

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈全部或任何部份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。



中國油氣控股有限公司

SINO OIL AND GAS HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：702)

截至2021年12月31日止年度 之未經審核全年業績公佈

未經審核全年業績

中國油氣控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度之未經審核綜合業績連同去年度經審核之比較數字。基於本公佈內「審核委員會及審閱未經審核業績」一段所闡述的理由，本集團截至2021年12月31日止的全年業績的審核過程於本公佈日期尚未完成，惟本公司審核委員會(「審核委員會」)已審閱未經審核全年業績。

綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度
(以港元計算)

	附註	2021 千港元	2020 千港元
營業額	3 & 10	394,236	325,371
直接成本		(332,753)	(285,830)
毛利		61,483	39,541
其他收入	4	49,480	56,930
其他(虧損)/溢利淨額	5	(570,018)	5,297
銷售及分銷費用		(15,016)	(10,098)
行政費用		(33,153)	(63,142)
經營(虧損)/溢利		(507,224)	28,528
融資成本	6(a)	(242,497)	(209,616)
應佔一家聯營公司(虧損)/溢利		(37,220)	18
除所得稅支出前虧損		(786,941)	(181,070)
所得稅支出	6 7	716	(1,809)
本年度虧損		(786,225)	(182,879)

綜合全面收益表(續)

截至2021年12月31日止年度
(以港元計算)

	附註	2021 千港元	2020 千港元
其他全面收益，除稅後			
可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務之匯兌差異		25,037	221,414
不得重新分類至損益之項目：			
指定按公平值透過其他全面收益列賬的權益投資 之公平值變動		(31)	(126)
本年度其他全面收益，除稅後		25,006	221,288
本年度全面收益總額		(761,219)	38,409
以下人士應佔虧損：			
本公司擁有人		(788,667)	(184,117)
非控股權益		2,442	1,238
		(786,225)	(182,879)
以下人士應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		(764,061)	36,553
非控股權益		2,842	1,856
		(761,219)	38,409
每股虧損		港仙	港仙
- 基本及攤薄	9	(23.57)	(5.50)

綜合財務狀況表

於2021年12月31日
(以港元計算)

		2021		2020	
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元
非流動資產					
物業、廠房及設備			2,653,350		2,453,716
油氣勘探及評估資產			-		74,000
使用權資產			9,072		8,049
無形資產			2,267,638		2,218,827
商譽			12,446		12,048
於一家合營企業之權益			-		-
於一家聯營公司之權益			22,294		58,821
按公平值透過損益列賬的財務資產			-		9,221
指定按公平值透過其他全面收益列賬之 權益投資			346		377
按金及預付款項	11		20,698		20,035
應收貸款			20,817		77,544
			5,006,661		4,932,638
非流動資產總額					
流動資產					
存貨			13,322		10,281
按公平值透過損益列賬的財務資產			29,318		24,085
應收賬款、應收票據及其他應收賬款、 按金及預付款項	11		98,557		527,428
短期投資			-		70,640
應收貸款			9,189		3,850
應收一家合營企業款項			-		324
受限制銀行現金			912		984
現金及現金等價物			13,800		60,898
			165,098		698,490
流動資產總額					
總資產					
			5,171,759		5,631,128
流動負債					
應付賬款、其他應付款項及預提費用	12		(760,468)		(531,921)
借貸	13		(296,909)		(130,140)
可換股票據			(1,352,900)		(1,352,900)
按公平值透過損益列賬的財務負債			(9)		(9)
遞延收入			(3,044)		(1,902)
租賃負債			(5,423)		(4,003)
稅項			(9,613)		(9,169)
			(2,428,366)		(2,030,044)
流動負債總額					
流動負債淨值					
			(2,263,268)		(1,331,554)
總資產減流動負債					
			2,743,393		3,601,084

綜合財務狀況表(續)

於2021年12月31日
(以港元計算)

		2021		2020	
		千港元	千港元	千港元	千港元
非流動負債					
撥備		(21,518)		(16,861)	
借貸	13	(501,050)		(651,328)	
遞延收入		(288,083)		(237,734)	
租賃負債		(809)		(495)	
遞延稅項負債		(7,727)		(9,240)	
		<u>(819,187)</u>		<u>(915,658)</u>	
資產淨值		1,924,206		2,685,426	
本公司擁有人應佔資本及儲備					
股本		334,544		334,544	
儲備		1,576,132		2,340,194	
		<u>1,910,676</u>		<u>2,674,738</u>	
本公司擁有人應佔權益		13,530		10,688	
非控股權益		<u>1,924,206</u>		<u>2,685,426</u>	
總權益		1,924,206		2,685,426	

1. 持續經營假設

本集團於截至2021年12月31日止年度錄得虧損786,225,000港元，於該日期本集團的流動負債淨額為2,263,268,000港元。本金金額連同相關利息1,352,900,000港元的可換股票據已於2020年9月到期。於2021年12月31日，該等已逾期的可換股票據及相關利息為1,352,900,000港元，而可換股票據的相關違約利息（包括在其他應付款及預提費用）為253,691,000港元，並且須即時償還。於同一日，若干已到期企業債券的未償還本金及相關票息（包括在其他應付款及預提費用）分別為24,750,000港元及1,984,000港元，並須即時償還。此外，於2021年12月31日，本集團的流動借貸為296,909,000港元，應付賬款、其他應付款項及預提費用（不包括可換股票據違約利息和已到期企業債券利息）為504,793,000港元，而本集團現金及現金等價物則僅為13,800,000港元。

上述情況顯示存在著重大不確定因素，可能對本集團繼續按持續經營基準營運之能力構成重大疑慮，因此，可能無法在日常業務過程中變現資產及償還負債。

鑑於上述情況，本公司董事已編制本集團現金流量預測。於編制期間，本公司董事評估本集團能否償還所欠債務及能否為未來營運資金及其他融資需求撥付資金時，審慎考慮本集團之營運所需、未來之流動資金及表現和能否獲得融資。

本集團已經且正在採取某些措施以減輕流動資金壓力並提高其財務狀況，其中包括但不限於以下各項：

- (a) 於2022年2月7日，潛在投資者中財誠發集團有限公司（「潛在投資者」，於中國註冊的獨立私人公司，其最終實益擁有人為中國國務院國有資產監督管理委員會）向本公司發出意向書，據此，潛在投資者表示其有意(a)認購(i)本公司的新股份；(ii)本公司將發行的可換股票據；或(iii)任何上述兩項的組合；(b)收購本公司全部或部分現有可換股票據；及(c)向債券持有人收購本公司發行的企業債券（統稱「該等可能交易」）。直至本公佈日，該等可能交易的詳細條款仍在磋商中。

同時，潛在投資者已確認，其將提供足夠財務支持使本集團能償還已逾期之流動借貸、應付賬款及其他應付款項以及預提費用及可換股票據之本金及利息（包括違約利息），並撥付其自綜合財務報表審批日起計至少十二個月之營運所需。

- (b) 一名人士（為本公司股東兼董事）已確認，其將提供足夠財務支持使本集團能償還已逾期之流動借貸、應付賬款及其他應付款項以及預提費用及可換股票據之本金及利息（包括違約利息），並撥付其自綜合財務報表審批日起計至少十二個月之營運所需；
- (c) 本集團一直積極與可換股票據持有人協商更新或延長可換股票據的到期日或訂立其他可能的票據重組措施；
- (d) 本集團一直積極與企業債券持有人進行磋商，以重續或延長企業債券到期日
- (e) 亦正積極尋求任何其他可行融資選項和債務重組方案，以加強本集團之流動資金狀況。

考慮到上述措施，董事認為本集團將具備足夠的營運資金以撥付其營運所需，並於自綜合財務報表日期起計未來十二個月內能履行其到期財務責任。因此，董事認為按持續經營基準編製截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表乃恰當之舉。

儘管如上文所述，本公司董事能否完成上述措施存在重大不確定性。

綜合財務報表不包含倘釐定持續經營編製基準並不適當所作出之任何必需調整，其可能包括撇減本集團資產至其可變現淨值、就可能產生之任何負債計提撥備，以及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債之任何調整。

2. 採納香港財務報告準則

採納新訂/經修訂香港財務報告準則—2021年1月1日起生效

香港財務報告準則第16號的修訂本	Covid-19 相關租金減免
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號的修訂本	利率基準改革—第二階段

自2021年1月1日起生效的新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團的會計政策概無任何重大影響。

3. 營業額

本集團之營業額是源自 (i) 勘探、開發及生產煤層氣、(ii) 原煤洗選和銷售原煤及精煤及 (iii) 提供財務服務。

香港財務報告準則第15號範圍內之客戶合約收益如下：

	2021 千港元	2020 千港元
香港財務報告準則第15號範圍內按產品分類之 客戶合約收益如下：		
煤層氣	168,969	109,918
原煤及精煤	221,147	207,660
	390,116	317,578
其他來源之收益：		
財務服務利息收入	4,120	7,793
	394,236	325,371

按收入確認之時間及按市場地區劃分之分類分別於附註10(a)及10(b)(i)披露。

4. 其他收入

	2021 千港元	2020 千港元
利息收入		
- 銀行存款	920	1,161
- 短期投資	4,150	9,396
- 其他 – 附註(i)	21,951	19,686
按攤銷成本計量之財務資產之利息收入總額	27,021	30,243
政府補貼及補助 – 附註(ii)	19,612	24,430
其他	2,847	2,257
	49,480	56,930

附註:

- (i) 其他利息收入主要為短期投資及收購加拿大油田項目之按金的利息收入。
- (ii) 政府補貼及補助主要為相關政府部門對於煤層氣銷售並於年內收到的恆常補貼及當地稅務部門退回之增值稅。兩者都是源自三交煤層氣項目。

5. 其他(虧損)/溢利淨額

	2021 千港元	2020 千港元
按公平值透過損益列賬的財務資產公平值變動	6,426	15,853
按公平值透過損益列賬的財務負債公平值變動	-	37
油氣勘探及評估資產減值虧損	(76,020)	-
註銷其他應收賬款	(6,555)	(344)
註銷物業、廠房及設備	(263)	-
匯兌溢利淨額	124	913
按攤銷成本計量之財務資產之已確認預期信貸虧損*	(344,853)	(10,916)
出售一項應收貸款之虧損	(12,962)	-
出售一項應收款之虧損	(136,219)	-
租賃修訂之虧損	-	(205)
出售附屬公司之虧損	-	(41)
其他	304	-
	(570,018)	5,297

*下表顯示於綜合全面收益表內確認之按攤銷成本計量之財務資產就預期信貸虧損的年內支出：

	2021 千港元	2020 千港元
年內支出：		
應收一家合營企業款項	329	-
應收貸款	(7,467)	1,923
應收票據	7,226	-
其他應收賬款	(356)	-
其他按金	351,128	8,235
短期投資	(6,007)	758
	344,853	10,916

6. 除所得稅支出前虧損

除所得稅支出前虧損已扣除：

	2021 千港元	2020 千港元
a) 融資成本		
並非按公平值透過損益列賬的財務負債之利息支出：		
企業債券之利息	32,203	32,722
借款之利息	41,538	26,516
可換股票據之利息支出	191,590	154,096
租賃負債之利息	853	644
其他	-	493
	266,184	214,491
減：轉入合格資產之資本化利息*	(35,383)	(16,247)
	230,801	198,244
其他融資成本：		
企業債券的交易成本之攤銷	11,696	11,372
	242,497	209,616
<p>* 本年轉入合格資產之借貸成本是指用於按資產的一般性貸款以 12.62% (2020 年: 14.16%) 的利率予以資本化。本年所有由特定借款產生的借貸成本約 35,268,000 港元 (2020 年: 15,702,000 港元) 已悉數資本化。</p>		
b) 員工成本(包括董事酬金)		
薪金、工資及其他福利	42,473	45,960
定額供款退休計劃之供款	3,085	1,249
	45,558	47,209
c) 其他項目		
核數師酬金	1,500	1,450
已確認為費用的已售存貨成本 [#]	205,022	194,371
物業、廠房及設備之折舊	49,888	31,604
使用權資產之折舊	6,970	4,825
無形資產之攤銷 [#]	24,170	17,899
遞延收入之攤銷 [#]	(2,990)	(1,902)

[#] 計入綜合全面收益表之「直接成本」。

7. 所得稅支出

根據百慕達、開曼群島及英屬處女群島規則及規例，本集團截至2021年及2020年12月31日止年度毋須繳付相關司法權區之任何所得稅。

由於集團公司(擁有須繳納香港利得稅之估計應課稅溢利)有估計稅項虧損可抵銷於截至2021年及2020年12月31日止年度之估計應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

於中華人民共和國(「中國」)成立之附屬公司之溢利須繳納企業所得稅。根據中國法律及企業所得稅實施條例，中國附屬公司於截至2021年及2020年12月31日止年度之稅率均為25%。

於綜合全面收益表扣除的所得稅支出包括：

	2021 千港元	2020 千港元
即期所得稅		
中國企業所得稅		
- 本年度稅項	(1,003)	(3,910)
- 對往年不足的撥備	(67)	435
	<u>(1,070)</u>	<u>(3,475)</u>
年內之遞延稅項	<u>1,786</u>	<u>1,666</u>
所得稅支出	<u><u>716</u></u>	<u><u>(1,809)</u></u>

8. 股息

董事不建議派發截至2021年12月31日止年度任何股息(2020年：無)。

9. 每股虧損

a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據公司股權持有人之應佔虧損788,667,000港元(2020年：虧損184,117,000港元)，以及年內已發行普通股之加權平均數 3,345,439,000股(2020年：3,345,439,000股)普通股計算。

b) 每股攤薄虧損

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因本公司尚未行使之購股權及可換股票據(如適用)，對截至2021年及2020年12月31日年度內的每股基本虧損具有反攤薄影響。

10. 分部報告

本集團按主要經營決策者審閱並用以作出策略性決策之報告釐定其經營分部。

本集團擁有四個（2020年：四個）營運及可報告分部。由於各自業務提供不同產品及服務並需要不同業務策略，故分部須獨立管理。以下為本集團可報告分部營運之概要：

煤層氣：	勘探、開發和生產煤層氣
原煤及精煤：	原煤洗選和銷售原煤及精煤
石油和天然氣開採：	開採及銷售原油和天然氣
財務服務：	提供財務服務

業務分部間並無出售或買賣交易。企業收入及開支不分配至各經營分部，原因是主要經營決策者評估分部表現所採用的分部業績計算並無包括有關收益及開支在內。

10. 分部報告(續)

a) 業務分部

截至2021年12月31日止年度，有關該等業務之分部資料載列如下：

	煤層氣 千港元	原煤及精煤 千港元	石油和 天然氣開採 千港元	財務服務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
業績						
來自外界客戶之收入:						
-香港財務報告準則第 15 號範圍	168,969	221,147	-	-	-	390,116
-財務服務利息收入	-	-	-	4,120	-	4,120
	<u>168,969</u>	<u>221,147</u>	<u>-</u>	<u>4,120</u>	<u>-</u>	<u>394,236</u>
分部業績 ^{1, 2 & 3}	43,686	9,622	21,010	(11,129)	(149,411)	(86,222)
油氣勘探及評估資產減值虧損	-	-	(76,020)	-	-	(76,020)
按公平值透過損益列帳的財務資產之變動	-	6,426	-	-	-	6,426
按攤銷成本入賬財務資產之已確認預期信貸虧損	718	-	(351,128)	2,494	3,063	(344,853)
註銷其他應收賬款	-	-	-	-	(6,555)	(6,555)
融資成本	(4,459)	(1,654)	-	(43)	(236,341)	(242,497)
應佔一家聯營公司(虧損)/溢利	(37,220)	-	-	-	-	(37,220)
除所得稅支出前溢利/(虧損)	2,725	14,394	(406,138)	(8,678)	(389,244)	(786,941)
所得稅支出	-	873	-	(157)	-	716
本年度溢利/(虧損)	<u>2,725</u>	<u>15,267</u>	<u>(406,138)</u>	<u>(8,835)</u>	<u>(389,244)</u>	<u>(786,225)</u>
資產及負債						
可報告分部資產 ⁴	<u>4,997,364</u>	<u>86,346</u>	<u>-</u>	<u>32,740</u>	<u>55,309</u>	<u>5,171,759</u>
可報告分部負債 ⁴	<u>1,028,867</u>	<u>40,119</u>	<u>16</u>	<u>21,123</u>	<u>2,157,428</u>	<u>3,247,553</u>
其他分部資料						
折舊及攤銷	<u>72,763</u>	<u>5,008</u>	<u>-</u>	<u>211</u>	<u>56</u>	<u>78,038</u>
年內產生之資本支出	<u>241,358</u>	<u>-</u>	<u>650</u>	<u>2</u>	<u>21</u>	<u>242,031</u>
香港財務報告準則第 15 號範圍內之確認收入之時間:						
- 於某個時間點	168,969	221,147	-	-	-	390,116
- 於一段時間內	-	-	-	-	-	-
	<u>168,969</u>	<u>221,147</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>390,116</u>

10. 分部報告(續)

a) 業務分部(續)

截至2020年12月31日止年度，有關該等業務之分部資料載列如下：

	煤層氣 千港元	原煤及精煤 千港元	石油和 天然氣開採 千港元	財務服務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
業績						
來自外界客戶之收入:						
-香港財務報告準則第 15 號範圍	109,918	207,660	-	-	-	317,578
-財務服務利息收入	-	-	-	7,793	-	7,793
	<u>109,918</u>	<u>207,660</u>	<u>-</u>	<u>7,793</u>	<u>-</u>	<u>325,371</u>
分部業績 ^{1, 2 & 3}	24,070	6,543	19,635	6,601	(33,295)	23,554
按公平值透過損益列帳的財務負債之變動	-	-	-	-	37	37
按公平值透過損益列帳的財務資產之變動	-	15,853	-	-	-	15,853
按攤銷成本入賬財務資產之預期信貸虧損	-	-	(8,235)	(1,923)	(758)	(10,916)
融資成本	(19,572)	(885)	-	(216)	(188,943)	(209,616)
應佔一家聯營公司溢利	18	-	-	-	-	18
除所得稅支出前溢利/(虧損)	4,516	21,511	11,400	4,462	(222,959)	(181,070)
所得稅支出	-	216	-	(2,025)	-	(1,809)
本年度溢利/(虧損)	<u>4,516</u>	<u>21,727</u>	<u>11,400</u>	<u>2,437</u>	<u>(222,959)</u>	<u>(182,879)</u>
資產及負債						
可報告分部資產 ⁴	<u>4,848,414</u>	<u>132,686</u>	<u>397,950</u>	<u>97,176</u>	<u>154,902</u>	<u>5,631,128</u>
可報告分部負債 ⁴	<u>889,013</u>	<u>59,086</u>	<u>16</u>	<u>15,393</u>	<u>1,982,194</u>	<u>2,945,702</u>
其他分部資料						
折舊及攤銷	<u>50,102</u>	<u>3,895</u>	<u>-</u>	<u>189</u>	<u>142</u>	<u>54,328</u>
年內產生之資本支出	<u>307,226</u>	<u>-</u>	<u>1,285</u>	<u>-</u>	<u>20</u>	<u>308,531</u>
香港財務報告準則第 15 號範圍內之確認收入之時間:						
- 於某個時間點	109,918	207,660	-	-	-	317,578
- 於一段時間內	-	-	-	-	-	-
	<u>109,918</u>	<u>207,660</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>317,578</u>

10. 分部報告(續)

a) 業務分部(續)

附註：

1. 未分配業績主要包員工成本、與短期租賃相關之費用及專業費用等香港總辦事處開支。
2. 2021年煤層氣分部、原煤及精煤分部及財務服務分部之分部業績包括政府補貼及補助分別為19,240,000港元(2020年: 24,430,000港元)、194,000港元(2020年: 103,000港元)及177,000港元(2020年: 267,000港元)。
3. 石油和天然氣開採之分部業績包括可退回按金的利息收入21,080,000港元(2020年:19,686,000港元)。
4. 未分配資產主要包括現金和現金等價物、短期投資、按公平值透過其他全面收益列賬之權益投資和按公平值透過損益列帳的財務資產，未分配負債主要包括股東借款、企業債券、可換股票據和按公平值透過損益列帳的財務負債。

b) 地區資料及主要客戶

下表就本集團來自外界客戶之收益及除財務工具以外之非流動資產(「指定非流動資產」)進行分析。

i) 來自外界客戶之收益

本集團按客戶地區劃分之收益分析如下：

	2021 千港元	2020 千港元
香港(所在地)	-	-
中國	<u>394,236</u>	<u>325,371</u>
	<u>394,236</u>	<u>325,371</u>

ii) 指定非流動資產

有關本集團按資產地區劃分之指定非流動資產之資料詳述如下：

	2021 千港元	2020 千港元
香港(所在地)	2,297	2,284
中國	4,983,201	4,769,212
加拿大	-	74,000
	<u>4,985,498</u>	<u>4,845,496</u>

10. 分部報告(續)

iii) 主要客戶資料

截至2021年12月31日止年度，兩個客戶(2020年: 兩個客戶)貢獻集團之總收入達10%或多於10%。

	分部	2021 千港元	2020 千港元
客戶 A	原煤及精煤	208,646	160,466
客戶 B	煤層氣	168,969	109,918

不適用: 年度交易金額不多於集團收入的10%

11. 應收賬款、應收票據及其他應收賬款、按金及預付款項

	2021 千港元	2020 千港元
非流動資產		
按金及預付款項	20,698	20,035
流動資產		
應收賬款 - 附註	64,534	78,973
減：減值虧損	(340)	(329)
	64,194	78,644
應收票據	7,357	8,324
減：減值虧損	(7,357)	-
	-	8,324
其他應收賬款	34,507	134,501
減：減值虧損	(1,398)	(26,061)
	33,109	108,440
其他按金	372,237	346,883
減：減值虧損	(371,622)	(22,397)
	615	324,486
水電按金	172	172
預付款項	467	7,362
	98,557	527,428

附註：

於報告期末按發票日呈報之應收賬款(扣除虧損撥備)之賬齡分析如下：

	2021 千港元	2020 千港元
少於 1 個月	52,136	64,998
1 至 2 個月	11,718	11,342
多於 3 個月	340	2,304
	64,194	78,644

本集團給客戶的平均信貸期為發票日起 0-30 天。本集團並無持有任何抵押品作抵押。

12. 應付賬款、其他應付款項及預提費用

	2021 千港元	2020 千港元
流動負債		
應付賬款 - 附註	9,677	41,243
其他應付款項及預提費用	734,532	468,807
預收款項 (香港財務報告準則第 15 號範圍內的合約負債)	13,651	-
應付一名股東款項	2,608	21,871
	<u>760,468</u>	<u>531,921</u>

附註:

應付賬款於報告期間結束時按發票日之賬齡分析如下:

	2021 千港元	2020 千港元
於 30 天內	<u>9,677</u>	<u>41,243</u>

供應商給本集團的平均信貸期為發票日起 0-30天。

13. 借貸

	2021 千港元	2020 千港元
銀行有抵押借貸	15,607	8,883
其他有抵押借貸	302,695	290,432
其他無抵押借貸	13,579	14,344
無抵押企業債券	466,078	467,809
	<u>797,959</u>	<u>781,468</u>
按 要求 或 一年內償還	296,909	130,140
超過一年，但不超過兩年	318,440	211,924
超過兩年，但不超過五年	179,597	436,404
超過五年	3,013	3,000
	<u>797,959</u>	<u>781,468</u>
列入流動負債一年內到期之金額	<u>(296,909)</u>	<u>(130,140)</u>
非流動部分	<u>501,050</u>	<u>651,328</u>

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度內，本集團相關之借貸的實際利息為下列範圍:-

	2021	2020
銀行有抵押借貸	7.13%	7.13%
其他有抵押借貸	11.00%	11.00%
其他無抵押借貸	12.00% - 24.00%	12.00% - 24.00%
無抵押企業債券	<u>5.00% - 8.00%</u>	<u>5.00% - 8.00%</u>

14. 報告期後事項

於2022年2月7日，一名潛在投資者向本公司發出意向書，據此，該潛在投資者表示其有意：(1) 認購 (i)本公司之新股份；(ii)本公司將予發行之可換股票據；或 (iii)任何上述兩項之組合；(2) 收購本公司全部或部分現有可換股票據；及 (3)向債券持有人收購本公司發行之企業債券（統稱「該等可能交易」）。於本公佈日期，本公司仍在積極與該潛在投資者及若干債權人就該等可能交易之條款和條件進行討論及磋商，然而各方尚未就該等可能交易訂立明確且具法律約束力的協議。有關詳情，請見本公司2022年2月9日及2022年3月9日的公佈。

管理層討論及分析

業務回顧

截至2021年12月31日止十二個月內，中國油氣控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）錄得之營業額為約394,236,000港元（2020年：325,371,000港元）。營業額分別來自於三交煤層氣項目銷售約168,969,000港元（2020年：109,918,000港元）、山西沁水盆地之原煤洗選業務收入約221,147,000港元（2020年：207,660,000港元）以及陝西金融服務業務收入約4,120,000港元（2020年：7,793,000港元）。

雖然本集團的主營業務於去年的表現理想，尤其三交煤層氣項目的銷售額有超過50%的顯著增長，但於2021年財政年度，本集團仍錄得淨虧損約786,225,000港元（2020年：淨虧損182,879,000港元），虧損主要為本集團出售一項應收款之虧損，油氣勘探及評估資產之減值虧損，可退還按金及相關應收利息之預期信貸虧損，應佔一家聯營公司虧損及高昂的融資成本所引致。

年內，考慮到本集團整體現金流緊張，加上2019冠狀病毒病（「新冠肺炎」）疫情持續，對中國及環球經濟造成嚴重影響，本集團決定出售一項應收款套現，出售虧損約為136,219,000港元（2020年：無）。此外，位於加拿大阿爾伯特省的擬收購項目存在不確定因素，相關抵押品價值亦有所下跌，本集團需為油氣勘探及評估資產計提減值和為可退還按金及相關應收利息計提預期信貸虧損，該虧損分別約為76,020,000港元（2020年：無）及351,128,000港元（2020年：8,235,000港元）。另外，因位於山西省的液化天然氣站項目發展計劃會進一步延後，本集團需為相關的聯營公司權益計提減值虧損約37,230,000港元（2020年：無）。年內，融資成本約為242,497,000港元（2020年：209,616,000港元）。

天然氣及石油開採

煤層氣開採 — 鄂爾多斯盆地三交區塊

項目總覽

本集團透過旗下全資附屬公司奧瑞安能源國際有限公司（「奧瑞安」），與中國夥伴中國石油天然氣集團公司（「中石油」）訂立生產分成合同（「PSC」），在中國山西及陝西省鄂爾多斯盆地三交區塊進行煤層氣田勘探、開採及生產，並享有當中70%權益。PSC覆蓋中國山西省及陝西省鄂爾多斯盆地合共383平方公里之區塊。根據一份由合資格人士於2015年底向本公司提供之儲量報告更新，三交煤層氣項目之淨儲量（已證實+概略）約為83.01億立方米，而該儲量未來收入淨現值（10%折現）約為114.98億港元。

三交煤層氣項目繼2015年總體開發方案獲國家發展和改革委員會（「國家發改委」）批覆後，於2017年7月份獲國家國土資源部授予《採礦許可證》，獲准開採的生產規模為每年5億立方米煤層氣，開採有效期為25年。至此，三交煤層氣項目由勘探階段進入開發、開採、生產階段，依據中國現行法律法規所需要的行政許可均已齊備。

基礎建設

截至2021年12月31日止，三交煤層氣項目累計完成鑽井共170口，較去年新增30口，其中118口為多分支水平井，餘下的52口為直井。在上述170口井中，正常排採井為140口，當中接入集氣管網的井位140口。另三交地面系統工程方面，已建成區內集氣幹線約18公里，集氣支線約104.37公里，外輸管線約17公里；並架設總長度約95.77公里的10KV輸電幹線及電力支線。目前，煤層氣增壓脫水站日處理能力已超過50萬立方米。

銷售

基於過去兩年對三交煤層氣項目的開發加強投入，年內煤層氣之產銷均有顯著提升，表現理想。於2021年度，三交煤層氣項目錄得稅息折舊及攤銷前利潤（「EBITDA」）約117,167,000港元（2020年：71,235,000港元）。煤層氣銷售額約168,969,000港元（2020年：109,918,000港元）。三交煤層氣項目錄得煤層氣產量約12,806萬立方米（2020年：約10,175萬立方米），煤層氣銷售量約12,703萬立方米（2020年：約9,637萬立方米），平均產銷比率約99.2%（2020年：94.7%）。年內，工業用和民用管道煤層氣銷售分別佔總銷售約97.05%（2020年：88.15%）及2.95%（2020年：11.85%）。

此外，於年內收到銷售煤層氣之政府補貼及部份增值稅退稅額約19,240,000港元（2020年：24,430,000港元），並已披露於其他收入。三交煤層氣項目之營運日趨成熟穩健，並正積極有序地進行開發工程，集團相信項目將繼續提供長遠的盈利貢獻。

位於山西省的原煤洗選項目

本集團擁有一間位於山西省沁水盆地之原煤洗選項目之75%權益。年內，原煤洗選業務收入受新冠肺炎疫情影響下仍維持穩定，收入約221,147,000港元（2020年：207,660,000港元）。

其他

本集團於陝西擁有一家融資租賃公司 -- 陝西兆銀融資租賃有限公司。此融資租賃公司主要為集團尋求合適的融資途徑及來源以配合集團業務，同時亦為集團提供短期的投資機會。年內，該業務錄得收入約4,120,000港元（2020年：7,793,000港元）。

財務回顧

流動資金及財政資源

於2021年12月31日，本集團的資產淨值約為1,924,000,000港元（2020年12月31日：2,685,000,000港元），總資產值則約為5,172,000,000港元（2020年12月31日：5,631,000,000港元）。於2021年12月31日，本集團的總借貸包括可換股票據之負債部分約為2,151,000,000港元（2020年12月31日：2,134,000,000港元），負債比例按資產總值計算約為41.6%（2020年12月31日：37.9%）。有關本集團借貸償還期限的詳情載於本公佈之財務報表附註13。

於2020年4月，本集團獲昆侖信託有限責任公司授予五年期300,000,000元人民幣的貸款額度，年利率為11%，資金用於三交煤層氣項目之開發。

就截至2021年12月31日出現流動負債淨值的問題，當中以已於2020年9月到期的本金為1,014,000,000港元之可換股票據構成的財務壓力較大。本集團於年內就多個計劃進行研究探討，旨在減輕本集團的財務負擔。目前，誠如本公司於2022年2月9日及2022年3月9日公佈所披露，就債務重組事宜，本公司仍在積極與潛在投資者及若干債權人就債務重組之條款和條件及在該等可能交易後本公司之未來計劃進行討論及磋商。

憑藉集團業務日趨增長，以及上述措施的支持下，本公司將同時會考慮其他可行融資選項及債務重組方案，預期可加強本集團的流動資金，而整體財政狀況會得以逐步改善。

外匯波動

本集團承受之貨幣風險主要源自以有關業務之功能貨幣以外之貨幣計值之買賣交易及已確認資產和負債。於2021年12月31日，本集團並無作出相關對沖。就以有關業務之功能貨幣以外之貨幣持有之應收款項及應付款項，本集團在必要時按即期匯率買賣外匯以解決短期不均衡，以此確保風險處於可接受水準。

僱員薪酬政策

於2021年12月31日，本集團的僱員約有300人。本集團之薪酬政策主要按現行市場薪酬水準及各有關公司及個別僱員之表現釐訂。

前景

去年新冠肺炎疫情持續，環球經濟受到嚴重衝擊，但幸而中國疫情得到有效控制，經濟已率先復甦，經按國家統計局初步核算，2021年國內生產總值按不變價格計算，比上年增長8.1%。於2021年底在北京召開的全國能源工作會議上獲悉，2021年國家天然氣總產量約2060億立方米，連續5年增產超百億立方米，其中煤層氣利用量達77億立方米，繼續保持良好增長勢頭。

2022年，集團的煤層氣項目依然集中推進有序的開發計劃，預期新增25至30口水平井，集團計劃於未來2-3年加快開發，並建成5億立方產能。

三交區塊是目前中國最好的整裝煤層氣田之一，資源條件優越。展望未來，於當前越趨複雜的經濟及政治環境下，集團將積極推進三交煤層氣項目的開發工程，加快收入增長，將核心競爭力逐步提高。同時，集團將維持審慎理財策略，並以積極的態度進行債務管理，希望引進合適投資者，一方面解決集團資金困難，同時可以把握油氣發展的機遇，物色具備合理潛在回報的併購機會，維持集團長遠的增長動力，以保障股東的合理回報。

購買、贖回或出售上市證券

截至2021年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治

本公司於截至2021年12月31日止年度已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》的全部守則條文，唯守則條文第A.1.1，A.2.1及E.1.2條除外，其詳情如下：

守則條文第A.1.1條規定，董事會會議應每年召開至少四次，年內，董事會共開會三次，重要議題已適時獲董事會討論及批准。再者，董事會成員亦透過每月獲得本公司營運資料以更新董事對本公司事務的瞭解。

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並由不同人士擔任。本公司執行董事及董事會主席戴小兵博士自2020年9月14日起兼任行政總裁。董事會相信，由同一名人士兼任董事會主席和行政總裁兩職可確保本集團貫徹的領導，使能更有效及更快捷地執行本集團整體策略。董事會亦相信不會使權力制衡被削弱，因現時之董事會乃由經驗及才幹兼備的人士組成，且其中三分之一為獨立非執行董事，確保有足夠的權力制衡。

守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會。董事會主席戴小兵博士因處理公司業務未能出席本公司於2021年6月11日舉行之股東週年大會。股東週年大會由本公司執行董事溫子勳先生主持及進行相關議程。

末期股息

董事會不建議派發截至2021年12月31日止年度任何股息(2020年：無)，惟須待審核過程完成後視乎本集團截至2021年12月31日止年度的經審核業績而定。

審核委員會及審閱未經審核業績

審核委員會已審閱本公司截至2021年12月31日止年度的未經審核綜合財務業績（包括本集團採納的會計原則及常規），並已與本公司管理層及核數師討論審核、內部監控及財務報告事宜以及截至2021年12月31日止年度的未經審核綜合財務報表。

就審核委員會及董事在作出充分查詢及審閱所有相關可得文件後所知及所信，由於中國及香港爆發新冠肺炎導致審核程序延誤，特別是核數師需要押後實地工作而引致延期，故截至2021年12月31日止年度的全年業績的審核過程於本公佈日期尚未全面完成。為了讓股東及潛在投資者得知本集團的業務營運及財務狀況，故於與本公司核數師討論後，董事會決定發佈本公司截至2021年12月31日止年度的未經審核全年業績公佈連同2020年同期的經審核比較數字。

於完成審核過程後，本公司預期將按照香港財務報告準則於2022年4月14日或前後另行發表公佈，內容有關經本公司核數師同意截至2021年12月31日止年度的經審核業績及與本公佈所載全年業績相比的重大差異（如有）。此外，倘於完成審核過程方面有其他重大發展，則本公司將於有需要時另行發表公佈。

本公佈所載有關本集團全年業績的財務資料乃未經審核，亦未得到本公司核數師同意，並可予調整。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
中國油氣控股有限公司
主席
戴小兵

香港，2022年3月30日

於本公佈日期，董事會成員包括兩位執行董事戴小兵博士及溫子勳先生；四位非執行董事景哈利先生、黃紹武先生、蔡燕苓女士及曾慶賢先生；及三位獨立非執行董事黃龍德教授、王延斌博士及黨偉華博士。