

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)

## 截至二零一八年六月三十日止六個月 之未經審核中期業績公告

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」)截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同截至二零一七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

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核) (經重列)
收入	4	2,288,147	2,308,928
其他收入	4	9,832	7,292
		<u>2,297,979</u>	<u>2,316,220</u>
<b>支出</b>			
採購		(2,114,661)	(2,139,279)
特許權費用		(15,680)	(14,381)
油田營運開支		(37,665)	(37,313)
勘探及評估開支		(1,149)	(1,698)
銷售及分銷開支		(3,325)	(2,625)
行政開支		(44,158)	(34,833)
折舊、耗損及攤銷		(63,913)	(75,954)
其他(虧損)/收益	5	(4,288)	578
		<u>(2,284,839)</u>	<u>(2,305,505)</u>

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核) (經重列)
經營業務溢利	6	13,140	10,715
融資成本	7	(26,127)	(26,062)
除稅前虧損		(12,987)	(15,347)
稅項	8	(8,799)	(6,608)
本期間虧損		(21,786)	(21,955)
其他全面收益			
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		(66,460)	67,639
本期間其他全面收益(扣除稅項)		(66,460)	67,639
本期間全面收益總額		(88,246)	45,684
下列人士應佔本期間(虧損)/溢利：			
本公司擁有人		(24,991)	(24,852)
非控股權益		3,205	2,897
		(21,786)	(21,955)
下列人士應佔本期間全面收益總額：			
本公司擁有人		(90,085)	38,682
非控股權益		1,839	7,002
		(88,246)	45,684
本公司擁有人應佔每股虧損			
基本及攤薄，港仙	10	(0.21)	(0.20)

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,874,515	1,916,629
預付租賃款項		16,438	16,911
投資物業		21,457	21,760
勘探及評估資產		27,877	31,108
商譽及無形資產		58,149	58,149
遞延稅務資產		69,508	75,623
		<u>2,067,944</u>	<u>2,120,180</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		52,933	54,214
應收款項	11	27,869	127,657
預付款項、按金及其他應收款項		983,094	353,859
可收回稅項		76	-
現金及銀行結餘		195,250	207,998
		<u>1,259,222</u>	<u>743,728</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>3,327,166</u></u>	<u><u>2,863,908</u></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔股本及儲備</b>			
股本		242,911	242,911
儲備		1,146,869	1,235,072
		<u>1,389,780</u>	<u>1,477,983</u>
本公司擁有人應佔權益		1,389,780	1,477,983
非控股權益		118,502	116,663
		<u>1,508,282</u>	<u>1,594,646</u>
<b>權益總額</b>		<u>1,508,282</u>	<u>1,594,646</u>

		二零一八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
附註			
負債			
流動負債			
應付貿易款項及其他應付款項	12	999,127	445,583
可換股債券		379,708	376,553
衍生財務工具		1,216	-
應付稅項		-	677
銀行借貸		296,417	295,527
		<u>1,676,468</u>	<u>1,118,340</u>
非流動負債			
棄置責任		133,490	139,575
遞延稅務負債		8,926	11,347
		<u>142,416</u>	<u>150,922</u>
負債總額		<u>1,818,884</u>	<u>1,269,262</u>
權益及負債總額		<u>3,327,166</u>	<u>2,863,908</u>
流動負債淨值		<u>(417,246)</u>	<u>(374,612)</u>
資產總值減流動負債		<u>1,650,698</u>	<u>1,745,568</u>

## 附註：

### 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二零一七年年報(「二零一七年年報」)所載本集團根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製之截至二零一七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。此等未經審核簡明綜合財務報表於二零一八年八月二十八日獲批准刊發。

### 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。

編製截至二零一八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二零一七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。

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(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)，其於本集團自二零一八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：

香港會計準則第9號	金融工具
香港會計準則第15號	來自客戶合約之收入
香港(國際財務報告詮釋委員會)22	外幣交易及預付代價

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。

香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</sup>
--------------	-----------------

<sup>1</sup> 將於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

#### 香港財務報告準則第9號，金融工具

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號，金融工具：確認及計量。規定了識別和計量金融資產，金融負債和一些買賣非金融項目的合同的要求。

本集團已根據過渡要求追溯應用香港財務報告準則第9號至2018年1月1日存在的項目。

有關以前會計政策變更的性質和影響以及過渡方法的進一步詳情如下：

### **金融資產和金融負債的分類**

香港財務報告準則第9號將金融資產分為三個主要分類類別：按攤銷成本，按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益。這些取代香港會計準則第39號的持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公平值計入損益計量的金融資產。根據香港財務報告準則第9號，金融資產的分類乃基於管理金融資產的業務模式及其合約現金流量特徵。

本集團持有的非股權投資分為以下計量類別之一：

- 如投資是為了收取僅代表本金和利息的合同現金流量而持有的，則為攤銷成本。投資的利息收入採用實際利率法計算；
- 按公平值計入其他全面收益(可回收) — 如投資的合同現金流量僅包括本金和利息的支付，並且投資是在商業模式中持有，其目標是通過收取合同現金流量和銷售來實現。公允價值變動計入其他綜合收益，但預計信用損失，利息收入(以實際利率法計算)和匯兌損益確認除外。當終止確認投資時，其他綜合收益中累計的金額從權益回收至損益；或
- 按公平值計入損益，如果投資不符合以攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(可回收)計量的標準。投資的公允價值變動(包括利息)在利潤表中確認。

股權證券投資被歸類為按公平值計入損益，除非股權投資不是為交易目的而持有，並且在初始確認投資時，本集團進行選項以指定按公平值計入其他全面收益的投資(非回收)，以便後續的公允價值變動在其他綜合收益中確認。按個別金融工具選項，但只有在投資符合發行人的股權定義時進行。如進行此類選項，其他綜合收益中累計的金額將保留在公允價值儲備(非回收)中，直至投資被處置為止。在處置時，公允價值儲備(非回收)中累計的金額轉入留存收益，它不會通過損益表回收。股權證券投資的股息，無論是否歸類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益，均在損益表中確認為其他收入。

根據香港財務報告準則第9號，在主體為標準範圍內的金融資產的合約中嵌入的衍生工具並非與主體分開。相反，評估混合工具作為整體進行分類。

香港財務報告準則第9號的金融負債的分類及計量要求與香港會計準則第39號大致維持不變，惟香港財務報告準則第9號規定按公平值計入損益指定的金融負債的公平值變動可歸因於該金融負債的信貨風險變動，應於其他金融負債確認在其他全面收益(無重新分類至損益)。採納香港財務報告準則第9號對本集團的財務報表並無重大影響。

於二零一八年一月一日所有金融資產及金融負債的賬面值並未受香港財務報告準則第9號的初步應用所影響。

## 香港財務報告準則第15號，來自客戶合約之收入

香港財務報告第15號建立了一個確認來自客戶合約收入的綜合框架。香港財務報告準則第15號將取代收入準則：香港會計準則第18號，收入(涵蓋銷售商品和提供服務產生的收入)和香港會計準則第11號，建造合約(規定了建造合約收入的會計核算)。

本集團已選擇使用追溯重述方法，而比較資料已根據香港財務報告準則第15號重列。

有關以往會計政策變更的性質及影響的進一步詳情載列如下：

### 收入確認中的主體與代理人考慮因素

根據香港財務報告準則第15號確定本集團是否作為代理人或委託人，與香港會計準則第18號有何不同，在於風險及回報方法轉為控制權轉移方法。根據香港會計準則第18號，本集團於交易中承擔重大風險(包括信貸風險)及與貨品銷售有關的回報。本集團根據香港財務報告準則第15號考慮控制權轉讓法下的若干指標，並確定本集團在石油相關產品的若干銷售交易中擔任代理人，儘管本集團仍面臨該等銷售交易的信貸風險。由於呈列方式出現變動，本集團已就截至二零一七年六月三十日六個月止的供應及採購業務分類，減少收入及採購成本分別至2,162,428,000港元及2,139,279,000港元重新比較。

### 香港(國際財務報告詮釋委員會)22，外幣交易及預付代價

該解釋為確定交易日期提供了指導，目的是確定在初始確認實體收到的交易或相關資產，費用或收入(或部分收益)時使用的匯率或以外幣支付預付款。

該解釋澄清，交易日期是初始確認因支付或收到預付對價而產生的非貨幣性資產或負債的日期。如果在確認相關項目之前有多個付款或收據，則應以這種方式確定每筆付款或收據的交易日期。採用香港(國際財務報告詮釋委員會)22對財務狀況並無任何重大影響。

### 香港財務報告準則第16號，租賃

如2017年年度財務報表所述，目前本集團將租賃分為融資租賃和經營租賃，並根據租賃分類以不同方式對租賃安排進行會計處理。本集團作為出租人和其他人作為承租人簽訂了一些租約。

香港財務報告準則第16號預計不會對出租人在租約下的權利及義務的方式產生重大影響。然而，一旦採納香港財務報告準則第16號，承租人將不再區分融資租賃及經營租賃。相反，承租人將以與當前融資租賃會計類似的方式對所有租賃進行會計處理，即在租賃開始之日，承租人將按照最低未來租賃付款的現值確認和計量租賃負債。並將識別相應的使用權資產。在初始確認該資產和負債後，承租人將確認租賃負債未償還餘額中產生的利息費用以及使用權資產的折舊，而非當前確認經營租賃產生的租賃費用的政策。在租賃期內有系統地進行。承租人可以選擇不將此會計模式應用於短期租賃(即租賃期為12個月或更短)和低價值資產租賃，在這種情況下，租賃費用將繼續在租賃期內有系統地確認。

香港財務報告準則第16號將主要影響本集團作為物業、廠房及設備租賃承租人的會計處理，而該等物業、廠房及設備目前歸類為經營租賃。預期新會計模式的應用將導致資產和負債增加，並影響租賃期內損益表中的費用確認時間。在考慮實際的適用性及調整任何訂立或終止的租約後，本集團將需要進行更詳細的分析，以釐定採納香港財務報告準則第16號時經營租賃承擔所產生的新資產及負債金額及貼現的影響。

香港財務報告準則第16號於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則提供不同的過渡選擇，包括先前評估現有安排的租約不變。倘選擇此安排，本集團僅將香港財務報告準則第16號的新租賃定義應用於生效日期或之後訂立的合約。如果未選擇此安排，則本集團將需要使用新定義重新評估有關哪些現有合同是或包含租賃的所有決策。根據本集團是否追溯採用該準則或遵循經修訂的追溯法確認首次應用日期為權益期初的累積效應調整，本集團可能需要或可能不需要重述任何比較資料，重新評估產生的會計變更。本集團尚待決定採取哪種過渡方法。

### 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。

本集團並無將經營分類整合以組成本上述可呈報分類。

#### 分類收入及業績

	勘探、開採及營運		供應及採購		綜合	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	截至六月三十日止六個月		二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
			二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)		
分類收入：						
外部客戶之銷售額	<u>146,521</u>	<u>146,500</u>	<u>2,141,626</u>	<u>2,162,428</u>	<u>2,288,147</u>	<u>2,308,928</u>
分類溢利	<u>12,980</u>	<u>11,034</u>	<u>8,111</u>	<u>7,271</u>	<u>21,091</u>	18,305
其他收入					9,832	7,292
匯兌(虧損)/收益淨額					(18)	105
未分配公司開支					<u>(17,765)</u>	<u>(14,987)</u>
經營業務收益					<u>13,140</u>	10,715
融資成本					<u>(26,127)</u>	<u>(26,062)</u>
除稅前虧損					<u>(12,987)</u>	(15,347)
稅項					<u>(8,799)</u>	<u>(6,608)</u>
本期間虧損					<u>(21,786)</u>	<u>(21,955)</u>

所呈報之收入乃來自外部客戶。於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月概無任何分類業務間銷售。

分類溢利指各分類業務賺取之溢利，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(虧損)/收益淨額、未分配公司開支、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業務表現之計量。

## 分類資產及負債

下表為本集團可呈報及經營分類的資產及負債分析：

	勘探、開採及營運		供應及採購		綜合	
	二零一七年		二零一七年		二零一七年	
	二零一八年	十二月	二零一八年	十二月	二零一八年	十二月
	六月三十日	三十一日	六月三十日	三十一日	六月三十日	三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(經審核)	(未經審核)	(經審核)	(未經審核)	(經審核)
分類資產	1,768,379	1,822,084	1,444,448	901,182	3,212,827	2,723,266
未分配資產					114,339	140,642
資產總值					<u>3,327,166</u>	<u>2,863,908</u>
分類負債	432,812	432,010	963,834	426,429	1,396,646	858,439
未分配負債					422,238	410,823
負債總額					<u>1,818,884</u>	<u>1,269,262</u>

就監察分類業務表現及於分類業務間分配資源而言：

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

## 有關主要客戶之資料

本集團供應及採購業務分部產生之收入為2,141,626,000港元(截至二零一七年六月三十日止六個月：2,162,428,000港元)包括來自四名客戶(截至二零一七年六月三十日止六個月：一名客戶)之收入1,248,350,000港元(截至二零一七年六月三十日止六個月：562,877,000港元)，該兩名客戶佔本集團期間總收入之10%或以上。

本集團總收入中主要客戶的收入載列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核) (經重列)
A 客戶	336,199	562,877
B 客戶	364,041	-
C 客戶	288,913	-
D 客戶	259,197	-
	<u>          </u>	<u>          </u>

#### 4. 收入及其他收入

收入包括原油和天然氣銷售貨品的發票價值，和貿易及分銷石油相關產品交易的淨收入。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	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>收入</b>		
銷售原油及天然氣	146,521	146,500
貿易及分銷石油相關產品	2,141,626	2,162,428
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<b>2,288,147</b>	<b>2,308,928</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	1,317	1,475
租金收入	967	772
倉存費用收入	7,408	5,016
其他	140	29
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<b>9,832</b>	<b>7,292</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>

## 5. 其他(虧損)/收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
匯兌(虧損)/收益淨額	(18)	105
出售物業、廠房及設備收益	1,871	3,411
撇銷到期勘探及評估資產	(4,527)	(2,809)
衍生財務工具之公平值變動	(1,614)	(129)
	<u>(4,288)</u>	<u>578</u>

## 6. 經營業務溢利

本集團稅前溢利已扣除下列項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核) (經重列)
已售存貨成本	2,114,661	2,139,279
物業、廠房及設備折舊及耗損	63,668	75,723
預付租賃款項攤銷	245	231
租賃物業經營租約之最低租金	4,095	4,114
員工成本(包括董事酬金)：		
—薪金及工資	32,735	28,815
—以股份支付款項開支	1,072	1,002
—退休金計劃供款	325	331
	<u>2,196,801</u>	<u>2,252,575</u>

## 7. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
須於五年內悉數償還之銀行借貸之利息	7,891	6,694
可換股債券利息	16,663	18,226
棄置費用	1,573	1,142
	<u>26,127</u>	<u>26,062</u>

## 8. 於綜合損益表的所得稅

截至二零一八年六月三十日止六個月的香港利得稅撥備按本期內估計應課稅溢利的16.5% (截至二零一七年六月三十日止六個月：16.5%)計算。香港境外附屬公司的稅項按相關國家訂明的適用當前稅率支出。本集團加拿大附屬公司適用的加拿大混合法定稅率及中國附屬公司適用之中國企業所得稅率分別為27% (二零一七年六月三十日：27%)及25% (二零一七年六月三十日：25%)。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
<b>即期稅項—香港利得稅</b>		
本期間撥備	-	-
<b>即期稅項—香港境外</b>		
本期間撥備	7,975	5,544
<b>遞延稅項</b>		
產生及撥回暫時差額	824	1,064
	<u>8,799</u>	<u>6,608</u>

## 9. 中期股息

董事並不建議就截至二零一八年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零一七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	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
<b>虧損</b>		
計算每股基本及攤薄虧損所用之本公司擁有人 應佔期間虧損	<u>(24,991)</u>	<u>(24,852)</u>
	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千股 (未經審核)	二零一七年 千股 (未經審核)
<b>股份數目</b>		
計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>12,145,573</u>	<u>12,145,573</u>

截至二零一八年及二零一七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。計算截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損時，並無假設本公司的未行使可換股債券已轉換及未行使購股權已行使，皆因假設轉換可換股債券及假設行使購股權將導致每股虧損減少。

## 11. 應收款項

應收款項信貸期一般為90日(二零一七年十二月三十一日：90日)，以原發票金額減去呆賬撥備後確認及列賬。應收款項為免息。

根據發票日期，於報告期末應收貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30日	25,146	124,549
31至60日	381	458
61至90日	25	131
超過90日	2,317	2,519
	<u>27,869</u>	<u>127,657</u>

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，2,317,000港元(二零一七年十二月三十一日：2,519,000港元)之應收貿易款項已逾期，本集團並無就此計提減值虧損撥備。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。

已逾期但未減值的應收貿易賬款賬齡如下：

	二零一八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
超過90日	<u>2,317</u>	<u>2,519</u>

## 12 應付貿易款項及其他應付款項

	二零一八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應付貿易款項	45,292	53,909
來自客戶的預收按金	820,768	257,128
其他應付款項	133,067	134,546
	<u>999,127</u>	<u>445,583</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：

	二零一八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30日	41,119	46,787
31至60日	847	5,999
61至90日	2,516	429
超過90日	810	694
	<u>45,292</u>	<u>53,909</u>

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，應付貿易款項乃免息及採購平均信貸期為一至三個月。

### 13. 重大有關連人士交易

除未經審核簡明綜合財務報表其他部份所披露者外，於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本集團與有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	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
薪金及津貼	3,410	4,252
以股份支付款項開支	1,072	1,002
退休金計劃供款	18	9
	<u>4,500</u>	<u>5,263</u>

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團與有關連人士進行下列關連交易(源自日期為二零一六年十二月三十日的成品油供應協議，訂約方為河南延長石油銷售有限公司(「河南延長」)及陝西延長石油(集團)有限責任公司(「延長石油集團」)，內容有關截至二零一九年十二月三十一日止三個年度河南延長向延長石油集團採購成品油)：

有關連人士名稱	關係	交易性質	截至六月三十日止六個月	
			二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
延長石油集團	主要股東	採購成品油	<u>1,152,116</u>	<u>378,669</u>

附註：根據上市規則第14A章，該交易構成持續關連交易。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧及前景

2018年上半年，公司管理層堅決貫徹實施降本增效舉措，積極面對市場挑戰。在油價回穩中，加拿大Novus上游在產業務和國內河南延長成品油下游銷售業務雙雙錄得盈利。1至6月，Novus生產原油40.5萬當量桶，河南延長銷售成品油133萬噸。合併報表後，本公司上半年淨虧損2,179萬港元，與去年同期虧損2,195萬港元相若。

#### 一、加拿大油氣上游在產業務

2018年上半年，Novus平均日產2,239當量桶，對比去年同期平均日產2,834當量桶，減少主要原因是惡劣天氣阻礙了Novus的打井計畫。受益於油價回穩，銷售額2,446萬加元，實現淨利潤61萬加元，對比去年同期銷售額2,500萬加元及淨利潤48萬加元；受惡劣天氣影響，每當量桶運營及運輸成本為15.6加元，對比去年同期12.5加元有所增加；但每當量桶淨回值38.2加元，優於去年同期淨回值31.4加元。

伴隨天氣好轉，打井工作已於6月初全面展開，首六個月完成打井10口。Novus採用了新的鑽井導向設備，結合在維京油層的豐富經驗，水平井油層準確率達到100%。

#### 二、河南成品油銷售業務

2018年上半年，河南延長銷售成品油133萬噸，對比去年同期122萬噸；實現營業收入17.6億元人民幣，對比去年同期18.8億元人民幣；實現利潤929萬元人民幣，對比去年同期淨利潤893萬元人民幣，嚴格執行「先款後油」銷售政策，貸款回收率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。

### 三、展望

#### 1. 提升加拿大上游項目全年表現

打井季度將於6月份開始，Novus將總結以往優化打井、壓裂流程和開發新區的成功經驗，結合新型打井導向設備，應用到下半年的打井活動中。繼續增加產量和儲量，以提升Novus的總體價值。目標2018年底平均日產量能增長達到3,000當量桶。

#### 2. 致力完成河南成品油經營目標

2018年下半年，河南延長將堅持「以市場為導向、以效益為中心、以服務為宗旨」的銷售理念，以延長石油集團供應穩量，庫站儲銷提效，貿易創新增收為核心發展思路，以精準銷售為統領，以改革創新為抓手，鞏固拓展現有業務、深挖探索潛在業務，全面完成全年各項目目標任務。

#### 3. 力爭海外併購實現突破

隨著國際油價回穩，油氣資產買賣雙方的信心都逐步回升。不少油氣企業開始考慮重組其資產。本公司正在努力篩選這些機會，專注於那些發展前景巨大，且擁有再開發和價值提升潛力的在產項目，力爭於海外收購實現突破。

#### 4. 積極探索市場融資

本公司在篩選項目的同時，積極和國內外基金、銀行及潛在投資者接觸，探索項目融資合作關係，以配合支持項目收購。

本公司將在延長石油集團及相關部門的支持下，縮減成本穩健經營，並繼續多方探索市場融資和重組機會。在油價回穩的大環境下，提高本公司海外資產的價值，積極探索拓展業務機會，並且充分發揮作為延長石油集團海外融資平臺的優勢。

## 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。截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的收入主要來自加拿大原油及天然氣生產業務，以及國內成品油貿易業務。

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405,300當量桶，以及貢獻收入146,521,000港元，而去年同期的產量為512,800當量桶及收入為146,500,000港元。由於利潤因效率提升和成本降低措施因而得以增加，本期間錄得經營溢利12,980,000港元，對比去年同期經營溢利11,034,000港元。

截至二零一八年六月三十日止六個月，河南延長成品油貿易業務收入於本期間為2,141,626,000港元，對比去年同期2,162,428,000港元。由於毛利上升及銷售量由去年同期122萬噸增加至本期間的133萬噸，為供應及採購業務貢獻8,111,000港元經營溢利，而去年同期為7,271,000港元。

### 其他收入

除上述分類業績外，於回顧期內錄得其他收入9,832,000港元，主要為銀行存款之利息收入、來自國內之租金收入及成品油倉存收入，對比去年同期7,292,000港元增加2,540,000港元。

### 採購成本

採購成本由去年同期2,139,279,000港元減少至本期間2,114,661,000港元，採購成本全來自河南延長成品油貿易業務。採購成本的減幅與成品油貿易業務的銷售減少一致。

### 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者(包括政府及私人)的開採特許權費用。因銷售增加，相關費用由去年同期14,381,000港元增加至本期間15,680,000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，主要為油田營運之直接生產開支，包括人工、修理費、加工費、搬運費，租賃費及修井費等。受惡劣天氣影響，相關開支由去年同期37,313,000港元增加至本期間37,665,000港元。

## 勘探及評估開支

勘探及評估開支為1,149,000港元，主要來自Novus持有之非生產土地之租賃支出。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要來自河南延長成品油貿易業務，由去年同期2,625,000港元增加至本期間3,325,000港元。

## 行政開支

行政開支包括董事薪酬、職員工資、辦公室租金、專業中介費用、業務拓展費用以及上市費用等，於回顧期內行政開支增加9,325,000港元至44,158,000港元。

## 折舊、折耗及攤銷

折舊、折耗及攤銷由去年同期75,954,000港元減少至本期間63,913,000港元，主要由於受加拿大惡劣天氣影響，Novus於回顧期內產量減少，而導致油氣資產折耗亦同時遞減所致。

## 其他虧損及收益

其他虧損4,288,000港元包括：(i)撤銷到期勘探及評估資產4,527,000港元；(ii)油氣商品合約對沖虧損1,614,000港元；及(iii)匯兌虧損淨額18,000港元；以及抵銷(iv)出售物業、廠房及設備收益1,871,000港元。

## 融資成本

融資成本26,127,000港元包括：(i) Novus與河南延長在經營中發生之利息、承諾費用、備用費及其他開支等銀行借貸成本共7,891,000港元；(ii) Novus油井棄置費

用1,573,000港元；及(iii)發行本金46,300,000美元為期三年的可換股債券會計推定利息16,663,000港元。

## 稅項

稅項支出額8,799,000港元包括：(i)就Novus生產收入計提之加拿大資源附加費2,379,000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中國企業所得稅5,596,000港元；及(iii)遞延稅項淨支出824,000港元。

## 期間虧損

通過滿意的運營增效以及各種降低成本的措施，本集團於加拿大的石油和天然氣生產業務和國內成品油貿易業務雙雙錄得盈利。本集團之虧損主要來自可換股債券利息16,663,000港元，以及為發展未來業務的商務拓展費用4,519,000港元所致。本集團截至二零一八年六月三十日止六個月虧損21,786,000港元，與去年同期虧損21,955,000港元相若。

## 流動資金及財務資源

截至二零一八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為其營運提供資金。

於二零一八年六月三十日，本集團就河南延長未償還浮息銀行借貸為59,110,000港元(相等於人民幣50,000,000元)及於Novus之貸款為237,307,000港元(相等於39,750,000加元)，合共296,417,000港元(二零一七年十二月三十一日：295,527,000港元)。本集團從國內之銀行獲得授信591,100,000港元(相等於人民幣500,000,000元)及於加拿大銀行獲得授信286,560,000港元(相等於48,000,000加元)。

於二零一五年十二月二十三日，本公司通過發行票息7%並於發行日三週年當日到期的可換股債券予中國建設銀行股份有限公司，融資金額為46,300,000美元(相等於358,825,000港元)。金額已作本集團一般營運資金用途。可換股債券全數本金額於二零一八年六月三十日仍未償還。

於二零一八年六月三十日，本集團擁有現金及銀行結餘195,250,000港元(二零一七年十二月三十一日：207,998,000港元)。鑒於現有手頭現金及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。

於期末，本集團之資本負債比率(按銀行借貸和可換股債券佔權益總額之百分比計算)為44.8%(二零一七年十二月三十一日：42.1%)。本集團之流動比率(按流動資產佔流動負債之百分比計算)於二零一八年六月三十日為75.1%(二零一七年十二月三十一日：66.5%)。

## 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。截至二零一八年六月三十日止六個月，Novus訂立了十四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。本集團預期不會有重大利率風險。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。由於本集團的政策為讓其經營實體以其各自的地方貨幣經營，以減低貨幣風險，因此本集團預期無需承擔任何重大的匯兌風險。

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應對。

## 重大收購及出售

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月內並無重大收購及出售事項。

## 重大投資

本集團於二零一八年六月三十日概無持有任何重大投資。

## 資本承擔

於二零一八年六月三十日，本集團概無已承諾購置物業、廠房及設備(二零一七年十二月三十一日：29,161,000港元)。

除上述者外，於二零一八年六月三十日，本集團概無任何其他重大承擔。

## 資產抵押

本集團經Novus從加拿大銀行獲得48,000,000加元(二零一七年十二月三十一日：42,000,000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。

## 或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債(二零一七年十二月三十一日：無)。

## 訴訟

於二零一八年六月三十日，本集團概無任何重大訴訟(二零一七年十二月三十一日：無)。

## 僱員及薪酬政策

於二零一八年六月三十日，本集團之員工總數為146名(二零一七年十二月三十一日：142名)。僱員薪金維持在具競爭力水平，截至二零一八年六月三十日止六個月，員工成本總額為34,132,000港元(截至二零一七年六月三十日止六個月：30,148,000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、醫療保險等。僱員及合資格參與者亦獲提供購股權計劃。截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司根據其購股權計劃並無授出購股權(截至二零一七年六月三十日止六個月：63,000,000份購股權)。

## 中期股息

董事會不建議派付截至二零一八年六月三十日止六個月的股息(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一八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。

## 企業管治常規

董事會致力於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，於截至二零一八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》所載之守則條文。

## 審核委員會

本公司審核委員會（「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，並與管理層討論風險管理、內部監控系統及財務申報等事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零一八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。

## 持續關連交易

延長石油集團與河南延長（本公司之間接非全資附屬公司）於二零一六年十二月三十日續新及簽訂一份新供應協議（「供應協議」），據此截至二零一九年十二月三十一日止三個年度，延長石油集團同意供應及河南延長同意購買成品油。有關交易之進一步詳情載於未經審核簡明綜合財務報表附註13。

本公司獨立非執行董事已審閱上述供應協議項下擬進行之持續關連交易，並已確認本公司已遵照上市規則第14A章，遵守披露規定。

## 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二零一八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。

## 刊登中期業績公告及中期報告

截至二零一八年六月三十日止六個月之本中期業績公告乃刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.yanchanginternational.com](http://www.yanchanginternational.com))。本公司之二零一八年中報將於適當時候寄發予本公司股東及登載於上述網站。

承董事會命  
延長石油國際有限公司  
主席  
李毅

香港，二零一八年八月二十八日

### 執行董事：

李毅先生(主席)  
Bruno Deruyck先生(行政總裁)  
沙春枝女士  
高海仁先生  
李軍先生  
陳明盛先生

### 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