



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



把握機遇  
長足發展

2016

中期報告

## 公司資料

### 執行董事

李毅先生(主席)  
惠波先生(副總經理)  
沈浩先生  
馮大為先生  
李軍先生  
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

### 公司秘書

羅慶林先生

### 審核委員會

梁廷育先生(主席)  
吳永嘉先生  
孫立明先生

### 薪酬委員會

孫立明先生(主席)  
梁廷育先生  
惠波先生

### 提名委員會

吳永嘉先生(主席)  
孫立明先生  
惠波先生

### 授權代表

惠波先生  
羅慶林先生



## 核數師

國衛會計師事務所有限公司  
香港執業會計師  
香港  
中環  
畢打街11號置地廣場  
告羅士打大廈31樓

## 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

## 百慕達主要股份過戶登記處

Codan Services Limited  
Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

## 香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

## 主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司  
中國工商銀行(亞洲)有限公司  
上海浦東發展銀行股份有限公司  
中國民生銀行股份有限公司  
中國銀行股份有限公司  
National Bank of Canada

## 香港總辦事處及主要營業地點

香港  
金鐘道88號  
太古廣場1座  
15樓1512室

## 股份代號

00346

## 網站

[www.yanchangpetroleum.com](http://www.yanchangpetroleum.com)





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」)截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核比較數字如下：

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
收入	4	<b>11,000,857</b>	10,577,024
其他收入	4	<b>3,030</b>	7,679
		<b>11,003,887</b>	10,584,703
支出			
採購		<b>(10,869,551)</b>	(10,259,153)
特許權費用		<b>(9,837)</b>	(25,963)
油田營運開支		<b>(32,427)</b>	(45,210)
勘探及評估開支		<b>(1,588)</b>	(1,401)
銷售及分銷開支		<b>(2,124)</b>	(21,726)
行政開支		<b>(38,393)</b>	(41,769)
折舊、耗損及攤銷		<b>(69,853)</b>	(152,003)
其他收益及虧損	5	<b>(17,402)</b>	(29,270)
		<b>(11,041,175)</b>	(10,576,495)
經營業務(虧損)/溢利	6	<b>(37,288)</b>	8,208
融資成本	7	<b>(30,412)</b>	(17,579)
除稅前虧損		<b>(67,700)</b>	(9,371)
稅項	8	<b>7,263</b>	(2,768)
本期間虧損		<b>(60,437)</b>	(12,139)

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
其他全面溢利／(虧損)		
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	97,519	(113,054)
本期間其他全面溢利／(虧損)(扣除稅項)	97,519	(113,054)
本期間全面收益／(虧損)總額	37,082	(125,193)
下列人士應佔(虧損)／溢利：		
— 本公司擁有人	(64,412)	(23,648)
— 非控股權益	3,975	11,509
	(60,437)	(12,139)
下列人士應佔全面收益／(虧損)總額：		
— 本公司擁有人	34,585	(136,816)
— 非控股權益	2,497	11,623
	37,082	(125,193)
本公司擁有人應佔每股虧損		
— 基本及攤薄，港仙	10	(0.19)



# 簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	1,911,284	1,878,740
租賃權土地		17,082	17,538
投資物業	12	29,203	29,458
無形資產	13	47,242	47,848
勘探及評估資產	14	30,746	46,258
遞延稅務資產		21,537	–
商譽		51,418	51,418
		<b>2,108,512</b>	<b>2,071,260</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	15	43,112	29,347
應收貿易款項	16	21,748	236,784
預付款項、按金及其他應收款項	17	255,345	115,412
可收回稅項		3,628	5,681
現金及銀行結餘	18	516,857	886,690
		<b>840,690</b>	<b>1,273,914</b>
<b>資產總值</b>		<b>2,949,202</b>	<b>3,345,174</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔股本及儲備</b>			
股本	19	242,911	242,911
儲備		1,427,621	1,392,055
本公司擁有人應佔權益		<b>1,670,532</b>	<b>1,634,966</b>
非控股權益		115,859	112,941
<b>權益總額</b>		<b>1,786,391</b>	<b>1,747,907</b>

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項及其他應付款項	20	375,775	467,392
衍生財務工具		18,457	4,383
銀行借貸	21	287,097	664,085
		<b>681,329</b>	1,135,860
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	22	360,614	353,792
棄置責任		96,221	91,060
遞延稅務負債		24,647	16,555
		<b>481,482</b>	461,407
<b>負債總額</b>		<b>1,162,811</b>	1,597,267
<b>權益及負債總額</b>		<b>2,949,202</b>	3,345,174
<b>流動資產淨值</b>		<b>159,361</b>	138,054
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,267,873</b>	2,209,314



## 簡明綜合權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔											
	儲備											總計
	股本	股份溢價	滙入盈餘	匯兌儲備	重估儲備	收購附屬公司除外 權益儲備	法定儲備	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一五年一月一日(經審核)	242,911	8,163,833	3,156	(121,578)	385,259	2,285,265	16,172	2,857	(4,498,914)	6,236,050	106,949	6,585,910
本期間(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,648)	(23,648)	11,509	(12,139)
本期間其他全面(虧損)/收益	-	-	-	(113,168)	-	-	-	-	-	(113,168)	114	(113,054)
本期間全面(虧損)/收益總額	-	-	-	(113,168)	-	-	-	-	(23,648)	(136,816)	11,623	(125,193)
削減股份溢價(附註2)	-	(6,400,773)	6,400,773	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他儲備增加淨額(附註1)	-	-	-	-	-	-	-	753	-	753	323	1,076
於二零一五年六月三十日(未經審核)	242,911	1,763,060	6,403,929	(234,746)	385,259	2,285,265	16,172	3,610	(4,522,562)	6,099,987	118,895	6,461,793
於二零一六年一月一日(經審核)	242,911	1,763,060	6,403,929	(431,342)	385,259	2,285,265	21,899	2,831	(9,048,846)	1,392,055	112,941	1,747,907
本期間(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(64,412)	(64,412)	3,975	(60,437)
本期間其他全面(虧損)/收益	-	-	-	98,997	-	-	-	-	-	98,997	(1,478)	97,519
本期間全面(虧損)/收益總額	-	-	-	98,997	-	-	-	-	(64,412)	34,585	2,497	37,082
其他儲備增加淨額(附註1)	-	-	-	-	-	-	-	981	-	981	421	1,402
於二零一六年六月三十日(未經審核)	242,911	1,763,060	6,403,929	(332,345)	385,259	2,285,265	21,899	3,812	(9,113,258)	1,427,621	115,859	1,786,391

### 附註：

- 根據中華人民共和國(「中國」)相關法規，本集團須根據貿易及分銷石油相關產品的營業額計提安全生產費，將金額轉入其他儲備。截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團將981,000港元(截至二零一五年六月三十日止六個月：753,000港元)轉入其他儲備作為安全生產費。
- 於2015年5月27日舉行之股東週年大會，股東議決通過將本公司之股份溢價賬削減6,400,773,000港元(「削減股份溢價」)，並將來自削減股份溢價之進賬額全數撥入本公司之繳入盈餘賬。



## 簡明綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
<b>經營活動之現金流量</b>		
經營所產生現金	3,110	262,200
已收利息	2,174	6,413
已支付稅項	(3,337)	(17,466)
<b>經營活動所產生現金淨額</b>	<b>1,947</b>	251,147
<b>投資活動之現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備	(29,561)	(130,157)
購買勘探及評估資產	-	(1,761)
出售物業、廠房及設備之所得款項	60,058	-
<b>投資活動所產生／(所耗)之現金淨額</b>	<b>30,497</b>	(131,918)
<b>融資活動之現金流量</b>		
銀行借貸之淨現金流	(419,444)	(54,713)
其他融資活動之現金流量	(11,352)	(15,981)
<b>融資活動所耗之現金淨額</b>	<b>(430,796)</b>	(70,694)
<b>現金及現金等值項目(減少)／增加</b>	<b>(398,352)</b>	48,535
期初之現金及現金等值項目	886,690	575,602
匯率變動之影響	28,519	(3,109)
<b>期終之現金及現金等值項目</b>	<b>516,857</b>	621,028
<b>現金及現金等值項目結餘分析</b>		
現金及銀行結餘	516,857	621,028



# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

## 1. 編製基準

未經審核簡明綜合財務報表乃遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」,以及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定編製。

未經審核簡明綜合財務報表應與本公司之二零一五年年報(「二零一五年年報」)所載本集團根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製之截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

此等未經審核簡明綜合財務報表以港元(「港元」)(即本公司之功能貨幣)呈列。除另有指明外,所有數值均四捨五入至最接近之千位數(千港元)。此等未經審核簡明綜合財務報表於二零一六年八月三十日獲批准刊發。

## 2. 主要會計政策

未經審核簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製,惟若干物業及財務工具乃按公平值計量除外。歷史成本一般按交換貨品及服務代價的公平值計算。

編製二零一六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表所採納之會計政策與本集團編製二零一五年年報時所採納者一致,惟採納新訂及經修訂準則、修訂及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)之影響除外。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

## 2. 主要會計政策(續)

本集團於本期間首次應用由香港會計師公會頒佈之多項新訂及經修訂香港財務報告準則，其於本集團自二零一六年一月一日開始之財政期間生效。新訂及經修訂香港財務報告準則之概要載列如下：

香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目
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
香港會計準則第1號(修訂)	披露計劃
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
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
香港會計準則第27號(修訂)	獨立財務報表之權益法
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
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

應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則並不會對本集團本期間或過往會計期間已編製及呈報之業績及財務狀況構成重大影響。因此，毋須對過往期間進行調整。

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號	財務工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
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 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 將於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 將於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 待定日期或之後開始之年度期間生效



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 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、買賣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	
	截至六月三十日止六個月					
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
分類收入：						
外部客戶之銷售額	96,744	249,643	10,904,113	10,327,381	11,000,857	10,577,024
分類業績	(35,810)	(41,329)	16,936	51,627	(18,874)	10,298
其他收入					3,030	7,679
可換股債券衍生部分之 公平值變動					(11,728)	-
匯兌收益淨額					11	196
未分配公司開支					(9,727)	(9,965)
經營業務(虧損)/溢利					(37,288)	8,208
融資成本					(30,412)	(17,579)
除稅前虧損					(67,700)	(9,371)
稅項					7,263	(2,768)
本期間虧損					(60,437)	(12,139)

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 3. 分類資料(續)

所呈報之收入乃來自外部客戶。於截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月，概無任何分類間銷售。

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、可換股債券衍生部分之公平值變動、匯兌收益淨額、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	
	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
分類資產	1,810,299	1,767,708	919,648	1,001,359	2,729,947	2,769,067
未分配資產					219,255	576,107
資產總值					2,949,202	3,345,174
分類負債	329,283	688,116	455,920	546,939	785,203	1,235,055
未分配負債					377,608	362,212
負債總額					1,162,811	1,597,267

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；
- 除可換股債券及公司財務負債外，所有負債乃分配至可呈報分類。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 4. 收入及其他收入

收入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。

本集團收入及其他收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
<b>收入</b>		
銷售原油及天然氣	96,744	249,643
貿易及分銷石油相關產品	10,904,113	10,327,381
	<b>11,000,857</b>	<b>10,577,024</b>
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	2,174	6,413
租金收入	820	1,222
其他	36	44
	<b>3,030</b>	<b>7,679</b>

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 5. 其他收益及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
匯兌收益淨額	11	196
出售物業、廠房及設備收益	2,079	–
撇銷到期勘探及評估資產	(4,594)	(7,575)
棄置責任回撥收益	–	1,620
衍生財務工具之公平值變動	(5,019)	(23,511)
可換股債券衍生部分之公平值變動	(11,728)	–
其他	1,849	–
	<b>(17,402)</b>	<b>(29,270)</b>

### 6. 經營業務虧損

本集團經營業務虧損已扣除下列項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
已售存貨成本	10,869,551	10,259,153
物業、廠房及設備折舊及耗損	69,616	151,742
租賃權土地攤銷	237	261
租賃物業經營租約之最低租金	3,848	5,004
員工成本(包括董事酬金)		
– 薪金及工資	16,041	16,803
– 退休金計劃供款	325	366



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 7. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
須於五年內悉數償還之銀行借貸之利息開支	11,352	15,981
可換股債券之推定利息	17,578	–
棄置費用	1,482	1,598
	<b>30,412</b>	<b>17,579</b>

### 8. 稅項

由於本集團截至二零一六年六月三十日止六個月於香港並無應課稅溢利，因此並無作出香港利得稅撥備(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月的稅率為25%。

於截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月加拿大產生的稅項按27%稅率計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
<b>即期稅項</b>		
本期間支出一中國	3,917	12,669
一加拿大	1,451	4,042
<b>遞延稅項</b>		
本期間回撥	(12,631)	(13,943)
本期間稅項(回撥)/支出淨額	<b>(7,263)</b>	<b>2,768</b>



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 9. 中期股息

董事並不建議就截至二零一六年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

### 10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)

#### 虧損

計算每股基本及攤薄虧損所用之

本公司擁有人應佔虧損

**(64,412)**

**(23,648)**

截至二零一六年六月三十日止六個月，計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數約為12,145,573,000股(截至二零一五年六月三十日止六個月：12,145,573,000股)。

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。於二零一六年六月三十日未清償的可換股債券以每股基本虧損計具有反攤薄影響，不計入截至二零一六年六月三十日止六個月之每股攤薄虧損的計算中。於截至二零一五年六月三十日止六個月並無存在潛在攤薄普通股。



# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

## 11. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	廠房及 機器 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	汽車 千港元	租賃 物業裝修 千港元	石油及 天然氣資產 千港元	在建工程 千港元	合計 千港元
<b>成本</b>								
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日(經審核)	125,695	11,174	8,413	2,958	341	2,588,335	129,629	2,866,545
添置	-	-	76	-	-	24,285	7,097	31,458
轉撥自勘探及 評估資產	-	-	-	-	-	6,560	-	6,560
出售	-	-	-	-	-	(71,696)	(589)	(72,285)
匯兌差額	(1,593)	(141)	246	(39)	25	185,814	(1,726)	182,586
於二零一六年六月三十日 (未經審核)	124,102	11,033	8,735	2,919	366	2,733,298	134,411	3,014,864
<b>累計折舊、耗損及減值</b>								
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日(經審核)	16,810	2,370	3,628	1,432	341	963,224	-	987,805
本期間折舊	2,015	595	1,005	249	-	65,752	-	69,616
出售時抵銷	-	-	-	-	-	(22,450)	-	(22,450)
匯兌差額	(237)	(37)	121	(23)	25	68,760	-	68,609
於二零一六年六月三十日 (未經審核)	18,588	2,928	4,754	1,658	366	1,075,286	-	1,103,580
<b>賬面淨值</b>								
於二零一六年六月三十日 (未經審核)	105,514	8,105	3,981	1,261	-	1,658,012	134,411	1,911,284
於二零一五年六月三十日 (經審核)	108,885	8,804	4,785	1,526	-	1,625,111	129,629	1,878,740

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 12. 投資物業

	千港元
<b>公平值</b>	
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日(經審核)	29,458
匯兌差額	(255)
	<hr/>
<b>於二零一六年六月三十日(未經審核)</b>	<b>29,203</b>

董事認為，於二零一六年六月三十日，投資物業之賬面值已公平列示。

本集團之所有物業權益乃以經營租約持有，藉以賺取租金或達致資本增值。該等物業權益乃以公平值模式計量，並分類為物業投資及按此入賬。

本集團之投資物業位於馬達加斯加及中國，並分別根據長期租約及中期租約持有。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 13. 無形資產

	成品油 供應協議 千港元
<b>成本</b>	
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日(經審核)	269,327
匯兌差額	(3,412)
	<hr/>
於二零一六年六月三十日(未經審核)	265,915
	<hr/>
<b>累計減值</b>	
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日(經審核)	221,479
匯兌差額	(2,806)
	<hr/>
於二零一六年六月三十日(未經審核)	218,673
	<hr/>
<b>賬面值</b>	
於二零一六年六月三十日(未經審核)	<b>47,242</b>
	<hr/>
於二零一五年十二月三十一日(經審核)	47,848
	<hr/>

無形資產指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。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 13. 無形資產(續)

#### 成品油供應協議

於二零一一年七月二十六日及二零一一年十一月一日，本公司之主要股東陝西延長石油(集團)有限責任公司(「延長石油集團」)(作為供應商)分別簽訂一份供應協議及補充協議(「成品油供應協議」)，同意供應而本公司之間接非全資附屬公司河南延長石油銷售有限公司(「河南延長」)(作為客戶)已同意購買成品油，年期從二零一一年七月二十六日起三年內。

成品油供應協議已於截至二零一三年十二月三十一日止年度屆滿，並由雙方於二零一三年十二月二十四日重續。根據重續的成品油供應協議，延長石油集團同意供應及河南延長同意由二零一四年一月一日起購買成品油，為期三年。訂約雙方協定後可每三年重續成品油供應協議，但須受限於及根據成品油供應協議之條件及條款。董事並不知悉於重續成品油供應協議方面將預期出現任何障礙，並認為未能重續成品油供應協議之可能性極微，而成品油供應協議將於無限期間為收購實體產生現金流入淨額。因此，成品油供應協議被視為擁有無限可使用年期。

董事認為於二零一六年六月三十日並無任何減值跡象，因此毋須作出減值。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 14. 勘探及評估資產

	千港元
<b>成本</b>	
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日(經審核)	12,458,558
出售及撇銷	(12,394)
轉撥至物業、廠房及設備	(6,560)
匯兌差額	3,442
	<hr/>
於二零一六年六月三十日(未經審核)	12,443,046
	<hr/>
<b>累計減值</b>	
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日(經審核)	
及二零一六年六月三十日(未經審核)	12,412,300
	<hr/>
<b>賬面值</b>	
於二零一六年六月三十日(未經審核)	<b>30,746</b>
	<hr/>
於二零一五年十二月三十一日(經審核)	46,258
	<hr/>

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 14. 勘探及評估資產(續)

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(陸上石油及天然氣勘探、開採及營運點)(「兩個油田區塊」)之石油及天然氣勘探、開採及營運權及溢利分享權；(ii)就評估有關於馬達加斯加兩個油田區塊抽取油氣之技術和商業可行性之活動提供服務所支付之開支；以及(iii)於加拿大之未探明資產和資本化鑽探完成開支，該等資產仍有待商業生產可行性確定。
- (b) 本集團與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**，有關準則要求本集團於各報告日評核是否存在任何減值。
- (d) 本集團須於各報告日評核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撥回撥是否適當。

### 15. 存貨

存貨指於報告期末之成品油商品。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 16. 應收貿易款項

應收貿易款項信貸期一般為30至90日(二零一五年十二月三十一日：30日至90日)，以原發票金額減去呆賬撥備後確認及列賬。應收貿易款項為免息。

根據發票日期，於報告期末應收貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30日	20,202	234,397
31至60日	524	294
61至90日	287	68
超過90日	735	2,025
	<b>21,748</b>	236,784

鑑於該等應收款項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，735,000港元(二零一五年十二月三十一日：2,025,000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。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 17. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
租賃權土地	468	474
支付成品油產品供應商之預付款項	241,236	97,399
其他預付款項	3,757	3,902
其他按金	395	291
其他應收款項	9,489	13,346
	<b>255,345</b>	<b>115,412</b>

於釐定其他應收款項之可收回性時，本集團考慮其他應收款項自初步授出信貸當日起至報告期末之信貸質素有否出現任何變動。已確認之減值虧損指特定其他應收款項賬面值與預期可收回金額之現值之差額。於二零一六年六月三十日並無確認減值虧損(二零一五年十二月三十一日：無)。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

### 18. 現金及銀行結餘

計入二零一六年六月三十日之現金及銀行結餘相當於245,327,000港元(二零一五年十二月三十一日：268,361,000港元)之人民幣(「人民幣」)款項不可自由兌換為其他貨幣。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 19. 股本

	股份數目		股本	
	二零一六年 六月三十日 千股	二零一五年 十二月三十一日 千股	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
法定：				
每股面值0.02港元之普通股	<b>100,000,000</b>	100,000,000	<b>2,000,000</b>	2,000,000
已發行及繳足：				
於期／年初及於期／年終， 每股面值0.02港元之普通股	<b>12,145,573</b>	12,145,573	<b>242,911</b>	242,911

### 20. 應付貿易款項及其他應付款項

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應付貿易款項	<b>21,370</b>	291,773
來自客戶的預收按金	<b>293,678</b>	110,099
其他應付款項	<b>60,727</b>	65,520
	<b>375,775</b>	467,392

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 20. 應付貿易款項及其他應付款項(續)

根據發票日期，於報告期末應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30日	20,175	290,571
31至60日	141	370
61至90日	53	159
超過90日	1,001	673
	<b>21,370</b>	<b>291,773</b>

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，應付貿易款項乃免息及採購平均信貸期為一至三個月。

### 21. 銀行借貸

於各報告期末，銀行借貸之詳情如下：

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
一年內或須應要求償還之賬面值：		
未抵押銀行借貸(附註a)	92,896	94,088
已抵押銀行借貸(附註b)	194,201	569,997
	<b>287,097</b>	<b>664,085</b>



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 21. 銀行借貸(續)

- (a) 於二零一六年六月三十日，河南延長提取人民幣80,000,000元(相等於92,896,000港元)(二零一五年十二月三十一日：人民幣80,000,000元(相等於94,088,000港元))未抵押銀行貸款。該等以人民幣計值之銀行貸款乃按中國人民銀行所報現行市場利率計息，並須於十二個月內償還。於二零一六年六月三十日之實際利率為4.35%。
- (b) 於二零一六年六月三十日，Novus Energy Inc(「Novus」)已自其75,000,000加拿大元(「加元」)的循環營運活期貸款中提取32,475,000加元(相等於194,201,000港元)(二零一五年十二月三十一日：自其110,000,000加元的循環營運活期貸款中提取92,150,000加元(相等於514,197,000港元)，以及自其非循環定期貸款15,000,000加元中提取10,000,000加元(相等於55,800,000港元))。

Novus可以最優惠利率貸款、銀行承兌票據及信用證／保函的方式取得循環營運活期貸款，每月支付利息。利率及費用每季根據網格系統釐定，利率為銀行最優惠貸款利率加2.0%至4.5%(二零一五年十二月三十一日：1.0%至3.5%)；銀行承兌票據釐印費介乎3.0%至5.5%(二零一五年十二月三十一日：2.0%至4.5%)；信用證／保函費用介乎3.0%至5.5%(二零一五年十二月三十一日：2.0%至4.5%)；而備用費則介乎0.5%至1.125%(二零一五年十二月三十一日：0.5%至1.125%)，以上各項視乎淨債務對現金流量比例，由1：1或以下至最多4：1以上不等(二零一五年十二月三十一日：1：1至最多4：1)。

於二零一六年六月三十日，循環營運活期貸款以年利率最優惠利率加4.0%(二零一五年十二月三十一日：1.75%)計息；銀行承兌票據釐印費按年為5.0%(二零一五年十二月三十一日：2.75%)；信用證／保函收取年費5.0%(二零一五年十二月三十一日：2.75%)；而備用費則按年為1.0%(二零一五年十二月三十一日：0.6875%)。

該信貸融資以全面轉讓賬面債務及200,000,000加元的債權證為擔保，有關債權證以Novus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。該信貸融資須遵從財務契諾，其要求Novus須至少維持1：1的營運資金比率，惟就契諾而言，不包括未償還銀行債務及任何商品合約的公平值，而循環營運活期貸款的未動用部分將添加至流動資產。於二零一六年六月三十日，該比率為2.2：1(二零一五年十二月三十一日：2.7：1)。信貸融資由銀行定期審閱。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 22. 可換股債券

於二零一五年十二月二十三日，本公司發行本金總額46,300,000美元之可換股債券（「二零一五年可換股債券」）。二零一五年可換股債券以年利率5%計息，於發行日期起計滿三週年當日到期。二零一五年可換股債券持有人有權按每股0.40港元之初步換股價將二零一五年可換股債券兌換為本公司普通股。

於二零一六年四月一日，本公司與債券持有人訂立補充契據，據此訂約雙方同意修訂認購協議以及本公司於二零一五年十二月二十三日簽立構成二零一五年可換股債券的文據項下的若干條款及條件如下。

利息： 每年為二零一五年可換股債券未償還本金額之7%，本公司須自發行日期起至贖回二零一五年可換股債券當日每半年向投資者支付。

到期時贖回： 本公司將於到期日以相等於當時未贖回二零一五年可換股債券本金總額加上溢價（即二零一五年可換股債券本金額每年3%之利率回報）連同所有累計及未支付利息之款項贖回二零一五年可換股債券。

債券持有人選擇  
提早贖回： 除非先前已贖回、轉換或註銷，否則債券持有人可選擇於發行日期之第二週年後一個月內（「提早贖回日期」）向本公司發出書面通知，要求本公司以相等於將贖回之二零一五年可換股債券之未償還本金總額，另加相關本金額每年3%之利率回報，連同所有累計及未支付利息（由發行日期至提早贖回日期計算）之款項贖回全部或部分二零一五年可換股債券。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 22. 可換股債券(續)

特別契諾： 本公司承諾於任何時間遵守下列特別契諾，直至所有二零一五年可換股債券已轉換為換股股份或本公司已贖回所有二零一五年可換股債券(以較早者為準)為止：

- (1) 維持本公司淨資產值不得低於12億港元；
- (2) 維持本公司總資產值對淨資產值比率不得高於2.5倍；
- (3) 維持本公司生息債務淨額對淨資產值比率不得高於100%。

為免存疑，其他特別契諾維持不變。

二零一五年可換股債券分如下兩個部分，負債部分及衍生財務負債部分：

負債部分：

	千港元
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日之 負債部分(經審核)	353,792
推定利息開支	17,578
應付利息	(10,756)
於二零一六年六月三十日之負債部分(未經審核)	<b>360,614</b>

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 22. 可換股債券(續)

衍生財務負債部分：

	債券持有人 持有的贖回權 千港元	可換股債券的 轉換價變動 千港元	合計 千港元
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日之衍生財務 負債部分(經審核)	2,710	1,638	4,348
公平值變動	(1,183)	12,911	11,728
於二零一六年六月三十日之 衍生財務負債部分(未經審核)	<b>1,527</b>	<b>14,549</b>	<b>16,076</b>

### 23. 財務工具之公平值

財務資產及財務負債之公平值釐定如下：

- (i) 附有標準條款及條件並於活躍市場買賣之財務資產及財務負債之公平值分別經參考所報市場買賣價釐定；及
- (ii) 其他財務資產及財務負債之公平值按公認之定價模式(如以可觀察及／或無法觀察之輸入數據作出之已貼現現金流量分析)釐定。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 23. 財務工具之公平值(續)

本集團使用以下層級釐定及披露財務工具之公平值：

- (i) 第1級公平值之計量按相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)釐定。
- (ii) 第2級公平值之計量按第1級所包括之報價以外、可就該資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)觀察之輸入數據釐定。
- (iii) 第3級公平值之計量按估值技術釐定，包括並非按可觀察市場輸入數據之資產或負債(無法觀察輸入數據)而釐定。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 23. 財務工具之公平值(續)

按經常性基準計算公平值之本集團財務資產及財務負債之公平值

衍生財務工具按各報告期末之公平值計算。下表載列有關該等財務工具如何釐定其公平值的資料。

財務資產 /(負債)	公平值		公平值 等級	估值方法及關鍵輸入數據	重要不可觀察 輸入數據
	二零一六年 六月三十日 千港元	二零一五年 十二月三十一日 千港元			
<b>衍生財務工具</b>					
一石油商品合約	(2,381)	(35)	第2級	就合約價與已公佈遠期價格曲線之差額作貼現，使用餘下合約量及無風險率對不履約風險作調整	不適用
一可換股債券 衍生部分	(16,076)	(4,348)	第3級	利用蒙地卡羅模擬法得出大量可能隨機價格走勢，從模擬走勢計算額外收益的平均現值	所採納的折現率介乎9.66%至9.79%。股價波動為45%(附註)

附註：

單獨採用的折現率提高可導致可換股債券衍生部分公平值計量下跌。

單獨採用的股價波動提高可導致可換股債券衍生部分公平值計量下跌。

可換股債券衍生部分於截至二零一六年六月三十日止六個月之公平值對賬載於附註22。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 23. 財務工具之公平值(續)

除下表所詳列者外，本公司董事認為，綜合財務狀況表中的財務資產及財務負債賬面值與其公平值相若：

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日	
	賬面值 千港元 (未經審核)	公平值 千港元 (未經審核)	賬面值 千港元 (經審核)	公平值 千港元 (經審核)
<b>財務負債</b>				
可換股債券	<b>360,614</b>	<b>362,255</b>	353,792	354,493

### 24. 承擔

本集團於二零一六年六月三十日已訂約但尚未撥備之資本承擔，乃未付物業、廠房及設備為數987,000港元(二零一五年十二月三十一日：19,331,000港元)。

### 25. 或然負債

於二零一六年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債(二零一五年十二月三十一日：無)。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 26. 重大關連人士交易

除未經審核簡明綜合財務報表其他部份所披露者外，於截至二零一六年六月三十日止六個月內，本集團與關連人士進行下列交易。

主要管理人員之薪酬，包括支付本公司董事及若干最高薪僱員之酬金載列如下：

#### 主要管理人員

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
薪金及津貼	3,017	2,808
強制性公積金供款	15	15
	<u>3,032</u>	<u>2,823</u>

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團與關連人士進行下列關連交易：

關連人士名稱	關係	交易性質	截至六月三十日止六個月	
			二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
延長石油集團	主要股東	供應成品油	<u>325,153</u>	1,616,829

附註：根據上市規則第14A章，該交易構成持續關連交易。

### 27. 比較財務資料

若干比較數字已按本期間呈列方式作出調整。



## 有關油氣開採及生產活動的補充資料

本節乃根據上市規則第18章的規定提供有關油氣活動的補充資料。

### A. 主要開採、開發及生產活動

下表載列本集團本報告期間主要開採、開發及生產活動：

	加拿大	馬達加斯加
開採活動：	無	無
開發活動：	打井3口 完井3口	無
生產活動：	平均每日生產量 油：2,025桶 氣：3,374千立方英尺	無

### B. 本集團所佔開採、開發及生產活動產生的開支

下表概述本報告期間，本集團所佔開採、開發及生產活動產生的成本：

	加拿大 千港元	馬達加斯加 千港元	合計 千港元
開採成本	—	—	—
開發成本	24,285	—	24,285
生產成本(附註)	32,427	—	32,427

附註：生產成本不包括折舊、耗損及攤銷、政府稅項及銷售支出。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧及前景

2016年上半年，本公司努力克服油價低迷及經濟不景的不利因素，有效的削減了加拿大Novus Energy Inc. (「Novus」) 在產油氣業務的運營和管理成本，超額完成國內河南延長成品油銷售業務的經營目標。同時在市場上通過配售引入長和實業集團有限公司(「長和實業」)，並於交易完成後，長和實業將成為本公司之第二大股東，擴大股東基礎。

### 在產油氣上游業務

2016年上半年，在低油價的環境下，Novus管理層加強營運效益及削減成本，致力公司平均日產量達至目標。資本開支方面，通過靈活的打井計劃、出售非核心資產，以優化和集中開發資金於核心區域。營運成本方面，改善提升營運效益，實際每桶營運及運輸成本得以低於預算。管理費用方面，實施分工重組，辦公室開支和專業費用等節約措施。

另外，勘探及運營部門正進行老井重新壓裂工作，目前已完成3口井的作業(2口在薩省，1口在阿爾伯塔省)，初步效果理想。重新壓裂主因是該批老井生產表現不佳，但鄰區表現不錯，故相信該批井仍有改善表現的空間。預計3口井重新壓裂後產量將提升100桶及儲量8萬桶。將計畫擴展至其他老井，現時潛在目標有13口。

2016年下半年，在繼續加強營運效益和削減成本的同時，Novus將重點開展老井重新壓裂工作，以提升產量和儲量。穩健執行Novus的年度預算的同時，將根據油價靈活調整新井的打井計畫。



## 管理層討論與分析

### 成品油銷售下游業務

2016年上半年，河南延長銷售成品油220萬噸，實現營業收入93億元人民幣。嚴格執行「先款後油」銷售政策，貨款回收率100%。生產經營、資金票據和綜合管控安全、高效，平穩運行無事故。

受國際原油價格影響，國內成品油市場價格和需求持續低迷。河南延長多方研究，計畫充分利用庫存容積，拓展油源和客戶來最大化利潤。主要措施如下：(i)盤活油庫資產，加強與策略伙伴合作，圍繞購銷業務、倉儲業務、代加工業務簽訂戰略合作協定，既通過鐵路二次發運降低了運營成本，又增加了油庫經營效益，提升了油庫周轉率，整體盤活了油庫；(ii)優化調整市場結構，以終端客戶為主，以大客戶為輔，積極開拓民營加油站客戶，採取一單一議、量價掛鉤、先銷後補等差異化行銷策略；及(iii)積極開拓雲、貴、川等高價區市場，目前在四川開發客戶4家，重慶2家，雲南1家，為後續新市場的打開奠定了基礎。

2016年下半年，河南延長致力完成下半年經營目標的同時，謀劃長遠發展，加快推進加油站業務的開發建設。積極做好蘭鄭長管道項目試運投產方案的各項工作，確保項目順利投入運營，降低運輸成本成為新的利潤增長點。

### 市場融資

本公司於2016年6月14日向長和實業配售12.1億股新股，首次引入業務層面的戰略合作夥伴。本次配售一方面體現了母公司延長石油集團對本公司的支持，另一方面與長和實業的潛在合作機會增強了投資者對本公司的信心，有利於進一步拓寬融資管道，吸引更多業務及財務層面的戰略合作夥伴。

## 管理層討論與分析

### 展望

2016年下半年，面對國際油價走勢仍不容樂觀，本著保產量、保現金，以及降虧損的原則下，本集團將繼續透過採取多項措施以減輕營運壓力，當中包括控制成本和資本開支，以提升盈利能力及平衡現金流。另外，本公司將繼續探索引進股權投資者，進一步改善本公司的股東結構。同時將繼續探索加拿大上游資產重組和收購的可能性，努力在低迷油價下保護海外資產的權益，以及積極探索拓展業務機會。

### 財務回顧

#### 收入及分類業績

於回顧期內，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。截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團的收入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。

Novus於加拿大西部經營原油及天然氣勘探、開採及生產。於回顧期內，Novus實現生產原油及天然氣470,975當量桶，以及貢獻收入96,744,000港元，相對去年期間生產778,592當量桶及收入249,643,000港元。雖然銷售額由於原油價格維持低位及產量下降而大幅下跌，但在嚴緊的管理及成本控制下，經營虧損與去年期間41,329,000港元比較減少至35,810,000港元。

截至二零一六年六月三十日止六個月，成品油貿易業務錄得收入10,904,113,000港元，較去年期間10,327,381,000港元增加6%。河南延長成品油銷售從去年期間160萬噸增加至本期間220萬噸及為供應及採購業務貢獻16,936,000港元經營溢利，較去年同期下跌67%，乃由於國際原油價格持續低迷，以致成品油業務經濟效益下降所致。



## 管理層討論與分析

### 其他收入

除上述分類業績外，於回顧期內錄得其他收入3,030,000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，較去年期間7,679,000港元下跌4,649,000港元。

### 採購

採購成本由去年期間10,259,153,000港元增加至本期間10,869,551,000港元，採購成本全來自河南延長成品油貿易業務。採購與成品油業務銷售增加一致。

### 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。因油價及銷售下跌，相關費用由去年期間25,963,000港元減少至本期間9,837,000港元。

### 油田營運開支

由於銷售下跌以及在嚴緊的成本控制下，油田營運開支由去年期間45,210,000港元減少至本期間32,427,000港元，主要來自Novus原油及天然氣生產業務，包括人工、修理費、加工費、搬運費，租賃費及修井費等相關開支。

### 勘探及評估開支

勘探及評估開支1,588,000港元來自Novus非生產土地之租賃支出。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支，由去年期間21,726,000港元減少至本期間2,124,000港元，當中主要為Novus開支。開支大幅下跌乃由於管道連接項目於去年完成後，節省卡車運輸成本所致。



## 管理層討論與分析

### 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費用等，於回顧期間行政開支減少3,376,000港元至38,393,000港元。

### 折舊、耗損及攤銷

折舊、耗損及攤銷由去年期間152,003,000港元減少至本期間69,853,000港元，主要由於Novus本期間產量減少，而導致油氣資產折耗亦同時減少所致。

### 其他收益及虧損

其他收益及虧損17,402,000港元包括：(i)撇銷到期勘探及評估資產4,594,000港元；(ii)油氣對沖合約所產生的對沖虧損5,019,000港元；(iii)非現金可換股債券衍生部分之公平值虧損11,728,000港元；以及抵銷(iv)出售物業、廠房及設備收益2,079,000港元及(v)其他收益1,860,000港元。

### 融資成本

融資成本30,412,000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11,352,000港元；(ii) Novus油井棄置費用1,482,000港元；及(iii)發行本金46,300,000美元為期三年7%票息的可換股債券而產生之會計推定利息17,578,000港元。

### 稅項

稅項收益淨額7,263,000港元包括：(i)就Novus生產收入計提之加拿大資源附加費1,451,000港元；(ii)就河南延長之成品油貿易業務所賺取之溢利所計提的國內企業所得稅3,917,000港元；以及抵銷(iii)遞延稅項淨收入12,631,000港元。



## 管理層討論與分析

### 期間虧損

跟去年期間錄得虧損12,139,000港元相比，回顧期內錄得虧損60,437,000港元主要由於國內成品油貿易業務效益下降，加之去年為支持本集團業務而發行的可換股債券所產生之利息及其非現金公平值評估虧損影響所致。

### 流動資金及財務資源

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團主要以其內部資源連同銀行借貸及可換股債券為其營運提供資金。

於二零一六年六月三十日，本集團未償還浮息銀行借貸合共287,097,000港元(二零一五年十二月三十一日：664,085,000港元)包括：(i)於河南延長80,000,000元人民幣(相等於92,896,000港元)以及：(ii)於Novus32,475,000加元(相等於194,201,000港元)。本集團從國內之銀行獲得銀行信貸額度人民幣500,000,000元(相當於約580,600,000港元)及於一間加拿大銀行獲得信貸額75,000,000加元(相等於448,500,000港元)。

本金額為46,300,000美元(相等於358,825,000港元)票息7%並於發行日三週年當日到期的可換股債券於二零一六年六月三十日尚未償還。募集之資金按擬定已用於集團一般營運上。

於二零一六年六月十四日，本公司與長和實業訂立認購協議，據此長和實業有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行合共1,210,000,000股股份，認購價為每股認購股份0.24港元。於交易完成後，將籌得該股份認購之淨額約290,400,000港元並擬用於集團一般營運上。

於二零一六年六月三十日，本集團擁有現金及銀行結餘516,857,000港元(二零一五年十二月三十一日：886,690,000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。

## 管理層討論與分析

於二零一六年六月三十日，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)改善至65.1%(二零一五年十二月三十一日：91.4%)。本集團之流動比率(按流動資產占流動負債之百分比計算)於二零一六年六月三十日處於123.4%的健康水平(二零一五年十二月三十一日：112.2%)。

### 商品價格管理

Novus於加拿大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。截至二零一六年六月三十日止六個月，Novus訂立了12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。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，而本集團有關經營實體的政策以各自相應的當地貨幣營運以減低匯兌風險。故此本集團預期不會有重大外匯風險。

於回顧期間，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

本集團於截至二零一六年六月三十日止六個月內並無其他重大收購及出售事項。



## 管理層討論與分析

### 重大投資

當持有Gold Grand Investment Limited之21%股本權益已於截至二零一六年六月三十日止六個月出售後，本集團於二零一六年六月三十日概無持有任何其他重大投資。

### 資本承擔

於二零一六年六月三十日，本集團已承諾購置物業、廠房及設備為數987,000港元(二零一五年十二月三十一日：19,331,000港元)。

除上述者外，於二零一六年六月三十日，本集團概無任何其他重大承擔。

### 資產抵押

本集團經Novus從加拿大一間銀行獲得7,500萬加元(二零一五年十二月三十一日：1.25億加元)授信，該授信以最優惠利率貸款、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2億加元(二零一五年十二月三十一日：2億加元)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。

### 或然負債

於二零一六年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債(二零一五年十二月三十一日：無)。

### 訴訟

於二零一六年六月三十日，本集團概無任何訴訟(二零一五年十二月三十一日：無)。

## 管理層討論與分析

### 僱員及薪酬政策

於二零一六年六月三十日，本集團之員工總數為123名(二零一五年十二月三十一日：132名)。僱員薪金維持在具競爭力水平，截至二零一六年六月三十日止六個月，員工成本總額為16,366,000港元(截至二零一五年六月三十日止六個月：17,169,000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。於回顧期內，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。

### 中期股息

董事會議決不宣派截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。



## 其他資料

### 董事之股本權益

於二零一六年六月三十日，董事及行政總裁於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股本中，擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置登記冊之權益及淡倉，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份、相關股份及債券之權益及淡倉

董事姓名	權益性質	好倉／淡倉	所持本公司 普通股數目	估本公司 已發行普通股 股本總額之 概約百分比
牟國棟博士(「牟博士」) (附註)	個人權益及配偶 權益	好倉	300,000	0.002%
孫立明先生	個人權益	好倉	600,000	0.005%

附註：該等300,000股股份中，牟博士個人持有230,000股股份，而彼之配偶則持有70,000股股份。根據證券及期貨條例，牟博士被視為於該等70,000股股份中擁有權益。

### 董事購買股份或債券之權利

除下文「購股權計劃」披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一六年六月三十日止六個月期間任何時間概無參與任何安排，致使本公司董事、彼等各自之配偶或十八歲以下子女，可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券獲利。

## 其他資料

### 主要股東

於二零一六年六月三十日，按根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄，除本公司董事或行政總裁外，於本公司股份擁有權益之人士如下：

#### 主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

名稱／姓名	身份	好倉／淡倉	所持本公司 普通股數目	佔本公司 已發行普通股 股本總額之 概約百分比
延長石油集團(附註1)	受控法團權益	好倉	6,496,729,547	53.49%
延長石油集團(香港) 有限公司 (「延長石油香港」) (附註1)	直接實益擁有	好倉	6,496,729,547	53.49%
中國建設銀行股份 有限公司(「建設銀行」) (附註2)	受控法團權益	好倉	897,062,500	7.39%
中央匯金投資 有限責任公司 (「中央匯金」) (附註2)	受控法團權益	好倉	897,062,500	7.39%



## 其他資料

附註1：延長石油集團透過其直接全資附屬公司延長石油香港實益持有該6,496,729,547股股份。因此，根據證券及期貨條例，延長石油集團被視為於該等股份中擁有權益。

附註2：該897,062,500股股份被視為建設銀行及中央匯金(建設銀行的控股公司，持有建設銀行約57.31%的股權)持有的權益。根據本公司與鵬濤投資有限公司(「鵬濤」)於二零一五年十二月三日訂立的認購協議(「認購協議」)(經日期為二零一六年四月一日的補充契據所修訂)，本公司有條件同意發行，而鵬濤有條件同意認購本金總額為46,800,000美元(受限於認購協議規定的人民幣上限金額)之可換股債券(「可換股債券」)，完成時的換股價為每股股份0.40港元。

認購協議項下所有先決條件達成後，認購事項已於二零一五年十二月二十三日完成，可換股債券的本金總額調整至46,300,000美元(相等於358,825,000港元)，此金額可使鵬濤於三年行使期內在可換股債券以每股股份0.40港元的換股價獲悉數轉換後，認購最多897,062,500股股份。

建設銀行及中央匯金透過各自多家全資附屬公司持有鵬濤的100%股權。因此，根據證券及期貨條例，建設銀行及中央匯金均被視為擁有該897,062,500股股份的權益。

除上文披露者外，於二零一六年六月三十日，本公司並無獲知會擁有佔本公司已發行股本5%或以上之本公司股份及相關股份之任何其他權益或淡倉。

### 購股權計劃

本公司推行一項購股權計劃(「該計劃」)，其進一步詳情載於本公司二零一五年年報內。

於截至二零一六年六月三十日止六個月，概無根據該計劃之條款授出、行使或註銷任何購股權。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一六年六月三十日止六個月，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。



## 其他資料

### 企業管治常規

董事會致力達致高水平之企業管治常規和程序，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，於截至二零一六年六月三十日止六個月期間內，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.4.2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，加上獲委任填補臨時空缺之任期與緊隨本公司下屆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。

### 審核委員會

審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，分別為梁廷育先生、吳永嘉先生及孫立明先生。梁廷育先生為審核委員會主席。審核委員會已審閱本公司所採納之會計原則及政策，並與管理層討論有關財務申報、風險管理及內部監控系統等事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表。



## 其他資料

### 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二零一六年六月三十日止六個月內一直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。

承董事會命  
延長石油國際有限公司  
主席  
李毅先生

香港，二零一六年八月三十日