(993)</u>   | <u>—</u>       | <u>—</u>       |
| 本公司擁有人應佔溢利           | <u>452,693</u> | <u>8,709</u>  | <u>69,111</u>  | <u>15,874</u>  | <u>20,948</u>  |

### 資產及負債

|          | 於三月三十一日          |                |                |               |               |
|----------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|          | 二零一零年<br>千港元     | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元  | 二零零六年<br>千港元  |
| 總資產      | 3,764,298        | 1,040,403      | 152,005        | 143,168       | 108,129       |
| 總負債      | (1,390,922)      | (721,207)      | (11,691)       | (87,551)      | (70,529)      |
| 本公司擁有人資金 | <u>1,642,401</u> | <u>279,489</u> | <u>127,962</u> | <u>55,617</u> | <u>37,600</u> |

## 業績

本人謹代表凱順能源集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)董事會欣然提呈截至二零一零年三月三十一日止年度(「本年度」)之經審核綜合業績。本集團於本年度之綜合營業額為62,800,000港元，本公司擁有人應佔本年度綜合全面收益為456,000,000港元。

## 業務回顧

年內，本集團之收入共有三項來源：買賣印刷配件及電池，於香港經營之汽車美容及維修服務及出售蒙古之原煤。集團繼續實踐於中華人民共和國(「中國」)重新定位為綜合焦炭生產商之業務策略。

於二零零九年七月七日，鴻欣集團有限公司(「鴻欣」，本集團之間接全資附屬公司)與上海意歐汽車銷售有限公司(「意歐汽車」)訂立一項買賣協議；據此，鴻欣已有條件地同意購買而意歐汽車亦已有條件地同意出售內蒙古蒙西礦業有限公司(「蒙西礦業」，一家就擁有及經營一個煤儲量達99,600,000噸(按中國煤儲量標準估計)之煤礦而成立之中外合營公司)之21%股本權益，現金代價合共為港幣19,620,000元。

於二零零九年十二月十日，本公司完成蒙西礦業之21%股本權益之收購事項(「蒙西礦業收購事項」)，其詳情載於本公司日期為二零零九年八月十七日之通函。完成蒙西礦業收購事項後，蒙西礦業之70%權益由本集團持有及30%權益由內蒙古蒙西高新技術集團有限公司(「蒙西高新技術」)持有。

完成蒙西礦業之21%股本權益之收購事項後，本集團錄得「逐步收購附屬公司之公平值收益」約402,000,000港元及「本集團應佔附屬公司可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超過收購附屬公司成本」約348,000,000港元，其詳情載於「財務回顧」之段。

為配合本集團定位為中國綜合焦炭生產商之業務策略及最近多元化發展能源業務，本集團認為把本公司之資源及管理時間集中於能源業務環節這舉措，符合本公司及其股東之最佳利益，因此，本集團於年度內進行二項出售，即「出售Global On-Line」及「非常重大出售－LONG CAPITAL DEVELOPMENT LIMITED發行新股份」，分別於二零零九年十一月三十日及二零一零年三月三十一日完成。此二項出售之財務影響載於「重大投資、收購及出售」之段，而詳情載於本公司日期為二零零九年十一月三十日之公告及二零一零年三月十二日之通函。

Time Creation Group Limited乃本公司之全資附屬公司，持有Global On-Line全部已發行股本之51%。Global On-Line為一間於香港註冊成立之有限公司，主要從事打印機配件及電池買賣。於二零零九年十一月二十七日根據協議完成銷售股份買賣後，Global On-Line已非本集團之附屬公司。

Long Capital為一間於英屬處女群島註冊成立之投資控股有限公司，乃由本公司持有51%權益之間接附屬公司。Challenger Auto Services Limited為Long Capital之全資附屬公司，其業務為於香港提供汽車維修保養服務、經營汽車配件店舖、提供汽車清洗、清潔和美容服務、以及汽車保險經紀服務。於二零一零年三月三十一日根據協議完成認購事項後，Long Capital已非本集團之附屬公司。

於年內出售完成後，Global On-Line及Long Capital已非本集團之附屬公司，因此Global On-Line及Long Capital之業績由完成出售日起將不會被納入本集團之綜合帳內，而本集團主要在中國從事開採，銷售及加工焦煤。

於二零零九年十月十五日，本集團就收購Nobel Holdings Investments Limited (「Nobel Holdings」)之全部權益簽訂諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)。於諒解備忘錄訂立日期，Nobel Holdings於俄羅斯從事石油及天然氣勘探及生產，擁有Nobel Oil於俄羅斯之全部資產，包括三塊油田。Nobel Holdings通知本集團，自簽署諒解備忘錄後，Nobel Holdings再增加收購四塊油田，其詳情刊載於日期分別為二零零九年十月十五日及二零一零年一月十五日之公告內。倘訂約各方有訂立規管收購Nobel Holdings建議之落實文件，將另行發出公告。

## 業務展望

本集團已於二零一零年三月三十一日完成Long Capital Development Limited發行新股份之非常重大出售，其詳情已刊載於本公司日期分別為二零一零年二月十九日之公佈及二零一零年三月十二日之通函，自始以後，本集團主要於中國從事開採，銷售及加工焦煤。本集團亦已就建議收購簽訂建議收購之諒解備忘錄，藉以拓展至石油及天然氣勘探及生產業務。

### (i) 焦煤業務

地下礦場工程於二零零九年十月展開，預期於二零一一年落成，估計資本開支為人民幣480,000,000元。地下礦場之設計產能為每年1.2百萬噸。不過，本集團正與設計機構合作以期自二零一三年起提升年產量至每年約2.4百萬噸。主要考慮之設計方案為改良及建造數個通風井。此改良設計能增加地下礦場之原煤產量。有關之建造費約人民幣35,000,000元，而管理層正在考慮此設計方案。若採用及落實此設計

方案，自二零一三年之原煤產量可每年增加約1.2百萬噸。本集團年產量達每年1.5百萬噸之選礦廠計劃預期於二零一零年下半年落成。該廠之估計資本開支為人民幣50,000,000元。本集團計劃於二零一二年將選礦廠之選礦能力增至每年3.0百萬噸，額外資本開支為人民幣50,000,000元。本集團之預期選礦回收率為45%，於選礦過程中透過配煤將可達到。在鄂爾多斯／烏海地區之一般非配煤選礦回收率約為35%。

預期年產量達每年0.96百萬噸之焦煤廠工程於二零一一年展開。本集團已獲授予牌照興建及經營年產量達每年0.80百萬噸之焦煤廠。不過，由於考慮到設備陳舊及嚴格控制污染要求之因素，目前只興建年產量達每年0.96百萬噸之廠房。據董事作出一切合理查詢後所深知、確悉及所信，重新申領牌照建立產量由每年0.8百萬噸擴大至每年0.96百萬噸之廠房乃正式行政程序，而本集團並不預期在完成此程序方面遇到任何困難。興建焦煤廠將歷時12個月，預計資本開支約為人民幣700,000,000元。

本集團位於內蒙古鄂爾多斯千里溝區之礦場，是區內十三個礦場之一。大部分該等礦場並無投產，原因是該等礦場未能符合鄂爾多斯現時最低年產量每年0.6百萬噸之規定，此乃針對安全及環保問題，內蒙古頒佈最高之最低生產標準。本集團之礦場為區內最大礦場，亦是唯一一個礦場獲上市公司持有，故獲當地政府特別支持，本集團被視為具備財政資源及技術實力以收購及整合該等小規模礦場，使該等礦場能夠開始投產。

本集團預計發展集煤業務資本開支之資金將由本集團之內部資源及中國建設銀行向本集團所提供指定用於興建選礦廠及地下礦場人民幣300,000,000元之貸款提供。

## (ii) 石油和天然氣業務

於二零零九年十月十五日，本集團簽訂諒解備忘錄以收購Nobel Holdings之全部權益，有關詳情載於本公司日期分別為二零零九年十月十五日及二零一零年一月二十八日之公告內。

於諒解備忘錄訂立日期，Nobel Holdings（一家於俄羅斯從事石油及天然氣勘探及生產的公司）擁有Nobel Oil於俄羅斯之全部資產，包括三塊油田，分別為Severo-Kostyukskoye及Yuzhno-Oshskoye油田，以及位於俄羅斯科米共和國Timano-Pechorsky氣油區內Osokinskaya範圍之一塊油田。Nobel Oil乃俄羅斯一間獨立產油及



燃氣公司，成立於一九九一年。根據一家國際性技術顧問公司於二零零九年六月編製之報告顯示，現有三塊油田共擁有2P（探明儲量及推定儲量）石油儲量100,000,000桶。根據Nobel Holdings，二零零八年之總產量為5,300,000桶。

本集團獲Nobel Holdings告知，自簽訂諒解備忘錄以來，Nobel Holdings已額外收購俄羅斯四塊油田，其中三塊位於西伯利亞西部，而一塊位於科米共和國。Nobel Holdings已委聘一家國際性油氣技術公司以規劃該四塊新收購油田之開發及生產。

Nobel Holdings已委聘兩家國際性投資銀行為聯席財務顧問，並委聘一家國際有名的律師行為法律顧問。Nobel Holdings亦已安排一家國際性會計師事務所作為核數師，以根據香港財務報告準則編製Nobel Holdings之經審核財務報表。

董事認為，收購建議為本集團實行成為首家於香港上市之全球勘探及生產能源公司之計劃的里程碑。Nobel Holdings選擇與本集團結為聯盟，乃因本集團了解彼等之需要及理想，而本公司亦深諳香港之資本市場。Nobel Holdings需要一名合作夥伴助其將增長潛力發揮至極致，而本石認為憑藉自身豐經驗及專才實為不二之選。

由於本集團率先將俄羅斯氣油資產收購商機引入香港資本市場，故能夠於云云香港上市之能源公司中獨當一面。收購建議將為本集團提供必要之往績，並成為推動本集團成為國際能源勘探及生產業者之動力。

## 重大投資、收購及出售

### 出售Global On-Line

董事宣佈，本公司之全資附屬公司為賣方與買方於二零零九年十一月二十七日訂立該協議，據此，賣買雙方均已同意按代價250,000港元出售及購買銷售股份，當中包含51%之Global On-Line全部已發行股本。

經計及購買價、豁免貸款之影響、出售事項之應付專業費以及自本公司收購銷售股份後本集團應佔Global On-Line之虧損，預期本集團可能自出售事項錄得虧損約794,000港元。

賣方已收取之購買價擬用作本集團之一般營運資金。

## Long Capital之視作出售

謹此提述本公司於二零一零年三月十二日刊發之通函(「通函」)，內容有關(其中包括)本公司間接持有51%權益之附屬公司Long Capital Development Limited(「Long Capital」)與Dayrich Group Limited(「認購人」)訂立之協議，據此，Long Capital有條件同意配發及發行25,000股Long Capital股本中每股面值1.00美元之新股份(「認購股份」)予認購人及認購人有條件同意對認購股份作出認購，代價為4,500,000港元。除文義另有所指外，本公告所使用之詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

於二零一零年三月三十日，Long Capital與認購人訂立該協議之補充協議，據此，完成日期更改為最後一項尚未達致之先決條件獲達成後之營業日，或認購人與本公司根據該協議之條款及條件達至完成而可能以書面議定之其他日期。

先決條件已於二零一零年三月三十日獲達成。因此，完成於二零一零年三月三十一日進行。

於完成後，本公司於Long Capital之持股量由51%減少至14.57%。出售集團各成員公司不再成為本公司之附屬公司，而出售集團之業績不再合併計入本公司之業績內。

本集團出售事項錄得約9,600,000港元虧損。出售事項之虧損相等於本集團應佔出售集團於二零一零年三月三十一日淨資產由51%下降至14.57%之跌幅及扣除本公司因出售事項產生之專業費用。

## 收購蒙西礦業之附屬公司

根據於二零零九年九月二日通過之普通決議案，本公司進一步向上海意歐汽車銷售有限公司收購內蒙古蒙西礦業有限公司(「蒙西礦業」) 21%股本權益。收購之代價為人民幣16,800,000元，由內部營運資金撥付。收購已於二零零九年十二月完成。於收購完成後，本公司持有蒙西礦業70%股本權益。

蒙西礦業之主要業務為煤炭銷售、耐火粘土開採、原煤洗選、焦炭加工之前期基礎設施籌建。於收購日至二零一零年三月三十一日止期間，已收購業務為本集團帶來收入及淨虧損分別約為14,400,000港元及約為4,400,000港元。

## 前景

眾所周知，焦煤業與鋼鐵生產息息相關，因此粗鋼生產預測成為了本行業狀況之合適發展指標。由於在主要鋼鐵消耗行業的業務復甦，因此中國之鋼鐵行業於三月份表現出強勁反彈。增長速度皆達到或超越鋼鐵業預期，而此比預期更佳之增長來自汽車及家電製造商。預期此趨勢自四月起仍將持續。由二零一零年起之首二月，鋼鐵行業之產量同比增長為24%，而估計於二零一零年行業產量應達至每年630百萬噸至670百萬噸。一業內專家認為粗鋼生產量於二零一零年達至每年約14.9%之同比增長及二零一一年每年約10.0%之同比增長。

以下最近之刊物乃支持中國鋼鐵工業具良好前景之觀點：

1. 由於中國的城市化進展，大部份礦產公司對礦產之需求增加持樂觀看法，而預期中國之鋼鐵生產增長率於二零一零年將超越10%。
2. 有關城市化計劃，中華人民共和國住房和城鄉建設部之首席經濟師李秉仁先生，對中國之傳媒表示，他預期中國城市基本建設之固定投資於二零一零年達至人民幣1兆，而於中央政府之第十二屆五年計劃達至人民幣7兆。持續之城市化應提高在中國用於建築之鋼鐵需求。
3. 中國鋼鐵工業協會及中華人民共和國國家發展和改革委員會預期鋼鐵有實質需求而於二零一零年之價格有上升壓力。

其他最近發佈之主要指標對中國經濟之反彈力持樂觀看法：

1. 於二零一零年第一季度固定資產投資上升約人民幣3.5兆，每年同比增長25.6%。
2. 新建樓宇總面積每年同比增長約64%。
3. 於二零一零年四月，汽車之總產量每年同比增長約50%。

原煤及精煤分別以每噸約人民幣四百元及九百五十元之價格於鄂爾多斯／烏海地區出售，而焦炭以每噸約人民幣一仟六百元出售。



## 財務回顧

本集團於本年度持續經營業務及已終止經營業務之營業額約為62,800,000港元(二零零九年：51,100,000港元)，較去年增加約23%。

相應地，本集團於本年度持續經營業務之毛利約為8,500,000港元。

於本年度，本集團持續經營業務之行政及其他營運開支總額約為51,200,000港元(二零零九年：18,400,000港元)，較去年增加約三倍。此總額包括來自年內向董事及僱員發行購股權的股份為基礎之付款。本集團已確認該等以股份為基礎之付款為16,400,000港元(二零零九年：7,400,000港元)，並遵從香港財務報告準則第2號「香港財務報告準則第2號—股份為基礎之付款」於本集團本年度溢利中獲確認及扣除，而不會構成本集團之現金流出。

於年內，融資成本總額約為236,800,000港元(二零零九年：32,700,000港元)。此金額包括(i)年內可換股債券之債券利息(29,800,000港元)及(ii)可換股債券衍生部份之公平值虧損(207,000,000港元)。

於完成收購蒙西礦業21%股本權益後，本集團根據香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」計量業務合併中所收購之採礦項目之公平值。本集團應佔附屬公司可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超過收購附屬公司成本已計入業務合併。此金額包括(i)逐步收購附屬公司之公平值收益(402,000,000港元)；及(ii)本集團應佔附屬公司可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超過收購附屬公司成本(348,000,000港元)。

於本年度，本公司擁有人應佔綜合全面收益總額約為456,000,000港元(二零零九年：8,700,000港元)。

## 流動資金及財政資源

於二零一零年三月三十一日，本集團之銀行及現金結餘約為440,000,000港元(於二零零九年三月三十一日：37,700,000港元)。

本集團之間接附屬公司蒙西礦業已取得一項人民幣300,000,000元為期89個月之銀行貸款，以提供建設地下煤礦井及選煤廠之部分資金。所需的資本開支餘數將從本集團露天採礦業務產生之現金流撥付。貸款乃以採礦許可證及蒙西礦業全部權益股本為抵押。

## 末期股息

為保留資源用作本集團之業務發展，董事會不建議派付本年度之末期股息(二零零九年：零港元)。

## 資本負債比率

於二零一零年三月三十一日，本集團之資本負債比率(即本集團總負債除以本集團總資產之比例)為0.37(二零零九年：0.69)。

## 資本架構

年內，本公司接獲債券持有人之換股通知，內容有關兌換本金770,000,000港元之可換股債券為770,000,000股新股份。兌換完成後，可換股債券持有人無持有未兌換本金之可換股債券。

年內，本公司接獲承授人之行使通知，內容有關行使可認購29,755,000股新股份之購股權。

年內，本公司亦接獲債券持有人換股通知，內容有關兌換本金136,150,000港元之取代債券為195,920,000股新股份。於年內兌換完成後，取代債券之未兌換本金為290,530,000港元，於到期日可兌換為新股的股數最多約477,070,000股。

於二零零九年八月十四日，配售代理與本公司訂立配售協議，據此，本公司同意透過配售代理按全數包銷基準以每股0.70港元向不少於六名承配人配售240,000,000股配售股份。該等承配人及其最終實益擁有人將並非本公司及其關連人士之關連人士。

配售項下之240,000,000股配售股份相當於本公司現有已發行股本1,200,000,000股股份之20%，另相當於經配售而擴大之當時已發行股本1,440,000,000股股份約16.67%。配售項下之配售股份之總面值將為2,400,000港元。

配售之所得款項總額將為168,000,000港元。配售之所得款項淨額約為156,000,000港元，擬用作業務發展及一般營運資金。配售完成後，每股股份籌得之價格淨額將約為每股股份0.649港元。

本公司於二零零九年八月二十七日向承配人發行240,000,000股股份。

## 外匯風險

本集團之大部份買賣交易、資產及負債以港元及人民幣(「人民幣」)計算。於二零一零年三月三十一日，本集團之外匯合約、利息、貨幣掉期或其他金融衍生工具並無承擔重大風險。

## 所得稅

有關本年度本集團所得稅開支之會計處理詳情載列於附註6。

## 人力資源

於二零一零年三月三十一日，本集團在香港及中國僱用約67名僱員(二零零九年：161名)。本集團繼續參考員工表現及經驗以聘用、擢升及獎勵其員工。除基本薪金外，本集團僱員亦享有如公積金等其他福利。管理層將持續密切監察本集團之人力資源需要，亦將強調員工質素之重要性。年內，本集團並無面對任何重大勞資糾紛，致使其日常業務營運中斷。董事認為本集團與其僱員之關係良好。

於本年度，員工總成本(包括董事酬金)約為54,800,000港元(二零零九年：31,500,000港元)。

## 或然負債

於二零一零年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 訴訟

於二零一零年三月三十一日，本集團並無尚未解決之重大訴訟。

## 購買、出售或贖回股份

於回顧年度內，本公司並無贖回其任何本公司股份(「股份」)。本公司或其任何附屬公司概無於回顧年度內購買或出售任何股份。

## 審核委員會

本公司已於二零零三年十二月九日成立審核委員會(「審核委員會」)，並已根據創業板上市規則第5.28條至5.33條及附錄15第C3.3條以書面釐訂其職權範圍。審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的財務申報程序及內部監控系統。

審核委員會由四名獨立非執行董事劉瑞源先生、蕭兆齡先生、黃潤權博士及Anderson Brian Ralph先生組成，而劉瑞源先生乃審核委員會之主席。

於本年度內，審核委員會曾舉行四次會議，以檢討及監督財務申報程序。本年度之全年業績已經由審核委員會審閱，而審核委員會認為該業績之編製符合適用之會計準則及規定，並已作出足夠之披露。

## 企業管治常規守則

本公司承諾達致高水平之企業管治，適當地保障及提升其股東之利益。

## 有關董事進行證券交易之行為守則

本公司於整個年度內已採納有關本公司董事(「董事」)進行證券交易之行為守則，其條款不比創業板上市規則第5.48至5.67條載列所規定買賣準則寬鬆。本公司亦已向所有董事作出具體查詢，而就本公司所知，並無任何不遵守規定買賣準則及其有關董事進行證券交易之操守守則之情況。

董事會欣然宣佈，本集團截至二零一零年三月三十一日止年度之經審核業績，連同截至二零零九年三月三十一日止年度之經審核比較數字如下：

## 綜合收益表

截至二零一零年三月三十一日止年度

|   | 附註 | 二零一零年<br>港元         | 二零零九年<br>港元  |
|---|----|---------------------|--------------|
| <b>持續經營業務</b>                             |    |                     |              |
| 營業額                                       | 3  | 14,352,252          | —            |
| 售貨成本                                      |    | (5,827,509)         | —            |
| <b>毛利</b>                                 |    | <b>8,524,743</b>    | —            |
| 其他收入                                      | 4  | 254,796             | 80,643,909   |
| 銷售及分銷成本                                   |    | (272,460)           | —            |
| 行政及其他營運開支                                 |    | (51,230,009)        | (18,412,166) |
| <b>經營(虧損)/溢利</b>                          |    | <b>(42,722,930)</b> | 62,231,743   |
| 融資成本                                      | 5  | (236,803,644)       | (32,740,597) |
| 應佔聯營公司虧損                                  |    | (13,576,930)        | (12,894,394) |
| 逐步收購附屬公司之公平值收益                            |    | 401,620,781         | —            |
| 本集團應佔附屬公司可識別資產、負債及<br>或然負債之公平淨值超過收購附屬公司成本 |    | 348,159,729         | —            |
| <b>除稅前溢利</b>                              |    | <b>456,677,006</b>  | 16,596,752   |
| 所得稅開支                                     | 6  | (386,576)           | —            |
| <b>持續經營業務之年度溢利</b>                        |    | <b>456,290,430</b>  | 16,596,752   |
| <b>已終止經營業務</b>                            |    |                     |              |
| 已終止經營業務之年度虧損                              | 7  | (7,606,694)         | (7,834,392)  |
| <b>本年度溢利</b>                              | 8  | <b>448,683,736</b>  | 8,762,360    |
| 下列人士應佔：                                   |    |                     |              |
| 本公司擁有人                                    |    | 452,693,377         | 8,708,612    |
| 非控股股東權益                                   |    | (4,009,641)         | 53,748       |
|   |    | <b>448,683,736</b>  | 8,762,360    |
| <b>每股盈利/(虧損)(仙)</b>                       | 10 |                     |              |
| 持續經營及已終止經營業務                              |    |                     |              |
| — 基本                                      |    | <b>29.94</b>        | 1.20         |
| — 攤薄                                      |    | <b>26.03</b>        | (2.29)       |
| 持續經營業務                                    |    |                     |              |
| — 基本                                      |    | <b>30.27</b>        | 2.30         |
| — 攤薄                                      |    | <b>26.30</b>        | (1.84)       |



## 綜合全面收益表

截至二零一零年三月三十一日止年度

|               | 二零一零年<br>港元               | 二零零九年<br>港元             |
|---------------|---------------------------|-------------------------|
| 本年度溢利         | 448,683,736               | 8,762,360               |
| 本年度其他全面收入，已扣稅 |                           |                         |
| 海外業務之滙兌差額     | <u>4,937,889</u>          | <u>(273,060)</u>        |
| 年內全面收入總額      | <u><b>453,621,625</b></u> | <u><b>8,489,300</b></u> |
| 下列人士應佔：       |                           |                         |
| 本公司擁有人        | 456,231,817               | 8,435,552               |
| 非控股股東權益       | <u>(2,610,192)</u>        | <u>53,748</u>           |
|               | <u><b>453,621,625</b></u> | <u><b>8,489,300</b></u> |

# 綜合財務狀況報表

於二零一零年三月三十一日

|                 | 附註 | 二零一零年<br>港元          | 二零零九年<br>港元        |
|-----------------|----|----------------------|--------------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                      |                    |
| 固定資產            |    | 33,199,570           | 1,068,209          |
| 商譽              |    | -                    | 124,671,293        |
| 無形資產            |    | 3,106,727,960        | 10,000,000         |
| 在建工程按金          |    | 155,524,547          | -                  |
| 於聯營公司之投資        |    | -                    | 761,416,167        |
| 可出售金融資產         |    | 3,591,185            | -                  |
| 遞延稅項資產          |    | -                    | 347,300            |
|                 |    | <b>3,299,043,262</b> | <b>897,502,969</b> |
| <b>流動資產</b>     |    |                      |                    |
| 存貨              |    | 88,540               | 330,856            |
| 應收貿易賬款          | 11 | 5,793,531            | 1,146,881          |
| 按金、預付款項及其他應收款項  |    | 19,634,170           | 74,884,000         |
| 應收非控股股東款項       |    | -                    | 27,219,120         |
| 即期稅項資產          |    | -                    | 171,144            |
| 已抵押銀行按金         |    | -                    | 1,500,485          |
| 銀行及現金結餘         |    | 439,738,657          | 37,647,050         |
|                 |    | <b>465,254,898</b>   | <b>142,899,536</b> |
| <b>流動負債</b>     |    |                      |                    |
| 應付貿易賬款          | 12 | -                    | 465,689            |
| 其他應付款項及應計款項     |    | 31,948,887           | 6,505,052          |
| 已收按金及預收款項       |    | 15,750,188           | 3,331,354          |
| 應付前非控股股東款項      |    | -                    | 1,168,733          |
| 可換股債券之衍生部分      |    | -                    | 73,920,000         |
| 即期稅項負債          |    | 387,346              | -                  |
|                 |    | <b>48,086,421</b>    | <b>85,390,828</b>  |
| <b>流動資產淨值</b>   |    | <b>417,168,477</b>   | <b>57,508,708</b>  |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>3,716,211,739</b> | <b>955,011,677</b> |
| <b>非流動負債</b>    |    |                      |                    |
| 遞延稅項負債          |    | 773,424,565          | -                  |
| 前非控股股東貸款        |    | -                    | 1,273,875          |
| 可換股債券           |    | 228,173,030          | 634,542,149        |
| 銀行貸款            |    | 341,238,000          | -                  |
|                 |    | <b>1,342,835,595</b> | <b>635,816,024</b> |
| <b>資產淨值</b>     |    | <b>2,373,376,144</b> | <b>319,195,653</b> |
| <b>資本及儲備</b>    |    |                      |                    |
| 股本              |    | 20,056,750           | 7,700,000          |
| 儲備              |    | 1,622,344,399        | 271,789,074        |
| 本公司擁有人應佔權益      |    | 1,642,401,149        | 279,489,074        |
| 非控股股東權益         |    | 730,974,995          | 39,706,579         |
| <b>權益總額</b>     |    | <b>2,373,376,144</b> | <b>319,195,653</b> |

附註：

## 1. 編製基準及會計政策

此等財務報表乃根據由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則、香港公認會計原則及聯交所創業板證券上市規則與香港公司條例之適用披露規定而編製。

此等財務報表乃根據歷史成本慣例而編製，至於可供出售金融資產及衍生工具之重估乃按公平值計算。

## 2. 採納新增及經修訂香港財務報告準則

於本年度內，本集團已採納由香港會計師公會頒佈，並與其經營業務有關及於二零零九年四月一日開始之會計年度生效之所有新增及經修訂之香港財務報告準則（「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。除以下所述外，採納此等新增及經修訂之香港財務報告準則並無對本集團之會計政策以及本年度及過往年度所呈報之數額產生重大變動。

### (a) 財務報表之呈列

香港會計準則第1號（經修訂）「財務報表之呈列」影響財務報表之若干披露及呈列。資產負債表改稱為財務狀況表，而現金流量表之英文名稱則由「the cash flow statement」改為「the statement of cash flows」。所有與非擁有人進行交易而產生之收入及開支均於收益表及全面收益表呈列，而總額則轉入權益變動表。擁有人之權益變動於權益變動表呈列。香港會計準則第1號（經修訂）亦規定披露與本年度其他全面收入各組成部分有關之重新分部調整及稅務影響。香港會計準則第1號（經修訂）已追溯應用。

### (b) 經營分部

香港財務報告準則第8號「經營分部」規定按由主要營運決策者定期檢討以向分部分配資源及評估其表現之有關本集團組成部分之內部報告為基準識別經營分部。過往香港會計準則第14號「分部報告」則規定實體使用風險及回報法識別兩組分部（業務分部及地區分部），而該實體之「向主要管理人員作出之內部財務報告制度」則作為識別有關分部之起點。香港財務報告準則第8號導致重新指定本集團之報告分部，但對本集團已報告之業績或財務狀況並無影響。於香港會計準則第14號下之主要報告分部與於香港財務報告準則第8號下之報告分部相同。香港財務報告準則第8號已追溯應用。

香港財務報告準則第8號項下之分部會計政策乃於附註13闡述。

### (c) 借貸成本

香港會計準則第23號(經修訂)「借貸成本」取消過往借貸成本於產生期間全部被列作支出之選擇權。合資格資產(為須耗用大量時間以達至其擬定用途或可供出售之資產)之收購、興建或生產直接應佔之借貸成本目前已被資本化，作為該等資產之成本之一部分，直至該等資產大致可達至其擬定用途或可供出售時為止。

香港會計準則第23號(經修訂)已自二零零九年四月一日起獲追溯應用。

於本年度，本集團已提早採納於二零零九年四月一日已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」及香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報表」。除以下所述者外，提早採納該等經修訂香港財務報告準則並無導致本集團會計政策、本集團財務報表之呈列方式及本年度與過往年度所呈報金額出現重大變動。

### (a) 業務合併

香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」繼續要求於業務合併中應用收購法，並作出若干重大變動：

- 或然代價乃按其收購日期之公平值確認並為收購成本之組成部分。先前之香港財務報告準則第3號規定，倘有可能及能可靠計量者，則須確認或然代價。
- 對於分段進行之業務合併而言，先前已持有之附屬公司之股權乃按收購日期之公平值重新計量，而由此產生之盈虧於綜合損益內確認。公平值被加入至收購成本以計算商譽。先前之香港財務報告準則第3號並無對有關公平值之計量作出規定。
- 準則允許按其收購日期之公平值或非控制股東於收購日期所佔該附屬公司可識別資產及負債之公平淨值之比例初步對於附屬公司之非控制權益予以計量。先前之香港財務報告準則第3號僅允許按後者方式計量。
- 倘一項業務合併使用暫定金額入賬，則暫定金額可予追溯調整之計量期間須限制為自收購日期起計一年，以反映有關於收購日期已存在及(倘獲知)假設會影響於該日所確認金額計量之事實及情況之新資料。先前之香港財務報告準則第3號並無有關或然代價及遞延稅項資產調整之時間限制。對或然代價及遞延稅項資產之後續調整將會調整商譽。
- 與收購相關之成本會於成本發生及提供服務期間確認為開支。先前之香港財務報告準則第3號規定與收購相關之成本構成一項業務合併成本之一部分。

香港財務報告準則第3號(經修訂)已追溯應用於收購日期為二零零九年四月一日或之後之業務合併。

## (b) 綜合賬目

香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報表」載有下列規定：

- 全面收入總額會歸屬於本公司擁有人及非控股股東，即使這會導致非控股權益出現虧絀餘額。先前之香港會計準則第27號規定額外虧損將會分配予本公司擁有人，惟非控股股東有約束性責任並可作出額外投資以彌補虧損者則除外。
- 本公司於附屬公司之所有權之變動(不會導致失去控制權)作為股本交易入賬(即與擁有人(以彼等之擁有人身份)進行交易)。非控股權益被調整之金額與已付或已收代價公平值之間之任何差額須直接於權益內確認並歸屬於本公司擁有人。先前之香港會計準則第27號並無有關交易之特別規定。
- 當出售附屬公司而導致失去控制權，銷售代價及於該附屬公司之任何保留投資須以其公平值計量。先前之香港會計準則第27號並無有關公平值計量之特別規定。

香港會計準則第27號(經修訂)之上述規定已自二零零九年四月一日起追溯應用。

本集團並無應用其他已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已開始評估上述新訂香港財務報告準則之影響，但尚未確定上述新訂香港財務報告準則是否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

## 3. 營業額

|              | 二零一零年<br>港元       | 二零零九年<br>港元       |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 營業額          |                   |                   |
| 商品銷售         | 15,438,027        | 3,558,304         |
| 提供服務         | 47,367,547        | 47,529,012        |
|              | <b>62,805,574</b> | <b>51,087,316</b> |
| 代表：          |                   |                   |
| 持續經營業務       | 14,352,252        | —                 |
| 已終止經營業務(附註7) | 48,453,322        | 51,087,316        |
|              | <b>62,805,574</b> | <b>51,087,316</b> |



#### 4. 其他收入

|                 | 二零一零年<br>港元    | 二零零九年<br>港元       |
|-----------------|----------------|-------------------|
| 利息收入            | 178,947        | 1,550,570         |
| 可換股債券之衍生部分公平值收益 | –              | 79,280,875        |
| 出售固定資產之收益       | –              | 18,712            |
| 雜項收入            | 281,938        | 561,049           |
|                 | <u>460,885</u> | <u>81,411,206</u> |

代表：

|              |                |                   |
|--------------|----------------|-------------------|
| 持續經營業務       | 254,796        | 80,643,909        |
| 已終止經營業務(附註7) | 206,089        | 767,297           |
|              | <u>460,885</u> | <u>81,411,206</u> |

#### 5. 融資成本

|                  | 二零一零年<br>港元        | 二零零九年<br>港元       |
|------------------|--------------------|-------------------|
| 銀行貸款及透支之利息       | 4,759,738          | 11,769            |
| 金額資本化            | (4,757,175)        | –                 |
|                  | 2,563              | 11,769            |
| 可換股債券之利息         | 29,758,768         | 29,758,591        |
| 擁有人貸款之利息         | 27,740             | –                 |
| 可換股債券之衍生部分之配售費用  | –                  | 2,984,433         |
| 可換股債券之衍生部分之公平值虧損 | 207,015,056        | –                 |
|                  | <u>236,804,127</u> | <u>32,754,793</u> |

代表：

|              |                    |                   |
|--------------|--------------------|-------------------|
| 持續經營業務       | 236,803,644        | 32,740,597        |
| 已終止經營業務(附註7) | 483                | 14,196            |
|              | <u>236,804,127</u> | <u>32,754,793</u> |

## 6. 所得稅開支

|              | 二零一零年<br>港元    | 二零零九年<br>港元    |
|--------------|----------------|----------------|
| 即期稅項－香港利得稅   |                |                |
| 本年度撥備        | 550,138        | 224,845        |
| 以往年度稅款寬減     | —              | (25,000)       |
|              | <u>550,138</u> | <u>199,845</u> |
| 即期稅項－中國企業所得稅 |                |                |
| 本年度撥備        | 386,576        | —              |
| 遞延稅項         | 3,949          | (176,797)      |
|              | <u>940,663</u> | <u>23,048</u>  |
| 代表：          |                |                |
| 持續經營業務       | 386,576        | —              |
| 已終止經營業務(附註7) | 554,087        | 23,048         |
|              | <u>940,663</u> | <u>23,048</u>  |

## 7. 已終止經營業務

根據一份日期為二零零九年十一月二十七日日本集團與一獨立第三方(「買方」)，所簽署之協議，本集團出售Global On-Line Distribution Limited(「Global On-Line」)之51%權益。年內，Global On-Line乃從事打印機配件及電池買賣業務。此出售於二零零九年十一月完成而集團亦已終止其打印機及電池買賣業務。

根據一份日期為二零一零年二月八日，Long Capital Development Limited(「Long Capital」)，一間曾經是本集團之附屬公司與一獨立第三方(「認購人」)所簽署之有條件認購協議，Long Capital同意配發及發行新股份予認購人及認購人同意以4,500,000港元之代價認購25,000股Long Capital股本中每股面值為一美元之新股。Long Capital是一間投資控股公司而其附屬公司於年內主要業務為提供汽車維修及保養服務、經營汽車配件店舖、汽車清洗、清潔及美容服務。於完成收購事項後，本集團於Long Capital所持有的股份將由51%下降至14.57%。此視作出售於二零一零年三月三十一日完成而集團已終止其提供汽車維修及保養服務、經營汽車配件店舖、汽車清洗、清潔及美容服務。

年度之已終止經營業務之年度虧損分析如下：

|                 | 二零一零年<br>港元               | 二零零九年<br>港元               |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| 已終止經營業務之溢利／(虧損) | 2,759,400                 | (7,834,392)               |
| 出售已終止經營業務之虧損    | <u>(10,366,094)</u>       | <u>—</u>                  |
|                 | <u><b>(7,606,694)</b></u> | <u><b>(7,834,392)</b></u> |

以下為已終止經營業務由二零零九年四月一日至二零一零年三月三十一日止期間之業績，已計入綜合收益表內：

|             | 二零一零年<br>港元             | 二零零九年<br>港元               |
|-------------|-------------------------|---------------------------|
| 營業額         | 48,453,322              | 51,087,316                |
| 售貨成本及提供服務成本 | <u>(11,324,186)</u>     | <u>(14,101,423)</u>       |
| 毛利          | 37,129,136              | 36,985,893                |
| 其他收入        | 206,089                 | 767,297                   |
| 銷售及分銷成本     | (1,518,098)             | (1,570,289)               |
| 行政及其他經營開支   | <u>(32,503,157)</u>     | <u>(43,980,049)</u>       |
| 經營溢利／(虧損)   | 3,313,970               | (7,797,148)               |
| 融資成本        | <u>(483)</u>            | <u>(14,196)</u>           |
| 除稅前溢利／(虧損)  | 3,313,487               | (7,811,344)               |
| 所得稅開支       | <u>(554,087)</u>        | <u>(23,048)</u>           |
| 期間溢利／(虧損)   | <u><b>2,759,400</b></u> | <u><b>(7,834,392)</b></u> |

於截至二零一零年三月三十一日年度內，已出售附屬公司錄得經營收入約6,083,000港元(二零零九年：支付約9,800,000港元)，投資活動支出約589,000港元(二零零九年：約129,000港元)，以及融資活動收入約3,329,000港元(二零零九年：約7,795,000港元)。

出售已終止服務之虧損並未產生稅務支出或稅收抵免。

## 8. 本年度溢利

本集團之本年度溢利於扣除下列各項後列賬：

|                        | 二零一零年<br>港元 | 二零零九年<br>港元 |
|------------------------|-------------|-------------|
| 核數師酬金                  | 739,277     | 685,500     |
| 壞賬撇銷                   | –           | 5,804       |
| 出售存貨成本                 | 886,276     | 3,233,914   |
| 折舊                     | 884,808     | 1,582,552   |
| 無形資產減值虧損(包括在行政及其他營運開支) | –           | 8,242,350   |
| 固定資產撇銷                 | 80,866      | –           |
| 就土地及樓宇支付之經營租金          | 13,172,303  | 13,773,711  |
| 員工成本(包括董事酬金)           |             |             |
| 基本薪金、花紅、津貼及實物利益        | 37,500,948  | 23,302,732  |
| 以權益結算以股份為基礎之付款         | 16,361,262  | 7,391,463   |
| 退休福利計劃供款               | 922,014     | 853,615     |
| 匯兌虧損淨額                 | 120,597     | 430,427     |

## 9. 股息

本公司於本年度內並無支付或宣派股息(二零零九年：零港元)。

## 10. 每股盈利／(虧損)

每股基本及攤薄盈利／(虧損)之計算基礎如下：

|   | 二零一零年<br>港元          | 二零零九年<br>港元          |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>盈利</b>                                     |                      |                      |
| 持續經營業務及已終止經營業務                                |                      |                      |
| 計算每股基本盈利之盈利                                   | 452,693,377          | 8,708,612            |
| 未換股可換股債券獲轉換所節省之淨融資成本                          | 18,127,873           | (49,522,284)         |
|   | <u>470,821,250</u>   | <u>(40,813,672)</u>  |
| 計算每股攤薄盈利／(虧損)之盈利／(虧損)                         | <u>470,821,250</u>   | <u>(40,813,672)</u>  |
| <b>持續經營業務</b>                                 |                      |                      |
| 計算每股基本盈利之盈利                                   | 457,651,902          | 16,711,604           |
| 未換股可換股債券獲轉換所節省之淨融資成本                          | 18,127,873           | (49,522,284)         |
|   | <u>475,779,775</u>   | <u>(32,810,680)</u>  |
| 計算每股攤薄盈利／(虧損)之盈利／(虧損)                         | <u>475,779,775</u>   | <u>(32,810,680)</u>  |
|   | 二零一零年                | 二零零九年                |
| <b>股份數目</b>                                   |                      |                      |
| 於本年度始之已發行普通股                                  | 770,000,000          | 540,000,000          |
| 配售股份之影響                                       | 142,684,932          | —                    |
| 已發行代價股份之影響                                    | —                    | 185,890,411          |
| 可換股債券轉換之影響                                    | 511,589,041          | —                    |
| 可換股代替債券轉換之影響                                  | 72,904,712           | —                    |
| 行使購股權之影響                                      | 14,823,630           | —                    |
|   | <u>1,512,002,315</u> | <u>725,890,411</u>   |
| 計算每股基本盈利之普通股加權平均股數                            | 1,512,002,315        | 725,890,411          |
| 於滙報期末假設尚未行使之購股權被行使時不須代價而發行之計算每股基本盈利之普通股加權平均股數 | 11,838,998           | 1,018,918            |
| 未換股可換股債券產生具攤薄效應之潛在普通股之影響                      | 285,050,332          | 1,054,794,521        |
|   | <u>1,808,891,645</u> | <u>1,781,703,850</u> |
| 計算每股攤薄盈利／(虧損)之普通股加權平均股數                       | <u>1,808,891,645</u> | <u>1,781,703,850</u> |



## 來自己終止經營業務

以本年度應佔本公司擁有人之0.33港元虧損(二零零九年：1.10港元)為基礎及採用與以上列表用以計算每股基本盈利的相同分母來計算，於截至二零一零年三月三十一日止年度，來自己終止經營業務之每股基本盈利為4,958,525港仙(二零零九年：8,002,992港仙)。

### 11. 應收貿易賬款

應收貿易賬款之信貸期按與不同客戶達成之具體付款時間表而定。

根據發票日期之應收貿易賬款(扣除撥備)之賬齡分析如下：

|          | 二零一零年<br>港元      | 二零零九年<br>港元      |
|----------|------------------|------------------|
| 0 – 30日  | 4,366,637        | 957,438          |
| 31 – 60日 | 944,761          | 97,037           |
| 61 – 90日 | 266,164          | 55,615           |
| 90日以上    | 215,969          | 36,791           |
|          | <u>5,793,531</u> | <u>1,146,881</u> |

### 12. 應付貿易賬款

根據收貨日期之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

|          | 二零一零年<br>港元 | 二零零九年<br>港元    |
|----------|-------------|----------------|
| 0 – 30日  | –           | 371,615        |
| 31 – 60日 | –           | 94,074         |
|          | <u>–</u>    | <u>465,689</u> |

### 13. 分部資料

於截至二零零九年三月三十一日止年度，本集團共有三個可供匯報之分部，即打印機配件和電池買賣業務，提供汽車維修和美容服務之業務及開採煤業務。於截至二零一零年三月三十一日止年度，打印機配件和電池買賣業務及提供汽車維修和美容服務之業務已被終止經營。

本集團可供匯報之分部為可提供不同產品及服務之策略性商業單元。由於每一項業務需不同之科技及營銷策略，所以分別單獨管理。

分部之盈利或虧損不包括股息收入，及來自投資及衍生工具之收益或損失。分部資產不包括關連人士之欠款，投資及衍生工具。分部債務不包括可換股貸款及衍生工具。分部非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關可呈報分部溢利或虧損、資產及負債之資料：

|                      | (已終止<br>經營業務)<br>提供汽車維修<br>及美容服務<br>港元 | (已終止<br>經營業務)<br>買賣打印機<br>配件及電池<br>港元 | 開採煤<br>港元     | 總計<br>港元      |
|----------------------|--|---------------------------------------|---------------|---------------|
| 截至二零一零年<br>三月三十一日止年度 |  |                                       |               |               |
| 來自外部客戶之收益            | 47,367,547                             | 1,085,775                             | 14,352,252    | 62,805,574    |
| 分部溢利／(虧損)            | 3,387,331                              | (73,844)                              | (4,060,119)   | (746,632)     |
| 利息收入                 | 23,974                                 | 350                                   | 19,755        | 44,079        |
| 折舊及攤銷                | 513,558                                | 1,380                                 | 148,039       | 662,977       |
| 應佔聯營公司虧損             | —                                      | —                                     | (13,576,930)  | (13,576,930)  |
| 所得稅開支                | 554,087                                | —                                     | 386,576       | 940,663       |
| 添置分部非流動資產            | 622,730                                | —                                     | 16,441,830    | 17,064,560    |
| 於二零一零年三月三十一日         |  |                                       |               |               |
| 分部資產                 | —                                      | —                                     | 3,591,384,631 | 3,591,384,631 |
| 分部負債                 | —                                      | —                                     | 1,152,875,873 | 1,152,875,873 |

|                      | (已終止<br>經營業務)<br>提供汽車維修<br>及美容服務<br>港元 | (已終止<br>經營業務)<br>買賣打印機<br>配件及電池<br>港元 | 開採煤<br>港元    | 總計<br>港元         |
|----------------------|--|---------------------------------------|--------------|------------------|
| 截至二零零九年<br>三月三十一日止年度 |  |                                       |              |                  |
| 來自外部客戶之收益            | 47,529,012                             | 3,558,304                             | –            | 51,087,316       |
| 分部虧損                 | (7,879,901)                            | (37,005)                              | –            | (7,916,906)      |
| 利息收入                 | 175,706                                | 15,990                                | –            | 191,696          |
| 利息開支                 | 14,193                                 | 2                                     | –            | 14,195           |
| 折舊及攤銷                | 1,376,142                              | 2,366                                 | –            | 1,378,508        |
| 無形資產之減值虧損            | 8,242,350                              | –                                     | –            | 8,242,350        |
| 應佔聯營公司虧損             | –                                      | –                                     | (12,894,394) | (12,894,394)     |
| 所得稅開支                | 23,048                                 | –                                     | –            | 23,048           |
| 添置分部非流動資產            | 337,048                                | –                                     | –            | 337,048          |
| 於二零零九年三月三十一日         |  |                                       |              |                  |
| 分部資產                 | 14,964,122                             | 390,063                               | 761,416,167  | 776,770,352      |
| 分部負債                 | <u>6,724,966</u>                       | <u>1,288,375</u>                      | <u>–</u>     | <u>8,013,341</u> |

可呈報分部收益、溢利或虧損、資產及負債之對賬：

|   | 二零一零年<br>港元          | 二零零九年<br>港元          |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>收益</b>                                 |                      |                      |
| 可呈報分部收益總額                                 | 62,805,574           | 51,087,316           |
| 抵銷已終止經營業務                                 | (48,453,322)         | (51,087,316)         |
|   | <u>14,352,252</u>    | <u>—</u>             |
| <b>溢利或虧損</b>                              |                      |                      |
| 可呈報分部溢利或虧損總額                              | (746,632)            | (7,916,906)          |
| 逐步收購一間附屬公司之公平值收益                          | 401,620,781          | —                    |
| 本集團應佔附屬公司可識別資產、負債<br>及或然負債之公平淨值超過收購附屬公司成本 | 348,159,729          | —                    |
| 可換股債券利息                                   | (29,758,768)         | (29,758,591)         |
| 可換股債券衍生工具部份之配售費用                          | —                    | (2,984,433)          |
| 可換股債券衍生工具部份公平值(虧損)/收益                     | (207,015,056)        | 79,280,875           |
| 應佔一間聯營公司虧損                                | (13,576,930)         | (12,894,394)         |
| 未分配之公司收入                                  | 136,635              | 1,369,596            |
| 未分配之公司開支                                  | (49,195,360)         | (18,310,739)         |
| 抵銷已終止經營業務                                 | 7,052,607            | 7,811,344            |
|   | <u>456,677,006</u>   | <u>16,596,752</u>    |
| 持續經營之除稅前綜合溢利                              |                      |                      |
| <b>資產</b>                                 |                      |                      |
| 可呈報分部之總資產                                 | 3,591,384,631        | 776,770,352          |
| 可供出售金融資產                                  | 3,591,186            | —                    |
| 遞延稅項資產                                    | —                    | 347,300              |
| 未分配之公司資產                                  | 169,322,343          | 263,284,853          |
|   | <u>3,764,298,160</u> | <u>1,040,402,505</u> |
| <b>負債</b>                                 |                      |                      |
| 可呈報分部之總負債                                 | 1,152,875,873        | 8,013,341            |
| 可換股債券                                     | 237,173,031          | 634,542,149          |
| 可換股債券衍生工具部份                               | —                    | 73,920,000           |
| 未分配之公司負債                                  | 873,112              | 4,731,362            |
|   | <u>1,390,922,016</u> | <u>721,206,852</u>   |
| <b>綜合總負債</b>                              |                      |                      |

地區資料：

|                    | 二零一零年<br>港元          | 二零零九年<br>港元        |
|--------------------|----------------------|--------------------|
| 收益                 |                      |                    |
| 香港                 | 47,367,547           | 47,529,012         |
| 美國                 | 1,085,775            | 3,558,304          |
| 中國                 | 14,352,252           | —                  |
| 已終止經營業務            | (48,453,322)         | (51,087,316)       |
| 綜合總額               | <u>14,352,252</u>    | <u>—</u>           |
| 非流動資產(不包括可供出售金融資產) |                      |                    |
| 香港                 | 460,673              | 11,300,997         |
| 美國                 | —                    | 4,732              |
| 中國                 | 3,294,991,404        | 886,197,240        |
| 綜合總額               | <u>3,295,452,077</u> | <u>897,502,969</u> |

於呈列地區資料時，收益乃根據客戶所在之位置劃分。

承董事會命  
凱順能源集團有限公司  
主席  
陳立基

香港，二零一零年六月七日

於本公告日期，本公司之執行董事為陳立基先生、葉孫濱先生、周博裕博士、楊革彥先生及楊永成先生。本公司獨立非執行董事為劉瑞源先生、蕭兆齡先生、黃潤權博士及Anderson Brian Ralph先生。

本公佈之中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

本公佈將由其刊發日期起計於創業板網站<http://www.hkgem.com>之網頁「最新公司公告」內最少刊登七天。