

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。



MI能源控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1555)

中期業績

截至二零一七年六月三十日止六個月

財務摘要

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
總收益	336,395	229,425
EBITDA	(236,766)	(159,255)
經調整EBITDA	205,067	87,977
本期虧損	(673,546)	(1,399,205)
— 持續經營	(673,546)	(554,319)
— 終止經營	-	(844,886)
基本每股(損失)(每股人民幣)	(0.240)	(0.485)
稀釋每股(損失)(每股人民幣)	(0.240)	(0.485)
	<hr/>	<hr/>
	於	
	二零一七年	二零一六年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
不動產、工廠及設備	2,257,932	2,407,958
現金及現金等價物	1,157,238	904,961
資產總額	5,997,103	5,847,628
權益總額	25,368	639,787
	<hr/>	<hr/>

簡明中期合併綜合收益表

		(未經審核)	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年	二零一六年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註		
持續經營			
收益		<u>336,395</u>	<u>229,425</u>
折舊、折耗及攤銷		(176,872)	(157,918)
稅項(所得稅除外)	11	(7,935)	(6,524)
員工薪酬成本		(60,691)	(63,406)
採購、服務及其他		(43,945)	(48,706)
銷售支出		(8,810)	(9,073)
管理費用		(47,227)	(28,288)
資產減值		(3,430)	(196,154)
其他損失，淨值	12	(411,984)	(33,739)
財務收入	13	21,756	10,895
財務費用	13	(219,676)	(181,436)
享有合營企業的投資的虧損份額		-	(2,790)
享有聯營企業的投資的利潤份額		<u>10,861</u>	<u>-</u>
除所得稅前虧損		(611,558)	(487,714)
所得稅費用	14	<u>(61,988)</u>	<u>(66,605)</u>
本期持續經營所得虧損		<u>(673,546)</u>	<u>(554,319)</u>
終止經營			
本期終止經營所得虧損		<u>-</u>	<u>(844,886)</u>
本期虧損		<u>(673,546)</u>	<u>(1,399,205)</u>

簡明中期合併綜合收益表(續)

(未經審核)

截至六月三十日止六個月

二零一七年 二零一六年

附註 人民幣千元 人民幣千元

其他綜合收益/(損失)：

其後不會重分類至損益的項目

外幣折算差額 49,932 (23,312)

其後可能會重分類至損益的項目

可供出售金融資產的價值變動 (5,980) 6,303

享有聯營企業投資的其他綜合收益的份額 2,053 —

稅後本期其他綜合收益/(損失) 46,005 (17,009)

本期綜合損失總額 (627,541) (1,416,214)

本期損失歸屬於：

本公司所有者 (673,546) (1,399,452)

非控制性權益 — 247

(673,546) (1,399,205)

歸屬於本公司所有者的本期損失來源於：

持續經營 (673,546) (554,566)

終止經營 — (844,886)

(673,546) (1,399,452)

本期綜合損失總額歸屬於：

本公司所有者 (627,541) (1,416,461)

非控制性權益 — 247

(627,541) (1,416,214)

簡明中期合併綜合收益表(續)

(未經審核)

截至六月三十日止六個月

二零一七年 二零一六年

附註 人民幣千元 人民幣千元

歸屬於本公司所有者的本期

綜合損失總額來源於：

持續經營	(627,541)	(576,515)
終止經營	—	(839,946)
	<u>(627,541)</u>	<u>(1,416,461)</u>

本期本公司所有者應佔持續經

營和終止經營損失的

每股損失(每股人民幣)

基本每股虧損

來源於持續經營	(0.240)	(0.192)
來源於終止經營	—	(0.293)
	<u>(0.240)</u>	<u>(0.485)</u>

稀釋每股虧損

來源於持續經營	(0.240)	(0.192)
來源於終止經營	—	(0.293)
	<u>(0.240)</u>	<u>(0.485)</u>

簡明中期合併財務狀況表

		(未經審核)	(經審核)
		於	於
		六月三十日	十二月
		二零一七年	三十一日
	附註	人民幣千元	二零一六年
			人民幣千元
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備		2,257,932	2,407,958
無形資產		6,043	8,849
聯營企業投資		256,476	246,667
遞延所得稅資產		2,845	40,590
可供出售金融資產		52,231	63,330
預付款、保證金及其他應收款	6	1,541,832	820,224
受限制現金		44,877	-
		<u>4,162,236</u>	<u>3,587,618</u>
流動資產			
存貨		24,579	30,155
預付款、保證金及其他應收款	6	444,610	1,131,001
可供出售金融資產		113,526	-
應收賬款	7	94,468	103,568
衍生金融工具		446	90,325
現金及現金等價物		1,157,238	904,961
		<u>1,834,867</u>	<u>2,260,010</u>
資產總額		<u><u>5,997,103</u></u>	<u><u>5,847,628</u></u>
權益			
歸屬於本公司所有者的權益			
股本		1,068,796	1,068,796
其他儲備		(84,836)	(143,963)
累計虧損		(958,565)	(285,019)
		<u>25,395</u>	639,814
非控制性權益		(27)	(27)
權益總額		<u><u>25,368</u></u>	<u><u>639,787</u></u>

簡明中期合併財務狀況表(續)

		(未經審核)	(經審核)
		於	於
		六月三十日	十二月
	附註	二零一七年	二零一六年
		人民幣千元	人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	10	4,129,256	4,586,555
遞延所得稅負債		90,423	66,401
應付賬款及應付票據	8	21,817	14,161
準備、預提及其他負債	9	66,177	60,809
		<u>4,307,673</u>	<u>4,727,926</u>
流動負債			
應付賬款及應付票據	8	47,886	74,199
準備、預提及其他負債	9	219,273	226,999
當期所得稅負債		55,145	54,141
衍生金融工具		-	20,576
借款	10	1,341,758	104,000
		<u>1,664,062</u>	<u>479,915</u>
負債總額		<u>5,971,735</u>	<u>5,207,841</u>
權益及負債總額		<u>5,997,103</u>	<u>5,847,628</u>

簡明中期合併現金流量表

(未經審核)

截至六月三十日止六個月

二零一七年 二零一六年

附註 人民幣千元 人民幣千元

經營活動的現金流量	17		
持續經營			
經營活動產生/(使用)的現金		224,377	(37,750)
已付利息		(171,178)	(189,542)
已付所得稅		(220)	(5,524)
終止經營		-	9,148
		<u>52,979</u>	<u>(223,668)</u>
經營活動產生/(使用)的現金淨額			
投資活動的現金流量			
持續經營			
購買不動產、工廠及設備		(38,449)	(37,657)
投入/收購以權益法入賬的			
投資及貸款		(24,016)	(56,442)
投資可供出售金融資產產生的			
淨現金流		(115,165)	(3,009)
受限制銀行存款的(增加)/減少		(44,877)	412,935
收到處置子公司款項		-	595,768
已收利息		-	20,171
收購子公司非控制性權益		-	(90,537)
投資衍生金融工具產生的淨現金流		90,660	(97,320)
支付第三方借款和保證金		(104,175)	-
收購交易的保證金		(365,008)	-
其他		(41,153)	-
終止經營		-	(118,628)
		<u>(642,183)</u>	<u>625,281</u>
投資活動(所用)/產生的現金淨額			

簡明中期合併現金流量表(續)

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
附註	人民幣千元	人民幣千元
融資活動的現金流量		
持續經營		
借款所得款項(扣除融資成本後淨值)	1,162,066	481,534
回購並註銷2019優先票據	-	(110,739)
償還借款	(300,458)	(463,158)
支付借款安排費及相關費用	-	(14,374)
	<u>861,608</u>	<u>(106,737)</u>
融資活動產生/(所用)的現金淨額		
現金及現金等價物的增加淨額	272,404	294,876
期初現金及現金等價物	904,961	202,967
現金及現金等價物匯兌(損失)/利得	(20,127)	8,139
	<u>1,157,238</u>	<u>505,982</u>
期末現金及現金等價物		
包含在簡明中期合併財務狀況表的		
現金及現金等價物中	1,157,238	500,688
包含在持有待售的處置組資產中	-	5,294
	<u>1,157,238</u>	<u>505,982</u>

附註：

1. 一般資料

MI能源控股有限公司(以下簡稱「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(以下簡稱「中國」)按照產品分成合同及類似協議，從事勘探、開發、生產及銷售石油和其他石油產品。本集團目前擁有位於中國的兩個生產原油產品分成合同項目，並擁有位於美國的Niobrara頁岩油和天然氣資產的作業權益。本集團通過聯營企業形式參與位於哈薩克斯坦共和國(以下簡稱「哈薩克斯坦」)、加拿大西部地區和中國南海北部地區的勘探、開發、生產及銷售石油和其他石油產品活動。詳細信息闡述如下。

本公司是一家於開曼群島註冊成立的有限公司。註冊地址為Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309 Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, 開曼群島。

本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「聯交所」)上市。

除另有注明外，本簡明中期合併財務資料以人民幣列報。本簡明中期合併財務資料已由董事會於二零一七年八月二十一日批准刊發。

本簡明中期合併財務資料未經審閱及審核。

2. 編製基準

截至二零一七年六月三十日止六個月期間的簡明中期合併財務資料已根據國際會計準則34「中期財務報告」編製。本簡明中期合併財務資料應與截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一並閱讀，該財務報表是根據國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則編製的。

2.1 持續經營

考慮到期後回購2018年到期的利率為6.875%的優先票據(「2018票據」)和2019年到期的利率為7.5%的優先票據(「2019票據」)(附註19)，本公司董事對本集團採用持續經營編制基礎進行重新評估。考慮到內部產生的融資，現有融資額度和未來將使用的融資額度，本公司董事已確認，在持續經營的基礎上編製中期財務信息仍然適用。

3. 主要會計政策

編製本簡明中期合併財務資料所採用之會計政策與截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策一致，惟以下所述者除外。

截至二零一七年十二月三十一日止財政年度其他生效的國際財務報告準則修訂預期不會對本集團產生重大影響。

本集團尚未採納的新修訂及經修訂準則。

國際財務報告準則第九號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第十五號	客戶合同收益 ²
國際財務報告準則第十六號	租賃 ³

3. 主要會計政策(續)

1. 將於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早採納。
2. 將於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早採納。
3. 如果國際財務報告準則第十五號也同樣適用，將於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早採納。

沒有其他尚未生效的財務準則預期會對本集團有重大影響。

4. 估計

編製中期財務資料要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等簡明中期合併財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零一六年十二月三十一日止年度合併財務報表所應用的相同。

5. 分部報告

董事會基於每個經營分部的結果對他們進行業績評價。

截至二零一七年六月三十日止六個月期間向董事會提供的經營分部信息如下：

	中國	北美	總部及 其他分部	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益	<u>334,612</u>	<u>1,783</u>	<u>-</u>	<u>336,395</u>
折舊、折耗及攤銷	(175,905)	(878)	(89)	(176,872)
稅項(所得稅除外)(附註11)	(1,798)	-	(6,137)	(7,935)
員工薪酬成本	(31,920)	(1,718)	(27,053)	(60,691)
採購、服務及其他	(42,761)	(1,184)	-	(43,945)
銷售支出	(8,810)	-	-	(8,810)
管理費用	(10,181)	(1,926)	(35,120)	(47,227)
資產減值	-	-	(3,430)	(3,430)
其他損失，淨值	(37,350)	-	(374,634)	(411,984)
財務收入	230	5	21,521	21,756
財務費用	(34,070)	13,391	(198,997)	(219,676)
享有聯營企業投資的利潤的份額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,861</u>	<u>10,861</u>
除所得稅前利潤/(虧損)	(7,953)	9,473	(613,078)	(611,558)
所得稅費用	<u>(61,768)</u>	<u>(1)</u>	<u>(219)</u>	<u>(61,988)</u>
本期(虧損)/利潤	<u>(69,721)</u>	<u>9,472</u>	<u>(613,297)</u>	<u>(673,546)</u>

5. 分部報告(續)

於二零一七年六月三十日：

	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	總部及 其他分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
總資產	<u>2,660,708</u>	<u>378,314</u>	<u>2,958,081</u>	<u>5,997,103</u>
總負債	<u>1,168,217</u>	<u>3,418</u>	<u>4,800,100</u>	<u>5,971,735</u>

截至二零一六年六月三十日止六個月期間：

	中國 人民幣千元	哈薩克斯坦 人民幣千元	北美 人民幣千元	總部及 其他分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
持續經營					
分部收益	<u>227,612</u>	<u>-</u>	<u>1,813</u>	<u>-</u>	<u>229,425</u>
折舊、折耗及攤銷	(155,922)	-	(1,770)	(226)	(157,918)
稅項(所得稅除外)(附註11)	(1,246)	-	-	(5,278)	(6,524)
員工薪酬成本	(32,248)	-	(768)	(30,390)	(63,406)
採購、服務及其他	(46,454)	-	(2,252)	-	(48,706)
銷售支出	(9,073)	-	-	-	(9,073)
管理費用	(7,716)	-	(1,533)	(19,039)	(28,288)
資產減值	(150,246)	-	(3,030)	(42,878)	(196,154)
其他利得/(損失), 淨值	1,987	-	42	(35,768)	(33,739)
財務收入	591	-	2,665	7,639	10,895
財務費用	(10,917)	-	(7)	(170,512)	(181,436)
享有按權益法入賬的投資的虧損份額	-	-	-	(2,790)	(2,790)
除所得稅前虧損	(183,632)	-	(4,840)	(299,242)	(487,714)
所得稅(費用)/收益	(61,344)	-	(5,590)	329	(66,605)
本期持續經營所得虧損	<u>(244,976)</u>	<u>-</u>	<u>(10,430)</u>	<u>(298,913)</u>	<u>(554,319)</u>
源於終止經營					
本期終止經營所得虧損	<u>-</u>	<u>(844,886)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(844,886)</u>
本期虧損	<u>(244,976)</u>	<u>(844,886)</u>	<u>(10,430)</u>	<u>(298,913)</u>	<u>(1,399,205)</u>

5. 分部報告(續)

於二零一六年十二月三十一日：

	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	總部及 其他分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產總額	<u>2,998,635</u>	<u>9,750</u>	<u>2,839,243</u>	<u>5,847,628</u>
負債總額	<u>303,611</u>	<u>3,972</u>	<u>4,900,258</u>	<u>5,207,841</u>

上述分部報告信息按照各分部之間交易抵銷之後的金額進行列示。分部之間交易主要包括本集團內公司賬目往來和借款產生的利息收入或支出。

向董事會報告的收益的計量方法與簡明中期合併綜合收益表的計量方法一致。

	截至六月三十日 止六個月期間	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銷售原油及天然氣	334,744	229,162
提供服務	1,651	263
	<u>336,395</u>	<u>229,425</u>

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團在中國的原油和天然氣銷售收入金額為人民幣333.0百萬元(二零一六：人民幣227.3百萬元)均為銷售給中石油取得的收入。

6. 預付款項、保證金及其他應收款

於二零一七年六月三十日，預付款項、保證金及其他應收款如下所示：

	於	
	六月三十日	十二月三十一日
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項		
— Palaeontol B.V.	943,320	935,998
— 其他	218,619	223,530
授予第三方的貸款和保證金	601,963	421,559
其他應收款	119,285	227,252
應收利息	8,704	10,267
應收處置子公司股權轉讓款	313,560	320,675
員工備用金	7,873	1,736
	<u>2,213,324</u>	<u>2,141,017</u>
減：壞賬準備(附註(b))	(601,468)	(197,596)
	<u>1,611,856</u>	<u>1,943,421</u>
預付的訂金(附註(a))	365,008	—
待攤費用	6,784	6,568
預付賬款	163,394	153,107
減：壞賬準備(附註(b))	(160,600)	(151,871)
	<u>1,986,442</u>	<u>1,951,225</u>
流動	444,610	1,131,001
非流動	1,541,832	820,224
	<u>1,986,442</u>	<u>1,951,225</u>

附註(a)：

於二零一七年五月三十一日，本公司之全資附屬公司買方及兩家獨立賣方(「賣方」)訂立買賣協議(「PSA」)，據此，賣方已有條件同意出售，而買方有條件同意購入目標公司的全部合夥權益，基礎對價總額約為7.22億加元，並需根據買賣合同進行後續調整。目標公司擁有位於加拿大阿爾伯塔省，薩斯喀徹溫省，馬尼托巴省，安大略省和不列顛哥倫比亞省的生產，資源和基礎設施資產的多樣化基地。本集團在本期間支付了7,000萬加元的定金，用於託管代理人根據有關託管協議持有的託管賬戶。於本財務資料批准之日，本交易尚未完成。

6. 預付款項、保證金及其他應收款

附註(b)：

於二零一七年六月三十日，預付賬款及其他應收款計提了壞賬準備的金額為人民幣762.1百萬元(二零一六年十二月三十一日，人民幣349.5百萬元)。個別計提預付款項、保證金及其他應收款的壞賬準備主要由於有跡象表明債務人遇到重大的財務困難和違約。

應收賬款壞賬準備的變動已計入中期合併綜合收益表中的「其他損失，淨值」。

預付款項和其他應收款中的其他分類不包含壞賬準備資產。於報告日的信用風險最大披露是上述每類預付款項和其他應收款中的賬面價值。本集團不持有任何抵押品作為擔保。

貸款和應收款項的公允價值與其賬面金額相近。

7. 應收賬款

應收賬款賬齡分析列示如下：

	於	
	六月三十日	十二月三十一日
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
少於30日	88,269	101,771
31至180日	128	644
多於180日	6,071	1,153
	<u>94,468</u>	<u>103,568</u>

本集團的應收賬款的信用期為30天至180天。

應收賬款的公允價值與其賬面金額相近。

8. 應付賬款及應付票據

應付賬款及應付票據賬齡分析列示如下：

	於	
	六月三十日 二零一七年 人民幣千元	十二月三十一日 二零一六年 人民幣千元
少於六個月	31,628	52,262
六個月至一年	15,657	4,727
一至兩年	2,765	8,184
兩至三年	7,014	16,596
多於三年	12,639	6,591
	<u>69,703</u>	<u>88,360</u>

應付賬款及應付票據的公允價值與其賬面金額相近。

9. 準備、預提及其他負債

	於	
	六月三十日 二零一七年 人民幣千元	十二月三十一日 二零一六年 人民幣千元
資產棄置義務(附註)	16,309	15,757
應付利息	80,408	82,477
應付薪金及福利	16,565	22,810
代扣代繳稅及其他應付稅	50,180	46,601
其他應付款項	121,988	120,163
	<u>285,450</u>	<u>287,808</u>
減：非流動部分之		
— 資產棄置義務	(16,309)	(15,757)
— 代扣代繳稅	(49,868)	(45,052)
	<u>(66,177)</u>	<u>(60,809)</u>
流動	<u>219,273</u>	<u>226,999</u>

附註：

資產棄置義務變動列示如下：

	人民幣千元
於二零一七年一月一日	15,757
額外準備	201
融資費用攤銷	282
匯兌差額	69
	<u>16,309</u>
於二零一七年六月三十日	<u>16,309</u>

10. 借款

	於	
	六月三十日 二零一七年 人民幣千元	十二月三十一日 二零一六年 人民幣千元
非流動		
— 優先票據(附註(a))	3,162,939	4,586,555
— 第三方的抵押貸款(附註(b))	966,317	—
	<u>4,129,256</u>	<u>4,586,555</u>
流動		
— 優先票據(附註(a))	1,341,758	—
— 抵押銀行貸款	—	104,000
	<u>1,341,758</u>	<u>104,000</u>
	<u>5,471,014</u>	<u>4,690,555</u>

附註(a)：

優先票據

	票面利率 到期日	於	
		六月三十日 二零一七年 人民幣千元	十二月三十一日 二零一六年 人民幣千元
2018票據	6.875% 二零一八年二月六日	1,341,758	1,363,390
2019票據	7.5% 二零一九年四月二十五日	3,162,939	3,223,165
		<u>4,504,697</u>	<u>4,586,555</u>

優先票據均已在新加坡證券交易所有限公司上市。

附註(b)：

於二零一七年六月八日，戈壁能源有限公司(「戈壁能源」)，本公司之全資子公司，與第三方(「貸方」)訂立定期貸款融資協議，貸款人已向戈壁能源提供合計1.47億美元的信貸額度，本公司作為擔保人。該貸款由戈壁能源在託管賬戶的保證金、全部已發行股本的股份以及本集團獲得其在大安產品分成合同下分配的收入份額的權利以及產品分成權益作為擔保。截至二零一七年六月三十日，戈壁能源已提取所有額度下的金額，保證金額為6.6百萬美元(等價於人民幣44.9百萬元)。

10. 借款(續)

附註(b)：(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間借款變動分析列示如下：

	銀行借款 人民幣千元	優先票據 人民幣千元	第三方機構 借款 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一七年一月一日				
賬面價值	104,000	4,586,555	-	4,690,555
借入借款	-	-	1,159,713	1,159,713
償還借款	(104,000)	-	(196,458)	(300,458)
融資費用攤銷	-	25,976	3,101	29,077
匯兌差額	-	(107,834)	(39)	(107,873)
	<u>-</u>	<u>4,504,697</u>	<u>966,317</u>	<u>5,471,014</u>
於二零一七年六月三十日				
賬面價值	-	4,504,697	966,317	5,471,014

11. 稅項(所得稅除外)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中國		
城建稅及教育附加費	1,755	1,196
其他	43	50
	<u>1,798</u>	<u>1,246</u>
總部及其他分部		
代扣代繳稅及其他(附註)	6,137	5,278
	<u>7,935</u>	<u>6,524</u>

附註：

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，所有(二零一六年：所有)代扣代繳稅皆與本集團內部貸款所產生的利息相關。

12. 其他損失，淨值

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
計提應收款項壞賬準備	(422,005)	(23,040)
衍生金融工具的公允價值收益/(損失)	20,802	(12,251)
處置可供出售金融資產損失	(22,190)	-
稅收返還款項	7,160	-
其他	4,249	1,552
	<u>(411,984)</u>	<u>(33,739)</u>

13. 財務費用—淨值

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
財務收入		
存款利息收入	<u>21,756</u>	<u>10,895</u>
財務費用		
利息費用(按照票面利率和銀行利率核算)	(175,872)	(185,984)
融資費用攤銷	(52,104)	(24,825)
融資費用	(6,346)	—
回購部分2019優先票據的收益	—	40,873
其他費用	<u>(161)</u>	<u>(3,945)</u>
	<u>(234,483)</u>	<u>(173,881)</u>
匯兌利得/(損失), 淨額	<u>14,807</u>	<u>(7,555)</u>
	<u>(219,676)</u>	<u>(181,436)</u>
財務費用—淨值	<u>(197,920)</u>	<u>(170,541)</u>

14. 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
即期所得稅(附註)	220	64,671
遞延所得稅	<u>61,768</u>	<u>1,934</u>
	<u>61,988</u>	<u>66,605</u>

附註：

課稅按照本期估計應課稅利潤計算，計算基礎乃本集團經營業務所在國家的現行稅率。

所得稅費用的確認是基於管理層對整個財政年度本集團各主體適用所得稅率的估計。預計截至二零一七年十二月三十一日止年度，除本集團內免予繳納所得稅的實體外，本集團適用的稅率區間為25%至35%(二零一六年：20%到35%)。

15. 權益分派

董事會不擬就截至二零一七年六月三十日止六個月期間內派發股息(二零一六年：無)。

16. 每股收益

(a) 基本

基本每股收益根據歸屬於本公司所有者的利潤，除以本六個月期間內發行在外普通股的加權平均數。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司所有者應佔持續經營虧損	(673,546)	(554,566)
本公司所有者應佔終止經營虧損	<u>-</u>	<u>(844,886)</u>
加權平均普通股數目(千股)	<u>2,810,538</u>	<u>2,886,548</u>
基本每股損失		
來源於持續經營	(0.240)	(0.192)
來源於終止經營	<u>-</u>	<u>(0.293)</u>
	<u>(0.240)</u>	<u>(0.485)</u>

16. 每股收益(續)

(b) 稀釋

每股稀釋收益乃假設所有稀釋潛在普通股獲兌換後，經調整已發行普通股的加權平均數計算。本公司尚未行使之購股權具有潛在稀釋效應。至於購股權，根據未行使購股權的加權平均數所附認購權的貨幣價值，釐定可能已按公允價值(即本公司股份的平均年度市價)購入的普通股數目。按以上基本每股收益方式計算的普通股數目，需加上假設購股權於相關期間期初或實際發行日兩者之中較晚日期獲行使或轉換而發行的普通股數量。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
損失		
用於釐定每股稀釋收益的本公司股權持有人 應佔持續經營虧損	(673,546)	(554,566)
用於釐定每股稀釋收益的本公司股權持有人 應佔終止經營虧損	-	(844,886)
加權平均普通股數目(千股)	2,810,538	2,886,548
為計算每股稀釋收益的稀釋潛在普通股加權平均數(千股)	2,810,538	2,886,548
稀釋每股損失		
來源於持續經營	(0.240)	(0.192)
來源於終止經營	-	(0.293)
	(0.240)	(0.485)

17. 經營活動產生的現金

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前虧損	(611,558)	(487,714)
調整：		
折舊、折耗及攤銷	176,872	157,918
淨利息支出	212,727	162,986
匯兌(利得)/損失，淨額	(14,807)	7,555
減值損失	3,430	196,154
衍生金融工具的公允價值(利得)/損失	(20,802)	12,251
購股權計劃下僱員服務成本	13,122	9,282
處置可供出售金融資產產生的損失	22,190	-
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	(10,861)	2,790
計提壞賬準備	422,005	23,040
其他	(4,249)	-
營運資金變動：		
存貨	2,887	(6,571)
應收及其他應收款	54,330	(112,339)
應付及其他應付款	(11,166)	(3,102)
經營產生/(使用)的現金	<u>234,120</u>	<u>(37,750)</u>

18. 承諾事項及或有負債

(a) 承諾

(i) 購買不動產、工廠及設備之資本性承諾事項

	於	
	六月三十日	十二月三十一日
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
董事會已批准但未簽約	106,529	131,563
已簽約但未撥備	-	-
	<u>106,529</u>	<u>131,563</u>

18. 承諾事項及或有負債(續)

(a) 承諾(續)

(ii) 經營租賃承諾

	於	
	六月三十日	十二月三十一日
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
少於一年	9,535	8,846
一至兩年	4,406	4,235
二至五年	-	472
	<u>13,941</u>	<u>13,553</u>

本集團因經營租賃辦公室而擁有不可撤銷的經營租約承諾。經營租賃項下的未來最低租賃付款額列示如下：

(b) 或有負債

於二零零零年八月二十八日，MI能源公司(以下簡稱「MIE」)與中石化訂立產品分成合同，以勘探及開發位於山東省勝利油田的羅家義64區塊。該項目已自二零零四年末起被擱置。二零零五年四月，MIE向中石化要求延長期限以重新啟動勝利油田項目。於二零零六年九月二十七日，MIE接獲中石化否決其重新啟動該項目要求的函件，且中石化以試驗開發階段延長期限已屆滿及MIE並未履行產品分成合同項下的投資承諾為由，要求終止產品分成合同。MIE認為於勝利油田項目中的投資已符合產品分成合同的所規定的承諾金額。與中石化的產品分成合同並未正式終止，且該爭端並未進入任何司法程序。根據本公司所獲外部法律顧問建議，中石化對試驗開發階段相關未完成投資承諾索賠(如有)的可能性較小，概因已超過訴訟時效。

19. 期後事項

回購部分2018及2019優先票據

於二零一七年七月十日，本集團分別購買了金額18.3百萬美元和160.1百萬美元的2018票據和2019票據。

管理層討論及分析

業務回顧及前景

2017年上半年(「二零一七年上半年」或「本期間」)，基於國際原油價格持續低位徘徊的經濟環境，MI能源控股有限公司(「本公司」)與其子公司並稱(「本集團」)繼續策略性地控制資本開支，提高經營效率。2017年上半年本集團的油氣作業產量、淨產量較之2016年同期均有較大幅度下滑，本期間本集團的油氣作業產量較之前期減少30.6%至約2.4百萬桶當量，油氣淨產量較之前期減少45.9%至約1.0百萬桶當量。本集團的原油銷量較之前期減少40.9%至約1.0百萬桶，天然氣銷量9.6百萬標準立方英尺。這是由於2016年下半年本集團出售位於哈薩克的全資子公司Emir-oil公司60%股權後，本集團成為Emir-Oil公司非控股股東，因此2017年上半年哈薩克項目的油氣作業產量、淨產量、原油淨銷量等不再合併計入本集團總數所致。去除哈薩克項目的影響，本集團其餘項目作業產量、淨產量、原油銷量較前期分別下降10.6%和8.0%，5.2%。本期間，平均實現原油價格上升41.7%至47.1美元／桶，平均實現天然氣價格上升至4.68美元／千標準立方英尺。由於原油價格回升，導致2017年上半年實現的銷售收入較之前期增加46.6%至3.364億元人民幣。EBITDA錄得虧損人民幣2.368億元，虧損較之前期擴大人民幣7,750萬元。經調整的EBITDA同比上升133.1%至約人民幣2.051億元。本期間本集團錄得淨虧損為人民幣6.735億元。

以下是本集團截至二零一七年六月三十日止六個月發生的勘探、開發及生產支出的匯總數據：

(人民幣百萬元)	勘探支出	開發支出	生產成本
中國(大安、莫里青)	-	23	42
美國(Condor)	-	-	1
合計	-	23	43

本集團截至二零一七年六月三十日止六個月發生開發支出23百萬元，全部為中國境內項目支出；發生生產支出43百萬元，其中中國境內項目支出42百萬元，美國項目1百萬元。

中國業務(大安、莫里青、南海項目)

大安項目、莫里青項目二零一七全年計劃鑽井17口，其中：大安項目計劃鑽井15口，莫里青項目計劃鑽井2口，上半年已完成鑽井9口。每日淨產量從二零一六年上半年6,029桶/日，下降7.28%至5,590桶/日，主要由於油藏的自然遞減。考慮到二零一六年上半年淨產量較二零一五年的淨產量下降11.01%，二零一七年上半年產量遞減有所減緩。我們預測二零一七年中國境內項目全年產量將總體符合我們二零一七年產量預期。

南海項目區塊將委託中海油著手編制儲量報告和總體開發方案，為區塊的開發做準備，儲量報告已於今年七月份形成了初稿，總體開發方案已啓動編制，計劃於2018年12月完成。該區塊的成功開發，為本集團在海上油田的操作取得了很好的經驗。

美國業務(Condor)

本期原油日平均產量30桶，比去年同期產量每日44桶，下降25.0%，天然氣日平均產量17千立方英尺，比去年同期58千立方英尺，下降70.7%。由於發動機故障導致2口井停井所致。

哈薩克斯坦業務(Emir-Oil)

全年計劃鑽探井1口，截止6月末該探井處於方案準備階段，計劃下半年實施。隨著油價的回升，在2017年上半年恢復生產油井3口，生產井共計17口。

加拿大業務(Journey)

全年計劃鑽井14口，2017年上半年完鑽井4口，產量每天10,194桶，相較於2016年同期每天8,640桶，產量上升了18%。上半年本集團在該項目下產生投資收益10.9百萬元。

總體而言，截止6月末本集團主要油田項目均位於中國東北，中國東北油田項目所貢獻的自由現金流對於支持其他項目的開發和進行至關重要。2017上半年通過吸納一些先進的新技術以及優化傳統的油田開發技術，我們在中國東北的項目依然保持著較高的產量水平。在哈薩克斯坦，本集團作為合資公司重要參股方，我們也在積極推進新井的建設以進一步釋放其產能。

作為重建資產組合及為投資者創造價值的策略的一部分，在油價徘徊低位之際，本集團持續評估在全球範圍內的戰略投資機會，尤其為加拿大豐富的油氣資源及成熟的能源產業所吸引。

本集團於二零一七年六月九日公布特別重大收購公告，擬收購一家加拿大油氣公司CQ Energy Canada Partnership (以下稱CQ公司) 100%合夥權益，收購對價為722,000,000加元，相當於約4,176,336,800港元。收購價格約為2.1加元/桶油當量(企業價值/2P)，即總對價除以已證實儲量及概算儲量之和。

CQ公司在加拿大的埃布爾達、薩斯喀徹溫省、馬尼托巴省、安大略省及不列顛哥倫比亞省的加拿大西部沖積及威利斯頓盆地擁有多元化的生產基地、資源及基建業務組合。CQ公司於其所有主要資產中擁有最高工作權益，其業務組合亦包括於活躍礦區(包括Ferrier、Hanlan、CarrotCreek及WildcatHills)的中游基建資產。CQ公司目前擁有11個主要設施(包括3個脫硫氣體處理廠及8個含硫氣體處理廠)，淨產能為每日630百萬立方英尺。截至2017年6月6日，CQ公司擁有總佔地面積為3,492,600英畝(或淨佔地面積為2,200,814英畝)的油氣區塊，並享有區塊內與油氣儲量相關的資產及財產的67%平均工作權益(平均所有權百分比)。

CQ公司擁有產量遞減率低、生產年限長的天然氣資源及基礎設施。其擁有的大量尚未開發土地具備潛在的增長能力。CQ公司的資產組合即使在當前具有挑戰性的石油和天然氣價格環境下也能夠產生正的EBITDA/淨回報。其大部

分資產為天然氣資產，低油價對收入的影響十分有限，隨著加拿大西部正在進行的天然氣出口項目的啓動，未來增長潛力可期。該收購將為本集團提供一個清晰的方向，增強本集團在加拿大開發天然氣資源的能力，並且為本集團帶來優勢，可於日後更有效參與迅速拓展之加拿大天然氣資源勘探及開發項目。

本次收購對價將由本集團的內部資源、債務或股權融資以及發行可換股優先股來募集。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一七年六月九日的公告。

二零一七年展望

歐佩克、美國頁岩油和非歐佩克供應商的高產量創造了前所未有的全球過剩，導致2014年下半年以來的油價大幅下挫，並長期在低位徘徊。2017上半年WTI油價一直在每桶42到52美元的範圍內徘徊。隨著歐佩克國家原油減產持續，原油價格、油氣行業和全球經濟有望在2017下半年年適度回升，但美國頁岩氣產量及開工鑽機數量再次開始回升使得全球石油價格仍然存在高度的不確定性和潛在的波動。在這樣一個具有挑戰性的宏觀環境下運作時，2017年本集團側重於保持靈活性的能力，並迅速作出反應。

伴隨著為收購CQ公司而開展的各項工作有條不紊加速推進，我們在加拿大開發非常規天然氣的能力也將進一步得到提升。下半年成功完成對CQ公司的收購後，CQ公司財務報表將並入本集團合併財務報表，CQ公司將成為本集團的重要組成部分，增強本集團財務穩定性和實力。預計二零一七下半年本集團總體收入及EBITDA較去年同期將有大幅度提高，同時本集團總收入中來自海外項目的收入將顯著增長。本集團的業務結構、人員構成、管理方式將更加國際化，有利於未來本集團擴大其全球業務，開發更加平衡和多樣化的石油和天然氣業務組合，擴大我們技術和運營能力，並提升我們作為國際能源公司的形象。

經營業績回顧

截至二零一七年六月三十日止六個月期間與截至二零一六年六月三十日止六個月期間的比較

收益

本集團的收益由截至二零一六年六月三十日止六個月期間的人民幣2.294億元增加人民幣1.07億元或46.6%至截至二零一七年六月三十日止六個月期間的人民幣3.364億元。

該增加主要是由於原油價格較上一年度同期增加。已實現平均油價在截至二零一七年六月三十日止六個月期間為每桶47.10美元，而截至二零一六年六月三十日止六個月期間為每桶32.16美元。

- **中國**

於截至二零一七年六月三十日止六個月期間，我們的中國油田實現收益人民幣3.346億元，其中來自於原油的收入為人民幣3.326億元，來自於氣的收入為人民幣40萬元，來自於服務的收入為人民幣160萬元。

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，已實現平均油價為每桶47.10美元，而截至二零一六年六月三十日止六個月期間為每桶32.15美元。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，我們的銷量為103萬桶，而截至二零一六年六月三十日止六個月期間為108萬桶。

- **北美**

本期間北美油田實現石油銷售收益人民幣175.5萬元，已實現平均油價為每桶46.85美元，銷量為5,461桶。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，北美油田實現石油銷售收益人民幣180萬元，已實現平均油價為每桶33.75美元，銷量為7,991桶。

二零一七年上半年北美業務實現天然氣銷售收益人民幣28,400元，已實現天然氣價格為每千標準立方英尺4.68美元，天然氣銷售量為886千標準立方英尺。二零一六年上半年北美業務實現天然氣銷售收益人民幣49,700元，已實現天然氣價格為每千標準立方英尺1.51美元，天然氣銷售量為5,038千標準立方英尺。

經營支出

- **折舊、耗損及攤銷。**本集團的折舊、耗損及攤銷由截至二零一六年六月三十日止六個月期間人民幣1.579億元增加人民幣1,900萬元或12%至截至二零一六年六月三十日止六個月期間人民幣1.769億元。折舊、耗損及攤銷增加主要由於：截至二零一六年六月三十日止六個月期間利雅得能源公司資產和負債劃分為持有待售，利雅得能源公司油氣資產和無形資產沒有計提折舊、耗損和攤銷。

- **稅項(所得稅除外)**。本集團的稅項(所得稅除外)由截至二零一六年六月三十日止六個月期間人民幣650萬元增加人民幣140萬元或21.5%至截至二零一七年六月三十日止六個月期間人民幣790萬元。下表列示了截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月期間的稅項(所得稅除外)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
中國		
城建稅及教育附加費	1,755	1,196
其他	43	50
	<u>1,798</u>	<u>1,246</u>
總部		
代扣代繳稅(附註)	6,137	5,278
	<u>7,935</u>	<u>6,524</u>

中國

中華人民共和國財政部決定提高石油特別收益金徵稅的稅基從55美金／桶到65美金／桶，自二零一五年一月一日生效。由於本期實現油價沒有超過每桶65美金，沒有石油特別收益金。

公司和其他分部

代扣代繳稅

代扣代繳稅指就公司間貸款利息應計提的代扣代繳稅。

- **員工薪酬成本**。本集團的員工薪酬成本由截至二零一六年六月三十日止六個月期間人民幣6,340萬元減少人民幣270萬元或4.3%至截至二零一七年六月三十日止六個月期間人民幣6,070萬元。員工薪酬成本減少主要由於集團在二零一七年六月三十日止六個月期間內員工總數減少。
- **採購、服務及其他支出**。本公司的採購、服務及其他支出由截至二零一六年六月三十日止六個月期間的人民幣4,870萬元減少人民幣480萬元或9.9%至截至二零一七年六月三十日止六個月期間的人民幣4,390萬元。採購、服務及其他支出減少主要是：(i)由於今年產量和石油銷量的減少；及(ii)集團執行了嚴格的成本控制措施。

- **銷售及管理費用。**本集團的銷售及管理費用由截至二零一六年六月三十日止六個月期間人民幣3,740萬元增加人民幣1,860萬元或49.7%至截至二零一七年六月三十日止六個月人民幣5,600萬元。銷售及管理費用的增加主要由於收購CQ公司產生的相關費用人民幣1,830萬元。
- **減值損失。**二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團對博道長和石油有限公司(「博道長和」)投資計提了減值準備人民幣340萬元，相比二零一六年六月三十日六個月期間的減值人民幣1.961億元，減少人民幣1.927億元，或98.3%，主要由於：(i)二零一六年六月三十日六個月期間，全球油價較低，對中國和北美長期資產(包括採礦權)分別計提了人民幣1.502億元和人民幣300萬元的減值準備，基於使用價值計算，其賬面價值體現預計可回收淨額；及(ii)對博道長和投資減值人民幣4,290萬元。
- **其他損失淨值。**截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團之其他損失為人民幣4.120億元，截至二零一六年六月三十日止六個月期間則為人民幣3,370萬元。本期其他收益主要來自於：(i)對於長賬齡以及回收可能性較低的應收款計提壞賬準備人民幣4.220億元；及(ii)處置可供出售金融資產產生的損失人民幣2,220萬元；部分被以下抵銷：(i)衍生金融工具的公允價值利得人民幣2,080萬元；及(ii)稅務局返還人民幣720萬元。

財務費用淨額

本集團財務費用淨額由截至二零一六年六月三十日止六個月期間人民幣1.705億元增加人民幣2,750萬元或16.1%至截至二零一七年六月三十日止六個月人民幣1.979億元。本期財務費用增加主要來自於：(i)環球石油(「環球」)應收款貼現產生財務費用人民幣2,440萬元，相比二零一六年六月三十日六個月期間負的貼現費用人民幣710萬元；(ii)海峽石油借款產生的融資費用人民幣630萬元；(iii)華融國際借款產生的攤銷費用人民幣60萬元；部分被匯兌收益增加至人民幣1,480萬元抵銷。財務收益截止二零一七年六月三十日六個月為人民幣2,180萬元，二零一六年六月三十日六個月為人民幣1,090萬元。

聯營企業的投資損失

截至二零一七年六月三十日，本集團分別持有博道長和34%的股份，Journey 32.13%的股份，PBV 40%的股份，這些投資被視為本集團的聯營企業投資。截止二零一七年六月三十日六個月期間本集團享有的利潤份額為人民幣1,090萬元。

除所得稅前虧損

本集團的除所得稅前虧損截至二零一六年六月三十日止六個月期間的人民幣4.877億元增加人民幣1.239億元或25.4%至截至二零一七年六月三十日止六個月期間稅前虧損人民幣6.116億元。該增加乃主要由於上述因素的累計影響。

所得稅費用

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團持續經營業務的所得稅費用為人民幣6,200萬元，相比截至二零一六年六月三十日止六個月期間的所得稅費用為人民幣6,660萬元，減少人民幣460萬元，或6.9%。截至二零一七年六月三十日止六個月期間的實際稅率為-10%，相比截至二零一六年六月三十日止六個月期間的實際稅率為-14%。

本期虧損

基於上述事項，我們的本期虧損由截至二零一六年六月三十日止六個月期間的人民幣13.992億元減少人民幣7.257億元或51.9%至截至二零一七年六月三十日止六個月期間的本期淨虧損人民幣6.735億元。該減少主要由於二零一六年六個月期間裏包含了來自於終止經營的損失人民幣8.449億元以及上述綜合因素的影響。

EBITDA及經調整EBITDA

我們已提供EBITDA及經調整EBITDA與本期虧損的調節，本期虧損為根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接的可資比較財務表現。EBITDA指扣除財務收入、財務費用、所得稅及折舊、耗損及攤銷前營盈利。經調整EBITDA指對EBITDA進行調整以扣除非現金及非經常性項目，如股份酬金支出、資產減值損失，衍生金融工具的公允價值(利得)/損失、計提壞賬準備、地質及地球物理費用、公司間貸款應計利息的代扣代繳稅，清理債務利得，處置可供出售金融資產產生的損失以及任何其他非現金及非經常性收入/支出。

我們提供EBITDA及經調整EBITDA乃由於我們相信EBITDA為油氣行業常用的財務計量。我們相信EBITDA及經調整EBITDA乃由我們管理層、投資者、研究分析師、銀行及其他人士用作補充財務計量，以評估我們相較於業內其他公司的經營表現、現金流量及資本回報，以及我們進行融資的能力。然而，EBITDA及經調整EBITDA不可獨立於經營利潤或任何其他表現計量予以考慮，亦不可詮釋為經營利潤或任何其他表現計量的替代項目，或詮釋為我們經營表現或盈利能力的指標。EBITDA及經調整EBITDA並不計及稅項、財務收入、財務費用及其他非經營性現金支出。EBITDA及經調整EBITDA並無考慮可能導致我們須就任何目的而保留及分配資金的任何業務的功能或法定要求。

下表載列為EBITDA及經調整EBITDA(僅指持續經營)於各期間之稅前損失的調整。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本期虧損	(611,558)	(487,714)
財務收入	(21,756)	(10,895)
財務費用	219,676	181,436
折舊、折耗及攤銷	176,872	157,918
EBITDA	(236,766)	(159,255)
購股權計劃下僱員服務成本	13,122	9,282
減值損失	3,430	196,154
衍生金融工具價值(收益)/損失	(20,802)	12,251
地質及地球物理費用	-	1,227
代扣代繳稅	6,137	5,278
計提壞賬準備	422,005	23,040
處置可供出售金融資產產生的收益	22,190	-
其他	(4,249)	-
經調整EBITDA	205,067	87,977

本集團的EBITDA由截至二零一六年六月三十日止六個月的約人民幣負1.593億元減少約人民幣7,750萬元或48.7%至截至二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣負2.368億元。該減少主要是由：(i)原油銷量降低；(ii)計提壞賬準備人民幣4.220億元；(iii)處置可供出售金融資產產生的損失人民幣2,220萬元；及(iv)2016年12月9日新發員工期權和股份獎勵使得員工購股權成本增加了人民幣380萬元；被以下抵銷：(i)實現原油價格上漲；(ii)減值損失相比二零一六年上半年減值減少人民幣1.928億元；以及(iii)衍生金融工具的公允價值利得人民幣2,080萬元。

本集團的經調整EBITDA由截至二零一六年六月三十日止六個月的約人民幣8,800萬元增加約人民幣1.171億元或133.1%至截至二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣2.051億元。經調整EBITDA增加亦主要由於：(i)原油實現價格的上漲致使收入增加人民幣1.070億元；以及(ii)享有按權益法入賬的投資的利潤份額增加人民幣1,370萬元。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團按經營分部而細列的EBITDA及經調整EBITDA如下所示：

	截至二零一七年六月三十日止六個月期間			
	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	總部 人民幣千元	合計 人民幣千元
本期虧損	(7,953)	9,473	(613,078)	(611,558)
財務收入	(230)	(5)	(21,521)	(21,756)
財務費用	34,070	(13,391)	198,997	219,676
折舊、折耗及攤銷	175,905	878	89	176,872
EBITDA	201,792	(3,045)	(435,513)	(236,766)
購股權計劃下僱員服務成本	2,310	-	10,812	13,122
減值損失	-	-	3,430	3,430
衍生金融工具的公允價值 (利得)/損失	-	-	(20,802)	(20,802)
代扣代繳稅	-	190	5,947	6,137
壞賬準備	40,363	-	381,642	422,005
處置可供出售金融資產產生 的收益	-	-	22,190	22,190
其他	(2,719)	-	(1,530)	(4,249)
經調整EBITDA	241,746	(2,855)	(33,824)	205,067

	截至二零一六年六月三十日止六個月期間			
	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	總部 人民幣千元	合計 人民幣千元
本期虧損	(183,632)	(4,840)	(299,242)	(487,714)
財務收入	(591)	(2,665)	(7,639)	(10,895)
財務費用	10,917	7	170,512	181,436
折舊、折耗及攤銷	155,922	1,770	226	157,918
EBITDA	<u>(17,384)</u>	<u>(5,728)</u>	<u>(136,143)</u>	<u>(159,255)</u>
購股權計劃下僱員服務成本	1,643	–	7,639	9,282
減值損失	150,245	3,030	42,879	196,154
衍生金融工具的公允價值 (利得)/損失	–	–	12,251	12,251
地質及地球物理費用	–	–	1,227	1,227
代扣代繳稅	–	–	5,278	5,278
計提壞賬準備	–	–	23,040	23,040
經調整EBITDA	<u>134,504</u>	<u>(2,698)</u>	<u>(43,829)</u>	<u>87,977</u>

流動性及資本

概覽

本公司截至二零一七年六月三十日止六個月期間的主要現金來源為籌資活動產生的現金流量。

於二零一七年上半年，本公司經營活動產生的現金淨額為人民幣5,300萬元，投資活動使用的現金淨額為人民幣6.422億元，融資活動產生的現金淨額為人民幣8.616億元及外幣換算損失為人民幣2,020萬元，令現金及現金等價物較截至二零一六年十二月三十一日之現金結餘人民幣9.050億元錄得人民幣2.522億元的淨增加。

經營活動產生／(使用)的現金

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，經營活動產生的現金淨額為人民幣5,300萬元。於二零一七年上半年，本公司經營活動所用的現金淨額包括除所得稅前損失人民幣6.116億元，並就包括折舊、耗損及攤銷人民幣1.769億元、淨利息開支人民幣2.127億元、未變現外匯收益人民幣1,480萬元、減值損失340萬元、衍生金融工具的公允價值利得人民幣2,080萬元、購股權計劃下僱員服務成本1,310萬元、處置可供出售金融資產產生的損失2,220萬元、享有按權益法入賬的投資的利潤份額人民幣1,090萬元、計提壞賬準備4.220億元及其他420萬元等在內的項目作出調整。截至二零一七年六月三十日止六個月營運資金變動帶來的現金變動包括貿易及其他應收款項減少人民幣4,460萬元、貿易及其他應付款項減少人民幣1,120萬元及存貨減少人民幣290萬元、已付利息人民幣1.712億元及已付所得稅人民幣20萬元。

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，經營活動使用的現金淨額為人民幣2.237億元。於二零一六年上半年，本公司經營活動所用的現金淨額包括除所得稅前損失人民幣4.877億元，並就包括折舊、耗損及攤銷人民幣1.579億元、淨利息開支人民幣1.630億元、未變現外匯虧損人民幣760萬元，減值損失1.962億元，以及以公允價值計量且變動記入當期損益金融資產損失人民幣1,230萬元，購股權計劃下僱員服務成本930萬元及享有按權益法入賬的投資的虧損份額人民幣280萬元，計提壞賬準備2,300萬元等在內的項目作出調整。截至二零一六年六月三十日止六個月營運資金變動帶來的現金變動包括貿易及其他應收款項增加人民幣1.125億元、貿易及其他應付款項減少人民幣310萬元及存貨增加人民幣660萬元、已付利息人民幣1.895億元、已付所得稅人民幣550萬元及終止經營業務活動產生的現金淨額910萬元。

投資活動(所用)／產生的現金

截至二零一七年六月三十日止六個月，投資活動使用的現金淨額為人民幣6.422億元，主要為(i)購買不動產、工廠及設備人民幣3,840萬元；(ii)投入／收購以權益法入賬的投資及貸款人民幣2,400萬元；(iii)投資可供出售金融資產產生的淨現金流人民幣1.152億元；(iv)受限制銀行存款的增加人民幣4,490萬元；(v)支付第三方借款和保證金人民幣1.042億元；(vi)收購交易的保證金人民幣3.650億元，及(vii)其他投資支付的現金人民幣4,120萬元，被收到處置衍生金融工具款項人民幣9,070萬元所抵銷。

截至二零一六年六月三十日止六個月，投資活動產生的現金淨額為人民幣6.253億元，主要為(i)購買不動產、工廠及設備人民幣3,770萬元；(ii)收購以權益法入賬的聯營企業的投資人民幣4,350萬元；(iii)投資可供出售金融資產產生的淨現金流人民幣300萬元；(iv)對以權益法入賬的投資的借款人民幣1,300萬元；

(v)收購子公司非控制性權益人民幣9,050萬元；(vi)投資衍生金融工具產生的淨現金流人民幣9,730萬元；及(vii)終止經營業務活動使用的現金淨額人民幣1.186億元，被(i)受限制銀行存款的減少人民幣4.129億元；(ii)收到處置子公司款項人民幣5.958億元；及(iii)已收利息人民幣2,020萬元。

融資活動產生／(所用)的現金

截至二零一七年六月三十日止六個月，融資活動產生的現金淨額為人民幣8.616億元由於：(i)借款所得款項人民幣11.621億元；被：(i)償還借款人民幣3.005億元抵銷所致。

截至二零一六年六月三十日止六個月，融資活動支付的現金淨額為人民幣1.067億元由於：(i)借款所得款項人民幣4.815億元；被：(i)回購並註銷2019優先票據人民幣1.107億元；(ii)償還借款人民幣4.632億元；及(iii)支付借款安排費及相關費用人民幣1,430萬元抵銷所致。

於二零一七年六月三十日，本集團貸款和優先票據約人民幣54.710億元，比二零一六年十二月三十一日增加人民幣7.804億元；其中，須於一年內償還之借款約人民幣13.418億元，比二零一六年十二月三十一日增加約人民幣12.378億元。

本公司的負債比率(借款總額減現金及現金等價物(「淨借款額」)除以淨借款額及權益總額之和)自二零一六年十二月三十一日之85.5%增加至二零一七年六月三十日的99.4%。

本集團借款總額對經調整EBITDA比率(定義為將借款總額除以經調整EBITDA)由二零一六年十二月三十一日的16.56下降至二零一七年六月三十日的13.34(年度化)。

借款

本集團的所有貸款和優先票據均以美元計值。本集團的所有貸款和優先票據均為固定利率借款。本集團沒有為貸款和優先票據做套期保值。本集團無未提款授信額度。

市場風險

我們面臨的市場風險主要包括石油價格及匯率的波動。

原油價格風險

本公司的實現石油價格乃參照國際市場油價釐定，國際油價的變動將對我們帶來重大影響。國際油價的不穩定及高波動性對本公司的收益及溢利造成顯著影響。在二零一七年上半年，本集團簽訂了原油套期保值合同來管理原油價格風險。

貨幣風險

集團的大部份銷售以美元計值，而於中國的生產及其他開支則以人民幣入賬。人民幣並非為自由轉換貨幣，須受中國政府規管。中國政府對外匯交易所設定的限制可能導致未來匯率與當前或歷史匯率相比出現大幅變動。

本集團現時並未從事旨在或意在管理外匯匯率風險的對沖活動。本集團將繼續監察外匯變動，以盡量保障本集團的現金價值。

集團資產質押

於二零一七年六月三十日，本集團有合計1.47億美元的定期貸款，本公司作為擔保人。該貸款由戈壁能源公司(本公司之全資子公司)在託管賬戶的保證金、全部已發行股本的股份以及本集團獲得其在大安產品分成合同下分配的收入份額的權利以及產品分成權益作為擔保。截至二零一七年六月三十日，戈壁能源已提取所有額度下的金額，保證金額為6.6百萬美元(等價於人民幣44.9百萬元)。

僱員

於二零一七年六月三十日，本公司擁有1,373名僱員，當中1,371名位於中國(大陸及香港)以及2名位於美國。而就僱員薪酬、薪酬政策及員工發展方面的資料與在二零一六年年報內所披露的並無重大變動。

或有事項

於二零零零年八月二十八日，MI能源公司(「MIE」)與中石化訂立產品分成合同，以勘探及開發位於山東省勝利油田的羅家義64區塊。該項目已自二零零四年末起被擱置。二零零五年四月，MIE向中石化要求延長期限以重新啟動勝利油田項目。於二零零六年九月二十七日，MIE接獲中石化否決其重新啟動該項目要求的函件，且中石化以試驗開發階段延長期限已屆滿及MIE並未履行產品分成合同項下的投資承諾為由，要求終止產品分成合同。MIE認為於勝利油田項目中的投資已符合產品分成合同所規定的承諾金額。與中石化的產品分成合同並未正式終止，且該爭端並未進入任何司法程序。根據本公司所獲外部法律顧問建議，中石化對試驗開發階段相關未完成投資承諾索賠(如有)的可能性較小，概因已超過訴訟時效。

股息

董事會議決不就截至二零一七年六月三十日止六個月期間派發中期股息。

審計委員會

審計委員會已經與管理層共同審閱本集團採用之會計準則及常規，並討論內部監控及財務報告事宜，包括審閱未經審核中期業績。

審計委員會已採納符合企業管治守則的職權範圍。職權範圍已於二零一六年八月二十四日修訂，並已載於香港聯合交易所有限公司及本公司網站。

計劃收購CQ ENERGY CANADA PARTNERSHIP公司，認購事項及全資子公司權益出售事項

本公司全資子公司 Canlin Energy Corporation (前稱為 Maple Felix Energy Corporation) (「買方」) 於二零一七年五月三十一日以託管方式與(i) Direct Energy Resources Partnership 及(ii) 一家未披露的法人團體(其控制CQ Energy Canada Partnership 40%的合夥權益)(統稱「賣方」)簽署了一份買賣協議(「買賣協議」)。買方有條件同意收購而賣方有條件同意出售合夥權益，為CQ Energy Canada Partnership之全部合夥權益，代價為722,000,000加元(相當於約4,176,336,800港元)，將根據買賣協議進行調整。代價將以本集團的內部資源、債務或股權融資以及買方發行可換股優先股所募集資金撥付。

為方便進行收購合夥權益事項，CCGRF Gastown Limited (「Gastown」)，Maple Marathon Investments Limited (「Maple Marathon」) 及 Mercuria Energy Netherlands BV (統稱「認購人」) 同買方於二零一七年五月三十一日訂立認購協議，內容有關發行：(i) 合共296,000,000股普通股予Maple Marathon Investments Limited；及(ii) 本金總額為204,000,000加元(相當於約1,180,017,600港元)的可換股優先股(可根據每一股可換股優先股換0.83股普通股的基準轉換為普通股)予Gastown及Mercuria Energy Netherlands BV。

因轉換可轉股優先股向認購人發行換股股份將被視為本公司根據上市規則出售買方權益。

有關計劃收購、認購事項及出售事項的詳細信息請參照本公司於二零一七年六月九日發佈之公告。

回購、出售或贖回本公司上市證券

截止二零一七年六月三十日，本公司及子公司無回購，出售或贖回本公司上市證券。

企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文。本公司已於二零一七年一月一日至二零一七年六月三十日期間遵守企業管治守則的守則條文，惟下文所述守則條文第A.2.1條除外。

守則條文第A.2.1條

企業管治守則的守則條文第A.2.1條規定主席和首席執行官的角色應有區分，不應由同一人兼任。張瑞霖先生(「張先生」)為董事會主席。除擔任董事會主席一職外，張先生亦獲委任為首席執行官。該委任與守則條文第A.2.1條相偏離。該偏離的原因載於下文。

有別於從事上下游業務的綜合石油公司，本公司從事油氣勘探及生產業務。有鑒於此，董事會認為，由同一人指定戰略性計劃決策並付諸實施將最大程度地符合本公司油氣勘探及生產業務的利益。本公司提名委員會亦同意，主席及首席執行官由同一人兼任符合本公司的最佳利益。就此而言，本公司目前並無計劃委任其他人士擔任本公司的首席執行官。然而，本公司將繼續檢討本集團企業管治架構的有效性，並考慮是否有必要做出任何變動(包括將主席及首席執行官的角色分開)。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，並將其應用於可能擁有未刊發之本公司內幕消息之董事及僱員。

經向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於截至二零一七年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則。此外，本公司概無知悉任何僱員不遵守標準守則。

其他事項

董事認為，除本中期報告所披露外，於截至二零一六年十二月三十一日止年度年報刊載之資料並無重大變動。

獨立非執行董事

董事會在任何時間均已遵守：(i)上市規則第3.10(1)條，其規定公司的董事會須至少有三名獨立非執行董事；(ii)上市規則3.10(2)條，其規定其中一名獨立非執行董事須具備會計或相關財務管理的專門知識；(iii)上市規則第3.10A條，其規定獨立非執行董事須最少佔董事會三分之一人數。

刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告的電子版本登載於本公司之網站(www.mienergy.com.cn)、香港聯合交易所有限公司之網站(www.hkexnews.hk)及新加坡證券交易所有限公司之網站(www.sgx.com)。

載有上市規則第附錄十六所規定之所有資料之截至二零一七年六月三十日至六個月中期報告將於適當時候寄發予本公司股東及載於前述網站。

承董事會命
MI能源控股有限公司
張瑞霖先生
主席

香港，二零一七年八月二十一日

於本公告日期，董事會包括(1)執行董事張瑞霖先生及趙江巍先生；(2)非執行董事謝娜女士；及(3)獨立非執行董事梅建平先生、Jeffrey Willard Miller先生及郭燕軍先生。