

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



延長石油國際有限公司

YANCHANG PETROLEUM INTERNATIONAL LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00346)

截至二零一四年十二月三十一日止年度全年業績公告

延長石油國際有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|-----------|----|---------------------|---------------------|
| 收入 | | | |
| 營業額 | 4 | 22,346,997 | 19,354,899 |
| 其他收入 | 4 | 20,429 | 16,365 |
| | | <u>22,367,426</u> | <u>19,371,264</u> |
| 支出 | | | |
| 採購 | | (21,385,786) | (19,202,100) |
| 特許權費用 | | (88,022) | — |
| 油田營運開支 | | (111,985) | — |
| 勘探及評估開支 | | (4,163) | — |
| 銷售及分銷開支 | | (48,839) | (2,171) |
| 行政開支 | | (127,069) | (61,733) |
| 折舊、耗損及攤銷 | | (300,158) | (6,370) |
| 其他收益及虧損 | 5 | (4,878,047) | 1,226 |
| | | <u>(26,944,069)</u> | <u>(19,271,148)</u> |

| | 附註 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|---|----|--------------|--------------|
| 經營業務(虧損)/溢利 | 6 | (4,576,643) | 100,116 |
| 融資成本 | 7 | (45,038) | (22,008) |
| 除稅前(虧損)/溢利 | | (4,621,681) | 78,108 |
| 稅項 | 8 | (36,744) | (25,274) |
| 本年度(虧損)/溢利 | | (4,658,425) | 52,834 |
| 本年度其他全面(虧損)/收益(扣除稅項) 其後可能重新分類至損益的項目： 換算海外業務時產生之匯兌差額 | | (142,179) | 9,630 |
| 本年度其他全面(虧損)/收益(扣除稅項) | | (142,179) | 9,630 |
| 本年度全面(虧損)/收益總額(扣除稅項) | | (4,800,604) | 62,464 |
| 下列人士應佔(虧損)/收益： | | | |
| 本公司擁有人 | | (4,634,817) | 30,920 |
| 非控股權益 | | (23,608) | 21,914 |
| | | (4,658,425) | 52,834 |
| 下列人士應佔全面(虧損)/收益總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | (4,773,595) | 37,667 |
| 非控股權益 | | (27,009) | 24,797 |
| | | (4,800,604) | 62,464 |
| 本公司擁有人應佔每股(虧損)/盈利 基本，港仙 | 10 | (39.08) | 0.38 |
| 攤薄，港仙 | | (39.08) | 0.38 |

綜合財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|----------------------|----|-------------------------|--------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 2,927,654 | 171,102 |
| 租賃權土地 | | 19,935 | 20,962 |
| 投資物業 | | 29,663 | 29,099 |
| 無形資產 | 11 | 78,543 | 293,120 |
| 勘探及評估資產 | 12 | 4,165,163 | 8,584,612 |
| 可供出售投資 | 13 | – | 196,072 |
| 商譽 | | 51,418 | 51,418 |
| | | <u>7,272,376</u> | <u>9,346,385</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 60,859 | 28,106 |
| 應收貿易款項 | 14 | 209,399 | – |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 151,795 | 130,790 |
| 衍生財務工具 | | 18,687 | – |
| 可收回稅項 | | 2,068 | – |
| 現金及銀行結餘 | | 575,602 | 848,460 |
| | | <u>1,018,410</u> | <u>1,007,356</u> |
| 資產總值 | | <u>8,290,786</u> | <u>10,353,741</u> |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔股本及儲備 | | | |
| 股本 | | 242,911 | 162,911 |
| 儲備 | | 6,236,050 | 9,483,765 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | <u>6,478,961</u> | <u>9,646,676</u> |
| 非控股權益 | | <u>106,949</u> | <u>139,674</u> |
| 權益總額 | | <u>6,585,910</u> | <u>9,786,350</u> |

| | 附註 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|---------------|----|------------------|-------------------|
| 負債 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易款項及其他應付款項 | 15 | 474,057 | 153,197 |
| 應繳稅項 | | – | 8,634 |
| 借貸 | | 928,118 | 320,000 |
| | | <u>1,402,175</u> | <u>481,831</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 棄置責任 | | 111,227 | – |
| 遞延稅務負債 | | 191,474 | 85,560 |
| | | <u>302,701</u> | <u>85,560</u> |
| 負債總額 | | <u>1,704,876</u> | <u>567,391</u> |
| 權益及負債總額 | | <u>8,290,786</u> | <u>10,353,741</u> |
| 流動(負債)/資產淨值 | | <u>(383,765)</u> | <u>525,525</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>6,888,611</u> | <u>9,871,910</u> |

綜合財務報表附註

1. 編製基準

綜合財務報表按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編制。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定的適用披露資料。

綜合財務報告根據歷史成本基準編製，惟若干物業及財務工具乃按公平值計量除外，詳情於年報闡述。

歷史成本一般按交換貨品及服務代價的公平值計算。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格，不論該價格是否可直接觀察到或採用其他估值技巧估計。於估計資產或負債的公平值時，本集團所考慮資產或負債的特色，為資產或負債於計量日期定價時，市場參與者會考慮的資產或負債的特色。於綜合財務報表內計量及／或披露的公平值按此基準釐定，惟屬香港財務報告準則第2號範圍的以股份支付款項交易、屬香港會計準則第17號範圍的租賃交易以及具若干公平值相似特性但不屬公平值之計量，如香港會計準則第2號的可變現淨值或香港會計準則第36號的使用價值則除外。

此外，就財務報告而言，根據可觀察公平值計量的輸入參數及公平值計量的輸入參數對其整體的重要性程度，公平值計量分為第一、第二及第三級，於下文有所說明：

- 第1級輸入數據乃實體於計量日可得出就相同資產或負債於活躍市場中所報的未調整價格；
- 第2級輸入數據乃除第1級所含報價外，根據與資產或負債相關的可直接或間接觀察的資料；及
- 第3級輸入數據乃資產或負債的不可觀察輸入數據。

綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列，與本公司功能貨幣相同。除另有說明外，所有價值均調整至最接近之千位數(千港元)。

2. 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

本集團於本年度首次應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之多項新訂及經修訂準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)，其於本集團自二零一四年一月一日開始之財政期間生效。新香港財務報告準則之概要載列如下：

| | |
|--|---------------------------------|
| 香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(修訂) | 投資實體 |
| 香港會計準則第32號(修訂) | 財務工具：呈列—抵銷財務資產及財務負債 |
| 香港會計準則第39號(修訂) | 財務工具：確認及計量—衍生工具之更替及 對沖會計法之延續 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第21號 | 徵費 |

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(修訂)投資實體

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(修訂)投資實體。香港財務報告準則第10號(修訂)對投資實體作出界定並要求符合投資實體定義之呈報實體不得綜合計入其附屬公司，反而須於其綜合及獨立財務報表按公平值透過損益計量其附屬公司。

呈報實體須符合下列標準方可符合資格作為投資實體：

- 向一名或多名投資者就向彼等提供投資管理服務而取得資金；
- 向其投資者承諾，其業務宗旨純粹為將資金用作投資而獲取資本增值、投資收入或以上兩者之回報；及
- 按公平值基準計量及評估其絕大部分投資之表現。

香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號已作出相應修訂，以引入投資實體之新披露規定。

香港會計準則第32號(修訂)抵銷財務資產及財務負債

本集團於本年度首次應用香港會計準則第32號(修訂)抵銷財務資產及財務負債。香港會計準則第32號(修訂)釐清有關抵銷財務資產及財務負債的規定。特別是，該等修訂釐清「現時擁有於法律上可強制執行的抵銷權」及「同時變現及結算」的涵義。

該等修訂已追溯應用。本集團已評估其若干財務資產及財務負債是否符合修訂本所載的抵銷準則，並認為應用該等修訂不會影響本集團綜合財務報表的確認金額。

香港會計準則第39號(修訂)衍生工具之更替及對沖會計法之延續

本集團於本年度首次應用香港會計準則第39號(修訂)衍生工具之更替及對沖會計法之延續。香港會計準則第39號(修訂)放寬當指定作對沖工具的衍生工具在若干情況下更替時終止對沖會計法的規定。修訂本亦澄清，任何由更替所引起的指定作對沖工具的衍生工具公平值變動應包括在對沖有效程度的評估及計量之內。

該等修訂已追溯應用。由於本集團並無任何須作更替的衍生工具，應用該等修訂並無對本集團綜合財務報表的披露或確認金額造成任何影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第21號徵費

本集團於本年度首次應用香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第21號徵費。香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第21號徵費處理何時將支付政府徵費之負債確認的問題。該詮釋界定何謂徵費，並訂明產生有關負債之責任事件是指法律所指出觸發支付徵費的活動。該詮釋提供有關不同徵費安排應如何入賬的指引，特別是其澄清了經濟強制或以持續經營基準編製財務報表均不意味著一個實體目前負有支付徵費的責任而有關責任將會因為在未來期間經營而被觸發。

香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第21號已追溯應用。應用此詮釋對本集團綜合財務報表的披露或確認金額並無重大影響。

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新香港財務報告準則。

| | |
|--|---|
| 香港財務報告準則(修訂) | 香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進 ² |
| 香港財務報告準則(修訂) | 香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進 ¹ |
| 香港財務報告準則(修訂) | 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進 ³ |
| 香港財務報告準則第9號 (於二零一四年經修訂) | 財務工具 ⁶ |
| 香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ³ |
| 香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(修訂) | 投資實體：應用綜合入賬之例外情況 ³ |
| 香港財務報告準則第11號(修訂) | 收購於共同經營的權益的會計處理 ³ |
| 香港財務報告準則第14號 | 監管遞延賬目 ⁴ |
| 香港財務報告準則第15號 | 來自客戶合約之收入 ⁵ |
| 香港會計準則第1號(修訂) | 披露計劃 ³ |
| 香港會計準則第19號(修訂) | 界定福利計劃：僱員供款 ¹ |
| 香港會計準則第27號(修訂) | 獨立財務報表之權益法 ³ |
| 香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂) | 澄清折舊及攤銷的可接受方法 ³ |
| 香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂) | 農業：生產性植物 ³ |

¹ 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效，惟有限數目的例外情況除外

³ 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 對於二零一六年一月一日或之後開始之首份香港財務報告準則年度財務報表有效

⁵ 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁶ 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

本集團現正評估上述新訂香港財務報告準則於首次應用時可能構成之影響，但未能表明上述新訂香港財務報告準則會否對本集團之經營業績及財務狀況構成重大影響。

3. 分類資料

本集團之經營及可呈報分類如下：

- (a) 勘探、開採及營運業務分類，涉及石油及天然氣勘探、開採、銷售及營運；及
- (b) 供應及採購業務分類，涉及儲存、運輸、貿易及分銷石油相關產品。

分類收入及業績

| | 勘探、開採及營運 | | 供應及採購 | | 綜合 | |
|--------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
| 分類收入： | | | | | | |
| 外部客戶之銷售額 | <u>816,425</u> | <u>-</u> | <u>21,530,572</u> | <u>19,354,899</u> | <u>22,346,997</u> | <u>19,354,899</u> |
| 分類業績 | <u>247,797</u> | <u>(2,936)</u> | <u>108,225</u> | <u>121,144</u> | <u>356,022</u> | <u>118,208</u> |
| 其他收入 | | | | | <u>20,429</u> | 16,365 |
| 投資物業公平值變動 | | | | | <u>1,099</u> | (6,331) |
| 議價收購收益 | | | | | <u>1,420</u> | - |
| 匯兌收益淨額 | | | | | <u>15,156</u> | 7,557 |
| 可供出售投資之減值虧損 | | | | | <u>(196,072)</u> | - |
| 勘探及評估資產之減值虧損 | | | | | <u>(4,517,062)</u> | - |
| 無形資產之減值虧損 | | | | | <u>(207,924)</u> | - |
| 未分配公司開支 | | | | | <u>(49,711)</u> | <u>(35,683)</u> |
| 經營業務(虧損)/溢利 | | | | | <u>(4,576,643)</u> | 100,116 |
| 融資成本 | | | | | <u>(45,038)</u> | <u>(22,008)</u> |
| 除稅前(虧損)/溢利 | | | | | <u>(4,621,681)</u> | 78,108 |
| 稅項 | | | | | <u>(36,744)</u> | <u>(25,274)</u> |
| 本年度(虧損)/溢利 | | | | | <u>(4,658,425)</u> | <u>52,834</u> |

所呈報之收入乃來自外部客戶。本年度概無任何分類間銷售(二零一三年：無)。

分類業績指各分類賺取之溢利/(產生之虧損)，而並無分配其他收入、投資物業公平值變動、議價收購收益、匯兌收益淨額、減值虧損、公司開支、融資成本及稅項。此乃向主要營運決策者呈報以供分配資源及評估分類表現之計量。

分類資產及負債

| | 勘探、開採及營運 | | 供應及採購 | | 綜合 | |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|-------------------|
| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
| 分類資產 | 7,066,731 | 8,846,414 | 977,511 | 997,577 | 8,044,242 | 9,843,991 |
| 未分配資產 | | | | | 246,544 | 509,750 |
| 資產總值 | | | | | <u>8,290,786</u> | <u>10,353,741</u> |
| 分類負債 | 1,145,539 | 9,945 | 555,889 | 544,207 | 1,701,428 | 554,152 |
| 未分配負債 | | | | | 3,448 | 13,239 |
| 負債總額 | | | | | <u>1,704,876</u> | <u>567,391</u> |

就監察分類表現及於分類間分配資源而言：

- 除公司財務資產外，所有資產乃分配至可呈報分類；
- 除公司財務負債外，所有負債乃分配至可呈報分類。

其他分類資料

| | 勘探、開採及營運 | | 供應及採購 | | 未分配 | | 綜合 | |
|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
| 其他分類資料： | | | | | | | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | 1,301 | 176 | 5,422 | 5,386 | 105 | 273 | 6,828 | 5,835 |
| 物業、廠房及設備耗損 | 292,806 | - | - | - | - | - | 292,806 | - |
| 撇銷過期勘探及評估資產 | 2,371 | - | - | - | - | - | 2,371 | - |
| 租賃權土地攤銷 | 19 | 20 | 505 | 515 | - | - | 524 | 535 |
| 可供出售投資之減值虧損 | 196,072 | - | - | - | - | - | 196,072 | - |
| 勘探及評估資產之減值虧損 | 4,517,062 | - | - | - | - | - | 4,517,062 | - |
| 無形資產之減值虧損 | - | - | 207,924 | - | - | - | 207,924 | - |
| 非流動資產添置* | <u>703,459</u> | <u>11,641</u> | <u>71,300</u> | <u>30,738</u> | <u>168</u> | <u>31</u> | <u>774,927</u> | <u>42,410</u> |

- * 金額代表截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度物業、廠房及設備以及勘探及評估資產之添置。

來自主要產品及服務之收入

本集團來自其主要產品及服務之收入乃來自銷售原油及天然氣以及貿易及分銷石油相關產品。

地域資料

本集團於四個主要地區經營業務—加拿大、中國、馬達加斯加及香港。

本集團以地區劃分來自外部客戶之收入及有關其非流動資產之資料詳述如下：

| | 來自外部客戶之收入 | | 非流動資產 | |
|-------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
| 加拿大 | 816,425 | — | 2,760,396 | — |
| 中國 | 21,530,572 | 19,354,899 | 402,231 | 556,656 |
| 馬達加斯加 | — | — | 4,109,510 | 8,789,553 |
| 香港 | — | — | 239 | 176 |
| | <u>22,346,997</u> | <u>19,354,899</u> | <u>7,272,376</u> | <u>9,346,385</u> |

有關主要客戶之資料

本年度供應及採購業務分部產生之收入為21,530,572,000港元(二零一三年：19,354,899,000港元)包括來自兩名(二零一三年：兩名)客戶之收入15,725,800,000港元(二零一三年：15,773,213,000港元)，兩名客戶佔本集團年度總收入之10%或以上。

主要客戶的收入(分別佔本集團收入10%或以上)載列如下：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|-----|------------------|------------------|
| A客戶 | 9,993,683 | 10,821,510 |
| B客戶 | <u>5,732,117</u> | <u>4,951,703</u> |

4. 營業額及其他收入

營業額指所出售貨品經扣除退貨撥備及買賣折扣後之發票淨值。集團間一切重大交易已於綜合入賬時對銷。

本集團營業額及其他收入分析如下：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 營業額 | | |
| 銷售原油及天然氣 | 816,425 | – |
| 貿易及分銷石油相關產品 | <u>21,530,572</u> | <u>19,354,899</u> |
| | <u>22,346,997</u> | <u>19,354,899</u> |
| 其他收入 | | |
| 銀行利息收入 | 11,373 | 13,794 |
| 租金收入 | 3,922 | 2,571 |
| 其他 | <u>5,134</u> | <u>–</u> |
| | <u>20,429</u> | <u>16,365</u> |

5. 其他收益及虧損

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|--------------|---------------------------|---------------------|
| 匯兌收益淨額 | 15,156 | 7,557 |
| 投資物業之公平值變動 | 1,099 | (6,331) |
| 議價收購收益 | 1,420 | – |
| 出售物業、廠房及設備收益 | 2,144 | – |
| 撇銷到期勘探及評估資產 | (2,371) | – |
| 可供出售投資之減值虧損 | (196,072) | – |
| 勘探及評估資產之減值虧損 | (4,517,062) | – |
| 無形資產之減值虧損 | (207,924) | – |
| 衍生財務工具已變現虧損 | (2,702) | – |
| 衍生財務工具未變現收益 | <u>28,265</u> | <u>–</u> |
| | <u>(4,878,047)</u> | <u>1,226</u> |

6. 經營業務(虧損)/溢利

本集團經營業務(虧損)/溢利已扣除下列項目：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 已售存貨成本 | 21,385,786 | 19,202,100 |
| 核數師酬金 | 1,500 | 1,000 |
| 物業、廠房及設備折舊及耗損 | 299,634 | 5,835 |
| 租賃權土地攤銷 | 524 | 535 |
| 租賃物業經營租約之最低租金 | 12,764 | 5,469 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | - | 198 |
| 員工成本(包括董事酬金) | | |
| —薪金及工資 | 42,231 | 12,703 |
| —退休金計劃供款 | 406 | 127 |

7. 融資成本

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 須於五年內悉數償還之銀行借貸之利息開支 | 36,367 | 22,008 |
| 可換股債券之推定利息開支 | 5,466 | - |
| 棄置費用 | 3,205 | - |

8. 稅項

由於本集團於本年度並無任何香港應課稅溢利，因此並無作出香港利得稅撥備(二零一三年：無)。其他地區之應課稅溢利稅項按本集團經營業務所在國家之現行稅率，以當地現行法例、詮釋及慣例為準則計算。

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 即期稅項 | | |
| 本年度支出—中國 | 25,837 | 26,876 |
| —加拿大 | 13,075 | - |
| 遞延稅項 | | |
| 本年度抵免 | (2,168) | (1,602) |
| 本年度稅項支出總額 | 36,744 | 25,274 |

9. 股息

董事並不建議就本年度派付任何股息(二零一三年：無)。

10. 每股(虧損)/盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃根據以下數據計算：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|--|--------------------|------------------|
| (虧損)/盈利 | | |
| 計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利所用之 本公司擁有人應佔(虧損)/溢利 | <u>(4,634,817)</u> | <u>30,920</u> |
| | 二零一四年 千股 | 二零一三年 千股 |
| 股份數目 | | |
| 計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利之普通股加權平均數 | <u>11,860,642</u> | <u>8,145,573</u> |

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度之每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本(虧損)/盈利相同。於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度並無存在潛在攤薄普通股。

11. 無形資產

| | 成品油 供應協議 千港元 | 石油 相關業務 特許權 千港元 | 合計 千港元 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------------|----------------|
| 成本 | | | |
| 於二零一三年一月一日 | 285,334 | 249,842 | 535,176 |
| 匯兌差額 | <u>7,786</u> | <u>-</u> | <u>7,786</u> |
| 於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日 | 293,120 | 249,842 | 542,962 |
| 匯兌差額 | <u>(7,351)</u> | <u>-</u> | <u>(7,351)</u> |
| 於二零一四年十二月三十一日 | <u>285,769</u> | <u>249,842</u> | <u>535,611</u> |
| 累計減值 | | | |
| 於二零一三年一月一日、二零一三年十二月三十一日 及二零一四年一月一日 | - | 249,842 | 249,842 |
| 年內已確認之減值虧損 | 207,924 | - | 207,924 |
| 匯兌差額 | <u>(698)</u> | <u>-</u> | <u>(698)</u> |
| 於二零一四年十二月三十一日 | <u>207,226</u> | <u>249,842</u> | <u>457,068</u> |
| 賬面值 | | | |
| 於二零一四年十二月三十一日 | <u>78,543</u> | <u>-</u> | <u>78,543</u> |
| 於二零一三年十二月三十一日 | <u>293,120</u> | <u>-</u> | <u>293,120</u> |

無形資產指讓本集團可於馬達加斯加進行石油進口、運輸及分銷業務之石油相關業務特許權，以及可令本集團在中國擁有穩定及充足成品油供應之供油協議。

成品油供應協議

年內，本集團檢討其成品油供應協議(「供油協議」)之可收回金額。由於管理層預期該資產之可收回金額將較過往年度減少，故年內已確認減值虧損約207,924,000港元。供油協議之可收回金額乃按根據經批准涵蓋三年期間之現金流量預測釐定，乃因董事認為其將反映成品油業務更為穩定之增長率。預算期間之現金流量預測乃按預算期間之相同預期毛利率作出。

石油相關業務特許權

業務特許權已於截至二零一三年十二月三十一日止年度屆滿。

12. 勘探及評估資產

| | 千港元 |
|---------------------------------------|-------------------------|
| 成本 | |
| 於二零一三年一月一日 | 12,330,030 |
| 共同控制業務產生之添置 | <u>11,641</u> |
| 於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日 | 12,341,671 |
| 共同控制業務產生之添置 | 32,449 |
| 收購附屬公司 | 65,229 |
| 添置 | 16,805 |
| 出售及撇銷 | (2,905) |
| 轉撥至物業、廠房及設備 | (10,338) |
| 匯兌差額 | <u>(3,627)</u> |
| 於二零一四年十二月三十一日 | <u>12,439,284</u> |
| 減值 | |
| 於二零一三年一月一日、二零一三年十二月三十一日 及二零一四年一月一日 | 3,757,059 |
| 年內確認減值虧損 | <u>4,517,062</u> |
| 二零一四年十二月三十一日 | <u>8,274,121</u> |
| 賬面值 | |
| 於二零一四年十二月三十一日 | <u><u>4,165,163</u></u> |
| 於二零一三年十二月三十一日 | <u><u>8,584,612</u></u> |

附註：

- a. 勘探及評估資產指(i)於馬達加斯加2104油田區塊及3113油田區塊(位於馬達加斯加之陸上石油及天然氣勘探、開採及營運點)之石油及天然氣勘探、開採及營運權及溢利分享權；(ii)就勘探及評估於馬達加斯加2104油田區塊及3113油田區塊抽取石油及天然氣提供服務所支付之開支；以及(iii)於加拿大之未探明資產和勘探資本開支，該等資產的商業生產可行性尚待決定。
- b. 本集團與陝西延長石油(集團)有限責任公司(「延長石油集團」)及易高能源投資有限公司(「易高」)就勘探、開採及營運馬達加斯加3113油田區塊訂立投資及合作協議。根據投資及合作協議，3113油田區塊之資本投資分別由本集團、延長石油集團及易高出資。
- c. 本集團已採納香港財務報告準則第6號礦產資源之勘探及評估及香港會計準則第36號資產減值，要求本集團於各報告日評估是否存在任何減值。董事認為，於截至二零一四年十二月三十一日止年度，須就勘探及評估資產計提減值虧損約4,517,062,000港元，主要原因是管理層預期由於全球石油及天然氣市價下跌，2104及3113油田區塊產生之可收回金額將較先前預計為低。
- d. 本集團須於各報告日評估是否存在任何跡象顯示先前已確認之減值虧損不再存在或經已減少。倘該跡象存在，則管理層應估計可收回金額及釐定減值回撥是否適當。

13. 可供出售投資

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|------------|------------------|----------------|
| 非上市投資，股本證券 | | |
| 成本 | 196,072 | 196,072 |
| 已確認減值虧損 | <u>(196,072)</u> | <u>-</u> |
| 賬面值 | <u>-</u> | <u>196,072</u> |

股本證券於報告期末按成本減去減值虧損入賬。董事認為截至二零一四年十二月三十一日止年度須計提減值虧損約196,072,000港元(二零一三年：無)，原因是管理層預期該投資產生之可收回金額將較先前預測為低。

14. 應收貿易款項

應收貿易款項信貸期一般為30至90日(二零一三年：30日)，以原發票金額減去減值虧損撥備後確認及列賬。本集團之政策乃為所有逾期超過一年之應收款項計提全數減值虧損，原因為根據過往經驗，逾期超過一年之應收款項一般無法收回。應收貿易款項乃免息。

根據發票日期，於報告期末應收貿易款項之賬齡分析如下：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|--------|----------------|--------------|
| 0至30日 | 207,903 | — |
| 31至60日 | 382 | — |
| 61至90日 | 241 | — |
| 超過90日 | 873 | — |
| | <u>209,399</u> | <u>—</u> |

鑑於信貸質素並無重大變動而結餘仍被視為可悉數收回，故董事相信毋須就該等結餘計提減值虧損。於報告期末，873,000港元之應收貿易款項已逾期但未減值。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸加強項目。

15. 應付貿易款項及其他應付款項

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 應付貿易款項 | 271,319 | 23 |
| 來自客戶的預收按金 | 79,706 | 125,616 |
| 其他應付款項 | 123,032 | 27,558 |
| | <u>474,057</u> | <u>153,197</u> |

根據發票日期，於報告期末應付貿易款項之賬齡分析如下：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|--------|----------------|--------------|
| 0至30日 | 262,988 | 23 |
| 31至60日 | 5,619 | — |
| 61至90日 | 1,565 | — |
| 超過90日 | 1,147 | — |
| | <u>271,319</u> | <u>23</u> |

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，應付貿易款項乃免息及採購平均信貸期為一至三個月。

16. 收購附屬公司

於二零一四年一月二十日，本集團以代價232,450,000加元(相等於1,643,492,000港元)收購Novus Energy Inc. (「Novus」)全部已發行股本。Novus主要在加拿大西部從事收購、勘探、發展及生產原油及天然氣業務。Novus主要開發位於加拿大薩斯喀徹溫省的Viking輕質石油資源蘊藏。

| | 所收購公司 賬面值 千港元 | 公平值調整 千港元 | 公平值 千港元 |
|---------------------|---------------------|----------------|---------------------------|
| <i>已收購資產淨值：</i> | | | |
| 物業、廠房及設備 | 1,646,151 | 800,173 | 2,446,324 |
| 勘探及評估資產 | 65,229 | — | 65,229 |
| 應收貿易款項 | 112,592 | — | 112,592 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 4,938 | — | 4,938 |
| 應付貿易款項及其他應付款項 | (113,956) | — | (113,956) |
| 銀行借貸 | (641,146) | — | (641,146) |
| 衍生財務工具 | (9,915) | — | (9,915) |
| 棄置責任 | (103,261) | — | (103,261) |
| 遞延稅項 | 91,832 | (207,725) | (115,893) |
| | <u>1,052,464</u> | <u>592,448</u> | <u>1,644,912</u> |
| 議價收購收益 | | | <u>(1,420)</u> |
| 總代價 | | | <u><u>1,643,492</u></u> |
| | | | 千港元 |
| <i>以下列方式支付：</i> | | | |
| 現金 | | | <u><u>1,643,492</u></u> |
| | | | 千港元 |
| <i>收購產生之現金流出淨額：</i> | | | |
| 已收購之現金及現金等值 | | | — |
| 減：已支付之現金及現金等值 | | | <u>(1,643,492)</u> |
| | | | <u><u>(1,643,492)</u></u> |

附註：

- (i) 金額為44,092,000港元之收購相關成本不包括已付代價之內，並已於綜合損益及其他全面收益表「行政開支」中獲確認為二零一三年度及二零一四年度開支。
- (ii) 於截至二零一四年十二月三十一日止年度，所收購之Novus為本集團之收入貢獻816,425,000港元及為本集團之除稅後溢利貢獻163,821,000港元溢利。
- (iii) 業務合併產生的議價收購收益來自收購Novus已付代價成本之折扣。本集團已重新評核所收購公司可識別資產淨值的公平值，並認為資產淨值能可靠計量。

17. 比較財務資料

為向綜合財務報表使用者提供更可靠及相關財務資料，本集團已更改綜合損益及其他全面收益表之呈列，從按照開支方法功能改為按照年內開支方法的性質呈列。因此，比較資料已重新呈列，使本年度的呈列方式貫徹一致。

業務回顧及展望

本公司在董事局和控股股東的大力支持下，2014年上游油氣生產業務、勘探業務、及下游成品油銷售業務均創歷史最好成績。加拿大油氣在產項目實現了接近150萬桶的產量，馬達加斯加2104油田區塊項目完成了197公里二維地震數據採集、處理和解釋工作；河南成品油貿易量逾260萬噸，使本公司上下游業務邁上一個新的臺階。

在產油氣業務

2014年初本公司完成了對加拿大Novus Energy Inc.（「Novus」）的收購。在整合Novus的過程中，管理層努力克服文化和管理上的差異，格逐步完成了對Novus人事、運營與財務的整合，努力克服了天氣原因和原油價格暴跌帶來的不利影響，實現了產量和利潤的全面增長。2014年Novus的平均日產量為4,251當量桶，同比增長6%；全年銷售收入1.2億加元，同比增長7%；實現稅後淨利潤2,434萬加元，同比增長64%。獨立技術顧問公司出具的儲量報告顯示，截至2014年12月31日Novus的2P儲量為2,239萬當量桶，同比增長3%；現有在產井669口。

Novus於2014年年末啟動管道連接項目，於核心產區Flaxcombe修建12.65公里的油氣管綫，連接區內63口井，項目預算750萬加元。通過修建此管道預計第一年增加約610當量桶／天的產量，取代卡車原油運送並降低運輸費用約1.3加元／桶，以減少冰雪融化和暴雨對油氣銷售的影響。管道項目於2015年初完工投入使用。

目前國際原油價格低迷，Novus擬將資本開支和產量控制在合理範圍內，以達到現金流平衡的目的。Novus將力爭把鑽井完井總費用降低，推進油田基礎設施建設及削減現場合約工的工資成本，以降低油田的運營費用。

成品油貿易業務

河南延長石油銷售有限公司(「河南延長」)成品油貿易業務，銷售總額創新高，圓滿完成利潤目標。2014年銷售成品油逾260萬噸，同比增加41萬噸，增長19%；實現營業收入172億元人民幣，同比增加21億元人民幣，增長14%；實現稅後淨利潤總額6,119萬元人民幣。

受國際原油價格暴跌影響，國內成品油市場價格持續低迷。本公司多方研究，計劃充分利用庫存容量，拓展油源和客戶，在油價低迷的情況下通過增加銷售量來最大化利潤。

蘭州—鄭州—長沙成品油管綫新港支綫項目工程進度已達95%，首站、末站、綫路、兩個閥室的主體建設工程已完成，剩餘工作量為首站工藝管道對接、高低壓電源母排連接、場站及中控室設備設施調試、末站控制室設備設施調試及整體調試等，並已完成大部份政府審批手續。新港支綫項目計劃於2015年正式投入運營。

勘探作業項目

2014年本公司委托中國石油東方物探(「BGP」)於馬達加斯加的2104油田區塊東南部開展採集197公里二維地震測綫。項目成果報告已通過專家驗收。綜合處理發現9個圈閉顯示，累計層圈閉面積約2,313平方公里，分析認為該區生儲蓋組合發育，且處於有利構造帶，是油氣聚集有利區。本公司將繼續加強油田區塊的綜合地質研究，以確定進一步的勘探作業方案。

此外，3113油田區塊聯管會授權延長國際勘探開發工程有限公司作為作業者負責3113油田區塊470公里的二維地震採集項目，並已與BGP簽署二維地震採集服務合同，並計劃於2015年中期完工。

目前本公司已取得Office Des Mines Nationales Et Des Industries Strategiques(「OMNIS」)的兩個石油區塊勘探期續期的初步許可，需向政府遞交勘探計劃和預算，計劃2015年11月之前獲得馬達加斯加政府勘探期續期的正式許可。

展望

在國際原油價格暴跌的大環境下，2015年將會是非常艱難的一年。本公司將繼續發展加拿大Novus，穩步推進馬達加斯加油田區塊的二維地震勘探項目和勘探期續期工作，促進河南延長成品油管道投入運營，繼續收購海外油氣在產項目，力爭將本公司的油氣產量達到新的高度。

財務回顧

財務業務摘要

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 | 變動 % |
|-----------------|--------------------|---------------|------------|
| 營業額 | 22,346,997 | 19,354,899 | 15% |
| 其他收入 | 20,429 | 16,365 | 25% |
| 採購 | (21,385,786) | (19,202,100) | 11% |
| 特許權費用 | (88,022) | – | 不適用 |
| 油田營運開支 | (111,985) | – | 不適用 |
| 勘探及評估開支 | (4,163) | – | 不適用 |
| 銷售及分銷開支 | (48,839) | (2,171) | 2,150% |
| 行政開支 | (127,069) | (61,733) | 106% |
| 折舊、耗損及攤銷 | (300,158) | (6,370) | 4,612% |
| 其他收益及虧損 | (4,878,047) | 1,226 | 不適用 |
| 融資成本 | (45,038) | (22,008) | 105% |
| 稅項 | (36,744) | (25,274) | 45% |
| 年度(虧損)/溢利 | <u>(4,658,425)</u> | <u>52,834</u> | <u>不適用</u> |
| 每股基本(虧損)/盈利(港仙) | <u>(39.08)</u> | <u>0.38</u> | <u>不適用</u> |

收入及分類業績

於回顧年度內，本集團之經營分類包括：(i)勘探、開採及營運業務及(ii)供應及採購業務。截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的營業額來自加拿大原油及天然氣生產業務，以及國內之成品油貿易業務。

本集團於2014年1月20日完成收購加拿大Novus。Novus從事收購、勘探、發展及生產石油及天然氣業務。於2014年度，Novus實現生產原油及天然氣接近150萬當量桶，以及貢獻收入816,425,000港元，並為勘探、開採及營運業務錄得經營溢利163,821,000港元。

於2014年度，成品油貿易業務錄得銷售額21,530,572,000港元，較去年度的19,354,899,000港元增加11%。河南延長實現成品油銷售逾260萬噸及為供應及採購業務貢獻76,614,000港元經營溢利。

其他收入

除上述分類溢利外，於回顧年度錄得其他收入20,429,000港元，較去年同期16,365,000港元增加4,064,000港元。主要為銀行存款之利息收入及於國內出租物業之租金收入。

採購

採購成本由去年19,202,100,000港元增加至本年度21,385,768,000港元，採購成本全來自河南延長成品油貿易業務。

特許權費用

特許權費用主要是Novus就原油及天然氣生產所支付予土地擁有人(包括政府及私人)的開採特許權費用。於本年度，Novus共需支付特許權費用88,022,000港元。

油田營運開支

油田營運開支來自Novus原油及天然氣生產業務包括人工、修理費、加工費、搬運費、租賃費及修井費等，於本年度，油田營運開支為111,985,000港元。

勘探及評估開支

勘探及評估開支4,163,000港元來自Novus為非生產土地之權益持有成本，主要為租賃支出。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由去年度2,171,000港元增加至本年度48,839,000港元，增加主要為合併Novus運輸成本45,859,000港元所致。

行政開支

行政開支包括董事薪酬、職員工資、辦公室租金、中介專業費用以及上市行政費用等，本年度行政開支增加65,336,000港元主要由為完成收購Novus後所支付之中介及專業顧問費餘款，以及收購Novus後合併其行政開支所致。

折舊、耗損及攤銷

折舊、耗損及攤銷由去年度6,370,000港元增加至本年度300,158,000港元，主要由於合併Novus帳目後，計入石油及天然氣權益及油井設備之折耗及攤銷所致。

其他收益及虧損

其他收益及虧損包括：(i)對馬達加斯加兩個油田區塊及其他石油相關資產所作出的一次性非現金評估減值共4,921,058,000港元及撇銷到期勘探及評估資產2,371,000港元；(ii)油氣對沖合約所產生的對沖收益25,563,000港元；(iii)投資物業公平值變動1,099,000港元；(iv)匯兌收益淨額15,156,000港元；(v)出售物業、廠房及設備收益2,144,000港元及(vi)對Novus之議價收購收益1,420,000港元。

融資成本

融資成本45,038,000港元包括：(i) Novus與河南延長在經營中之銀行利息、承諾費用、備用費及其他開支共36,367,000港元(ii) Novus油井棄置費用3,205,000港元；及(iii)為收購Novus而融資發行16億港元三年期免息可換股債券所產生之非現金推定利息5,466,000港元，該可換股債券已於年內全數兌換為公司股份。

稅項

稅項開支包括：(i)就Novus生產收入計提之薩省資源附加費13,075,000港元；(ii)就河南延長之成品油業務所賺取之溢利所計提的國內企業所得稅25,837,000港元；及(iii)遞延稅項收入2,168,000港元。

年度(虧損)/利潤

撇除一次性非現金之評估減值4,921,058,000港元及相關遞延稅項回撥51,981,000港元，本集團於加拿大的在產油氣業務及於中國的成品油業務共為2014年度整體帶來210,652,000港元之利潤，相對2013年度52,834,000港元利潤增加約3倍。

財務狀況摘要

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 | 變動 % |
|----------------|--------------|--------------|---------|
| 物業、廠房及設備 | 2,927,654 | 171,102 | 1,611% |
| 租賃權土地 | 19,935 | 20,962 | (5%) |
| 投資物業 | 29,663 | 29,099 | 2% |
| 無形資產 | 78,543 | 293,120 | (73%) |
| 勘探及評估資產 | 4,165,163 | 8,584,612 | (51%) |
| 可供出售投資 | – | 196,072 | 不適用 |
| 商譽 | 51,418 | 51,418 | 0% |
| 存貨 | 60,859 | 28,106 | 117% |
| 應收貿易款項 | 209,399 | – | 不適用 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 151,795 | 130,790 | 16% |
| 衍生財務工具 | 18,687 | – | 不適用 |
| 現金及銀行結餘 | 575,602 | 848,460 | (32%) |
| 應付貿易款項及其他應付款項 | 474,057 | 153,197 | 209% |
| 借貸 | 928,118 | 320,000 | 190% |
| 棄置責任 | 111,227 | – | 不適用 |

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括樓宇、裝置及傢俬、設備、廠房及機器、汽車、石油及天然氣資產及在建工程。本年度物業、廠房及設備增加乃由於本集團收購Novus後，合併Novus之在產油田資產及於河南的管道在建工程增加所致。

租賃權土地

租賃權土地指本集團在馬達加斯加及中國擁有之自用租賃權土地。本年度輕微減少乃年內攤銷及兌換率變動所致。

投資物業

投資物業主要指(i)河南延長所持有之國內加油站及租賃權物業，用以出租賺取租金收入或持作資本增值，以及(ii)在馬達加斯加持作資本增值之一塊租賃權土地。投資物業輕微增加主要是年內中國及馬達加斯加之物業公平值收益。

無形資產

於二零一四年十二月三十一日無形資產78,543,000港元乃指河南延長與延長石油集團簽訂之供油協議所作出之估值及確認，而簽訂該協定可讓河南延長在中國享有穩定及充裕成品油供應。無形資產減少214,577,000港元，乃本年度作出一次性非現金評估減值所致。

勘探及評估資產

勘探及評估資產包括本集團：(i)於馬達加斯加2104及3113油田區塊投資之估值；(ii)投入2104及3113油田區塊之勘探費用；及(iii) Novus之勘探及評估資產，當中主要為非生產土地成本。勘探及評估資產於本年度減少主要由本年度國際油價持續下降，導致對3113及2104油田區塊作出一次性非現金評估減值4,517,062,000港元所致。

可供出售投資

可供出售投資指本集團持有之Gold Grand Investment Limited (「Gold Grand」) 21%股本權益，該公司擁有一塊永久業權土地，亦持有馬達加斯加政府就開發工業區以提供相關能源及公用事業之加工、生產及銷售等業務授出之經營權。回顧年度對Gold Grand投資作出全數減值。

商譽

本集團於二零一一年收購河南延長70%權益，綜合入帳時產生商譽51,418,000港元。於收購後，年內並無作出減值，故有關商譽於二零一四年十二月三十一日之價值維持不變。

存貨

存貨指於二零一四年十二月三十一日在國內河南延長之儲油庫中持有之成品油。

應收賬款

應收賬款包括截至二零一四年十二月三十一日應收加拿大Novus油氣生產業務客戶賬款及應收中國河南延長成品油貿易業務客戶賬款。

預付款項、按金及其他應收款項

預付款項、按金及其他應收款項主要指河南延長就其成品油業務購買成品油所支付之預付款項及就開發3113油田區塊存放於3113油田聯管會之資金。

衍生財務工具

衍生財務工具指Novus簽訂之油氣對沖合約的公平值，用以對沖原油業務價格變動風險。

現金及銀行結餘

於二零一四年十二月三十一日之現金及銀行結餘結餘為575,602,000港元，對比二零一三年十二月三十一日的結餘848,460,000港元減少272,858,000港元。

應付貿易款項及其他應付款項

應付貿易款項及其他應付款項增加320,860,000港元，主要由於年底時河南延長成品油應付貿易款增加及收購Novus後於二零一四年十二月三十一日之併賬所致。

借貸

借貸大幅上升乃由於年內收購Novus所致。向加拿大及中國的銀行獲取借貸乃為加拿大油氣生產業務及中國的成品油貿易業務撥付資金。

棄置責任

棄置責任指Novus對於封井、廢棄井、拆卸設備及工地複墾時所計提的棄置費用撥備。

流動資金及財務資源

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團主要以其內部資源連同銀行借貸為其營運提供資金。

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|--------|------------------|---------------|
| 流動資產 | 1,018,410 | 1,007,356 |
| 資產總值 | 8,290,786 | 10,353,741 |
| 流動負債 | 1,402,175 | 481,831 |
| 負債總額 | 1,704,875 | 567,391 |
| 權益總額 | 6,585,910 | 9,786,350 |
| 流動比率 | 25.9% | 5.8% |
| 資本負債比率 | 72.6% | 209.1% |

於二零一四年十二月三十一日，本集團就河南延長有未償還浮息銀行借貸為160,000,000元人民幣(相等於199,664,000港元)及於Novus之貸款為109,050,000加元(相等於728,454,000港元)，合共928,118,000港元(二零一三年十二月三十一日：320,000,000港元)。本集團從國內之銀行獲得銀行信貸額度人民幣1,300,000,000元(相當於約1,622,270,000港元)及於加拿大銀行獲得信貸額130,000,000加元(相等於868,400,000港元)。於二零一四年十二月三十一日，本集團擁有現金及銀行結餘575,602,000港元(二零一三年十二月三十一日：848,460,000港元)。鑒於手頭現金充裕及足夠的可動用銀行信貸額度，本集團具備充足資金撥付其業務營運。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團之資本負債比率(按負債總額占權益總額之百分比計算)為25.9%(二零一三年十二月三十一日：5.8%)。本集團之流動比率(按流動資產占流動負債之百分比計算)於二零一四年十二月三十一日為72.6%(二零一三年十二月三十一日：209.1%)。

商品價格管理

Novus從事原油及天然氣開發、生產及銷售。原油及天然氣價格受Novus無法控制的國內外因素影響。上述價格波動可能對本集團構成有利或不利影響。因此，本集團面臨原油及天然氣總體價格波動風險。於二零一四年十二月三十一日，Novus訂立了一份原油及天然氣商品合約以管理其價格風險。

庫務管理及政策

本集團採取審慎現金管理及風險監控方針。本集團之庫務政策旨在將外幣匯率及利率波動之風險減至最低。

現金一般存置於港元、美元、加元及人民幣短期存款。本集團以穩定之利率取得銀行融資及借貸。本集團並未預見任何重大利率風險。由於本集團之交易及投資大多數以港元、美元、加元及人民幣計值，故本集團預期不會有任何重大外匯風險。

於回顧期內，本集團概無作出有關外匯之對沖交易，且將於管理層認為合適時採取適當措施。

重大收購及出售

於二零一三年九月三日，本集團與Novus訂立安排協議，根據加拿大艾伯塔省商業公司法以安排計劃方式收購Novus全部已發行股份。收購代價為232,450,000加元(相等於1,643,492,000港元)，全數以現金支付。就收購事項進行融資，本集團於二零一三年八月二十八日與延長石油香港訂立認購協議，以每股兌換股份0.4港元的兌換價發行本金額1,600,000,000港元的可換股債券，兌換價以現金支付。

認購可換股債券已於二零一四年一月七日完成，發行可換股債券所得款項已作支付收購事項大部分代價之用。收購Novus已於二零一四年一月二十日(加拿大卡爾加里當地時間)順利完成，Novus從加拿大多倫多證券交易所下市，成為本公司之全資附屬公司。

收購Novus之後，延長石油香港於二零一四年一月二十七日將全數本金額1,600,000,000港元以每股0.4港元的兌換價兌換為4,000,000,000股本公司之股份。

除上述者外，本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度內並無其他重大收購及出售事項。

重大投資

除持有Gold Grand之21%股本權益外，本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度內概無持有任何重大投資。

資本承擔

於二零一四年十二月三十一日，本集團已承諾購置物業、廠房及設備為數24,991,000港元(二零一三年十二月三十一日：79,344,000港元)及勘探及評估費用1,974,000港元(二零一三年十二月三十一日：無)。

除上述者外，於二零一四年十二月三十一日，本集團概無任何其他重大承擔。

資產抵押

本集團經Novus從銀行獲得130,000,000加元循環營運活期貸款，該貸款以最優惠利率貸款、銀行承兌票據及信用證／保函的方式取得，並以全面轉讓賬面債務200,000,000加元的債權證為擔保，有關債權證以Novus的所有資產作浮動抵押，如出現違約情況，承諾按要求提供固定抵押。

除上述者外，本集團概無抵押資產以獲取銀行貸款(二零一三年十二月三十一日：無)。

或然負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債(二零一三年十二月三十一日：無)。

訴訟

於二零一四年十二月三十一日，本集團概無任何訴訟。

僱員及薪酬政策

於二零一四年十二月三十一日，本集團之員工總數約為132名(二零一三年：90名)。僱員薪金維持在具競爭力水平，截至二零一四年十二月三十一日止年度，員工成本總額為42,637,000港元(二零一三年：12,830,000港元)。薪酬政策乃以公平、激勵、表現及現行市場慣例為原則，而薪酬待遇通常每年檢討。其他員工福利包括向僱員提供公積金、醫療保險及購股權計劃。截至二零一四年十二月三十一日止年度，概無根據本公司之購股權計劃向合資格參與人士授出購股權(二零一三年十二月三十一日：無)。

股息

董事會不建議就截至二零一四年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零一三年十二月三十一日：無)。

企業管治常規

董事會致力達致高水平之企業管治，注重透明度、獨立性、問責性、責任及公正方面之管治，以提升本公司管理及維護股東整體利益。董事會將不時檢討及改善企業管治常規，以確保董事會有效領導本集團，從而為股東帶來理想回報。

董事會認為，截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄14內《企業管治守則》（「企業管治守則」）所載之守則條文，惟下述偏離者除外：

1. 企業管治守則之守則條文第A.4.1條規定，非執行董事之委任應有指定任期。吳永嘉先生（「吳先生」）之獨立非執行董事服務合約條款於二零一四年四月一日修訂前，吳先生並無指定任期，惟彼須根據本公司之公司細則至少每三年輪值退任一次。根據上述服務合約之經修訂條款，吳先生由二零一四年四月一日起獲委任為獨立非執行董事，任期為兩年，惟彼仍須根據本公司之公司細則至少每三年輪值退任一次。在此以後，上述守則條文第A.4.1條已獲遵守。
2. 企業管治守則之守則條文第A.4.2條規定，所有獲委任以填補臨時空缺之董事應於彼等獲委任後之首次股東大會上接受股東推選。根據本公司之公司細則，任何獲委任以填補臨時空缺之董事將僅留任直至下屆本公司股東週年大會（「股東週年大會」），其後須符合資格膺選連任。董事會認為，由於鮮有出現臨時空缺，加上填補臨時空缺之任期與緊隨下屆本公司股東週年大會一般相隔少於一年，且認為有關時間甚短，故有關偏離事項並不屬重大。
3. 企業管治守則之守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，並對股東之意見有公正之瞭解。獨立非執行董事孫立明先生因需處理其他臨時事務而未能出席本公司於二零一四年五月二十二日舉行之股東週年大會。
4. 企業管治守則之守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（視何者適用而定）的主席出席股東週年大會。本公司薪酬委員會主席孫立明先生因需處理其他臨時事務而未能出席本公司於二零一四年五月二十二日舉行之股東週年大會。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之標準守則，作為其本身有關董事就本公司股份進行證券交易之守則。

經向全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於截至二零一四年十二月三十一日止年度內均已遵守標準守則所載之規定標準，以作為有關董事與本公司進行證券交易之操守守則。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

審核委員會

審核委員會現時由三名獨立非執行董事，梁廷育先生、吳永嘉先生及孫立明先生組成。梁廷育先生擔任審核委員會主席。審核委員會已審閱本公司所採納之會計原則及政策，並與管理層討論內部監控及財務申報事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之業績。

刊登年度業績公佈及年報

截至二零一四年十二月三十一日止年度之本業績公告乃刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.yanchangpetroleum.com)。本公司之二零一四年年報將於適當時候寄發予本公司股東及登載於上述網站。

股東週年大會

本公司將於二零一五年五月二十七日(星期三)舉行二零一五年股東週年大會，而本公司二零一五年股東週年大會之通告將於適當時候按上市規則規定之方式刊登並寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將自二零一五年五月二十二日起至二零一五年五月二十七日止(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理任何股份轉讓。為確保符合資格出席本公司將於二零一五年五月二十七日舉行之股東週年大會，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零一五年五月二十一日下午四時正前遞交予本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理登記手續。

承董事會命
延長石油國際有限公司
主席
張愷顯

香港，二零一五年三月二十七日

執行董事：

張愷顯先生(主席)
任雁生先生(行政總裁)
惠波先生(副總經理)
沈浩先生
馮大為先生
趙傑先生
安雷先生

獨立非執行董事：

吳永嘉先生
梁廷育先生
孫立明先生
牟國棟博士