

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



# CITIC RESOURCES HOLDINGS LIMITED

## 中信資源控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

網址：[www.citicresources.com](http://www.citicresources.com)

(股份代號：1205)

### 非常重大收購事項

及

### 關連交易

### 收購哈薩克斯坦石油資產之權益

### 收購貸款及其他債務

本公司有條件同意自中信購入RNL全部已發行股本，由此並購入哈薩克斯坦權益以及KEL債務之利益。

哈薩克斯坦權益乃由KBM、ATS及TMS各50%之投票權所組成。KBM從事石油勘探、開發及生產業務，並擁有於哈薩克斯坦之Karazhanbas油田開發及生產石油之權利，該權利將於2020年屆滿。於2006年12月31日，Karazhanbas油田之探明儲量估計為363,800,000桶。ATS從事提供運輸服務以及其他油田相關物流服務之業務。TMS從事提供油井鑽探、建造及修井服務之業務。

本公司就買賣事項應付予中信之代價總額約為1,003,500,001美元(7,827,300,008港元)。

買賣事項根據上市規則乃構成本公司一項非常重大收購事項。

買賣事項根據上市規則亦構成本公司一項關連交易，並須取得獨立股東之批准。中信乃CA及Keentech之聯繫人士，CA及Keentech均為本公司之主要股東；故此，根據上市規則乃為本公司之關連人士。股東特別大會將予召開，以供獨立股東考慮及酌情批准買賣事項。

載有(其中包括)有關買賣事項、哈薩克斯坦公司、哈薩克斯坦資產及哈薩克斯坦業務之進一步詳情、獨立董事委員會致獨立股東函件、獨立財務顧問就買賣事項提供之意見以及召開股東特別大會通告之通函，將在可行情況下盡快寄發予股東。

應本公司要求，股份自2007年5月2日上午9時30分起暫停買賣，以待發出本公佈。本公司已申請股份自2007年5月9日上午9時30分起恢復買賣。

**股東及潛在投資者須注意，買賣事項須待達成多項條件後，方可作實，並不一定完成。故此，股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務須審慎。**

## 緒言

董事欣然宣佈，本公司有條件同意自中信購入RNL全部已發行股本，由此並收購哈薩克斯坦權益以及KEL債務之利益。

哈薩克斯坦權益由KBM、ATS及TMS各50%之投票權所組成。KBM從事石油勘探、開發及生產業務，並擁有於哈薩克斯坦之Karazhanbas油田開發及生產石油之權利，該權利將於2020年屆滿。於2006年12月31日，Karazhanbas油田之探明儲量估計為363,800,000桶。ATS從事提供運輸服務以及其他油田相關物流服務之業務。TMS從事提供油井鑽探、建造及修井服務之業務。

本公司就買賣事項應付予中信之代價總額約為1,003,500,001美元(7,827,300,008港元)。

## 買賣協議之主要條款

### 買賣協議之日期

2007年4月30日

### 買賣協議之訂約方

(1) 中信。

(2) 本公司。

### **收購RNL及KEL債務**

根據買賣協議，本公司將購入銷售股份，即RNL之全部已發行股本以及KEL債務。

RNL間接持有50%哈薩克斯坦資產之權益。

哈薩克斯坦保留權益將根據KMG購股權由中信予以保留。

### **買賣協議之條件**

須待於最後終止日或以前達成以下條件後，方可完成：

1. 就收購協議而言：

- (a) 本公司對RNL集團及其相關業務及資產(包括但不限於哈薩克斯坦公司、哈薩克斯坦資產及哈薩克斯坦業務)之盡職審查及調查感到滿意；
- (b) 取得獲上市規則或聯交所批准於本公司正式召開之股東特別大會上就批准買賣事項之決議案進行表決之獨立股東的必要批准；及
- (c) 按照對中信及本公司而言可合理接受之條款，就買賣事項取得哈薩克斯坦批文，各批准亦將繼續全面生效；及

2. 就KEL債項購買協議而言：

- (a) 取得獲上市規則或聯交所批准於本公司正式召開之股東特別大會上就批准KEL債項購買協議之決議案進行表決之獨立股東的必要批准；及
- (b) 收購協議完成。

本公司有權豁免上文1(a)段所述之條件。其他條件則不能予以豁免。

於本公佈日期，概無任何條件已達成或獲豁免。

## **買賣事項之完成**

完成將於本公司議定之日期(須為營業日)達成，該日期乃於上文「買賣協議之條件」段所述將予達成或獲豁免之條件正式達成或(如適用)獲本公司豁免當日起計三個月內，或本公司及中信可能以書面同意之其他日期(須為營業日)，惟於任何情況下不得遲於2007年12月31日。

## **保證**

根據CCEL及中信收購哈薩克斯坦資產之相關安排協議條款，CCPL就CCPL、哈薩克斯坦公司、哈薩克斯坦資產及哈薩克斯坦業務而向中信及CCEL作出之陳述及擔保乃屬有限。故此，中信及CCEL仍須主要依賴其對CCPL、哈薩克斯坦公司、哈薩克斯坦資產及哈薩克斯坦業務所作之盡職審查及調查。本公司須收購RNL，並按相似基準收購中信所持有之哈薩克斯坦權益。

## **買賣事項之應付代價**

### **代價總額**

本公司就買賣事項應付予中信之代價總額約為1,003,500,001美元(7,827,300,008港元)。

### **釐定代價之基準**

代價乃經本公司及中信按一般商業條款，並參考若干因素，其中包括哈薩克斯坦油田之油儲量、RNL集團之財務狀況、現行油價以及於本公佈「RNL集團之資料」一節中所述RNL集團主要業務之淨值及發展前景後，經公平磋商後達致。

### **代價之支付條款**

#### **訂金**

本公司已向中信支付一筆200,000,000美元(1,560,000,000港元)之訂金。

於完成時，本公司將以現金向中信支付代價之餘下部份約803,500,001美元(6,267,300,008港元)。本公司擬由現有內部資源及第三方債項及借貸方式支付代價之餘額。

#### **退回訂金**

倘買賣事項因任何原因而被終止，須向本公司退回該筆訂金及相關利息。

## KMG購股權及行使KMG購股權之影響

KMG已獲授KMG購股權，據此，KMG有權利(但非有責任)間接收購哈薩克斯坦保留權益。

哈薩克斯坦保留權益乃由哈薩克斯坦資產之50%所組成。

倘若KMG行使KMG購股權並假設已達致完成，本公司及KMG將各自直接或間接持有哈薩克斯坦資產之50%權益，故此，本公司在此情況下預期將與KMG共同經營CCEL、CCPL及哈薩克斯坦公司。CCEL將成為一間共同控制實體。

根據KMG購股權之現有條款，除非另有協定，CCEL集團之成員公司將透過向其相關股東發放股息及其他分派，全數分發可分派儲備。CCEL將按比例公平地向股東發放股息，惟倘CCEL宣派及支付之股息少於每年32,400,000美元(252,720,000港元)，KMG有權先於本公司獲發優先股息。

KMG及本公司將向CCEL集團之成員公司提供管理及其他服務，代價為按年收取服務費淨額每年10,000,000美元(78,000,000港元)。

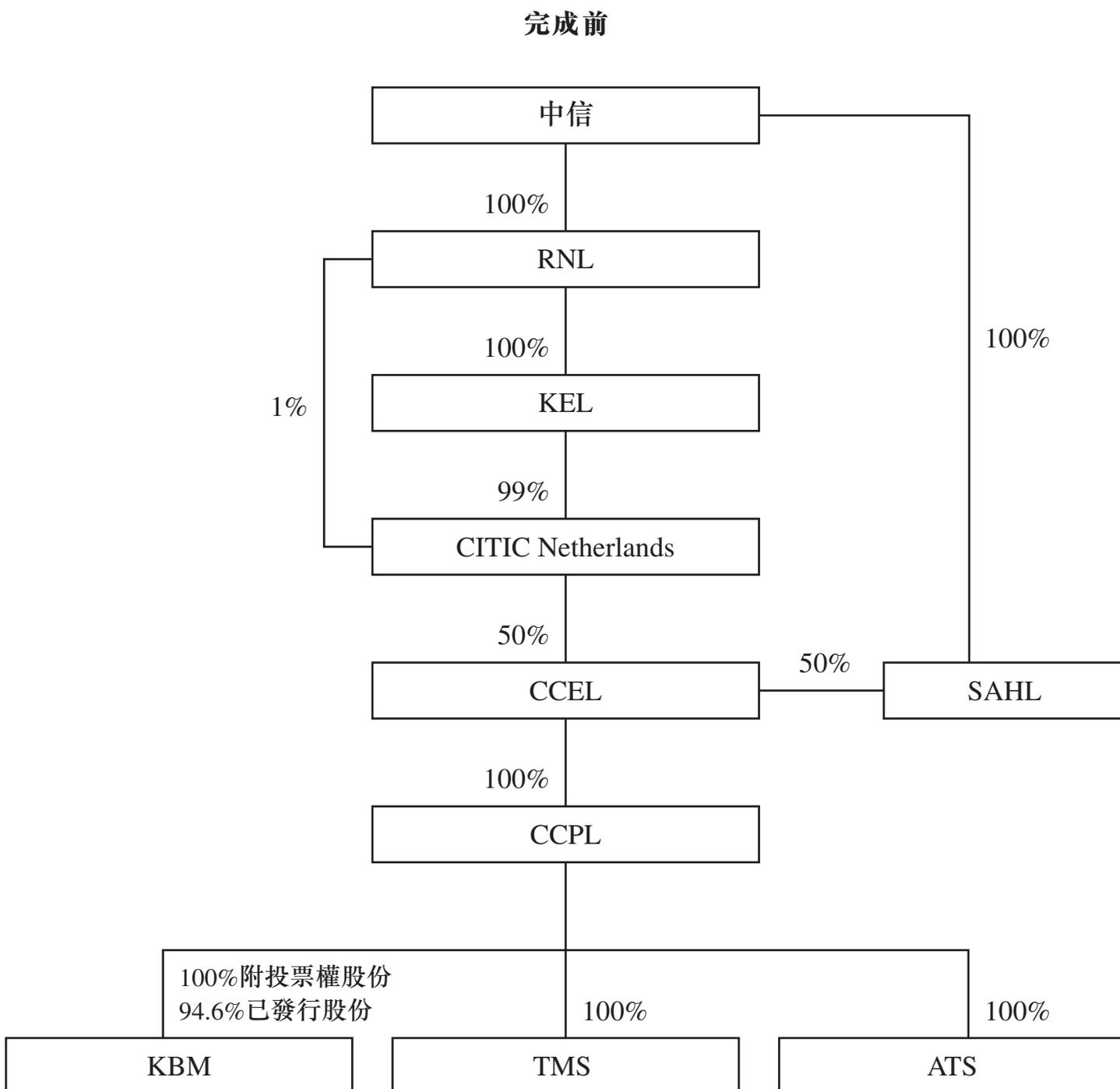
本公司將有權於合營公司首五年間提名其行政總裁及技術總監，而KMG則有權於期內提名該公司之副行政總裁及財務總監。此外，本公司及KMG將有權各自委任一名市場推廣及商務總監。

CCEL、CCPL及KBM之董事會將以多數票基準釐定，惟決策事宜如(但不限於)通過年度工作計劃、年度預算及資本開支規劃、長期石油供應合約、收購或出售主要資產及修訂股息相關政策除外，需一致同意。本公司將有權委任CCEL、CCPL及KBM董事會內之大多數董事。ATS及TMS將由管理小組管理，管理小組乃由兩名分別由本公司及KMG委任之成員所組成。

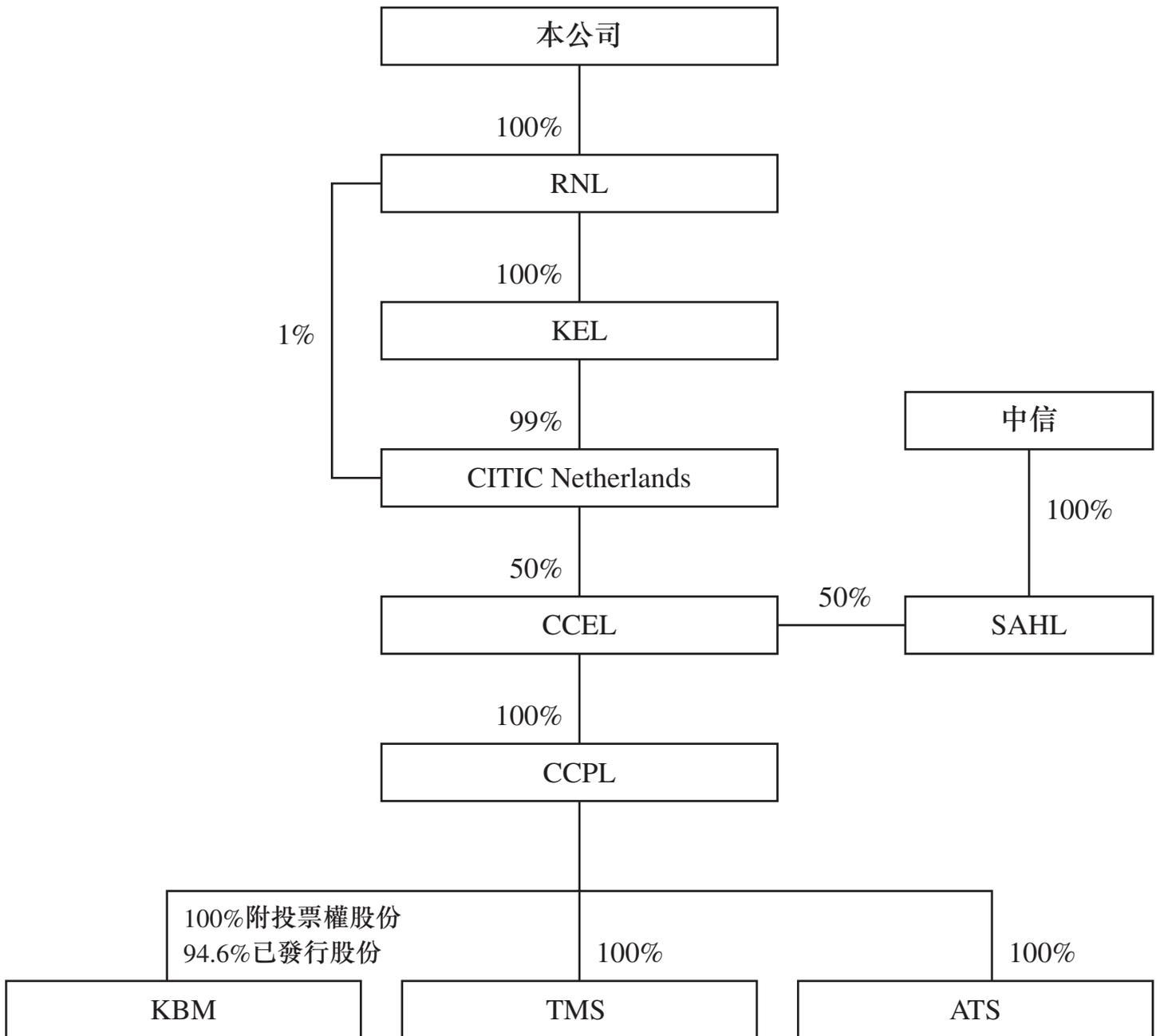
若干決策將留待CCEL、CCPL及KBM之股東作出，該等決策包括(但不限於)有關解散、清盤、合併或組併、股本變動、憲制文件變動以及現有業務範疇或任何重大新業務之拓展或經營。

## 完成前後之企業架構

下圖闡述緊接於完成前後RNL集團之簡化企業架構：



## 完成後



## 本集團之資料

本公司為一間多元化能源及天然資源投資控股公司，並透過其附屬公司於石油、電解鋁、煤礦開採、進出口商品，以及錳礦開採和加工等業務均擁有權益。本集團現時之經營業務乃位於中國、澳洲及印尼及哈薩克斯坦（倘本公司完成買賣事項）。現時，本集團整體溢利之最大來源乃為電解鋁。本公司預期於完成後，來自石油業務之收益成為將來其最大溢利來源。

## 中信之資料

中信為國有企業，於1979年10月根據中國國務院頒佈之特別指令予以成立，作為一間「於國務院直接領導下」之國有企業。中信主要透過其國內及海外之附屬公司經營業務。其業務乃分為兩個主要部份：金融服務業務及非金融業務。金融服務業務主要由商業銀行、保險、信托及基金以及資產管理業務所組成，並構成中信之核心業務。非金融業務則包括資訊科技、基建、製造業、天然資源、物業發展及建築。

中信已於2006年12月29日收購CCPL及哈薩克斯坦公司，代價約為1,910,000,000美元（14,898,000,000港元），並可因應現金、債項及其他負債予以調整。

## RNL集團之資料

### RNL

RNL乃一間投資控股公司，並於2005年7月26日在英屬處女群島註冊成立，主要作為中信間接收購哈薩克斯坦資產之用。

### RNL集團之業務回顧

RNL之主要經營附屬公司為哈薩克斯坦公司。

哈薩克斯坦公司之主要業務為於哈薩克斯坦經營石油及石油相關業務及活動。

### KBM

KBM從事石油勘探、開發及生產石油業務，並擁有於哈薩克斯坦之Karazhanbas油田之開發及生產石油之權利，該權利將於2020年屆滿。

Karazhanbas油田生產之石油品質為典型19度API石油。

下表列載指定期內Karazhanbas油田儲備之概要資料：

儲備(百萬桶)	於12月31日						
	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年
探明							
已開發	123.4	206.3	278.2	253.7	265.1	229.1	244.0
未開發	102.4	138.6	105.8	137.7	140.9	117.9	119.8
已探明總額	225.8	344.9	384.0	391.4	406.0	347.0	363.8
潛在	73.8	94.6	89.6	67.6	110.8	78.9	74.6
可能	91.5	167.2	138.5	103.9	33.6	29.2	21.6

下表列載Karazhanbas油田截至2006年12月31日止年度之產油量相關資料：

**截至2006年12月31日止年度**

銷售石油之收益	843,500,000美元 (6,579,300,000港元)
銷售量	15,500,000桶石油
每桶平均售價	54.40美元 (424.32港元)

下表列載截至2006年12月31日止三年KBM已開採油井數量之相關資料：

	具生產力	已乾枯	總數
截至2004年12月31日止年度	105	2	107
截至2005年12月31日止年度	132	3	135
截至2006年12月31日止年度	194	11	205

## ATS

ATS之業務為提供運輸服務及其他油田相關物流服務。

## TMS

TMS之業務為提供油井鑽探、建造及修井服務。

## 財務資料

### RNL集團之綜合財務資料

於2006年12月29日，RNL透過CCPL之全部權益。同日，KMG亦獲授購股權，可透過收購CCEL之50%權益而購入哈薩克斯坦保留權益。CCEL將予出售之50%權益已分類為持作出售共同控制公司權益，而繼續由RNL所持有之該50%權益亦已按比例入帳。隨附RNL集團之財務資料，連同分類為持作出售之CCEL 50%權益，以及已於2006年12月31日按比例綜合入帳之CCEL 50%權益。

### 綜合資產負債表

千港元		2005年	2006年
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		—	18,088,593
無形資產		—	4,563
其他資產		—	46,050
		<hr/>	<hr/>
		—	18,139,206
<b>流動資產</b>			
存貨		—	210,194
應收賬款		—	233,317
預付款項、按金及其他應收款		—	214,659
可收回稅項		—	54,371
現金及現金等價物		—	1,769,040
		<hr/>	<hr/>
		—	2,481,581
於持作出售之共同控制實體之權益	(i)	—	6,810,976
		<hr/>	<hr/>
		—	9,292,557
<b>流動負債</b>			
應付賬款		—	100,036
應付稅項		—	380,676
應計負債及其他應付款		—	986,785
應付最終控制公司款項		—	14,616,929
計息銀行及其他借貸		—	1,580,113
		<hr/>	<hr/>
		—	17,664,539

<b>流動負債淨額</b>		—	<b>(8,371,982)</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		—	<b>9,767,224</b>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借貸		—	<b>506,879</b>
遞延稅項負債		—	<b>9,109,278</b>
拆卸撥備		—	<b>91,289</b>
		—	<b>9,707,446</b>
<b>資產淨值</b>		—	<b>59,778</b>
<b>股權</b>			
已發行股本	(ii)	—	—
儲備		—	<b>4,165</b>
		—	<b>4,165</b>
少數股東權益		—	<b>55,613</b>
		—	<b>59,778</b>

附註：

**(i) 於持作出售共同控制實體之權益**

2006年12月29日，RNL集團透過CCEL自獨立第三方購入CCPL之全部權益。CCPL乃一間投資控股公司，並持有KBM 94.6%之權益、ATS之全部權益以及TMS之全部權益。

**(ii) 已發行股本**

RNL於註冊成立時，以每股1.0美元之價格向其股東發行1股面值1.0美元之普通股。

## CCPL及哈薩克斯坦公司之合併財務資料

CCPL持有KBM之94.6%權益、TMS之全部權益以及ATS之全部權益。中信收購CCPL之前，CCPL出售其於哈薩克斯坦以外地方經營之若干資產（「非哈薩克斯坦業務」）。以下為CCPL（按獨立呈列基準）及其附屬公司（包括脫離非哈薩克斯坦業務之哈薩克斯坦公司）於2004年、2005年及2006年12月31日及截至該等日子止三年之合併財務資料。

### 合併收益表

千港元	附註	截至12月31日止年度		
		2004年	2005年	2006年
<b>收入</b>	(i)	3,293,107	5,107,472	<b>6,377,844</b>
銷售成本	(ii)	<u>(896,339)</u>	<u>(1,126,544)</u>	<u><b>(1,643,879)</b></u>
毛利		2,396,768	3,980,928	<b>4,733,965</b>
其他收入	(i)	3,733	8,090	<b>18,684</b>
銷售及分銷成本		(517,189)	(482,332)	<b>(446,746)</b>
行政費用		(469,095)	(415,960)	<b>(621,191)</b>
其他經營支出淨額		(76,283)	(92,372)	<b>(109,816)</b>
融資成本	(iii)	<u>(150,932)</u>	<u>(181,497)</u>	<u><b>(265,747)</b></u>
<b>除稅前溢利</b>	(ii)	1,187,002	2,816,857	<b>3,309,149</b>
稅項	(iv)	<u>(1,140,465)</u>	<u>(1,620,787)</u>	<u><b>(1,901,437)</b></u>
<b>本年度溢利</b>		<u><u>46,537</u></u>	<u><u>1,196,070</u></u>	<u><u><b>1,407,712</b></u></u>
<b>歸屬於：</b>				
控股公司權益持有人		33,719	1,125,068	<b>1,313,172</b>
少數股東權益		<u>12,818</u>	<u>71,002</u>	<u><b>94,540</b></u>
		<u><u>46,537</u></u>	<u><u>1,196,070</u></u>	<u><u><b>1,407,712</b></u></u>
股息	(v)	<u><u>163,512</u></u>	<u><u>514,026</u></u>	<u><u><b>560,558</b></u></u>

附註：

(i) 收入及其他收入

收入亦即CCPL集團之總營業額，乃指銷售原油之收益。所有集團內重大交易均於合併帳目時對銷。

千港元	截至12月31日止年度		
	2004年	2005年	2006年
收入			
銷售原油，淨額	3,402,327	5,263,030	6,579,492
減：特許權費用	(109,220)	(155,558)	(201,648)
	<u>3,293,107</u>	<u>5,107,472</u>	<u>6,377,844</u>
其他收入			
利息收入	1,527	6,528	15,975
其他	2,206	1,562	2,709
	<u>3,733</u>	<u>8,090</u>	<u>18,684</u>

(ii) 除稅前溢利

CCPL集團之除稅前溢利乃經扣除／(計入)：

千港元	截至12月31日止年度		
	2004年	2005年	2006年
已售存貨成本	896,339	1,126,544	1,643,879
折舊及攤銷	310,829	365,719	531,179
核數師酬金	1,457	1,700	4,875
出售物業、廠房及設備項目之虧損	2,642	14,198	17,320
匯兌淨差額*	(3,650)	10,242	4,203
維修及維護	165,519	163,468	306,093
預扣稅*	80,592	68,482	86,591
滯留存貨之撥備	—	35,988	63,256
其他應收款之減值撥備	1,829	—	31,571

\* 此等數額已包括在合併收益表之「其他經營支出淨額」內。

(iii) 融資成本

CCPL集團

千港元	截至12月31日止年度		
	2004年	2005年	2006年
須於五年內償還之銀行貸款之利息開支	67,826	120,232	202,326
其他貸款(包括債券)之利息	58,479	57,768	61,191
因時間流逝所產生借貸之貼現額增加	22,192	6,672	11,775
	<u>148,497</u>	<u>184,672</u>	<u>275,292</u>
減：物業、廠房及設備之利息資本化	(5,684)	(12,841)	(21,528)
	<u>142,813</u>	<u>171,831</u>	<u>253,764</u>
其他財務費用：			
因時間流逝所產生撥備之貼現額增加	8,119	9,666	11,983
	<u>150,932</u>	<u>181,497</u>	<u>265,747</u>

利息資本化使用之利率乃指截至2004年、2005年及2006年12月31日止年度相關借貸按年利率分別為7.6%、8.9%及9.7%計息所產生之資金成本。

(iv) 稅項

CCPL集團

千港元	2004年	2005年	2006年
哈薩克斯坦：			
即期	487,231	1,447,386	1,928,475
遞延	653,234	173,401	(27,038)
	<u>1,140,465</u>	<u>1,620,787</u>	<u>1,901,437</u>

CCPL及其附屬公司須於其註冊經營之相關司法權區內存交報稅表。主要經營所在司法權區為哈薩克斯坦，蓋CCPL集團大部分收入均主要源於哈薩克斯坦。根據哈薩克斯坦稅法，集團持有94.6%權益之附屬公司KBM、持有全部權益之附屬公司TMS及持有全部權益之附屬公司ATS均為獨立納稅人。

CCPL集團之所得稅支出乃根據哈薩克斯坦之法例計算，並基於KBM、ATS及TMS為報稅而編製並經調整之經營報表中呈報之業績。

按照底土使用合約，根據哈薩克斯坦之稅務守則，KBM於繳納企業所得稅後，須就其溢利繳付額外利得稅（「額外利得稅」）。倘累計實際內部回報率（「內部回報率」）超逾20%，KBM須於每個曆年繳付額外利得稅。內部回報率乃根據除稅後現金流（「除稅後現金流」）進一步貼現已公佈燃油機械及設備指數計算。除稅後現金流乃按KBM於曆年內之累計總收入減其年內之石油營運相關開支總額（包括運輸開支、經營成本、資本開支及所有稅項）計算。KBM須以除企業所得稅後溢利乘以遞進率4%至30%繳納之額外利得稅。

自2005年起，KBM之內部回報率超逾30%及KBM本身之額外利得稅率為30%。經計及企業所得稅之影響後，KBM截至2004年、2005年及2006年12月31日止各年之實際額外利得稅率分別為零、21%及21%。

## (v) 股息

CCPL之董事會就截至2004年、2005年及2006年12月31日止各年分別宣派及派付股息163,512,000港元（每股普通股0.58港元）、514,026,000港元（每股普通股1.82港元）、及560,558,000港元（每股普通股1.98港元）。

## 合併資產負債表

千港元	2004年	2005年	2006年
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	4,432,091	4,771,763	<b>5,566,049</b>
無形資產	10,287	10,285	<b>9,125</b>
其他資產	101,099	60,140	<b>92,099</b>
	<u>4,543,477</u>	<u>4,842,188</u>	<u><b>5,667,273</b></u>
<b>流動資產</b>			
存貨	213,532	290,871	<b>420,387</b>
應收賬款	360,777	437,193	<b>466,633</b>
預付款、按金及其他應收款	267,451	290,287	<b>428,042</b>
可收回稅項	46,808	91,373	<b>108,741</b>
應收中間控股公司款	—	—	<b>2,199,657</b>
應收關連公司款項	12,822	25,357	—
應收前股東款項	19,627	—	—
現金及現金等價物	274,195	634,087	<b>311,993</b>
	<u>1,195,212</u>	<u>1,769,168</u>	<u><b>3,935,453</b></u>

**流動負債**

應付賬款	112,191	133,181	<b>200,072</b>
應付稅項	—	556,097	<b>761,351</b>
應計負債及其他應付款	198,960	230,328	<b>363,312</b>
應付前股東款項	8,084	83,485	—
計息銀行及其他借貸	77,779	266,520	<b>1,604,406</b>

397,014                      1,269,611                      **2,929,141**

**流動資產淨值**

798,198                      499,557                      **1,006,312**

**資產總值減流動負債**

5,341,675                      5,341,745                      **6,673,585**

**非流動負債**

計息銀行及其他借貸	1,843,983	1,909,256	<b>1,013,758</b>
遞延稅項負債	1,678,449	1,797,801	<b>1,827,825</b>
拆卸撥備	107,366	116,841	<b>182,578</b>

3,629,798                      3,823,898                      **3,024,161**

**少數股東權益**

103,339                      110,566                      **111,225**

**所有者股權**

1,608,538                      1,407,281                      **3,538,199**

## 合併現金流量表

千港元	2004年	2005年	2006年
<b>經營業務之現金流量</b>			
除稅前溢利	1,187,002	2,816,857	<b>3,309,149</b>
就下列項目作出調整：			
融資成本	150,932	181,497	<b>265,747</b>
利息收入	(1,527)	(6,528)	<b>(15,975)</b>
折舊及攤銷	310,829	365,719	<b>531,179</b>
出售物業、廠房及設備項目之虧損	2,642	14,198	<b>17,320</b>
權益結算購股權費用	58,749	43,307	<b>66,039</b>
滯留存貨撥備	—	35,988	<b>63,256</b>
其他應收款項減值撥備	1,829	—	<b>31,571</b>
	<u>1,710,456</u>	<u>3,451,038</u>	<u><b>4,268,286</b></u>
存貨增加	(34,024)	(120,001)	<b>(176,261)</b>
應收賬款增加	(162,650)	(87,692)	<b>(4,623)</b>
預付款項、按金及其他應收款項增加	(153,713)	(31,195)	<b>(152,848)</b>
應收關聯公司欠款(增加)/減少	(11,875)	(12,936)	<b>26,796</b>
應付賬款增加	47,371	24,497	<b>59,331</b>
應計負債及其他應付款增加	77,641	37,587	<b>119,910</b>
	<u>1,473,206</u>	<u>3,261,298</u>	<u><b>4,140,591</b></u>
已付海外稅項	(600,629)	(937,317)	<b>(1,785,997)</b>
	<u>872,577</u>	<u>2,323,981</u>	<u><b>2,354,594</b></u>
<b>投資活動之現金流量</b>			
已收利息	1,527	6,528	<b>15,975</b>
購入物業、廠房及設備項目	(670,351)	(856,295)	<b>(1,011,285)</b>
出售物業、廠房及設備項目所得款項	7,608	12,197	<b>8,009</b>
添置無形資產	(2,064)	(2,839)	<b>(1,182)</b>
其他資產(增加)/減少	(49,451)	38,171	<b>(28,545)</b>
應收中間控股公司款項增加	—	—	<b>(2,199,657)</b>
	<u>(712,731)</u>	<u>(802,238)</u>	<u><b>(3,216,685)</b></u>

## 融資活動之現金流量

發行股份所得款項	359	41,277	<b>132,999</b>
新造銀行貸款	2,242,000	448,984	<b>933,773</b>
償還銀行貸款	(1,137,219)	(145,109)	<b>(590,277)</b>
已付利息	(148,497)	(184,672)	<b>(275,292)</b>
已付股息	(163,512)	(514,026)	<b>(560,558)</b>
已付少數股東股息	(46,879)	(60,442)	<b>(100,193)</b>
股權所有者出資／(分派)淨額	(637,072)	(838,800)	<b>1,063,480</b>
與前股東往來結餘增加	(11,543)	94,667	<b>(88,224)</b>

融資活動之現金流入／(流出)淨額 97,637 (1,158,121) **515,708**

**現金及現金等值項目增加／(減少)淨額** 257,483 363,622 **(346,383)**

年初之現金及現金等值項目 16,417 274,195 **634,087**

匯率變動影響淨額 295 (3,730) **24,289**

**年終之現金及現金等值項目** 274,195 634,087 **311,993**

## 現金及現金等值項目結餘分析

現金及銀行結餘 274,195 634,087 **311,993**

## 經擴大集團之未經審核備考財務資料

以下為經擴大集團於2006年12月31日及截至該日止年度之未經審核備考財務資料。

該等財務資料乃基於多個假設、估計、不明朗因素及現可掌握資料編製。因著該等假設、估計及不明朗因素，隨附未經審核備考財務資料並非意圖描述建議收購RNL集團完成時應呈列之財務狀況或經營業績或現金流量。再者，隨附未經審核備考財務資料亦非預測經擴大集團未來財務狀況或經營業績或現金流量。

# 買賣事項完成時經擴大集團之未經審核備考合併資產負債表

於2006年12月31日之  
備考經擴大集團

千港元

## 非流動資產

物業、廠房及設備	20,480,094
預付土地租賃款	58,353
其他無形資產	140,264
其他資產	555,983
商譽	341,512
可供銷售股權投資	845,936
預付款項、按金及其他應收款	16,346
應收貸款	21,615
遞延稅項資產	6,754
其他資產	46,050
	<hr/>
非流動資產總值	22,512,907

## 流動資產

存貨	1,322,344
應收賬款	1,173,255
預付款、按金及其他應收款	2,082,055
可收回稅項	54,371
應收貸款	17,327
按公允價值列入損益之權益投資	1,974
衍生金融工具	16,380
其他資產	62,945
現金及現金等值項目	2,731,510
應收關聯公司款項	51,486
應收最終控股公司款項	34,320
	<hr/>
流動資產總值	7,547,967

**流動負債**

應付賬款	633,824
應付稅項	427,784
應計負債及其他應付款	1,239,120
衍生金融工具	286,920
應付少數權益持有人款項	38,174
計息銀行及其他貸款	1,612,315
撥備	53,738
應付最終控股公司款項	7,805,953

流動負債總額 12,097,828

**流動負債淨值** (4,549,861)

**資產總值減流動負債** 17,963,046

**非流動負債**

計息銀行及其他貸款	2,721,419
遞延稅項負債	9,629,211
衍生金融工具	41,063
撥備	208,838
其他應付款	75,648

非流動負債總額 12,676,179

資產淨值 5,286,867

**所有者股權** 5,286.867

## 買賣事項完成時經擴大集團之未經審核備考合併收益表

下文為經擴大集團截至2006年12月31日止年度之未經審核備考合併收益表，經編製以便說明，猶如RNL集團之建議收購事項已於2006年1月1日發生。

千港元	截至2006年12月31日止年度之 備考經擴大集團
<b>收入</b>	10,692,350
銷售成本	<u>(8,277,470)</u>
毛利	2,414,880
其他收入及收益	292,587
銷售及分銷成本	(291,675)
行政費用	(525,506)
其他經營支出淨額	(117,227)
融資成本	<u>(207,160)</u>
<b>除稅前溢利</b>	1,565,899
稅項	<u>(763,354)</u>
<b>本年度溢利</b>	<u><u>802,545</u></u>
<b>歸屬於：</b>	
本公司股東	718,010
少數股東權益	<u>84,535</u>
	<u><u>802,545</u></u>

## 買賣事項完成時經擴大集團之未經審核備考合併現金流量表

下文為經擴大集團截至2006年12月31日止年度之未經審核備考合併現金流量表，經編製以便說明，猶如RNL集團之建議收購事項已於2006年1月1日發生。

千港元	截至2006年12月31日止年度之 備考經擴大集團
<b>經營業務之現金流量</b>	
除稅前溢利	1,970,764
就下列項目作出調整：	
融資成本	283,229
利息收入	(152,797)
來自上市投資之股息收入	(55,115)
權益結算購股權費用	59,177
折舊	356,682
攤銷	69,580
物業、廠房及設備項目之出售虧損／撇銷	13,228
長期服務金及有薪假期撥備	6,715
重整成本撥備	8,554
棄置成本撥備	112
物業、廠房及設備項目之減值撥備撥回	(4,893)
應收賬款減值撥備	1,816
存貨撥備	33,143
其他應收款減值撥備	15,785
轉換可供出售權益投資收益	(17,502)
保證收入淨額	(14,908)
內含衍生工具未變現虧損	111,667
未變現之外匯虧損	25,777
出售可供出售權益投資收益	(5,235)
	<hr/>
	2,705,779
存貨增加	(390,859)
預付款項、按金及其他應收款增加	(136,147)
應收賬款增加	(504,707)
應收關聯公司欠款增加	(38,088)
應計負債及其他應付款項減少	(56,917)
應付賬款增加	343,571
應付少數權益持有人款項增加	38,174
	<hr/>
營運所得現金	1,960,806
已付所得稅	(1,038,457)
	<hr/>
經營活動之現金流入淨額	922,349

## 投資活動之現金流量

已收利息	150,391
已收上市投資股息	55,115
購入物業、廠房及設備項目	(679,011)
購入其他無形資產	(623)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	25,637
其他資產增加	(14,273)
應收中間控股公司款項增加	(1,099,829)
出售可供出售權益投資所得款項	31,221
收購附屬公司現金流入淨額	148,230
償還應收貸款	15,990
收購一項合營項目分成權益之現金流出淨額	(757,723)
已付潛在投資項目按金	(1,560,000)
支付有關潛在投資項目所付出之利息、法律及專業費用及其他支銷	(35,177)
	<hr/>
投資活動之現金流出淨額	(3,720,052)

## 融資活動之現金流量

發行股本所得款項	1,789,903
已付股息	(280,279)
已付少數股東股息	(56,654)
新造銀行及其他貸款	6,486,746
償還銀行及其他貸款	(6,034,120)
已付利息	(256,708)
應付前股東款項增加	(44,112)
股權所有者出資淨額	531,740
應付最終控股公司款項增加	1,610,274
	<hr/>
融資活動之現金流入淨額	3,746,790

## 現金及現金等值項目增加淨額

年初之現金及現金等值項目	1,836,638
匯率變動影響淨額	19,084
	<hr/>

## 年終之現金及現金等值項目

2,804,809

## 現金及現金等值項目結餘分析

現金及銀行結餘	2,264,323
收購時原到期日不足三個月之無抵押定期存款	540,486
	<hr/>

2,804,809

## 買賣事項之原因及利益

誠如上文「本集團之資料」一節所述，本集團為一間多元化能源及天然資源投資控股公司，並日益專注於油氣業務。本公司乃中信之主要能源及天然資源投資公司。倘買賣事項得以完成，本公司之業務策略將向前邁進重要的一步。

## 上市規則之含意

買賣事項根據上市規則之規定乃構成本公司一項非常重大收購事項。

買賣事項根據上市規則之規定亦構成本公司一項關連交易，並須取得獨立股東之批准。中信乃CA及Keentech之聯繫人士，CA及Keentech均為本公司之主要股東，故此，根據上市規則之規定乃為本公司之關連人士。於本公佈日期，CA及Keentech擁有本公司已發行股本合共約54.55%。

股東特別大會將予召開，以供獨立股東考慮及酌情批准買賣事項。根據上市規則之規定，獨立股東於股東特別大會上將以點票形式投票。CA、Keentech及其各自的聯繫人士須放棄就股東特別大會上提呈批准買賣事項之普通決議案投票。

## 一般事項

獨立董事委員會已成立，以就買賣事項公平合理與否向獨立股東提供意見。新百利有限公司已獲委任為獨立財務顧問，以就買賣事項之條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

載有(其中包括)有關買賣事項、哈薩克斯坦公司、哈薩克斯坦資產及哈薩克斯坦業務之進一步詳情、獨立董事委員會致獨立股東函件、獨立財務顧問就買賣事項提供之意見以及召開股東特別大會通告之通函，將在可行情況下盡快寄發予股東。

## 暫停及恢復買賣

應本公司要求，股份自2007年5月2日上午9時30分起暫停買賣，以待發出本公佈。本公司已申請股份自2007年5月9日上午9時30分起恢復買賣。

**股東及潛在投資者須注意，買賣事項須待達成多項條件後，方可作實，並不一定完成。故此，股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務須審慎。**

## 釋義

本公佈所用之詞彙乃與以下界定者相同：

「收購協議」	指	中信與本公司就銷售股份，以及轉讓部份KEL債務，於2007年4月30日訂立之有條件買賣協議
「API」	指	美國石油學會用以標明液體碳氫化合物之單位，以度衡量。API比重越低，該液體越重，而一般而言，其商業價值便越低
「安排協議」	指	中信、CCPL、CCEL及Nations Petroleum Company Ltd. 就收購CCPL所有已發行普通股，於2006年10月25日所訂立之安排協議
「聯繫人士」	指	上市規則所賦予之涵義
「ATS」	指	Argymak Trans Service LLP，一間根據哈薩克斯坦法律成立之合伙有限公司，由CCPL享有其全數分紅權
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行之一般營業日子(不包括星期六、星期日及懸掛八號或以上熱帶氣旋警告之任何日子或在上午九時正至中午十二時正之間持續懸掛上述訊號而在中午十二時或之前仍未除下之日子，或在上午九時正至中午十二時正之間發出「黑色」暴雨警告或在上午九時正至中午十二時正之間持續發出上述警告而在中午十二時或之前仍未取消之日子)
「CA」	指	CITIC Australia Pty. Ltd，一間於澳洲註冊成立之公司，乃為中信之直接全資附屬公司
「CCEL」	指	CITIC Canada Energy Limited，一間於加拿大亞伯達省註冊成立之公司，乃為中信之間接全資附屬公司
「CCEL集團」	指	CCEL、CCPL及哈薩克斯坦公司
「CCPL」	指	CITIC Canada Petroleum Limited，前稱Nations Energy Company Ltd.，一間於加拿大亞伯達省註冊成立之公司，並為CCEL之直接全資附屬公司
「CCPL集團」	指	CCPL及哈薩克斯坦公司

「中信」	指	中國中信集團公司，一間於中國成立之公司
「CITIC Netherlands」	指	CITIC Netherlands Energy Coöperatief U.A.，一間於荷蘭成立之與荷蘭人合資之公司，並為RNL之間接全資附屬公司
「本公司」	指	中信資源控股有限公司，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份在聯交所主板上市
「完成」	指	買賣事項之完成
「條件」	指	完成之先決條件，詳情乃載於本公佈「買賣協議之主要條款」項下副題為「買賣協議之條件」一節
「代價」	指	1,003,500,001美元 (7,827,300,008港元)
「訂金」	指	本公司向中信支付之200,000,000美元 (1,560,000,000港元) 款項
「董事」	指	本公司之董事，包括其獨立非執行董事
「經擴大集團」	指	經RNL集團擴大之本集團
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	董事會為向獨立股東提供有關買賣事項之意見而成立之獨立董事委員會，由范仁達先生、蟻民先生及曾令嘉先生組成
「獨立財務顧問」	指	新百利有限公司，獨立董事委員會及獨立股東就買賣事項之條款之獨立財務顧問，一間根據香港法例第571章證券及期貨條例視作持牌機構，獲准進行第1類(證券買賣)、4類(就證券提供意見)、6類(就企業融資提供意見)及9類(資產管理)受規管活動之公司
「獨立股東」	指	CA及Keentech及彼等各自之聯繫人士以外之股東
「哈薩克斯坦」	指	哈薩克斯坦共和國

「哈薩克斯坦批文」	指	(1)根據哈薩克斯坦於1995年6月28日訂立之法律第53(1)章第2350條(經修訂)中有關石油之規定，主管當局之事先同意；及(2)哈薩克斯坦政府豁免(或授意不予行使)其根據哈薩克斯坦於1996年1月27日訂立之法律第71章第2828條(經修訂)中有關地下資源及其用途之規定，所賦予之率先購買銷售股份之權利
「哈薩克斯坦資產」	指	KBM全部已發行並附設投票權之股份(佔KBM全部已發行股份之94.6%)、各於TMS及ATS全部股份之分紅權及營運哈薩克斯坦業務所需之全部RNL集團資產
「哈薩克斯坦業務」	指	哈薩克斯坦的石油及石油相關業務，包括但不限於由哈薩克斯坦公司負責開發及生產位於哈薩克斯坦之Karazhanbas油田之燃油資源
「哈薩克斯坦公司」	指	KBM、ATS及TMS
「哈薩克斯坦權益」	指	50%哈薩克斯坦資產權益
「KBM」	指	JSC Karazhanbasmunai，一間根據哈薩克斯坦法律註冊成立之股份有限公司
「Keentech」	指	Keentech Group Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，並為中信之間接全資附屬公司
「KEL」	指	KBM Energy Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，並為RNL之直接全資附屬公司
「KEL債項購買協議」	指	中信及本公司就部份KEL債務而於2007年4月30日訂立之有條件買賣協議
「KEL債務」		KEL欠中信之約1,003,500,000美元(7,827,300,000港元)款項，根據買賣協議，該款項將由本公司予以收購
「KMG」	指	JSC National Company KazMunaiGaz，一間由哈薩克斯坦或其委任代表或提名代表擁有之國營燃油公司
「KMG購股權」	指	KMG用以間接收購哈薩克斯坦保留權益之購股權
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「最後終止日」	指	2007年10月31日或本公司及中信可能書面同意之其他日期
「中國」	指	中華人民共和國(就本公佈而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣)
「優先股息」	指	16,200,000美元(126,360,000港元)
「哈薩克斯坦保留權益」	指	SAHL間接持有或將於完成前間接持有之餘下哈薩克斯坦資產之50%權益
「RNL」	指	Renowned Nation Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，並為中信之直接全資附屬公司
「RNL集團」	指	由RNL、KEL、CITIC Netherlands、CCEL、CCPL、KBM、TMS及ATS所組成之公司集團
「SAHL」	指	State Alliance Holdings Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，並為中信之直接全資附屬公司
「銷售股份」	指	RNL每股面值1美元(7.8港元)之1股已發行股份，即RNL之全數已發行股本
「股東特別大會」	指	本公司就考慮批准建議買賣事項之普通決議案而將予召開之股東特別大會
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.05港元之普通股
「股東」	指	股份不時之持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	上市規則所賦予之涵義
「TMS」	指	Tulpar Munai Services LLP，一間根據哈薩克斯坦法律成立之有限責任合伙公司，由CCPL享有其全數分紅權
「買賣事項」	指	根據買賣協議買賣銷售股份及KEL債務
「買賣協議」	指	收購協議及KEL債項購買協議

「港元」 指 港元，香港之法定貨幣

「美元」 指 美國，美利堅合眾國之法定貨幣

「%」 指 百分比

於本公佈內，以美元為單位之金額已按1美元兌7.8港元之匯率折算為港元(反之亦然)，僅供說明之用。有關換算並不代表任何以美元或港元為單位之金額已經或應已或應可按上述匯率或其他匯率或在任何情況下換算。

承董事會命  
**中信資源控股有限公司**  
主席  
**郭炎**

香港，2007年5月8日

於本公佈日期，本公司之執行董事為郭炎先生、馬廷雄先生、壽鉉成先生、孫新國先生、李素梅女士、秘增信先生、邱毅勇先生、曾晨先生及張極井先生，而獨立非執行董事為范仁達先生、蟻民先生及曾令嘉先生。

請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。