

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2019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2019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2019年6月30日止六個月

	附註	2019 (未經審核) 千港元	2018 (未經審核) 千港元
營業額	5	157,807	314,790
直接成本		(133,752)	(299,488)
<b>毛利</b>		<b>24,055</b>	15,302
其他收入	6	39,821	42,796
其他(虧損)/收益淨額	7	(55)	(20,470)
銷售及分銷費用		(4,025)	(1,970)
行政費用		(32,642)	(39,728)
<b>經營溢利/(虧損)</b>		<b>27,154</b>	(4,070)
融資成本	8(a)	(92,146)	(158,261)
應佔一家聯營公司虧損		(101)	(99)
<b>除所得稅支出前虧損</b>		<b>(65,093)</b>	(162,430)
所得稅支出	9	(1,964)	(2,173)
<b>本期虧損</b>		<b>(67,057)</b>	(164,603)

## 簡明綜合全面收益表（續）

截至2019年6月30日止六個月

	附註	2019 (未經審核) 千港元	2018 (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		(65,917)	(98,822)
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）		-	(4,151)
本期其他全面收益，除稅後		(65,917)	(102,973)
本期全面收益總額		(132,974)	(267,576)
以下人士應佔虧損：			
本公司擁有人		(69,462)	(165,176)
非控股權益		2,405	573
		(67,057)	(164,603)
以下人士應佔總全面收益：			
本公司擁有人		(135,115)	(269,503)
非控股權益		2,141	1,927
		(132,974)	(267,576)
每股虧損		港元(仙)	港元(仙) (重列)
- 基本及攤薄	11	(2.08)	(8.87)

附註：本集團已於2019年1月1日首次應用香港財務報告第16號並選用經修改追溯法。根據此方法，並不會重列比較資料（附註4）。

# 簡明綜合財務狀況表

於2019年6月30日

	附註	2019年6月30日 (未經審核)		2018年12月31日 (經審核)	
		千港元	千港元	千港元	千港元
<b>資產及負債</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備			2,012,650		2,026,855
油氣勘探及評估資產			68,176		61,600
自用租賃土地付款			-		3,915
使用權資產			15,148		-
無形資產			2,155,780		2,174,607
商譽			11,545		11,596
於一家合營企業之權益			-		-
於一家聯營公司之權益			57,785		57,977
按公平值透過損益列賬之財務資產			38,130		38,301
按公平值透過其他全面收益列賬之 股權投資			956		956
按金及預付款項	12		52,131		52,365
應收貸款			13,333		13,470
非流動資產總額			<b>4,425,634</b>		<b>4,441,642</b>
<b>流動資產</b>					
存貨			35,210		11,950
按公平值透過損益列賬之財務資產			11,802		19,399
應收賬款、應收票據、 其他應收賬款、按金及預付款項	12		411,894		365,106
短期投資			68,888		69,216
應收貸款			4,097		18,290
應收一家合營企業款項			320		320
現金及現金等價物			16,287		36,949
流動資產總額			<b>548,498</b>		<b>521,230</b>
<b>總資產</b>			<b>4,974,132</b>		<b>4,962,872</b>
<b>流動負債</b>					
應付賬款、其他應付款項及預提費用	13		(432,304)		(331,682)
借貸	14		(18,623)		(16,956)
可換股票據	15		(1,144,183)		(1,118,267)
按公平值透過損益列賬之財務負債	15		(11)		(257)
租賃負債			(10,217)		-
稅項			(5,176)		(6,062)
流動負債總額			<b>(1,610,514)</b>		<b>(1,473,224)</b>
<b>流動負債淨值</b>			<b>(1,062,016)</b>		<b>(951,994)</b>
<b>總資產減流動負債</b>			<b>3,363,618</b>		<b>3,489,648</b>

## 簡明綜合財務狀況表（續）

於2019年6月30日

	附註	2019年6月30日 (未經審核)		2018年12月31日 (經審核)	
		千港元	千港元	千港元	千港元
<b>非流動負債</b>					
撥備		(8,555)		(8,594)	
借貸	14	(465,764)		(460,167)	
租賃負債		(1,441)		-	
遞延稅項		(12,226)		(12,281)	
非流動負債總額			<u>(487,986)</u>		<u>(481,042)</u>
<b>資產淨值</b>			<u>2,875,632</u>		<u>3,008,606</u>
<b>本公司擁有人應佔資本及儲備</b>					
股本			334,544		334,544
儲備			<u>2,533,238</u>		<u>2,668,353</u>
本公司擁有人應佔權益			<u>2,867,782</u>		<u>3,002,897</u>
非控股權益			<u>7,850</u>		<u>5,709</u>
<b>總權益</b>			<u>2,875,632</u>		<u>3,008,606</u>

附註：本集團已於2019年1月1日首次應用香港財務報告第16號並選用經修改追溯法。根據此方法，並不會重列比較資料（附註4）。

## 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 2018 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 2018 年 12 月 31 日止財政年度之財務資料為已匯報之資料，雖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 2019 年 3 月 29 日之核數師報告書中對該等財務報表不發表意見。截至 2018 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](http://www.sino-oilgas.hk))。

#### (b) 持續經營假設

於 2019 年 6 月 30 日，本集團的流動負債淨額為 1,062,016,000 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。

就截至 2019 年 6 月 30 日出現流動負債淨值的問題，而當中以 2019 年 9 月到期本金為 1,014,000,000 港元之可換股票據構成的財務壓力較大。管理層現積極與可換股票據持有人就有關問題進行磋商，雖然尚未達成任何具約束力之方案或條款，但已就數個可行方案進行深入討論，方案包括但不限於，(i)與可換股票據持有人探討修訂可換股票據條款以延長其到期日；(ii)與潛在投資者討論從可換股票據持有人收購可換股票據。管理層期望雙方可於 2019 年 9 月上旬取得共識。

## 財務報表附註

### 2. 編製基準及持續經營假設（續）

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 2019 年 6 月 30 日期內，本公司與一名獨立投資者達成認購協議以每股 0.1 港元的價格向其發行 665,000,000 股普通股。交易完成日期預計為 2019 年 9 月 6 日。

此外，本公司三名主要股東及董事已確認，本集團面臨財務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 2019 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 2018 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

於本期間，本集團已首次採納以下由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則，其就編製本集團簡明綜合財務報表而言，於 2019 年 1 月 1 日或其後開始的年度期間強制生效：

香港財務報告準則第 16 號，	租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第 23 號，	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第 9 號（修訂本），	具有負補償的提前還款特性
香港會計準則第 19 號（修訂本），	計劃修訂、削減或清償
香港會計準則第 28 號（修訂本），	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則（修訂本），	2015 年至 2017 年週期香港財務報告準則的年度改進

除下文所述者外，於本期間應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

本集團於 2019 年 1 月 1 日起採用修正追溯法採納香港財務報告準則第 16 號，但經該準則特定過渡條文允許，並無重列 2018 年報告期間之比較資料。因此，該等新租賃規則所導致的重新分類及調整，則於 2019 年 1 月 1 日的期初財務狀況表確認。

## 財務報表附註

### 4. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

初始應用香港財務報告準則第 16 號「租賃」所產生的影響概要：

本集團已於本期間首次應用香港財務報告準則第 16 號。香港財務報告準則第 16 號已取代香港會計準則第 17 號「租賃」及相關詮釋。

下表概述於 2019 年 1 月 1 日採納香港財務報告準則第 16 號對本集團簡明綜合財務狀況表的影響。

綜合財務報表中受採納香港財務報告準則 第 16 號影響之項目：	於 2018 年 12 月 31 日 之賬面值 千港元	資本化 經營租賃合同 千港元	於 2019 年 1 月 1 日 之賬面值 千港元
<b>非流動資產</b>			
自用租賃土地付款 使用權資產	3,915	(3,915)	-
	-	18,227	18,227
<b>流動負債</b>			
租賃負債	-	(8,650)	(8,650)
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	-	(5,662)	(5,662)

因首次應用香港財務報告準則第 16 號，就先前被分類為經營租賃的租賃而言，本集團確認折舊及財務成本，而非經營租賃開支。於截至 2019 年 6 月 30 日止 6 個月，本集團就該等租賃確認使用權資產之折舊費用 3,045,000 港元及融資成本 954,000 港元。

重新分類變動及會計政策變動的詳情將載於中期報告。

## 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 (2018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)  | 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2019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	財務服務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
<b>業績</b>						
營業額-來自外界客戶之收入						
香港財務報告準則第 15 號範圍內	58,185	73,980	-	-	-	132,165
財務服務利息收入	-	-	-	25,642	-	25,642
	<u>58,185</u>	<u>73,980</u>	<u>-</u>	<u>25,642</u>	<u>-</u>	<u>157,807</u>
分部業績 (i)&(ii)	18,858	12,326	9,816	590	(14,682)	26,908
按公平值透過損益列帳之財務負債之 公平值變動	-	-	-	-	246	246
融資成本	(3,272)	(742)	-	(164)	(87,968)	(92,146)
應佔一家聯營公司虧損	(101)	-	-	-	-	(101)
除所得稅支出前溢利/(虧損)	15,485	11,584	9,816	426	(102,404)	(65,093)
所得稅支出	-	(1,964)	-	-	-	(1,964)
本期溢利 / (虧損)	<u>15,485</u>	<u>9,620</u>	<u>9,816</u>	<u>426</u>	<u>(102,404)</u>	<u>(67,057)</u>
<b>資產及負債</b>						
- 於 2019 年 6 月 30 日						
可報告分部資產 (iii)	<u>4,366,686</u>	<u>142,223</u>	<u>350,704</u>	<u>38,258</u>	<u>76,261</u>	<u>4,974,132</u>
可報告分部負債 (iii)	<u>407,084</u>	<u>30,795</u>	<u>16</u>	<u>6,566</u>	<u>1,654,039</u>	<u>2,098,500</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	財務服務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
<b>業績</b>						
營業額 - 來自外界客戶之收入						
香港財務報告準則第 15 號範圍內	44,147	267,488	-	-	-	311,635
財務服務利息收入	-	-	-	3,155	-	3,155
	<u>44,147</u>	<u>267,488</u>	<u>-</u>	<u>3,155</u>	<u>-</u>	<u>314,790</u>
分部業績 (i)&(ii)	15,612	5,627	6,577	4,247	(20,715)	11,348
按公平值透過損益列帳之財務負債之 公平值變動	-	-	-	-	(15,418)	(15,418)
融資成本	-	(1,161)	-	-	(157,100)	(158,261)
應佔一家聯營公司虧損	(99)	-	-	-	-	(99)
除所得稅支出前溢利/(虧損)	15,513	4,466	6,577	4,247	(193,233)	(162,430)
所得稅支出	-	(2,173)	-	-	-	(2,173)
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>
<b>資產及負債</b>						
- 於 2018 年 6 月 30 日						
可報告分部資產 (iii)	4,549,202	274,558	342,436	41,407	125,018	5,332,621
可報告分部負債 (iii)	307,738	60,196	-	554	1,888,069	2,256,557

## 財務報表附註

### 5. 營業額及分部報告（續）

附註：

- (i) 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。
- (ii) 煤層氣分部業績包括政府補貼及補助24,454,000港元（2018年6月30日止六個月：26,774,000港元）。
- (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之財務資產及按公平值透過其他全面收益列賬之財務資產。而未分配負債主要包括按公平值透過損益列賬之財務負債，借貸及可換股票據。

### 6. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2019	2018
	千港元	千港元
利息收入		
- 銀行存款	8	6
- 短期投資	4,792	5,103
- 其他（附註(i)）	10,287	10,432
按攤銷成本列賬之財務資產之利息收入總額	15,087	15,541
政府補貼及補助（附註(ii)）	24,454	26,774
其他	280	481
	<b>39,821</b>	<b>42,796</b>

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。
- (ii) 此乃相關政府部門對於2018年（2018年6月30日止六個月：來自2017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。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	
	2019	2018
	千港元	千港元
按公平值透過損益列賬之財務負債公平值變動	246	(15,418)
匯兌虧損淨額	(301)	(2,494)
其他	-	(2,558)
	<u>(55)</u>	<u>(20,470)</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	
	2019	2018
	千港元	千港元
<b>a) 融資成本</b>		
按攤銷成本列賬之財務負債之利息支出：		
企業債券之利息	17,058	17,076
借貸利息	3,538	19,962
可換股票據之應歸利息	62,319	126,403
租賃負債利息	954	-
其他	13	940
	<u>83,882</u>	<u>164,381</u>
其他融資成本：		
可換股票據的交易成本之攤銷	4,417	-
企業債券的交易成本之攤銷	6,097	5,880
	<u>94,396</u>	<u>170,261</u>
減：轉入合格資產之資本化利息	<u>(2,250)</u>	<u>(12,000)</u>
	<u>92,146</u>	<u>158,261</u>
<b>b) 員工成本（包括董事酬金）</b>		
薪金、工資及其他福利	15,001	13,320
定額供款退休計劃之供款	371	267
	<u>15,372</u>	<u>13,587</u>

## 財務報表附註

### 8. 除所得稅支出前虧損（續）

	截至6月30日止六個月	
	2019	2018
	千港元	千港元
<b>c) 其他項目</b>		
已確認為費用的已售存貨成本	57,489	253,289
物業、廠房及設備之折舊	17,409	27,669
使用權資產之折舊	3,045	-
自用租賃土地付款之攤銷	-	115
無形資產之攤銷	9,279	11,358
短期租賃之物業租金	2,914	-
經營租賃之最低租賃款項 －物業租金	-	7,220

### 9. 所得稅支出

截至2019年6月30日及2018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2019年6月30日及2018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	
	2019	2018
	千港元	千港元
即期所得稅		
- 中國企業所得稅	1,964	3,085
期內之遞延稅項	-	(912)
所得稅支出	1,964	2,173

### 10. 股息

董事並無宣派或擬派截至2019年6月30日止六個月之股息（截至2018年6月30日止六個月：無）。

## 財務報表附註

### 11. 每股虧損

截至2018年12月31日止年度，本集團已進行股份合併。於釐定截至2018年6月30日止六個月已發行普通股之加權平均數時，股份合併已自2018年1月1日起被視作為完成。截至2018年6月30日止六個月之每股虧損已相應作出重列。

#### 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 69,462,000港元（2018年6月30日止六個月：虧損 165,176,000港元），以及期內已發行普通股之加權平均數3,345,439,000股（2018年6月30日止六個月：1,861,162,000股）普通股計算。

#### b) 每股攤薄虧損

截至2019年6月30日及2018年6月30日止六個月，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因本公司尚未行使之購股權及可換股票據（如適用），對截至2019年6月30日及2018年6月30日止期內，具有反攤薄影響。

## 財務報表附註

### 12. 應收賬款、應收票據、其他應收賬款、按金及預付款項

	30.6.2019 千港元	31.12.2018 千港元
<b>非流動資產</b>		
按金及預付款項	<b>52,131</b>	52,365
<b>流動資產</b>		
應收賬款 (附註)	<b>17,666</b>	22,012
減：減值虧損	<b>(316)</b>	(316)
	<b>17,350</b>	21,696
應收票據	<b>34,907</b>	2,401
其他應收賬款	<b>50,821</b>	54,753
減：減值虧損	<b>(26,014)</b>	(26,014)
	<b>24,807</b>	28,739
其他按金	<b>320,995</b>	290,581
減：減值虧損	<b>(10,703)</b>	(10,337)
	<b>310,292</b>	280,244
水電按金	<b>2,070</b>	2,453
預付款項	<b>22,468</b>	29,573
	<b>411,894</b>	365,106

## 財務報表附註

### 12. 應收賬款、應收票據、其他應收賬款、按金及預付款項（續）

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：

	30.6.2019 千港元	31.12.2018 千港元
現時或少於30天	<u>17,350</u>	<u>21,696</u>

### 13. 應付賬款、其他應付款項及預提費用

	30.6.2019 千港元	31.12.2018 千港元
流動負債		
其他應付款項及預提費用(附註(i))	300,164	326,367
預收款(附註(ii))	124,560	-
應付股東款項(附註(iii))	<u>7,580</u>	<u>5,315</u>
	<u>432,304</u>	<u>331,682</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247,957,000港元（2018年12月31日：256,881,000港元）。
- (ii) 預收款主要包括來自中國合作夥伴關於三交煤層氣項目資本開發的預收款約111,436,000港元。
- (iii) 該貸款為無抵押，免息及須按要求即時償還。



## 財務報表附註

### 14. 借貸

	30.6.2019 千港元	31.12.2018 千港元
其他借貸		
- 有抵押	8,226	-
- 無抵押	7,397	3,556
企業債券 - 無抵押	468,764	473,567
	<u>484,387</u>	<u>477,123</u>
按要求或一年內償還	18,623	16,956
超過一年，但不超過兩年	-	6,000
超過兩年，但不超過五年	382,700	361,200
超過五年	83,064	92,967
	<u>484,387</u>	<u>477,123</u>
列入流動負債一年內到期之金額	<u>(18,623)</u>	<u>(16,956)</u>
非流動部分	<u>465,764</u>	<u>460,167</u>

## 財務報表附註

### 15. 可換股票據

	負債部分 千港元	衍生部分 千港元	總額 千港元
於 2018 年 1 月 1 日	1,238,031	37,895	1,275,926
於到期日撥回	(309,136)	-	(309,136)
交易成本之攤銷	8,833	-	8,833
應歸利息支出	246,837	-	246,837
已付利息	(66,298)	-	(66,298)
公平值變動	-	(37,638)	(37,638)
於 2018 年 12 月 31 日 及於 2019 年 1 月 1 日	1,118,267	257	1,118,524
交易成本之攤銷	4,417	-	4,417
應歸利息支出	62,319	-	62,319
已付利息	(40,820)	-	(40,820)
公平值變動	-	(246)	(246)
於 2019 年 6 月 30 日	1,144,183	11	1,144,194

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至 2019 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 157,807,000 港元（2018 年中期：314,790,000 港元），營業額下降主要因為集團自去年將部份原煤洗選業務模式轉變，影響營業額之計算，而此業務之實際利潤繼續保持平穩。營業額分別來自於三交煤層氣銷售約 58,185,000 港元（2018 年中期：44,147,000 港元）、山西沁水盆地之原煤洗選業務收入約 73,980,000 港元（2018 年中期：267,488,000 港元），以及陝西金融服務業務淨收入約 1,908,000 港元（2018 年中期：3,155,000 港元）。

期內，本集團錄得淨虧損約 67,057,000 港元（2018 年中期：淨虧損 164,603,000 港元），較去年同期大幅減少約 59%，主要由於集團已償還部份貸款令財務成本顯著下降，而錄得有關可轉換票據的財務負債之公允價值變動不大，只錄得相關收益約 246,000 港元（2018 年中期：虧損 15,418,000 港元）。期內，本集團錄得稅息折舊及攤銷前利潤（「EBITDA」）約為 56,786,000 港元（2018 年中期：EBITDA 34,973,000 港元），較去年同期大幅上升約 62%。

期內，三交項目繼續穩定發展，三交煤層氣項目煤層氣銷售額約 58,185,000 港元（2018 年中期：44,147,000 港元），較去年同期大幅上升約 32%。2018 年銷售所產生之政府補貼及增值稅退稅約 24,454,000 港元（2018 年中期：2017 年銷售所產生之政府補貼為 26,774,000 港元）。期內，項目產銷比率達約 97%（2018 年中期：84%）。三交煤層氣項目之營運日趨成熟穩健，集團相信項目將繼續提供長遠的盈利貢獻。

另披露於其他收入的利息收入金額約 10,287,000 港元（2018 年中期：10,432,000 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 2019 年 6 月 30 日止，三交煤層氣項目合計完成鑽井共 118 口，其中 66 口為多分支水平井，餘下的 52 口為直井。在上述 118 口井中，正常排採井為 89 口，接入集氣管網的井位有 90 口。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 71.4 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。為配合三交煤層氣項目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 46,185,000 港元（2018 年中期：50,354,000 港元）。2018 年銷售所產生之政府補貼及增值稅退稅約 24,454,000 港元（2018 年中期：2017 年銷售所產生之政府補貼為 26,774,000 港元）。煤層氣銷售額約 58,185,000 港元（2018 年中期：44,147,000 港元），較去年同期大幅上升約 32%。期內項目分別生產及銷售煤層氣約 5,129 萬立方米（2018 年中期：4,768 萬立方米）及 4,976 萬立方米（2018 年中期：4,002 萬立方米），平均產銷比率達約 97%（2018 年中期：84%），較去年同期有顯著改善。期內銷售結構中，工業用管道煤層氣銷售佔約 82.6%（2018 年中期：85.3%），民用管道煤層氣銷售佔約 17.4%（2018 年中期：14.7%）。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

本集團擁有一間位於山西省沁水盆地之原煤洗選項目公司之 75% 權益。去年，為減低業務單一業務模式的風險，項目團隊爭取開拓直接加工業務。此發展對營業額之計算有所影響，以致營業額出現下降情況，但實際利潤則保持平穩。期內，原煤洗選業務收入約 73,980,000 港元（2018 年中期：267,488,000 港元）。期內營業額結構中，原煤洗選業務約佔 88%，原煤加工業務約佔 12%。

## 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，創建合作渠道，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，同時亦為集團部份資金作短期的投資。期內，該業務錄得淨收入約 1,908,000 港元（2018 中期：3,155,000 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。

### 位於貴州的燃氣管道項目

為探索新的業務機遇，本集團於 2019 年 6 月與重慶盛焰能源股份有限公司（「重慶盛焰」或「賣方」）就可能收購事項訂立不具法律約束力之備忘錄（「該備忘錄」）。重慶盛焰是一家致力於城市天然氣綜合利用、研發及生產的企業。根據該備忘錄，本集團擬將自賣方收購該等目標公司之 51% 股權。該等目標公司位於貴州遵義市及河南新縣，主要從事投資、建設及經營城市燃氣管道基礎設施。目前，本集團正對該等目標公司進行盡職調查。

## 財務回顧

### 流動資金及財政資源

於 2019 年 6 月 30 日，本集團的資產淨值約為 2,876,000,000 港元（2018 年 12 月 31 日：3,009,000,000 港元），總資產值則約為 4,974,000,000 港元（2018 年 12 月 31 日：4,963,000,000 港元）。於 2019 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 1,628,570,000 港元（2018 年 12 月 31 日：1,595,000,000 港元），負債比例按資產總值計算約為 32.74%（2018 年 12 月 31 日：32.14%）。而於 2019 年 6 月底的流動比率約為 0.34（2018 年 12 月 31 日：約 0.35）。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 14。

於 2019 年 6 月，本公司擬向一名獨立投資人發行合共 665,000,000 股，認購之所得款項淨額約為 66,000,000 港元，其中約 90% 擬用作償還若干本集團之財務承擔及餘額將用作為本集團之營運資金。雙方協定預計完成日期為 2019 年 9 月 6 日。

就截至 2019 年 6 月 30 日出現流動負債淨值的問題，當中以 2019 年 9 月到期，本金為 1,014,000,000 港元之可換股票據構成的財務壓力較大。管理層現積極與可換股票據持有人就有關問題進行磋商，雖然尚未達成任何具約束力的方案或條款，但已就數個可行方案進行深入討論，包括但不限於，(i) 與可換股票據持有人探討修訂可換股票據條款以延長其到期日；(ii) 與潛在投資者討論從可換股票據持有人收購可換股票據，管理層期望雙方可於 2019 年 9 月上旬取得共識。

憑藉集團業務日趨增長，以及上述方案的支持下，預期集團財務壓力將得以逐步舒緩，整體財政狀況會持續改善。

## 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 2019 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 2019 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

雖然中國經濟近期正面臨不同的挑戰，但國家依然持續推進大氣污染防治工作，強化重點地區的民用、採暖、工業等行業煤改氣。國家發改委指，2019 年上半年天然氣銷量同比增 10.8%，顯示全國天然氣消費量持續增長。

2019 年 6 月，國家財政部發佈《可再生能源發展專項資金管理暫行辦法》鼓勵國內非常規天然氣開發，自 2019 年起，不再按 0.3 元/立方米的定額補貼標準進行補貼，而是按照「多增多補」的原則，對超過上年開採利用量的，按照超額程度給予梯級獎補，對未達上年開採利用量的，則相應扣減獎補資金。同時，專項資金補貼還體現「冬增冬補」的原則，對取暖季節生產的非常規天然氣增量部分給予更多資助。在國家的大力支持下，非常規油氣包括煤層氣，預計將繼續成為國內穩步推進「藍天保衛戰行動」計劃、推進煤改氣的重要支撐因素。

展望未來，集團已一方面積極處理短期內面對的財務壓力，同時會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多元化業務發展之可行性，冀望平衡業務組合回報的穩定性，分散業務風險同時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2019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

由黃龍德教授、王延斌博士及黨偉華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2019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2019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》（「企業管治守則」）的全部守則條文，唯守則條文第E.1.2及A.5.1條除外，其詳情如下：

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。戴小兵博士因處理公司業務未能出席本公司於2019年5月31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。

於2018年12月31日，黃國全先生（「黃先生」）辭任本公司之獨立非執行董事及審核委員會、薪酬委員會和提名委員會之成員。於黃先生辭任後，本公司尚未符合以下上市規則之規定，包括第3.10A條有關獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的規定；第3.21條有關審核委員會最少由三名成員組成；以及第3.25條及企業管治守則的守則條文第A.5.1條分別有關薪酬委員會及提名委員會大部分成員須為獨立非執行董事組成。

於2019年3月29日，本公司獨立非執行董事黨偉華博士獲委任為審核委員會、薪酬委員會和提名委員會之成員，以及於2019年3月30日，何林峰先生辭任本公司非執行董事之職位。自此，本公司已全面遵守上述上市規則所載之所有規定。

承董事會命  
中國油氣控股有限公司  
主席  
戴小兵

香港，2019年8月29日

於本公佈日期，董事會成員包括三位執行董事戴小兵博士、景哈利先生及溫子勳先生；三位非執行董事陳華先生、黃紹武先生及柴琳女士；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。