
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本通函之任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之經紀或其他持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之巨濤海洋石油服務有限公司（「本公司」）股份全部售出或轉讓，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本通函全部或任何部分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。

JUTAL

巨濤海洋石油服務有限公司
Jutal Offshore Oil Services Limited

（在開曼群島註冊成立的有限公司）

（股份代號：3303）

主 要 及 關 連 交 易
收 購 蓬 萊 巨 濤 30% 股 權

財 務 顧 問



巨濤海洋石油服務有限公司獨立董事委員會
及獨立股東的獨立財務顧問



獨立董事委員會致獨立股東的函件載於本通函第28頁，而益華証券致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件載於本通函第29頁至40頁。

本公司將於二零零七年八月二十九日上午十一時正假座中國深圳蛇口赤灣石油大廈十樓本公司會議室舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第153頁至154頁。

閣下無論能否親身出席股東特別大會，務請盡快按表格印備之指示填妥隨附的代表委任表格，且無論如何不得遲於股東特別大會指定舉行時間四十八小時前交回卓佳證券有限公司的辦事處，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親身出席股東特別大會，並於會上投票。

二零零七年八月十三日

目 錄

| | 頁次 |
|---------------------------------|-----|
| 釋義 | 1 |
| 董事會函件 | 5 |
| 獨立董事委員會函件 | 28 |
| 益華証券函件 | 29 |
| 附錄一 – 本集團的財務資料 | 41 |
| 附錄二 – Stand Success的會計師報告 | 84 |
| 附錄三 – 蓬萊巨濤的會計師報告 | 93 |
| 附錄四 – 經擴大集團的未經審核備考財務資料 | 129 |
| 附錄五 – 物業估值 | 135 |
| 附錄六 – 一般資料 | 147 |
| 股東特別大會通告 | 153 |

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

| | | |
|---------|---|--|
| 「收購事項」 | 指 | 買方根據收購協議向賣方收購Stand Success的全部已發行股本 |
| 「收購協議」 | 指 | 由賣方、王先生及買方就收購事項而於二零零七年七月二十日訂立的協議 |
| 「該公佈」 | 指 | 日期為二零零七年七月二十三日有關(其中包括)收購事項的公佈 |
| 「審批機構」 | 指 | 中國或其他司法權區所有有關政府或貿易機構、法院或其他監管機構，其許可證、授權、登記或其他批准就將蓬萊巨濤的權益從賣方轉讓予買方而言屬必要 |
| 「聯繫人士」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「營業日」 | 指 | 香港銀行一般開門營業的日子(不包括星期六或在香港於上午十時懸掛八號颱風警告訊號或發出黑色暴雨警告訊號的日子) |
| 「關連人士」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「本公司」 | 指 | 巨濤海洋石油服務有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市 |
| 「完成」 | 指 | 完成收購協議下擬進行的交易 |
| 「代價」 | 指 | 根據收購協議，買方根據收購事項應付予賣方的總代價 |
| 「可轉換債券」 | 指 | 本公司將予發行的可轉換債券，本金總額為68,000,000港元，轉換價為每股轉換股份3.98港元(可予調整) |
| 「轉換股份」 | 指 | 於倘按每股轉換股份3.98港元悉數轉換可轉換債券時將予發行的17,085,427股股份 |

釋 義

| | | |
|------------|---|--|
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「股東特別大會」 | 指 | 本公司將於二零零七年八月二十九日上午十一時正假座中國深圳蛇口赤灣石油大廈十樓本公司會議室舉行的股東特別大會，以考慮並酌情批准(其中包括)收購協議及其項下擬進行的交易，包括發行可轉換債券及轉換股份 |
| 「產權負擔」 | 指 | 任何物業、資產或各種性質權力的任何按揭、押記、抵押、留置權(因法規及法律的實施而產生)、擔保或其他產權負擔，優先權或證券權益、遞延購買、權力保留、租賃、買賣及購回活買賣及反租安排，包括任何該等協議 |
| 「經擴大集團」 | 指 | 於完成收購事項後經加入Stand Success及蓬萊巨濤而擴大的本集團，其中Stand Success將成為本公司的附屬公司而蓬萊巨濤將成為本集團的聯繫人士 |
| 「益華証券」 | 指 | 益華証券有限公司，根據證券及期貨條例可進行第1類(證券買賣)及第6類(就企業融資提供意見)受規管活動的持牌法團，為獨立董事委員會及獨立股東就有關收購事項的獨立財務顧問 |
| 「現有一般授權」 | 指 | 在二零零六年股東周年大會上授予董事的一般授權，以配發、發行或透過其他方式處理最多達83,000,000股股份 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「保證溢利」 | 指 | 由賣方及王先生提供的共同及個別不可撤回擔保，保證蓬萊巨濤於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度的除稅後經審核溢利不少於75,000,000港元 |
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣港元 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「香港公認會計準則」 | 指 | 香港公認會計原則 |
| 「獨立董事委員會」 | 指 | 由蘇洋先生、麥伯良先生、項兵先生及王宇先生組成的獨立董事委員會 |

釋 義

| | | |
|------------|---|--|
| 「獨立股東」 | 指 | 除王先生及其連繫人士以外的股東(定義見上市規則)，該等股東並無涉及收購事項或於收購事項並無任何權益 |
| 「最後交易日」 | 指 | 緊接該公佈刊發日期前的最後交易日 |
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 二零零七年八月八日，即本通函付印前為確定所載若干資料之最後實際可行日期 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「澳門」 | 指 | 中國澳門特別行政區 |
| 「王先生」 | 指 | 王立山先生，本公司主席，董事及股東，透過祥興投資有限公司持有本公司已發行股本約52.21% |
| 「蓬萊巨濤」 | 指 | 蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司，於該公佈刊發日期其30%及70%權益分別由賣方及深圳赤灣勝寶旺工程有限公司擁有。於轉讓協議完成後，Stand Success及深圳赤灣勝寶旺工程有限公司將分別擁有蓬萊巨濤30%及70% |
| 「配售協議」 | 指 | 指本公司、祥興投資有限公司與招商證券(香港)有限公司就配售配售股份(如本公司於二零零七年六月八日所發出的公佈內披露)而於二零零七年六月七日訂立的配售協議 |
| 「配售股份」 | 指 | 根據配售協議配售的合共83,000,000股新股份 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、澳門及台灣 |
| 「買方」 | 指 | 巨濤投資有限公司，一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣人民幣 |

釋 義

| | | |
|-----------------|---|---|
| 「銷售股份」 | 指 | Stand Success 全部已發行股本中一股面值為1美元(相當於7.8港元)的普通股 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.01港元的股份 |
| 「股東」 | 指 | 本公司股東 |
| 「特別授權」 | 指 | 將予在股東特別大會上徵求股東授出以配發及發行轉換股份的特別授權，以便應付在可轉換債券所附帶的轉換權獲行使時可能須予配發及發行的任何轉換股份 |
| 「Stand Success」 | 指 | Stand Success Resources Limited，一家於英屬維爾京註冊成立的有限公司，由賣方全資擁有 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「轉讓協議」 | 指 | 賣方與Stand Success就將蓬萊巨濤30%的權益從賣方轉讓予Stand Success而於二零零七年六月二十日訂立的協議 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣美元 |
| 「賣方」 | 指 | 茂盛投資有限公司，一家於薩摩亞群島註冊成立的有限公司，由王先生實益全資擁有 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |
| 「二零零六年股東周年大會」 | 指 | 本公司於二零零七年五月十八日舉行的股東周年大會 |

除文義另有所指外，人民幣及美元兌港元按1.00港元=人民幣 0.97元及1美元=7.8港元的兌換率予以兌換。上述兌換不應被詮釋為表示有關金額已經或可以或應可按任何特定匯率兌換。

在本通函內，中文實體的英文名稱是其中文名稱的譯名，僅供識別。若有歧義，概以中文名稱為準。

JUTAL

巨濤海洋石油服務有限公司
Jutal Offshore Oil Services Limited

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3303)

執行董事：

王立山先生(主席)

姜東先生

陳國才先生

曹雲生先生

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Caymans KY1-1111

Cayman Islands

獨立非執行董事：

蘇洋先生

麥伯良先生

項兵先生

王宇先生

總辦事處兼主要營業地點：

香港

九龍

長沙灣

青山道538號

半島大廈

19樓

13室

敬啟者：

主要及關連交易

收購蓬萊巨濤 30% 股權

緒言

董事會於二零零七年七月二十三日宣佈，本公司與買方(本公司的全資附屬公司)於二零零七年七月二十日與賣方訂立收購協議，據此，買方有條件同意購買，而賣方有條件同意出售佔Stand Success全部已發行股本的銷售股份，代價為338,000,000港元。該代價將於完成時(i)以現金270,000,000港元支付；及(ii)發行可轉換債券68,000,000港元償付。

董事會函件

由於上市規則所界定的最高適用百分比超過25%，但少於100%，故收購事項根據上市規則第14章構成本公司的主要交易。於最後實際可行日期，賣方由本公司主席、董事兼股東王先生實益擁有(透過祥興投資有限公司持有本公司已發行股本約52.21%)。根據上市規則第14A章，賣方為本公司的關連人士及因此收購事項構成本公司的關連交易。根據上市規則第14及14A章，收購事項須遵守申報及公佈的規定，並須於股東特別大會上以投票方式徵求獨立股東的批准。王先生及其聯繫人須於股東特別大會上就收購事項的決議案放棄投票。

由蘇洋先生、麥伯良先生、項兵先生及王宇先生組成的獨立董事委員會已經成立，以就收購協議的條款及其項下擬進行的交易(包括發行可轉換債券及轉換股份)向獨立股東提供意見。益華証券已獲委任為獨立財務顧問，以就收購協議的條款及其項下擬進行的交易(包括發行可轉換債券及轉換股份)向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本通函旨在向閣下提供(其中包括)(i)有關收購事項的進一步資料；(ii)獨立董事委員會發出的推薦意見函件；(iii)益華証券致獨立董事委員會及獨立股東的函件；及(iv)為尋求獨立股東批准收購事項而召開的股東特別大會通告的資料。

收購協議

收購協議的主要條款如下：

日期

二零零七年七月二十日

訂約方

賣方： 茂盛投資有限公司，於薩摩亞註冊成立的有限公司，由本公司主席、董事及祥興投資有限公司的唯一股東王先生全資實益擁有。祥興投資有限公司擁有本公司已發行股本約52.21%。茂盛投資有限公司主要從事投資控股。

擔保人： 王先生，根據收購協議，作為賣方責任擔保人。

買方： 巨濤投資有限公司，於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，並為本公司的全資附屬公司。

董事會函件

收購協議的主要事項

根據收購協議，買方有條件同意購買，而賣方有條件同意出售佔Stand Success全部已發行股本的銷售股份，概無產權負擔，但會連同現時或以後所附包括但不限於收購協議日期或之後所宣派、派付或作出的所有股息及分派的所有權利。於完成後，Stand Success將成為本公司的附屬公司，且其財務資料將採用收購會計法綜合計入本集團，而蓬萊巨濤將成為本集團的聯營公司，且其財務資料將以權益會計法綜合計入本公司的綜合財務報表。

代價

收購事項的代價為338,000,000港元，將於完成後以下列方式償付：

- (i) 以現金支付270,000,000港元。代價其中約241,590,000港元將以本公司於二零零七年六月八日刊發的公佈所宣布進行的先舊後新配售所得款項淨額支付，而餘額約28,410,000港元將由本集團的內部資源支付；及
- (ii) 68,000,000港元將以發行可轉換債券償付。

代價乃買方及賣方參考(其中包括)(i)蓬萊巨濤的15.02倍市盈率，並參照從事與蓬萊巨濤相近業務之香港上市公司的市盈率；(ii)保證溢利；及(iii)蓬萊巨濤經營業務所在行業的前景。

中國海洋石油總公司(「中海油」)加倍致力勘探及開採該地的石油及天然氣資源。中海油為蓬萊巨濤的主要客戶，佔其截至二零零六年十二月三十一日止年度營業額逾50%。中海油開採的資本開支約有30.5%的複合年增長率，佔同期行業資本開支總額的約88%。蓬萊巨濤將會受惠於近海工程持續增加的資金支出。鑒於中國具備強大的成本優勢，加上其達國際標準的石油和天然氣設備的生產能力，董事相信，越來越多的海外石油及天然氣工程公司將會將勞工密集的生產移師中國，讓蓬萊巨濤可從中受惠。

董事會函件

保證溢利及代價的調整

根據收購協議，賣方及王先生共同及個別地不可撤銷擔保，蓬萊巨濤於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度除稅後經審核溢利(將按香港公認會計準則編製)不得少於75,000,000港元。倘於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度，蓬萊巨濤經審核財務報表所列蓬萊巨濤除稅後的經審核綜合溢利(「**經審核溢利**」)少於保證溢利金額，則賣方須向買方賠償及以港元支付相等於按下列方法計算的金額(「**退還金額**」)(所採用的匯率：1港元＝人民幣0.97元)。買方將自可轉換債券中直接扣除退還金額。本公司將宣佈可轉換債券的若干部分為不可行使，以便抵銷退還金額。本公司還有權宣佈若干證書(代表退還金額)被視為已註銷。倘可轉換債券不足以支付退還金額，則賣方將隨後於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度蓬萊巨濤經審核財務報表公佈日期一個月之內向買方支付該等款項以彌補退還金額。倘賣方未能向買方支付該等款項，則於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度蓬萊巨濤的經審核財務報表公佈日期後一個月的屆滿期至實際支付日期，該等款項將按每年5%利息支付。

$$\text{退還金額} = \text{不足額} \times 30\% \times 15.02 \text{ (即市盈率)}$$

而「不足額」指截至二零零七年十二月三十一日止財政年度，保證溢利金額與經審核溢利之間的差額。倘截至二零零七年十二月三十一日止財政年度，蓬萊巨濤產生虧損，不足額將為75,000,000港元。

根據於本通函附錄三所載的蓬萊巨濤會計師報告，蓬萊巨濤於截至二零零七年四月三十日止四個月止錄得除稅後溢利約人民幣27,000,000元(約相當於28,000,000港元)。因此，董事認為保證溢利金額可以達致。經考慮(i)蓬萊巨濤的15.02倍市盈率，並參照從事與蓬萊巨濤相近業務之香港上市公司的市盈率；(ii)上述所述保證溢利可以達致；及(iii)蓬萊巨濤所從事的行業前景廣闊，董事(包括獨立非執行董事)認為，代價屬公平合理，並符合一般商業條款，而訂立收購協議符合本公司及股東的整體利益。

倘經審核溢利少於保證溢利，本公司將於報章刊發公告，並將於其下一份刊印的年報及賬目中載入有關詳情；本公司獨立非執行董事將於本公司下一份刊印的年報及賬目中，就賣家有否根據溢利保證履行責任提供意見。

可轉換債券的主要條款

可轉換債券的主要條款乃經公平磋商釐定，其主要條款概述如下：

(i) 總本金額

68,000,000港元。

(ii) 利息

可轉換債券下未償還本金額不附帶任何利息。

(iii) 到期日

發行可轉換債券日期後計滿一年。於可轉換債券的到期日，可轉換債券的未償還本金總額須向可轉換債券持有人償還。

(iv) 面值

1,000,000港元的倍數

(v) 轉換價格

每股可轉換股份的發行價為3.98港元，並可就(其中包括)股份拆細或合併、紅股發行、供股、資本削減及對本公司已發行股本產生攤薄影響的其他事件而作出調整。每次調整轉換價格均須(按本公司決定)獲本公司當其時的核數師或經批准的投資銀行認可。

按照可轉換債券的轉換價3.98港元，並假設可轉換債券所附帶的轉換權獲悉數行使，則轉換股份最多為17,085,427股。轉換股份的零碎部分一律不會發行，但將向擬就該零碎部分行使所有或任何部份轉換權的可轉換債券的持有人支付港元等值現金。

可轉換債券的轉換價格3.98港元較：

- 最後實際可行日期的收市價每股4.00港元折讓約0.50%；
- 最後交易日的收市價每股3.94港元溢價約1.02%；

董事會函件

- 直至最後交易日(包括該日)止連續5個交易日的平均收市價每股3.602港元溢價約10.49%；
- 直至最後交易日(包括該日)止連續10個交易日的平均收市價每股3.343港元溢價約19.05%；及
- 直至最後交易日(包括該日)止連續20個交易日的平均收市價每股3.0835港元溢價約29.07%；

(vi) 轉換

受下文轉換的先決條件所規限，可轉換債券的持有人(及其受讓人或承讓人)將有權於可轉換債券的到期日前任何營業日隨時將可轉換債券本金額的全部或部分按1,000,000的倍數轉換為轉換股份。

轉換股份佔本公司現有已發行股本約3.43%，而佔經轉換股份擴大後本公司當時已發行股本約3.32%。發行可轉換債券及轉換股份須待獨立股東在股東特別大會上批准後，方可作實。

(vii) 轉換的先決條件

除非符合以下所有條件，否則可轉換債券的持有人無權行使可轉換債券的轉換權利：

(a) 轉換條件

- 惟有待實現保證溢利後，可轉換債券的轉換權方可予以行使；及
- 本公司有權從可轉換債券的未償還總本金額中扣除退還金額，並宣佈可轉換債券的若干部分為不可行使，以便抵銷退還金額。本公司還有權宣佈若干證書(代表退還金額)被視為已註銷。

(b) 可轉換債券持有人的確認

除非可轉換債券持有人向本公司事先作出書面確認，表示其及其聯繫人士及一致行動人士(定義見收購及合併守則)於自轉換可轉換債券轉換日期前計12個月期間內已持有逾50%的股份，否則其不得行使可轉換債券的轉換權。

董事會函件

(viii) 地位

轉換股份與發行轉換股份當日的的所有其他發行在外股份在所有方面享有同等權利，並有權收取記錄日期為轉換股份發行當日或其後的任何股息及其他分派。

(ix) 由本公司贖回

本公司可選擇通過向可轉換債券持有人事先發出不少於七天的書面通知，於可轉換債券到期日前的任何營業日贖回面值1,000,000港元的數額或其完整倍數。轉換可轉換債券的贖回通知一旦由本公司向可轉換債券持有人發出，即不得撤銷。

(x) 可轉讓性

除非獲得本公司批准及可轉換債券的承讓人或受讓人確認其並非本公司的關連人士以及得到聯交所的事先批准(若需要)，否則可轉換債券不得轉讓(不論全部或部分)。倘本公司得悉本公司任何其他關連人士就可轉換債券進行交易，本公司將隨即知會聯交所。

(xi) 違約事件

可轉換債券包含一項違約事件條文，該條文規定，倘若發生可轉換債券內指明的若干違約事件(即到期未償還、無力償債及清盤)，則可轉換債券的持有人有權要求即時償還相關可轉換債券下未償還本金額。

收購協議的先決條件

買賣銷售股份的完成須待(其中包括)下列各項條件在所有方面達成(或獲豁免)後，方告作實：

- (i) 獨立股東於正式召開的股東特別大會上通過一切必需的普通決議案，批准(i)買方訂立收購協議；及(ii)收購協議項下擬進行的交易，包括發行可轉換債券及轉換股份；
- (ii) 就由賣方向Stand Success轉讓蓬萊巨濤的權益已獲取或完成任何審批機構或任何其他人士的一切批准、通知及存案及登記，並且已根據中國法律完成蓬萊巨濤中30%股權的所有權轉讓(由賣方向Stand Success)；

董事會函件

- (iii) 自收購協議訂立日期至完成日期期間概無發生將會對蓬萊巨濤及/或Stand Success的財務狀況、業務或財產、經營業績或業務前景構成重大不利的事件，且並未導致該重大不利影響；
- (iv) 賣方所作之聲明及保證倘於完成時再次作出及於收購協議至完成日期之間的任何時間仍然真實準確，且並無誤導成份；
- (v) 買方接獲中國合資格執業律師發出的意見（「中國意見」），並對其形式及內容感到滿意，該意見確認（其中包括），(a)蓬萊巨濤乃為合法成立及有效持續經營；(b)由蓬萊巨濤擁有的所有資產乃由其合法擁有並不附帶產權負擔（中國意見所披露者除外），並於訂立收購協議之前已向買方披露；(c)Stand Success於蓬萊巨濤中直接或間接股權的所有權屬有效及可依法強制執行並不附帶產權負擔；及(d)蓬萊巨濤已獲取其現有運營及業務所需的一切批准；
- (vi) 買方就Stand Success、蓬萊巨濤及Stand Success不時的任何其他附屬公司已進行並完成會計及法律盡職審查，並對其結果感到合理滿意；及
- (vii) 聯交所上市委員會無條件或按賣方可接受的條件批准轉換股份上市及買賣，

倘上述任何條件未能於二零零七年十二月三十一日或之前（或收購協議的訂約各方可能協定的其他日期）達成或豁免（條件(i)及(vii)不可豁免而除外），則買方無義務繼續收購銷售股份，而收購協議的規定（（當中包括）條件條款除外）應自該日起即時失效，且任何一方均不會承擔有關規定下的任何義務（但不得損害收購協議的各訂約方就因之前違反收購協議而引致的申索而擁有的權利）。

完成

完成須於達成或豁免收購協議的最後一項條件後第五個營業日發生。

申請上市

已向聯交所申請批准將與現有股份享有同等權利的轉換股份的上市及買賣。

有關STAND SUCCESS的資料

Stand Success的背景

Stand Success為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，於最後實際可行日期由賣方全資擁有。為方便進行收購事項，Stand Success由王先生全資擁有的公司以投資成本即1美元（相當於7.8港元）轉讓予亦由王先生實益全資擁有的賣方。蓬萊巨濤30%權益的註冊資本為8,250,000美元（相當於64,350,000港元）。Stand Success的主要業務為投資控股。除訂立轉讓協議外，Stand Success並無經營任何其他業務。

蓬萊巨濤為一家於二零零一年在中國註冊成立的有限公司，於其註冊成立日期由賣方全資擁有。繼深圳赤灣勝寶旺工程有限公司於二零零四年進行注資後，蓬萊巨濤於最後實際可行日期由賣方及深圳赤灣勝寶旺工程有限公司分別擁有30%及70%權益。於轉讓協議完成時（將於收購事項完成時或之前發生），蓬萊巨濤將由Stand Success及深圳赤灣勝寶旺工程有限公司分別擁有30%及70%權益。蓬萊巨濤的最終股東包括王先生、CNOOC Investments Co., Ltd.（中海油一家附屬公司）、深圳赤灣石油基地股份有限公司（其股份於深圳證券交易所上市，為招商局集團有限公司的間接附屬公司）及CSE Holding Pte. Ltd.。除王先生之外，深圳赤灣勝寶旺工程有限公司與其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士之第三方人士。

蓬萊巨濤的主要業務為提供海洋石油及天然氣勘探及生產作業、港口機械、化學工程設施及鋼結構物的設計、建造、安裝和維修、海事後勤服務及碼頭及堆場服務。蓬萊巨濤在二零零六年開展其業務前主要進行地基建設及廠房和設備的建設安裝，因此截至二零零五年十二月三十一日止兩個年度並無錄得任何營業額及稅前及稅後溢利。根據於本通函附錄三所載的蓬萊巨濤會計師報告，蓬萊巨濤於截至二零零六年十二月三十一日止年度分別錄得(i)營業額約人民幣94,390,000元（相當於約97,310,000港元）；(ii)除稅前溢利約人民幣5,890,000元（相當於約6,070,000港元）；(iii)稅後溢利約人民幣11,240,000元（相當於約11,590,000港元）；且於二零零六年十二月三十一日其資產淨值約為人民幣253,330,000元（相當於約261,160,000港元）。以上均按照香港公認會計準則編製。

根據於本通函附錄三所載的蓬萊巨濤會計師報告，於二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤的淨流動負債約為人民幣84,980,000元（相當於約87,608,000港元）。此情況意味著存在重大不明朗情況，或會令人對蓬萊巨濤能否按持續經營基準繼續經營業務存疑。因此，蓬萊巨濤或不能於一般業務過程中變現其資產及解除其負債。

董事會函件

蓬萊巨濤的財務資料乃根據持續經營基準而編製，其有效與否須視乎蓬萊巨濤董事能否保持有利可圖及營運的正現金流量，以及彼等採取的其他措施是否成功。

董事按持續經營基準編製香港財務報告準則財務報表時已考慮以下各項：

- a. 蓬萊巨濤長遠保持有利可圖及正現金流量的能力；
- b. 於二零零七年六月二十日，蓬萊巨濤向一家銀行取得一筆為數人民幣100,000,000元(相當於約103,000,000港元)的貸款，為期三年。

董事因此認為，按照持續經營基準編製香港財務報告準則財務報表乃屬恰當。倘蓬萊巨濤未能持續經營業務，則蓬萊巨濤的財務資料須作出調整以將蓬萊巨濤的資產值調整至可收回金額、就可能產生的任何進一步負債作出撥備及將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。

Stand Success 的管理層討論與分析

Stand Success自二零零五年九月十五日註冊成立以來並無開始經營業務，因此，誠如Stand Success的經審核財務報表所述，Stand Success從成立至二零零七年四月三十日期間概無產生任何盈虧。

因此，Stand Success於二零零七年四月三十日概無錄得任何借貸。Stand Success於二零零七年四月三十日的經審核資產淨值為人民幣8元(相當於約8.25港元)。Stand Success的財務報表一直按照香港公認會計原則編製。

蓬萊巨濤的管理層討論與分析

截至二零零四年十二月三十一日止年度的業務回顧

於截至二零零四年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤並未開始業務營運。因此，於截至二零零四年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤概無錄得營業額。於截至二零零四年十二月三十一日止年度，除稅前及後虧損均為約人民幣748,000元(相當於約771,000港元)。

截至二零零四年十二月三十一日止年度的整體營運回顧

(i) 流動資金及財務資源

截至二零零四年十二月三十一日，蓬萊巨濤的總資產約人民幣230,450,000元(相當於約237,580,000港元)，流動資產約人民幣207,470,000元(相當於約213,890,000港元)。截至該日，蓬萊巨濤的流動負債約人民幣4,150,000元(相當於約4,280,000港元)。截至二零零四年

董事會函件

十二月三十一日，蓬萊巨濤的負債總額約人民幣4,150,000元（相當於約4,280,000港元），其股東權益約人民幣226,300,000元（相當於約233,300,000港元），資產負債比率（蓬萊巨濤的負債總額相對股東權益）為0.02。

(ii) 資本結構

截至二零零四年十二月三十一日，蓬萊巨濤的註冊資本為人民幣227,690,000元（相當於約234,730,000港元）。

截至二零零四年十二月三十一日，蓬萊巨濤按照香港公認會計原則編製的淨資產約人民幣226,300,000元（相當於約233,300,000港元）。截至二零零四年十二月三十一日，概無非流動負債。

(iii) 分部資料

由於為蓬萊巨濤貢獻業績及資產和負債的業務活動所面臨風險及回報相類似，且均位於中國，所以並未按業務分部及地區分部呈列對經營業績及資產和負債帶來的貢獻。

(iv) 僱員資料及薪酬政策

截至二零零四年十二月三十一日，蓬萊巨濤的僱員總數為10名。

蓬萊巨濤為全體僱員提供養老保險供款。蓬萊巨濤向有關計劃的供款乃按照僱員基本工資的一定比例計算。

同時，於具備正式而詳細的方案及不可能撤回方案的情況下，蓬萊巨濤向全體僱員提供因終止聘用或自願離職的終止僱用福利。

於截至二零零四年十二月三十一日止年度，概無蓬萊巨濤的董事放棄或同意放棄任何酬金，且蓬萊巨濤概無向蓬萊巨濤的董事支付任何酬金，以作為加盟蓬萊巨濤的鼓勵或作為失去職位的補償。

(v) 未來重大投資計劃

截至二零零四年十二月三十一日，蓬萊巨濤概無任何未來重大投資或資本資產計劃。

(vi) 外匯

截至二零零四年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤概無任何重大匯率風險。

董事會函件

(vii) 蓬萊巨濤的資產抵押

截至二零零四年十二月三十一日，蓬萊巨濤概無任何資產抵押。

(viii) 或然負債

截至二零零四年十二月三十一日，蓬萊巨濤的本公司資產並無作出任何按揭抵押，亦無任何或然負債。

(ix) 一般資料

於該年度，蓬萊巨濤概無持有任何重大投資，概無作出附屬公司及聯營公司的任何重大收購及出售。

截至二零零五年十二月三十一日止年度的業務回顧

於截至二零零五年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤並未開始業務營運。因此，於截至二零零五年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤概無錄得營業額。於截至二零零五年十二月三十一日止年度，除稅前及後虧損分別約人民幣3,588,000元（相當於約3,699,000港元）及人民幣1,725,000元（相當於約1,778,000港元）。

截至二零零五年十二月三十一日止年度的整體營運回顧

(i) 流動資金及財務資源

截至二零零五年十二月三十一日，蓬萊巨濤的總資產約人民幣235,990,000元（相當於約243,290,000港元），流動資產約人民幣35,150,000元（相當於約36,240,000港元）。截至該日，蓬萊巨濤的流動負債約人民幣11,420,000元（相當於約11,770,000港元）。截至二零零五年十二月三十一日，蓬萊巨濤的負債總額約人民幣11,420,000元（相當於約11,770,000港元），其股東權益約人民幣224,570,000元（相當於約231,520,000港元），資產負債比率（蓬萊巨濤的負債總額相對股東權益）為0.05。

(ii) 資本結構

截至二零零五年十二月三十一日，蓬萊巨濤的註冊資本為人民幣227,690,000元（相當於約234,730,000港元）。

截至二零零五年十二月三十一日，蓬萊巨濤按照香港公認會計原則編製的淨資產約人民幣224,570,000元（相當於約231,520,000港元）。截至二零零五年十二月三十一日，概無非流動負債。

董事會函件

(iii) 分部資料

由於為蓬萊巨濤貢獻業績及資產和負債的業務活動所面臨風險及回報相類似，且均位於中國，所以並未按業務分部及地區分部呈列對經營業績及資產和負債帶來的貢獻。

(iv) 僱員資料及薪酬政策

截至二零零五年十二月三十一日，蓬萊巨濤的僱員總數為55名。

蓬萊巨濤為全體僱員提供養老保險供款。蓬萊巨濤向有關計劃的供款乃按照僱員基本工資的一定比例計算。

同時，於具備正式而詳細的方案及不可能撤回方案的情況下，蓬萊巨濤向全體僱員提供因終止聘用或自願離職的終止僱用福利。

於截至二零零五年十二月三十一日止年度，概無蓬萊巨濤的董事放棄或同意放棄任何酬金，且蓬萊巨濤概無向蓬萊巨濤的董事支付任何酬金，以作為加盟蓬萊巨濤的鼓勵或作為失去職位的補償。

(v) 未來重大投資計劃

截至二零零五年十二月三十一日，蓬萊巨濤概無任何未來重大投資或資本資產計劃。

(vi) 外匯

截至二零零五年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤概無任何重大匯率風險。

(vii) 蓬萊巨濤的資產抵押

截至二零零五年十二月三十一日，蓬萊巨濤就為數約人民幣4,290,000元（相當於約4,420,000港元）的銀行信貸對約人民幣1,450,000元（相當於約1,490,000港元）的銀行存款作出抵押。除上述者外，於二零零五年十二月三十一日，蓬萊巨濤概無其他資產抵押。

(viii) 或然負債

截至二零零五年十二月三十一日，蓬萊巨濤的本公司資產並無作出任何按揭抵押，亦無任何或然負債。

董事會函件

(ix) 一般資料

於該年度，蓬萊巨濤概無持有任何重大投資，概無作出附屬公司及聯營公司的任何重大收購及出售。

截至二零零六年十二月三十一日止年度的業務回顧

截至二零零六年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤的營業額約為人民幣94,390,000元（相當於約97,310,000港元）。截至二零零六年十二月三十一日止年度的經審核除稅前及後純利分別約人民幣5,890,000元（相當於約6,070,000港元）及人民幣11,240,000元（相當於約11,590,000港元）。該年度的毛利率及純利率分別約31.94%及11.91%。

截至二零零六年十二月三十一日止年度的整體營運回顧

(i) 流動資金及財務資源

截至二零零六年十二月三十一日，蓬萊巨濤的總資產約人民幣573,630,000元（相當於約591,370,000港元），流動資產約人民幣119,600,000元（相當於約123,300,000港元）。截至該日，蓬萊巨濤的流動負債約人民幣223,180,000元（相當於約230,080,000港元）。蓬萊巨濤於二零零六年十二月三十一日的負債總額約人民幣320,300,000元（相當於約330,210,000港元），截至二零零六年十二月三十一日，其股東權益約人民幣253,330,000元（相當於約261,160,000港元），資產負債比率（蓬萊巨濤的負債總額相對股東權益）為1.26。

(ii) 資本結構

截至二零零六年十二月三十一日，蓬萊巨濤的註冊資本為人民幣227,690,000元（相當於約234,730,000港元）。

截至二零零六年十二月三十一日，蓬萊巨濤按照香港公認會計原則編製的淨資產約人民幣253,330,000元（相當於約261,160,000港元）。蓬萊巨濤錄得非流動負債約人民幣97,120,000元（相當於約100,120,000港元）。

(iii) 分部資料

由於為蓬萊巨濤貢獻業績及資產和負債的業務活動所面臨風險及回報相類似，且均位於中國，所以並未按業務分部及地區分部呈列對經營業績及資產和負債帶來的貢獻。

(iv) 僱員資料及薪酬政策

截至二零零六年十二月三十一日，蓬萊巨濤的僱員總數為668名。

董事會函件

蓬萊巨濤為全體僱員提供養老保險供款。蓬萊巨濤向有關計劃的供款乃按照僱員基本工資的一定比例計算。

同時，於具備正式而詳細的方案及不可能撤回方案的情況下，蓬萊巨濤向全體僱員提供因終止聘用或自願離職的終止僱用福利。

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，概無蓬萊巨濤的董事放棄或同意放棄任何酬金，且蓬萊巨濤概無向蓬萊巨濤的董事支付任何酬金，以作為加盟蓬萊巨濤的鼓勵或作為失去職位的補償。

(v) 未來重大投資計劃

截至二零零六年十二月三十一日，蓬萊巨濤概無任何未來重大投資或資本資產計劃。

(vi) 外匯

截至二零零六年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤概無任何重大匯率風險。

(vii) 蓬萊巨濤的資產抵押

截至二零零六年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤就約人民幣70,000,000元（相當於約72,160,000港元）的短期貸款對人民幣73,670,000元（相當於約75,950,000港元）的物業、廠房及設備及人民幣8,160,000元（相當於約8,410,000港元）的預付土地租賃費作出抵押，及就為數約人民幣112,000,000元（相當於約115,460,000港元）的銀行信貸對約人民幣28,990,000元（相當於約29,890,000港元）的銀行存款及約人民幣50,000,000元（相當於約51,550,000港元）的應收票據作出抵押。除上述者外，於二零零六年十二月三十一日，蓬萊巨濤概無其他資產抵押。

(viii) 或然負債

截至二零零六年十二月三十一日，蓬萊巨濤的本公司資產並無作出任何按揭抵押，亦無任何或然負債。

(ix) 一般資料

於該年度，蓬萊巨濤概無持有任何重大投資，概無作出附屬公司及聯營公司的任何重大收購及出售。

董事會函件

截至二零零七年四月三十日止四個月的業務回顧

截至二零零七年四月三十日止四個月，蓬萊巨濤的營業額約為人民幣85,690,000元（相當於約88,340,000港元）。截至二零零七年四月三十日止四個月的經審核除稅前及後純利分別約人民幣27,190,000元（相當於約28,030,000港元）及人民幣27,130,000元（相當於約27,970,000港元）。該年度的毛利率及純利率分別約33.85%及31.67%。

截至二零零七年四月三十日止四個月的整體營運回顧

(i) 流動資金及財務資源

截至二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤的總資產約人民幣633,340,000元（相當於約652,930,000港元），流動資產約人民幣176,350,000元（相當於約181,800,000港元）。截至該日，蓬萊巨濤的流動負債約人民幣261,330,000元（相當於約269,410,000港元）。截至二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤的負債總額約人民幣352,880,000元（相當於約363,790,000港元），其股東權益約人民幣280,460,000元（相當於約289,130,000港元），資產負債比率（蓬萊巨濤的負債總額相對股東權益）為1.26。

(ii) 資本結構

截至二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤的註冊資本為人民幣227,690,000元（相當於約234,730,000港元）。

截至二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤按照香港公認會計原則編製的淨資產約人民幣280,460,000元（相當於約289,130,000港元），而非流動負債約為人民幣91,550,000元（相當於約94,380,000港元）。

(iii) 分部資料

由於為蓬萊巨濤貢獻業績及資產和負債的業務活動所面臨風險及回報相類似，且均位於中國，所以並未按業務分部及地區分部呈列對經營業績及資產和負債帶來的貢獻。

(iv) 僱員資料及薪酬政策

截至二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤的僱員總數為855名。

蓬萊巨濤為全體僱員提供養老保險供款。蓬萊巨濤向有關計劃的供款乃按照僱員基本工資的一定比例計算。

董事會函件

同時，於具備正式而詳細的方案及不可能撤回方案的情況下，蓬萊巨濤向全體僱員提供因終止聘用或自願離職的終止僱用福利。

於截至二零零七年四月三十日止期間，概無蓬萊巨濤的董事放棄或同意放棄任何酬金，且蓬萊巨濤概無向蓬萊巨濤的董事支付任何酬金，以作為加盟蓬萊巨濤的鼓勵或作為失去職位的補償。

(v) 未來重大投資計劃

截至二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤概無任何未來重大投資或資本資產計劃。

(vi) 外匯

截至二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤概無任何重大匯率風險。

(vii) 蓬萊巨濤的資產抵押

截至二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤就約人民幣100,000,000元（相當於約103,090,000港元）的短期貸款對人民幣93,760,000元（相當於約96,660,000港元）的物業、廠房及設備及人民幣8,100,000元（相當於約8,350,000港元）的預付土地租賃費作出抵押，及就為數約人民幣92,000,000元（相當於約94,850,000港元）的銀行信貸對約人民幣28,590,000元（相當於約29,450,000港元）的銀行存款及約人民幣30,000,000元（相當於約30,930,000港元）的應收票據作出抵押。除上述者外，於二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤並無其他資產抵押。

(viii) 或然負債

截至二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤的本公司資產並無作出任何按揭抵押，亦無任何或然負債。

(ix) 一般資料

於該期間，蓬萊巨濤概無持有任何重大投資，概無作出附屬公司及聯營公司的任何重大收購及出售。

蓬萊巨濤的物業估值

截至二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤的資產淨值及物業的賬面淨值分別約人民幣280,460,000元（相當於約289,130,000港元）及人民幣262,910,000元（相當於約271,040,000港元）。本公司委聘獨立估值師戴德梁行有限公司對蓬萊巨濤所持有的物業進行評估，而截至二零零七年六月三十日的物業估值約為人民幣321,100,000元（相當於約331,030,000港元）。因此，經計入蓬萊巨濤截至二零零七年四月三十日所持有物業的估值後，蓬萊巨濤的經調整資產淨值約為人民幣338,650,000元（相當於約349,120,000港元）。

蓬萊巨濤的物業權益及物業估值

為了收購蓬萊巨濤30%股權，經戴德梁行有限公司重新評估，蓬萊巨濤於二零零七年六月三十日的物業為人民幣321,100,000元（相當於約331,030,000港元）。估值的詳情概列於本通函附錄五。評估錄得重估盈餘淨額（即有關物業的市價超出其賬面淨值的部分）約人民幣59,480,000元（相當於約61,320,000港元），該盈餘將不會於本通函附錄三蓬萊巨濤的會計師報告內列賬。根據蓬萊巨濤的會計政策，所有的物業乃以成本減累計折舊列賬。因此，物業估值錄得的重估盈餘淨額並未於本通函「經擴大集團的未經審核備考財務資料」一節所載截至二零零六年十二月三十一日的未經審核備考資產及負債報表內列賬。倘若有關物業按該估值列賬，將會引致額外折舊每年約人民幣3,300,000元（相當於約3,400,000港元）。

董事會函件

根據上市規則第5.07條的規定，蓬萊巨濤的物業權益與該等物業權益的估值的對賬披露如下：

| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
|---|----------------|----------------------|
| 截至二零零七年六月三十日的物業估值 (如附錄五估值報告所載列) | | 321,000 |
| 以下物業於二零零七年四月三十日的賬面淨值 (如附錄三蓬萊巨濤的會計師報告所載列) | | |
| —樓宇 | 72,680 | |
| —預付土地租賃費和碼頭及其他基礎設施 | 176,785 | |
| —在建工程* | 13,442 | |
| | <u>262,907</u> | |
| 減：二零零七年五月一日至二零零七年六月三十日 期間的物業折舊(未經審核) | (726) | |
| 減：二零零七年五月一日至二零零七年六月三十日 期間的土地租賃費攤銷及碼頭和其他基礎 設施的折舊(未經審核) | (558) | |
| 加：二零零七年五月一日至 二零零七年六月三十日期間新增在建工程(未經審核) | <u>0</u> | |
| 受估物業於二零零七年六月三十日的 賬面淨值(如附錄五估值報告所載列) | | <u>261,623</u> |
| 重估盈餘淨額 | | <u><u>59,477</u></u> |

* 蓬萊巨濤的會計師報告內所述為數人民幣14,295,000元的在建工程分別表示人民幣13,442,000元的在建物業及人民幣853,000元的待安裝設備。

收購事項的理由及裨益

本公司為一家投資控股公司。本集團主要從事(i)提供與海洋石油及天然氣勘探及生產相關的技術支援服務；(ii)設計、制造及銷售石油及天然氣工藝處理設備；(iii)為造船工業提供技術支援服務；及(iv)承接香港及澳門民用工程項目。

董事會函件

根據本公司於二零零六年九月十一日的首次公開發售招股章程，有關海洋石油及天然氣的行業標準及要求因海洋石油工程業務的興盛而有所提高。因此為提升本集團的整體建造能力，如設計及建造海洋石油平台，本集團已將蓬萊巨濤作為其未來發展計劃的一部分併入其業務鏈。於協議完成時，董事相信本公司於蓬萊巨濤的30%權益將有助於提高本公司及本集團的未來盈利。因此，董事相信本公司在經營及財務上均能從收購事項中得益。

股權結構表

以下為顯示於最後實際可行日期及緊隨轉換股份獲全數轉換時(假設轉換股份於轉換前並無發行額外股份)本公司的股權結構：

| 股東名稱 | 於最後實際可行日期 | | 緊隨轉換股份獲轉換後 | |
|--------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | 股份 | % | 股份 | % |
| 王先生及其聯繫人(附註) | 260,000,000 | 52.21 | 277,085,427 | 53.79 |
| 公眾股東 | 238,000,000 | 47.79 | 238,000,000 | 46.21 |
| 總計 | 498,000,000 | 100.00 | 515,085,427 | 100.00 |

附註：該等股份為由王先生為最終實益擁有人的公司祥興投資有限公司擁有的股份。王先生亦擁有按每股1.68港元的價格認購2,000,000股份的購股權。

基於以上情況，於可轉換債券獲悉數轉換後，本公司的控制並無發生任何變動。

本集團的財務及業務前景

本集團已有逾十一年的經營歷史，提供全面技術支持服務，包括鋼結構的維修、升級、製造及改造以及海洋石油平台及平台設施的塗裝、檢驗及檢測。本集團所製造的石油及天然氣處理設備包括油處理設備、水處理設備、氣處理設備及海水處理設備等。

本集團擁有良好的工程業績記錄和市場形象，可以提供包括：(i)石油及天然氣處理工藝設備系統及海上平台生活模塊的設計、製造及安裝；(ii)油田設施大型更新改造；及(iii)全面的海洋石油平台及油輪的技術支持服務，包括焊接檢驗、特殊塗裝、設備調試等一系列產品和廣泛服務。

董事會函件

同時，本集團一直向中海石油(中國)有限公司、康菲中國、CACT及丹文等知名油氣生產商提供技術支援服務，並已與該等公司建立多年客戶關係，同時，本集團亦與中國石油及天然氣行業多名主要承建商保持良好業務關係。

董事相信，將蓬萊巨濤整合入其產業鏈將進一步加強本集團在中國市場的競爭地位，且蓬萊巨濤可令本集團掌握海外市場的業務機遇，因而為本集團未來盈利作出貢獻。

收購事項的財務影響

緊隨收購事項完成後，Stand Success將成為本公司的全資附屬公司，且其財務資料將採用收購會計法綜合計入本集團賬目，而蓬萊巨濤將成為本集團的聯營公司，且其財務資料將以權益會計法綜合計入本公司的綜合財務報表。

誠如本通函附錄四內經擴大集團的未經審核備考資產及負債所載列，於收購事項完成後，假設先舊後新配售所得款項淨額約241,500,000港元將用於支付部分現金代價，本集團的資產總值將由約人民幣340,530,000元(相當於約351,060,000港元)增加約人民幣308,360,000元(相當於約317,900,000港元)至約人民幣648,890,000元(相當於約668,960,000港元)。本集團的負債總額將由約人民幣75,880,000元(相當於約78,230,000港元)增加約人民幣63,210,000元(相當於約65,160,000港元)至約人民幣139,090,000元(相當於約143,390,000港元)。

收購Stand Success及蓬萊巨濤預期會加強本集團的收入來源並改善本集團的盈利。

特別授權

董事於二零零六年股東周年大會上獲授現有一般授權，以配發、發行及透過其他方式處理最多達83,000,000股股份，佔於二零零六年股東周年大會當日本公司已發行股本總額415,000,000股股份的20%。

自二零零六年股東周年大會以來，本公司已透過配發及發行合共83,000,000股股份(佔現有一般授權100%)悉數動用現有一般授權，用於在完成配售協議時配發及發行配售股份。於最後實際可行日期，根據現有一般授權無法進一步配發及發行任何新股份。因此，本公司將在股東特別大會上徵求股東授出配發及發行轉換股份的特別授權，以便應付在可轉換債券所附帶的轉換權獲行使時可能予以配發及發行的任何轉換股份。

上市規則的涵義

由於上市規則所界定的最高適用百分比超過25%，但少於100%，故收購事項根據上市規則第14章收購事項構成本公司的主要交易。於最後實際可行日期，賣方由本公司主席、董事兼股東王先生實益擁有（透過祥興投資有限公司持有本公司已發行股本約52.21%）。根據上市規則第14A章，賣方為本公司的關連人士及因此收購事項構成本公司的關連交易。根據上市規則第14及14A章，收購事項須遵守申報及公佈的規定，並須於股東特別大會上以投票方式徵求獨立股東的批准。王先生及其聯繫人須於股東特別大會上就與收購事項及特別授權有關的決議案放棄投票。

要求以點票方式表決之程序

根據本公司的組織章程細則第66條，於任何股東大會提呈的決議案將以舉手方式表決，除非於宣佈以舉手方式表決所得結果或撤回點票要求之前或當時，以下人士要求以點票方式表決：

- (a) 大會主席；或
- (b) 最少三名親身出席大會的股東或（倘股東為公司）其正式授權代表或受委代表，而彼或彼等代表全體有權於大會投票；或
- (c) 任何一名或以上親身出席之股東或（倘股東為公司）其正式授權代表或受委代表，而彼或彼等代表全體有權出席大會及於會上投票的股東的投票權總額不少於十分之一；或
- (d) 任何一名或以上親身出席之股東或（倘股東為公司）其正式授權代表或受委代表，而彼或彼等持有獲賦予權利出席大會及於會上投票的本公司股份，且該等股份的已繳股款總額不少於全部獲賦予該項權利的股份已繳股款總額十分之一。

根據上市規則，收購事項須待股東特別大會上獲取獨立股東批准之後，方可作實。

董事會函件

推薦意見

益華証券已獲委任以就收購事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。益華証券認為收購協議乃在一般及日常業務過程中按一般商業條款訂立，對獨立股東而言屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。載有其推薦意見及達成其推薦意見所考慮的主要因素之益華証券意見函件的全文載於本通函第29頁至40頁。

經考慮益華証券提供的意見後，獨立董事委員會認為，收購事項對獨立股東而言屬公平合理，且收購項目的條款乃在一般及日常業務過程中按一般商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。因此，獨立董事委員會推薦獨立股東投票贊成有關收購協議的決議案。獨立董事委員會函件載於本通函第28頁。

鑒於以上理由，董事認為，收購事項對股東而言屬公平合理，且收購項目的條款乃在一般及日常業務過程中按一般商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。因此，董事推薦獨立股東投票贊成將於本公司股東特別大會上提呈的普通決議案。

其他資料

另務請閣下垂注益華証券函件，當中載有其就收購協議的條款及其項下擬進行的交易（包括發行可轉換債券及轉換股份）向獨立董事委員會及獨立股東提供的建議及推薦意見，獨立董事委員會函件，當中載有其就收購協議的條款及其項下擬進行的交易（包括發行可轉換債券及轉換股份）向獨立股東提供的推薦意見，以及本通函附錄所載的其他資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命
巨濤海洋石油服務有限公司
主席
王立山
謹啟

二零零七年八月十三日

JUTAL

巨濤海洋石油服務有限公司
Jutal Offshore Oil Services Limited

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3303)

敬啟者：

主要及關連交易

收購蓬萊巨濤 30% 股權

吾等茲提述本公司於二零零七年八月十三日致股東的通函(「通函」)，本函件構成通函的一部分。除文義另有所指外，通函內的用語在本函件內擁有相同的涵義。

吾等已獲董事會委任，以考慮收購協議的條款及其項下擬進行的交易(包括發行可轉換債券及轉換股份)。益華証券已獲委任為獨立財務顧問，以就此向吾等及獨立股東提供意見。

務請閣下垂注通函所載董事會函件及益華証券函件。經考慮通函內益華証券意見函件所載其所考慮的主要因素及理由以及其意見之後，吾等認為，收購事項對獨立股東而言屬公平合理，且收購事項的條款乃在一般及日常業務過程中按一般商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。因此，吾等推薦獨立股東於股東特別大會上投票贊成有關普通決議案，以批准收購事項。

列位獨立股東 台照

代表

巨濤海洋石油服務有限公司

獨立董事委員會

獨立非執行董事

蘇洋

麥伯良

項兵

王宇

謹啟

二零零七年八月十三日



敬啟者：

主要及關連交易

收購蓬萊巨濤30%股權

緒言

吾等就買方(貴公司的全資附屬公司)與賣方訂立按代價338,000,000港元收購Stand Success全部已發行股本的收購協議，獲委任為獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問。Stand Success(一間在英屬維爾京群島註冊成立的投資控股公司)與賣方在二零零七年六月二十日訂立轉讓協議，據此，Stand Success將從賣方收購蓬萊巨濤30%股權。於完成後，貴公司將透過買方持有Stand Success，繼而持有蓬萊巨濤30%股權。收購協議的詳情已刊載於貴公司於二零零七年八月十三日寄發予貴公司股東的通函(「該通函」)，而本函件乃該通函其中一部分。除文義另有所指外，本函件所使用詞彙與該通函所確定者具相同涵義。

由於上市規則所界定的最高適用百分比率超過25%，但少於100%，故收購事項根據上市規則構成貴公司的主要交易。賣方由貴公司主席兼董事王先生(間接持有貴公司已發行股本約52.21%)實益擁有，故賣方為貴公司的關連人士。根據上市規則，收購事項構成貴公司的關連交易，須遵守申報、公佈及在股東特別大會上以投票方式獲取獨立股東批准的有關規定。

貴公司已成立獨立董事委員會，以便就收購協議的條款向獨立股東提供意見。吾等已獲貴公司委任，以就(i)收購協議的條款是否在日常業務過程中按一般商業條款訂立、對

益華証券函件

獨立股東而言是否屬公平合理及是否符合 貴公司及股東的整體利益；及(ii)獨立股東是否應在即將舉行的股東特別大會上投票贊成決議案，以批准收購協議及其項下擬進行的交易，而向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

於制訂吾等的建議時，吾等已考慮(其中包括)，(i)收購協議；(ii) 貴公司二零零六年九月十一日刊發的招股章程(「招股章程」)；及(iii) 貴公司二零零六年的年報。吾等亦與貴集團管理層就 貴集團的計劃與前景進行了商討。

於達致吾等的建議時，吾等乃依據 貴公司提供的資料及事實，並假設任何向吾等作出的陳述均為真實、準確及完整。吾等亦依據該通函載列的聲明、資料、意見及陳述及貴公司董事及管理層向吾等提供的資料及陳述。吾等假設該通函所載列或援引的全部資料、陳述及意見及 貴公司董事及管理層所提供並就此承擔全部責任的資料、陳述及意見，於其提供之時及直至該通函寄發之日為真實及準確。董事共同及個別對該通函所載列資料的準確性承擔全部責任，並於進行一切合理查詢後確認，就他們所知及所信，該通函所表達的意見均經過適當及慎重的考慮後作出，並無遺漏任何可導致該通函內聲明為誤導的事實。吾等認為，吾等已獲供足夠資料，為吾等的意見提供合理基準。吾等無理據懷疑有任何相關資料被隱瞞，亦不知悉有任何事實或情況以致吾等獲得的資料及向吾等提出的陳述和意見為失實、不確或誤導。然而，吾等並未就撰寫本函件而獨立核實 貴公司董事和管理層提供的資料，亦沒有獨立調查 貴集團的業務及事務。

所考慮的主要因素及理由

於吾等達致有關收購協議條款的意見時，吾等已考慮以下主要因素及理由：

1. 簽訂收購協議的背景、理由及利益

背景

貴集團主要從事(i)提供與海洋石油及天然氣勘探及生產相關的技術支援服務；(ii)設計、製造及銷售石油及天然氣工藝處理設備；(iii)為造船工業提供技術支援服務；及(iv)承接港澳民用工程項目。

益華証券函件

蓬萊巨濤的主要業務為提供海洋石油及天然氣勘探及生產作業、港口機械、化學工程設施及鋼結構物的設計、建造、安裝和維修、海事後勤服務及碼頭及堆場服務。

誠如該通函的董事會函件(「**董事會函件**」)及招股章程所披露，蓬萊巨濤於二零零一年十二月在中國成立。完成轉讓協議(將於收購事項完成時或之前發生)後，蓬萊巨濤將由 Stand Success及深圳赤灣勝寶旺工程有限公司分別擁有30%及70%權益。於最後實際可行日期，蓬萊巨濤的最終股東包括王先生、中海石油投資控股有限公司(中國海洋石油總公司的附屬公司)、深圳赤灣石油基地股份有限公司(其股份在深圳交易所上市，為招商局集團有限公司的附屬公司)及 CSE Holding Pte. Ltd.。

誠如招股章程所披露，王先生與蓬萊巨濤在二零零六年八月二十八日訂立不競爭承諾，據此，王先生及蓬萊巨濤已向 貴公司承諾(其中包括)倘王先生有意出售其於蓬萊巨濤的任何權益，王先生將授予 貴公司優先權，以便收購由王先生間接擁有的蓬萊巨濤最多達30%的股權。該項承諾屬不可撤銷及無條件，只要 貴公司仍然在聯交所上市，而王先生與其聯繫人士共同持有 貴公司已發行股本不少於30%，該承諾就一直有效。

訂立收購協議的理由及裨益

根據摘錄自美國能源信息部(屬於美國能源部)的統計數字，原油的現貨價格由二零零零年一月的每桶約25美元上漲至二零零七年七月的每桶逾70美元。為了獲取油價上漲的利益，同時在(尤其是來自中國)旺盛需求的支持下，主要的油氣上游公司，例如中國海洋石油總公司(「**中海油**」)(中國最大的油氣資源開採營運商之一)，在維持彼等的石油儲備的同時，一直穩步提升彼等的油氣產量。根據中海油於二零零七年發佈的公告，在未來幾年內預期有20多個項目將開始生產，而其開發活動的資本開支預算預期增至36.5億美元，較二零零六年增長19%。二零零七年首季度，中海油的資本開支因廣泛的開採及開發活動而增長70.3%至人民幣6,333,600,000元。

根據董事確認，於截至二零零六年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤一半以上的營業額來自單一客戶，即持有蓬萊巨濤25.2%股權的蓬萊巨濤的最終股東中海油。董事相信，作為中海油所投資的公司，蓬萊巨濤在未來年度有能力進一步擴張其業務並在快速增長的海洋油氣開採行業中把握機遇。

益華証券函件

誠如招股章程所述，貴集團旨在成為中國及全球海洋石油及天然氣行業具有國際標準的綜合服務提供商。因此作為其未來發展計劃的一部分，為提升貴集團的建造及服務能力及擴大貴集團的服務範圍，貴集團計劃收購業內若干公司。鑒於有關海洋石油及天然氣的行業標準及要求須不斷提高，以便滿足海洋石油工程業務的發展，貴集團建議將蓬萊巨濤併入其業務鏈，以提升貴集團的整體建造能力，如設計及建造海洋石油平台。於完成之後，董事相信，在向其客戶提供服務時，貴集團將獲取業務能力及服務範圍方面的利益。

考慮到(1)蓬萊巨濤的表現不斷提高及前景向好以及油氣市場預期持續的巨額資本開支，及(2)收購事項將為貴集團作為其未來發展計劃的一部分從而將蓬萊巨濤併入其業務鏈，以提升貴集團的建造及服務能力，吾等同意董事的意見，認為收購協議的簽訂為一般及正常的商業行為，並符合貴公司及股東的整體利益。

2. 收購協議的主要條款

- 日期：二零零七年七月二十日
- 訂約方：
- 巨濤投資有限公司，本公司的全資附屬公司，作為買方
 - 茂盛投資有限公司，王先生全資實益擁有，作為賣方
 - 王先生，根據收購協議，作為賣方責任擔保人
- 標的事項：買方同意從賣方收購Stand Success的全部股權，而Stand Success於完成轉讓協議後將持有蓬萊巨濤30%股權
- 代價：代價合共為338,000,000港元（可參照保證溢利予以調整），其中以現金支付270,000,000港元，而68,000,000港元將於完成後以發行可轉換債券償付
- 保證溢利：賣方及王先生提供共同及個別擔保，保證蓬萊巨濤於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度的除稅後經審核溢利不少於75,000,000港元（按照香港公認會計原則編製）

益華証券函件

最後完成日期：二零零七年十二月三十一日或之前

3. 代價的定價基準及條款

代價

誠如董事會函件所述，代價乃由收購協議各訂約方參考(其中包括)蓬萊巨濤的15.02倍市盈率(「**市盈率**」)(按照蓬萊巨濤於截至二零零七年十二月三十一日止年度的保證溢利75,000,000港元計算)後，按照一般條款經公平磋商釐定。15.02倍市盈率乃參照從事與蓬萊巨濤相近業務的香港上市公司釐定。

代價將以現金支付270,000,000港元，而68,000,000港元將於完成後以發行可換股債券償付。現金代價部分其中約241,590,000港元將以本公司於二零零七年六月刊發的公佈所宣佈進行的先舊後新配售(「**先舊後新配售**」)所得款項淨額支付，而餘額約28,410,000港元將由貴集團的內部資源支付。

代價的釐定基準

為了評估代價的釐定基準的公平性，吾等按竭盡所能的原則，審閱了從事與蓬萊巨濤相近業務的若干在聯交所主板上市的公司(「**可資比較公司**」)的市盈率。就比較而言，吾等已剔除於聯交所創業板(「**創業板**」)上市的公司，原因在於 貴公司乃在主板上市，且創業板上市公司一般被視為較主板上市公司存有更高投資風險。可資比較公司概列如下：

| 公司 | 股份代號 | 市盈率(倍) (附註) |
|--------------|------|----------------|
| 中石化冠德控股有限公司 | 934 | 15.33 |
| 泰山石化集團有限公司 | 1192 | 30.92 |
| 中海油田服務股份有限公司 | 2883 | 36.27 |
| 貴公司 | 3303 | 31.06 |
| 平均(不包括 貴公司) | | 27.51 |
| 平均(包括 貴公司) | | 28.40 |
| 蓬萊巨濤 | | 15.02 |

來源：彭博

附註：根據截至二零零六年十二月三十一日止年度的經審核財務業績與上述各公司的股份在最後實際可行日期的收市價計算。

如上文所示，可資比較公司的市盈率界乎15.33至36.27，而平均數約為27.51(不包括貴公司)及28.40(包括貴公司)。代價所應用的15.02倍市盈率較可資比較公司的平均市盈率有大幅折讓。基於此種情況，吾等認為代價屬公平合理。

4. 蓬萊巨濤的財務資料及保證溢利

蓬萊巨濤的財務資料

誠如董事會函件所述，蓬萊巨濤在成立後的前幾年內，處於籌備及建造工廠及生產設施階段。蓬萊巨濤在二零零六年六月開始開展業務。因而，截至二零零五年十二月三十一日止兩個年度，蓬萊巨濤概無錄得營業額或溢利。

誠如該通函附錄三所述，根據蓬萊巨濤按照香港公認會計原則編製的經審核賬目，截至二零零六年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤分別錄得營業額及除稅後溢利約人民幣94,400,000元及人民幣11,200,000元。截至二零零六年十二月三十一日的淨資產約253,300,000元。截至二零零七年四月三十日止四個月期間，蓬萊巨濤分別錄得經審核營業額及除稅後溢利約人民幣85,700,000元及人民幣27,100,000元。據董事告知，首四個月期間的營業額及溢利錄得大幅增加乃因蓬萊巨濤於該期間開展了幾個具有較高邊際利潤的大型項目所致。上述四個月的業績亦包括約人民幣8,400,000元的公平值盈利，該盈利是來自對面值合共約人民幣108,800,000元的數筆無抵押免息股東貸款進行公平值評估。公平值盈利的計算方法詳情載於該通函附錄二附註8至附註22。

就貴公司的管理層所知，目前蓬萊巨濤擁有總價值約人民幣160,000,000元的進展中合約。董事相信，該等合約在未來兩年內將為蓬萊巨濤的收入帶來貢獻，因而，蓬萊巨濤的業務前景預期會得到進一步改善。

吾等悉察，蓬萊巨濤於二零零七年四月三十日錄得流動負債淨額約人民幣85,000,000元。然而，吾等獲董事告知，在蓬萊巨濤於二零零七年六月獲取了人民幣100,000,000元用於向其業務提供資金的3年期銀行貸款後，該流動負債淨額狀況已被扭轉為流動資產淨值。鑒於(1)在獲取3年期貸款後，蓬萊巨濤的流動資產狀況得以改善；(2)蓬萊巨濤於二零零七年四月三十日的淨資產達約人民幣280,500,000元；(3)截至二零零七年四月三十日止首四個月，經營活動產生的現金淨額達約人民幣53,800,000元；(4)在擁有上述數額的進展中合約的情況下，蓬萊巨濤的業務前景向好，吾等認為蓬萊巨濤於二零零七年四月三十日的流動負債淨額狀況不會對蓬萊巨濤的日後營運產生重大不利影響。

益華証券函件

代價的調整

根據收購協議，倘於截至二零零七年十二月三十一日止年度，蓬萊巨濤經審核財務報表所列蓬萊巨濤除稅後的經審核綜合溢利（「**經審核溢利**」）少於75,000,000港元的保證溢利金額，則賣方須向買方賠償及支付相等於按下列公式計算的金額（「**退還金額**」）：

$$\text{退還金額} = \text{不足額} \times 30\% \times 15.02 \text{ (即市盈率)}$$

而「**不足額**」指75,000,000港元保證溢利與經審核溢利之間的差額。倘蓬萊巨濤二零零七年產生虧損，不足額將為75,000,000港元。

倘可轉換債券不足以補足退還金額，則賣方將隨後於截至二零零七年十二月三十一日止年度蓬萊巨濤經審核財務報表公佈日期一個月之內向買方支付該等款項以補足退還金額。

誠如上文所述，15.02倍的市盈率較可資比較公司的市盈率存在大幅折讓，並且，已具備在蓬萊巨濤不能達致保證溢利情況下的代價調整機制，故吾等認為代價的釐定基準屬公平合理。

5. 可轉換債券

根據收購協議，收購事項總代價中有68,000,000港元將以發行可轉換債券償付。其主要條款概列如下：

| | | |
|------|---|--------------------|
| 本金額 | : | 68,000,000 港元 |
| 到期日 | : | 發行可轉換債券日期後計滿一年 |
| 利率 | : | 零 |
| 轉換價格 | : | 每股轉換股份3.98港元（可予調整） |

轉換價格

可轉換債券的轉換價3.98港元（「**轉換價**」）較：

- 最後交易日的股份收市價每股3.94港元溢價約1.02%；
- 直至最後交易日（包括該日）止連續5個交易日的股份平均收市價每股3.60港元溢價約10.49%；

益華証券函件

- 直至最後交易日(包括該日)止連續10個交易日的股份平均收市價每股3.34港元溢價約19.05%；及
- 直至最後交易日(包括該日)止連續20個交易日的股份平均收市價每股3.08港元溢價約29.07%；
- 截至二零零六年十二月三十一日每股淨資產約0.53港元(按照當前已發行498,000,000股股份計算)溢價約650.9%；
- 先舊後新配售的配售價每股2.98港元溢價約33.6%。

益華証券函件

可轉換債券的條款

為評估發行可轉換債券是否公平合理，吾等已將可轉換債券的條款與香港聯交所主板上市公司自二零零七年一月直至二零零七年七月二十日（即緊接該公佈發佈當日前的最後交易日）期間的其他可換股發行進行比較，並列示如下。考慮到可轉換債券的總本金額為68,000,000港元及年期為一年且 貴公司於聯交所主板上市，就比較而言，吾等已剔除由創業板上市公司發行而發行規模低於20,000,000港元和高於200,000,000港元的可轉換債券，並只考慮那些到期日為自彼等發行日期起不超過2年的可轉換債券：

| 發行人 | 股份代號 | 公佈日期 | 本金額 (百萬港元) | 期限 (年) | 票面年 息率 (%) | 轉換價較 於發行人 公佈日期前的 最後交易日的 股價溢價 (折讓) (%) | |
|--------------|------|-------------|---------------|-----------|------------------|---|---------|
| | | | | | | 到期 贖回價 | |
| 瑞源國際有限公司 | 476 | 二零零七年七月九日 | 70 | 2 | 0 | 104.0% | (19.19) |
| 新創綜合企業有限公司 | 1141 | 二零零七年六月二十八日 | 100 | 2 | 0 | 100.0% | (12.50) |
| 通達工業(集團)有限公司 | 526 | 二零零七年六月二十八日 | 26 | 1.5 | 0 | 110.0% | (50.00) |
| 第一上海投資有限公司 | 227 | 二零零七年五月十六日 | 32 | 2 | 1 | 不適用 | (0.75) |
| 永興國際(控股)有限公司 | 621 | 二零零七年五月八日 | 15 | 2 | 1 | 105.0% | 6.38 |
| 和成國際集團有限公司 | 651 | 二零零七年三月二十二日 | 150 | 2 | 4 | 100.0% | 0.00 |
| 威利國際控股有限公司 | 273 | 二零零七年三月十二日 | 200 | 2 | 0 | 118.0% | (14.53) |
| 軟庫發展有限公司 | 648 | 二零零七年三月九日 | 90 | 2 | 5 | 100.0% | 44.90 |
| 匯彩控股有限公司 | 1180 | 二零零七年三月五日 | 33 | 1 | 2 | 100.0% | 8.11 |
| 奧亮集團有限公司 | 547 | 二零零七年二月十五日 | 20 | 1.5 | 5 | 100.0% | 31.60 |
| 國新集團有限公司 | 1215 | 二零零七年二月十三日 | 95 | 2 | 3.5 | 100.0% | (19.10) |
| 國中控股有限公司 | 202 | 二零零七年二月十三日 | 112 | 2 | 3.5 | 100.0% | (7.40) |
| 真樂發控股有限公司 | 1003 | 二零零七年一月二十六日 | 34 | 2 | 0 | 105.0% | (42.90) |
| 中油潔能集團有限公司 | 260 | 二零零七年一月二十五日 | 47 | 2 | 2 | 100.0% | 14.04 |
| | | | 最高 | | 5 | 118.0% | 44.90 |
| | | | 最低 | | 0 | 100.0% | (50.00) |
| | | | 平均 | | 1.9 | 103.2% | (4.38) |
| 可轉換債券 | | 二零零七年七月二十三日 | | 1 | 0 | 100.0% | 1.02 |

來源： 聯交所

附註：「不適用」表示該公司公佈中並無披露該資料。

益華証券函件

根據上表，吾等悉察，所調查可換股發行的平均轉換價較其於發行時的當時股價平均折讓約4.38%（「平均轉換折讓」）。由於可轉換債券將按照1.02%的溢價發行（而非折讓），吾等認為這對 貴公司相對有利。考慮到可轉換債券的轉換溢價處於可資比較公司的範圍之內，並較平均轉換折讓更加有利，故吾等認為轉換價乃按公平合理基準達致。

對現有股東的股權攤薄

截至最後實際可行日期， 貴公司的已發行股份為合共498,000,000股。倘若賣方悉數行使可轉換債券下的轉換權，將會導致發行約17,100,000股新股份，因此，獨立股東的股權將由截至最後實際可行日期的約47.79%被攤薄至約46.21%，吾等認為該攤薄屬重大。

償還期限及償還資金來源

68,000,000港元的零息率可轉換債券將於自發行日期起計滿一年之日到期。吾等從董事處得悉，倘若可轉換債券於到期時未獲轉換， 貴公司現時計劃動用內部資金來源贖回可轉換債券。

6. 可能的財務影響

盈利

由於可轉換債券並不附有利息，所以於完成之後 貴集團的盈利在此方面不會受到任何影響。

考慮到(1)蓬萊巨濤於二零零六年及截至二零零七年四月三十日止首四個月的盈利營業紀錄；(2)保證溢利及(3)海洋油氣開採及生產行業的前景向好，尤其是預期中海油在未來年度內不斷增加油氣開採業務的資本開支將使蓬萊巨濤未來營運受益，吾等認為，收購事項預期將加強 貴集團的收入來源及提高 貴集團的盈利。

益華証券函件

淨資產（「淨資產」）

根據該通函附錄四所載 貴集團及經擴大集團的財務資料，下表載列收購事項對 貴集團淨資產的影響：

| | 貴集團 於收購事項前， 截至二零零六年 十二月三十一日 (經審核) (人民幣百萬元) | 經擴大集團 於收購事項後 及假設先舊後 新配售已於 二零零六年十二月 三十一日進行 (未經審核備考) (人民幣百萬元) |
|-------|---|--|
| 綜合淨資產 | 264.6 | 509.8 |

誠如上表所示， 貴公司未經審核備考淨資產將由截至二零零六年十二月三十一日(收購事項前)約人民幣264,600,000元增至緊隨完成後約人民幣509,800,000元(經計及先舊後新配售的所得款項淨額約人民幣241,590,000元)。因此，吾等認為收購事項屬公平合理及符合 貴公司及股東的整體利益。

資產負債比率

由於 貴集團截至二零零六年十二月三十一日並無任何計息負債，因此其資產負債比率(定義為計息負債總額／股東權益)為零。發行可轉換債券因而將導至緊接完成後的資產負債比率上升。

營運資金

截至二零零六年十二月三十一日， 貴集團錄得銀行結餘及現金約213,300,000港元。由於約90%的代價將由先舊後新配售及可轉換債券的所得款項淨額支付，而其餘約28,410,000港元將由 貴集團的內部資源撥付。因此，吾等認為，收購事項不會對 貴集團的營運資金狀況帶來任何重大不利影響。

益華証券函件

推薦建議

經考慮上述的主要因素及理由，吾等認為對獨立股東而言，收購協議乃一般及正常商業行為，並按正常商業條款簽訂，屬公平且合理，亦符合 貴公司及其股東的整體利益。

因此，吾等建議獨立股東於即將舉行的股東特別大會上投票贊成批准收購事項及據此擬進行的交易的決議案。

此致

香港
九龍
長沙灣
青山道538號
半島大廈19樓13室
巨濤海洋石油服務有限公司

獨立董事委員會及獨立股東 台照

代表
益華証券有限公司
董事
吳文廣
謹啟

二零零七年八月十三日

I. 本集團於截至二零零六年十二月三十一日止三年度各年的財務資料概要

下列本集團於截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止三年度各年的綜合財務資料概要，乃摘錄自本公司截至二零零六年十二月三十一日止年度的年報及本公司於二零零六年九月十一日刊發的招股章程。

損益表

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零四年 人民幣千元 |
| 收入 | 297,190 | 247,887 | 184,862 |
| 除所得稅前溢利 | 46,645 | 43,562 | 28,703 |
| 所得稅支出 | (3,983) | (3,989) | (2,716) |
| 本年度純利 | 42,662 | 39,573 | 25,987 |

資產及負債

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零四年 人民幣千元 |
| 資產總值 | 340,526 | 112,765 | 127,453 |
| 負債總值 | (75,881) | (42,356) | (64,126) |
| 股東權益 | 264,645 | 70,409 | 63,327 |

II. 本集團於截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度的經審核財務報表

下列為截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，乃摘錄自本公司截至二零零六年十二月三十一日止年度的年報。

綜合損益表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|----------|----|----------------|----------------|
| 收入 | 6 | 297,190 | 247,887 |
| 銷售及服務成本 | | (224,708) | (181,885) |
| 毛利 | | 72,482 | 66,002 |
| 其他收入 | 7 | 5,066 | 957 |
| 行政開支 | | (29,001) | (21,690) |
| 其他營業開支 | | (282) | (299) |
| 經營溢利 | | 48,265 | 44,970 |
| 財務費用 | 9 | (1,620) | (1,408) |
| 除所得稅前溢利 | | 46,645 | 43,562 |
| 所得稅支出 | 10 | (3,983) | (3,989) |
| 年度溢利 | 11 | 42,662 | 39,573 |
| 應佔溢利： | | | |
| 本公司股權持有人 | 13 | 42,662 | 39,573 |
| 每股盈利 | 15 | | |
| | | 人民幣 | 人民幣 |
| 基本 | | 13仙 | 13仙 |

綜合資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

| | 附註 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|-----------------|----|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 16 | 30,521 | 29,347 |
| 預付土地租賃費 | 17 | 1,099 | 1,162 |
| | | <u>31,620</u> | <u>30,509</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 19 | 4,077 | 2,365 |
| 應收貿易賬款 | 20 | 19,990 | 21,664 |
| 合約工程的應收客戶款項 | 21 | 57,064 | 7,191 |
| 預繳款項、按金及其他應收賬款 | | 12,883 | 9,182 |
| 應收董事款項 | 22 | — | 1,843 |
| 應收關連公司款項 | 23 | — | 874 |
| 抵押存款 | 24 | 1,547 | 176 |
| 銀行結餘及現金 | 24 | 213,345 | 38,961 |
| | | <u>308,906</u> | <u>82,256</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款 | 25 | 47,396 | 21,954 |
| 合約工程的應付客戶款項 | 21 | 3,129 | 1,735 |
| 其他應計及應付款項 | | 20,096 | 10,154 |
| 應付關連公司款項 | | — | 2,688 |
| 應付融資租賃 | 26 | 123 | 1,440 |
| 即期所得稅負債 | | 2,888 | 2,837 |
| | | <u>73,632</u> | <u>40,808</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>235,274</u> | <u>41,448</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>266,894</u> | <u>71,957</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 應付融資租賃 | 26 | — | 123 |
| 遞延所得稅負債 | 27 | 2,249 | 1,425 |
| | | <u>2,249</u> | <u>1,548</u> |
| 資產淨值 | | <u>264,645</u> | <u>70,409</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 28 | 4,239 | — |
| 儲備 | 29 | 260,406 | 70,409 |
| | | <u>264,645</u> | <u>70,409</u> |
| 總權益 | | <u>264,645</u> | <u>70,409</u> |

綜合權益變動表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

| | 股本 (附註28) 人民幣千元 | 股本溢價 (附註29(c)) 人民幣千元 | 特別儲備 (附註29(c)) 人民幣千元 | 匯兌儲備 人民幣千元 | 法定儲備 (附註29(c)) 人民幣千元 | 保留溢利 (附註29(c)) 人民幣千元 | 擬派 末期股息 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|--------------|
| 於二零零五年一月一日 | — | — | 5,000 | — | 1,042 | 57,285 | — | 63,327 |
| 匯兌差額 | — | — | — | (151) | — | — | — | (151) |
| 在權益中確認的淨支出 | — | — | — | (151) | — | — | — | (151) |
| 年度溢利 | — | — | — | — | — | 39,573 | — | 39,573 |
| 年內已確認的 總收入與支出 | — | — | — | (151) | — | 39,573 | — | 39,422 |
| 附屬公司注資 | 23,000 | — | — | — | — | — | — | 23,000 |
| 重組時產生 | (23,000) | — | 23,000 | — | — | — | — | — |
| 向當時股東分派的股息 | — | — | — | — | — | (55,340) | — | (55,340) |
| 轉撥至法定儲備 | — | — | — | — | 2,564 | (2,564) | — | — |
| | — | — | 23,000 | — | 2,564 | (57,904) | — | (32,340) |
| 於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日 | — | — | 28,000 | (151) | 3,606 | 38,954 | — | 70,409 |
| 股份發行支出 | — | (7,857) | — | — | — | — | — | (7,857) |
| 匯兌差額 | — | — | — | (2,054) | — | — | — | (2,054) |
| 在權益中確認的淨支出 | — | (7,857) | — | (2,054) | — | — | — | (9,911) |
| 年度溢利 | — | — | — | — | — | 42,662 | — | 42,662 |
| 年內已確認的 總收入與支出 | — | (7,857) | — | (2,054) | — | 42,662 | — | 32,751 |
| 於重組時發行股份 | 174 | 79,866 | (80,040) | — | — | — | — | — |
| 資本化發行 | 2,895 | (2,895) | — | — | — | — | — | — |
| 上市時發行股份 | 1,018 | 139,492 | — | — | — | — | — | 140,510 |
| 配售發行股份 | 152 | 20,823 | — | — | — | — | — | 20,975 |
| 轉撥至法定儲備 | — | — | — | — | 3,176 | (3,176) | — | — |
| 二零零六年擬定末期股息 | — | — | — | — | — | (20,750) | 20,750 | — |
| | 4,239 | 237,286 | (80,040) | — | 3,176 | (23,926) | 20,750 | 161,485 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 4,239 | 229,429 | (52,040) | (2,205) | 6,782 | 57,690 | 20,750 | 264,645 |

綜合現金流量表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 來自經營活動的現金流量 | | |
| 除所得稅前溢利 | 46,645 | 43,562 |
| 經以下調整： | | |
| 財務費用 | 1,620 | 1,408 |
| 利息收入 | (4,149) | (486) |
| 折舊 | 3,241 | 3,133 |
| 預付土地租賃攤銷 | 76 | 65 |
| 出售物業、機器及設備虧損 | 52 | 144 |
| 應收賬款減值撥回 | (851) | — |
| 應收賬款的減值撥備 | 346 | 1,672 |
| 存貨撥備 | 190 | — |
| 營運資金變動前的經營溢利 | 47,170 | 49,498 |
| 存貨增加 | (1,902) | (1,245) |
| 應收貿易賬款減少 | 2,191 | 2,498 |
| 合約工程的應收客戶款項增加 | (49,873) | (5,748) |
| 預繳款項、按金及其他應收賬款增加 | (3,713) | (2,268) |
| 應收董事款項減少 | 1,843 | 3,178 |
| 應收關連公司款項減少 | 874 | 2,791 |
| 抵押存款增加／(減少) | (664) | 5,631 |
| 應付貿易賬款增加／(減少) | 25,442 | (1,570) |
| 合約工程的應付客戶款項增加／(減少) | 1,394 | (3,492) |
| 其他應計款項及應付款項增加／(減少) | 9,942 | (1,697) |
| 應付關連公司款項減少 | (2,688) | (14,850) |
| 經營業務所得現金 | 30,016 | 32,726 |
| 已付所得稅 | (3,108) | (1,929) |
| 其他財務費用 | (1,572) | (1,272) |
| 已付融資租賃支出 | (48) | (136) |
| 從經營活動所得淨現金 | 25,288 | 29,389 |
| 來自投資活動的現金流量 | | |
| 已收利息 | 4,149 | 486 |
| 預付土地租賃款 | (13) | (30) |
| 購入物業、機器及設備 | (5,598) | (6,260) |
| 出售物業、機器及設備的所得款項 | 1,119 | 50 |
| 用於投資活動淨現金 | (343) | (5,754) |

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 來自融資活動的現金流量 | | |
| 償還融資租賃 | (1,440) | (2,219) |
| 發行股份所得 | 161,485 | — |
| 已付股份發行支出 | (7,857) | — |
| 向當時股東派付的股息 | — | (32,340) |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 融資活動所得／(所用)淨現金 | 152,188 | (34,559) |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 現金及現金等價物淨增加／(減少) | 177,133 | (10,924) |
| 匯兌差額的影響 | (2,042) | (143) |
| 於一月一日現金及現金等價物 | 38,961 | 50,028 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 於十二月三十一日現金及現金等價物 | 214,052 | 38,961 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 現金及現金等價物分析 | | |
| 銀行結餘及現金 | 213,345 | 38,961 |
| 抵押存款 | 707 | — |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | 214,052 | 38,961 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

重列經調節的抵押存款可以連上綜合資產負債表：

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 抵押存款(3個月或以內到期) | 707 | — |
| 抵押存款(3個月後到期) | 840 | 176 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | 1,547 | 176 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

本公司於二零零五年十一月二十四日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為豁免有限公司。辦事處註冊地址是Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。主要業務的地址是中國深圳南山區蛇口赤灣石油大廈10樓。本公司的股份於二零零六年九月二十一日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的主板上市。

為將本公司的股份在聯交所主板上市，本公司及其附屬公司（「本集團」）已進行過集團重組（「重組」）。重組的有關詳情載於二零零六年九月十一日的本公司招股章程內。

本公司為投資控股公司，附屬公司的主要業務列載於財務報表附註18。

本公司的董事認為，於二零零六年十二月三十一日，在薩摩亞註冊成立的祥興投資有限公司是本公司的直接及最終母公司，而王立山先生是本公司的最終控股股東。

2. 採納新訂／經修訂的香港財務報告準則

於現有年度，本集團已採納由香港會計師公會（「香港會計師公會」）發出所有與其營運有關的新訂及經修訂的香港財務報告準則（「新香港財務報告準則」），並自二零零六年一月一日或之後的會計期間生效。新香港財務報告準則包括香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及其詮釋。採納這些新訂及經修訂的香港財務報告準則並不會引致現有年度及過往年度本集團會計政策及申報的金額出現任何重大變動。

本集團並無採納已經頒布但未生效的香港財務報告準則。引用該等新頒布的香港財務報告準則不會對本集團的財務報表有重大影響。

3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會發出的「香港財務報告準則」、香港普遍接納的會計準則，以及根據聯交所上市證券規定的披露要求及香港公司條例編製。

綜合財務報表是以歷史成本法編製。

遵照香港財務報告準則編製財務資料須採用若干重大假設及估計。管理層亦須於運用會計政策的過程中作出判斷。涉及重要判斷或假設及估計對財務資料尤為重要的範疇，已於本綜合財務報表附註4披露。

編製本綜合財務報表時採納的主要會計政策載列如下：

(a) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日製備的財務報表。附屬公司指本集團所控制的實體。控制為有權規管一間實體的財務及營運決策以從其活動中獲益。在評定本集團是否存有控制時，目前可予行使或可轉換的潛在投票權是否存在及具影響力。

附屬公司的財務報表乃自本集團取得附屬公司控制當日起合併入財務資料，直至有關控制終止當日為止。

出售附屬公司的收益或虧損指出售所得款項與本集團所佔的淨資產以及與該附屬公司有關但之前並無在綜合損益表入賬或確認的任何商譽，及任何相關匯兌儲備。

集團內公司間的交易、餘額及未變現溢利全數抵銷。除非交易可提供所轉讓資產減值的證據，否則未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司的會計政策已按需要作出修改，以確保與本集團採用的政策一致。

在本公司的資產負債表裏，附屬公司之投資乃按成本減去減值虧損計算。附屬公司業績按已收及應收股息作會計處理。

(b) 共同控制下業務合併

共同控制下的業務合併已按由香港會計師公會發出第5號會計指引「共同控制業務的合併會計法」說明。

上述附註1所述重組產生的本集團被視為目前組成本集團的持續實體。目前組成本集團的公司受到本公司董事王立山先生的共同控制。因此，綜合財務報表已根據合併會計法編製，猶如本公司於整個報告期間一直控制為目前組成本集團的附屬公司。

在應用合併會計法，合併實體或業務於共同控制合併發生的呈報期間，及比較期間的財務報表資料，包括於綜合實體的綜合財務報表，猶如自合併實體或業務首次由控制方控制日期起合併已發生。在共同控制合併發生前，合併實體按賬面值於控制方的綜合財務報表內確認合併實體或業務的資產、負債及股本。

並無對任何目前組成本集團的公司資產淨值或盈虧作出調整以符合本集團的會計政策。

(c) 共同控制下合併以外的業務合併

除共同控制下合併以外，收購附屬公司使用收購會計法列賬。收購成本乃按為換取獲收購公司控制權而於交換日期所給予資產的總公平價值、所產生或所承擔的負債，加上業務合併的直接應佔成本計算。獲收購公司的可識別資產、負債及或然負債按收購當日的公平價值確認。

收購成本較本集團應佔附屬公司可識別資產、負債及或然負債的公平淨值超出的數額列作商譽。本集團應佔可識別資產、負債及或然負債公平淨值超出收購成本的數額在綜合損益表內予以確認。

本集團每年評估商譽減值，並按成本值減累積減值虧損列賬。商譽減值虧損於綜合損益表內予以確認，不予撥回。就減值評估需要商譽分配到現金生產單位。

少數股東於附屬公司權益以少數股東於收購日佔附屬公司可識別資產、負債及或然負債公平值的比例計算。

(d) 外幣匯兌

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體財務報表內的項目，以實體經營的主要經濟環境所採用的貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司的功能貨幣為港元，而綜合財務報表的呈列貨幣為人民幣（「人民幣」）；亦是主要附屬公司的功能貨幣。

(ii) 每個實體的財務報表中的交易及結餘

外幣交易均以交易日期當日的外幣匯率兌換為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債乃按結算日外幣匯率兌換為功能貨幣。所有因此兌換政策產生的盈虧將會在損益表中確認。

(iii) 合併兌換

本集團的實體的功能貨幣與本公司的呈列貨幣如有不同的其業績及財務狀況兌換為本公司的呈列貨幣如下：

- 各呈報的資產負債表內的資產及負債在資產負債表日期以收市匯率兌換；
- 各損益表的收入和開支按平均兌換率折算（除非這平均數並非於交易日的當時匯率的累計影響合理約數，而在此情況下，收入和支出以交易日的匯率折算）；及
- 所有因此產生的外匯差異於匯兌儲備予以確認。

於合併時，兌匯外資實體的淨投資及借貸產生的匯兌差異於匯兌儲備確認。當出售外資營運，該等匯兌差異作為出售盈虧的一部份於綜合損益表中予以確認。

(e) 物業、機器及設備

物業、機器及設備按成本減去累計折舊及任何減值虧損列值。

倘物業、機器及設備項目有關的其後成本能夠帶給本集團未來經濟利益，而有關項目成本又能夠可靠計算時，則當有關項目成本生產時於該物業、機器及設備項目賬面值內確認該項目的成本。所有其他維修及保養於產生時在綜合損益表內列為開支。

物業、機器及設備的折舊按估計可使用年期，以直線法按可撇銷其成本減剩餘價值計算。主要可使用年期如下：

| | |
|----------|--------|
| 樓宇 | 20至44年 |
| 機器 | 10年 |
| 傢俬、裝置及設備 | 5年 |
| 汽車 | 5年 |

剩餘價值、可使用年期及折舊法於每個結算日回顧及調整（倘適用）。

在建工程指正在興建的廠房及建築物，並以成本減去減值虧損列賬。當有關資產可投入擬定用途，則折舊開始。

出售物業、機器及設備所產生的盈虧是按銷售所得款項及有關資產的賬面值之間的差額釐定，於損益表內確認。

(f) 租賃

(i) 經營租賃

如租賃所有權的大部分風險和回報由出租人保留，則該等租賃被分類為經營租約。根據經營租賃支付的款項（扣除自出租人收取的任何獎勵金後）於租賃期內以直線法於收益表列為開支入賬。

(ii) 融資租賃

當所有風險及回報都已轉移到本集團時，該租賃分類為融資租賃。於租賃開始時，以租賃資產的公平值（自租賃期始日計）及最低租金現值（自租賃期始日計）兩者之間較低者撥沖資本。

對出租人的租賃負債在資產負債表中以應付融資租賃確認。租賃支出在融資費用和未償還負債減值之間攤分。融資費用在租賃期內攤分，以求在剩餘負債結餘中得出每季度的利息。

融資租賃下的資產如集團其它擁有資產般折舊。

(g) 存貨

存貨是以成本及可變現淨值兩者之間較低者入賬。成本按加權平均基準計算，在製品及製成品的成本包括原材料、直接工資及適當比例的間接費用，及（倘適用）包括承包合同的費用。可變現淨值是按日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及估計銷售所需成本計算。

(h) 工程合約

當建築合約的結果能可靠地估計時，合約成本於資產負債表結算日按合約完成進度以支出形式確認。如果按估計，總合約成本大於總合約收入，估計虧損立刻以支出形式確認。倘建築合約的結果無法可靠地估計時，合約成本在該段成本產生期間以支出形式確認。

進行中工程合約於結算日已產生成本加已確認溢利減已確認虧損及進度款項，並於資產負債表呈列為「合約工程的應收客戶款項」。當進度款項超過已產生成本加已確認溢利減已確認虧損，該盈餘於資產負債表列為「合約工程的應付客戶款項」。客戶尚未支付的進度款項計入資產負債表「應收貿易賬款」項下。於有關工程進行前收取的金額計入資產負債表「應付貿易款項」項下。

(i) 應收貿易賬款及其他應收賬款

應收貿易賬款及其他應收賬款初步按公平值確認，其後使用實際利率法扣除減值撥備的攤銷成本計量。當有客觀證據顯示本集團將無法按應收賬款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其他應收賬款作出減值撥備。撥備金額為應收款項的賬面值與按實際利率折現的估計未來現金流量現值於初步確認的金額兩者之間的差額。撥備金額在收益表確認。

倘應收賬款可收回金額的增加可客觀地與在確認減值後發生的事件有關，則減值虧損予以撥回，而撥回金額視乎應收款項於減值撥回日期不超出未確認減值之攤銷成本之賬面值部份。

(j) 現金及現金等價物

就現金流量表目的而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款及可隨時變現為確定現金數額且價值變動風險不大的短期及高度流通投資。銀行透支於要求時償還，及形成本集團現金管理的一部份，亦計入現金及現金等價物之內。

(k) 財務負債及股本工具

財務負債及股本工具根據所訂立的契約協議及香港財務報告準則對財務負債及股本工具的定義分類。股本工具指本集團的資產在扣除其所有負債後的剩餘權益的合約。對特定財務負債及股本工具採取的會計政策載列於下文。

(l) 應付貿易賬款及其他款項

應付貿易及其他應付款項初步以其公平值列賬而其後使用實際利率法按攤銷成本計算，如貼現為不重大，則列賬為成本。

(m) 股本工具

本公司發行的股本工具以已收取所得款項扣除直接發行成本後列賬。

(n) 收益確認

收益包括銷售貨物及服務已收或應收代價的公平值，在估計後其經濟效益流入本集團時，並在其收入能夠可靠地估計時確認。

利息收入按實際利率法以時間比例基準確認。

銷售設備及買賣原材料的收入在重大擁有權風險及回報轉讓時確認，一般與貨物送交及所有權轉移至客戶的時間一致。

就技術顧問服務而言，來自提供服務的收益於服務提供後確認。就技術顧問服務以外的服務而言，收益按完成百分比法釐定確認方法如下。

合約收益

當工程合約的結果能可靠地估計，固定價格合約的收益以建築工程完成百分比法確認，並根據至今已產生合約成本與預計總成本的比例；而非固定價格合約的收益是根據期內可收回的已產生成本與合約價格的一部份，這部份是以至今已產生合約成本與預計總成本的比例計算。

當工程合約結果不能可靠地估計，收益只於所產生的合約成本預期可收回時確認。

一般而言，本集團以工程完成25%為釐定初步確認合約溢利的限額。倘所產生的成本低於預算的總成本的25%，收益只於所產生的成本預期可收回時確認。由於合約結果難以可靠估計，故並無確認溢利。

分包合同費用收入於提供分包服務時確認。

(o) 僱員福利**(i) 僱員假期福利**

僱員可享有的年假及長期服務假期乃於應計予僱員時確認。因僱員於截至結算日止提供服務而估計未放的年假及長期服務假期須作出撥備。

僱員可享有的病假及產假直至放假時，方予以確認。

(ii) 退休金責任

本集團向為所有僱員而設的界定退休供款計劃作出供款。由本集團及僱員向計劃作出的供款是以僱員基本薪金的百分比計算。記入損益表的退休福利計劃成本是指本集團應付予基金的供款。

(iii) 終止僱傭福利

終止僱傭福利僅於本集團具備正式而詳細的方案及不可能撤回方案的情況下，明確顯示終止聘用或因採取自願離職措施而提供福利時，方予確認。

(p) 稅項

所得稅指即期所得稅及遞延所得稅的總和。

應付即期所得稅是根據年度稅項溢利而定。稅項溢利與損益表所呈列的溢利不同，是由於其不包括於其他年度須課稅或不可扣稅收入或支出項目及其進一步排除永不須課稅或不可扣稅的項目。本集團的即期所得稅負債以資產負債表日期前已確立或實質確立的為準。

遞延所得稅項是根據財務表所列的資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所使用的有關稅基的差額而預期應付或可收回的稅項，以資產負債表負債法入賬。應課稅暫時差額一旦出現，一般會確認遞延稅項負債，而遞延稅項資產則於有可能取得應課稅溢利及利用可扣減暫時差額時確認。倘若暫時差額是基於商譽(或負商譽)或所涉資產和負債在首次入賬時不會對應課稅溢利或會計溢利有影響的交易(業務合併除外)所產生，則不會確認有關資產和負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司與聯營公司的投資，及合營企業的權益產生的應課稅暫時差額而予以確認，惟倘本集團能控制暫時差額的撥回及暫時差額於可見將來不會撥回者除外。

每逢結算日均會檢討遞延稅項資產的賬面值，並會於再不可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時作出削減。

遞延所得稅項按債項償還或資產變現期間內適用的預計稅率計算。遞延所得稅項於損益表計作開支或收入，惟當遞延所得稅項與直接自權益扣除或計入權益的項目有關時，則遞延所得稅項會以權益會計法處理。

倘有合法可執行權利可將即期所得稅資產與即期所得稅務負債沖銷，及倘其與同一稅務機關徵收的所得稅有關，而本集團擬以折淨方式將即期所得稅資產與負債對銷時，則遞延所得稅資產及負債可予抵銷。

(q) 關連人士

在下列情況下，任何一方將被視為與本集團有關連：

- (i) 該方透過一名或多名中介人，直接或間接控制本集團，受本集團控制或在本集團的共同控制下；於本集團擁有可令其對本集團有重大影響力；或對本集團有共同的控制；
- (ii) 該方為一家聯營公司；
- (iii) 該方為一家共控實體；

- (iv) 該方為本公司或其母公司主要管理層的一名成員；
- (v) 該方為(i)或(iv)項所述任何人士的近親；
- (vi) 該方是受(iv)或(v)所述任何人士控制、共同控制或直接或間接受其重大影響或持有該實體的重大投票權；或
- (vii) 該方是為本集團或與本集團有關連的任何實體的僱員福利的離職福利計劃。

(r) 分部呈報

分部是本集團內可明確區分的組成部份，負責提供有別於其他分部的產品或服務(業務分部)或在特定的經濟環境負責提供產品或服務(地區分部)，分部之間的風險與回報水平也不一樣。

根據本集團的內部財務報告，本集團以業務分部作為其主要呈報形式，而地區分部作為其次要呈報形式。

分部收入、支出、資產及負債包括能直接歸類於某一分部及能夠按合理標準分配到該分部的項目。未分配成本主要指企業開支。分部資產主要包括物業、機器及設備、合約工程的應收客戶款項、存貨及應收貿易賬款。分部負債包括營運負債及不包括例如稅項負債及企業借貸。

分部收入、支出、資產及負債均在抵銷集團內部往來結餘和集團內部交易作為合併過程中的一部分前釐定，惟同屬一個分部的集團企業之間的集團內部往來結餘及集團內部交易除外。分部間定價根據分部間相互協定條款而定。

分部資本開支指在年內購買分部資產(有形及無形)而產生的所有成本，而此等資產預期可在超過一個財政期間使用。

(s) 資產減值

於各結算日，本集團審閱其有形及無形資產的賬面值(除存貨及應收賬款外)以決定該等資產有否任何減值虧損跡象。倘出現任何該等跡象，資產的可收回金額會予以估計，以決定任何減值虧損的程度。倘不能估計一項個別資產的可收回金額，則本集團估計該等資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

可收回金額以銷售成本及使用價值的較高者確定。於評估使用價值時，會採用反映當時市場評估的貨幣時間值及該資產的獨有風險的稅前折現率。

倘一項資產或現金產生單位的可收回金額估計少於其賬面值，該資產或現金產生單位將減至其可收回金額。減值虧損即時於損益表內確認，如有關資產是已重新評價金額，則減值虧損被視為重新評價減值。

倘減值虧損其後撥回，則該資產或現金產生單位的賬面值增加至其可收回金額的修訂估計，但所增加的賬面值不超過假如過往年度，資產或現金產生單位並無確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除攤銷或折舊)。除非有關資產已按重估金額入賬，否則減值虧損即時在損益表撥回，在此情況下，減值虧損撥回視為重估增加。

(t) 撥備及或然負債

倘本集團現有的法律或推定責任，以致很可能須有經濟利益流出以清償該責任及可作可靠的估計時，即對不確定時間或金額的負債撥備確認。倘金錢的時間價值影響重大，則按預期清償該責任的支出現值撥備。

倘經濟利益流出的可能性不大，或金額不能可靠地估計，除非利益流出可能性極低，否則須披露為或然負債。有可能的責任，其存在將視乎一宗或多宗日後事件的發生或不發生作確認。除非利益流出的可能性極低，否則亦須披露作為或然負債。

(u) 結算日後事項

結算日後事項提供有關本集團於結算日狀況的額外資料，該事項如顯示持續經營假設屬不適當時是屬於調整事項及需在財務報表呈列。尚未調整的結算日後事項倘屬重大，亦需要在財務報表附註披露。

4. 關鍵判斷及主要估計

關於估計的不確定因素主要如下：

本集團對未來作出估算和假設。就會計而作出的估算絕少會與有關實際結果相符。以下所述乃預計在下一財政年度會對資產及負債的賬面值有重大調整風險的估算和假設。

(a) 收入及溢利確認

本集團參考至今工程所產生的合約成本與總估計成本的比例計算收入。當本集團最終產生的成本與初步預算的金額不同，該等差額將影響期內的收益及盈虧的計算。各項目的預算成本將定期檢討及回顧，如檢討期間出現重大的變化則會對應作出適當修改。

(b) 所得稅

本集團於許多司法權區均須繳交所得稅。在決定為所得稅撥備時，須作出重大估計。由於在日常業務過程中有許多交易及考慮，故最終稅項決定乃不確定。倘這些事宜的最終稅項結果與初步記錄的金額不同，該等差額將影響所得稅及遞延所得稅於期間的撥備。

(c) 應收賬款的減值撥備

本集團的管理層決定應收賬款的減值虧損撥備金額。這估計乃根據其客戶的過往信用記錄及現有市場環境。其可因客戶的財務狀況改變而作出重大改變。管理層將再三檢討於各結算日作出的撥備。

5. 財務風險管理

本集團的業務面對許多財務風險：外匯風險、信用風險、流動資金風險及利率風險。本集團整體的風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性質並尋求盡量減低對本集團財政表現的潛在不利影響。

(a) 外匯風險

由於本集團大部份業務交易、資產及負債主要以人民幣、港元及美元為單位，故本集團面對的外匯風險很少。本集團目前並無就外匯風險制訂外匯對沖政策。本集團將密切監察其外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

(b) 信用風險

本集團並無重大集中的信用風險是由於風險分散於很多不同的客戶或機構。本集團推行合適的政策以確保銷售予有良好信用記錄的客戶。

在綜合資產負債表應收貿易賬款的賬面值，代表本集團面對的有關財務資產方面的最高信用風險。

流動資金的信用風險有限，是由於對方為擁有獲國際信貸評級機構評為高信用評級的銀行。

(c) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察現有及預期流動資金需要，以確保有充裕現金儲備應付其短期及長期流動資金需求。

(d) 利率風險

本集團主要因帶息財務資產的利率改變而面對利率公平值風險。帶息財務資產主要為銀行短期固定利息存款。因此，任何日後利率變動將不會對本集團業績有重大影響。

(e) 公平值

本集團的財務資產及財務負債的各自公平值於綜合資產負債表中反映。

6. 收入

本集團的收入，包括向顧客的貨品銷售、來自建築合同的收入及提供其他服務如下：

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 貨品銷售 | 16,807 | 29,240 |
| 來自建築合同的收入及其他服務收入 | 280,383 | 218,647 |
| | <u>297,190</u> | <u>247,887</u> |

7. 其他收入

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 利息收入 | 4,149 | 486 |
| 應收賬款減值撥回 | 851 | — |
| 雜項收入 | 66 | 471 |
| | <u>5,066</u> | <u>957</u> |

8. 分部資料

(a) 基本列報方式－業務分部

本集團由4個主要業務分部組成：

- 提供海洋石油與天然氣開發及生產技術支援服務及銷售設備及物料。
- 製造石油及天然氣工藝處理設備。
- 承建民用建築工程項目。
- 向造船行業提供技術支援服務。

| 截至二零零六年 十二月三十一日止年度 | 提供海洋石油與 天然氣開發 及生產技術 支援服務和 銷售設備及物料 人民幣千元 | 製造石油及 天然氣工藝 處理設備 人民幣千元 | 承建民 用建築 工程項目 人民幣千元 | 向造船行業 提供技術 支援服務 人民幣千元 | 對銷 人民幣千元 | 綜合 人民幣千元 |
|-----------------------|--|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------|-------------|
| 收入 | | | | | | |
| 對外銷售 | 60,803 | 145,407 | 44,563 | 46,417 | | 297,190 |
| 分部間銷售 | 374 | — | 13,604 | — | (13,978) | — |
| 總計 | 61,177 | 145,407 | 58,167 | 46,417 | (13,978) | 297,190 |
| 分部毛利 | 15,636 | 27,137 | 10,827 | 18,882 | — | 72,482 |
| 其他收入 | | | | | | 5,066 |
| 未分配開支 | | | | | | (29,283) |
| 經營活動溢利 | | | | | | 48,265 |
| 財務費用 | | | | | | (1,620) |
| 除所得稅前溢利 | | | | | | 46,645 |
| 分部資產 | 21,568 | 55,828 | 13,713 | 12,912 | | 104,021 |
| 未分配資產 | | | | | | 236,505 |
| 總資產 | | | | | | 340,526 |
| 分部負債 | 11,672 | 39,528 | 6,367 | 4,789 | | 62,356 |
| 未分配負債 | | | | | | 13,525 |
| 總負債 | | | | | | 75,881 |
| 其他分部資料 | | | | | | |
| 資本開支 | 1,473 | 1,746 | 308 | 2,071 | | 5,598 |
| 折舊 | 1,155 | 837 | 576 | 673 | | 3,241 |
| 應收賬款的減值撥備 | 87 | 4 | 235 | 20 | | 346 |
| 存貨撥備 | 190 | — | — | — | | 190 |

| 截至二零零五年 十二月三十一日止年度 | 提供海洋石油與 天然氣開發 及生產技術 支援服務和 銷售設備及物料 人民幣千元 | 製造石油及 天然氣工藝 處理設備 人民幣千元 | 承建民 用建築 工程項目 人民幣千元 | 向造船行業 提供技術 支援服務 人民幣千元 | 對銷 人民幣千元 | 綜合 人民幣千元 |
|-----------------------|--|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------|-------------|
| 收入 | | | | | | |
| 對外銷售 | 89,414 | 102,116 | 27,208 | 29,149 | | 247,887 |
| 分部間銷售 | — | — | 8,980 | — | (8,980) | — |
| 總計 | 89,414 | 102,116 | 36,188 | 29,149 | (8,980) | 247,887 |
| 分部毛利 | 36,381 | 17,607 | 4,297 | 7,651 | 66 | 66,002 |
| 其他收入 | | | | | | 957 |
| 未分配開支 | | | | | | (21,989) |
| 經營活動溢利 | | | | | | 44,970 |
| 財務費用 | | | | | | (1,408) |
| 除所得稅前溢利 | | | | | | 43,562 |
| 分部資產 | 38,411 | 4,443 | 13,084 | 8,592 | | 64,530 |
| 未分配資產 | | | | | | 48,235 |
| 總資產 | | | | | | 112,765 |
| 分部負債 | 11,804 | 9,030 | 13,059 | 513 | | 34,406 |
| 未分配負債 | | | | | | 7,950 |
| 總負債 | | | | | | 42,356 |
| 其他分部資料 | | | | | | |
| 資本開支 | 3,619 | 305 | 61 | 2,275 | | 6,260 |
| 折舊 | 2,036 | 34 | 319 | 744 | | 3,133 |
| 應收賬款的減值撥備 | 1,672 | — | — | — | | 1,672 |

(b) 輔助列報方式－地區分部

本集團的四個分類業務主要於四個地區營運－中國（就報告目的而言不包括香港及澳門）、香港、澳門及其他亞洲地區。

以下為根據其客戶的所在地區位置的收入分析：

| | 外部客戶收入 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
| 中國 | 210,429 | 205,736 |
| 香港 | 24,992 | 5,440 |
| 澳門 | 19,700 | 16,376 |
| 其他亞洲地區 | 20,365 | 17,095 |
| 其他 | 21,704 | 3,240 |
| | <u>297,190</u> | <u>247,887</u> |

以下為根據資產所在地區的總資產的賬面金額及資本開支分析：

| | 總資產 | | 資本開支 | |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
| 中國 | 179,140 | 93,040 | 5,579 | 6,206 |
| 香港 | 153,843 | 11,655 | 19 | 54 |
| 澳門 | 6,524 | 7,911 | — | — |
| 其他亞洲地區 | 793 | — | — | — |
| 其他 | 226 | 159 | — | — |
| | <u>340,526</u> | <u>112,765</u> | <u>5,598</u> | <u>6,260</u> |

9. 財務費用

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 融資租賃支出 | 48 | 136 |
| 匯率虧損淨額 | 1,304 | 1,054 |
| 其他 | 268 | 218 |
| | <u>1,620</u> | <u>1,408</u> |

10. 所得稅支出

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 當期稅項—香港利得稅 | | |
| 本年度撥備 | 228 | 953 |
| 過往年度(超額)撥備 | (859) | — |
| | <u>(631)</u> | <u>953</u> |
| 當期稅項—中國企業所得稅 | | |
| 本年度撥備 | 3,750 | 2,705 |
| 過往年度(超額)撥備 | (399) | — |
| | <u>3,351</u> | <u>2,705</u> |
| 當期稅項—海外所得稅 | | |
| 本年度撥備 | 419 | — |
| 過往年度撥備不足 | 20 | — |
| | <u>439</u> | <u>—</u> |
| 遞延稅項(附註27) | 824 | 331 |
| | <u>3,983</u> | <u>3,989</u> |

(i) 截至二零零六年十二月三十一日止年度，香港利得稅已以估計應課稅溢利以稅率17.5%作出撥備。

(ii) 中國企業所得稅

根據有關中國所得稅法例及法規，本公司附屬公司的適用中國企業所得稅稅率如下：

(a) 深圳巨濤機械設備有限公司(「深圳巨濤」)

深圳巨濤為一家在深圳經濟特區經營的外商投資企業，適用稅率為15%。根據深圳市地稅務局於二零零五年九月十五日發出的批文，深圳巨濤作為一家高新技術企業有權獲得優惠待遇，由二零零五年至二零零七年止，可享寬減所得稅稅率7.5%。

根據深圳市國家稅務局海洋石油稅收管理分局於二零零六年十月十九日發出的確認書，適用稅率由7.5%升至10%，由二零零六年七月一日起生效。

(b) 巨濤油田服務(天津)有限公司(「天津巨濤」)

天津巨濤為一家在塘沽海洋高新技術開發區經營的外商投資企業，適用稅率為24%。於二零零四年及二零零五年獲得兩年的稅項豁免，由二零零六年至二零零八年止三年則獲稅務減半優惠。

(iii) 以當地現有法例、詮釋及守則，其他地方的利得稅已根據本集團營運的國家適用稅率計算。

所得稅支出及除稅前溢利乘以中國企業所得稅率得出的數字調節如下：

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利 | 46,645 | 43,562 |
| 按中國企業所得稅稅率15%計算的稅項 | 6,997 | 6,534 |
| 毋須課稅的收入的影響 | (1,276) | (2,112) |
| 不可抵扣的支出的影響 | 2,309 | 2,183 |
| 過往年度超額撥備 | (1,238) | — |
| 附屬公司不同稅率的影響 | (2,809) | (2,616) |
| 所得稅支出 | 3,983 | 3,989 |

11. 年度溢利

本集團的年度溢利於扣除下列項目後列賬：

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 折舊 | 3,241 | 3,133 |
| 董事酬金 | | |
| — 董事 | 120 | — |
| — 管理層 | 2,237 | 608 |
| | 2,357 | 608 |
| 出售物業、機器及設備虧損 | 52 | 144 |
| 經營租約的租賃費用 | | |
| — 租用廠房及設備 | 3,172 | 641 |
| — 土地及樓宇 | 5,750 | 5,122 |
| 核數師酬金 | 900 | 278 |
| 已售存貨成本 | 103,266 | 99,411 |
| 存貨撥備(包括於已售存貨成本) | 190 | — |
| 應收賬款的減值撥備 | 346 | 1,672 |
| 員工成本(包括董事酬金、薪金、花紅及津貼) | 48,516 | 37,193 |
| 退休福利計劃供款 | 1,306 | 670 |
| | 49,822 | 37,863 |

12. 董事及僱員薪酬

各董事之薪酬如下：

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金及 津貼 人民幣千元 | 獎勵花紅 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------|-------------|--------------------|---------------|----------------------|-------------|
| 執行董事 | | | | | |
| 王立山 | — | 662 | — | 7 | 669 |
| 姜東 | — | 869 | — | 7 | 876 |
| 曹雲生 | — | 685 | — | 7 | 692 |
| 鄧志雲 | — | — | — | — | — |
| | — | 2,216 | — | 21 | 2,237 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 蘇洋 | 30 | — | — | — | 30 |
| 麥伯良 | 30 | — | — | — | 30 |
| 王宇 | 30 | — | — | — | 30 |
| 項兵 | 30 | — | — | — | 30 |
| | 120 | — | — | — | 120 |
| 二零零六年總計 | 120 | 2,216 | — | 21 | 2,357 |
| 執行董事 | | | | | |
| 王立山 | — | — | — | 2 | 2 |
| 姜東 | — | 241 | 60 | 2 | 303 |
| 曹雲生 | — | 242 | 60 | 1 | 303 |
| 鄧志雲 | — | — | — | — | — |
| | — | 483 | 120 | 5 | 608 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 蘇洋 | — | — | — | — | — |
| 麥伯良 | — | — | — | — | — |
| 王宇 | — | — | — | — | — |
| 項兵 | — | — | — | — | — |
| | — | — | — | — | — |
| 二零零五年總計 | — | 483 | 120 | 5 | 608 |

在年內，本公司執行董事鄧志雲同意放棄為數人民幣30,000元（二零零五年：無）的酬金。除前文所披露外，並無其他董事在年內放棄或同意放棄任何酬金的安排。

本年度內本集團5名最高薪酬人士包括3名（二零零五年：2名）董事，其酬金已在上文的分析中反映。其餘2名（二零零五年：3名）人士的酬金如下：

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 基本薪金及津貼 | 817 | 1,242 |
| 獎勵花紅 | — | — |
| 退休金計劃供款 | 19 | 14 |
| | <u>836</u> | <u>1,256</u> |

有關酬金介乎以下範圍：

| | 人數 | |
|-----------------|----------|----------|
| | 二零零六年 | 二零零五年 |
| 零港元至1,000,000港元 | <u>2</u> | <u>3</u> |

年內，本集團並無向任何董事或最高薪酬人士支付酬金以作為其加入本集團的鼓勵或離職的補償。

13. 本公司股權持有人應佔溢利

本公司股權持有人應佔溢利包括為數約人民幣21,078,000元（二零零五年：無）的溢利，已經計提在本公司的財務報表中。

14. 股息

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 擬派末期息每股普通股5港仙（二零零五年：無） | <u>20,750</u> | <u>—</u> |

15. 每股盈利

每股基本盈利的是基於以下各點計算：

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 盈利 | | |
| 本公司股本持有人應佔溢利 | <u>42,662</u> | <u>39,573</u> |
| | 二零零六年 | 二零零五年 |
| 股份數量 | | |
| 普通股份的加權平均數目 | <u>331,315,068</u> | <u>300,000,000</u> |

於釐定已發行普通股加權平均數目時，總數300,000,000股普通股份，於考慮詳例如附註28的重組後被視為自二零零五年一月一日起已發行。

由於截至二零零六年十二月三十一日止的兩年度本公司並無可攤薄的普通股正在發行，故並無呈列攤薄每股盈利。

16. 物業、機器及設備

| | 本集團 | | | | | |
|-----------------------------|-------------|----------------|-----------------------|-------------|---------------|-------------|
| | 樓宇 人民幣千元 | 廠房及機器 人民幣千元 | 傢俱、 裝置及設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 成本 | | | | | | |
| 於二零零五年一月一日 | 20,934 | 11,343 | 2,749 | 3,281 | — | 38,307 |
| 添置 | — | 2,547 | 485 | 3,228 | — | 6,260 |
| 出售 | — | (307) | (231) | (269) | — | (807) |
| 匯率差異 | — | (11) | (5) | — | — | (16) |
| 於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年一月一日 | 20,934 | 13,572 | 2,998 | 6,240 | — | 43,744 |
| 添置 | 48 | 2,684 | 862 | 1,669 | 335 | 5,598 |
| 出售 | (2,202) | (3,628) | (446) | (217) | — | (6,493) |
| 匯率差異 | — | (22) | (12) | — | — | (34) |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 18,780 | 12,606 | 3,402 | 7,692 | 335 | 42,815 |
| 累計折舊 | | | | | | |
| 於二零零五年一月一日 | 2,331 | 5,574 | 1,473 | 2,506 | — | 11,884 |
| 年度撥備 | 744 | 1,296 | 515 | 578 | — | 3,133 |
| 出售 | — | (187) | (183) | (242) | — | (612) |
| 匯率差異 | — | (7) | (1) | — | — | (8) |
| 於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年一月一日 | 3,075 | 6,676 | 1,804 | 2,842 | — | 14,397 |
| 年度撥備 | 721 | 1,002 | 571 | 947 | — | 3,241 |
| 出售 | (1,105) | (3,671) | (374) | (172) | — | (5,322) |
| 匯率差異 | — | (16) | (6) | — | — | (22) |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 2,691 | 3,991 | 1,995 | 3,617 | — | 12,294 |
| 賬面淨值 | | | | | | |
| 二零零六年十二月三十一日 | 16,089 | 8,615 | 1,407 | 4,075 | 335 | 30,521 |
| 二零零五年十二月三十一日 | 17,859 | 6,896 | 1,194 | 3,398 | — | 29,347 |

於二零零六年十二月三十一日，本集團按融資租賃持有的樓宇賬面淨值為人民幣12,241,000元（二零零五年：人民幣12,568,000元）。

17. 預付土地租賃費

| | 本集團 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
| 於一月一日 | 1,162 | 1,197 |
| 添置 | 13 | 30 |
| 預付土地租賃費攤銷 | (76) | (65) |
| | <u>1,099</u> | <u>1,162</u> |
| 於十二月三十一日 | <u>1,099</u> | <u>1,162</u> |

本集團之預付土地租賃費代表位於中國以短期租約持有的土地使用權付款。

18. 於附屬公司之投資

| | 本公司 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
| 非上市投資，按原值 | 80,040 | — |
| 匯率差異 | (1,910) | — |
| | <u>78,130</u> | <u>—</u> |
| | <u>78,130</u> | <u>—</u> |

應收附屬公司的款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

附屬公司於二零零六年十二月三十一日的詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立／ 登記及經營地點 | 已發行及 實繳股本 | 所有者權益／ 投票權／ 應佔溢利比率 | | 主要業務 |
|------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|------|---|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 直接持有： | | | | | |
| 巨濤投資有限公司 | 英屬維京群島 | 5股每股1美元之 普通股 | 100% | — | 投資控股 |
| 間接持有： | | | | | |
| 巨濤工程有限公司 (「香港巨濤」) | 香港 | 兩股每股港幣1元 之普通股 | — | 100% | 為海洋石油及天然氣開發及 生產提供技術支持服務和 銷售設備及物料以及 負責民用建築工程項目 |
| 巨濤控股有限公司 (「巨濤控股」) | 英屬維京群島 | 兩股每股1美元 的普通股 | — | 100% | 投資控股 |
| 巨濤工程(澳門) 有限公司 (「澳門巨濤」) | 澳門 | 註冊股本為澳門幣 100,000元 | — | 100% | 負責民用建築工程項目 |
| 巨濤油田服務(天津) 有限公司 | 中國 | 註冊股本為 1,200,000港元 | — | 100% | 為海洋石油及天然氣開發及 生產提供技術支持服務 和銷售設備及物料 |
| 深圳巨濤機械設備 有限公司 | 中國 | 註冊股本為人民幣 28,000,000元 | — | 100% | 製造石油及天然氣工藝處理 設備、為海洋石油及天然氣 開發及生產提供技術支援 服務和銷售設備及物料、 負責民用建築工程項目及 為造船業提供技術支持服務 |

天津巨濤和深圳巨濤均是於中國成立的外商獨資企業。

上表列是主要影響本集團業績、資產或負債之附屬公司。

19. 存貨

| | 本集團 | |
|-----|----------------|----------------|
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
| 原材料 | 4,077 | 2,365 |

20. 應收貿易賬款

本集團與其他客戶的交易條款主要為信貸。質保金以外的信貸期一般為30日至60日。質保金的信貸期一般為工程完成後12至18個月。合約工程不時按進度付款。本集團致力嚴格控制其未償還應收賬款。高級管理層定時檢討過期賬款情況。

根據發票日期及扣除撥備後的應收貿易賬款之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
| 0至30日 | 12,363 | 14,850 |
| 31至90日 | 2,084 | 5,260 |
| 91至365日 | 3,273 | 880 |
| 365日以上 | 2,270 | 674 |
| | <u>19,990</u> | <u>21,664</u> |

於二零零六年十二月三十一日，估計無法追回應收貿易賬款作出的備抵約為人民幣904,000元（二零零五年：人民幣1,775,000元）。

21. 應收／應付合約工程客戶款項

| | 本集團 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
| 已發生合約成本加已確認溢利減確認虧損 | 216,008 | 99,860 |
| 減：進度款項 | (162,073) | (94,404) |
| | <u>53,935</u> | <u>5,456</u> |
| 應收合約工程的客戶款項 | 57,064 | 7,191 |
| 應付合約工程的客戶款項 | (3,129) | (1,735) |
| | <u>53,935</u> | <u>5,456</u> |

有關於結算日進行中的工程合約，應收項目質保金包括於應收貿易賬款金額為人民幣6,366,000元(二零零五年：人民幣4,163,000元)。預期於超過12個月後收回的質保金金額為人民幣380,000元(二零零五年：人民幣3,172,000元)。

工程合約於二零零六年十二月三十一日的預收款項達人民幣7,164,000元(二零零五年：人民幣1,228,000元)，且包括於其他應計及應付款項。

22. 應收董事款項

根據香港公司條例第161B條所披露的應收董事款項如下：

| 姓名 | 貸款條件 | 本集團 | | 年內尚欠的最高款額 人民幣千元 |
|-----|-------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| | | 於二零零六年 十二月三十一日之 結餘 人民幣千元 | 於二零零六年 一月一日之 結餘 人民幣千元 | |
| 王立山 | 無抵押、無固定 還款期及免息 | — | 1,378 | 1,378 |
| 曹雲生 | 無抵押、無固定 還款期及免息 | — | 440 | 440 |
| 姜東 | 無抵押、無固定 還款期及免息 | — | 25 | 25 |
| | | — | 1,843 | |

23. 應收關連公司款項

根據香港公司條例第161B條所披露的應收關連公司款項如下：

| 名稱 | 擁有實際 權益的董事姓名 | 本集團 | | 年內尚欠的最高款額 人民幣千元 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| | | 於二零零六年 十二月三十一日之 結餘 人民幣千元 | 於二零零六年 一月一日之 結餘 人民幣千元 | |
| Prospering Investments Limited | 王立山 | — | 874 | 874 |

以上款項均為無抵押、免息及無固定還款期。

24. 抵押之存款、銀行結餘及現金

本集團之抵押存款乃是抵押予銀行以獲取銀行向本集團授予人民幣33,470,000元(二零零五年：人民幣20,104,000元)的銀行融資額。於二零零六年十二月三十一日，本集團已開出人民幣7,623,000元(二零零五年：人民幣516,000元)之履約保證書，及已動用為數人民幣1,380,000元(二零零五年：人民幣104,000元)之其他銀行融資。

抵押存款幣值為人民幣、港元及美元及其利息分別按0.72%、0.5%及1.15%的固定年利率計算。因此為數人民幣578,000元(二零零五年：人民幣125,000元)之美元和港元存儲抵押須承受外匯風險和公平值利率風險。

於二零零六年十二月三十一日，本集團按人民幣結算之銀行結餘及現金為人民幣58,505,000元(二零零五年：人民幣8,069,000元)。人民幣與外幣的兌換受中國的外匯管制法規及結匯、售匯及付匯有關之管理規定所規管。

25. 應付貿易賬款

根據貨物及服務收取日期，應付貿易賬款的賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
| 0至30日 | 28,926 | 17,648 |
| 31至90日 | 10,939 | 1,474 |
| 91至365日 | 6,308 | 1,208 |
| 365日以上 | 1,223 | 1,624 |
| | <u>47,396</u> | <u>21,954</u> |

26. 應付融資租賃

| | 集團 | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 最低租賃款項 | | 最低租賃款項之現值 | |
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
| 1年內 | 124 | 1,488 | 123 | 1,440 |
| 第2至第5年(包括首尾兩年) | — | 124 | — | 123 |
| | <u>124</u> | <u>1,612</u> | <u>123</u> | <u>1,563</u> |
| 減：未來財務費用 | (1) | (49) | 不適用 | 不適用 |
| 應付租賃款項之現值 | <u>123</u> | <u>1,563</u> | 123 | 1,563 |
| 減：於12個月內到期的款項 (列示於流動負債項目下) | | | <u>(123)</u> | <u>(1,440)</u> |
| 於12個月後到期的款項 | | | <u>—</u> | <u>123</u> |

本集團的政策是以融資租賃方式租賃某些樓宇，其平均之租期為5年。於二零零六年十二月三十一日，實際利率為5.31% (二零零五年：5.31%)。由於利率於定約日經已釐定，因此本集團須承受公平值利率風險。一切租賃均屬固定償還形式及並無就或然租金作出安排。

應付融資租賃均以人民幣結算。

本集團的應付融資租賃均以租賃資產的出租人業權作為抵押。

27. 遞延所得稅負債

以下是本集團在本匯報年度及以往之匯報年度經已確認的主要延稅項負債及其變動。

| | 加速稅項折舊 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------|-------------|-------------|
| 於二零零五年一月一日 | 1,045 | 49 | 1,094 |
| 計入本年度之損益表 (附註10) | 297 | 34 | 331 |
| 於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年一月一日 | 1,342 | 83 | 1,425 |
| 計入本年度之損益表 (附註10) | 300 | 524 | 824 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 1,642 | 607 | 2,249 |

於結算日，本集團並無未動用之稅項虧損 (二零零五年：無)。

於結算日，以附屬公司未分派盈利計算之暫時性差額並不顯著。

於附屬公司之投資而產生的暫時性差額並不顯著。

28. 股本

| | 附註 | 股份數目 | 金額 千港元 | |
|---|-----|-------------|-----------|--------------|
| 法定： | | | | |
| 每股0.01港元之普通股(二零零五年：0.01港元) | | | | |
| 於二零零五年十一月二十四日(公司註冊成立日) | (a) | 38,000,000 | 380 | |
| 於二零零五年十二月三十一日 | | 38,000,000 | 380 | |
| 法定股本之增加 | (b) | 662,000,000 | 6,620 | |
| 於二零零六年十二月三十一日 | | 700,000,000 | 7,000 | |
| | | | | |
| | | 股份數目 | 金額 千港元 | 相等於 人民幣千元 |
| 已發行及足繳： | | | | |
| 每股0.01港元的普通股 (二零零五年：0.01港元) | | | | |
| 於二零零五年十一月二十四日 (公司註冊成立日)， 公司註冊成立時發行之股份 | (a) | 1 | — | — |
| 於二零零五年十二月三十一日 | | 1 | — | — |
| 發行以支付收購「巨濤投資」已發行 股本之代價 | (c) | 16,999,999 | 170 | 174 |
| 資本化發行 | (d) | 283,000,000 | 2,830 | 2,895 |
| 發行上市股份 | (e) | 100,000,000 | 1,000 | 1,018 |
| 發行配售股份 | (e) | 15,000,000 | 150 | 152 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | | 415,000,000 | 4,150 | 4,239 |

(a) 本公司於二零零五年十一月二十四日註冊成立，法定之股本380,000港元分為38,000,000股每股0.01港元的股份。於當日公司配發及發行了一股面值0.01港元的股份。

(b) 根據二零零六年八月二十八日通過的書面決議案，本公司透過創造662,000,000股每股0.01港元的股份，將法定普通股股本從380,000港元增加至7,000,000港元。該等新股份跟本公司的現行股份享有同等權益。

(c) 於二零零六年五月十五日，祥興投資有限公司向本公司轉讓5股每股面值1美元的巨濤投資股份，即其全部股本，以換取獲分配及發行16,999,999股每股0.01港元的股份。於二零零六年五月十五日及二零零六年八月十八日，向祥興投資有限公司分配及發行的9,999,999股及7,000,000股每股0.01港元的股份分別入賬為足繳股份。

- (d) 根據二零零六年八月二十八日通過的書面決議案，倘股本溢價賬因股份發售而取得進賬後，則會授權董事從本公司之股本溢價賬轉撥2,830,000港元用作按面值繳足283,000,000股股份及悉數於二零零六年九月一日向現有股東按其當時所持本公司股份的比率分配及發行。
- (e) 於二零零六年九月二十一日及二零零六年十月十一日，本公司向公眾發行了100,000,000股每股0.01港元的普通股股份，另外又行使超額配售權發行了15,000,000股每股0.01港元的普通股，兩者的價格均為每股1.38港元。因此合共發行之115,000,000股股份所籌集的資金為159,000,000港元(人民幣161,000,000元)。該等股份跟當時的現存股份享有同等權益。

29. 儲備

(a) 本集團

本集團的儲備數目及其變動呈列於綜合權益變動表中。

(b) 本公司

| | 股本溢價 | 匯兌儲備 | 保留盈利 | 擬派末期 股息 | 合計 |
|-----------------------------|----------------|----------------|------------|---------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零零五年一月一日及 二零零五年十二月三十一日 | — | — | — | — | — |
| 於重組時發行股份 | 79,866 | — | — | — | 79,866 |
| 資本化發行 | (2,895) | — | — | — | (2,895) |
| 上市時發行股份 | 139,492 | — | — | — | 139,492 |
| 配售發行股份 | 20,823 | — | — | — | 20,823 |
| 股份發行開支 | (7,857) | — | — | — | (7,857) |
| 匯兌差異 | — | (3,841) | — | — | (3,841) |
| 本年度溢利 | — | — | 21,078 | — | 21,078 |
| 二零零六年擬派末期股息 | — | — | (20,750) | 20,750 | — |
| 於二零零六年十二月三十一日 | <u>229,429</u> | <u>(3,841)</u> | <u>328</u> | <u>20,750</u> | <u>246,666</u> |

(c) 儲備的性質及用途

(i) 股本溢價

根據開曼群島公司法(修訂)，本公司之股本溢價可用以分派給本公司之股東，惟在緊接建議分派股息當天後，本公司必須在日常業務運作中有能力償還到期之債項。

(ii) 法定儲備

法定儲備由附屬公司設立。天津巨濤和和深圳巨濤根據中國的相關法律及法規和附屬公司的組織章程從除稅後(抵銷任何往年虧損)的法定年溢利淨額中撥款設立。這些儲備乃指定為不可分派的法定儲備，計有儲備基金、企業發展基金及職工獎勵及福利基金。儲備的撥款率由天津巨濤和和深圳巨濤的董事會決定，但儲備基金的最低撥款率是除稅後(抵銷任何往年虧損)的法定年溢利淨額的10%。當該等儲備的結餘達至附屬公司註冊股本之50%時，則可選擇是否再作撥款。儲備基金可用作抵償以往年度的虧損(若有)，亦可透過資本化發行轉為資本。企業發展基金透過資本化發行用以擴大中國附屬公司的資本基礎。職工獎勵及福利基金則用於中國附屬公司的職工福利，並作為負債入賬。

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，董事決議將除稅後的法定年溢利淨額的10%及0.1%分別撥款予儲備基金和職工獎勵及福利基金。

(iii) 保留盈利

根據中國的相關法例，可用作可分派儲備的溢利是根據中國會計準則及法例釐定撥款給法定儲備後明列在中國法定賬目的的溢利淨額和根據香港公認會計準則釐定的溢利兩者之中數額較低者。

(iv) 特別儲備

特別儲備是已收購之附屬公司的股份面值和本公司根據重組發行作為該收購代價的股份面值之差額。

30. 租賃承諾

於二零零六年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃的應付未來最低租賃款項如下：

| | 本集團 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
| 1年內 | 820 | 3,252 |
| 第2年至第5年(包括首尾2年) | 111 | 483 |
| | <u>931</u> | <u>3,735</u> |

31. 關連人士交易

除本財務報表其他部分所披露的關連人士交易和結餘之外，本集團在年內還有跟一位關連人士作以下的交易：

| | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 向一家關連公司蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司提供技術服務 | 339 | 823 |
| 應付一家關連公司蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司款 | — | 2,688 |
| | <u>339</u> | <u>2,688</u> |

本公司董事王立山對該關連公司有重大影響。

32. 結算日後的事件

本公司的購股權計劃於二零零六年八月二十八日獲採納，據此，本公司董事獲授權酌情邀請本公司董事(包括獨立非執行董事)，本集團其他僱員、本集團貨物或服務供應商，本集團客戶、本集團任何顧問、經理或高級職員，以及本公司股東以1.00港元的代價接納購股權以認購本公司的股份。於二零零七年三月十六日，董事會通過批准向本公司董事及本集團其他僱員授出11,460,000份購股權。購股權由授出日期起一或兩年內歸屬持有人，並在十年期內可按1.68港元行使。各購股權令持有人有權認購一股本公司普通股。授出的購股權條款及條件如下：

| | 購股權數目 | 行使期 |
|--------------|-------------------|-----------------------|
| 授予董事的購股權 | | |
| — 二零零七年三月十六日 | 2,000,000 | 二零零八年三月十六日至二零一七年三月十五日 |
| — 二零零七年三月十六日 | 2,000,000 | 二零零九年三月十六日至二零一七年三月十五日 |
| | <u>4,000,000</u> | |
| 授予僱員的購股權 | | |
| — 二零零七年三月十六日 | 3,730,000 | 二零零八年三月十六日至二零一七年三月十五日 |
| — 二零零七年三月十六日 | 3,730,000 | 二零零九年三月十六日至二零一七年三月十五日 |
| | <u>7,460,000</u> | |
| | <u>11,460,000</u> | |

於二零零七年三月十六日獲發1,000,000份購股權的陳國才先生於二零零七年四月十八日獲聘為本公司董事。

33. 審核財務報告

董事會於二零零七年四月十八日核准並授權發表本財務報告。

III. 債項

借貸

於二零零七年六月三十日(即本通函付印前，為編製本債務聲明的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團並無尚未清還借貸。

抵押

於二零零七年六月三十日(為編製本債務聲明的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團獲銀行授予信用總額約人民幣33,467,000元，該等銀行信用額均以人民幣及港元計值，其中包括銀行透支額、開出建築合約履約保證及信用卡消費。於二零零七年六月三十日，本集團於銀行的賬面總值約人民幣1,038,000元的現金已用作動用若干銀行信貸額的抵押。

或然負債

於二零零七年六月三十日(為編製本債務聲明的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團概無任何重大或然負債。

免責聲明

除上文所述及集團內公司間之負債外，本集團於二零零七年六月三十日(為編製本債務聲明的最後實際可行日期)營業時間結束時，概無任何已發行或同意將予發行的未償還借貸資本、銀行透支及承兌負債(正常商業票據除外)或其他類似債務、債券、按揭、抵押或貸款或承兌信貸、融資租約或租購承擔或任何擔保或其他重大或然負債。

董事已確認，自二零零七年六月三十日(為編製本債務聲明的最後實際可行日期)起，本集團的債務及或然負債概無出現任何重大變動。

IV. 運營資金

董事認為，於完成後根據目前的信貸及本集團內部可供動用的資源，如無不可預見情況，自本通函刊發日期起計至少未來十二個月內，本集團將擁有足夠運營資金供其現時所需。

V. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事並不知悉本集團的財務或經營狀況自二零零六年十二月三十一日(即編製本公司最近期刊發的經審核財務資料的日期)以來有任何重大不利變動。

VI. 截至二零零六年十二月三十一日止年度管理層討論及分析

1. 業績回顧

收入

於二零零六年度，本集團共錄得收入約人民幣297,190,000元（約等於306,381,000港元），較二零零五年度增長約人民幣49,303,000元（約等於50,828,000港元），約19.89%。收入的增加主要來自於油氣處理設備製造業務的發展，該業務收入由二零零五年的約人民幣102,120,000元（約等於105,278,351港元）上升到二零零六年度的約人民幣145,410,000元（約等於149,907,000港元），較上年增加約人民幣43,290,000元（約等於44,629,000港元），約42.39%。該業務的快速增長得益於本集團在設計能力、項目管理能力上的提高從而增強業務能力，得到了更多客戶的認可以及開拓更多市場。另外，根據一份本集團二零零五年與大連船舶重工集團有限公司（「大連船舶」）簽署的戰略協議，本集團在二零零六年與其在各項業務方面展開了更緊密的合作，更通過協議方式將其船舶特塗工作全部交予本集團施工，同時也進一步開拓了船舶的電氣安裝調試業務。因此，本集團的船舶建造技術支持服務業務在二零零六年也取得了較快增長，收入由二零零五年的約人民幣29,150,000元（約等於30,052,000港元）上升到二零零六年的約人民幣46,420,000元（約等於47,856,000港元），增長約59.25%。本集團民用建築工程業務收入由二零零五年度的約人民幣27,210,000元（約等於28,052,000港元）增加到二零零六年的約人民幣44,560,000元（約等於45,938,000港元），增加約人民幣17,350,000元（約等於17,887,000港元），約63.76%。由於在二零零六年石油公司客戶年度石油平台大修業務需求的減少，本集團海洋油氣技術支持服務業務的收入由二零零五年的人民幣89,410,000元（約等於92,175,000港元）下降到二零零六年的約人民幣60,810,000元（約等於62,691,000港元），減少約人民幣28,600,000元（約等於29,485,000港元），約31.99%。隨著二零零七年市場的恢復及本集團市場和管理工作的加強，預計在二零零七年該部分業務會有較為滿意的業績。本集團在二零零七年初成功獲得了CACT作業者集團油田HZ19-2/25-4平台升級改造項目的合約，價值約人民幣1,500萬元（約等於1,546萬港元），在二零零六年末還新承接了海洋石油工程股份有限公司福建LNG上岸管線鋪設業務，合同金額約人民幣1,300萬元（約等於1,340萬港元），從而進一步擴展了公司在海洋石油技術支持服務方面新的業務領域。

下表所示為過往三個年度按產品或服務分類的收入分析：

| 產品／服務 | 截至十二月三十一日止財政年度 | | | | | |
|-----------------|----------------|-----|---------|-----|---------|-----|
| | 二零零六年 | | 二零零五年 | | 二零零四年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 1. 海洋油氣技術支援服務業務 | 60,803 | 20 | 89,414 | 36 | 103,353 | 56 |
| 2. 油氣工藝處理設備製造業務 | 145,407 | 49 | 102,116 | 41 | 18,576 | 10 |
| 3. 船舶建造技術支持服務業務 | 46,417 | 16 | 29,149 | 12 | 25,167 | 14 |
| 4. 民用建築工程業務 | 44,563 | 15 | 27,208 | 11 | 37,766 | 20 |
| 合計 | 297,190 | 100 | 247,887 | 100 | 184,862 | 100 |

銷售成本

本集團二零零六年度銷售及服務成本額為約人民幣224,710,000元（約等於231,660,000港元），比二零零五年度增加約23.55%，銷售及服務成本由直接成本和製造費用構成。本集團是按照各個項目訂單核算，各個項目的成本構成各自不同，因此銷售及服務成本的構成也變化較大。二零零六年直接成本金額為約人民幣198,020,000元（約等於204,144,000港元），佔銷售及服務成本的約88.13%，比二零零五年增加約22.75%。直接成本主要包括材料費、分包費和工資，在二零零六年這三項的成本金額分別是約人民幣103,270,000元（約等於106,463,918港元）、48,530,000元（約等於50,030,928港元）和人民幣24,060,000元（約等於24,804,123港元），佔直接成本的比例分別是約52.15%、24.51%和12.15%，分別比上年增長約3.89%、69.85%和24.16%。分包費大幅增加主要由於本集團油氣工藝處理設備製造業務快速增長而超過公司的生產能力，導致這類業務的分包費用較二零零五年增加約人民幣14,371,000元（約等於14,815,464港元）；二零零六年度製造費用金額為約人民幣26,690,000元（約等於27,515,464港元），比上一年增長約29.76%，主要是由於員工人數的增加以及工資水平的提高使得工資增加了約人民幣4,770,000元（約等於4,917,526港元）。

毛利

本集團二零零六年度毛利總額比二零零五年上升約9.82%，達到約人民幣72,480,000元（約等於74,721,649港元），毛利率由二零零五年的約26.63%略下降到二零零六年的24.39%。

下表所示為過往三個年度以業務分類的毛利分析：

| 產品/服務 | 截至十二月三十一日止財政年度 | | | | | | | | |
|-----------------|----------------|----------|------------|---------------|----------|------------|---------------|----------|------------|
| | 二零零六年 | | | 二零零五年 | | | 二零零四年 | | |
| | 人民幣 千元 | 毛利率 % | 佔總毛利 % | 人民幣 千元 | 毛利率 % | 佔總毛利 % | 人民幣 千元 | 毛利率 % | 佔總毛利 % |
| 1. 海洋油氣技術支持服務業務 | 15,636 | 26 | 22 | 36,381 | 41 | 55 | 34,174 | 33 | 72 |
| 2. 油氣工藝處理設備製造業務 | 27,137 | 19 | 37 | 17,607 | 17 | 26 | 5,444 | 29 | 11 |
| 3. 船舶建造技術支持服務業務 | 18,882 | 41 | 26 | 7,651 | 26 | 12 | 7,599 | 30 | 16 |
| 4. 民用建築工程業務 | 10,827 | 24 | 15 | 4,363 | 16 | 7 | 468 | 1 | 1 |
| 合計 | <u>72,482</u> | | <u>100</u> | <u>66,002</u> | | <u>100</u> | <u>47,685</u> | | <u>100</u> |

其他收入

其他收入較二零零五年度增長約429%，達到約人民幣5,066,000元（約等於5,222,680港元），主要由利息收入約人民幣4,149,000元（約等於4,277,320港元）及轉回以前年度計提的應收賬減值虧損準備約人民幣851,000元（約等於877,320港元）構成。

行政開支

行政開支主要由上市費用、工資、應酬費、差旅費、租賃費及核數師酬金構成，總額比二零零五年增長約33.71%至約人民幣29,000,000元（約等於29,896,907港元），增加約人民幣7,310,000元（約等於7,536,082港元）。行政開支在二零零六年的增加金額主要包括：上市

費用增加約人民幣5,480,000元(約等於5,649,485港元)、核數師酬金增加約人民幣690,000元(約等於711,340港元)、工資增加約人民幣760,000元(約等於783,505港元),分別比上年增加約346.84%、248.18%和8.28%。

財務費用

財務費用比二零零五年增長約15.06%至人民幣1,620,000元,主要由於匯兌損失約人民幣1,304,000元(約等於1,344,330港元),銀行手續費約人民幣268,000元(約等於276,289港元)以及融資租賃支出約人民幣48,000元(約等於49,485港元)。匯兌損失的主要原因是主要附屬公司的報表披露功能貨幣為人民幣,而過去一年人民幣對美元及港幣有所升值。

淨利潤

本集團在二零零六年的淨利潤為約人民幣42,662,000元(約等於43,981,443港元),比二零零五年增長約7.81%。每股盈利為約人民幣0.13元(約等於0.13港元)。本集團在二零零六年及二零零五年分別將上市費用約人民幣7,060,000元(約等於7,278,351港元)和約人民幣1,580,000元(約等於1,628,866港元)計入了行政開支。按照淨資產年初年末的平均數計算,本集團二零零六年淨資產收益率為約25.47%。

2. 流動資金及財務資源

截至二零零六年末,本集團結存流動資金約人民幣214,052,000元(約等於220,672,165港元),比二零零五年末增加約人民幣175,091,000元(約等於180,506,186港元)。增加的部分主要來自於本集團在報告年度內通過股份公開發售及配售籌得資本金淨額折約人民幣153,628,000元(約等於158,379,381港元)以及二零零六年本集團經營所產生的現金淨流量。

於二零零六年,本集團共取得銀行信用額度折約人民幣33,470,000元(約等於34,505,155港元),至二零零六年底已使用約人民幣9,003,000元(約等於9,281,443港元),有約人民幣24,467,000元(約等於25,223,711港元)的信用額度未使用,該額度可用於申請流動資金貸款、開出履約保函、質量保函以及採購材料的信用證等用途。

3. 資本架構

截至二零零六年十二月三十一日止年度,本公司的股本由普通股組成。

於二零零六年十二月三十一日，本集團之資產淨值約為人民幣264,645,000元（約等於272,829,897港元），包括非流動資產約人民幣31,620,000元（約等於32,597,938港元）、流動資產淨值約人民幣235,274,000元（約等於242,550,515港元），以及非流動負債約人民幣2,249,000元（約等於2,318,557港元）。

4. 重大收購及出售

本集團有意在行業產業鏈內尋找與本集團業務相近或互補的公司作為收購對象，以增強公司的競爭能力，本集團為此專門成立了新事業部，並聘請了中國海洋石油行業內有經驗的專業人士主管該部分工作，目前正在進行有關的研究與考察。

5. 重要投資

於二零零六年十二月三十一日，本集團並無任何重要投資。

6. 未來重大投資計劃

按照本公司的未來發展計劃，本集團於二零零七年將在珠海建造新的生產場地及購置設施，以擴充油氣工藝處理設備的產能，預計初期項目投資成本約人民幣4,300萬元（約等於4,433萬港元），而在二零零七年中計劃支付約人民幣3,700萬元（約等於3,814萬港元）。

另外，本集團預計進行設備採購支出約人民幣1,400萬元（約等於1,443萬港元），並計劃以約人民幣3,300萬元（約等於3,402萬港元）用於收購行業內的現有專業公司，以擴展本集團產業鏈和提升服務能力。

7. 來自股份發售的所得款項用途

本集團通過公開發行及配售共115,000,000股股份，共籌得款項總額港幣158,700,000元，按當時市場匯率折合人民幣約161,490,000元；發售及配售開支折合人民幣約7,860,000元（約等於8,103,693港元），籌得款項淨額約人民幣153,630,000元（約等於158,381,443港元）。

按照本公司於二零零六年九月十一日刊發的招股章程所披露的資金用途，本集團已動用部分款項購置生產和服務設施，招募設計人員與市場商務人員，並添置必要的設備和軟件。本集團已確定將在珠海建設一個新的製造場地，以擴充本集團在油氣工藝處理設備業務製造方面的產能，目前已經完成設計和基建招標，正在進行建設。於二零零七年初，本集團也特別成立了新事業部，專事收購和兼併業務的研究和拓展。

就所籌的尚未動用的資金，本集團暫存放於銀行作為存款，並將根據業務需要應用於招股章程所載的擬定用途。

8. 外匯風險

由於本集團的主要生產經營地點在中國大陸，而本集團業務超過60%的結算均以人民幣進行。就目前人民幣對美元和港幣升值的趨勢，外匯匯率變動風險主要來自以下方面：

資產方面：於二零零六年十二月三十一日，有約人民幣160,000,000元（約等於164,948,454港元）的資產以港幣或者美元計價，從而面臨因人民幣升值而招致在中國大陸購買力下降的風險。

經營方面：由於本集團的一些業務合同以美元或港幣簽訂，而發生的成本多在中國大陸以人民幣計價和支付，因此匯率變動可能會給公司帶來虧損風險。但本集團認為，該方面的風險影響很小，原因是本集團主要以投標的形式獲得客戶訂單，而在發出訂單前，本集團會考慮匯率變動的因素而確定投標的價格。

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團產生約人民幣1,300,000元（約等於1,340,000港元）的匯兌虧損。

9. 本集團的資產抵押

於二零零六年十二月三十一日，本集團除了有銀行存款約人民幣1,550,000元（約等於1,597,938港元）用以質押作為開出保函及信用卡的保證金外，無其它任何資產抵押。

10. 或然負債

於二零零六年十二月三十一日，本集團無任何重大或然負債。

11. 僱員資料及薪酬政策

於二零零六年十二月三十一日，本集團員工總數為1,352人。其中管理和技術人員261人，技術工人1,091人。

本集團參考業界標準，根據員工的工作崗位，職責和表現釐定其薪酬和獎勵。按照有關法律法規，本集團為在中國內地工作的員工繳納養老、醫療、失業以及工傷等社會保險，並為香港僱員依照規定繳納強積金。

本集團重視員工發展，鼓勵員工持續進修，並每年制定培訓計劃。

以下為獨立申報會計師羅申美會計師行(香港執業會計師)為載入本通函而編撰的報告全文。

RSM! Nelson Wheeler
羅申美會計師行
Certified Public Accountants

香港
告士打道138號
聯合鹿島大廈
7樓

敬啟者：

以下為本行就Stand Success Resources Limited(「Stand Success」)於二零零五年九月十五日(公司註冊成立日)起至二零零五年十二月三十一日止期間、截至二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年四月三十日止四個月(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)發出的報告，以供載入巨濤海洋石油服務有限公司(「貴公司」)於二零零七年八月十三日就有關建議收購Stand Success全部權益而刊發的通函(「通函」)。

Stand Success為一家於二零零五年九月十五日在英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的有限責任公司，為一家投資控股公司。於二零零七年六月二十日，Stand Success與茂盛投資有限公司(Stand Success的直接母公司)訂立一項協議，收購蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司(「蓬萊巨濤」)30%的股權。蓬萊巨濤於完成權益轉讓後將成為Stand Success的聯營公司。

由於Stand Success註冊成立所在國家並無法定核數規定，故此並無編撰有關期間的經審核財務報表。為編撰本報告，貴公司董事已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編撰Stand Success於有關期間的財務報表(「相關財務報表」)。

本行已按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則對相關財務報表進行獨立審核，並根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「售股章程及申報會計師」審閱相關財務報表。

貴公司董事負責編撰相關財務報表及通函(本報告為其中部分)的內容。本行負責根據相關財務報表編撰本報告所載的財務資料、對財務資料作出獨立意見，並向貴公司董事發表意見。

為編撰本報告，貴公司董事已按照香港財務報告準則編撰Stand Success於截至二零零六年四月三十日止四個月的比較財務資料(「比較財務資料」)。本行已根據香港會計師公會頒佈之《審核準則》第700號「審閱中期財務報告之委聘」審閱比較財務資料。審閱工作主要包括向Stand Success管理層作出查詢及對比較財務資料進行分析，然後根據結果評估有否貫徹採用會計政策及呈列方式(除另有披露者外)。審閱工作並不包括監控測試及核實資產、負債及交易等審核程序。由於審閱的範圍遠較審核為小，故提供的保證程度較審核為低。因此，本行不會就比較財務資料發表審核意見。

根據本行並不構成審核之審閱，就本報告而言，本行並無注意到須對比較財務資料作出任何重大修訂。

本行認為，就本報告而言，財務資料真實及公平地反映Stand Success於二零零五年十二月三十一日、二零零六年十二月三十一日及二零零七年四月三十日的財務狀況以及Stand Success於有關期間的業績及現金流量。

I. 財務資料

損益表

| | | 二零零五年 九月十五日 至二零零五年 十二月三十一日 | 二零零六年 一月一日 至二零零六年 十二月三十一日 | 二零零六年 一月一日 至二零零六年 四月三十日 | 二零零七年 一月一日 至二零零七年 四月三十日 |
|--------------|----|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 附註 | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 (未經審核) | 人民幣 |
| 收入 | 5 | — | — | — | — |
| 其他收入 | | — | — | — | — |
| 行政開支 | | — | — | — | — |
| | | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 除所得稅前溢利／(虧損) | | — | — | — | — |
| 所得稅支出 | 6 | — | — | — | — |
| | | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 年度／期間溢利 | | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |

資產負債表

| | | 於十二月三十一日 二零零五年 人民幣 | 於十二月三十一日 二零零六年 人民幣 | 於四月三十日 二零零七年 人民幣 |
|-------|---|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| 流動資產 | | | | |
| 現金結餘 | | 8 | 8 | 8 |
| 資產淨值 | | <u>8</u> | <u>8</u> | <u>8</u> |
| 資本及儲備 | | | | |
| 股本 | 7 | <u>8</u> | <u>8</u> | <u>8</u> |
| 總權益 | | <u>8</u> | <u>8</u> | <u>8</u> |

權益變動表

| | 股本 人民幣 | 保留溢利 人民幣 | 總權益 人民幣 |
|---|-----------|-------------|------------|
| 於二零零五年九月十五日發行股本 (公司註冊成立日) | <u>8</u> | — | <u>8</u> |
| 於二零零五年十二月三十一日、 二零零六年十二月三十一日及 二零零七年四月三十日 | <u>8</u> | — | <u>8</u> |

未經審核權益變動表

| | 股本 人民幣 | 保留溢利 人民幣 | 總權益 人民幣 |
|---------------------------|-----------|-------------|------------|
| 於二零零六年一月一日及 二零零六年四月三十日 | <u>8</u> | — | <u>8</u> |

現金流量表

| | 二零零五年 九月十五日 至二零零五年 十二月三十一日 人民幣 | 二零零六年 一月一日 至二零零六年 十二月三十一日 人民幣 | 二零零六年 一月一日 至二零零六年 四月三十日 人民幣 (未經審核) | 二零零七年 一月一日 至二零零七年 四月三十日 人民幣 |
|----------------|--|---|---|---|
| 來自經營活動的現金流量 | | | | |
| 除所得稅前溢利 | — | — | — | — |
| 從經營活動所得淨現金 | — | — | — | — |
| 來自融資活動的現金流量 | | | | |
| 發行股本 | 8 | — | — | — |
| 融資活動所得現金 | 8 | — | — | — |
| 現金及現金等價物淨增加 | 8 | — | — | — |
| 於年初／期初現金及現金等價物 | — | 8 | 8 | 8 |
| 於年終／期終現金及現金等價物 | <u>8</u> | <u>8</u> | <u>8</u> | <u>8</u> |
| 現金及現金等價物分析 | | | | |
| 手頭現金 | <u>8</u> | <u>8</u> | <u>8</u> | <u>8</u> |

II. 財務資料附註

1. 一般資料

Stand Success根據英屬維爾京群島的國際商業公司法在英屬維爾京群島註冊成立為有限責任公司。辦事處註冊地址是P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgins Island。主要營業地點的地址是中國深圳南山區蛇口赤灣石油大廈10樓。Stand Success於有關期間暫無業務。

Stand Success的董事認為，在薩摩亞註冊成立的茂盛投資有限公司是 貴公司的直接母公司；在薩摩亞註冊成立的祥興投資有限公司是 貴公司的最終母公司，而王立山先生是Stand Success的最終控股股東。

2. 採納香港財務報告準則

Stand Success已採納由所有與其營運有關的並自二零零七年一月一日起的會計期間生效香港財務報告準則。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及其詮釋。

Stand Success並無提早採納以下由香港會計師公會頒佈但尚未生效之新準則、修訂或詮釋。

| | | 於年度期間開始時或 之後生效 |
|-----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 香港會計準則第23號(經修訂) | 借貸成本 | 二零零九年一月一日 |
| 香港財務報告準則第8號 | 營運分類資料 | 二零零九年一月一日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第11號 | 香港財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易 | 二零零七年三月一日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第12號 | 服務經營權安排 | 二零零八年一月一日 |

Stand Success已評估該等尚未生效的新準則、修訂及詮釋的影響，並預期該等新準則、修訂及詮釋不會對Stand Success的營運業績及財務狀況造成重大影響。

3. 主要會計政策

財務資料乃根據香港財務報告準則、香港公認會計原則，以及根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的披露要求及香港公司條例編製。

財務資料是以歷史成本法編製。

遵照香港財務報告準則編製財務資料須採用若干重大假設及估計。管理層亦須於運用會計政策的過程中作出判斷。 貴公司董事認為，概無涉及重要判斷或假設及估計對財務資料尤為重要的範疇。

編制財務資料所應用的重大會計政策載於下文。

(a) 外幣匯兌**(i) 功能及呈列貨幣**

財務資料內的項目以Stand Success經營的主要經濟環境所採用的貨幣（「功能貨幣」）計量。財務資料的呈列貨幣為人民幣（「人民幣」），亦是Stand Success的功能及呈列貨幣。

(ii) 財務報表中的交易及結餘

外幣交易均以交易日期當日的外幣匯率兌換為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債乃按結算日外幣匯率兌換為功能貨幣。所有因此兌換政策產生的盈虧將會在損益表中確認。

(b) 現金及現金等價物

就現金流量表目的而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款及可隨時變現為確定現金數額且價值變動風險不大的短期及高度流通投資。銀行透支於要求時償還，及形成Stand Success現金管理的一部份，亦計入現金及現金等價物之內。

(c) 財務負債及股本工具

財務負債及股本工具根據所訂立的契約安排及香港財務報告準則對財務負債及股本工具的定義分類。股本工具指Stand Success的資產在扣除其所有負債後的剩餘權益的合約。對特定財務負債及股本工具採取的會計政策載列於下文。

(d) 股本工具

Stand Success發行的股本工具以已收取所得款項扣除直接發行成本後列賬。

(e) 稅項

所得稅指即期所得稅及遞延所得稅的總和。

應付即期所得稅是根據年度稅項溢利而定。稅項溢利與損益表所呈列的溢利不同，是由於其不包括於其他年度須課稅或不可扣稅收入或支出項目及其進一步排除永不須課稅或不可扣稅的項目。Stand Success的即期所得稅負債以資產負債表日期前已確立或實質確立的稅率計算。

遞延所得稅項是根據財務報表所列的資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所使的有關稅基的差額而預期應付或可收回的稅項，以資產負債表負債法入賬。應課稅暫時差額一旦出現，一般會確認遞延稅項負債，而遞延稅項資產則於有可能取得應課稅溢利及利用可扣減暫時差額，未使用之稅務虧稅或未使用之稅務扣抵時確認。倘若暫時差額是基於商譽或所涉資產和負債在首次入賬時不會對應課稅溢利或會計溢利有影響的交易（業務合併除外）所產生，則不會確認有關資產和負債。

每逢結算日均會檢討遞延稅項資產的賬面值，並會於再不可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時作出削減。

遞延所得稅項按債項償還或資產變現期間內適用的預計稅率計算。遞延所得稅項於損益表計作開支或收入，惟當遞延所得稅項與直接自權益扣除或計入權益的項目有關時，則遞延所得稅項會以權益會計法處理。

倘有合法可執行權利可將即期所得稅資產與即期所得稅務負債沖銷，及倘其與同一稅務機關徵收的所得稅有關，而Stand Success擬以折淨方式將即期所得稅資產與負債對銷時，則遞延所得稅資產及負債可予抵銷。

(f) 關連人士

在下列情況下，任何一方將被視為與Stand Success有關連：

- (i) 該方透過一名或多名中介人，直接或間接控制Stand Success，受Stand Success控制或在Stand Success的共同控制下；於Stand Success擁有可令其對Stand Success有重大影響力；或對Stand Success有共同的控制；
- (ii) 該方為一家聯營公司；
- (iii) 該方為一家共控實體；
- (iv) 該方為Stand Success或其母公司主要管理層的一名成員；
- (v) 該方為(i)或(iv)項所述任何人士的近親；
- (vi) 該方是受(iv)或(v)所述任何人士控制、共同控制或直接或間接受其重大影響或持有該實體的重大投票權；或
- (vii) 該方是為Stand Success或與Stand Success有關連的任何實體的僱員福利的離職福利計劃。

(g) 撥備及或然負債

倘Stand Success現有的法律或推定責任，以致很可能須有經濟利益流出以清償該責任及可作可靠的估計時，即對不確定時間或金額的負債撥備確認。倘金錢的時間價值影響重大，則按預期清償該責任的支出現值撥備。

倘經濟利益流出的可能性不大，或金額不能可靠地估計，除非利益流出可能性極低，否則須披露為或然負債。有可能的責任，其存在將視乎一宗或多宗日後事件的發生或不發生作確認。除非利益流出的可能性極低，否則亦須披露作為或然負債。

(h) 結算日後事項

結算日後事項提供有關Stand Success於結算日狀況的額外資料或該事項如顯示持續經營假設屬不適當時是屬於調整事項及需在財務報表呈列。尚未調整的結算日後事項倘屬重大，亦需要在財務報表附註披露。

4. 財務風險管理

Stand Success於有關期間暫無業務，因此概無任何須面對的重大財務風險。

5. 收入

Stand Success於有關期間概無任何交易。

6. 所得稅支出

由於Stand Success於有關期間並無應課稅溢利，因此毋須就香港利得稅作出撥備。

7. 股本

| | 附註 | 股份數目 | 金額 美元 |
|---|------|----------|------------|
| 法定： | | | |
| 每股1美元之普通股 | | | |
| 於二零零五年九月十五日(公司註冊成立日)及 二零零五年十二月三十一日、 二零零六年十二月三十一日及 二零零七年四月三十日 | | 50,000 | 50,000 |
| | 股份數目 | 金額 美元 | 相等於 人民幣 |
| 已發行及足繳： | | | |
| 每股1美元的普通股 | | | |
| 於二零零五年九月十五日 (公司註冊成立日)， 公司註冊成立時發行之股份 | (a) | 1 | 8 |
| 於二零零五年十二月三十一日、 二零零六年十二月三十一日及 二零零七年四月三十日 | | 1 | 8 |

(a) Stand Success於二零零五年九月十五日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股1美元的股份。於當日公司配發及發行了一股面值1美元的股份。

III. 結算日後事項

於二零零七年六月二十日，Stand Success與茂盛投資有限公司(Stand Success的直接母公司)訂立一項協議，收購蓬萊巨濤30%股權，代價為1美元。

IV. 結算日後財務報表

概無就二零零七年四月三十日後任何期間編製Stand Success的經審核財務報表。

此致

巨濤海洋石油服務有限公司
董事會 台照

二零零七年八月十三日

以下為申報會計師羅申美會計師行(香港執業會計師)為載入本通函而編撰的報告全文。

RSM! Nelson Wheeler
羅申美會計師行
Certified Public Accountants

香港
告士打道138號
聯合鹿島大廈
7樓

敬啟者：

以下為本行就蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司(「蓬萊巨濤」)截至二零零六年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零七年四月三十日止四個月(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)發出的報告，以供載入巨濤海洋石油服務有限公司(「貴公司」)於二零零七年八月十三日就有關建議收購Stand Success Resources Limited全部權益而刊發的通函(「通函」)。

蓬萊巨濤為一家於二零零一年十二月十八日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的有限責任公司。蓬萊巨濤主要從事於海洋石油及天然氣勘探及生產作業、港口機械、化學工程設施的銷售及建設及鋼結構物的設計、建造、安裝和維修、海事後勤服務及碼頭及堆場服務。

蓬萊巨濤截至二零零六年十二月三十一日止三個年度的法定財務報表乃按照在中國成立的公司適用的有關會計原則及財務規例編撰，且由中國註冊執業會計師深圳大華天誠會計師事務所根據中國註冊會計師獨立審計準則審核。

為編撰本報告，貴公司董事已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編撰蓬萊巨濤於有關期間的財務報表(「香港財務報告準則財務報表」)。

本行已按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則對香港財務報告準則財務報表進行獨立審核，並根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「售股章程及申報會計師」審閱香港財務報告準則財務報表。

財務資料乃根據香港財務報告準則按香港財務報告準則財務報表編撰。編撰本報告以載入通函毋須作出調整。

貴公司董事負責編撰香港財務報告準則財務報表及通函(本報告為其中部分)的內容。本行負責根據香港財務報告準則財務報表編撰本報告所載的財務資料、對財務資料作出獨立意見，並向 貴公司董事發表意見。

為編撰本報告， 貴公司董事已按照香港財務報告準則編撰蓬萊巨濤於截至二零零六年四月三十日止四個月的比較財務資料(「比較財務資料」)。本行已根據香港會計師公會頒佈之《審核準則》第700號「審閱中期財務報告之委聘」審閱比較財務資料。審閱工作主要包括向蓬萊巨濤管理層作出查詢及對比較財務資料進行分析，然後根據結果評估有否貫徹採用會計政策及呈列方式(除另有披露者外)。審閱工作並不包括監控測試及核實資產、負債及交易等審核程序。由於審閱的範圍遠較審核為小，故提供的保證程度較審核為低。因此，本行不會就比較財務資料發表審核意見。

根據本行並不構成審核之審閱，就本報告而言，本行並無注意到須對比較財務資料作出任何重大修訂。

本行認為，就本報告而言，財務資料真實及公平地反映蓬萊巨濤於二零零四年十二月三十一日、二零零五年十二月三十一日、二零零六年十二月三十一日及二零零七年四月三十日的財務狀況以及蓬萊巨濤於有關期間的業績及現金流量。

在並未提出保留意見下，務請 閣下留意，根據財務資料附註2所述，於二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤的淨流動負債約為人民幣84,980,000元。該等情況顯示存在重大不明朗情況，或會令人對蓬萊巨濤能否按持續經營基準繼續經營業務存疑。蓬萊巨濤已於結算日後採取多項措施，以於可見將來盡快改善其流動資金水平，蓬萊巨濤於二零零七年六月二十日向一家銀行獲取一項貸款，總額人民幣100,000,000元，為期三年。財務資料乃根據持續經營基準而編製，現時，其有效性乃視乎蓬萊巨濤現已採取的措施(如財務資料附註2所詳述)能否成功，以及長遠而言能否保持有利可圖及正現金流量的業務。財務資料並無載入倘若所推行有關措施未能取得成功及未能達到有利可圖及正現金流量的業務時導致作出之任何調整。本行認為重大不明朗因素已於財務資料中獲足夠披露。

I. 財務資料

損益表

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至四月三十日止四個月 | |
|--------------|----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 收入 | 7 | — | — | 94,395 | — | 85,686 |
| 服務成本 | | — | — | (64,246) | — | (56,684) |
| 毛利 | | — | — | 30,149 | — | 29,002 |
| 其他收入 | 8 | 33 | 2,407 | 759 | 212 | 8,866 |
| 行政開支 | | (781) | (5,995) | (14,757) | (6,054) | (4,991) |
| 其他營業開支 | | — | — | (1,779) | — | — |
| 經營溢利／(虧損) | | (748) | (3,588) | 14,372 | (5,842) | 32,877 |
| 財務費用 | 9 | — | — | (8,483) | (1,055) | (5,692) |
| 除所得稅前溢利／(虧損) | | (748) | (3,588) | 5,889 | (6,897) | 27,185 |
| 所得稅抵免／(支出) | 10 | — | 1,863 | 5,355 | — | (51) |
| 年度／期間溢利／(虧損) | 11 | (748) | (1,725) | 11,244 | (6,897) | 27,134 |

資產負債表

| | 附註 | 於十二月三十一日 | | 於四月三十日 | |
|--------------------|----|----------------|----------------|------------------|-----------------|
| | | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | | | |
| 物業、機器及設備 | 13 | 9,526 | 185,800 | 433,722 | 436,828 |
| 預付土地租賃費 | 14 | 13,453 | 13,173 | 13,095 | 13,000 |
| 遞延稅項資產 | 25 | — | 1,863 | 7,218 | 7,167 |
| | | <u>22,979</u> | <u>200,836</u> | <u>454,035</u> | <u>456,995</u> |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | 15 | — | 72 | 4,865 | 5,653 |
| 應收貿易賬款及應收票據 | 16 | — | — | 50,000 | 39,928 |
| 合約工程的應收客戶款項 | 17 | — | — | — | 46,180 |
| 預繳款項、按金及 其他應收賬款 | | 355 | 6,301 | 19,081 | 22,318 |
| 應收關連公司款項 | 18 | 4,603 | 2,709 | 41 | — |
| 抵押存款 | 19 | — | 1,446 | 28,991 | 28,575 |
| 銀行結餘及現金 | 19 | 202,515 | 24,626 | 16,619 | 33,694 |
| | | <u>207,473</u> | <u>35,154</u> | <u>119,597</u> | <u>176,348</u> |
| 流動負債 | | | | | |
| 銀行借貸 | 20 | — | — | 140,000 | 150,000 |
| 應付貿易賬款及應付票據 | 21 | — | — | 22,473 | 27,808 |
| 合約工程的應付客戶款項 | 17 | — | — | 6,486 | 9,838 |
| 應計費用及其他應付款項 | | 226 | 10,891 | 51,597 | 70,649 |
| 應付關連公司款項 | 18 | 2,970 | — | — | — |
| 應付一股權持有人款項 | 18 | 958 | 526 | 2,625 | 3,033 |
| | | <u>4,154</u> | <u>11,417</u> | <u>223,181</u> | <u>261,328</u> |
| 流動資產／(負債)淨值 | | <u>203,319</u> | <u>23,737</u> | <u>(103,584)</u> | <u>(84,980)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>226,298</u> | <u>224,573</u> | <u>350,451</u> | <u>372,015</u> |
| 非流動負債 | | | | | |
| 股權持有人貸款 | 22 | — | — | 97,122 | 91,552 |
| 資產淨值 | | <u>226,298</u> | <u>224,573</u> | <u>253,329</u> | <u>280,463</u> |
| 資本及儲備 | | | | | |
| 實收股本 | 23 | 227,690 | 227,690 | 227,690 | 227,690 |
| 儲備 | 24 | (1,392) | (3,117) | 25,639 | 52,773 |
| 總權益 | | <u>226,298</u> | <u>224,573</u> | <u>253,329</u> | <u>280,463</u> |

權益變動表

| | 附註 | 實收股本 人民幣千元 (附註23) | 資本儲備 人民幣千元 (附註24(b)) | 保留溢利／ (累計虧損) 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
|-----------------------------|----|-------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------|
| 於二零零四年一月一日 | | 10,263 | — | (644) | 9,619 |
| 年度虧損 | | — | — | (748) | (748) |
| 年內已確認的 總收入與支出 | | — | — | (748) | (748) |
| 額外注資 | | 217,427 | — | — | 217,427 |
| 於二零零四年十二月三十一日及 二零零五年一月一日 | | 227,690 | — | (1,392) | 226,298 |
| 年度虧損 | | — | — | (1,725) | (1,725) |
| 年內已確認的總收入與支出 | | — | — | (1,725) | (1,725) |
| 於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日 | | 227,690 | — | (3,117) | 224,573 |
| 年度溢利 | | — | — | 11,244 | 11,244 |
| 年內已確認的 總收入與支出 | | — | — | 11,244 | 11,244 |
| 股權持有人貸款公平值收益 | 22 | — | 17,512 | — | 17,512 |
| 於二零零六年十二月三十一日及 二零零七年一月一日 | | 227,690 | 17,512 | 8,127 | 253,329 |
| 期間溢利 | | — | — | 27,134 | 27,134 |
| 期間已確認的總收入與支出 | | — | — | 27,134 | 27,134 |
| 於二零零七年四月三十日 | | 227,690 | 17,512 | 35,261 | 280,463 |

未經審核權益變動表

| | | 實收股本 | 資本儲備 | 保留溢利／ (累計虧損) | 總權益 |
|--------------|----|-----------------|--------------------|-----------------|----------------|
| | 附註 | 人民幣千元 (附註23) | 人民幣千元 (附註24(b)) | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零零六年一月一日 | | 227,690 | — | (3,117) | 224,573 |
| 年度虧損 | | — | — | (6,897) | (6,897) |
| 期間已確認的總收入與支出 | | — | — | (6,897) | (6,897) |
| 股權持有人貸款公平值收益 | 22 | — | 9,492 | — | 9,492 |
| 於二零零六年四月三十日 | | <u>227,690</u> | <u>9,492</u> | <u>(10,014)</u> | <u>227,168</u> |

現金流量表

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至四月三十日止四個月 | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 (未經審核) | 二零零七年 人民幣千元 |
| 來自經營活動的現金流量 | | | | | |
| 除所得稅前溢利／(虧損) | (748) | (3,588) | 5,889 | (6,897) | 27,185 |
| 經以下調整： | | | | | |
| 財務費用 | — | — | 8,483 | 1,055 | 5,692 |
| 利息收入 | (9) | (2,401) | (592) | (210) | (40) |
| 股權持有人貸款公平值收益 | — | — | — | — | (8,364) |
| 折舊 | 2 | 94 | 11,163 | 227 | 8,292 |
| 預付土地租賃攤銷 | 250 | 280 | 281 | 93 | 95 |
| 營運資金變動前的經營溢利 | (505) | (5,615) | 25,224 | (5,732) | 32,860 |
| 存貨增加 | — | (72) | (4,793) | (345) | (788) |
| 應收貿易賬款及應收票據 | | | | | |
| 減少／(增加) | — | — | (50,000) | (2,360) | 10,072 |
| 合約工程的應收客戶款項增加 | — | — | — | — | (46,180) |
| 預繳款項、按金及其他 | | | | | |
| 應收賬款(增加)／減少 | 64 | (672) | (14,906) | 189 | (2,654) |
| 應收關連公司款項減少／(增加) | (4,805) | 1,894 | 2,668 | (159) | 41 |
| 抵押存款減少／(增加) | — | (1,103) | (27,352) | 343 | 28,298 |
| 應付貿易賬款及應付票據增加 | — | — | 22,473 | — | 5,335 |
| 合約工程的應付客戶款項增加 | — | — | 6,486 | — | 3,352 |
| 應計費用及其他應付款項增加 | 222 | 124 | 24,948 | 2,844 | 25,966 |
| 應付關連公司款項減少 | (2,330) | (2,970) | — | — | — |
| 應付股權持有人款項 | | | | | |
| 增加／(減少) | 958 | (432) | 2,099 | 1,340 | 408 |
| 經營業務(所用)／所得淨現金 | (6,396) | (8,846) | (13,153) | (3,880) | 56,710 |
| 已付所得稅 | — | — | — | — | — |
| 已付財務費用 | — | — | (2,607) | — | (2,898) |
| 經營活動(所用)／所得淨現金 | (6,396) | (8,846) | (15,760) | (3,880) | 53,812 |

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至四月三十日止四個月 | |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 (未經審核) | 二零零七年 人民幣千元 |
| 來自投資活動的現金流量 | | | | | |
| 已收利息 | 9 | 2,401 | 592 | 210 | 40 |
| 預付租賃款增加 | (4,371) | — | (203) | — | — |
| 購入物業、機器及設備的付款 | (3,929) | (165,505) | (241,201) | (56,332) | (18,312) |
| 購入物業、機器及設備的 預付款 | (322) | (5,596) | — | (6,171) | (583) |
| 用於投資活動的淨現金 | (8,613) | (168,700) | (240,812) | (62,293) | (18,855) |
| 來自融資活動的現金流量 | | | | | |
| 銀行借貸所得款項 | — | — | 140,000 | — | 30,000 |
| 償還銀行借貸 | — | — | — | — | (20,000) |
| 股權持有人注資所得款項 | 217,427 | — | — | — | — |
| 股權持有人貸款所得款項 | — | — | 108,758 | 60,001 | — |
| 融資活動所得淨現金 | 217,427 | — | 248,758 | 60,001 | 10,000 |
| 現金及現金等價物淨增加／(減少) | 202,418 | (177,546) | (7,814) | (6,172) | 44,957 |
| 於一月一日的現金及現金等價物 | 97 | 202,515 | 24,969 | 24,969 | 17,155 |
| 於十二月三十一日／ 四月三十日的現金及 現金等價物 | 202,515 | 24,969 | 17,155 | 18,797 | 62,112 |
| 現金及現金等價物分析 | | | | | |
| 銀行結餘及現金 | 202,515 | 24,626 | 16,619 | 18,454 | 33,694 |
| 抵押存款 | — | 343 | 536 | 343 | 28,418 |
| | 202,515 | 24,969 | 17,155 | 18,797 | 62,112 |
| 抵押存款與資產負債表對賬如下： | | | | | |
| 抵押存款(3個月或以內到期) | — | 343 | 536 | 343 | 28,418 |
| 抵押存款(3個月後到期) | — | 1,103 | 28,455 | 1,103 | 157 |
| | — | 1,446 | 28,991 | 1,446 | 28,575 |

II. 財務資料附註

1. 一般資料

蓬萊巨濤於二零零一年十二月十八日根據中國公司法在中國註冊成立為外商投資有限責任企業。於二零零四年十一月二十四日，蓬萊巨濤成為中外合資企業。辦事處註冊地址及主要營業地點的地址是中國山東煙台蓬萊經濟開發區武校前路1號。

蓬萊巨濤主要從事於海洋石油及天然氣勘探及生產作業、港口機械、化學工程設施的銷售及建設及鋼結構物的設計、建造、安裝和維修、海事後勤服務及碼頭及堆場服務。

蓬萊巨濤的董事認為，在中國註冊成立的赤灣勝寶旺工程有限公司是蓬萊巨濤的直接及最終母公司。

2. 持續經營基準

於二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤的淨流動負債約為人民幣84,980,000元。該情況顯示存在重大不明朗情況，或會令人對蓬萊巨濤能否按持續經營基準繼續經營業務存疑。故蓬萊巨濤可能未能於一般業務過程中變現其資產及解除其負債。

財務資料乃根據持續經營基準而編製，其有效性乃視乎蓬萊巨濤董事現已採取的保持有利可圖及正現金流量的業務以及其他措施能否成功。

貴公司董事於編製以香港財務報告準則為基礎之財務報表時已按持續經營基準考慮以下各項：

- a. 蓬萊巨濤長遠可保持有利可圖及正現金流量的能力；
- b. 於二零零七年六月二十日，蓬萊巨濤向一家銀行獲取一項貸款，總額人民幣100,000,000元，為期三年。

貴公司董事因此認為，按照持續經營基準編製以香港財務報告準則為基礎之財務報表乃屬恰當。倘蓬萊巨濤未能持續經營，則該等財務資料將須作出調整以將蓬萊巨濤的資產值調整至可收回金額，就任何可能產生之其他負債作出撥備及將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。

3. 主要會計政策

蓬萊巨濤先前已根據中國適用之相關會計規則及規例（「中國公認會計準則」）編製其財務報表。為編撰本報告，蓬萊巨濤已全部採用與其營運有關的香港財務報告準則，並自二零零七年一月一日之後的會計期間生效。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。

蓬萊巨濤並無提早採納以下由香港會計師公會頒佈但尚未生效之新準則、修訂或詮釋。

| | | 於年度期間開始時 或之後生效 |
|-----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 香港會計準則第23號(經修訂) | 借貸成本 | 二零零九年一月一日 |
| 香港財務報告準則第8號 | 營運分類 | 二零零九年一月一日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第11號 | 香港財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易 | 二零零七年三月一日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第12號 | 服務經營權安排 | 二零零八年一月一日 |

蓬萊巨濤已開始評估該等尚未生效的新香港財務報告準則的影響，但現時仍未能說明該等新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。

財務資料根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港公認會計原則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例的適用披露規定而編製。

財務資料乃根據歷史成本法而編製。

遵照香港財務報告準則編製財務資料須採用若干主要會計估計，此外亦要求管理層在採納貴集團會計政策過程中作出判斷。涉及較大程度的判斷及複雜性的範疇，或對財務資料有重大影響的假設及估計的範疇於財務資料附註4中披露。

編製財務資料所應用的重大會計政策載於下文。

(a) 外幣匯兌

(i) 功能及呈列貨幣

財務資料內的項目以蓬萊巨濤經營的主要經濟環境所採用的貨幣(「功能貨幣」)計量。財務資料的呈列貨幣為人民幣，是蓬萊巨濤的功能及呈列貨幣。

(ii) 財務報表中的交易及結餘

外幣交易均以交易日期當日的外幣匯率兌換為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債乃按結算日外幣匯率兌換為功能貨幣。所有因此兌換政策產生的盈虧將會在損益表中確認。

(b) 物業、機器及設備

物業、機器及設備按成本減去累計折舊及任何減值虧損列值。

倘物業、機器及設備項目有關的其後成本能夠帶給蓬萊巨濤未來經濟利益，而有關項目成本又能夠可靠計算時，則當有關項目成本生產時於該物業、機器及設備項目賬面值內確認該項目的成本。所有其他維修及保養於產生時在綜合損益表內列為開支。

物業、機器及設備的折舊按估計可使用年期，以直線法按可撇銷其成本減剩餘價值計算。主要可使用年期如下：

| | |
|-----------|--------|
| 樓宇 | 10至30年 |
| 碼頭及其他基礎設施 | 15至30年 |
| 機器 | 8至15年 |
| 傢俬、裝置及設備 | 5至12年 |
| 汽車 | 8年 |

剩餘價值、可使用年期及折舊法於每個結算日回顧及調整（倘適用）。

在建工程指正在興建的樓宇及其他基礎設施以及廠房及建築物。在建工程以成本減去減值虧損列賬。當有關資產可投入擬定用途，則折舊開始。

出售物業、機器及設備所產生的盈虧是按銷售所得款項及有關資產的賬面值之間的差額釐定，於損益表內確認。

(c) 經營租賃

如租賃所有權的大部分風險和回報由出租人保留，則該等租賃被分類為經營租約。根據經營租賃支付的款項（扣除自出租人收取的任何獎勵金後）於租賃期內以直線法於收益表列為開支入賬。

(d) 存貨

存貨是以成本及可變現淨值兩者之間較低者入賬。成本按加權平均基準計算，在製品及製成品的成本包括原材料、直接工資及適當比例的間接費用，及（倘適用）包括承包合同的費用。可變現淨值是按日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及估計銷售所需成本計算。

(e) 工程合約

當建築合約的結果能可靠地估計時，合約成本於資產負債表結算日按合約完成進度以支出形式確認。如果按估計，總合約成本大於總合約收入，估計虧損立刻以支出形式確認。倘建築合約的結果無法可靠地估計時，合約成本在該段成本產生期間以支出形式確認。

進行中工程合約於結算日以已產生成本加已確認溢利減已確認虧損及進度款項，並於資產負債表呈列為「合約工程的應收客戶款項」。當進度款項超過已產生成本加已確認溢利減已確認虧損，該盈餘於資產負債表列為「合約工程的應付客戶款項」。客戶尚未支付的進度款項計入資產負債表「應收貿易賬款」項下。於有關工程進行前收取的金額計入資產負債表「其他應計及應付款項」項下。

(f) 應收貿易賬款及其他應收賬款

應收貿易賬款及其他應收賬款初步按公平值確認，其後使用實際利率法扣除減值撥備的攤銷成本計量。當有客觀證據顯示蓬萊巨濤將無法按應收賬款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其他應收賬款作出減值撥備。撥備金額為應收款項的賬面值與按實際利率折現的估計未來現金流量現值於初步確認的金額兩者之間的差額。撥備金額在收益表確認。

倘應收賬款可收回金額的增加可客觀地與在確認減值後發生的事件有關，則減值虧損予以撥回，而撥回金額視乎應收款項於減值撥回日期不超出未確認減值之攤銷成本之賬面值部份。

(g) 現金及現金等價物

就現金流量表目的而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款及可隨時變現為確定現金數額且價值變動風險不大的短期及高度流通投資。銀行透支於要求時償還，及形成蓬萊巨濤現金管理的一部份，亦計入現金及現金等價物之內。

(h) 財務負債及股本工具

財務負債及股本工具根據所訂立的契約協議及香港財務報告準則對財務負債及股本工具的定義分類。股本工具指蓬萊巨濤的資產在扣除其所有負債後的剩餘權益的合約。對特定財務負債及股本工具採取的會計政策載列於下文。

(i) 借款

借款最初乃按公平價值(扣除已產生的交易成本)確認，其後以實際利率法按於攤銷成本計量。

除非蓬萊巨濤有權無條件將債務結算日期遞延至結算日後至少十二個月，否則借款將被劃分為流動負債。

(j) 應付貿易賬款及其他款項

應付貿易及其他應付款項初步以其公平值列賬而其後使用實際利率法按攤銷成本計算，如貼現為不重大，則列賬為成本。

(k) 股本工具

蓬萊巨濤發行的股本工具以已收取所得款項扣除直接發行成本後列賬。

(l) 收益確認

收益包括銷售貨物及服務已收或應收代價的公平值，在估計後其經濟效益流入蓬萊巨濤時，並在其收入能夠可靠地估計時確認。

利息收入按實際利率法以時間比例基準確認。

當工程合約的結果能可靠地估計，固定價格合約的收益以建築工程完成百分比法確認，並根據工程進度測量；而非固定價格合約的收益是根據期內可收回的已產生成本與合約價格的一部份，這部份是以工程進度測量計算。

當工程合約結果不能可靠地估計，收益只於所產生的合約成本預期可收回時確認。

(m) 僱員福利

(i) 退休金責任

蓬萊巨濤向為所有僱員而設的界定退休供款計劃作出供款。由蓬萊巨濤及僱員向計劃作出的供款是以僱員基本薪金的百分比計算。記入損益表的退休福利計劃成本是指蓬萊巨濤應付予基金的供款。

(ii) 終止僱傭福利

終止僱傭福利僅於蓬萊巨濤具備正式而詳細的方案及不可能撤回方案的情況下，明確顯示終止聘用或因採取自願離職措施而提供福利時，方予確認。

(n) 借貸成本

所有借貸成本於產生期間確認為支出。

(o) 稅項

所得稅指即期所得稅及遞延所得稅的總和。

應付即期所得稅是根據年度稅項溢利而定。稅項溢利與損益表所呈列的溢利不同，是由於其不包括於其他年度須課稅或不可扣稅收入或支出項目及其進一步排除永不須課稅或不可扣稅的項目。蓬萊巨濤的即期所得稅負債以資產負債表日期前已確立或實質確立的稅率計算。

遞延所得稅項是根據財務報表所列的資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所使的有關稅基的差額而預期應付或可收回的稅項，以資產負債表負債法入賬。應課稅暫時差額一旦出現，一般會確認遞延稅項負債，而遞延稅項資產則於有可能取得應課稅溢利及利用可扣減暫時差額，未使用之稅務虧損或未使用之稅務扣抵時確認。倘若暫時差額是基於商譽(或負商譽)或所涉資產和負債在首次入賬時不會對應課稅溢利或會計溢利有影響的交易(業務合併除外)所產生，則不會確認有關資產和負債。

每逢結算日均會檢討遞延稅項資產的賬面值，並會於再不可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時作出削減。

遞延所得稅項按債項償還或資產變現期間內適用的預計稅率計算。遞延所得稅項於損益表計作開支或收入，惟當遞延所得稅項與直接自權益扣除或計入權益的項目有關時，則遞延所得稅項會以權益會計法處理。

倘有合法可執行權利可將即期所得稅資產與即期所得稅務負債沖銷，及倘其與同一稅務機關徵收的所得稅有關，而蓬萊巨濤擬以折淨方式將即期所得稅資產與負債對銷時，則遞延所得稅資產及負債可予抵銷。

(p) 關連人士

在下列情況下，任何一方將被視為與蓬萊巨濤有關連：

- (i) 該方透過一名或多名中介人，直接或間接控制蓬萊巨濤，受蓬萊巨濤控制或在蓬萊巨濤的共同控制下；於蓬萊巨濤擁有可令其對蓬萊巨濤有重大影響力；或對蓬萊巨濤有共同的控制；
- (ii) 該方為一家聯營公司；
- (iii) 該方為一家共控實體；
- (iv) 該方為蓬萊巨濤或其母公司主要管理層的一名成員；
- (v) 該方為(i)或(iv)項所述任何人士的近親；
- (vi) 該方是受(iv)或(v)所述任何人士控制、共同控制或受其重大影響；或
- (vii) 該方是為蓬萊巨濤或與蓬萊巨濤有關連的任何實體的僱員福利的離職福利計劃。

(q) 分部呈報

分部是蓬萊巨濤內可明確區分的組成部份，負責提供有別於其他分部的產品或服務(業務分部)或在特定的經濟環境負責提供產品或服務(地區分部)，分部之間的風險與回報水平也不一樣。

根據蓬萊巨濤的內部財務報告，蓬萊巨濤以業務分部作為其主要呈報形式，而地區分部作為其次要呈報形式。

分部收入、支出、資產及負債包括能直接歸類於某一分部及能夠按合理標準分配到該分部的項目。未分配成本主要指企業開支。分部資產主要包括物業、機器及設備、商譽、存貨及應收貿易賬款。分部負債包括營運負債及不包括例如稅項負債及企業借貸。

分部間定價根據分部間相互協定條款而定。

分部資本開支指在年內購買分部資產(有形及無形)而產生的所有成本，而此等資產預期可在超過一個財政期間使用。

(r) 資產減值

於各結算日，蓬萊巨濤審閱其有形及無形資產的賬面值(除遞延稅資產、存貨及應收賬款外)以決定該等資產有否任何減值虧損跡象。倘出現任何該等跡象，資產的可收回金額會予以估計，以決定任何減值虧損的程度。倘不能估計一項個別資產的可收回金額，則蓬萊巨濤估計該等資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

可收回金額以銷售成本及使用價值的較高者確定。於評估使用價值時，會採用反映當時市場評估的貨幣時間值及該資產的獨有風險的稅前折現率。

倘一項資產或現金產生單位的可收回金額估計少於其賬面值，該資產或現金產生單位將減至其可收回金額。減值虧損即時於損益表內確認，如有關資產是已重新評價金額，則減值虧損被視為重新評價減值。

倘減值虧損其後撥回，則該資產或現金產生單位的賬面值增加至其可收回金額的修訂估計，但所增加的賬面值不超過假如過往年度，資產或現金產生單位並無確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除攤銷或折舊)。除非有關資產已按重估金額入賬，否則減值虧損即時在損益表撥回，在此情況下，減值虧損撥回視為重估增加。

(s) 撥備及或然負債

倘蓬萊巨濤現有的法律或推定責任，以致很可能須有經濟利益流出以清償該責任及可作可靠的估計時，即對不確定時間或金額的負債撥備確認。倘金錢的時間價值影響重大，則按預期清償該責任的支出現值撥備。

倘經濟利益流出的可能性不大，或金額不能可靠地估計，除非利益流出可能性極低，否則須披露為或然負債。有可能的責任，其存在將視乎一宗或多宗日後事件的發生或不發生作確認。除非利益流出的可能性極低，否則亦須披露作為或然負債。

(t) 結算日後事項

結算日後事項提供有關蓬萊巨濤於結算日狀況的額外資料或該事項如顯示持續經營假設屬不適當時是屬於調整事項及需在財務報表呈列。尚未調整的結算日後事項倘屬重大，亦需要在財務報表附註披露。

4. 關鍵判斷及主要估計

應用會計政策之主要判斷

在應用會計政策的過程中，管理層已作出下列判斷，有關判斷對在財務報表中確認的金額具最重大影響（除涉及估計者除外，乃於下文處理）。

(a) 持續經營基準

財務資料乃根據持續經營基準而編製，其有效性乃視乎蓬萊巨濤董事現已採取的保持有利可圖及正現金流量的業務以及其他措施能否成功。詳情載於財務資料附註2內。

估計不確定性的主要來源：

以下所述乃預計在下一財政年度會對資產及負債的賬面值有重大調整風險的未來主要假設以及於結算日的其他主要估計不確定性。

(a) 收入及溢利確認

蓬萊巨濤參考工程竣工測量結果計算收入。當實際成果與工程竣工測量結果不同，該等差額將影響期內的收益及盈虧的計算。工程竣工測量結果將定期檢討及回顧，如檢討期間出現重大的變化則會對應作出適當修改。

(b) 應收賬款的減值撥備

蓬萊巨濤的管理層決定應收賬款的減值虧損撥備金額。這估計乃根據其客戶的過往信用記錄及現有市場環境。其可因客戶的財務狀況改變而作出重大改變。管理層將再三檢討於各結算日作出的撥備。

5. 財務風險管理

蓬萊巨濤的業務面對許多財務風險：外匯風險、信用風險、流動資金風險及利率風險。蓬萊巨濤整體的風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性質並尋求盡量減低對蓬萊巨濤財政表現的潛在不利影響。

(a) 外匯風險

由於蓬萊巨濤大部份業務交易、資產及負債主要以人民幣為單位，故蓬萊巨濤面對的外匯風險很少。蓬萊巨濤目前並無就外匯風險制訂外匯對沖政策。蓬萊巨濤將密切監察其外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

(b) 信用風險

在綜合資產負債表現金及現金等價物、應收貿易賬款、其他應收賬款及其他流動資產（不包括預繳款項及其他可收回稅項）的賬面值，代表蓬萊巨濤面對的有關財務資產方面的最高信用風險。通常客戶須提前支付款項。蓬萊巨濤已制訂政策確保只向合貸記錄良好的客戶銷售產品。

流動資金的信用風險有限，是由於對方為擁有獲國際信貸評級機構評為高信用評級的銀行。

(c) 流動資金風險

蓬萊巨濤的政策是定期監察現有及預期流動資金需要，以確保有充裕現金儲備應付其短期及長期流動資金需求。

(d) 利率風險

蓬萊巨濤主要因帶息財務資產及財務負債的利率改變而面對利率公平值風險。帶息財務資產及財務負債主要為銀行短期固定利息存款。因此，任何日後利率變動將不會對蓬萊巨濤業績有重大影響。

(e) 公平值

蓬萊巨濤的財務資產及財務負債的各自公平值於綜合資產負債表中反映。

6. 分部資料

蓬萊巨濤主要從事於海洋石油及天然氣勘探及生產作業、港口機械、化學工程設施及鋼結構物的設計、建造、安裝和維修、海事後勤服務及碼頭及堆場服務。

由於蓬萊巨濤的業績及資產與負債均由在中國的經營活動產生，且該等經營活動受類似風險及回報限制，故此未有按業務分類及地區市場呈列對經營業績及資產與負債的貢獻。

7. 收入

收入指海洋石油及天然氣勘探及生產作業設施建築合同的收入。

8. 其他收入

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至四月三十日止四個月 | |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 利息收入 | 9 | 2,401 | 592 | 210 | 40 |
| 滙兌收益淨額 | 24 | — | 8 | — | 64 |
| 股權持有人貸款 | | | | | |
| 公平值收益 | — | — | — | — | 8,364 |
| 雜項收入 | — | 6 | 159 | 2 | 398 |
| | <u>33</u> | <u>2,407</u> | <u>759</u> | <u>212</u> | <u>8,866</u> |

9. 財務費用

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至四月三十日止四個月 | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 銀行貸款利息 | — | — | 2,607 | — | 2,898 |
| 股權持有人貸款利息支出 | — | — | 5,876 | 1,055 | 2,794 |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>8,483</u> | <u>1,055</u> | <u>5,692</u> |

10. 所得稅抵免／(支出)

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至四月三十日止四個月 | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 當期稅項 — 中國 | — | — | — | — | — |
| 遞延稅項 — 中國(附註25) | — | 1,863 | 5,355 | — | (51) |
| | <u>—</u> | <u>1,863</u> | <u>5,355</u> | <u>—</u> | <u>(51)</u> |

蓬萊巨濤為一家在山東蓬萊經營的外商投資企業。蓬萊巨濤根據中國所得稅法，在獲得蓬萊國家稅務局分局的確認下，按24%的稅率繳納中國企業所得稅。蓬萊巨濤由首個獲利年度起計獲得兩年的中國企業所得稅豁免，並於其後三年享有中國企業所得稅稅務減半優惠。截至二零零六年十二月三十一日止財政年度為蓬萊巨濤的首個獲利年度，因此蓬萊巨濤於截至二零零六年十二月三十一日止財政年度及截至二零零七年四月三十日止財務期間享有中國企業所得稅豁免。

所得稅抵免／(支出)及除稅前溢利乘以適用中國企業所得稅率得出的數字調節如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至四月三十日止四個月 | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| | | | | | (未經審核) |
| 除稅前溢利／(虧損) | (748) | (3,588) | 5,889 | (6,897) | 27,185 |
| 按本地稅率24%計算的稅項 | 180 | 861 | (1,413) | 1,655 | (6,524) |
| 毋須課稅的收入的項務影響 | 8 | 578 | — | 51 | 2,007 |
| 不可扣稅支出的項務影響 | (188) | (1,439) | (4,368) | (1,706) | (1,351) |
| 獲授稅項抵免的項務影響 | — | 1,863 | 5,252 | — | — |
| 優惠稅率的影響 | — | — | 5,884 | — | 5,817 |
| 所得稅支出／(抵免) | — | 1,863 | 5,355 | — | (51) |

根據國家稅務局頒佈的《關於外商投資企業和外國企業購買國產設備投資抵免企業所得稅有關問題的通知》及《關於外商投資企業和外國企業購買國產設備投資抵免企業所得稅管理辦法的通知》，蓬萊巨濤作為外商投資企業，在購買國產設備及機器時可抵免所得稅支出。因此，蓬萊巨濤在獲得蓬萊稅務局的確認下，於截至二零零五年底止財政年度及截至二零零六年底止財政年度分別獲得抵免人民幣1,863,000元及人民幣5,252,000元的未來所得稅支出的稅務抵免。

11. 年度／期內溢利／(虧損)

蓬萊巨濤的年度／期內溢利／(虧損)於扣除下列項目後列賬：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至四月三十日止四個月 | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 折舊 | 2 | 94 | 11,163 | 227 | 8,292 |
| 董事酬金 | | | | | |
| — 董事 | — | — | — | — | — |
| — 管理層 | — | 52 | 213 | 50 | 112 |
| | — | 52 | 213 | 50 | 112 |
| 經營租賃費用： | | | | | |
| — 廠房及設備 | — | 56 | 30 | 1 | 38 |
| — 土地及樓宇 | 250 | 650 | 717 | 231 | 234 |
| 核數師酬金 | — | 10 | 37 | 12 | — |
| 已售存貨成本 | — | — | 10,564 | — | 20,825 |
| 應收—關連公司款項撥備 | — | — | 1,779 | — | — |
| 員工成本(包括董事酬金) (附註12) | | | | | |
| — 薪金、花紅及津貼 | 168 | 1,507 | 17,122 | 1,109 | 8,473 |
| — 退休福利計劃供款 | — | 82 | 1,284 | 91 | 750 |
| | 168 | 1,589 | 18,406 | 1,200 | 9,223 |

12. 董事薪酬

各董事之薪酬如下：

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金及 津貼 人民幣千元 | 獎勵花紅 人民幣千元 | 退休福利 計劃供款 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------------|-------------|--------------------|---------------|-----------------------|-------------|
| 截至二零零五年十二月三十一日止年度 | | | | | |
| 王立山 | — | 17 | — | — | 17 |
| 韓桂茂 | — | 17 | — | — | 17 |
| 劉福 | — | 18 | — | — | 18 |
| 李靖 | — | — | — | — | — |
| | — | 52 | — | — | 52 |
| 截至二零零六年十二月三十一日止年度 | | | | | |
| 王立山 | — | 17 | — | — | 17 |
| 韓桂茂 | — | 17 | — | — | 17 |
| 劉福 | — | 18 | — | — | 18 |
| 鄧健輝 | — | — | — | — | — |
| 李靖 | — | 160 | — | 1 | 161 |
| | — | 212 | — | 1 | 213 |
| 截至二零零六年四月三十日 止四個月(未經審核) | | | | | |
| 韓桂茂 | — | 6 | — | — | 6 |
| 劉福 | — | 6 | — | — | 6 |
| 鄧健輝 | — | — | — | — | — |
| 李靖 | — | 33 | — | — | 33 |
| | — | 50 | — | — | 50 |
| 截至二零零七年四月三十日止四個月 | | | | | |
| 韓桂茂 | — | 6 | — | — | 6 |
| 劉福 | — | 6 | — | — | 6 |
| 鄧健輝 | — | — | — | — | — |
| 李靖 | — | 100 | — | — | 100 |
| | — | 112 | — | — | 112 |

於有關期間，並無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排，且蓬萊巨濤並無向其董事支付酬金作為其加入蓬萊巨濤的鼓勵或離職的補償。

於截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度以及截至二零零六年四月三十日止四個月，蓬萊巨濤5名最高薪酬人士並無包括其董事。於截至二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年四月三十日止四個月，蓬萊巨濤5名最高薪酬人士包括1名董事。其餘最高薪酬人士的酬金如下：

| | 截至十二月三十一日 | | | 截至四月三十日止四個月 | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 基本薪金及津貼 | 98 | 290 | 524 | 111 | 375 |
| 退休福利計劃供款 | — | — | 1 | 1 | 1 |
| | <u>98</u> | <u>290</u> | <u>525</u> | <u>112</u> | <u>376</u> |

有關酬金介乎以下範圍：

| | 截至十二月三十一日 | | | 截至四月三十日止四個月 | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 人民幣零元至 人民幣1,000,000元 | <u>5</u> | <u>5</u> | <u>4</u> | <u>5</u> | <u>4</u> |

於有關期間，蓬萊巨濤並無向任何董事或最高薪酬人士支付酬金以作為其加入蓬萊巨濤的鼓勵或離職的補償。

13. 物業、機器及設備

| | 碼頭及其他 | | 傢俱、 | | 汽車 | 在建工程 | 總計 |
|---------------|--------|---------|---------|-------|-------|-----------|---------|
| | 樓宇 | 基礎設施 | 廠房及機器 | 裝置及設備 | | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本 | | | | | | | |
| 於二零零四年一月一日 | — | — | — | 10 | — | 5,376 | 5,386 |
| 添置 | — | — | — | 7 | — | 4,135 | 4,142 |
| 於二零零四年十二月三十一日 | — | — | — | 17 | — | 9,511 | 9,528 |
| 添置 | — | — | 311 | 262 | 736 | 175,059 | 176,368 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | — | — | 311 | 279 | 736 | 184,570 | 185,896 |
| 添置 | — | — | 11,788 | 1,521 | 2,020 | 243,756 | 259,085 |
| 轉讓 | 54,177 | 141,675 | 177,898 | 386 | — | (374,136) | — |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 54,177 | 141,675 | 189,997 | 2,186 | 2,756 | 54,190 | 444,981 |
| 添置 | — | — | 2,989 | 374 | — | 8,035 | 11,398 |
| 轉讓 | 21,349 | 25,974 | 607 | — | — | (47,930) | — |
| 於二零零七年四月三十日 | 75,526 | 167,649 | 193,593 | 2,560 | 2,756 | 14,295 | 456,379 |
| 累計折舊 | | | | | | | |
| 於二零零四年一月一日 | — | — | — | — | — | — | — |
| 年度撥備 | — | — | — | 2 | — | — | 2 |
| 於二零零四年十二月三十一日 | — | — | — | 2 | — | — | 2 |
| 年度撥備 | — | — | — | 39 | 55 | — | 94 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | — | — | — | 41 | 55 | — | 96 |
| 年度撥備 | 1,833 | 2,105 | 6,778 | 212 | 235 | — | 11,163 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 1,833 | 2,105 | 6,778 | 253 | 290 | — | 11,259 |
| 期內撥備 | 1,013 | 1,759 | 5,281 | 123 | 116 | — | 8,292 |
| 於二零零七年四月三十日 | 2,846 | 3,864 | 12,059 | 376 | 406 | — | 19,551 |
| 賬面淨值 | | | | | | | |
| 於二零零四年十二月三十一日 | — | — | — | 15 | — | 9,511 | 9,526 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | — | — | 311 | 238 | 681 | 184,570 | 185,800 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 52,344 | 139,570 | 183,219 | 1,933 | 2,466 | 54,190 | 433,722 |
| 於二零零七年四月三十日 | 72,680 | 163,785 | 181,534 | 2,184 | 2,350 | 14,295 | 436,828 |

於二零零六年十二月三十一日及二零零七年四月三十日，作為蓬萊巨濤的銀行貸款(附註20)的擔保被抵押的物業、機器及設備的賬面淨值分別達人民幣73,668,000元及人民幣93,755,000元(二零零四年及二零零五年：無)。

14. 預付土地租賃費

| | 人民幣千元 |
|--------------------------|--------|
| 於二零零四年一月一日 | 9,577 |
| 添置 | 4,371 |
| 於二零零四年及二零零五年十二月三十一日 | 13,948 |
| 添置 | 203 |
| 於二零零六年十二月三十一日及二零零七年四月三十日 | 14,151 |
| 累計攤銷 | |
| 於二零零四年一月一日 | 245 |
| 年度撥備 | 250 |
| 於二零零四年十二月三十一日 | 495 |
| 年度撥備 | 280 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 775 |
| 年度撥備 | 281 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 1,056 |
| 期內撥備 | 95 |
| 於二零零七年四月三十日 | 1,151 |
| 賬面值 | |
| 於二零零四年十二月三十一日 | 13,453 |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 13,173 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 13,095 |
| 於二零零七年四月三十日 | 13,000 |

預付土地租賃費代表位於中國以中期租約持有的土地使用權付款。

於二零零六年十二月三十一日及二零零七年四月三十日，作為蓬萊巨濤的銀行貸款(附註20)的擔保被抵押的預付土地租賃費的賬面淨值分別達人民幣8,157,000元及人民幣8,097,000元(二零零四年及二零零五年：無)。

15. 存貨

| | 於十二月三十一日 | | 於四月三十日 | |
|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 原材料 | — | 72 | 4,865 | 5,653 |

16. 應收貿易賬款及票據

| | 於十二月三十一日 | | 於四月三十日 | |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 應收貿易賬款 | — | — | — | 9,928 |
| 應收票據 | — | — | 50,000 | 30,000 |
| | — | — | 50,000 | 39,928 |

蓬萊巨濤與其客戶的交易條款主要為信貸。信貸期一般為30日至60日或根據合約所載的重要支付條款。蓬萊巨濤致力嚴格控制其未償還應收賬款。高級管理層定時檢討過期賬款情況。

於二零零六年十二月三十一日及二零零七年四月三十日，作為蓬萊巨濤的其他銀行借貸(附註20)擔保被抵押的應收票據的賬面淨值分別達人民幣50,000,000元及人民幣30,000,000元。

蓬萊巨濤的應收票據均於六個月以內到期。

根據發票日期及扣除撥備後的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | | 於四月三十日 | |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 30日內 | — | — | — | 6,744 |
| 31至90日 | — | — | — | 3,184 |
| | — | — | — | 9,928 |

17. 應收／(應付)合約工程客戶款項

| | 於十二月三十一日 | | 於四月三十日 | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 已產生合約成本加已確認 溢利減已確認虧損 | — | — | 87,809 | 167,120 |
| 減：進度款項 | — | — | (94,295) | (130,778) |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>(6,486)</u> | <u>36,342</u> |
| 應收客戶的合約工程款項 | — | — | — | 46,180 |
| 應付客戶的合約工程款項 | — | — | (6,486) | (9,838) |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>(6,486)</u> | <u>36,342</u> |

並無應收項目質保金包括於應收貿易賬款內。

工程合約於二零零六年十二月三十一日及二零零七年四月三十日的預收款項分別達人民幣5,756,000元及人民幣31,196,000元(二零零四年及二零零五年：無)，且包括於其他應計及應付款項。

18. 應收(應付)關連公司／—股權持有人款項

該等款項均為無抵押、免息及無固定還款期。

根據香港公司條例第161B條所披露的應收關連公司款項詳情如下：

| 名稱 | 擁有實益 權益的董事姓名 | 於二零零四年 | 於二零零四年 | 年／期內尚欠的 最高款額 人民幣千元 |
|----------------|-----------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|
| | | 十二月三十一日的 結餘 人民幣千元 | 一月一日的 結餘 人民幣千元 | |
| 蓬萊巨濤油田服務有限公司 | 王立山 | 2 | — | 2 |
| 深圳巨濤機械設備有限公司 | 王立山 | 2,801 | — | 2,801 |
| 巨濤油田服務(天津)有限公司 | 王立山 | 1,800 | — | 1,800 |
| | | <u>4,603</u> | <u>—</u> | |

| 名稱 | 擁有實益權益 的董事姓名 | 於二零零五年 | 於二零零五年 | 年/期內尚欠的 最高款項 人民幣千元 |
|----------------|-----------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|
| | | 十二月三十一日 的結餘 人民幣千元 | 一月一日 的結餘 人民幣千元 | |
| 蓬萊巨濤油田服務有限公司 | 王立山 | — | 2 | 2 |
| 深圳巨濤機械設備有限公司 | 王立山 | 888 | 2,801 | 3,863 |
| 巨濤油田服務(天津)有限公司 | 王立山 | 1,800 | 1,800 | 1,800 |
| 深圳赤灣石油基地股份有限公司 | 不適用 | 21 | — | 21 |
| | | <u>2,709</u> | <u>4,603</u> | |
| 名稱 | 擁有實益權益 的董事姓名 | 於二零零六年 | 於二零零六年 | 年/期內尚欠的 最高款項 人民幣千元 |
| | | 十二月三十一日 的結餘 人民幣千元 | 一月一日 的結餘 人民幣千元 | |
| 深圳巨濤機械設備有限公司 | 王立山 | — | 888 | 888 |
| 巨濤油田服務(天津)有限公司 | 王立山 | — | 1,800 | 1,800 |
| 深圳赤灣石油基地股份有限公司 | 不適用 | 41 | 21 | 50 |
| | | <u>41</u> | <u>2,709</u> | |
| 名稱 | 擁有實益權益 的董事姓名 | 於二零零七年 | 於二零零七年 | 年/期內尚欠的 最高款項 人民幣千元 |
| | | 四月三十日 的結餘 人民幣千元 | 一月一日 的結餘 人民幣千元 | |
| 深圳赤灣石油基地股份有限公司 | 不適用 | — | 41 | 41 |

19. 抵押存款及現金結餘

於二零零五年十二月三十一日，人民幣1,446,000元的銀行存款被抵押作為蓬萊巨濤所獲及所動用的人民幣4,285,000元的銀行融資額的擔保。

於二零零六年十二月三十一日，人民幣28,991,000元的銀行存款被抵押作為蓬萊巨濤所獲得的人民幣112,000,000元的銀行融資額的擔保。於二零零六年十二月三十一日，蓬萊巨濤已獲取人民幣50,000,000元的其他銀行借貸，及已動用為數人民幣23,068,000元的其他銀行融資。

於二零零七年四月三十日，人民幣28,575,000元的銀行存款被抵押作為蓬萊巨濤所獲得的人民幣62,000,000元的銀行融資額的擔保。於二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤已動用為數人民幣18,971,000元的其他銀行融資。

存款幣值為人民幣及其利息按0.72%的固定年利率計算。

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日以及於二零零七年四月三十日，蓬萊巨濤按人民幣結算的銀行及現金結餘分別為人民幣202,482,000元、人民幣24,594,000元、人民幣16,559,000元及人民幣33,635,000元。人民幣與外幣的兌換受中國的外匯管制法規及結匯、售匯及付匯有關的管理規定所規管。

20. 銀行借貸

| | | 於十二月三十一日 | | | 於四月三十日 |
|---------|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 銀行貸款： | | | | | |
| 有抵押 | (a) | — | — | 70,000 | 100,000 |
| 無抵押 | | — | — | 20,000 | 20,000 |
| | | — | — | 90,000 | 120,000 |
| 其他銀行借貸： | | | | | |
| 有抵押 | (b) | — | — | 50,000 | 30,000 |
| | | — | — | 140,000 | 150,000 |

銀行貸款及其他銀行借貸須於一年內償還。蓬萊巨濤的借貸的賬面淨值按人民幣結算。

已付平均利率如下：

| | 於二零零六年 十二月三十一日 | 於二零零七年 四月三十日 |
|--------|-------------------|-----------------|
| 銀行貸款 | 5.265% - 5.850% | 5.265% - 5.850% |
| 其他銀行借貸 | 5.040% | 5.040% |

銀行貸款及借貸按固定利率安排，蓬萊巨濤因而承受公平值利率風險。

- (a) 於二零零六年十二月三十一日，人民幣70,000,000元的銀行貸款以蓬萊巨濤的物業、機器及設備(附註13)及預付土地租賃費(附註14)作為抵押。

於二零零七年四月三十日，人民幣100,000,000元的銀行貸款以蓬萊巨濤的物業、機器及設備(附註13)及預付土地租賃費(附註14)作為抵押。

- (b) 於二零零六年十二月三十一日，人民幣50,000,000元的其他銀行借貸以若干抵押存款(附註19)及應收票據(附註16)作為抵押。

於二零零七年四月三十日，人民幣30,000,000元的其他銀行借貸以應收票據(附註16)作為抵押。

21. 應付貿易賬款及票據

| | 於十二月三十一日 | | 於四月三十日 | |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 應付貿易賬款 | — | — | 9,473 | 14,808 |
| 應付票據 | — | — | 13,000 | 13,000 |
| | — | — | 22,473 | 27,808 |

蓬萊巨濤的應付票據均於六個月內到期。

蓬萊巨濤的應付帳款於各結算日的賬齡分析如下。

| | 於十二月三十一日 | | 於四月三十日 | |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 30日內 | — | — | 6,885 | 10,789 |
| 31至90日 | — | — | 1,641 | 3,360 |
| 91至365日 | — | — | 947 | 631 |
| 1年以上 | — | — | — | 28 |
| | — | — | 9,473 | 14,808 |

22. 股權持有人貸款

於二零零六年一月四日、二零零六年三月二十一日、二零零六年五月九日及二零零六年八月二十八日，蓬萊巨濤分別獲得股權持有人貸款達人民幣35,000,000元、人民幣25,000,000元、人民幣18,758,000元及人民幣30,000,000元。所有股權持有人貸款均於兩年內到期。

於二零零七年二月十五日，蓬萊巨濤與股權持有人訂立協議將貸款的到期日延長一年。

於借款日的公平值及於各年/期末的攤銷成本如下：

| | 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------------------|
| 所獲股權持有人貸款的面值 | 108,758 |
| 於成立日公平值與賬面淨值的差異 (附註22) | <u>(17,512)</u> |
| 於借款日的公平值 | 91,246 |
| 於二零零六年內所計提利息 | <u>5,876</u> |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 97,122 |
| 於二零零七年一月一日至二月十四日所計提利息 | <u>1,121</u> |
| 於二零零七年二月十五日股權持有人貸款公平值收益 | <u>98,243</u> (8,364) |
| 於二零零七年二月十五日至四月三十日所計提利息 | 89,879 <u>1,673</u> |
| 於二零零七年四月三十日 | <u><u>91,552</u></u> |

所獲貸款的利息分別以9.361%、8.852%、9.186%及9.471%的實際年利率計算。

於二零零六年十二月三十一日及二零零七年四月三十日，貸款為無抵押、免息及於之後十二個月內不須償還。

23. 實繳股本

| | 附註 | 數額 | |
|---|-----|---------------|----------------|
| | | 千美元 | 人民幣千元 |
| 註冊股本： | | | |
| 於二零零四年一月一日 | | 3,000 | 24,800 |
| 註冊股本增加 | (a) | <u>24,500</u> | <u>202,890</u> |
| 於二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日以及 二零零七年四月三十日 | | <u>27,500</u> | <u>227,690</u> |
| 已繳足 | | | |
| 於二零零四年一月一日 | | | 10,263 |
| 注資 | (b) | | <u>217,427</u> |
| 於二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日 以及二零零七年四月三十日 | | | <u>227,690</u> |

(a) 根據於二零零四年十一月三日通過的決議案，蓬萊巨濤的註冊股本由3,000,000美元增加至27,500,000美元。

(b) 於二零零四年十二月二十日，股權持有人注入24,500,000美元(約相當於人民幣217,427,000元)現金的額外實繳股本，提供額外的營運資金。

24. 儲備

(a) 蓬萊巨濤的儲備數目及其變動呈列於權益變動表中。

(b) 資本儲備指於借款日股權持有人貸款的公平值及面值的差額。

25. 遞延所得稅

以下是蓬萊巨濤在有關期間經已確認的主要遞延稅項負債及其變動。

| | 加速稅項折舊 人民幣千元 | 稅項抵免 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------|---------------|-------------|-------------|
| 於二零零四年一月一日 | — | — | — | — |
| 計入損益表 | — | — | — | — |
| 於二零零四年十二月三十一日及 二零零五年一月一日 | — | — | — | — |
| 計入損益表(附註10) | — | 1,863 | — | 1,863 |
| 於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年一月一日 | — | 1,863 | — | 1,863 |
| (扣自)／計入損益表(附註10) | (10) | 5,252 | 113 | 5,355 |
| 於二零零六年十二月三十一日及 二零零七年一月一日 | (10) | 7,115 | 113 | 7,218 |
| (扣自)／計入損益表(附註10) | (51) | — | — | (51) |
| 於二零零七年四月三十日 | (61) | 7,115 | 113 | 7,167 |

就資產負債表分析的遞延稅項結餘(抵銷後)如下：

| | 於十二月三十一日 | | | 於四月三十日 |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 遞延稅項資產 | — | 1,863 | 7,218 | 7,167 |

26. 主要非現金交易

- (a) 於截至二零零五年十二月三十一日止年度，購買人民幣10,541,000元的物業、機器及設備事項已包括於其他應計及應付款項。
- (b) 於截至二零零六年十二月三十一日止年度，購買人民幣15,758,000元的物業、機器及設備事項已包括於其他應計及應付款項。

27. 租賃承諾

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日以及二零零七年四月三十日，根據不可撤銷經營租賃的應付未來最低租賃款項如下：

| | 於十二月三十一日 | | | 於四月三十日 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 1年內 | — | 144 | 66 | 109 |
| 第2年至第5年 (包括首尾兩年) | — | 66 | — | — |
| | <u>—</u> | <u>210</u> | <u>66</u> | <u>109</u> |

經營租賃款項指蓬萊巨濤應付租金 (主要指員工宿舍及辦公室租金)。租約以平均一年年期訂立且租約內租金固定不變 (並無包括或然租金)。

28. 資本承擔

蓬萊巨濤於各結算日的資本承擔如下：

| | 於十二月三十一日 | | | 於四月三十日 |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 已簽約但未撥備： | | | | |
| — 物業、機器及設備 | <u>99,044</u> | <u>55,904</u> | <u>6,408</u> | <u>14,839</u> |

29. 關連人士交易

除本財務資料其他部分所披露的關連人士交易和結餘之外，蓬萊巨濤在截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年四月三十日止期間還有跟關連人士作以下的交易：

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至四月三十日止四個月 | |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 二零零四年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 最終母公司深圳赤灣勝寶旺工程有限公司的 工程合約收益 | (b) | — | — | 94,295 | — | 36,482 |
| 一家關連公司深圳巨濤機械設備有限公司 提供的技術服務 | (a) | — | 823 | 339 | — | — |
| 最終母公司深圳赤灣勝寶旺工程有限公司 提供的技術服務 | (b) | — | 365 | 789 | 349 | 50 |
| 向最終母公司深圳赤灣勝寶旺工程有限公司 購買的原材料 | (b) | — | — | 154 | — | — |
| 向最終母公司深圳赤灣勝寶旺工程有限公司 購買的物業、機器及設備 | (b) | — | — | 1,130 | — | — |
| 應收一家關連公司 Penglai Prospering Engineering Technical Services Co.,Ltd款項撥備 | (a) | — | — | 1,779 | 1,779 | — |

(a) 於二零零四年一月一日至二零零六年六月十八日(辭任蓬萊巨濤董事日期)期間一名董事王立山對關連公司有重大影響。

(b) 董事鄧健輝、韓桂茂及劉福對深圳赤灣勝寶旺工程有限公司有重大影響。

30. 首次採納香港財務報告準則

於二零零四年一月一日(轉換至香港財務報告準則日期)股權調節：

人民幣千元

| | |
|------------------------|-------------|
| 根據中國公認會計準則編製的財務報表 | |
| 所列的蓬萊巨濤股權持有者應佔股權 | 44,962 |
| 扣自損益表的註冊成立支出 | (398) |
| 未根據香港財務報告準則確認的預付土地租賃成本 | (34,945) |
| | <hr/> |
| 根據香港財務報告準則編製的財務報表 | |
| 所列的蓬萊巨濤股權持有者應佔股權 | 9,619 |
| | <hr/> <hr/> |

於二零零六年十二月三十一日(根據中國公認會計準則最近期編製的年度財務報表呈列的最後日期末)股權調節

人民幣千元

| | |
|---------------------------|-------------|
| 根據中國公認會計準則編製的財務報表 | |
| 所列的蓬萊巨濤股權持有者應佔股權 | 273,044 |
| 物業、機器及設備以及預付土地租賃款項的賬面淨值調整 | (30,306) |
| 遞延稅項資產確認 | 7,219 |
| 於借款日股權持有人貸款的公平值與賬面淨值差額 | 17,512 |
| 免息股權持有人貸款所付實際利息 | (5,875) |
| 應收一家關連公司的無法追回款項撥備 | (1,779) |
| 服務成本確認 | (6,486) |
| | <hr/> |
| 根據香港財務報告準則編製的財務報表 | |
| 所列的蓬萊巨濤股權持有者應佔股權 | 253,329 |
| | <hr/> <hr/> |

截至二零零六年十二月三十一日止年度溢利調節

人民幣千元

| | |
|--------------------------|-------------|
| 根據中國公認會計準則編製的財務報表 | |
| 所列的蓬萊巨濤股權持有者應佔溢利 | 10,631 |
| 扣自損益表的註冊成立支出 | 4,227 |
| 物業、機器及設備折舊以及預付土地租賃款項攤銷調整 | 5,171 |
| 遞延稅項資產確認 | 5,355 |
| 應收一家關連公司的無法追回款項撥備 | (1,779) |
| 股權持有人貸款所付利息 | (5,875) |
| 服務成本確認 | (6,486) |
| | <hr/> |
| 根據香港財務報告準則編製的財務報表 | |
| 所列的蓬萊巨濤股權持有者應佔溢利 | 11,244 |
| | <hr/> <hr/> |

III. 結算日後事項

蓬萊巨濤於二零零七年六月二十日向一家銀行獲取一項貸款，總額人民幣100,000,000元，為期三年。

IV. 結算日後財務報表

概無就二零零七年四月三十日後任何期間編製蓬萊巨濤的經審核財務報表。

此致

巨濤海洋石油服務有限公司
董事會 台照

二零零七年八月十三日

隨附的本集團未經審核備考資產負債表（「本報表」）乃假設交易已於二零零六年十二月三十一日完成並可能對本集團財務狀況造成影響而編製，以顯示收購事項的影響。

本報表乃因收購事項而作出若干備考調整後，根據本集團截至二零零六年十二月三十一日的經審核綜合資產負債表（摘錄自本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的年報）及Stand Success Resources Limited及蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司於二零零七年四月三十日的經審核資產負債表（摘錄自載於本通函附錄二及附錄三的會計師報告）而編製。

本報表乃根據多項假設、估計、不明朗因素及現有資料編製，僅供說明之用。故此，由於本報表性質使然，倘收購事項實際於二零零六年十二月三十一日發生，本報表或未能反映本集團將達至的實際財務狀況。此外，本報表亦無意用作預測本集團未來財務狀況。

本報表應連同本通函附錄一所載本集團的財務資料、本通函附錄二及附錄三所載Stand Success Resources Limited及蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司的財務資料及本通函所涵蓋的其他財務資料一併閱讀。

於二零零六年十二月三十一日的未經審核備考資產及負債表

| | 巨濤集團 於二零零六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元 | Stand Success 於二零零七年 四月三十日 (經審核) 人民幣千元 | 蓬萊巨濤 於二零零七年 四月三十日 (經審核) 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 有關收購事項 的備考調整 人民幣千元 | 於收購事項後 的巨濤集團 人民幣千元 | |
|--------------------|---|--|---|----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| 非流動資產 | | | | | | | |
| 物業、機器及設備 | 30,521 | — | 436,828 | 467,349 | (436,828) | 2 | 30,521 |
| 預付土地租賃費 | 1,099 | — | 13,000 | 14,099 | (13,000) | 2 | 1,099 |
| 遞延稅項 | — | — | 7,167 | 7,167 | (7,167) | 2 | — |
| 商譽 | — | — | — | — | 252,585 | 3(iii) | 252,585 |
| 於聯營公司的投資 | — | — | — | — | 84,139 | 2,3(ii) | 84,139 |
| | <u>31,620</u> | <u>—</u> | <u>456,995</u> | <u>488,615</u> | <u>(120,271)</u> | | <u>368,344</u> |
| 流動資產 | | | | | | | |
| 存貨 | 4,077 | — | 5,653 | 9,730 | (5,653) | 2 | 4,077 |
| 應收貿易賬款 | 19,990 | — | 39,928 | 59,918 | (39,928) | 2 | 19,990 |
| 合約工程的應收客戶款項總額 | 57,064 | — | 46,180 | 103,244 | (46,180) | 2 | 57,064 |
| 預繳款項、按金及其他應收賬款 | 12,883 | — | 22,318 | 35,201 | (22,318) | 2 | 12,883 |
| 有抵押銀行存款 | 1,547 | — | 28,575 | 30,122 | (28,575) | 2 | 1,547 |
| 銀行及現金結餘 | 213,345 | — | 33,694 | 247,039 | (62,057) | 1,3(i),4 | 184,982 |
| | <u>308,906</u> | <u>—</u> | <u>176,348</u> | <u>485,254</u> | <u>(204,711)</u> | | <u>280,543</u> |
| 流動負債 | | | | | | | |
| 應付貿易賬款 | 47,396 | — | 27,808 | 75,204 | (27,808) | 2 | 47,396 |
| 銀行借款 | — | — | 150,000 | 150,000 | (150,000) | 2 | — |
| 合約工程的應付客戶款項總額 | 3,129 | — | 9,838 | 12,967 | (9,838) | 2 | 3,129 |
| 其他應計及應付款項 | 20,096 | — | 70,649 | 90,745 | (70,649) | 2 | 20,096 |
| 應付融資租賃 | 123 | — | — | 123 | — | | 123 |
| 即期稅項負債 | 2,888 | — | — | 2,888 | — | | 2,888 |
| 可贖回可換股票據 | — | — | — | — | 63,213 | 3(i) | 63,213 |
| 應付權益持有人款項 | — | — | 3,033 | 3,033 | (3,033) | 2 | — |
| | <u>73,632</u> | <u>—</u> | <u>261,328</u> | <u>334,960</u> | <u>(198,115)</u> | | <u>136,845</u> |
| 流動資產/(負債)淨值 | <u>235,274</u> | <u>—</u> | <u>(84,980)</u> | <u>150,294</u> | <u>(6,596)</u> | | <u>143,698</u> |

| | 巨濤集團 Stand Success | | 蓬萊巨濤 | | 有關收購事項 的備考調整 | 於收購事項後 的巨濤集團 |
|----------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| | 於二零零六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元 | 於二零零七年 四月三十日 (經審核) 人民幣千元 | 於二零零七年 四月三十日 (經審核) 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | | |
| 總資產減流動負債 | 266,894 | — | 372,015 | 638,909 | (126,867) | 512,042 |
| 非流動負債 | | | | | | |
| 股權持有人貸款 | — | — | 91,552 | 91,552 | (91,552) | — |
| 遞延稅項負債 | 2,249 | — | — | 2,249 | — | 2,249 |
| | 2,249 | — | 91,552 | 93,801 | (91,552) | 2,249 |
| 資產淨值 | 264,645 | — | 280,463 | 545,108 | (35,315) | 509,793 |

本集團未經審核備考綜合資產負債表附註：

1. 根據於二零零七年七月二十三日刊發的公佈，收購事項的代價中約241,590,000港元將如本公司於二零零七年六月八日刊發的公佈中所述由先舊後新配售所得款項淨額支付。
2. 調整數字指Stand Success以代價1美元(相當於人民幣7.74元)收購於蓬萊巨濤30%的權益，與應付Prospering Investments Limited款項抵銷。
3. 備考調整數字指：
 - i. 收購Stand Success的代價為338,000,000港元將以現金270,000,000港元(相當於人民幣268,981,000元)及發行68,000,000港元(相當於人民幣67,743,000元)的可轉換債券(「可轉換債券」)支付。

根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第32號「金融工具：披露及呈列」，可轉換債券包括財務負債部分及權益部分。

可轉換債券財務負債部分的公平值為人民幣63,213,000元，乃根據獨立專業估值師的一份估值報告。計算財務負債部分的公平值時利用現時實際利率7.166%計算未來預期現金流量的折現及贖回可轉換債券的可能性。財務負債部分的公平值可能因市場利率的變動而有別於上文呈列的數額。

- ii. 確認於二零零六年十二月三十一日於蓬萊巨濤30%股本權益為於一家聯營公司的權益。
- iii. 人民幣252,585,000元的商譽指收購代價338,000,000港元(相當於人民幣336,724,000元)與30%蓬萊巨濤資產淨值即人民幣84,139,000元之間的差額。

4. 為數人民幣62,060,000元的銀行及現金結餘備考調整指：
- i. 上文附註1所述先舊後新配售所得款項淨額241,590,000港元(相當於人民幣240,620,000元)；
 - ii. 以代價338,000,000元收購Stand Success，有關代價將由上文附註3(i)所述的現金270,000,000港元(相當於人民幣268,980,000元)支付；及
 - iii. 蓬萊巨濤的銀行及現金結餘調整人民幣33,700,000元，其財務資料以權益會計法計算。

B. 申報會計師函件

以下為獨立申報會計師羅申美會計師行(香港執業會計師)編製的函件全文，僅供載入本通函。

RSM! Nelson Wheeler
羅申美會計師行
Certified Public Accountants

香港
告士打道138號
聯合鹿島大廈
7樓

敬啟者：

吾等謹此呈報巨濤海洋石油服務有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)未經審核備考資產負債表(「本報表」)。本報表乃由貴公司董事編製，僅供說明之用，以提供有關建議收購於Stand Success Resoures Limited 100%權益可能如何影響貴集團所呈報的資產與負債資料，以供載入貴公司日期為二零零七年八月十三日的通函(「通函」)附錄四。本報表的編製基準載於通函第129頁至132頁。

貴公司董事及申報會計師各自的責任

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4章第29段並參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製本報表，純為貴公司董事的責任。

吾等的責任乃按上市規則第4章第29(7)段的規定就本報表作出意見，並向閣下報告。就編製本報表所採用任何過往由吾等就任何財務資料所發出的報告，除對該等報告於發出日期的報告對象外，吾等概不承擔任何責任。

意見基準

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港投資通函申報聘約準則第300號「投資通函中備考財務資料的會計師報告」進行工作。吾等的工作主要包括比較未經調整財務資料及來源文件、審閱用以支持作出調整的憑證以及就本報表與 貴公司董事進行討論。申報聘約並不涉及對任何相關財務資料進行獨立審查。

吾等已計劃及進行有關工作，以取得吾等認為必要的資料及解釋，藉此提供足夠憑證，合理地確保本報表已由 貴公司董事按所述基準妥善編製，且該基準與 貴集團的會計政策一致，且所作調整就根據上市規則第4章第29(1)段披露的本報表而言乃屬合宜。

本報表乃按照 貴公司董事所作的判斷及假設編製，僅供說明之用，而基於其假設性質所限，其不能為日後發生的任何事項提供任何保證或指標，亦未必能作為 貴集團於二零零六年十二月三十一日或往後任何日期的財務狀況指標。

意見

吾等認為：

- (a) 本報表已按所示基準由 貴公司董事妥善編製；
- (b) 該基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就按照上市規則第4章第29(1)段而披露的本報表而言，有關調整乃屬適當。

此致

巨濤海洋石油服務有限公司
列位董事 台照

羅申美會計師行
執業會計師
香港
謹啟

二零零七年八月十三日

以下為戴德梁行有限公司就其於二零零七年六月三十日對物業市場價值的意見所編製的函件全文及估值證書，以便載入本通函。



香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈
10樓

敬啟者：

指示、目的及估值日

吾等按照閣下的指示對位於中華人民共和國（「中國」）的物業權益進行估值。吾等確認已檢視有關物業、作出有關查察及查詢，並取得吾等認為必要的其他資料，以便就該等物業權益於二零零七年六月三十日（「估值日」）的市值向巨濤海洋石油服務有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下合稱「貴集團」）發表意見。

估值基準

吾等按市值對每項物業權益進行估值，而根據香港測量師學會物業估值準則（二零零五年第一版）的定義，市值指「物業經適當推銷後，由自願買方與自願賣方公平磋商，在知情、審慎而自願的情況下於估值日進行交易的估計金額」。

估值假設

吾等的物業權益估值並不計及特殊融資、售後租回安排、交易相關人士給予的特殊代價或優惠或任何特別價值因素等特殊條款或情況而導致估計價格的增減。

吾等依賴 貴集團及 貴集團中國法律顧問通商律師事務所有關物業權益的業權及於物業的權益而分別提供的資料及意見。根據 貴集團所提供的資料及中國法律意見所闡述的業權狀況及主要批文及許可證的審批情況載於估值證書附註。

吾等對該等物業權益的估值並無考慮該物業權益所欠負的任何抵押、按揭或欠款或在出售成交時可能產生的任何開支或稅項。除另有指明外，吾等假設該物業概無附帶可影響其價值的任何繁重負擔、限制及支銷。

估值方法

在發展吾等就第一類物業市值的意見時，吾等於評估該等物業權益時已採用折舊重置成本法（「折舊重置成本法」）。折舊重置成本法需要評估土地現有使用市值及估計新購置樓宇及構築物的成本，扣除年期、環境及功能性陳舊。

於評估於中國持作未來發展的第二類物業時，吾等已參考相關市場上可資比較的銷售交易評估該等物業。

由於不得轉讓或缺乏可觀的租金溢利，因此於中國租賃的第三類物業權益並無商業價值。

在評估該等物業時，吾等已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則第5章及應用指引第12項，以及香港測量師學會物業估值準則（二零零五年第一版）所載的規定。

資料來源

吾等在進行評估時，在相當程度上依賴 貴集團所提供的資料及本集團的中國法律顧問就有關於中國物業權益的業權所發表的意見，並接納給予吾等有關規劃審批或法定通告、地役權、租期、物業鑒定、佔用詳情、建築成本、租約詳情、地盤及樓面面積等有關事宜及所有其他相關事宜的意見。

估值證書所載的尺寸、量度及面積均以吾等獲提供的資料為基準，故僅為約數。吾等並無理由懷疑 貴集團向吾等提供，且對估值而言屬重要資料的真實性及準確性。吾等亦已獲 貴集團告知，所提供的資料並無遺漏任何重要事實。

業權調查

吾等已獲提供有關於中國的該等物業權益的文件摘要。然而，吾等並無查證文件正本，以核實是否存有並未載列於吾等獲提供的副本上之任何修訂。吾等亦未能確定本集團於中國該等物業權益的業權，且吾等已故而依賴 貴集團所提供的意見及本集團就中國法律的法律顧問內就有關於該等物業的權益所發表的意見。

實地視察

吾等曾視察該物業權益之外部並於可能情況下亦視察其內部。然而，吾等並無進行結構測量，惟於視察過程中並無發現任何嚴重缺陷。然而，吾等無法報告該等物業是否確無腐朽、蟲蛀或任何其他結構缺陷。此外，吾等並無進行實地調查，以確定土地狀況及設施等是否適合進行任何未來發展。吾等編製估值時已假設有關於方面均符合要求，且建築期間將不會引致任何特殊開支或延誤。除另有指明外，吾等未能進行詳細實地量度，以核實該物業之地盤及樓面面積，而吾等已假設吾等獲提供的文件所示面積均正確無誤。

貨幣

除另有指明外，估值證書內所列的一切金額均以人民幣（「人民幣」）（中國官方貨幣）計算。

隨函附奉估值概要及估值證書。

此致

中國
廣東省
深圳市
蛇口
赤灣石油大廈
十樓
巨濤海洋石油服務有限公司
列位董事 台照

代表
戴德梁行有限公司
高級助理董事
曾俊叡
註冊專業測量師（產業測量組）
中國房地產估值師
MSc., M.H.K.I.S., M.R.I.C.S.
謹啟

二零零七年八月十三日

附註：曾俊叡先生為註冊專業測量師，具有逾15年中國物業估值的經驗。

估值概要

於二零零七年
六月三十日
現況下資本值
人民幣

物業編號

第一類—在中國持有作擁有人佔用的物業權益

- | | |
|---|-------------|
| 1. 位於山東省 烟台蓬萊 經濟開發區 哈爾濱路 的一幢工業建築物 | 316,800,000 |
|---|-------------|

第二類—在中國持有作未來發展的物業權益

- | | |
|--|-----------|
| 2. 位於山東省 烟台蓬萊 開發區 天津南路 的一塊土地 | 4,300,000 |
|--|-----------|

第三類—在中國租賃的物業權益

- | | |
|---|-------|
| 3. 位於山東省 烟台蓬萊 開發區 武校前路 的一幢辦公大樓 | 無商業價值 |
| 4. 位於山東省 烟台蓬萊 開發區 山東路 金創公寓樓 二樓的26間住宅單位 | 無商業價值 |

| | |
|-----|-------------|
| 總計： | 321,100,000 |
|-----|-------------|

估值證書

第一類—在中國持有作擁有人佔用的物業權益

| 編號 | 物業 | 概況及年期 | 佔用詳情 | 於二零零七年 六月三十日 現況下資本值 |
|----|--|---|----------------------|--------------------------------|
| 1. | 位於山東省 烟台蓬萊 經濟開發區 哈爾濱路 的一幢工業 建築物 | <p>該物業包括一建於四幅地盤總面積466,615平方米(5,022,644平方呎)的鄰近土地上的一幢工業建築物。</p> <p>該工業建築物包括一間單層倉庫、一個單層車間、若干間單層或雙層車間及一幢五層辦公大樓的配套樓宇。根據提供予吾等的資料，該等樓宇的建築面積如下：</p> | 該物業現時由擁有人佔用作車間及倉庫用途。 | 人民幣 316,800,000元 (請見附註1) |
| | | | 建築面積 (平方米) | |
| | | 有房屋所有權 證的樓宇 | | |
| | | 倉庫 | 於二零零六年落成 | 8,797.15 |
| | | 車庫 | 於二零零六年落成 | 9,882.16 |
| | | 小計： | | <u>18,679.31</u> |
| | | 無房屋所有權 證的樓宇 | | |
| | | 若干車間及 配套辦公 大樓樓宇 | 於二零零六年落成 | 13,904.11 |
| | | 車間 | 在建中 | 4,113.00 |
| | | | 在建中 | 791.60 |
| | | 小計： | | <u>18,808.71</u> |
| | | 總計： | | <u><u>37,488.02</u></u> |
| | | 該等物業已獲授土地使用權，分別至二零五二年七月十二日、二零五四年四月十八日及二零五六年六月二日屆滿，作工業用途。 | | |

附註：

- (1) 經視察，總建築面積為18,808.71平方米的部份樓宇建於／正建於該物業土地上。因無頒佈任何房屋所有權證，故此所述樓宇並無賦予任何價值。然而，假設有妥善的業權，則所述樓宇於二零零七年六月三十日的現況下資本值為人民幣36,000,000元。
- (2) 根據4項國有土地使用權證，該物業土地使用權歸屬於蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司，其詳情如下：

| 所有權證編號 | 地塊編號 | 地盤面積 (平方米) | 用途 | 土地使用 期限屆滿於 |
|------------|----------|----------------|----|---------------|
| (2002)0264 | 211011 | 264,972 | 工業 | 二零五二年七月十二日 |
| (2003)0077 | 21011 | 18,812 | 工業 | 二零五二年七月十二日 |
| (2004)0084 | 21050506 | 132,661 | 工業 | 二零五四年四月十八日 |
| (2006)0209 | 21050589 | 50,170 | 工業 | 二零五六年六月二日 |
| | 合計： | <u>466,615</u> | | |

- (3) 根據4項土地使用權出讓合同，該物業土地使用權已授予蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司，其詳情如下：

| 所有權證編號 | 地盤面積 (平方米) | 土地出讓費用 (人民幣) | 用途 | 地積比率 |
|-----------|----------------|----------------------|----|------|
| (2002)023 | 264,972 | 20,561,827.20 | 工業 | 0.18 |
| (2003)026 | 18,812 | 1,843,576.00 | 工業 | — |
| (2004)004 | 132,661 | 13,000,778.00 | 工業 | — |
| (2006)048 | 50,170 | 4,916,660.00 | 工業 | 0.22 |
| 合計： | <u>466,615</u> | <u>40,322,841.20</u> | | |

- (4) 根據房屋所有權證第20070694號，該物業的擁有權歸屬於蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司，其詳情如下：

| 樓宇 | 建築面積 (平方米) | 層數 |
|-----|------------------|----|
| 倉庫 | 8,797.15 | 1 |
| 車間 | 9,882.16 | 1 |
| 合計： | <u>18,679.31</u> | |

- (5) 根據兩項建設工程規劃許可證及兩項建築工程施工許可證，該等樓宇建設已獲批准，其詳情如下：

| 建設工程規劃 許可證編號 | 建築工程施工 許可證編號 | 建築名稱 | 建築面積 (平方米) |
|-----------------|-----------------|---------------|------------------|
| (2006)05-11-018 | 2006-066 | 車間、變壓器室、空氣壓縮站 | 5,270.42 |
| (2006)05-11-045 | 2007-02 | 車間 | 7,514.96 |
| | | 合計： | <u>12,785.38</u> |

吾等注意到18,808.71平方米的樓宇並無獲發出房屋所有權證。然而，按照所述建設工程規劃許可證及建築工程施工許可證，已獲批准總建築面積僅為12,785.38平方米。

- (6) 根據許可證第(2001)1742號，其詳情如下：

| | | |
|------------|---|--|
| 企業名稱 | : | 蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司 |
| 企業類型 | : | 合資經營企業 |
| 營業年期 | : | 五十年 |
| 註冊資本 | : | 27,500,000美元 |
| 投資者名稱及注資資本 | : | 深圳赤灣勝寶旺工程有限公司 (70%—19,250,000美元) 茂盛投資有限公司 (30%—8,250,000美元) |

- (7) 根據營業執照第004896號，蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司成立註冊資本為27,500,000美元，有效營業期由二零零一年十二月十八日起至二零五一年十二月十七日止。

(8) 根據通商律師事務所編製的中國法律意見：

- (i) 根據4項國有土地使用權證，該物業土地使用權歸屬於蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司，其詳情如下：

| 所有權證編號 | 地塊編號 | 地盤面積 (平方米) | 用途 | 土地使用 期限屆滿於 |
|------------|----------|----------------|----|---------------|
| (2002)0264 | 211011 | 264,972 | 工業 | 二零五二年七月十二日 |
| (2003)0077 | 21011 | 18,812 | 工業 | 二零五二年七月十二日 |
| (2004)0084 | 21050506 | 132,661 | 工業 | 二零五四年四月十八日 |
| (2006)0209 | 21050589 | 50,170 | 工業 | 二零五六年六月二日 |
| | 合計： | <u>466,615</u> | | |

根據蓬萊土地資源管理局於二零零六年八月五日發出的土地他項權利證明書蓬他項(2006)第179號，地盤面積為264,972平方米的地盤第211011號須受一項以中國工商銀行蓬萊支行為受益人有效期由二零零六年七月三十日起至二零零八年七月二十九日止的按揭所限制。

根據蓬萊土地資源管理局於二零零七年六月十九日發出的土地他項權利證明書蓬他項(2007)第235號，地盤面積為132,661平方米的地盤第21050506號須受一項以中國工商銀行蓬萊支行為受益人有效期由二零零七年六月十五日起至二零一零年六月十一日止的按揭所限制。

- (ii) 根據房屋所有權證第20070694號，該物業的擁有權歸屬於蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司，其詳情如下：

| 樓宇 | 建築面積 (平方米) | 層數 |
|-----|------------------|----|
| 倉庫 | 8,797.15 | 1 |
| 車間 | 9,882.16 | 1 |
| 合計： | <u>18,679.31</u> | |

根據蓬萊土地資源管理局於二零零七年三月二十九日發出的房屋他項權證蓬登他字第2007958號，總建築面積為18,679.31平方米的樓宇須受一項以中國工商銀行蓬萊支行為受益人有效期由二零零七年三月二十九日起至二零零八年二月八日止的按揭所限制。

(iii) 根據兩項建設工程規劃許可證及兩項建築工程施工許可證，該等樓宇建設已獲批准，其詳情如下：

| 建設工程規劃 許可證編號 | 建築工程施工 許可證編號 | 建築名稱 | 建築面積 (平方米) |
|-----------------|-----------------|---------------|------------------|
| (2006)05-11-018 | 2006-066 | 車間、變壓器室、空氣壓縮站 | 5,270.42 |
| (2006)05-11-045 | 2007-02 | 車間 | 7,514.96 |
| | | 合計： | <u>12,785.38</u> |

上述總建築面積為12,785.38平方米的樓宇已落成，但尚未獲取建築工程完工驗收證。依貴集團建議，建築工程完工驗收證正在申請當中。一旦貴集團已獲取建築工程完工驗收證，貴集團即可無任何法律阻礙申請房屋所有權證。

(iv) 蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司擁有該物業的適當合法業權，並有權根據土地使用權出讓合同所訂明的條款使用該物業；及

(v) 所有地價款已全數支付。

(9) 根據中國法律意見及吾等獲提供的資料，有關業權及主要批文與執照的批授情況如下：

| | |
|-----------|------------|
| 國有土地使用權證 | 有 |
| 土地使用權出讓合同 | 有 |
| 紅線圖 | 有 |
| 房屋所有權證 | 有(就2幢大樓而言) |
| 建設工程規劃許可證 | 有(就部份樓宇而言) |
| 建築工程施工許可證 | 有(就部份樓宇而言) |
| 許可證 | 有 |
| 營業執照 | 有 |

估值證書

第二類—在中國持有作未來發展的物業權益

| 編號 | 物業 | 概況及年期 | 佔用詳情 | 於二零零七年 六月三十日 現況下資本值 |
|----|---------------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------|
| 2. | 位於山東省 烟台蓬萊 開發區 天津南路 的一塊土地 | <p>該物業包括一幅地盤面積為16,846平方米(181,330平方呎)的長方形土地。</p> <p>有6幢1至3層的員工宿舍及食堂樓宇建於該地盤上，該等樓宇於二零零零年落成。</p> <p>現有樓宇現時由現有佔用人佔用，將拆卸。該物業規劃發展作新員工宿舍用途。於評估時，吾等不考慮現有樓宇。</p> <p>該等物業已獲授土地使用權，至二零五七年六月七日屆滿，作工業用途。</p> | 該物業現時由現有佔用人佔用作員工宿舍及食堂用途，有待地塊拆遷。 | 人民幣 4,300,000元 |

附註：

- (1) 根據蓬萊土地資源管理局於二零零七年六月十五日發出的國有土地使用權證第(2007)213號，地盤面積為16,846平方米的物業土地使用權已獲出讓予蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司，至二零五七年六月七日屆滿，作工業用途。
- (2) 根據蓬萊土地資源管理局與蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司於二零零七年五月十四日簽訂的土地使用權出讓合同詳情如下：
 - (i) 位置 : 天津南路開發區
 - (ii) 地塊編號 : 21300900
 - (iii) 授出地盤面積 : 16,846平方米
 - (iv) 土地用途 : 工業
 - (v) 土地使用期限 : 由二零零七年六月八日至二零五七年六月七日，為期50年
 - (vi) 地積比率 : 1.52
 - (vii) 建築密度 : 25%
 - (viii) 土地出讓費用總額 : 人民幣3,453,430元

(3) 根據於二零零五年十二月二十八日的土地協議，蓬萊市經濟開發區管理委員會(甲方)出讓土地及建於該土地上的現有樓宇予蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司(乙方)，其詳情如下：

地盤面積 : 約29畝

土地使用性質 : 甲方有意出讓土地予乙方作為出讓土地，用作員工宿舍用途。

土地成本 : 乙方有意支付甲方每畝人民幣80,000元(總額達人民幣2,320,000元)。

 乙方有意就建於該土地上的現有樓宇支付現有佔用人總額人民幣2,980,000元。

(4) 根據蓬萊市人民政府於二零零六年一月十一日發出的函件，同意出讓約30畝土地予蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司。土地作工業用途及用作建設員工宿舍。土地資源管理局將處理土地出讓程序。蓬萊人民政府將承擔補充土地租金(如有)。

(5) 根據通商律師事務所編製的中國法律意見：

(i) 根據蓬萊土地資源管理局於二零零七年六月十五日發出的國有土地使用權證第(2007)213號，地盤面積為16,846平方米的物業土地使用權已獲出讓予蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司，至二零五七年六月七日屆滿，作工業用途。

(ii) 蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司擁有該物業的適當合法業權，並有權根據土地使用權出讓合同所訂明的條款使用該物業；及

(iii) 所有地價款已全數支付。

(6) 根據中國法律意見及吾等獲提供的資料，有關業權及主要批文與執照的批授情況如下：

| | |
|-----------|---|
| 國有土地使用權證 | 有 |
| 土地使用權出讓合同 | 有 |
| 紅線圖 | 有 |
| 土地協議 | 有 |
| 蓬萊人民政府函件 | 有 |
| 紅線圖 | 有 |

估值證書

第三類—在中國租賃的物業權益

| 編號 | 物業 | 概況及年期 | 於二零零七年 六月三十日 現況下資本值 |
|----|--|---|---------------------------|
| 3. | 位於山東省 烟台蓬萊 開發區 武校前路 的一幢辦 公大樓 | <p>該物業包括一幢三層辦公大樓，於二零零三年落成。</p> <p>該物業總建築面積約為1,157平方米 (12,454平方呎)。</p> <p>該物業租予蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司，為期兩年，由二零零五年六月二十日起至二零零七年六月十九日屆滿，每月租金為人民幣12,000元 (包括冬季的鍋爐費，但不包括管理費及公共設施使用費) 作辦公用途。該物業現時由 貴集團佔用作辦公用途。</p> <p>根據中國法律意見，租賃協議尚未登記。</p> | 無商業價值 |
| 4. | 位於山東省 烟台蓬萊 開發區 山東路 金創公寓樓 二樓的26間 住宅單位 | <p>該物業包括一幢5層住宅大樓第1及2樓的26間住宅單位，於二零零零年落成。</p> <p>該物業總建築面積約為1,000平方米 (10,764平方呎)。</p> <p>該物業租予蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司，為期1年，由二零零七年四月五日起至二零零八年四月五日屆滿，每月租金為人民幣7,860元 (不包括管理費及公共設施使用費) 作員工宿舍用途。該物業現時由 貴集團佔用作員工宿舍用途。</p> <p>根據中國法律意見，租賃協議尚未登記。</p> | 無商業價值 |

1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則而提供有關本集團的資料。董事願就本通函所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本通函並無遺漏任何其他事實，致使其中所載任何內容有所誤導。

2. 股本

於最後實際可行日期，本公司的法定及已發行股本如下：

| | | |
|---------------------|----------------|------------------|
| 法定： | | 港元 |
| <u>700,000,000股</u> | 股份 (於最後實際可行日期) | <u>7,000,000</u> |
| 已發行及繳足： | | |
| <u>498,000,000股</u> | 股份 (於最後實際可行日期) | <u>4,980,000</u> |

本公司股本的任何部份並無在聯交所以外的任何證券交易所上市或買賣，本公司現時並無且無計劃及不會申請股份在任何其他證券交易所上市或買賣。

3. 披露權益

(a) 董事權益

於最後實際可行日期，就本公司所知：

- (1) 除下文披露者外，各董事或本公司主要行政人員概無於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證擁有或被視為擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括董事及本公司主要行政人員根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)；或(b)本公司根據證券及期貨條例第352條於存置的登記冊所記錄的權益或淡倉；或(c)根據上市規則所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉；

- (2) 除下文披露者外，董事或本公司主要行政人員或彼等的配偶或未成年子女（親生或領養）概無獲授或行使任何權利以認購本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股本或債務證券；及
- (3) 概無董事於其他公司擔任董事職務或受僱於該公司，而該公司因擁有股份及相關股份的權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司披露。

| 股東名稱 | 股份或 相關股份數目 | 佔於最後實 際可行日期 已發行股本概約百分比 |
|----------|---------------|------------------------------|
| 王立山(附註1) | 262,000,000 | 52.61% |
| 姜東(附註2) | 19,000,000 | 3.82% |
| 陳國才(附註3) | 11,000,000 | 2.21% |
| 曹雲生(附註4) | 13,000,000 | 2.61% |

附註：

1. 該等股份包括由王先生為最終實益擁有人的祥興投資有限公司擁有的股份，以及王先生持有的一份購股權，可按每股1.68港元的價格認購2,000,000股股份。
2. 該等股份包括由姜東先生為最終實益擁有人的Right East Investments Limited擁有的股份，以及姜東先生持有的一份購股權，可按每股1.68港元的價格認購1,000,000股股份。
3. 該等股份包括由陳國才先生為最終實益擁有人的Sino Bright Management Limited擁有的股份，以及陳國才先生持有的一份購股權，可按每股1.68港元的價格認購1,000,000股股份。
4. 該等股份包括由曹雲生先生為最終實益擁有人的Sino Joint International Limited擁有的股份，以及曹雲生先生持有的一份購股權，可按每股1.68港元的價格認購1,000,000股股份。

(b) 其他人士之權益及淡倉

就各董事或本公司主要行政人員所知，於最後實際可行日期，於股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露的權益或淡倉；或直接或間接擁有任何類別股本（其持有人有權於任何情況下在本集

團任何其他成員公司的股東大會上投票) 面值10%或以上的權益之人士(董事或本公司主要行政人員除外) 如下：

| 股東名稱 | 股份或相關 | 佔於最後實際可行日期 |
|---------------------|------------|----------------|
| | 股份數目 | 已發行股本 概約百分比 |
| Credit Suisse Group | 30,626,000 | 6.15% |

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，就董事或本公司主要行政人員所知，概無任何人士(並非董事或本公司主要行政人員) 於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露的權益或淡倉；亦無任何人士直接或間接擁有任何類別股本(其持有人有權於任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會上投票) 面值10%或以上的權益。

4. 董事服務合約

於最後實際可行日期，概無董事或候任董事與本公司或經擴大集團任何其他成員公司訂有或擬訂有任何服務合約(惟將於一年內屆滿或可由本公司於一年內終止而毋須給予賠償(法定賠償除外) 的合約除外)。

5. 訴訟

於最後實際可行日期，本集團的成員公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，而就董事所知，本公司或其任何附屬公司亦無任何尚未了結或面臨任何重大訴訟或索償。

6. 董事及聯繫人士的競爭權益

於最後實際可行日期，根據上市規則，概無董事及彼等各自的聯繫人士被視為於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益，亦無於與本集團發生或可能發生任何其他利益衝突的業務中擁有權益。

7. 董事於資產／合約或安排的權益

於最後實際可行日期，概無董事、任何候任董事或專家(其名稱載於本通函內) 於本集團任何成員公司自二零零六年十二月三十一日(本公司最近期刊發的經審核財務報表的編製日期) 以來購買或出售或租用或擬購買或出售或租用的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

概無董事於在最後實際可行日期仍有效且對本集團業務而言乃屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

8. 重大合約

於最後實際可行日期，本集團成員公司於緊接本通函刊發日期前兩年內訂立的重大或可能屬重大的合約（並非於日常業務中訂立的合約）如下：

- (a) 於二零零六年五月十五日，(i)祥興投資有限公司(作為賣方)與(ii)本公司(作為買方)就本公司收購巨濤投資有限公司全部已發行股本訂立協議(「股份交換協議」)，代價及交換條件為由本公司向祥興投資有限公司配售及發行9,999,999股入賬列為繳足的股份；
- (b) 祥興投資有限公司與本公司於二零零六年八月十八日訂立股份交換協議的補充協議，根據該補充協議，代價股份由9,999,999股增至16,999,999股；
- (c) 王先生及蓬萊巨濤於二零零六年八月二十八日向本集團作出的非競爭承諾；
- (d) 王先生及祥興投資有限公司於二零零六年八月二十八日簽立受益人為本集團的彌償契據；
- (e) 祥興投資有限公司、王先生、姜東先生及曹雲生先生於二零零六年九月八日簽立受益人為本集團的彌償契據；
- (f) 於二零零六年九月八日就本公司首次公開發售訂立的包銷及配售協議；
- (g) 配售協議；及
- (h) 收購協議。

9. 專家資格及同意書

| 名稱 | 資格 |
|----------|--|
| 益華証券 | 獲准從事證券及期貨條例下第1類(證券交易)及第6類(企業財務顧問)規管業務的持牌法團 |
| 羅申美會計師行 | 香港執業會計師 |
| 戴德梁行有限公司 | 註冊專業測量師 |

上述專家已就本通函的刊發發出同意書，同意以本通函所示的形式及內容轉載其意見書及報告，並引述其名稱，而迄今並無撤回同意書。

於最後實際可行日期，上述專家概無實益擁有或以其他方式擁有任何股份或本公司任何附屬公司或聯營公司的股份，亦無任何權利(不論能否依法強制執行)或購股權認購或提名他人認購任何股份或本公司任何附屬公司或聯營公司的股份，而自二零零六年十二月三十一日(本公司最近期刊發的經審核綜合財務報表的編製日期)以來，亦概無於本集團任何成員公司已收購、出售或出租或擬收購、出售或出租予本集團任何成員公司的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

10. 其他資料

- (a) 本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的香港主要營業地點為香港九龍長沙灣青山道538號半島大廈19樓13室。
- (b) 本公司的公司秘書及合資格會計師為陸志棠先生，彼為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。
- (c) 本公司的香港股份過戶登記分處為卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。
- (d) 本通函的中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。

11. 備查文件

以下文件由即日起至股東特別大會舉行之日(包括該日在內)於一般辦公時間內，在本公司總辦事處及香港主要營業地點(地址為香港長沙灣青山道538號半島大廈19樓13室)可供查閱：

- (a) 本公司的組織章程大綱及細則；
- (b) 本公司截至二零零六年十二月三十一日止年度的年報及本公司於二零零六年九月十一日刊發的招股章程；
- (c) 益華証券意見函件，全文載於第29至40頁；
- (d) Stand Success的會計師報告，全文載於本通函附錄二；
- (e) 蓬萊巨濤的會計師報告，全文載於本通函附錄三；
- (f) 有關經擴大集團的未經審核備考財務資料的報告，全文載於本通函附錄四；
- (g) 蓬萊巨濤的估值報告，全文載於本通函附錄五；
- (h) 本附錄「專家資格及同意書」一段所述的書面同意書；
- (i) 收購協議；
- (j) 本通函；及
- (k) 本附錄第八段所載的重大合約。

股東特別大會通告

JUTAL

巨濤海洋石油服務有限公司 Jutal Offshore Oil Services Limited

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3303)

股東特別大會通告

茲通告巨濤海洋石油服務有限公司(「本公司」)謹訂於二零零七年八月二十九日上午十一時正，假座中國深圳蛇口赤灣石油大廈十樓本公司會議室舉行股東特別大會，藉以考慮及酌情通過以下決議案：

普通決議案

1. 「**動議**批准、追認及確認茂盛投資有限公司(「賣方」)作為賣方、本公司全資附屬公司巨濤投資有限公司(「買方」)作為買方及本公司主席、董事及股東王立山先生作為擔保人於二零零七年七月二十日訂立的協議(「收購協議」)，據此賣方有條件同意出售，而買方有條件同意購買由賣方持有的Stand Success Resources Limited 註冊資本中全部股本權益(該協議的副本已送呈大會並註上「A」字樣及由本大會主席簽署以資識別)及收購協議下擬進行的交易，並授權本公司董事執行收購協議所提及的所有交易及作出彼等全權酌情認為就實行收購協議及此協議下擬進行的安排而言為合適或適當所有行動、事宜及簽署所有文件」；
2. 「**動議**批准本公司將予簽立及構成可轉換債券的可轉換債券(定義見收購協議)條款及條件(副本請見收購協議所附)及待本公司從聯交所獲取全部同意及批准(如必要)以發行可轉換債券後，批准發行可轉換債券並授權本公司董事作出或簽立彼等全權酌情認為就落實可轉換債券而言屬合適或適當的所有行動、事宜及文件」；及
3. 「**動議**待(a)香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)授權批准轉換股份上市及買賣(定義見下文)；及(b)待通過上述第(2)項決議案後，批准一般及指定地授權本公司董事於可轉換債券所附的轉換權獲行使時，配發及發行本公司股本中最多17,085,427股

股東特別大會通告

每股面值0.01港元的股份，總本金額最高達68,000,000港元，並授權本公司董事根據及依照可轉換債券的條款及條件配發及發行可轉換股份及作出彼等認為就於可轉換債券所附的轉換權獲行使時發行可轉換債券而言屬必要或權宜的所有行動及事宜。」

承董事會命
巨濤海洋石油服務有限公司
董事
曹雲生

香港，二零零七年八月十三日

香港總辦事處及主要營業地點：

香港
九龍
長沙灣
青山道538號
半島大廈19樓13室

註冊辦事處：

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

附註：

1. 任何有權出席大會及於會上投票的股東均可指派一名或多名代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 本公司將於二零零七年八月二十八日至二零零七年八月二十九日（首尾兩日包括在內）止期間暫停辦理股東名冊登記。如欲取得出席大會及於大會上投票之資格，股東必須於二零零七年八月二十七日下午四時三十分前將所有已填妥的股份過戶文件連同有關股票送交本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以辦理登記手續。
3. 本代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或經公證人簽署證明之該等文件副本，最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，方為有效。
4. 填妥及送交代表委任表格後，閣下仍可依意願親身出席大會及投票，在此情況下，代表委任表格將被視為已撤銷。