

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，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告全部或其任何部分內容而產生或倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



光滙石油
BRIGHTOIL

BRIGHTOIL PETROLEUM (HOLDINGS) LIMITED

光滙石油(控股)有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：933)

**截至二零一三年十二月三十一日止六個月
之中期業績**

光滙石油(控股)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止六個月之未經審核簡明綜合業績。本公司之審核委員會已審閱中期業績。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止六個月

	附註	截至十二月三十一日止六個月	
		二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
收益	3	40,345,945	23,589,544
銷售及服務成本		(39,452,284)	(22,848,808)
毛利		893,661	740,736
其他收入	5	1,717	20,856
其他收益及虧損，淨額	5	80,696	35,725
衍生金融工具的公平值變動		12,382	(973,704)
贖回可換股票據負債部分虧損		-	(1,690)
其他費用		(82,565)	(65,911)
分銷及銷售費用		(167,103)	(327,251)
行政費用		(139,656)	(194,236)
融資成本		(91,442)	(101,415)
應佔合營公司的虧損		(2,533)	(5,499)
應佔一家聯營公司的虧損		(69)	(461)
除稅前溢利(虧損)	6	505,088	(872,850)
稅項	7	39,804	1,700
本公司擁有人應佔期內溢利(虧損)		544,892	(871,150)
其他全面收入			
其後不會重新分類至損益的項目：			
因換算為呈列貨幣產生的匯兌差額		(2,158)	(123)
其後或會重新分類至損益的項目：			
因換算海外業務產生的匯兌差額		3,132	60,146
期內其他全面收入		974	60,023
本公司擁有人應佔期內總全面收入(支出)		545,866	(811,127)
		(未經審核)	(未經審核)
每股盈利(虧損)			
基本	9	6.22港仙	(9.94)港仙
攤薄	9	5.82港仙	(9.94)港仙

簡明綜合財務狀況表
於二零一三年十二月三十一日

	附註	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 六月三十日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	8,578,011	7,989,353
土地預付租賃款項		531,520	530,121
海岸預付租賃款項		15,287	12,092
投資物業	10	42,000	42,000
於一間聯營公司的權益		10,598	10,525
於合營公司的權益		537,109	482,957
購買物業、廠房及設備已付訂金		34,622	11,091
貸款予一間合營公司		25,716	-
預付款項、租金及其他按金		40,305	48,345
		9,815,168	9,126,484
流動資產			
存貨		2,707,899	2,367,019
應收賬款	11	6,201,633	4,368,362
應計收益		54,692	30,873
土地預付租賃款項		11,404	11,253
海岸預付租賃款項		333	265
衍生金融工具		583,849	516,081
其他應收賬款、預付款項及按金	11	87,879	103,804
貸款予一間合營公司		64,254	63,504
可收回稅項		19,988	-
持作買賣證券		231,425	558,321
應收經紀賬款		1,330,506	521,900
已抵押銀行存款		435,647	282,678
銀行結存及現金		1,229,799	1,351,985
		12,959,308	10,176,045
流動負債			
應付賬款	12	6,132,690	3,686,139
應付一間關連公司賬款	12, 15	2,782	63,191
一間關連公司貸款	15	1,226,490	930,792
其他應付賬款及應計開支	12	1,027,924	684,884
銀行借貸		3,560,577	4,275,997
衍生金融工具		679,810	416,900
稅項負債		-	15,370
		12,630,273	10,073,273
流動資產淨額		329,035	102,772
總資產減流動負債		10,144,203	9,229,256
非流動負債			
可換股票據		242,139	228,182
銀行借貸		2,429,453	1,547,720
一間關連公司貸款	15	-	509,260
遞延稅項負債		27,117	47,069
		2,698,709	2,332,231
		7,445,494	6,897,025
資本及儲備			
股本	13	219,163	219,163
儲備		7,226,331	6,677,862
本公司擁有人應佔權益		7,445,494	6,897,025

簡明綜合財務報表附註
截至二零一三年十二月三十一日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄 16 的適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第 34 號（「香港會計準則第 34 號」）「中期財務報告」編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟以公平值計量的投資物業及若干金融工具及以公平值減銷售成本計量的燃油存貨除外。

截至二零一三年十二月三十一日止六個月的簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一三年六月三十日止年度的年度綜合財務報表所使用者相同。

於本中期內，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈並於本中期強制生效的若干新訂或經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。

香港財務報告準則第 7 號（修訂本）披露－抵銷金融資產及金融負債

本集團於中期內首次應用香港財務報告準則第 7 號（修訂本）披露－抵銷金融資產及金融負債。香港財務報告準則第 7 號（修訂本）規定實體須披露有關以下項目的資料：

- a) 已根據香港會計準則第 32 號金融工具：呈列抵銷的已確認金融工具；及
- b) 受具有可強制性執行的統一淨額結算協議或類似協議所規限的已確認金融工具，無論有關金融工具是否已根據香港會計準則第 32 號抵銷。

香港財務報告準則第 7 號（修訂本）已予追溯應用。應用修訂本對本集團的簡明綜合財務報表內呈報的金額並無造成重大影響，惟導致須作出更多有關本集團對統一淨額結算協議項下的披露。

2. 主要會計政策 - 續

有關綜合賬目、合營安排、聯營公司及披露的新訂及經修訂準則

於本中期內，本集團首次應用一籃子有關綜合賬目、合營安排、聯營公司及披露的五項準則，包括香港財務報告準則第 10 號「綜合財務報表」、香港財務報告準則第 11 號「合營安排」、香港財務報告準則第 12 號「披露於其他實體的權益」、香港會計準則第 27 號（二零一一年經修訂）「獨立財務報表」及香港會計準則第 28 號（二零一一年經修訂）「於聯營公司及合營公司的投資」，連同關於過渡指引的香港財務報告準則第 10 號、第 11 號及第 12 號（修訂本）。香港會計準則第 27 號（二零一一年經修訂）並不適用於本集團，原因為其僅處理獨立財務報表。除應用香港財務報告準則第 11 號外，上述其他四項準則對簡明綜合財務報表並無任何重大影響。

應用香港財務報告準則第 11 號的影響

香港財務報告準則第 11 號取代香港會計準則第 31 號「於合營企業的權益」，而一項相關詮釋（香港（SIC）－詮釋第 13 號「共同控制實體－由合營各方作出非貨幣性的貢獻」）所載的指引已納入香港會計準則第 28 號（二零一一年經修訂）。香港財務報告準則第 11 號闡釋如何對由兩名或以上人士擁有共同控制權的合營安排作出分類及入賬。根據香港財務報告準則第 11 號，合營安排僅分為兩類－共同營運和合營企業。香港財務報告準則第 11 號對合營安排的分類，乃經考慮合營安排的結構、法律形式、安排訂約方協定的合約條款及其他相關事實及情況後，基於合營安排各方的權利及責任而釐定。共同營運為一項合營安排，據此對安排擁有共同控制權的各方（即合營經營者）對該安排相關的資產及負債均享有權利及負有責任。合營企業為一項合營安排，據此對安排擁有共同控制權的各方（即合營投資者）對該安排的淨資產享有權利。過往，香港會計準則第 31 號有三種形式的合營安排－共同控制實體、共同控制業務及共同控制資產。香港財務準則第 31 號對合營安排的分類，主要基於安排的法律形式釐定（例如透過獨立實體設立的合營安排入賬列作共同控制實體）。

合營企業與共同營運的最初及其後會計處理方法均有所不同。於合營企業的投資按權益法（不再容許採用比例合併法）入賬。於共同營運的投資的入賬方法為各合營經營者均確認其資產（包括其對任何共同持有資產應佔的份額）、其負債（包括其對任何共同產生負債應佔的份額）、其收益（包括其對出售共同營運產生的收益應佔的份額）及其開支（包括其對任何共同產生開支應佔的份額）。各合營經營者根據適用準則就其於共同營運中的權益將資產及負債以及收益及開支入賬。

2. 主要會計政策 - 續

應用香港財務報告準則第 11 號將導致本集團於合營安排的投資由香港會計準則第 31 號項下的共同控制實體及共同控制營運分別分類為香港財務報告準則第 11 號項下的合營企業及共同營運，對簡明綜合財務報表並無構成影響。

香港財務報告準則第 13 號公平值計量

本集團於本中期首次採用香港財務報告準則第 13 號。香港財務報告準則第 13 號制訂有關對公平值計量的指引及有關公平值計量的披露的單一來源，並取代過往載於多項香港財務報告準則的有關規定。香港會計準則第 34 號已作出相應修改，規定在中期簡明綜合財務報表作出若干披露。

香港財務報告準則第 13 號範圍廣闊，適用於其他香港財務報告準則規定或准許使用公平值計量及有關公平值計量披露的金融工具項目及非金融工具項目，惟香港財務報告準則第 2 號「以股份為基礎的支付」範圍內以股份為基礎的支付交易、香港會計準則第 17 號「租賃」範圍內的租賃交易，以及與公平值類似但並非公平值的計量（例如有關計量存貨的可變現淨值或有關減值評估的使用價值）除外。

香港財務報告準則第 13 號載有新的「公平值」定義，將公平值界定為在現時市況下於計量日期在一個主要（或最有利的）市場按有序交易出售資產應收取或轉移負債應支付的價格。香港財務報告準則第 13 號項下的公平值為平倉價，不論該價格是否直接可觀察所得或使用另一項估值方法作出估計。此外，香港財務報告準則第 13 號亦載有廣泛的披露規定。

根據香港財務報告準則第 13 號的過渡條文，本集團已預先應用新公平值計量及披露規定。根據香港財務報告準則第 13 號的傳統條文，本集團並無按香港財務報告準則第 13 號所規定，為二零一二年同期作出任何新披露。除額外披露外，應用香港財務報告準則第 13 號概不會對簡明綜合財務報表內已確認金額造成任何重大影響。

除上述者外，於本中期應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則概不會對此等簡明綜合財務報表內呈報的金額及／或載述的披露造成重大影響。

3. 收益

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
提供海上供油服務	9,944,727	14,234,157
銷售石油產品	29,816,237	8,949,406
油輪運輸收益	443,394	228,127
銷售天然氣及凝析油	138,716	168,041
股息收入	2,063	8,939
投資物業的租金收入	808	874
	<u>40,345,945</u>	<u>23,589,544</u>

4. 分類資料

本集團根據香港財務報告準則第8號「營運分類」的可呈報及營運分類如下：

- 國際貿易及海上供油業務
- 油輪運輸業務
- 上游燃氣業務
- 直接投資

以下為本集團於回顧期內按可呈報及營運分類作出的收益及業績分析：

截至二零一三年十二月三十一日止六個月

	國際貿易及海上供油業務 千港元 (未經審核)	油輪運輸業務 千港元 (未經審核)	上游燃氣業務 千港元 (未經審核)	直接投資 千港元 (未經審核)	分類總計 千港元 (未經審核)	未分配收益 千港元 (未經審核) (附註)	綜合 千港元 (未經審核)
分類收益							
外界銷售	39,760,964	443,394	138,716	2,063	40,345,137	808	40,345,945
分類間銷售	238,704	90,745	-	-	329,449	-	329,449
	<u>39,999,668</u>	<u>534,139</u>	<u>138,716</u>	<u>2,063</u>	<u>40,674,586</u>	<u>808</u>	<u>40,675,394</u>
分類業績	<u>480,637</u>	<u>(6,822)</u>	<u>81,908</u>	<u>41,523</u>	<u>597,246</u>		597,246
其他收入、其他收益及虧損，淨額							41,652
未分配企業費用							(39,766)
融資成本							(91,442)
應佔合營公司的虧損							(2,533)
應佔一家聯營公司的虧損							(69)
除稅前盈利							<u>505,088</u>

4. 分類資料 - 續

截至二零一二年十二月三十一日止六個月

	國際貿易及海上供油業務 千港元 (未經審核)	油輪運輸業務 千港元 (未經審核)	上游燃氣業務 千港元 (未經審核)	直接投資 千港元 (未經審核)	分類總計 千港元 (未經審核)	未分配收益 千港元 (未經審核) (附註)	綜合 千港元 (未經審核)
分類收益							
外界銷售	23,183,563	228,127	168,041	8,939	23,588,670	874	23,589,544
分類間銷售	162,083	239,684	-	-	401,767	-	401,767
	<u>23,345,646</u>	<u>467,811</u>	<u>168,041</u>	<u>8,939</u>	<u>23,990,437</u>	<u>874</u>	<u>23,991,311</u>
分類業績	<u>(791,136)</u>	<u>(34,036)</u>	<u>98,005</u>	<u>58,585</u>	<u>(668,582)</u>		<u>(668,582)</u>
其他收入、其他收益及虧損，淨額							(11,860)
未分配企業費用							(85,033)
融資成本							(101,415)
應佔合營公司的虧損							(5,499)
應佔一家聯營公司的虧損							(461)
除稅前虧損							<u>(872,850)</u>

附註：未分配收益指截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止六個月期間來自未經主要營運決策人審閱的物業投資的收益。

分類業績指每一分類所賺取的溢利或所產生的虧損而未經分配中央行政開支、董事酬金、應佔合營公司的虧損、應佔一家聯營公司的虧損、其他收入、其他收益及虧損，淨額（不包括持作買賣證券的公平值變動、分租收入及制熱及偏差收入）、融資成本及所得稅。此乃就資源分配及表現評估而向主要營運決策人報告的方式。

5. 其他收入、其他收益及虧損，淨額

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
<u>其他收入</u>		
銀行存款利息收入	1,670	2,061
分租收入	-	18,033
制熱及偏差收入	47	762
	<u>1,717</u>	<u>20,856</u>
<u>其他收益及虧損，淨額</u>		
外匯收益（虧損）淨額	39,432	(14,759)
持作買賣證券的公平值變動	39,460	49,646
出售物業、廠房及設備虧損	-	(1,716)
其他	1,804	2,554
	<u>80,696</u>	<u>35,725</u>

6. 除稅前溢利（虧損）

除稅前溢利（虧損）已扣除（計入）下列各項：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
確認為支出的存貨成本	39,806,028	23,167,581
燃油存貨的未變現收益（計入銷售及服務成本）	(163,789)	(19,357)
物業、廠房及設備折舊		
- 船隻（計入銷售及服務成本）	109,055	61,787
- 油氣資產（計入銷售及服務成本）	21,477	22,730
- 其他	14,878	15,368

7. 稅項

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
期內即期稅項支出：		
香港利得稅	-	-
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	10,231	17,448
新加坡所得稅	93	78
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(24,743)	-
新加坡所得稅，淨額	(5,432)	(16,112)
	<u>(19,851)</u>	<u>1,414</u>
遞延稅項：		
本年度	1,012	(3,114)
稅率變動所致	(20,965)	-
	<u>(19,953)</u>	<u>(3,114)</u>
期內稅項抵免	<u>(39,804)</u>	<u>(1,700)</u>

8. 股息

概無於報告期內派付、宣派或擬派股息。董事不建議就截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止六個月派付中期股息。

9. 每股盈利（虧損）

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利（虧損）乃根據下列數據計算：

盈利（虧損）

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
用於計算每股基本盈利（虧損）的盈利（虧損） （本公司擁有人應佔期內溢利）	544,892	(871,150)
攤薄潛在普通股的影響：		
新可換股票據的利息（除稅後）	11,655	-
用於計算每股攤薄盈利（虧損）的盈利（虧損）	<u>556,547</u>	<u>(871,150)</u>

股份數目

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
用於計算每股基本盈利（虧損）的普通股加權平均股數	8,766,498,266	8,766,498,266
攤薄潛在普通股的影響：		
新可換股票據	799,979,333	-
用於計算每股攤薄盈利（虧損）的普通股加權平均股數	<u>9,566,477,599</u>	<u>8,766,498,266</u>

截至二零一二年十二月三十一日止六個月，計算每股攤薄虧損時並無假設尚未轉換的可換股票據獲轉換，原因為轉換尚未轉換的可換股票據將導致每股虧損減少。

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止六個月，計算每股攤薄盈利時並無假設已授出購股權獲行使，原因為於該兩個期間未獲行使購股權的行使價高於股份的平均市價。

10. 物業、廠房及設備及投資物業

於本期間內，添置物業、廠房及設備的總金額約為 707,827,000 港元（截至二零一二年十二月三十一日止六個月：1,566,683,000 港元）。添置金額包括在建工程約 707,601,000 港元（截至二零一二年十二月三十一日止六個月：1,513,864,000 港元）。

截至二零一二年十二月三十一日止六個月內，有關中國政府機關確認完成本集團於吐孜區氣田就天然氣開發及生產項目進行的勘探及評估工作。因此，相關勘探及評估資產約 40,546,000 港元已轉撥至油氣資產。

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，本集團投資物業的公平值乃由管理層評估得出，有關估值經參考同區相同狀況的同類物業的近期成交價市場證據後釐定。於該兩個期間，概無獨立合資格專業估值師進行估值。本期間及上一期間投資物業的公平值概無變動。

11. 應收賬款及其他應收賬款、預付款項及按金

本集團給予其國際貿易及海上供油客戶平均 30 日至 45 日的信貸期，給予天然氣及凝析油銷售唯一客戶中國石油天然氣集團公司平均 60 日的信貸期及其油輪運輸客戶平均 30 日至 90 日的信貸期。以下為應收賬款於報告期末以發票日期呈列按賬齡分類的賬齡分析：

	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 六月三十日 千港元 (經審核)
0–30日	6,068,560	4,280,583
31–60日	117,866	68,155
61–90日	2,562	13,550
超過90日	12,645	6,074
	6,201,633	4,368,362

於二零一三年十二月三十一日，約 67,332,000 港元（二零一三年六月三十日：65,435,000 港元）的其他應收賬款、預付款項及按金指日常營運預付款項。

12. 應付賬款及其他應付賬款及應計開支

以下為應付賬款於報告期末以發票日期呈列按賬齡分類的賬齡分析：

	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 六月三十日 千港元 (經審核)
0-30日	5,674,699	3,677,013
31-60日	454,778	7,112
61-90日	110	-
超過90日	3,103	2,014
	<u>6,132,690</u>	<u>3,686,139</u>

除上文所披露的結餘外，為數約 2,782,000 港元（二零一三年六月三十日：63,191,000 港元）分類為應付一間關連公司賬款的結餘。於二零一三年十二月三十一日，該賬項的賬齡為 45 日內（二零一三年六月三十日：45 日內）。

於二零一三年十二月三十一日，其他應付賬款及應計開支包括與新加坡銷售有關的應付貨品及服務稅約 71,258,000 港元（二零一三年六月三十日：101,861,000 港元）。除此之外，餘額約 703,168,000 港元（二零一三年六月三十日：399,586,000 港元）指就購買物業、廠房及設備而應付獨立第三方的款項。

13. 股本

	股份數目 (未經審核)	股本 千港元 (未經審核)
普通股		
法定		
於二零一二年七月一日、二零一二年十二月三十一日、 二零一三年六月三十日及二零一三年十二月三十一日， 每股面值0.025港元	<u>40,000,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
已發行及繳足		
於二零一二年七月一日、二零一二年十二月三十一日、 二零一三年六月三十日及二零一三年十二月三十一日， 每股面值0.025港元	<u>8,766,498,266</u>	<u>219,163</u>

14. 承擔

	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 六月三十日 千港元 (經審核)
就附屬公司的資本承擔		
就以下項目已訂約但尚未於簡明綜合財務報表撥備 的資本開支：		
- 購買物業、廠房及設備	2,200,354	2,458,369
就附屬公司的其他承擔		
就以下項目已訂約但尚未於簡明綜合財務報表撥備 的開支：		
- 中國租賃土地的預付租賃款項	60,592	59,791
	2,260,946	2,518,160
就合營公司的資本承擔		
就以下項目已訂約但尚未於簡明綜合財務報表撥備 的應佔資本開支：		
- 購買物業、廠房及設備	332,982	240,100
	2,593,928	2,758,260

15. 關連人士交易

期內，本集團曾與關連人士進行以下根據上市規則亦定義為持續關連交易的交易：

	截至十二月三十一日止六個月 二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
向一間關連公司購入燃油	4,053,562	1,153,698
向一間關連公司支付或應付燃油儲存費	-	4,676
向一間關連公司支付或應付駁船服務費	-	9,911
已收或應收一間關連公司的油輪運輸收益	-	9,348

附註 12 所載應付一間關連公司賬款為無抵押及免息。本集團獲授 45 日信貸期，於二零一三年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，所有餘款的賬齡均為 45 日內。

15. 關連人士交易 - 續

一間關連公司的貸款 698,824,000 港元為無抵押、免息及按要求時償還，而 527,666,000 港元為無抵押、免息及須於二零一四年七月二十六日償還。

附註：本公司控股股東兼執行董事薛博士控制上述關連公司。

貸款予一間合營公司約 64,254,000 港元（二零一二年：63,504,000 港元）為無抵押、按年利率 6% 計息及須於二零一四年償還。於二零一三年十二月三十一日，貸款予一間合營公司約 25,716,000 港元為無抵押、按中國人民銀行貸款利率計息及須於二零一三年十二月三十一日後十五個月內償還。

根據本公司股東於二零一二年八月十四日通過的決議案，可換股票據到期日根據本公司與加拿大基金有限公司簽訂的延期契據延長三年至二零一五年十月二十七日。

主要管理人員的酬金

本集團主要管理人員於期內的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
薪金及其他短期僱員福利	8,205	9,743
以股份為基礎的支付	1,012	1,012
退休福利成本	23	23
	<u>9,240</u>	<u>10,778</u>

董事及主要管理層的薪酬由薪酬委員會經考慮個人表現、其職務與職責以及市場薪酬趨勢後釐定。

16. 中期期末後事項

茲提述本公司二零一四年二月十八日之公告（「該公告」），本公司於二零一四年二月十一日與 Anadarko Petroleum Corporation（「Anadarko」）之全資附屬公司 Anadarko China Holdings 2 Company 訂立購股協議（「該協議」），以收購於中國營運之 Anadarko 附屬公司（「目標公司」）100% 已發行股本，基本購買價為 1,075,000,000 美元，並受若干調整規範機制所限。目標公司主要從事天然氣及石油勘探、開發及生產業務。於本中期業績公告日期，交易尚未完成。收購事項詳情載於該公告內。

管理層討論及分析

財務回顧

於二零一三年七月一日至十二月三十一日止六個月（「本期間」），本集團的總收益較去年同期的23,589.5百萬港元增加約71.0%至40,345.9百萬港元。於回顧期內，本公司擁有人（「股東」）應佔溢利為544.9百萬港元，較去年同期的虧損871.2百萬港元增加約162.5%。每股基本盈利為6.22港仙，較上一財政年度同期增加約162.6%。每股攤薄盈利增加至5.82港仙，而去年同期的每股攤薄虧損則為9.94港仙。

本集團轉虧為盈主要由於多個業務部門業績改善，其中包括：(i)國際貿易及海上供油部門業績顯著增加；(ii)本集團整體成功實施營運成本削減措施；(iii)船運業務的改善；及(iv)新疆塔里木盆地迪那1氣田產量穩定帶來可觀收益。

流動資金及財務資源

截至二零一三年十二月三十一日，本集團的應收經紀賬款、已抵押銀行存款以及銀行結存及現金分別約1,330.5百萬港元、435.6百萬港元及1,229.8百萬港元。

本集團認為其外匯風險主要來自港元、新加坡元、人民幣及美元的兌換。本集團透過監控其外匯收款及付款程度管理其外匯交易，以確保其不時的外匯風險淨額維持於可接受水平。

於二零一三年十二月三十一日，本集團銀行借貸及其資產抵押分別約為5,990.0百萬港元及14,798.8百萬港元。

或然負債

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

業務回顧及市場展望

上游業務

本集團的上游業務於年內表現理想。本集團與中國石油天然氣集團公司（「中石油集團」）就新疆塔里木盆地迪那1氣田（「迪那1氣田」）建立合作夥伴關係。目前產率約為天然氣每日100萬立方米及凝析油每日63公噸。本集團正研究在迪那1氣田進一步開發新的氣井，以提高生產量。

本集團另一個氣田吐孜洛克氣田（「吐孜氣田」）於二零一三年十二月開始投產。吐孜氣田是由本集團全資附屬公司盛業石油（大沙漠）有限公司與中石油集團合作開發。於二零一三年六月三十日，根據國家發展和改革委員會審批的總體開發方案，20年投產期累計天然氣產出量達141億立方米。

迪那和吐孜兩個項目全部投產後，預計每年可生產13-15億立方米天然氣，凝析油2.5-3.5萬公噸。

本集團將繼續優化這些已在投產的資產，確保以安全生產、最佳營運方式來達到最大限度的產能及收入。

未來中國的油氣資源需求依然強勁，國家發展和改革委員會（「國家發改委」）表示，將設立動態定價系統，從而反映天然氣和其他替代能源的需求與短缺。二零一三年七月十日，城市天然氣門站的平均價格已從每立方米人民幣1.69元上調至每立方米人民幣1.95元。預期未來天然氣價格仍將繼續適時上調。

本集團將繼續重點發展油氣田開發和生產業務。該業務將是下一財政年度甚至未來長期本集團重要的利潤來源，也是體現本集團未來價值的重要業務。

天然氣與凝析油儲量資訊

由具有相關專業資格與經驗的獨立專業評估師公司 - 斯羅柯礦業諮詢(奧大利亞)公司(「SRK」)編製的並於二零一三年九月起生效的報告顯示，他們已為確定迪那1氣田在二零一三年六月三十日的公允價值進行淨現值分析。本公司的全資附屬公司盛業石油集團有限公司於迪那1氣田的淨現值所屬權益為141.90百萬美元（以1美元=7.76港元的匯率計算，相當於1,101.14百萬港元）。於二零一三年十二月三十一日，本集團在迪那1氣田之油氣資產賬面值超過600百萬港元。就吐孜氣田而言，盛業石油集團有限公司的淨現值所屬權益為239.70百萬美元（以1美元=7.76港元的匯率計算，相當於1,860.07百萬港元）。

國際貿易及海上供油

全球經濟狀況稍為好轉，美國失業率下降及美國房屋動工量整體樂觀。與此同時，隨著英國及德國出現復甦跡象，歐洲經濟可能已經歷最差的時期。在亞洲，儘管中國的增長略有停滯，但對原油的需求卻持續增長。大部分亞洲新興經濟體仍有待復甦至以前的增長率。

於回顧期內，數家航運企業憑藉積極的成本控制及措施維持營運效率，盈利上開始錄得收益。二零一三年下半年的全球海上供油需求與二零一三年上半年相比預期最好只會持平。在該情況下，國際貿易及海上供油的海上供油總銷量於回顧期內較二零一二年財政年度同期銷量減少 26%，但較二零一三年財政年度上半年銷量增加 18%。

於回顧期內，原油價格窄幅上落，布蘭特原油貿易價格幅度介乎每桶 103 美元至每桶 116 美元。於回顧期大部分時間內，新加坡燃油普氏平均價，跟隨原油價格，亦維持每公噸 42 美元左右的窄幅上落。於回顧期內，原油及燃油價格波動稍為收窄。

截至二零一三年十二月三十一日止六個月，國際貿易及海上供油業務單位主要致力與亞洲各國建立原油貿易關係，其貿易額主要集中在中國／亞洲北部。於回顧期內，原油貿易團隊與中國主要油公司的原油供應安排成功續期一年。國際貿易及海上供油團隊致力提高其於亞洲各國的銷量。其業務單位亦透過擴展其油罐分租計劃至新加坡以及盡力加快關閉海外公司，繼續努力減低成本。

本集團預期石油市場於二零一四年仍充滿挑戰及競爭激烈。由於美國原油產量增加且伊朗的原油生產可能因制裁獲解除而慢慢重返國際石油市場，原有價格會不斷下試低位，故我們預期原有交投將持續窄幅上落。此等原油流量為已經擁擠的供應市場增添原油。本集團預期，航運業於二零一四年大部分時間將迎難而上，邁向另一年相對疲弱的大海供油需求。航運業可能於二零一四年及二零一五年底復甦。

本集團將透過進軍更多中國港口，繼續增加其於中國海上供油的佔有率。本集團亦期望減少其對第三方駁船的依賴性，專注於利用自家的駁船為客戶提供原油，增加我們對交貨的品質及數量的控制權。於買賣原油業務方面，本集團期望擴闊其原油採購至南美洲及繼續集中將更多原油帶入亞洲北部。

油輪運輸

於回顧期內，油輪現貨市場的週期性和波動性有充分證據支持。我們的業績反映運費在過去數月大幅回升，此亦進一步證實我們集中於中國和亞洲市場的策略。此外，多項因素預期原油油輪市場於二零一四年具有良好的發展前景。

我們由五艘超大型油輪組成的船隊於本期間獲充分利用，主要（超過 70% 收益）運載貨物往中國，貨物包括我們自有系統的貨物以及第三方客戶的貨物。於二零一三年七月，來自中東的超大型油輪貨運量達到 12 個月來的高位，推運費大幅飆升。惟上升趨勢短暫，八月及九月份回報大幅下降。

噸裡需求自十月份起急升，帶動運費於二零一三年底達至數年來的高位。我們超大型油輪船隊具耗油量低的特點，確保我們的盈利於所有市場條件下與競爭者相比均為有利。鑒於由西非運往中國及由加勒比海運往中國及其他遠東目的地的貨物數量增加，噸裡需求於二零一三年持續上升。西非油桶特別吸引中國買家，加上布蘭特杜拜擴展收窄，此類輕質低硫的貨物較重質高硫的杜拜原油受歡迎。

船隊載量過剩仍為問題，但問題似乎未如之前憂慮般差。事實上，現有證據顯示供需平衡較為健康。於二零一三年，全球油輪船隊以十年內最慢增幅增長，儘管超大型油輪新建價格於二零一三年間降至十年低位，但於該曆年末回升約 10%。

於回顧期內，我們由四艘遠洋油輪組成的船隊的使用率及盈利穩健增長。此等船舶用於短期期租、我們的中國燃油貿易以及為即期市場的策略性顧客服務。

於二零一三年，本集團已於其所有油輪上完成安裝及使用供油流量計。於二零一四年，本集團將開始於新加坡以其供油輪 Brightoil 688 營運一項新服務。Brightoil 688 將安裝質量流量計量系統，可讓我們的供油客戶安心，並能確定供油輸送數量。

於二零一三年九月，根據美國能源情報署，中國超越美國成為世界最大石油淨進口國，並預期於二零一四年整年均維持其地位。此外，若中石油集團準確預測，中國隱含石油需求將於二零一四年以約 4% 加速增長，油輪市場可能獲得支持。此將扭轉其於二零一三年五年來升幅最疲弱的頹勢，並應為我們其中一個主要市場的運費帶來正面影響。長遠而言，《BP 2035 世界能源展望》進一步強調中國持續對原油市場的重要性。本集團承諾達到中國對能源日益增長的需求，以及與中國石油巨頭維持鞏固的策略性關係，將有利日後我們的發展。

石油倉儲及碼頭設施服務

本集團持續發展石油倉儲及碼頭設施資產作為服務更廣泛行業的平台，旨在提供安全、可靠、高效的倉儲和碼頭轉運服務，為本集團的客戶帶來價值，並為增值服務提供更多商機。這些設施與國際貿易及海上供油業務和油輪運輸業務產生協同效益，為本集團發展一體化供應鏈管理不可或缺的一環。

本集團目前在舟山和大連擁有兩個在建石油儲運項目。該兩個石油倉儲與碼頭設施與國家石油輸送管道相連並連接至沿線的相鄰煉油廠，而項目配套碼頭設有多個不同噸位的泊位，可供超大型油輪使用。

舟山外釣島項目的總容量約為316萬立方米，並分為兩期發展，第一期和第二期的容量分別為194萬立方米和122萬立方米，碼頭將配備13個從1,000載重噸到300,000載重噸的泊位。舟山項目第一期工程已經動工建設，預計將於二零一四年底至二零一五年上半年開始營運，而第二期亦計劃於二零一五年底至二零一六年上半年開始營運。

大連長興島項目的總容量約為719萬立方米，並分兩期發展，第一期和第二期的容量分別為351萬立方米和368萬立方米。碼頭將配備13個從1,000載重噸到300,000載重噸的泊位。由於政府當局調整油庫設計及消防和安全規範，延長審批流程，因此大連項目的工程比原計劃將會延期。該項目已經完成所有土地平整工程。預計將於二零一五年底前獲取第一期的審批和完成建設，第二期計劃於二零一六年底完成。

儘管中國於二零一三年的經濟增長略為放緩，本集團仍對中國的未來增長，以及中央政府改革石油市場、擴大內需及實施城鎮化政策充滿信心。舟山群島新區繼上海浦東、天津濱海和重慶兩江後成為第四個國家新區，是深化改革和引領區域發展的試點，並勢將成為中國大宗商品加工、中轉、倉儲和貿易樞紐。鑒於其戰略地理位置及儲量規模，本集團認為在未來3-5年內，舟山倉儲及碼頭設施將成為中國主要石油貿易中心之一。

石油儲運設施之增加將為本集團帶來穩定的倉儲租金收入，並與國際貿易及海上供油業務和油輪運輸業務產生協同效益及規模經濟效益，同時提高海上供油和貿易的品質和效益，從而為本集團的整體業績作出重大貢獻。

本集團將繼續全力發展四項主營業務，並加強每項業務的營運基礎，從而鞏固我們在整個行業的地位。尤其是上游油氣田開發與生產業務，將會成為本集團未來重要的增長驅動和利潤來源。展望未來，隨著中國「十二五」規劃逐步落實，中國上游天然氣需求將日益增長，加上不斷增加的石油倉儲需求、持續的進口原油需求，以及舟山新區將致力成為大宗商品儲運加工中轉和交易中心等利好因素，將令政治和市場環境更有利於本集團四項核心業務的未來增長，最終為股東帶來更佳回報。

中期股息

董事會不建議派發截至二零一三年十二月三十一日止六個月的中期股息。

僱員及薪酬政策

於二零一三年十二月三十一日，本集團聘用約300名全職僱員。本集團支付董事及僱員薪酬以員工表現、其職務與職責以及市場薪酬趨勢作為考慮因素。本集團提供的僱員福利包括強制性公積金計劃、醫療計劃、酌情表現花紅及購股權計劃。截至二零一三年十二月三十一日止六個月，僱員薪酬總額（包括董事酬金）約為110.4百萬港元。

董事資料披露

根據上市規則第 13.51B(1)條，本公司二零一三年年度報告（即 2013 年 9 月 30 日）的日期後董事資料變動載列如下：

本公司獨立非執行董事劉漢銓先生亦為多間上市公司的獨立非執行董事，包括（其中包括）僑福建設企業機構（股份代號：207）。僑福建設企業機構的公司名稱更改為中糧置地控股有限公司，自二零一三年十二月十九日起生效。

董事會組成

於二零一三年十二月三十一日，董事會共有八名董事，包括四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。

企業管治常規

本公司於截至二零一三年十二月三十一日止六個月已遵守上市規則附錄 14 所載企業管治常規守則（「守則」）一切守則條文，惟下列之偏離事項除外：

守則條文第 A.2.1 條

根據守則所載守則條文第 A.2.1 條，主席及行政總裁（「行政總裁」）的角色應獨立區分，且不應由同一人履行。主席與行政總裁間的職責區分應書面清晰訂明。

自二零零八年六月二十日獲委任為執行董事以來，薛光林博士一直兼任主席及行政總裁的職位。鑑於本集團現行發展階段，董事會認為，由同一人兼任主席及行政總裁有助執行本集團業務策略及提高營運效益。

進行證券交易的守則

本公司就董事進行證券交易採納上市規則附錄 10 所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。於本公司作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於本回顧期間一直遵守標準守則所載規定準則。

審核委員會及外聘核數師獨立審閱

於二零一三年十二月三十一日，本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事鄭燦林先生、劉漢銓先生及張信剛教授組成。

審核委員會的主要職責為與本公司管理層審閱本集團所採納會計原則及慣例，並討論內部監控與財務申報事宜，包括審閱中期及年度財務報表。

審核委員會已審閱截至二零一三年十二月三十一日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務報表。

本集團的外聘核數師行德勤·關黃陳方會計師行獲委聘審閱截至二零一三年十二月三十一日止六個月的簡明綜合財務報告。根據其審閱結果，該行並無發現任何須對本期間的簡明綜合財務報告作出的重大修改。

購買、出售及贖回本公司的上市證券

於本期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

承董事會命
光滙石油（控股）有限公司
主席
薛光林

香港，二零一四年二月二十日

本公告日期，董事會包括(i)四名執行董事薛光林博士、唐波先生、陳義仁先生及Justin Sawdon Stewart Murphy先生；(ii) 一名非執行董事戴珠江先生；以及(iii)三名獨立非執行董事鄭燦林先生、劉漢銓先生及張信剛教授。

* 僅供識別