



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

2021 中期報告



公司資料

執行董事

封銀國先生(主席)
張建民先生
丁嘉晟先生

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
封銀國先生

提名委員會

吳永嘉先生(主席)
孫立明先生
封銀國先生

授權代表

封銀國先生
羅慶林先生



核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益
實體核數師
執業會計師
香港
干諾道中111號
永安中心25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54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
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司
上海浦東發展銀行股份有限公司
中國銀行股份有限公司
加拿大國家銀行

香港總辦事處及主要營業地點

香港
銅鑼灣
希慎道33號
利園一期
34樓3403室

股份代號

00346

網站

www.yanchanginternational.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」)截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同截至二零二零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

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
收入	4	10,208,266	8,161,298
其他收入	4	5,128	1,544
		10,213,394	8,162,842
支出			
採購		(10,007,551)	(8,063,522)
特許權費用		(7,862)	(5,332)
油田營運開支		(30,086)	(27,001)
勘探及評估開支		(1,186)	(759)
銷售及分銷開支		(38,219)	(5,752)
行政開支		(38,578)	(26,493)
折舊、耗損及攤銷		(36,417)	(41,730)
其他收益及虧損	5	5,917	(14,269)
		(10,153,982)	(8,184,858)
經營業務溢利／(虧損)	6	59,412	(22,016)
融資成本	7	(37,473)	(32,536)
除稅前溢利／(虧損)		21,939	(54,552)
稅項	8	(9,856)	(6,978)
本期間溢利／(虧損)		12,083	(61,530)

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
附註	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
其他全面收益		
其後可能重新分類至損益的項目：		
香港以外附屬公司財務報表之換算匯兌差額	13,801	(61,965)
本期間其他全面收益，並無稅務影響	13,801	(61,965)
本期間全面收益總額	25,884	(123,495)
下列人士應佔本期間溢利／(虧損)：		
本公司擁有人	3,893	(68,630)
非控股權益	8,190	7,100
	12,083	(61,530)
下列人士應佔本期間全面收益總額：		
本公司擁有人	16,755	(128,586)
非控股權益	9,129	5,091
	25,884	(123,495)
本公司擁有人應佔每股溢利／(虧損)		
基本及攤薄，港仙	0.02	(0.50)

簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	974,621	955,951
投資物業	12	17,696	17,533
勘探及評估資產	13	—	—
使用權資產	14	96,630	99,631
商譽及無形資產		58,149	58,149
其他非流動資產		3,915	5,609
		1,151,011	1,136,873
流動資產			
存貨	15	539,311	195,992
應收貿易款項	16	1,070,834	344,351
預付款項、按金及其他應收款項	17	1,643,056	522,712
現金及銀行結餘	18	251,116	436,084
		3,504,317	1,499,139
資產總值		4,655,328	2,636,012
權益			
本公司擁有人應佔股本及儲備			
股本	19	366,701	366,701
儲備		321,179	304,424
本公司擁有人應佔權益總額		687,880	671,125
非控股權益		139,140	130,011
權益總額		827,020	801,136

簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

		二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
負債			
流動負債			
	20	2,690,955	743,764
	23	6,376	5,949
		3,234	2,929
	21	613,530	572,112
		3,314,095	1,324,754
非流動負債			
		150,544	144,667
	23	80,071	82,719
		12,214	11,352
	24	271,384	271,384
		514,213	510,122
負債總額		3,828,308	1,834,876
權益及負債總額		4,655,328	2,636,012
流動資產淨值		190,222	174,385
資產總值減流動負債		1,341,233	1,311,258

簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔										非控股 權益	總計
	儲備											
	股本	股份溢價	應入盈餘	匯兌儲備	法定儲備	可換股債券 儲備	其他儲備	累計虧損	小計			
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	
於二零二零年一月一日 (經審核)	242,911	1,763,060	6,400,652	(344,445)	21,899	6,980	6,669	(7,133,665)	721,150	129,285	1,093,346	
本期間(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	(68,630)	(68,630)	7,100	(61,530)	
本期間其他全面收益	-	-	-	(59,956)	-	-	-	-	(59,956)	(2,009)	(61,965)	
本期間全面收益總額	-	-	-	(59,956)	-	-	-	(68,630)	(128,586)	5,091	(123,495)	
兌換可換股債券後發行股份	123,790	352,251	-	-	-	(6,980)	-	-	345,271	-	469,061	
其他儲備增加淨額	-	-	-	-	-	-	1,513	-	1,513	-	1,513	
轉撥儲備	-	-	-	-	12,905	-	-	(12,905)	-	-	-	
於二零二零年六月三十日 (未經審核)	366,701	2,115,311	6,400,652	(404,401)	34,804	-	8,182	(7,215,200)	939,348	134,376	1,440,425	
於二零二一年一月一日 (經審核)	366,701	2,115,311	6,400,652	(310,677)	32,399	-	3,387	(7,936,648)	304,424	130,011	801,136	
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	3,893	3,893	8,190	12,083	
本期間其他全面收益	-	-	-	12,862	-	-	-	-	12,862	939	13,801	
本期間全面收益總額	-	-	-	12,862	-	-	-	3,893	16,755	9,129	25,884	
轉撥儲備	-	-	-	-	(9,547)	-	1,714	7,833	-	-	-	
於二零二一年六月三十日 (未經審核)	366,701	2,115,311	6,400,652	(297,815)	22,852	-	5,101	(7,924,922)	321,179	139,140	827,020	

簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
經營活動之現金流量		
經營所耗現金	(151,234)	(251,675)
已收利息	2,928	866
已支付稅項	(9,076)	(2,912)
經營活動所耗現金淨額	(157,382)	(253,721)
投資活動之現金流量		
物業、廠房及設備付款	(29,947)	(7,466)
投資活動所耗現金淨額	(29,947)	(7,466)
融資活動之現金流量		
銀行借貸之淨現金流入	36,246	186,048
融資活動之其他現金流出	(39,325)	(21,193)
融資活動(所耗)/產生現金淨額	(3,079)	164,855
現金及現金等值項目減少淨額	(190,408)	(96,332)
期初之現金及現金等值項目	436,084	298,688
匯率變動之影響	5,440	(6,286)
期終之現金及現金等值項目	251,116	196,070

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一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二零二零年年報(「二零二零年年報」)所載本集團根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製之截至二零二零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」)(即本集團之功能貨幣)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二零二一年八月二十七日獲批准刊發。

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。

編製截至二零二一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編製二零二零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, 其於本集團自二零二一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16號(修訂本), *新冠肺炎相關租金寬減*
- 香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第16號(修訂本), *利率基準改革—第二階段*

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

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。

下列新訂或經修訂香港財務報告準則(可能與本集團的未經審核簡明綜合財務報表相關)經已頒佈但尚未生效，且本集團尚無提早採納。本集團目前擬於有關準則生效當日應用該等變動。

香港會計準則第1號(修訂本)，負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年)，呈列財務報表－借款人對包含按要求償還條款之有期貸款之分類³

香港會計準則第16號(修訂本)，作擬定用途前的所得款項¹

香港會計準則第37號(修訂本)，有償合約－履行合約之成本¹

香港財務報告準則第3號(修訂本)，概念框架的提述²

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)，投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資⁴

香港財務報告準則二零一八年至二零二零年的年度改進¹

1. 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。
2. 對於收購日期為於二零二二年一月一日或之後開始的首個年度期間開始之日或之後的業務合併有效。
3. 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。
4. 對於尚未確定的日期或之後開始的年度期間發生的資產出售或注資追溯應用該等修訂本。

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一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。

本集團並無將經營分類整合以組成上述可呈報分類。

分類收入及業績

	勘探、開採及營運		供應及採購		綜合	
	截至六月三十日止六個月					
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
分類收入：						
外部客戶之銷售額	75,287	38,746	10,132,979	8,122,552	10,208,266	8,161,298
分類溢利/(虧損)	1,055	(40,116)	55,670	35,918	56,725	(4,198)
其他收入					5,128	1,544
匯兌收益/(虧損)淨額					7,612	(12,953)
未分配公司開支					(10,053)	(6,409)
經營業務溢利/(虧損)					59,412	(22,016)
融資成本					(37,473)	(32,536)
除稅前溢利/(虧損)					21,939	(54,552)
稅項					(9,856)	(6,978)
本期間溢利/(虧損)					12,083	(61,530)

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

3. 分類資料(續)

分類收入及業績(續)

所呈報之收入乃來自外部客戶。於截至二零二一年及二零二零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／(虧損)指各分類業務賺取之溢利／產生之虧損，而並無分配其他收入、匯兌收益／(虧損)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	
	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元
分類資產	792,750	751,229	3,847,309	1,854,403	4,640,059	2,605,632
未分配資產					15,269	30,380
資產總值					4,655,328	2,636,012
分類負債	451,807	445,421	3,370,041	1,379,320	3,821,848	1,824,741
未分配負債					6,460	10,135
負債總額					3,828,308	1,834,876

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

3. 分類資料(續)

分類資產及負債(續)

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；及
- 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類產生之收入為10,132,979,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：8,122,552,000港元)包括來自兩名客戶(截至二零二零年六月三十日止六個月：兩名客戶)之收入4,058,856,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：2,507,881,000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	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
A客戶(附註)	524,643	–
B客戶(附註)	359,248	569,610
C客戶	2,400,185	902,993
D客戶	1,658,671	1,604,888

附註：來自A客戶及B客戶相關的收入並無超出本集團截至二零二一年及二零二零年六月三十日止期間總收入之10%。

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

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全額，和貿易及分銷石油相關產品的淨收入。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。在此情況下，於若干銷售交易中石油相關產品轉讓予客戶前，本集團以代理人身份並無對由供應商提供的特定貨品擁有足夠控制權。當本集團為代理人時，本集團因為另一方提供的特定貨品作出安排，而預期有權收取的淨金額確認為收益。

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	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
收入		
銷售原油及天然氣	75,287	38,746
貿易及分銷石油相關產品	10,132,979	8,122,552
	10,208,266	8,161,298
其他收入		
銀行利息收入	2,928	866
租金收入	258	237
儲存費用收入	-	72
其他	1,942	369
	5,128	1,544

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一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	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
匯兌收益／(虧損)淨額	7,612	(12,953)
出售物業、廠房及設備收益	-	37
到期勘探及評估資產撇銷	-	(2,118)
其他	(1,695)	765
	5,917	(14,269)

6. 經營業務溢利／(虧損)

本集團經營業務溢利／(虧損)已扣除下列項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
已售存貨成本	10,007,551	8,063,522
折舊及耗損開支		
—物業、廠房及設備	32,494	39,875
—使用權資產	3,923	1,855
與短期租賃和剩餘租賃期在二零二一年及二零二零年十二月三十一日或之前屆滿的其他租賃有關之開支	752	761
與低價值資產租賃(不包括低價值資產短期租賃)有關的開支	266	294
員工成本(包括董事酬金)：		
—薪金及工資	33,776	24,101
—退休金計劃供款	2,175	557

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一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	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
須於五年內悉數償還之銀行借貸及 有抵押定額貸款利息開支	34,072	19,294
可換股債券利息開支	–	11,852
租賃負債利息開支	2,204	262
棄置費用	1,197	1,128
	37,473	32,536

8. 於綜合損益表的所得稅

截至二零二一年六月三十日止六個月的香港利得稅撥備按估計應課稅溢利的16.5% (截至二零二零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當前稅率支出。截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本集團加拿大附屬公司適用的加拿大混合法定稅率及中華人民共和國(「中國」)附屬公司適用之中國企業所得稅率分別為25%及25%。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
即期稅項－香港利得稅		
本期間撥備	–	–
即期稅項－香港境外		
本期間撥備	9,113	6,978
遞延稅項		
產生暫時差額	743	–
	9,856	6,978

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

9. 中期股息

董事並不建議就截至二零二一年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

10. 每股溢利／(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄溢利／(虧損)乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
溢利／(虧損)		
計算每股基本及攤薄溢利／(虧損)所用之本公司擁有人應佔期間溢利／(虧損)	3,893	(68,630)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千股	二零二零年 (未經審核) 千股
股份數目		
計算每股基本及攤薄溢利／(虧損)之普通股加權平均數	18,335,047	13,743,954

股份數目

計算每股基本及攤薄溢利／(虧損)之普通股加權平均數

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月之每股攤薄溢利／(虧損)與每股基本溢利／(虧損)相同。計算截至二零二零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，概因假設轉換可換股債券將導致每股虧損減少。於截至二零二一年六月三十日止六個月並無潛在攤薄普通股。

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一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
成本								
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日(經審核)	178,043	15,080	14,090	4,508	4,754	3,325,162	120,668	3,662,305
添置	1,250	336	886	-	-	26,247	1,228	29,947
出售	(2,164)	-	(9)	-	-	-	-	(2,173)
匯兌差額	1,625	139	233	64	15	97,950	1,128	101,154
於二零二一年六月三十日 (未經審核)	178,754	15,555	15,200	4,572	4,769	3,449,359	123,024	3,791,233
累計折舊、耗損及減值								
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日(經審核)	48,792	10,355	10,964	3,302	2,673	2,609,063	21,205	2,706,354
本期間折舊	3,528	582	944	171	731	26,538	-	32,494
出售	-	-	(9)	-	-	-	-	(9)
匯兌差額	439	94	198	52	12	76,781	197	77,773
於二零二一年六月三十日 (未經審核)	52,759	11,031	12,097	3,525	3,416	2,712,382	21,402	2,816,612
賬面淨值								
於二零二一年六月三十日 (未經審核)	125,995	4,524	3,103	1,047	1,353	736,977	101,622	974,621
於二零二零年十二月三十一日 (經審核)	129,251	4,725	3,126	1,206	2,081	716,099	99,463	955,951

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

12. 投資物業

	千港元
公平值	
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日(經審核)	17,533
匯兌差額	163
	<hr/>
於二零二一年六月三十日(未經審核)	17,696

於二零二一年六月三十日，董事認為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，並分類為投資物業及按此入賬。

本集團之投資物業主要位於中國，並根據中期租約持有。

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

13. 勘探及評估資產

千港元

成本

於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日(經審核)及
二零二一年六月三十日(未經審核)

12,428,488

累計減值

於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日(經審核)及
二零二一年六月三十日(未經審核)

12,428,488

賬面值

於二零二一年六月三十日(未經審核)

-

於二零二零年十二月三十一日(經審核)

-

勘探及評估資產指(i)於加拿大之未探明資產和資本化鑽探及完成開支，該等資產仍有待商業可行性確定(「加拿大勘探及評估資產」)；及(ii)於馬達加斯加2104勘探區塊及3113勘探區塊(陸上石油及天然氣勘探、開採及營運點)(「兩個勘探區塊」)之石油及天然氣勘探、開採及營運權及溢利分享權，連同就評估有關於馬達加斯加兩個勘探區塊抽取油氣之技術可行和商業可行性之活動提供服務所支付之開支。

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

13. 勘探及評估資產(續)

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期評核是否存在任何減值。董事認為截至二零二一年六月三十日止六個月毋須對勘探及評估資產作出進一步減值。

本集團須於各報告期末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回撥是否適當。

減值測試—加拿大勘探及評估資產

本集團已評估加拿大勘探及評估資產因行業基本價格而產生的減值跡象。加拿大勘探及評估資產已經悉數減值及於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團確認減值虧損14,045,000港元。截至二零二一年六月三十日止期間概無確認減值虧損或減值回撥。

減值測試—兩個勘探區塊

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勘探區塊訂立投資及合作協議。根據投資及合作協議，3113勘探區塊之資本投資分別由本集團、延長石油集團及易高出資。

於馬達加斯加的兩個勘探區塊於截至二零一六年十二月三十一日止年度已悉數減值。於二零一七年十一月，兩個勘探區塊的勘探權已屆滿。並無就截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二一年六月三十日止期間確認任何減值虧損或減值回撥。

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

14. 使用權資產

本集團就辦公室及加油站的使用訂立多份租約，有關辦公室及加油站的租賃包含固定最低年度租賃付款條款。

	千港元
成本	
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日(經審核)	106,483
匯兌差額	968
	<hr/>
於二零二一年六月三十日(未經審核)	107,451
	<hr/>
累計折舊及減值	
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日(經審核)	6,852
本期間折舊	3,923
匯兌差額	46
	<hr/>
於二零二一年六月三十日(未經審核)	10,821
	<hr/>
賬面淨值	
於二零二一年六月三十日(未經審核)	96,630
	<hr/>
於二零二零年十二月三十一日(經審核)	99,631
	<hr/>

15. 存貨

存貨指於報告期末之成品油及副產品商品。

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一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90日(二零二零年十二月三十一日：90日)，以原發票金額減去呆賬虧損撥備後確認及列賬。應收貿易款項為免息。

根據發票日期，於報告期末呈列之應收貿易款項之賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
0至30日	622,204	341,941
31至60日	129,118	195
61至90日	101,908	176
超過90日	217,604	2,039
	1,070,834	344,351

鑑於該等應收貿易款項信貸質素並無重大變動而結餘仍被視為可悉數收回，故董事相信無需就該等結餘計提虧損撥備。於報告期末，217,604,000港元(二零二零年十二月三十一日：2,039,000港元)之應收貿易款項已逾期，本集團並無就此計提虧損撥備。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款項賬齡如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
超過90日	217,604	2,039

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

17. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
支付成品油商品供應商之預付款項	1,581,184	509,110
其他預付款項	55,128	3,306
其他按金	1,045	963
其他應收款項	5,699	9,333
	1,643,056	522,712

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。於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日並無確認減值虧損。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

計入二零二一年六月三十日之現金及銀行結餘相當於219,878,000港元(二零二零年十二月三十一日：395,638,000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

截至二零二一年六月三十日止六個月

19. 股本

	股份數目		股本	
	二零二一年 六月三十日	二零二零年 十二月三十一日	二零二一年 六月三十日 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 (經審核)
	千股	千股	千港元	千港元
每股面值0.02港元之普通股				
已發行及繳足：				
於期／年初	18,335,047	12,145,573	366,701	242,911
兌換可換股債券時已發行股份 (附註)	-	6,189,474	-	123,790
於期／年終	18,335,047	18,335,047	366,701	366,701

附註：此代表根據於二零一八年十月十二日訂立之認購協議發行本金總額60,000,000美元之可換股債券相關的已發行股份。可換股債券已於二零二零年五月十五日按每股兌換價0.076港元悉數兌換為本公司6,189,473,684股每股面值0.02港元的普通股。新股份在各方面與現有股份享有同等權利。

購股權

購股權計劃

本公司推行一項購股權計劃(「計劃」)，旨在向對本集團業務之成功發展作出貢獻之合資格參與人士作出獎勵及獎賞。計劃之合資格參與人士包括董事及本集團之其他僱員。計劃於二零一二年五月三十一日採納，除非另行取消或修訂，否則計劃將由該日期起計十年內有效。

於二零二一年六月三十日，概無股份涉及根據計劃授出及仍未行使的購股權(二零二零年十二月三十一日：無)，佔該日本公司已發行股份(「股份」)總數之0%(二零二零年十二月三十一日：0%)。

根據本公司計劃可授出之購股權所涉及之股份數目發行上限為684,557,304股(二零二零年十二月三十一日：684,557,304股)(不多於採納計劃日期已發行股份總數之10%)，相當於本中期報告日期已發行股份總數之3.7%(二零二零年十二月三十一日：3.7%)。

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

20. 應付貿易款項及其他應付款項

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應付貿易款項	849,609	115,313
合約負債(附註)	1,747,703	510,779
其他應付款項	93,643	117,672
	2,690,955	743,764

附註：於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日的合約負債主要為客戶發出訂單時預收客戶的款項，期／年內，當產品的控制權轉讓予客戶時，該等款項已全數確認為收入。本集團一般於接獲訂單時預收款項，金額(如有)會視乎每宗交易與客戶磋商而定。

於二零二一年六月三十日，因期／年內於履行責任前預收客戶款項，故此確認了合約負債1,747,703,000港元(二零二零年十二月三十一日：510,779,000港元)，預計於一年內全數確認為收入。

根據發票日期，於報告期末應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
0至30日	665,872	115,139
31至60日	80,333	174
61至90日	73,183	-
超過90日	30,221	-
	849,609	115,313

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，應付貿易款項乃免息及採購平均信貸期為一至三個月。

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

21. 銀行借貸

於各報告期末，銀行借貸之詳情如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一年內或須應要求償還之賬面值：		
未抵押銀行借貸(附註)	<u>613,530</u>	572,112

附註：於二零二一年六月三十日，河南延長石油銷售有限公司(「河南延長」)已提取人民幣510,000,000元(相等於613,530,000港元)(二零二零年十二月三十一日：人民幣480,000,000元(相等於572,112,000港元))之未抵押銀行借貸。該等以人民幣計值之銀行借貸乃按中國人民銀行所報現行市場利率計息，並須於未來十二個月內償還。

22. 可換股債券

於二零一八年十一月二十八日，本公司向延長石油集團(香港)有限公司(「延長石油香港」)發行本金額60,000,000美元的可換股債券。可換股債券年利率6%，於發行日期起計滿兩週年當日到期。可換股債券持有人可將之兌換為本公司普通股，初始兌換價為每股0.076港元。

可換股債券分兩個部分：負債部分及股本部分。

負債部分利用實際利率法以攤銷成本列賬。股本部份按可換股債券將主體負債分離後的餘額計算。

於二零二零年五月十五日，本金總額60,000,000美元的可換股債券已按兌換價每股0.076港元悉數兌換為6,189,473,684股每股面值0.02港元的普通股。已發行新股份在各方面與現有股份享有同等權利。

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

23. 租賃負債

下表載列本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日租賃負債的餘下合約到期狀況：

	二零二一年六月三十日		二零二零年十二月三十一日	
	租賃付款現值 (未經審核) 千港元	租賃付款總額 (未經審核) 千港元	租賃付款現值 (經審核) 千港元	租賃付款總額 (經審核) 千港元
一年內	6,376	10,572	5,949	10,260
一年後但兩年內	3,858	7,799	5,179	9,190
兩年後但五年內	11,626	22,271	11,575	22,418
五年後	64,587	87,562	65,965	90,342
	80,071	117,632	82,719	121,950
	86,447	128,204	88,668	132,210
減：未來利息開支總額		(41,757)		(43,542)
租賃負債現值		86,447		88,668

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

24. 有抵押定額貸款

於二零一九年十二月二十日，Novus Energy Inc. (「Novus」)根據Novus(以借款人身份)與延長石油香港(以放貸人身份)於二零一九年十一月五日簽署的貸款協議提取有抵押定額貸款35,000,000美元。有抵押定額貸款以美元計值，年利率為4.8%，須於三年內償還。

有抵押定額貸款以本金額70,000,000美元的債券連同以下質押作抵押：(1)對Novus不時持有的物業的一切權利、所有權及權益的優先固定質押(不論是永久業權、租賃或其他、按照或有關土地)；(2)對Novus一切現有及之後不時收購的個人有形及無形財產(即動產)的優先抵押權益，在上述各情況下指各性質及類別，且不論所在地以及其中的全數所得款項；及(3)對Novus全部資產的浮動質押，惟以上述並無提及者為限(不包括任何協議、權利、特許權、知識產權、牌照或許可)。有抵押定額貸款須遵守財務條款，該條款要求Novus保持營運資本比率至少為1:1。於二零二一年六月三十日，該比率為2.95:1(二零二零年十二月三十一日：1.84:1)。於二零二一年六月三十日，有抵押定額貸款的賬面值為271,384,000港元(二零二零年十二月三十一日：271,384,000港元)。

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

25. 財務工具公平值計量

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。

26. 承擔

本集團於二零二一年六月三十日已訂約但尚未撥備之資本承擔，乃未付物業、廠房及設備費7,294,000港元(二零二零年十二月三十一日：8,585,000港元)。

27. 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債(二零二零年十二月三十一日：無)。

28. 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，於截至二零二一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：

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

28. 重大有關連人士交易(續)

主要管理人員

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
薪金及津貼	4,219	4,922
強制性退休金計劃供款	18	9
	4,237	4,931

採購及銷售成品油及副產品

有關連人士名稱	關係	交易性質	截至六月三十日止六個月	
			二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
延長石油集團	最終控股公司	採購成品油 (附註1)	2,468,281	2,519,982
陝西延長石油延安能源化工 有限責任公司 (「延安能源化工」)	同系附屬公司	銷售成品油及副產品 (附註2)	1,167	802
延長殼牌河南石油有限公司 (「延長殼牌河南」)	有關連人士	銷售成品油及副產品 (附註2)	12,489	12,128
中油延長石油銷售股份有限公司	有關連人士	銷售成品油及副產品 (附註2)	-	147,064
中油延長(舟山)石油化工有限公司	有關連人士	銷售成品油及副產品 (附註2)	14,407	19,469

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

28. 重大有關連人士交易(續)

採購及銷售成品油及副產品(續)

附註：

- (1) 截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團與最終控股公司進行關連交易(源自日期為二零一九年十一月十二日的成品油供應協議及日期為二零二零年九月三十日的供應協議補充協議，訂約方為河南延長及延長石油集團，內容有關截至二零二二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)。
- (2) 截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團與一間同系附屬公司及若干名有關連人士進行關連交易(源自銷售成品油及副產品)。河南延長於二零二一年五月十三日分別與延安能源化工及延長殼牌河南訂立銷售協議及於二零二一年七月一日起生效，內容有關截至二零二三年十二月三十一日止三個年度河南延長分別向延安能源化工及延長殼牌河南銷售成品油及副產品。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年五月十三日之公告及日期為二零二一年六月七日之通函。
- (3) 上述交易構成上市規則第14A章項下的持續關連交易。

有關油氣勘探、開發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. 主要勘探、開發及生產活動

下表載列報告期間主要勘探、開發及生產活動：

	加拿大	馬達加斯加
勘探活動：	購入5,180公頃未證實土地	無
開發活動：	打井5口 完井0口	無
生產活動：	平均每日生產量 油：844當量桶 氣：1,173千立方英尺	無

B. 本集團所佔勘探、開發及生產活動產生的開支

下表概述報告期間，本集團所佔勘探、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
勘探成本	1,186	—	1,186
開發成本	26,247	—	26,247
生產成本(附註)	30,086	—	30,086

附註：生產成本不包括耗損、折舊及攤銷、政府稅項及銷售支出。

管理層討論與分析

業務回顧及前景

二零二一年上半年，全球經濟整體恢復性增長，國際油價在震盪中逐步升高，國內經濟保持穩步增長勢頭，油氣產品市場需求大幅改善。本公司抓住有利時機，大力實施提質增效，持續優化生產經營，同時堅持成本費用管控，經營業績相比二零二零年同期明顯改善。

加拿大在產油氣上游業務

二零二一年上半年Novus重啟了去年關停的低效井，並根據油田運營情況合理調整庫存量，控制成本優化經濟效益。截止二零二一年六月底，Novus累計生產原油18.8萬當量桶（「當量桶」），累計銷售原油20.2萬當量桶，其中原油16.7萬桶，天然氣590萬立方米。原油平均銷售價格66.4加元／桶，天然氣銷售價格0.1加元／立方米，累計銷售收入1,185萬加元。與二零二零年同期相比增加508萬加元。二零二一年上半年Novus錄得累計稅後收入1,061萬加元及支出1,044萬加元，運營淨收入17萬加元。上半年淨收益為7萬加元，實現扭虧為盈。與去年同期相比減虧974萬加元。

生產與運營

二零二一年上半年全球疫情防控得到一定好轉，但偶有區域性的疫情反覆。加拿大第三波疫情影響遠超之前兩波，但隨著疫苗普及，疫情得到一定控制，單日新增病例逐步下降，預計隨著疫苗接種率的提高，疫情將會在第三季度得到緩解。Novus科學妥善應對疫情，在最大可能保證員工生命健康安全的同时，確保正常生產經營。

管理層討論與分析

業務回顧及前景(續)

加拿大在產油氣上游業務(續)

生產與運營(續)

二零二一年Novus投產2口新井，單井首月產量110桶／天，六個月累計生產原油1萬桶，遠高於「維京井」平均產量(六個月7,500桶)，產量水準行業領先。從五月十五日Novus開始實施二零二一年上產方案，截止目前完成鑽井5口，並將在第三季度投產。至二零二一年六月，Novus淨水平井402.2口，淨直井73.7口。

二零二一年一至六月油田運營支出473萬加元，去年同期為472萬加元。Novus的現場工作人員在保持盡可能多的油井正常運轉的同時，也為削減成本做出最大的努力。很多現場工作人員為Novus無償工作，以確保油田現場正常安全運行。行政與管理支出為126萬加元，去年同期為132萬加元。

二零二一年至今加拿大聯邦的薪資補貼計畫為Novus總計節省10萬加元。新的聯邦租金補貼計畫於二零二零年十二月開始實施，當月為Novus節省5萬加元。阿伯達省和薩斯喀徹溫省政府出台的《加速關閉和恢復計畫》將為Novus的老油井棄置和井場恢復提供資金。目前Novus已經從阿伯達省政府獲批12萬加元，從薩斯喀徹溫省政府獲批42萬加元。

管理層討論與分析

業務回顧及前景(續)

中國油品及副產品銷售下游業務

(i) 河南延長成品油業務

二零二一年上半年河南延長累計銷售成品油222.9萬噸，實現營業收入人民幣69.7億元，實現利潤總額人民幣1,334萬元。百分百貨款回收率，生產經營、資金票據和綜合管控安全高效、平穩運行無事故。

上半年河南延長各項經營指標均按進度推進，通過擴大大分銷網絡、拓寬銷售渠道、發展終端庫站銷售，紮實開展經營銷售：

- (1) 油品分銷，一是組織行銷團隊多次前往寧夏、四川等地走訪，切實掌握客戶的實際需求和市場行情，不斷開發新客戶資源，上半年開發新客戶3家。二是積極尋求突破、拓寬銷售管道，通過與中石化合作租用油庫，在油價較低時，將成品油發往格爾木、拉薩西、樂壩等地寄存，油價回暖之後出售，賺取差價。
- (2) 外採外銷，一是積極開發和維護客戶，持續深化與洛陽宏達、中石化西北分公司及其他大客戶合作，同時積極拓展寧夏、湖北、河南等地，加大力度開發新客戶，上半年新開發客戶16家、供應商28家。二是持續推進業務轉型。積極開發副產品新品類，充分發揮化工產品市場潛力大、佔用資金少、利潤可觀等優勢，上半年累計副產品銷量達到24.31萬噸，與去年同期相比銷量雖有所下滑，毛利卻有小幅增長。

管理層討論與分析

業務回顧及前景(續)

中國油品及副產品銷售下游業務(續)

(i) 河南延長成品油業務(續)

- (3) 油庫銷售，一是積極走訪市場，開發客戶，上半年新開發客戶30家，寧夏油庫新開發高速公路銷售大客戶1家(月銷售1,000噸以上)。二是與中航油河南分公司達成了配送銷售合作，開拓了優質客戶和新的業務類型。三是解決了出入油罐車的通行問題，保證了油庫銷售業務的順利開展。
- (4) 終端發展，完成了3座加油站的升級改造和開業投運，多管道強化宣傳，3座加油站於二零二一年二月二十八日同時開業，單日純槍銷量超過22.5噸，彰顯延長石油品牌影響力。

(ii) 延長浙江油品及副產品業務

延長石油(浙江自貿區)有限公司(「延長浙江」)二零二一年上半年累計銷售油品48.6萬噸，主要為瀝青及柴油產品，同比增長5倍，銷售收入人民幣14.2億元，其中原油油進口國內貿易實現銷售收入人民幣10.5億元，工廠成品銷售收入人民幣3.7億元；二零二一年上半年累計實現利潤總額人民幣597萬元。

主動應對新格局，提前佈局迎挑戰

自二零二一年六月十二日起，國家針對稀釋瀝青等產品徵收進口環節消費稅，延長浙江看好後續成品市場走勢高漲，適時提前採購30萬噸原料並對沖採購成本。

管理層討論與分析

業務回顧及前景(續)

中國油品及副產品銷售下游業務(續)

(ii) 延長浙江油品及副產品業務(續)

甄選優質倉儲方，破除瓶頸促發展

為確保進口原料儲存罐容充足，從而加快原料周轉速度。延長浙江團隊多次實地考察意向合作倉儲方，在充分考慮油庫所在地地理位置及碼頭條件基礎上，選擇舟山大鼎、南通陽鴻作為進口原料存放地，並簽訂長期租罐協議，確保延長浙江國際貿易業務罐容充足。

展望

二零二一年上半年，全球疫情出現反覆，但隨著疫苗接種率的逐步提高，疫情對經濟的影響逐漸減弱。二零二一年下半年，主要經濟體將繼續實施寬鬆的貨幣政策以刺激經濟，全球地緣局勢會有一定程度的改善，進而推動全球經濟反彈及石油需求的恢復。本公司將把握國際油氣行業呈現結構性復甦有利環境，統籌推進生產經營、擴張業務、提質增效、引入戰略投資者等各項工作，為本公司未來長遠發展打下堅實基礎，為本公司股東謀取最大利益。

管理層討論與分析

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。截至二零二一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，以及中國油品及副產品貿易業務。

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實現原油及天然氣銷售量202,530當量桶，以及貢獻收入75,287,000港元，而去年同期的銷售量為222,019當量桶及收入為38,746,000港元。於截至二零二一年六月三十日止六個月，由於油價及毛利率上升，Novus實現扭虧為盈，錄得經營溢利1,055,000港元，而去年同期錄得經營虧損40,116,000港元。

截至二零二一年六月三十日止六個月，中國之油品及副產品貿易業務收入為10,132,979,000港元，而去年同期8,122,552,000港元。由於油價及毛利上升，加上銷售量由去年同期257萬噸增加至本期間271萬噸，為供應及採購業務貢獻55,670,000港元經營溢利，而去年同期為35,918,000港元經營溢利。

其他收入

除上述分類業績外，於回顧期內錄得其他收入5,128,000港元，主要為銀行存款之利息收入、來自國內之租金收入及退稅，對比去年同期1,544,000港元增加3,584,000港元。

採購

採購由去年同期8,063,522,000港元增加至本期間10,007,551,000港元，採購主要來自河南延長成品油貿易業務。採購增加主要由於中國成品油貿易業務的銷售增加所致。

管理層討論與分析

財務回顧(續)

特許權費用

特許權費用主要是Novus就加拿大原油及天然氣生產所支付予土地擁有着(包括政府及私人)的開採特許權費用。因油價上漲，相關費用由去年同期5,332,000港元增加至本期間7,862,000港元。

油田營運開支

油田營運開支由去年同期27,001,000港元增加至本期間30,086,000港元。有關開支來自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。

勘探及評估開支

勘探及評估開支為1,186,000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及延長浙江於中國的油品及副產品貿易業務，本期開支大幅增加主要來自延長浙江的倉儲費及運輸費用。

行政開支

行政開支包括董事薪酬、職員工資、辦公室租金、專業中介費用以及上市費用等，於回顧期內行政開支增加12,085,000港元至38,578,000港元，有關增加主要由於河南延長及延長浙江拓展業務而增加人員，以及河南延長維修費用增加所致。

折舊、耗損及攤銷

折舊、耗損及攤銷由去年同期41,730,000港元減少至本期間36,417,000港元，主要由於Novus於回顧期內加拿大產量減少，而導致油氣資產耗損同時遞減所致。

管理層討論與分析

財務回顧(續)

其他收益及虧損

其他收益5,917,000港元包括：(i)匯兌收益淨額7,612,000港元；並抵銷(ii)其他虧損1,695,000港元。

融資成本

融資成本37,473,000港元包括：(i)河南延長在經營中發生之銀行借貸成本共14,159,000港元及Novus提取有抵押定期貸款之利息19,913,000港元；(ii)Novus油井棄置費用1,197,000港元；及(iii)與本集團租賃有關的租賃負債推定利息2,204,000港元。

稅項

稅項9,856,000港元指國內之油品貿易業務所賺取之溢利所計提的中國企業所得稅撥備以及遞延稅項負債撥備。

期間溢利／(虧損)

由於疫苗接種已在全球範圍內進行，在國際原油價格上升之背景下，加拿大之油氣生產業務以及中國之油品及副產品貿易業務表現良好。本集團成功實現扭虧為盈，並在回顧期內錄得溢利12,083,000港元，而去年同期則為虧損61,530,000港元。

管理層討論與分析

流動資金及財務資源

截至二零二一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有抵押定額貸款為其營運提供資金。

於二零二一年六月三十日，本集團就河南延長未償還浮息銀行借貸為613,530,000港元(二零二零年十二月三十一日：572,112,000港元)。本集團從中國多家銀行獲得銀行融資757,890,000港元(相等於人民幣630,000,000元)。

於二零一八年十一月二十八日，本公司通過發行票息6%並於發行日兩週年當日到期的可換股債券予延長石油香港，融資金額為60,000,000美元。籌得資金其中383,897,000港元已用作償還發行予中國建設銀行股份有限公司的可換股債券，結餘已用作本集團業務所需之一般營運資金。

於二零二零年五月十五日，本金總額60,000,000美元的可換股債券已按兌換價每股0.076港元悉數兌換為6,189,473,684股每股面值0.02港元的普通股。已發行新股份在各方面與現有股份享有同等權利。

延長石油香港為Novus提供有抵押定額貸款作一般營運資金用途。於二零一九年十二月二十日，Novus提取有抵押定額貸款35,000,000美元，年利率為4.8%，須於三年內償還。

於二零二一年六月三十日，本集團擁有現金及銀行結餘251,116,000港元(二零二零年十二月三十一日：436,084,000港元)。鑒於現有手頭現金及可動用銀行融資額度，本集團具備充足營運資金撥付其業務營運。

於期末，本集團之資本負債比率(按總負債佔權益總額之百分比計算)為462.9%(二零二零年十二月三十一日：229.0%)。本集團之流動比率(按流動資產佔流動負債之百分比計算)於二零二一年六月三十日為105.7%(二零二零年十二月三十一日：113.2%)。

管理層討論與分析

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。

現金一般存置於以港元、美元、加元及人民幣計值之短期存款。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

本集團於截至二零二一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

本集團於二零二一年六月三十日概無持有任何重大投資。

資本承擔

本集團於二零二一年六月三十日已訂約但尚未撥備之資本承擔，乃未付物業、廠房及設備費7,294,000港元(二零二零年十二月三十一日：8,585,000港元)。

資產抵押

延長石油香港向Novus提供本金額35,000,000美元的有抵押定額貸款，以70,000,000美元的債權證連同對Novus的一切權利、所有權及權益的優先固定質押，以及對Novus全部資產的浮動質押作抵押。

管理層討論與分析

資產抵押(續)

根據延長石油香港與本公司訂立之日期為二零二一年六月三十日之貸款協議，延長石油香港向本公司提供本金額22,000,000美元的有抵押定額貸款，以本公司全資附屬公司中聯能源國際有限公司350股普通股(佔已發行股本的35%)作抵押。貸款協議須待本公司獨立股東在將於二零二一年八月三十一日舉行之股東特別大會上批准後，方可作實。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年六月三十日之公告及日期為二零二一年七月二十九日之通函。

除上述者外，本集團概無抵押其他資產以獲取銀行貸款。

或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債(二零二零年十二月三十一日：無)。

訴訟

於二零二一年六月三十日，本集團概無任何重大訴訟(二零二零年十二月三十一日：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，本集團之員工總數為220名(二零二零年十二月三十一日：218名)。僱員薪金維持在具競爭力水平，截至二零二一年六月三十日止六個月，員工成本總額為35,951,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：24,658,000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。截至二零二一年及二零二零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。

中期股息

董事會不建議派付截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

其他資料

董事之股本權益

於二零二一年六月三十日，董事及高管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	佔本公司 已發行普通股 股本總額之 概約百分比
孫立明先生	個人權益	好倉	600,000	0.003%
牟國棟博士 (「牟博士」)	個人權益及配偶權益 (附註)	好倉	300,000	0.002%

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70,000股股份中擁有權益。

其他資料

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二零二一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。

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二零二零年年報內。

於二零二一年六月三十日，概無股份涉及根據該計劃授出及仍未行使的購股權（二零二零年十二月三十一日：無），佔該日本公司已發行股份總數之0%（二零二零年十二月三十一日：0%）。

其他資料

主要股東

於二零二一年六月三十日，按證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄，除本公司董事或高管外，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	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)	受控法團權益	好倉	12,686,203,231	69.19%
延長石油香港(附註)	直接擁有	好倉	12,686,203,231	69.19%

附註： 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12,686,203,231股股份。

在此12,686,203,231股股份中，其中6,189,473,684股乃於二零二零年五月十五日發行。於二零二零年五月十五日，根據於二零一八年十月十二日簽訂的認購協議，本金總額60,000,000美元的可換股債券已按兌換價每股0.076港元悉數兌換為每股面值0.02港元的6,189,473,684股普通股。

除上文披露者外，於二零二一年六月三十日，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。

其他資料

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零二一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，於截至二零二一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，以下偏離情況除外：

1. 企業管治守則之守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁的角色應分開及非由同一人擔任。於二零一九年六月一日Bruno Guy Charles Deruyck先生辭任執行董事及行政總裁後，因本公司物色適合人選擔任行政總裁一職需時，故本公司行政總裁的職位出現臨時空缺。
2. 企業管治守則第E.1.2條守則條文規定，董事會主席應出席股東週年大會，並應邀請審核委員會、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。董事會主席封銀國先生由於受新冠肺炎疫情影響，未能出席本公司於二零二一年五月二十八日舉行之股東週年大會。

其他資料

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報告事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零二一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。

核數師

自二零二零年十月八日起，畢馬威會計師事務所(「畢馬威」)辭任本公司核數師。在畢馬威辭任後，香港立信德豪會計師事務所有限公司(「香港立信德豪」)根據審核委員會的建議於二零二零年十月九日被委任為本公司的新任核數師。考慮到香港立信德豪自二零二零年以來一直是本公司的核數師，董事會和審核委員會認為，核數師的變更表明了良好的企業管治實踐。

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)於二零一九年十一月十二日續新及簽訂一份新供應協議及於二零二零年九月三十日續新及簽訂供應協議補充協議，據此截至二零二一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。

此外，河南延長與同系附屬公司及有關連人士進行關連交易(源自銷售成品油及副產品)。於二零二一年五月十三日，河南延長分別與延安能源化工及延長殼牌河南訂立銷售協議及於二零二一年七月一日起生效，內容有關截至二零二三年十二月三十一日止三個年度河南延長分別向延安能源化工及延長殼牌河南銷售成品油及副產品。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年五月十三日之公告及日期為二零二一年六月七日之通函。

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28。

其他資料

本公司獨立非執行董事已審閱上述未經審核簡明綜合財務報表附註28所披露之持續關連交易，並已確認本公司已遵照上市規則第14A章，遵守披露規定。

根據上市規則第13.51B(1)條披露董事資料變更

1. 李毅先生已辭任下列本公司附屬公司董事的職務：
 - (i) Yanchang International (Canada) Limited — 自二零二一年四月一日起生效；
 - (ii) Novus Energy Inc. — 自二零二一年四月一日起生效；
 - (iii) 恒太投資有限公司 — 自二零二一年四月十五日起生效；
 - (iv) 中聯能源(香港)有限公司 — 自二零二一年四月十五日起生效；
 - (v) 延長石油國際能源貿易有限公司 — 自二零二一年四月十五日起生效；
 - (vi) 中聯能源國際有限公司 — 自二零二一年四月十五日起生效；
 - (vii) 利亞集團有限公司 — 自二零二一年四月十五日起生效；
 - (viii) Benefit Foison International Limited — 自二零二一年四月十五日起生效；
 - (ix) 延長石油國際貿易有限公司 — 自二零二一年六月一日起生效；
 - (x) 中基貿易有限公司 — 自二零二一年六月一日起生效；
 - (xi) 延長石油國際投資有限公司 — 自二零二一年六月一日起生效；
 - (xii) Prospect Wise Investment Limited — 自二零二一年六月一日起生效；
 - (xiii) Allied Harvest Holdings Limited — 自二零二一年六月三十日起生效；

其他資料

- (xiv) Deno Group Limited — 自二零二一年六月三十日起生效；
- (xv) Better Step Group Limited — 自二零二一年六月三十日起生效；
- (xvi) 馬達加斯加能源國際有限公司 — 自二零二一年六月三十日起生效；
- (xvii) 馬達加斯加石油國際有限公司 — 自二零二一年六月三十日起生效；
- (xviii) 御昇有限公司 — 自二零二一年六月三十日起生效；
- (xix) Wisdom Orchid Holdings Limited — 自二零二一年六月三十日起生效；及
- (xx) Fortune Touch Group Limited — 自二零二一年六月三十日起生效。

2. 丁嘉晟先生已獲委任為以下本公司附屬公司之董事：

- (i) Novus Energy Inc. — 自二零二一年四月一日起生效。

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進行本公司證券交易之守則。

經向本公司全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於截至二零二一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，以作為有關董事進行本公司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
封銀國先生

香港，二零二一年八月二十七日