

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2018年6月30日止 六個月之中期業績公佈

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2018年6月30日止六個月之未經審核中期業績如下：

簡明綜合全面收益表

截至2018年6月30日止六個月

	附註	2018 (未經審核) 千港元	2017 (未經審核) 千港元
營業額	5	314,790	310,649
直接成本		(299,488)	(287,913)
毛利		15,302	22,736
其他收入	6	42,796	28,607
其他(虧損)/收益淨額	7	(20,470)	64,092
銷售及分銷費用		(1,970)	-
行政費用		(39,728)	(42,468)
經營(虧損)/溢利		(4,070)	72,967
融資成本	8(a)	(158,261)	(138,121)
應佔一家聯營公司虧損		(99)	(289)
除所得稅支出前虧損	8	(162,430)	(65,443)
所得稅支出	9	(2,173)	(2,125)
本期虧損		(164,603)	(67,568)

簡明綜合全面收益表（續）

截至2018年6月30日止六個月

	附註	2018 (未經審核) 千港元	2017 (未經審核) 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		(98,822)	142,432
可供出售金融資產之公平值變動		-	(236)
不得重新分類至損益之項目：			
按公平值透過其他全面收益列賬的財務資產 之公平值變動（不得重分類至損益）		<u>(4,151)</u>	<u>-</u>
本期其他全面收益，除稅後		<u>(102,973)</u>	<u>142,196</u>
本期全面收益總額		<u>(267,576)</u>	<u>74,628</u>
以下人士應佔(虧損)/溢利：			
本公司擁有人		(165,176)	(69,809)
非控股權益		<u>573</u>	<u>2,241</u>
		<u>(164,603)</u>	<u>(67,568)</u>
以下人士應佔總全面收益：			
本公司擁有人		(269,503)	72,022
非控股權益		<u>1,927</u>	<u>2,606</u>
		<u>(267,576)</u>	<u>74,628</u>
每股虧損		港元(仙)	港元(仙)
- 基本及攤薄	11	<u>(0.887)</u>	<u>(0.411)</u>

簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年6月30日 (未經審核)		2017年12月31日 (經審核)	
		千港元	千港元	千港元	千港元
資產及負債					
非流動資產					
物業、廠房及設備	12		2,075,757		2,110,392
油氣勘探及評估資產			59,776		57,255
自用租賃土地付款			4,188		4,356
無形資產	13		2,311,650		2,353,579
商譽			51,208		51,877
於一家合營企業之權益			-		-
於一家聯營公司之權益			58,756		59,137
按公平值透過損益列賬的財務資產			29,688		30,077
按公平值透過其他全面收益列賬的 財務資產			1,258		-
可供出售金融資產			-		5,409
按金及預付款項	14		90,785		95,777
應收貸款			15,921		19,211
非流動資產總額			4,698,987		4,787,070
流動資產					
存貨			60,044		15,070
按公平值透過損益列賬的財務資產			15,325		21,529
應收賬款、應收票據、 其他應收賬款、按金及預付款項	14		401,016		438,570
短期投資			76,208		77,205
應收貸款			22,992		48,029
應收一家合營企業款項			320		320
現金及現金等價物			57,729		21,766
流動資產總額			633,634		622,489
總資產			5,332,621		5,409,559
流動負債					
應付賬款、其他應付款項及預提費用	15		(418,427)		(407,832)
借貸	16		(130,400)		(77,437)
可換股票據	17		(160,442)		(297,142)
按公平值透過損益列賬的財務負債	17		(53,313)		(37,895)
稅項			(6,257)		(6,474)
流動負債總額			(768,839)		(826,780)
流動負債			(135,205)		(204,291)
總資產減流動負債			4,563,782		4,582,779

簡明綜合財務狀況表（續）

於2018年6月30日

	附註	2018年6月30日 (未經審核)		2017年12月31日 (經審核)	
		千港元	千港元	千港元	千港元
非流動負債					
撥備		(6,623)		(6,709)	
借貸	16	(454,120)		(456,451)	
可換股票據	17	(1,013,802)		(940,889)	
遞延稅項		(13,173)		(14,235)	
非流動負債總額			(1,487,718)		(1,418,284)
資產淨值			3,076,064		3,164,495
本公司擁有人應佔資本及儲備					
股本	18		199,188		165,388
儲備			2,858,294		2,982,452
本公司擁有人應佔權益			3,057,482		3,147,840
非控股權益			18,582		16,655
總權益			3,076,064		3,164,495

財務報表附註

1. 一般資料

本公司根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)於 1999 年 11 月 2 日在百慕達註冊成立為受豁免有限公司，其股份於 2000 年 2 月 9 日於香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點分別位於 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda 及香港中環德輔道中 189 號李寶椿大廈 12 樓 1201-1202 室。

2. 編製基準及持續經營假設

(a) 編製基準

本集團之中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)適用之披露條文編製及香港會計師公會頒佈之《香港會計準則》第 34 號—「中期財務報告」之規定。管理層在編製符合香港會計準則第 34 號規定之中期財務報告時所作之判斷、估計及假設，會影響會計政策之應用及按目前情況為基準計算之經匯報資產與負債、收入及支出之金額。實際業績可能有別於該等估計。本中期財務報告包括簡明綜合財務報表及部分附註。附註闡述了自 2017 年年度財務報表刊發以來，在瞭解本集團之財務狀況變動及表現方面確屬重要之事件及交易。此中期財務報表及附註沒有包括按照《香港財務報告準則》規定編製完整財務報表所需之全部資料。

本中期財務報告雖未經審核，但已由本公司審核委員會審閱。

本中期財務報告所載截至 2017 年 12 月 31 日止財政年度之財務資料為已匯報之資料，並不構成本集團該財政年度之法定財務報表，但資料則源自有關財務報表。本公司核數師在 2018 年 3 月 29 日之核數師報告書中對該等財務報表不表達意見。截至 2017 年 12 月 31 日止年度之法定財務報表可於本公司之總辦事處索取，或瀏覽本公司網址 (www.sino-oilgas.hk)。

(b) 持續經營假設

於 2018 年 6 月 30 日，本集團的流動負債淨額為 135,205,000 港元。這表明存在著不確定因素，可能會對本集團持續經營能力產生重大疑問。

本集團正積極物色任何可能的融資方案，以加強本集團的流動資金。於 2018 年 7 月，本公司分別以 0.036 港元及 0.03 港元的價格向兩名獨立投資者發行 3,980,000,000 股及 3,980,000,000 股普通股。該兩項認購的所得款項淨額總額約為 262,000,000 港元。於報告日期後，本集團償付若干可換股票據之本金及利息，總額約為 200,000,000 港元，並償付部分借貸共 45,000,000 港元。上述股份認購及償付若干財務負債後，本集團處於淨流動資產水平。

財務報表附註

2. 編製基準及持續經營假設（續）

此外，本公司三名主要股東已確認，本集團面臨困難時將為本集團提供持續及充足的財務支持。本集團將有足夠營運資金為其營運提供資金，並於簡明綜合財務報表日期起計未來十二個月內到期時履行其財務責任。因此，董事認為，按持續經營基準編制 2018 年 6 月 30 日止期間的財務報表屬適當。

3. 主要會計政策

本中期財務報告按照 2017 年年度財務報表所採用之會計政策及所有適用之香港財務報告準則編製，包括香港會計師公會頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則，除香港會計師公會頒佈於本期間生效之新訂及經修訂之香港財務報告準則及詮釋。

由於採納新訂及經修訂香港財務報告準則而導致會計政策變動的詳情載於附註4。

4. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈多項於本集團當前會計期間首次生效的新訂或經修訂香港財務報告準則：

- 香港財務報告準則第 9 號，金融工具
- 香港財務報告準則第 15 號，客戶合約收益
- 香港財務報告準則第 2 號（修訂本），以股份付款交易的分類及計量
- 香港財務報告準則第 15 號（修訂本），來自客戶合約的收益(澄清香港財務報告準則第 15 號)
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第 22 號，外幣交易及預付代價
- 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之資產出售或注資

本集團應用香港財務報告準則第 9 號金融工具及香港財務報告準則第 15 號客戶合約收益之影響於下文披露。採納其他於 2018 年 1 月 1 日生效之新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團的會計政策並無重大影響。

(a) 香港財務報告準則第 9 號，金融工具 (包括香港財務報告準則第 9 號之修訂)

根據所選擇的過渡方法，本集團確認首次應用香港財務報告準則第 9 號的累計影響作為 2018 年 1 月 1 日權益期初餘額的調整。比較資料並未重列。

下列提供了集團之財務資產於 2018 年 1 月 1 日由香港會計準則第 39 號的原有分類調整至香港財務報告準則第 9 號新分類的概要:-

財務報表附註

4. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

	根據香港會計準則第39號確認的賬面值 2017年12月31日 千港元	重新分類 香港財務報告準則第9號 千港元	根據香港財務報告準則第9號 確認的賬面值 2018年1月1日 千港元
按公平值透過其他全面收益列賬的財務資產	-	5,409	5,409
可供出售金融資產	5,409	(5,409)	-
公平值儲備(不得重分類至損益)	-	(2,188)	(2,188)
可供出售金融資產重估儲備(可重分類至損益)	(2,188)	2,188	-

於 2018 年 1 月 1 日，本集團所有財務負債的分類及賬面值在首次適用香港財務報告準則第 9 號後未受重大影響。

財務資產減值

香港財務報告準則第 9 號以「預期信貸虧損」模式取代香港會計準則第 39 號「已產生虧損」模式。集團按簡化模式要求對所有應收賬以持續預期虧損計算。按新要求下計算之信貸虧損與原有的計算額相差不大。因此，本集團認為不需要為此調整。

(b) 香港財務報告準則第 15 號，客戶合約之收益 (包括香港財務報告準則第 15 號之修訂)

香港財務報告準則第 15 號取代香港會計準則第 11 號，建築合約及香港會計準則第 18 號，收入 (其中包括銷售商品和提供服務所產生的收入)。香港財務報告準則第 15 號建立一個五步模式以確認客戶合約收益。根據香港財務報告準則第 15 號，收益按能反映實體預期就向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。

本集團在沒有實際權宜之下計採用香港財務報告準則第 15 號之累計影響方法。採用香港財務報告準則第 15 號對本集團收益確認之時間和金額沒有重大影響。因此，本集團認為不需要為此調整。

財務報表附註

5. 營業額及分部報告

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 (2017年: 四個) 可報告分部。由於各自業務提供不同產品及服務需要不同業務策略，故分部須獨立管理。以下為本集團可報告分部營運之概要：

- | | | |
|------|-----------|--------------|
| i) | 煤層氣： | 勘探，開發和生產煤層氣 |
| ii) | 原煤及精煤： | 原煤洗選和銷售原煤及精煤 |
| iii) | 石油和天然氣開採： | 開採及銷售原油和天然氣 |
| iv) | 金融服務： | 提供金融服務 |

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的分部業績計算並無包括有關收益及開支在內。

財務報表附註

5. 營業額及分部報告（續）

有關該等業務之分部資料載列如下：

截至2018年6月30日止六個月

	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	金融服務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
業績						
營業額-來自外界客戶之收入 ⁽ⁱ⁾	<u>44,147</u>	<u>267,488</u>	<u>-</u>	<u>3,155</u>	<u>-</u>	<u>314,790</u>
分部業績 ⁽ⁱⁱ⁾	<u>15,612</u>	<u>5,627</u>	<u>6,577</u>	<u>4,247</u>	<u>(20,715)</u>	<u>11,348</u>
按公平值透過損益列帳的財務負債之 變動	-	-	-	-	(15,418)	(15,418)
融資成本	-	(1,161)	-	-	(157,100)	(158,261)
應佔一家聯營公司虧損	<u>(99)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(99)</u>
除所得稅支出前溢利/(虧損)	<u>15,513</u>	<u>4,466</u>	<u>6,577</u>	<u>4,247</u>	<u>(193,233)</u>	<u>(162,430)</u>
所得稅支出	<u>-</u>	<u>(2,173)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,173)</u>
本期溢利 / (虧損)	<u>15,513</u>	<u>2,293</u>	<u>6,577</u>	<u>4,247</u>	<u>(193,233)</u>	<u>(164,603)</u>
資產及負債						
- 於2018年6月30日						
可報告分部資產 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	<u>4,549,202</u>	<u>274,558</u>	<u>342,436</u>	<u>41,407</u>	<u>125,018</u>	<u>5,332,621</u>
可報告分部負債 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	<u>307,738</u>	<u>60,196</u>	<u>-</u>	<u>554</u>	<u>1,888,069</u>	<u>2,256,557</u>

財務報表附註

5. 營業額及分部報告（續）

有關該等業務之分部資料載列如下：

截至2017年6月30日止六個月

	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	金融服務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
業績						
營業額-來自外界客戶之收入	<u>37,769</u>	<u>272,000</u>	<u>-</u>	<u>880</u>	<u>-</u>	<u>310,649</u>
分部業績 ⁽ⁱ⁾	<u>12,691</u>	<u>11,104</u>	<u>7,905</u>	<u>(3,645)</u>	<u>(16,532)</u>	<u>11,523</u>
按公平值透過損益列帳的財務負 債之變動	-	-	-	-	61,444	61,444
融資成本	-	(2,606)	-	-	(135,515)	(138,121)
應佔一家聯營公司虧損	<u>(289)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(289)</u>
除所得稅支出前溢利/(虧損)	<u>12,402</u>	<u>8,498</u>	<u>7,905</u>	<u>(3,645)</u>	<u>(90,603)</u>	<u>(65,443)</u>
所得稅支出	<u>-</u>	<u>(2,125)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,125)</u>
本期溢利/(虧損)	<u>12,402</u>	<u>6,373</u>	<u>7,905</u>	<u>(3,645)</u>	<u>(90,603)</u>	<u>(67,568)</u>
資產及負債						
- 於2017年6月30日						
可報告分部資產 ⁽ⁱⁱ⁾	<u>4,453,951</u>	<u>267,837</u>	<u>320,779</u>	<u>50,265</u>	<u>123,275</u>	<u>5,216,107</u>
可報告分部負債 ⁽ⁱⁱ⁾	<u>230,410</u>	<u>85,843</u>	<u>16</u>	<u>81</u>	<u>1,781,924</u>	<u>2,098,274</u>

財務報表附註

5. 營業額及分部報告（續）

附註：

- (i) 當本集團擁有無條件向客戶收取對價前確認相關的收入，則被分類為合同資產。合約負債則代表於合約轉讓商品或服務時已收客戶或應收客戶時所產生。於2018年6月30日，本集團由合約所產生的合約資產和負債分別於應收賬款、應收票據、其他應收賬款、按金及預付款項（附註 14(iv)）及應付賬款、其他應付款項及預提費用（附註 15(ii)）內列報。合約資產並未有作出減值。
- (ii) 未分配業績主要包員工成本、租金及專業費用等香港總辦事處開支。
- (iii) 未分配資產主要包括總公司的現金和現金等價物，短期投資，按公平值透過損益列賬的財務資產，按公平值透過其他全面收益列賬的財務資產和可供出售金融資產。未分配負債主要包括按公平值透過損益列賬的財務負債，借貸及可換股票據。

6. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2018	2017
	千港元	千港元
利息收入		
- 銀行存款	6	43
- 短期投資	5,103	4,688
- 其他 - 附註(i)	10,432	11,858
並非按公平值於損益列賬之財務資產之利息收入總額	15,541	16,589
政府補貼及補助 - 附註(ii)	26,774	11,880
其他	481	138
	42,796	28,607

附註：

- (i) 其他利息收入主要為收購加拿大油田項目之按金的利息收入(附註14(iv))。
- (ii) 此乃相關政府部門對於2017年（2017年6月30日止六個月：來自2016年）煤層氣銷售的恆常補貼及當地稅務部門就煤層氣銷售退回之增值稅（2017年6月30日止六個月：無）。兩者都是源自煤層氣分部(附註5)。

財務報表附註

7. 其他(虧損)/收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2018	2017
	千港元	千港元
按公平值透過損益列賬的財務負債公平值變動	(15,418)	61,444
匯兌虧損淨額	(2,494)	(566)
其他	(2,558)	3,214
	<u>(20,470)</u>	<u>64,092</u>

8. 除所得稅支出前虧損

除所得稅支出前虧損已扣除：

	截至6月30日止六個月	
	2018	2017
	千港元	千港元
a) 融資成本		
可換股票據的交易成本之攤銷	-	7,658
企業債券的交易成本之攤銷	5,880	5,183
借貸利息	19,962	-
可換股票據之應歸利息	126,403	133,065
企業債券之利息	17,076	14,436
其他	940	2,779
	<u>170,261</u>	<u>163,121</u>
減：轉入合格資產之資本化利息	(12,000)	(25,000)
	<u>158,261</u>	<u>138,121</u>
b) 員工成本（包括董事酬金）		
薪金、工資及其他福利	13,320	15,611
定額供款退休計劃之供款	267	290
	<u>13,587</u>	<u>15,901</u>
c) 其他項目		
已售存貨成本確認為費用	253,289	253,375
物業、廠房及設備之折舊	27,669	21,613
自用租賃土地之攤銷	115	106
無形資產之攤銷	11,358	10,083
經營租賃之最低租賃款項 －物業租金	7,220	5,407

財務報表附註

9. 所得稅支出

截至2018年6月30日及2017年6月30日止六個月，由於集團公司並無須繳納香港利得稅之估計應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。截至2018年6月30日及2017年6月30日止六個月，位於中華人民共和國(「中國」)之附屬公司按法定稅率25%繳納稅項。

扣除簡明綜合全面收益表的所得稅包括：

	截至6月30日止六個月	
	2018	2017
	千港元	千港元
即期所得稅		
- 中國企業所得稅	3,085	2,963
期內之遞延稅項	(912)	(838)
所得稅支出	<u>2,173</u>	<u>2,125</u>

10. 股息

董事並無宣派或擬派截至2018年6月30日止六個月之股息（截至2017年6月30日止六個月：無）。

11. 每股虧損

a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人之應佔虧損165,176,000港元（2017年6月30日止六個月：虧損 69,809,000港元），以及期內已發行普通股之加權平均數18,611,618,000股（2017年6月30日止六個月：16,982,953,000股）普通股計算。

b) 每股攤薄虧損

截至2018年6月30日及2017年6月30日止六個月，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因本公司尚未行使其購股權及可換股票據（如適用），對截至2018年6月30日及2017年6月30日止期內，具有反攤薄影響。

財務報表附註

12. 物業、廠房及設備

截至2018年6月30日止六個月，本集團關於物業、廠房及設備之資本開支成本為13,190,000港元（截至2017年6月30止六個月：62,863,000港元）及資本化利息成本為12,000,000港元（截至2017年6月30日止六個月：25,000,000港元）。

13. 無形資產

無形資產主要為位於中國煤層氣項目之營運權及原煤和精煤項目之優惠供應商協議。

14. 應收賬款、應收票據、其他應收賬款、按金及預付款項

	30.6.2018 千港元	31.12.2017 千港元
非流動資產		
按金及預付款項 (附註(ii))	<u>90,785</u>	<u>95,777</u>
流動資產		
應收賬款 (附註(i))	17,470	8,367
應收票據	3,615	18,371
其他應收款項 (附註(iii))	<u>69,835</u>	<u>54,418</u>
	<u>90,920</u>	<u>81,156</u>
水電按金	2,069	2,781
其他按金及預付款項 (附註(iv))	<u>308,027</u>	<u>354,633</u>
	<u>310,096</u>	<u>357,414</u>
	<u>401,016</u>	<u>438,570</u>

財務報表附註

14. 應收賬款、應收票據、其他應收賬款、按金及預付款項（續）

附註：

- (i) 所有應收賬款預計可於一年內收回，基於本公司與客戶有良好之商業記錄，故並無作出減值。應收賬款之賬齡分析如下：

	30.6.2018 千港元	31.12.2017 千港元
1至30天	9,839	3,652
31至60天	4,686	-
61至90天	2,617	3,401
多於90天	328	1,314
	17,470	8,367

- (ii) 於2018年6月30日，餘款包括對本集團在建工程之預付勘探成本77,747,000港元（2017年12月31日：79,968,000港元）。
- (iii) 於2018年6月30日，餘款包括出售子公司之應收代價24,000,000港元（2017年12月31日：24,000,000港元）。
- (iv) 於2018年6月30日，餘款包括預付一間原煤洗選供應商 1,690,000 港元（2017年12月31日：50,138,000港元）、按金 238,776,000 港元（2017年12月31日：248,523,000港元）及與按金相關之應收利息50,248,000港元（2017年12月31日：41,737,000港元）。此按金為本公司可能收購加拿大油田之按金，按金以每年8.5%計算利息。

財務報表附註

15. 應付賬款、其他應付款項及預提費用

	30.6.2018 千港元	31.12.2017 千港元
應付賬款	20,094	30,662
其他應付款項及預提費用(附註(i))	317,820	325,343
預收款(附註(ii))	75,210	34,972
應付股東款項(附註(iii))	5,303	16,855
	<u>418,427</u>	<u>407,832</u>

附註:

- (i) 其他應付款項包括有關油氣資產之應付勘探成本約273,723,000港元 (2017年12月31日: 269,828,000港元)。
- (ii) 預收款包括股份認購(附註19 (i)) 的預收款為50,000,000港元 (2017年12月31日: 無) 及銷售精煤的預收款為25,210,000港元 (2017年12月31日: 34,972,000港元)。
- (iii) 該貸款為無抵押，免息及須按要求即時償還。

16. 借貸

	30.6.2018 千港元	31.12.2017 千港元
其他借貸 - 無抵押	117,000	77,437
企業債券 - 無抵押	467,520	456,451
	<u>584,520</u>	<u>533,888</u>
按要求或一年內償還	130,400	77,437
超過一年，但不超過兩年	-	10,400
超過兩年，但不超過五年	288,000	257,000
超過五年	166,120	189,051
	<u>584,520</u>	<u>533,888</u>
列入流動負債一年內到期之金額	<u>(130,400)</u>	<u>(77,437)</u>
非流動部分	<u>454,120</u>	<u>456,451</u>

財務報表附註

17. 可換股票據

	負債部分 千港元	衍生部分 千港元	權益部分 千港元	總額 千港元
於 2017 年 1 月 1 日	1,230,412	224,937	10,409	1,465,758
於到期時撥回	(167,064)	-	(10,409)	(177,473)
交易成本之攤銷	14,872	-	-	14,872
應歸利息支出	264,658	-	-	264,658
已付利息	(104,847)	-	-	(104,847)
公平值之變動	-	(187,042)	-	(187,042)
於 2017 年 12 月 31 日 及於 2018 年 1 月 1 日	1,238,031	37,895	-	1,275,926
於到期時撥回	(144,324)	-	-	(144,324)
應歸利息支出	126,403	-	-	126,403
已付利息	(45,866)	-	-	(45,866)
公平值之變動	-	15,418	-	15,418
於 2018 年 6 月 30 日	1,174,244	53,313	-	1,227,557

附註:

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，本集團償付可換股票據(「票據」)之部分本金金額 29,000,000 港元及與票據之持有人訂立協議，將餘下本金為 107,000,000 港元之票據的到期日延後，而附帶的換股權則告失效。因此，該票據之餘額亦重新分類為財務報表附註 16 所披露的借貸。

財務報表附註

18. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元
已發行及繳足		
於2017年1月1日	17,093,656	170,937
股份購回	<u>(554,865)</u>	<u>(5,549)</u>
於2017年12月31日及2018年1月1日	16,538,791	165,388
發行股票 - 附註	<u>3,380,000</u>	<u>33,800</u>
於2018年6月30日	<u>19,918,791</u>	<u>199,188</u>

附註:

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，3,380,000,000 股普通股按每股面值 0.053 港元之價格獲認購。

19. 報告期後事項

(i) 於 2018 年 7 月，本公司分別以 0.036 港元及 0.03 港元的價格向兩名獨立投資者發行 3,980,000,000 股及 3,980,000,000 股普通股。該兩項認購所得款項淨額總額約 262,000,000 港元，主要用作償付若干可換股票據的本金及利息總額約 200,000,000 港元，並償付部分借貸共 45,000,000 港元及餘下金額則用作本集團的一般營運資金。

(ii) 本公司已於2018年8月8日舉行之股東特別大會上，獲通過將當時本公司股本中每十股每股面值 0.01港元已發行及未發行股份合併為一股每股面值 0.10港元合併股份。因此，本公司之法定股數，已發行股數，購股權之行使價及可換股票據之轉換價亦相應調整。詳情請參閱本公司分別於2018年7月19日及2018年8月15日刊發之通函及公告。

管理層討論及分析

業務回顧

截至2018年6月30日止六個月內，中國油氣控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）錄得營業額為約 314,790,000 港元（2017年中期：310,649,000港元）。營業額分別來自於三交煤層氣銷售約 44,147,000 港元（2017年中期：37,769,000港元）、山西沁水盆地之原煤洗選業務收入約 267,488,000 港元（2017年中期：272,000,000港元），以及陝西金融服務業務收入約 3,155,000 港元（2017年中期：880,000港元）。

在中國煤改氣政策持續推動天然氣需求下，三交煤層氣項目繼續穩步發展。期內，三交煤層氣項目錄得稅息折舊及攤銷前利潤（「EBITDA」）約 50,354,000 港元（2017年中期：40,055,000 港元），較去年同期上升約 26%。2017年銷售所產生之政府補貼及增值稅退稅約 26,774,000 港元（2017年中期：2016年銷售所產生之政府補貼為11,880,000港元）。中國天然氣市場基本面持續向好，加上三交煤層氣項目之營運日趨成熟穩健，建立了鞏固的盈利基礎，項目將繼續是集團業務增長亮點並提供長遠的盈利貢獻。

期內，本集團錄得EBITDA約為 34,973,000 港元（2017年中期：EBITDA 104,480,000港元）但錄得淨虧損約 164,603,000 港元（2017年中期：淨虧損67,568,000港元），主要由於期內錄得有關可轉換票據的財務負債之公允價值變動的虧損為約 15,418,000 港元（2017年中期：公允價值變動的收益 61,444,000港元）（詳見附註7）。根據香港財務報告準則，上述之公允價值變動為非現金會計處理，並不影響本集團業務之現金流以及業務營運。另一方面，集團於7月份已贖回部份可轉換票據及償還若干財務承擔，預期下半年之融資成本將會稍為下降，對全年本集團財務表現有正面影響。

另披露於其他收入的利息收入金額約 10,432,000 港元（2017年中期：11,858,000 港元），該利息收入主要來自本集團位於加拿大阿爾伯特省的擬收購項目的可退還按金40,000,000加元。

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」）訂立生產分成合約（「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（自2017年7月至2042年7月）。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2018年6月30日止，三交煤層氣項目合計完成鑽井共 117 口，其中 65 口為多分支水平井，餘下的 52 口為直井。在上述 117 口井中，正常排採井為 86 口，接入集氣管網的井位有 85 口。項目預計年底前將有 6 口新井投入生產，預期煤層氣的產量及銷量均會有所提升。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 63.2 公里，外輸管線約 17 公里；並架設總長度約 68.9 公里的10KV輸電幹線及電力支線。

集團已完成擴建煤層氣增壓脫水站的工作，其總煤層氣日處理能力已達 50 萬立方米。期內，為配合三交煤層氣項目將來不斷提升的煤層氣產量，集團已開展擴建煤層氣增壓脫水站日處理能力達至75萬立方米的計劃。

銷售

期內，三交煤層氣項目錄得EBITDA約 50,354,000 港元（2017年中期：40,055,000 港元），較去年同期上升約 26 %。2017年銷售所產生之政府補貼及增值稅退稅約 26,774,000港元（2017年中期：2016年銷售所產生之政府補貼為11,880,000港元）。煤層氣銷售額約 44,147,000 港元（2017年中期：37,769,000港元），較去年同期上升約 16.9 %。期內項目分別生產及銷售煤層氣約 4,768 萬立方米（2017年中期：3,790萬立方米）及 4,002 萬立方米（2017年中期：3,417萬立方米），平均產銷比率約 84 %（2017年中期：90%）。產銷比較去年同期下跌主要因為年初煤層氣增壓脫水站需進行維修及保養工程，使部份煤層氣需要放空。不過之後，期內煤層氣增壓脫水站運作以及煤層氣銷售已全面回復正常。期內銷售結構中，工業用管道煤層氣銷售佔約 85.3 %（2017年中期：87.3%），民用管道煤層氣銷售佔約 14.7 %（2017年中期：12.7%）。與去年同期一樣，煤層氣銷售均全部為管道銷售。

位於山西省的原煤洗選項目

本集團於2015年中收購一間位於山西省沁水盆地之原煤洗選項目公司之75%權益。期內，項目共銷售精煤約 162,900 噸（2017年中期：218,500噸），該業務收入約 267,488,000 港元（2017年中期：272,000,000港元）。精煤銷售下降主要由於去年底，項目供應商因內部因素及原煤供應不穩定，2018年第二季原煤供應才全面回復正常。中國供給側改革成功推行使煤炭行業於去年開始漸見靠穩，2018年上半年行業持續保持穩定向好的態勢，項目精煤產品售價穩中有升，加上雙方所訂立的交易協議，賣方會對集團提供連續6年的利潤保證，該項目將繼續為集團貢獻穩定的收入以及現金流。期內，本集團已收取部份2017年度利潤保證之差額約500萬元人民幣，集團預期餘額將於下半年陸續收到。

其他

2016年底本集團於陝西成立了一家全資附屬公司陝西兆銀融資租賃有限公司（「兆銀融資」）。成立此融資租賃公司之主要目的為加強集團與銀企關係，可行的商業合作，尋求合適的融資途徑及來源以及配合集團未來可能項目併購及發展，同時亦可以為集團部份資金作短期的投資。期內，該業務錄得收入約 3,155,000 港元（2017中期：880,000港元）。

潛在的收購項目——位於加拿大阿爾伯特省的油田區塊

為進一步充實集團的資源儲備，除在國內尋求合適油氣區塊外，集團亦積極拓展海外上游業務，物色優質投資機會。集團於2014年6月及9月訂立兩份不具法律約束力之諒解備忘錄（「該等備忘錄」）。收購目標為位於加拿大阿爾伯特省之油氣田，公司預期進行海外收購活動將可一方面擴大本集團的天然氣和石油的業務組合，帶來盈利及現金流貢獻，另一方面，當面對不穩定的外圍因素，可以加強集團整體的抗風險能力。

於2017年12月，本集團及賣方同意將該等諒解備忘錄中條款分別延至2018年 9 月 30 日，雙方亦有信心交易可望於年內完成，否則本集團會考慮建議賣方退回相關按金。

財務回顧

流動資金及財政資源

於2018年6月30日，本集團的資產淨值約為 3,076,000,000 港元（2017年12月31日：3,164,000,000港元），總資產值則約為 5,333,000,000 港元（2017年12月31日：5,410,000,000港元）。於2018年6月30日，本集團的總借貸包括可換股票據之負債部分約為 1,759,000,000 港元（2017年12月31日：1,772,000,000港元），負債比例按資產總值計算約為 32.98 %（2017年12月31日：32.75%）。而於2018年6月底的流動比率約為 0.82（2017年12月31日：約 0.75）。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16。

於2018年3月，本集團向一獨立投資人發行合共 3,380,000,000 股新股(股份合併後為338,000,000股*)，所得款項淨額約為 178,000,000 港元，其中約 80,000,000 港元用作贖回若干公司可換股票據的本金和利息，另外約 90,000,000 港元去償還集團之貸款，而餘額則用作集團之營運資金。

於2018年7月，本集團分別向兩名獨立投資人各發行 3,980,000,000股(股份合併後為398,000,000股*)，合共7,960,000,000股新股(股份合併後為796,000,000股*)，認購之所得款項淨額分別約為142,780,000 港元及118,900,000 港元，主要用作贖回若干可換股票據本金和相關利息總額約為 200,000,000 港元，償還短期借貸約 45,000,000 港元，而餘額則用作本集團之營運資金。

期內及中期報告期後，公司均積極引入優質股東，募集資金並優化股權結構。公司現金流情況已有所好轉，償還部份財務承擔後，集團之短期債務陸續減少，公司資產結構也得到改善；加上三交煤層項目經營已進入開發期，並為公司帶來經營現金流，集團整體財政狀況從2017年底的淨流動負債情況逐步轉至本公告日淨流動資產水平。

* 於中期報告期後，本公司已於2018年8月8日舉行之股東特別大會上，獲通過將當時本公司股本中每十股每股面值 0.01 港元之已發行及未發行股份合併為一股每股面值 0.10 港元合併股份。詳情請參閱本公司於2018年7月19日刊發之通函。

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2018年6月30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2018年6月30日，本集團的僱員約有 310 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

國際能源署於2018年7月發布的「天然氣市場報告2018」預計，2019年中國將成為全球最大的天然氣進口國，到2023年天然氣進口量可能達到1710億立方米。未來國內天然氣需求提升是大勢所趨，整個行業將進入黃金發展時期。

作為煤層氣發展的重點區域，於今年3月，山西省人民政府辦公廳印發了《山西省深化煤層氣(天然氣)體制改革實施方案》，要求構建監管有效、競爭有序和統一開放的市場體系，全力推進煤層氣產業健康、安全、高效、可持續發展，加快把煤層氣產業打造成山西省多元產業體系的支柱產業。在天然氣行業高速發展以及國家支持的大背景下，為煤層氣產業發展營造了利好的環境。集團相信三交煤層氣項目將繼續穩定發展，核心競爭力逐步提高，盈利能力進一步增強，發展前景良好。

展望未來，集團將繼續集中資源推動三交煤層氣項目的建設發展，制定明確的計劃，提升產能，以持續平穩增長，為集團開拓業務版圖以及長期健康發展鋪墊穩固的基石。在此基石上，集團將以審慎務實的態度評估合適的油氣項目併購機遇，冀望提升平衡的業務組合回報的持續性及穩定性，維持長遠的增長動力，為股東締造豐厚的回報。

購買、贖回或出售上市證券

於截至 2018 年 6 月 30 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。

審核委員會

由黃國全先生、黃龍德教授及王延斌博士組成的審核委員會與管理層已檢討本集團採納的會計原則及常規，並已商討有關審核、內部監控及財務申報的事宜，包括審閱本公司截至 2018 年 6 月 30 日止六個月之未經審核中期報告。

企業管治

本公司於截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間已遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》的全部守則條文。

承董事會命
中國油氣控股有限公司
主席
戴小兵

香港，2018 年 8 月 30 日

於本公佈日期，董事會包括三位執行董事戴小兵博士、景哈利先生及溫子勳先生；四位非執行董事陳華先生、黃紹武先生、何林峰先生及柴琳女士；及四位獨立非執行董事黃國全先生、黃龍德教授、王延斌博士及黨偉華博士。