

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就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之任何損失承擔任何責任。



中油燃氣集團有限公司*

CHINA OIL AND GAS GROUP LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：603)

截至二零二零年六月三十日止六個月之中期業績

中期業績

中油燃氣集團有限公司(「公司」)董事(「董事」)局(「董事局」)宣佈公司及其附屬公司(統稱「集團」)截至二零二零年六月三十日止六個月(「期內」)之未經審核簡明綜合中期業績。

期內之未經審核簡明綜合財務資料未經審核，但經由公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

業績要點

- 天然氣銷售量20.19億立方米，與去年同期持平；
- 整體毛利率上升5.3%至16.1%；
- 經營活動產生之現金流增長21.0%至5.48億港元；及
- 公司擁有人應佔期內溢利1.90億港元，扣除其他(虧損)／收益後，核心盈利增加2.7%。

簡明綜合全面收益表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 千港元 (未經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)
營業額	4	4,653,901	5,147,124
銷售成本		(3,905,127)	(4,360,768)
毛利		748,774	786,356
其他收入		16,155	18,058
其他(虧損)/收益，淨額		(11,999)	6,541
銷售及分銷費用		(38,254)	(29,586)
行政開支		(159,283)	(173,670)
經營溢利		555,393	607,699
財務收入		97,626	78,550
財務費用		(119,396)	(116,773)
分佔使用權益法入賬之投資虧損		(3,043)	(16)
除稅前溢利		530,580	569,460
稅項	5	(104,807)	(88,220)
期內溢利		425,773	481,240
其他全面收益/(虧損)：			
可重新分類至損益之項目：			
貨幣換算差額		(284,799)	3,435
按公平值計入其他全面收益之債務投資 價值變動		(31,194)	27,752
將不會重新分類至損益之項目：			
按公平值計入其他全面收益之股本投資 價值變動		(15,714)	(29,142)
期內全面收益總額		94,066	483,285

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
附註	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
以下人士應佔期內溢利：		
公司擁有人	189,741	202,967
非控股權益	<u>236,032</u>	<u>278,273</u>
	<u>425,773</u>	<u>481,240</u>
以下人士應佔全面收益／(虧損)總額：		
公司擁有人	(62,962)	204,367
非控股權益	<u>157,028</u>	<u>278,918</u>
	<u>94,066</u>	<u>483,285</u>
	港仙	港仙
每股盈利	6	
— 基本	3.847	4.060
— 攤薄	<u>3.847</u>	<u>4.056</u>

簡明綜合財務狀況表
於二零二零年六月三十日

	附註	二零二零年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		8,088,503	8,068,912
使用權資產		500,291	499,190
勘探及評估資產		145,615	153,063
無形資產		964,294	970,166
使用權益法入賬之投資		372,503	378,823
按公平值計入其他全面收益之 財務資產		695,894	693,942
其他非流動資產		1,155,783	1,195,673
遞延稅項資產		11,600	8,968
		<u>11,934,483</u>	<u>11,968,737</u>
流動資產			
存貨		221,645	262,850
合約資產、按金、貿易及其他應收 款項	8	1,869,195	1,777,940
當期可收回稅項		5,868	6,168
存款期超過三個月之定期存款		500,310	295,590
現金及現金等值項目		2,657,793	2,521,199
		<u>5,254,811</u>	<u>4,863,747</u>
總資產		<u><u>17,189,294</u></u>	<u><u>16,832,484</u></u>

		二零二零年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
負債			
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	1,266,444	1,289,056
合約負債		1,549,763	1,571,197
短期借貸		1,748,556	1,408,814
當期應付稅項		237,102	236,649
租賃負債		15,167	12,761
		<u>4,817,032</u>	<u>4,518,477</u>
非流動負債			
優先票據		5,421,397	5,411,161
長期借貸		19,413	26,466
租賃負債		55,888	48,113
遞延稅項負債		229,596	237,408
資產報廢承擔		143,033	147,844
		<u>5,869,327</u>	<u>5,870,992</u>
負債總額		<u>10,686,359</u>	<u>10,389,469</u>
權益			
公司擁有人應佔權益			
股本		57,670	57,670
儲備		3,337,967	3,400,614
		<u>3,395,637</u>	<u>3,458,284</u>
非控股權益		<u>3,107,298</u>	<u>2,984,731</u>
權益總額		<u>6,502,935</u>	<u>6,443,015</u>
權益及負債總額		<u>17,189,294</u>	<u>16,832,484</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

(1) 一般資料

中油燃氣集團有限公司(「公司」)為於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，而其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。公司註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。香港之主要營業地點之地址為香港銅鑼灣告士打道255-257號信和廣場28樓2805室。公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要於中華人民共和國(「中國」)及加拿大阿爾伯塔省中西部多個地區從事能源相關業務之投資，包括但不限於：1)城市管道燃氣營運、管道設計及建造；2)壓縮天然氣(「CNG」)及液化天然氣(「LNG」)之運輸、分銷及銷售；及3)石油及天然氣等上游能源資源勘探開發、生產及銷售。公司及其附屬公司統稱為「集團」。

(2) 編製基準

集團之未經審核簡明綜合中期財務報表乃依據香港會計師公會(「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」及聯交所證券上市規則附錄十六而編製。此等中期財務報表應與集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核財務報表一併閱讀。

(3) 重大會計政策

除若干物業及金融工具根據公平值(倘適用)計量外，簡明綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製而成。

除應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂所產生的會計政策變動及應用適用於集團的對沖會計政策外，簡明綜合財務報表採用之會計政策及計算方法與編製集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者相同。

於本期間，集團已應用本期間強制生效的對香港財務報告準則中概念框架的提述之修訂，並首次應用以下由香港會計師公會頒佈的經修訂香港財務報告準則，有關準則於二零二零年一月一日或之後年度開始強制生效以編製集團之簡明綜合財務報表：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革

於本期內採用對香港財務報告準則中概念框架的提述之修訂以及經修訂的香港財務報告準則對集團本期或前期業績及財務狀況及／或簡明綜合財務報表所披露並無重大影響。

(4) 營業額及分部資料

集團根據定期向執行董事匯報供資源分配及表現評估之內部財務資料識別其經營分部及編製分部資料，並更多側重於銷售天然氣、燃氣管道建造及接駁以及開採及生產原油及天然氣。

於截至二零二零年六月三十日止六個月，集團已呈列以下三個可報告經營分部：

- 銷售及輸送天然氣及其他相關產品
- 燃氣管道建造及接駁
- 開採及生產原油及天然氣

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，向執行董事提供以用作資源分配及分部表現評估之集團可報告分部相關資料載列如下：

業務分部

截至二零二零年六月三十日止六個月：

	銷售及輸送 天然氣及其 其他相關產品 千港元	燃氣管道建 造及接駁 千港元	開採及 生產原油及 天然氣 千港元	集團 千港元
分部營業額及業績				
分部營業額				
於某一時間點確認	4,184,693	-	134,156	4,318,849
於一段時間內確認	-	335,052	-	335,052
	<u>4,184,693</u>	<u>335,052</u>	<u>134,156</u>	<u>4,653,901</u>
外部客戶銷售額				
	<u>4,184,693</u>	<u>335,052</u>	<u>134,156</u>	<u>4,653,901</u>
分部業績	<u>443,848</u>	<u>168,765</u>	<u>9,449</u>	622,062
財務收入				97,626
其他虧損，淨額				(11,999)
財務費用				(119,396)
分佔使用權益法入賬之 投資虧損				(3,043)
未分配企業開支				<u>(54,670)</u>
除稅前溢利				530,580
稅項				<u>(104,807)</u>
期內溢利				<u>425,773</u>

截至二零一九年六月三十日止六個月：

	銷售及輸送 天然氣及其 其他相關產品 千港元	燃氣管道建 造及接駁 千港元	開採及 生產原油及 天然氣 千港元	集團 千港元
分部營業額及業績				
分部營業額				
於某一時間點確認	4,626,383	–	218,873	4,845,256
於一段時間內確認	–	301,868	–	301,868
	<u>4,626,383</u>	<u>301,868</u>	<u>218,873</u>	<u>5,147,124</u>
外部客戶銷售額	<u>4,626,383</u>	<u>301,868</u>	<u>218,873</u>	<u>5,147,124</u>
分部業績	<u>423,726</u>	<u>160,465</u>	<u>69,553</u>	653,744
財務收入				78,550
其他收益，淨額				6,541
財務費用				(116,773)
分佔使用權益法入賬之 投資虧損				(16)
未分配企業開支				<u>(52,586)</u>
除稅前溢利				569,460
稅項				<u>(88,220)</u>
期內溢利				<u>481,240</u>

集團按地區市場劃分之資產之分析載列如下：

資產

	於二零二零年 六月三十日 總資產 千港元	於二零一九年 十二月三十一日 總資產 千港元
香港	142,699	139,269
中國內地	13,611,198	13,111,217
加拿大	2,355,400	2,500,265
合計	<u>16,109,297</u>	<u>15,750,751</u>
未分配		
使用權益法入賬之投資	372,503	378,823
遞延稅項資產	11,600	8,968
按公平值計入其他全面收益之財務資產	695,894	693,942
總資產	<u><u>17,189,294</u></u>	<u><u>16,832,484</u></u>

(5) 稅項

由於集團並無任何須在期內繳納香港利得稅之應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零一九年：無)。

根據相關中國企業所得稅法及條例，自二零零八年一月一日起，就公司中國附屬公司所賺取之溢利宣派股息按10%(二零一九年：10%)之稅率繳納預扣稅。若干擁有香港業務且直接擁有中國附屬公司至少25%股本之集團實體享有5%(二零一九年：5%)之較低預扣稅。

根據相關中國企業所得稅法律、規例及實施細則，中國內地附屬公司須按稅率25%（二零一九年：25%）繳納中國企業所得稅。若干附屬公司享有稅務優惠及寬免，據此，該等附屬公司之溢利以優惠所得稅稅率15%（二零一九年：15%）納稅。

年內加拿大所得稅乃按27%對估計應課稅溢利計提（二零一九年：27%），即阿爾伯塔省及加拿大聯邦稅率分別為12%（二零一九年：12%）及15%（二零一九年：15%）。

海外（除香港及中國外）溢利乃以集團經營所在司法權區適用現行稅率按年內估計應課稅溢利計算稅項。

	未經審核 (六個月) 二零二零年 一月一日至 六月三十日 千港元	未經審核 (六個月) 二零一九年 一月一日至 六月三十日 千港元
本期稅項：		
中國企業所得稅	104,928	99,062
海外稅項	-	-
過往年度撥備不足	-	-
	<u>104,928</u>	<u>99,062</u>
遞延稅項	<u>(121)</u>	<u>(10,842)</u>
稅項	<u><u>104,807</u></u>	<u><u>88,220</u></u>

(6) 每股盈利

- (a) 每股基本盈利乃根據公司擁有人應佔集團溢利約189,741,000港元(截至二零一九年六月三十日止六個月：202,967,000港元)及期內已發行普通股減股份獎勵計劃項下所持股份後之加權平均數約4,932,171,000股(截至二零一九年六月三十日止六個月：4,999,509,000股)而計算。
- (b) 每股攤薄盈利乃根據公司擁有人應佔溢利約189,741,000港元(截至二零一九年六月三十日止六個月：202,967,000港元)及普通股加權平均數約4,932,171,000股(截至二零一九年六月三十日止六個月：5,003,947,000股)計算。該普通股加權平均數為期內已發行普通股減股份獎勵計劃項下所持股份後之加權平均數再加上倘行使所有已授出但尚未行使之購股權而被視為將以零代價發行之購股權涉及的潛在攤薄普通股加權平均數約零股(截至二零一九年六月三十日止六個月：2,905,000股)及獎勵股份約零股(截至二零一九年六月三十日止六個月：1,533,000股)。

(7) 股息

董事局決議不宣派截至二零二零年六月三十日止六個月之任何中期股息(二零一九年：無)。

(8) 合約資產、按金、貿易及其他應收款項

	未經審核 於二零二零年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一九年 十二月三十一日 千港元
貿易應收賬款	716,349	487,627
其他應收款項、按金及預付款項	1,152,846	1,290,313
	<u>1,869,195</u>	<u>1,777,940</u>

根據發票日期的貿易應收賬款之
賬齡分析如下：

三個月以內	621,954	440,707
三個月至六個月	69,531	26,583
六個月以上	24,864	20,337
合計	<u>716,349</u>	<u>487,627</u>

(9) 貿易及其他應付款項

	未經審核 於二零二零年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一九年 十二月三十一日 千港元
貿易應付賬款	410,120	492,869
其他應付款項及應計費用	856,324	796,187
	<u>1,266,444</u>	<u>1,289,056</u>

根據發票日期的貿易應付賬款之
賬齡分析如下：

三個月以內	162,995	391,660
三個月至六個月	30,043	39,850
六個月以上	217,082	61,359
合計	<u>410,120</u>	<u>492,869</u>

管理層討論及分析

業務回顧

自二零二零年一月以來，新冠肺炎疫情持續爆發，在全球各地蔓延，各國經濟受嚴重影響。中國內地也要面對經濟下行、停產停業、政策影響等諸多不利局面，集團第一時間研判形勢、分析影響，對突發危機做出及時對應，有效遏制了疫情的影響。

二零二零年上半年，受上游天然氣氣價下調及貨幣貶值等因素影響，總營業額46.54億港元(二零一九年：51.47億港元)，同比下降9.6%。集團錄得公司擁有人應佔期內溢利1.90億港元，同比減少6.5%。撇除其他(虧損)/收益後，公司擁有人應佔溢利增加2.7%。

城市管道天然氣業務

銷售及輸送天然氣

受疫情嚴重影響，集團截至二零二零年前六個月的天然氣銷量錄得20.19億立方米(二零一九年：20.16億立方米)，與去年同期持平。管輸量錄得4.23億立方米，較去年同期錄得跌幅21%。

由於新冠肺炎疫情期間大多數居民用戶需要居家隔離，居民用戶銷氣量較上期的5.71億立方米增加8%至6.17億立方米；而因該期間工商業停工停產，工商業用戶錄得12.42億立方米(二零一九年：12.45億立方米)用量，與去年同期持平；加氣站用量從上期的2.0億立方米減少至本期的1.6億立方米。上述各類用量分別佔總銷氣量的30%、62%及8%(二零一九年：28%、62%及10%)。

新用戶開發

二零二零年前六個月，集團新增居民用戶65,475戶(二零一九年：49,346戶)，較同期增加33%，累計接駁的居民用戶達到1,531,891戶。新增工商業用戶合計874戶(二零一九年：557戶)，較去年同期增加57%，累計接駁的工商業用戶為13,598戶。

新項目拓展

於二零二零年上半年，集團於推動現有項目內部增長的同時，亦對天然氣管道周邊區域及沿海地區進行全面考察。期內，集團已成功獲取兩項特許經營權項目，即江西省萍鄉市彭高鎮及甘肅省張掖經濟技術開發區的特許經營權。於二零二零年七月八日，集團收購了山西省運城市稷山縣、萬榮縣及芮城縣共三項特許經營權項目。集團於中國16個省及自治區成立天然氣項目公司共135家，擁有73項特許經營權。

開採及生產原油及天然氣業務

集團於二零二零年上半年的日產量為5,305桶油當量，較二零一九年同期的5,577桶油當量減少5%。

於二零二零年上半年，集團鑽探了三口(淨鑽2.8口)井，並完成及接受了於二零一九年底鑽探的兩口(淨鑽1.1口)井。因商品價格下跌，集團延遲此等油井的生產，直至價格恢復為止。

於二零二零年上半年的參考原油價格下跌36%，西德州中級原油平均價格為每桶36.96美元，而二零一九年上半年為每桶57.38美元。因新冠肺炎疫情導致原油需求大幅縮減，全球經濟活動減少，故西德州中級原油價格於二零二零年上半年呈疲弱狀態。於二零二零年，集團實現原油價格每桶41.27加元，而於二零一九年為每桶67.87加元。因原油關井停產，加拿大天然氣產量減少，為天然氣價格提供了支撐，故天然氣價格於二零二零年走強。

業務展望

二零二零年上半年，受新冠肺炎疫情影響，大部分工業及商業客戶需要停工停產，導致集團上半年的銷氣量未如理想，但成功爭取了五個特許經營權項目，可見機遇與挑戰是並存的。二零二零年，中國油氣產業改革將進入政策落地實施階段，國家發改委提出天然氣價格「視天然氣市場化改革進程適時放開由市場形成」等有利政策導向，隨着企業相繼復工復產、國家政府推出各樣的稅收

優惠及刺激經濟等措施，集團的天然氣業務將會前途光明，同時繼續開拓新市場及深耕存量市場，加強隊伍建設，把握機遇，迎接挑戰，牢記「為客戶創造價值，為員工創造前途，為股東創造回報」的宗旨，將集團建設成國際有影響力的清潔能源公司。

財務回顧

於截至二零二零年六月三十日止六個月，集團錄得營業額46.54億港元，對比截至二零一九年六月三十日止六個月的51.47億港元，錄得9.6%減少。

總營業額分為三個分部，(1)銷售及輸送天然氣及其他相關產品，(2)燃氣管道建造及接駁，(3)開採及生產原油及天然氣，分別為41.85億港元、3.35億港元及1.34億港元(二零一九年：分別為46.26億港元、3.02億港元及2.19億港元)。

集團整體毛利為7.49億港元(二零一九年：7.86億港元)，集團有效優化成本結構，整體毛利率上升5.3%至16.1%(二零一九年：15.3%)；公司擁有人應佔期內溢利為1.90億港元，減少6.5%。扣除其他(虧損)/收益項目後的核心盈利增加2.7%。

行政開支為1.59億港元(二零一九年：1.74億港元)比去年同期減少8.7%，行政開支佔營業額比例維持於3.4%，銷售及分銷費用錄得輕微增加。

財務費用(扣除資本化)由去年同期的1.17億港元略增至1.19億港元。集團於二零二零年六月三十日之所有債務(包括銀行借貸、其他借貸及優先票據)的加權平均成本為5.26%(二零一九年：4.18%)。

流動資金、財務及資本資源

集團的政策為使用經營業務所得現金流量及適當水平的借貸，作為主要資金來源，以用於擴展業務及收購項目。於二零二零年六月三十日，集團的債務總額(包括銀行借貸、其他借貸及優先票據)為71.89億港元(二零一九年十二月三十一日：68.46億港元)。

於二零二零年六月三十日，集團的現金及現金等值項目為26.58億港元(二零一九年十二月三十一日：25.21億港元)。總資產為171.89億港元(二零一九年十二月三十一日：168.32億港元)，其中流動資產為52.55億港元(二零一九年十二月三十一日：48.64億港元)。集團之總負債為106.86億港元(二零一九年十二月三十一日：103.89億港元)，其中流動負債為48.17億港元(二零一九年十二月三十一日：45.18億港元)。集團的淨債務對資產比率(總債務減現金及定期存款，除以總資產)為23.5%(二零一九年十二月三十一日：24.0%)。集團的財務及流動資金保持平穩，為集團二零二零年下半年的發展作好充分準備。

截至二零二零年六月三十日止六個月，集團經營活動產生之現金淨額為5.48億港元(二零一九年六月三十日止六個月：4.53億港元)，同比增長21.0%。

僱員及酬金政策

於二零二零年六月三十日，集團共僱用3,766名(二零一九年十二月三十一日：3,693名)全職僱員，其中大部分僱員駐於中國。期內員工總成本為1.52億港元(二零一九年：1.78億港元)。集團根據員工的工作表現、工作經驗及現行市場工資水平釐定其酬金。僱員之總酬金包括基本薪金、現金花紅及股份獎勵。

資產抵押

於二零二零年六月三十日，集團並無任何未償還債項以資產作抵押。

或然負債

集團於二零二零年六月三十日並無任何重大或然負債。

財務管理及庫務政策

集團之財務風險管理為集團於香港總辦事處之庫務職能。集團庫務政策之主要目標之一為管理其利率及匯率波動風險。集團的政策為不從事投機行為。

集團主要以人民幣經營業務。集團若干銀行存款以港元、人民幣及美元計值，而集團的境外銀行貸款及優先票據則以人民幣，加拿大元及美元計值。

除上述所披露者外，集團並無承受任何重大外匯匯率波動風險。集團並無訂立外匯對沖政策。然而，集團會緊密監察外匯風險及日後可能(視情況及外幣走勢而定)考慮採用重大外匯對沖政策。

訴訟

於二零二零年六月三十日，集團並無牽涉任何重大訴訟。

資本架構

於二零二零年六月三十日，公司已發行股本為57,670,438港元，分為每股面值0.01港元的5,767,043,834股股份。

報告期後事項

於二零二零年七月八日，公司之全資附屬公司中油燃氣投資集團有限公司(「中油燃氣投資」)與鄭社鑾、寧仙果及山西天豐達能源集團有限公司(「山西天豐達」)、稷山縣天豐達燃氣有限公司(「稷山縣天豐達」)、萬榮縣天豐達燃氣有限公司(「萬榮縣天豐達」)及芮城縣豐德燃氣有限公司(「芮城縣豐德」)訂立股權投資協議(「該協議」)，據此，中油燃氣投資有條件同意：

- (1) 向稷山縣天豐達增資人民幣1,480,878元；向萬榮縣天豐達增資人民幣5,927,197元；及向芮城縣豐德增資人民幣33,901,304元(「該等增資」)；及
- (2) 收購山西天豐達持有(i)稷山縣天豐達出資額人民幣6,555,737元；(ii)萬榮縣天豐達出資額人民幣19,221,841元；及(iii)芮城縣豐德出資額人民幣10,829,609元，

總代價合共人民幣153,000,000元。

於二零二零年七月十日完成該等增資及出資額轉讓變更登記後，中油燃氣投資持有稷山縣天豐達、萬榮縣天豐達及芮城縣豐德各自70%股權。稷山縣天豐達、萬榮縣天豐達及芮城縣豐德成為公司之附屬公司。該協議項下擬進行交易根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第十四章構成公司的一項須予披露交易。詳情請參閱公司於二零二零年七月八日刊發的公告。

中期股息

董事局決議不宣派截至二零二零年六月三十日止六個月之任何中期股息(二零一九年六月三十日：無)。

購買、贖回或出售公司之上市證券

公司及其任何附屬公司於截至二零二零年六月三十日止六個月概無購買、贖回或出售任何公司上市證券，惟董事局於二零一一年十一月四日採納之限制性股份獎勵計劃之受託人所購買者除外。

董事進行證券交易之標準守則

公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為其董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出特定查詢後，公司確認於期內全體董事已遵守標準守則所規定之必守標準。

企業管治常規

截至二零二零年六月三十日止六個月，公司已透過確保妥善運作及檢討集團業務之適當監督及管理程序以及建立良好之企業管治常規及程序，一直致力於向股東履行責任。公司已採納上市規則附錄十四企業管治守則(「企業管治守則」)所載之守則條文作為公司本身之企業管治守則。

於截至二零二零年六月三十日止六個月，公司已遵照企業管治守則所載之相關守則條文，惟下文所述之偏離情況除外。

企業管治守則守則條文第A.2.1條訂明主席及行政總裁之職責須有所區分。許鈇良先生為公司主席兼行政總裁。董事局相信，由同一名人士同時擔任主席及行政總裁兩個職位，可確保集團之貫徹領導，有助更有效及高效率地實現集團之整體策略。董事局相信現時之安排不會損害職權及授權兩者間之平衡，而現時由經驗豐富之人才(其中有充足人數擔任獨立非執行董事)組成之董事局亦能確保此平衡。

企業管治守則守則條文第D.1.4條規定公司須具備委任董事之正式函件，當中載明彼等委任之主要條款及條件。公司並無委任董事(除許鈇良先生外)之正式函件。然而，董事須根據細則輪值退任。此外，董事須於履行作為董事之職務及責任時參考由公司註冊處刊發之「董事責任指引」及由香港董事學會刊發之「董事指引」及「獨立非執行董事指南」(如適用)所載指引。此外，董事須遵守成文法及普通法、上市規則、法律及其他監管規定以及公司業務及管治政策。

除上述者外，董事認為公司於截至二零二零年六月三十日止六個月內已符合企業管治守則所載之所有相關守則條文。

審核委員會

公司於一九九八年成立審核委員會，並遵照企業管治守則訂明書面職權範圍，書面職權範圍現已上傳至聯交所網站及公司網站。

審核委員會主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事局提供建議；批准外聘核數師的薪酬及聘用條款以及就有關該核數師辭職或辭退該核數師的任何問題提供推薦建議；審閱集團中期及年度報告與財務報表；以及監管公司財務申報制度，包括公司在財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足，以及檢討風險管理及內部監控系統。

審核委員會由三名獨立非執行董事李雲龍先生(主席)、王廣田先生及楊杰先生組成。審核委員會已審閱集團截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

承董事局命
中油燃氣集團有限公司
公司秘書
陳婉縈

香港，二零二零年八月二十七日

於本公告日期，董事局包括三名執行董事，分別為許銑良先生(主席及行政總裁)、關懿君女士及劉春筍先生；及三名獨立非執行董事，分別為李雲龍先生、王廣田先生及楊杰先生。

* 僅供識別