

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2023年12月31日止年度 之經審核全年業績公佈

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2023年12月31日止年度之經審核綜合業績連同去年度之比較數字如下：

綜合全面收益表

截至2023年12月31日止年度
(以港元計算)

	附註	2023 千港元	2022 千港元
營業額	3 & 10	370,177	543,080
直接成本		(187,997)	(375,247)
毛利		182,180	167,833
其他收入	4	12,774	24,720
其他虧損淨額	5	(905,866)	(386,691)
按攤銷成本計量之財務資產之 已(確認)/撥回預期信貸虧損淨額		(4,514)	3,623
於一家聯營公司之權益的減值虧損		(2,280)	(15,907)
銷售及分銷費用		(15,872)	(17,427)
行政費用		(41,810)	(34,251)
經營虧損		(775,388)	(258,100)
融資成本	6(a)	(268,231)	(247,146)
應佔一家聯營公司虧損		(2,152)	(1,227)
除所得稅支出前虧損		(1,045,771)	(506,473)
所得稅支出	7	(43,672)	(46,707)
本年度虧損		(1,089,443)	(553,180)

綜合全面收益表(續)

截至2023年12月31日止年度
(以港元計算)

	附註	2023 千港元	2022 千港元
其他全面虧損，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		(103,568)	(347,118)
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		(45)	(208)
本年度其他全面虧損，除稅後		(103,613)	(347,326)
本年度全面虧損總額		(1,193,056)	(900,506)
以下人士應佔虧損：			
本公司擁有人		(1,086,976)	(551,779)
非控股權益		(2,467)	(1,401)
		(1,089,443)	(553,180)
以下人士應佔全面虧損總額：			
本公司擁有人		(1,190,300)	(898,130)
非控股權益		(2,756)	(2,376)
		(1,193,056)	(900,506)
每股虧損		港仙	港仙
- 基本及攤薄	9	(32.49)	(16.49)

綜合財務狀況表

於2023年12月31日
(以港元計算)

		2023		2022	
	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			2,074,166		2,472,970
油氣勘探及評估資產			-		-
使用權資產			5,152		3,214
無形資產			1,443,940		1,892,438
商譽			-		6,948
於一家合營企業之權益			-		-
於一家聯營公司之權益			-		4,523
按公平值透過損益列賬的財務資產			-		12,146
指定按公平值透過其他全面收益列賬之 權益投資			93		138
按金及預付款項	11		-		40,538
應收貸款			14,157		11,967
非流動資產總額			3,537,508		4,444,882
流動資產					
存貨			13,702		13,891
按公平值透過損益列賬的財務資產			-		7,915
應收賬款、應收票據及其他應收賬款、 按金及預付款項	11		90,057		87,455
應收貸款			7,617		7,093
應收一家合營企業款項			-		-
受限制銀行現金			1,436		1,440
原到期日超過三個月的定期存款			110		-
現金及現金等價物			81,334		78,364
流動資產總額			194,256		196,158
總資產			3,731,764		4,641,040
流動負債					
應付賬款、其他應付款項及預提費用	12		(1,239,419)		(1,017,287)
借貸	13		(442,520)		(408,993)
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			(6,617)		(4,362)
租賃負債			(1,196)		(353)
稅項			(97,171)		(52,224)
流動負債總額			(3,139,832)		(2,836,128)
流動負債淨值			(2,945,576)		(2,639,970)
總資產減流動負債			591,932		1,804,912

綜合財務狀況表(續)

於2023年12月31日
(以港元計算)

	2023		2022	
	千港元	千港元	千港元	千港元
非流動負債				
撥備		(30,735)		(17,509)
借貸	13	(365,969)		(440,024)
遞延收入		(358,981)		(318,032)
租賃負債		(1,933)		(200)
遞延稅項負債		(3,669)		(5,446)
非流動負債總額		<u>(761,287)</u>		<u>(781,211)</u>
(負債)/資產淨值		<u>(169,355)</u>		<u>1,023,701</u>
本公司擁有人應佔資本及儲備				
股本		334,544		334,544
儲備		(512,297)		678,003
本公司擁有人應佔(虧絀)/權益		<u>(177,753)</u>		<u>1,012,547</u>
非控股權益		<u>8,398</u>		<u>11,154</u>
(資本虧絀)/權益總額		<u>(169,355)</u>		<u>1,023,701</u>

1. 持續經營假設

截至2023年12月31日止年度，本集團錄得虧損約1,089,443,000港元，而於該日，本集團有流動負債淨額及資本虧絀分別約2,945,576,000港元及169,355,000港元。於2023年12月31日，計入流動負債約3,139,832,000港元，本集團有 (a) Crescent Spring Investment Holdings Limited (「Crescent Spring」) 所持有已逾期的可換股票據的本金金額約1,352,900,000港元及相關違約利息（計入其他應付款項及預提費用）約716,032,000港元尚未償還，並須即時償還；及(b)本金金額約336,495,000港元之已到期企業債券（計入借貸）及相關票面利息（計入其他應付款項及預提費用）約76,911,000港元尚未償還，並須即時償還。而本集團於2023年12月31日僅持有現金及現金等價物約81,334,000港元。

於2022年8月17日，已到期企業債券的其中一名債券持有人就指稱未付本金額9,200,000港元及相關利息1,016,000港元向香港特別行政區高等法院原訴法庭（「法院」）提交針對本公司的清盤呈請（「呈請」）。誠如於本公司2024年1月4日公佈所披露，法院批准取消定於2023年12月18日舉行的聆訊，而截止至此綜合財務報表批准日期，未有呈請聆訊的進一步更新消息。

自2022年12月31日年度以來，公司董事一直在對集團進行拯救計劃和措施，以改善集團的資金流動性和現金流，其中主要包括股權融資和各種債務重組措施。於2023年12月8日，本公司與多方（包括兩名投資者及Crescent Spring）訂立具法律約束力的協議，當中載列重組交易（「重組交易」）的詳情，有關交易擬透過（包括但不限於）各種股權融資，債務重組措施及執行本公司向其無抵押債權人建議的還款安排計劃，促使債權人接納全面解除其中索（「債權人計劃」）。重組交易將包括：(i) 增加法定股本；(ii) 兩位投資者認購新的可轉換債券；(iii) 投資者和Crescent Spring之間的認股權和認沽權，使對方有權購買或出售Crescent Spring持有的一定數量的公司股份；(iv) 修改Crescent Spring持有的現有可轉換票據的條款以延長到期日；(v) 投資者收購Crescent Spring持有的若干現有可轉換票據；(vi) 配售新股；(vii) 債權人計劃的批准；以及(viii) 兩位投資者和Crescent Spring將若干數量的新可轉換債券和現有可轉換票據轉換為公司股份。

在完成上述重組工作後，董事們認為：(i) 本集團將通過發行公司股份獲得必要的資金並償還其尚未償還債務；(ii) 本公司主要債務的到期日將獲延長，為本公司提供更充裕時間按期償還債務；(iii) 隨著Crescent Spring和兩位投資者於重組完成後行使可轉換債券，本公司的債務水平將降低，並同時增加本公司的股本金額；以及(iv) 這將為本集團的業務拓展提供進一步機會。董事預期，於重組交易完成後，本集團的整體債務水平將有所下降，且本集團的財務狀況將由淨負債改善為淨資產。重組交易的詳情已在本公司於2024年3月13日的公佈中披露。

就債權人計劃而言，召開及舉行的會議（「債權人會議」）及債權人計劃已於2023年12月8日獲法定多數債權人批准。然而，根據我們於2024年3月6日和2024年3月14日的公佈中披露，在2024年2月29日的債權人計劃核准聆訊（「核准聆訊」）上，法院對債權人計劃的條款提出了若干問題（「法院關注問題」）。截止此綜合財務報表批准日期，為尋求法院對債權人計劃的批准，本公司正在徵求其法律及債務重組顧問的意見，去回應該等問題，以繼續進行聆訊程序。倘若法院的判決不利於本公司，本公司可能會考慮對法院的判決提出上訴，或在必要時更改債權人計劃的條款。經考慮本公司的重組交易顧問的意見，本公司董事會合理地預期本公司將獲得所有必要的批准，並且重組交易將在合理的時間內成功實施。

1. 持續經營假設(續)

於評估採用持續經營基準編製本集團綜合財務報表是否適當時，本公司董事編製涵蓋報告期末起計十二個月期間的現金流量預測（「現金流量預測」），並審慎考慮本集團的未來流動資金及表現以及其可獲得的融資來源。於編製現金流量預測時，本公司董事已考慮（其中包括）以下因素：

- i. 積極解決法院關注問題，並尋求法院對債權人計劃的批准；及
- ii. 積極促成重組交易的完成，包括達成任何相關先決條件。

根據現金流量預測，假設上述重組交易得以如期成功實施，本公司董事認為，本集團將擁有足夠營運資金以為其營運提供資金及履行於現金流量預測期間到期的財務責任，以致本集團能夠持續經營。因此，本公司董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

儘管如上所述，對於公司董事能否實現上述計畫和措施存在重大不確定性。集團能否繼續作為持續經營的企業將取決於集團通過成功實現以下所有條件來產生足夠的融資和經營現金流：

- i. 成功解決法院關注問題並獲得債權人計劃的核准；
- ii. 若債權人計劃不獲得核准，則需要成功與相關方(包括兩位投資者和Crescent Spring)重新協商，以促使對債權人計劃所變更的條款達成共識；以及
- iii. 完成重組交易所需的所有先決條件。

這表明存在重大不明朗因素，可能對本集團持續經營的能力產生重大懷疑，因此，本集團可能無法於正常業務過程中變現其資產及清償其負債。

倘本集團未能達致上述計劃及措施產生的預期效果，則其可能無法繼續按持續經營基準經營，且須作出調整將本集團資產的賬面值撇減至其可變現淨額，並就可能出現的任何進一步負債計提撥備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。該等調整的影響尚未於該等綜合財務報表內反映。

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—2023年1月1日起生效

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號的修訂本	會計政策披露
香港會計準則第8號的修訂本	會計估計的定義
香港會計準則第12號的修訂本	於單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號的修訂本	國際稅收改革 – 第二支柱規則範本
香港財務報告準則第17號	保險合約

除下文所概述之香港會計準則第1號（修訂本）財務報表之呈列及香港財務報告準則實務報告第2號作出重大性判斷外，其他新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間或過往期間之業績及財務狀況以及會計政策概無任何重大影響。本集團並未應用任何於本期間尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

於2021年3月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則實務報告第2號作出重大性判斷，為實體根據香港財務報告準則編製通用財務報表時如何作出重大性判斷提供非強制性指引。於2021年4月，香港會計師公會頒佈香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號的修訂。該等修訂本旨在以「重大會計政策資料」替代「主要會計政策」之披露要求，使會計政策披露內容更具資料性。該等修訂本亦對會計政策資料可能被視為重大並因此須予披露的情況提供指引。

該等修訂本對本集團綜合財務報表內任何項目之計量或呈列概無影響，惟會影響本集團會計政策之披露。

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分類如下：

	2023 千港元	2022 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	352,253	318,642
原煤及精煤	16,209	217,465
	368,462	536,107
其他來源之收益：		
財務服務利息收入	1,715	6,973
	370,177	543,080

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

	2023 千港元	2022 千港元
利息收入		
- 銀行存款	184	18
- 其他	-	223
按攤銷成本計量之財務資產之利息收入總額	184	241
政府補貼及補助	11,408	23,906
其他	1,182	573
	<u>12,774</u>	<u>24,720</u>

5. 其他虧損淨額

	2023 千港元	2022 千港元
按公平值透過損益列賬的財務資產公平值變動	(11,901)	(1,747)
物業、廠房及設備減值虧損	(511,256)	(220,375)
使用權資產減值虧損	(568)	(254)
無形資產減值虧損	(355,225)	(168,271)
商譽減值虧損	(6,808)	(4,836)
註銷其他應收賬款及預付款項	(22,183)	(1,016)
其他應付款項之免除	1,794	12,886
匯兌溢利/(虧損)淨額	103	(1,394)
按公平值透過損益列賬的財務資產的贖回(虧損)/溢利	(62)	167
出售商業承兌匯票之溢利/(虧損)	171	(1,851)
出售物業、廠房及設備之溢利	81	-
租賃修訂之虧損	(12)	-
	<u>(905,866)</u>	<u>(386,691)</u>

6. 除所得稅支出前虧損

除所得稅支出前虧損已扣除/(抵免)：

	2023 千港元	2022 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	31,611	31,613
借款利息	29,363	41,066
可換股票據之利息支出	237,813	224,528
租賃負債之利息	52	390
撥備之折現轉回	2,752	-
	301,591	297,597
減：轉入合格資產之資本化利息	(38,228)	(58,732)
	263,363	238,865
其他融資成本：		
企業債券的交易成本之攤銷	4,868	8,281
	268,231	247,146
b) 員工成本(包括董事酬金)		
薪金、工資及其他福利	34,302	40,683
定額供款退休計劃之供款	3,339	3,197
	37,694	43,880
c) 其他項目		
核數師酬金	1,400	1,589
已確認為費用的已售存貨成本 [#]	12,172	213,703
物業、廠房及設備之折舊	76,211	59,523
使用權資產之折舊	649	5,232
無形資產之攤銷 [#]	38,171	31,287
遞延收入之攤銷 [#]	(6,662)	(4,664)

[#] 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2023年及2022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2023年及2022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2023年及2022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：

	2023 千港元	2022 千港元
即期所得稅		
中國企業所得稅		
- 本年度稅項	(46,870)	(48,318)
- 往年超額撥備/(撥備不足)	1,556	(181)
	(45,314)	(48,499)
年內之遞延稅項	1,642	1,792
所得稅支出	(43,672)	(46,707)

8. 股息

董事不建議派發截至2023年12月31日止年度任何股息(2022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擁有人之應佔虧損1,086,976,000港元(2022年：虧損551,779,000港元)，以及年內已發行普通股之加權平均數 3,345,439,000股(2022年：3,345,439,000股)普通股計算。

b) 每股攤薄虧損

截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因本公司尚未行使其可換股票據(如適用)，對截至2023年及2022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（2022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2023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	352,253	16,209	-	-	-	368,462
-財務服務利息收入	-	-	-	1,715	-	1,715
	<u>352,253</u>	<u>16,209</u>	<u>-</u>	<u>1,715</u>	<u>-</u>	<u>370,177</u>
分部業績 ^{1&2}	172,171	(5,913)	(70)	(2,394)	(26,241)	137,553
融資成本	(31,601)	-	-	(9)	(236,621)	(268,231)
物業、廠房及設備減值虧損	(511,036)	(220)	-	-	-	(511,256)
使用權資產減值虧損	(568)	-	-	-	-	(568)
無形資產減值虧損	(355,225)	-	-	-	-	(355,225)
商譽減值虧損	-	(6,808)	-	-	-	(6,808)
於一家聯營公司之權益的減值虧損	(2,280)	-	-	-	-	(2,280)
註銷其他應收賬款及預付款項	(22,141)	(42)	-	-	-	(22,183)
按公平值透過損益列帳的財務資產之變動	-	-	-	-	(11,901)	(11,901)
按攤銷成本計量之財務資產之						
已確認預期信貸虧損淨額	-	(4,432)	-	(78)	(4)	(4,514)
其他應付款項之免除	1,794	-	-	-	-	1,794
應佔一家聯營公司虧損	(2,152)	-	-	-	-	(2,152)
除所得稅支出前虧損	(751,038)	(17,415)	(70)	(2,481)	(274,767)	(1,045,771)
所得稅(支出)抵免	(46,823)	3,199	-	(48)	-	(43,672)
本年度虧損	<u>(797,861)</u>	<u>(14,216)</u>	<u>(70)</u>	<u>(2,529)</u>	<u>(274,767)</u>	<u>(1,089,443)</u>
資產及負債						
可報告分部資產 ³	<u>3,640,320</u>	<u>20,653</u>	<u>-</u>	<u>24,771</u>	<u>46,020</u>	<u>3,731,764</u>
可報告分部負債 ³	<u>1,169,705</u>	<u>26,615</u>	<u>-</u>	<u>12,208</u>	<u>2,692,591</u>	<u>3,901,119</u>
其他分部資料						
折舊及攤銷	<u>107,121</u>	<u>1,158</u>	<u>-</u>	<u>66</u>	<u>24</u>	<u>108,369</u>
年內產生之資本支出	<u>256,636</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>256,651</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	<u>352,253</u>	<u>16,209</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>368,462</u>

10. 分部報告(續)

a) 業務分部

截至2022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	318,642	217,465	-	-	-	536,107
-財務服務利息收入	-	-	-	6,973	-	6,973
	<u>318,642</u>	<u>217,465</u>	<u>-</u>	<u>6,973</u>	<u>-</u>	<u>543,080</u>
分部業績 ^{1&2}	160,915	(6,158)	(46)	(223)	(16,691)	137,797
融資成本	(791)	(795)	-	(34)	(245,526)	(247,146)
物業、廠房及設備減值虧損	(220,375)	-	-	-	-	(220,375)
使用權資產減值虧損	(254)	-	-	-	-	(254)
無形資產減值虧損	(168,271)	-	-	-	-	(168,271)
商譽減值虧損	-	(4,836)	-	-	-	(4,836)
於一家聯營公司之權益的減值虧損	(15,907)	-	-	-	-	(15,907)
註銷其他應收賬款	-	-	-	-	(1,016)	(1,016)
按公平值透過損益列帳的財務資產之變動	-	(1,719)	-	-	(28)	(1,747)
按攤銷成本計量之財務資產之						
已確認預期信貸虧損淨額	-	-	-	3,623	-	3,623
其他應付款項之免除	12,886	-	-	-	-	12,886
應佔一家聯營公司虧損	(1,227)	-	-	-	-	(1,227)
除所得稅支出前(虧損)/溢利	(233,024)	(13,508)	(46)	3,366	(263,261)	(506,473)
所得稅支出	(46,441)	(75)	-	(191)	-	(46,707)
本年度(虧損)/溢利/	<u>(279,465)</u>	<u>(13,583)</u>	<u>(46)</u>	<u>3,175</u>	<u>(263,261)</u>	<u>(553,180)</u>
資產及負債						
可報告分部資產 ³	<u>4,526,418</u>	<u>28,500</u>	<u>-</u>	<u>29,183</u>	<u>56,939</u>	<u>4,641,040</u>
可報告分部負債 ³	<u>1,169,352</u>	<u>14,984</u>	<u>-</u>	<u>15,240</u>	<u>2,417,763</u>	<u>3,617,339</u>
其他分部資料						
折舊及攤銷	<u>87,023</u>	<u>4,168</u>	<u>-</u>	<u>132</u>	<u>55</u>	<u>91,378</u>
年內產生之資本支出	<u>320,804</u>	<u>452</u>	<u>-</u>	<u>41</u>	<u>-</u>	<u>321,297</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	<u>318,642</u>	<u>217,465</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>536,107</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. 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11,350,000港元 (2022年: 23,904,000港元)、55,000港元(2022年: 無)及3,000港元 (2022年: 2,000港元)。
3. 未分配資產主要包括現金和現金等價物、使用權資產、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：

	2023 千港元	2022 千港元
香港 (所在地)	-	-
中國	<u>370,177</u>	<u>543,080</u>
	<u>370,177</u>	<u>543,080</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：

	2023 千港元	2022 千港元
香港 (所在地)	5,149	2,290
中國	<u>3,518,109</u>	<u>4,418,339</u>
	<u>3,523,258</u>	<u>4,420,629</u>

10. 分部報告(續)

iii) 主要客戶資料

截至2023年12月31日止年度，一個客戶 (2022年: 兩個客戶)貢獻集團之總收入達10%或多於10%。

	分部	2023 千港元	2022 千港元
客戶 A	煤層氣	352,253	318,642
客戶 B	原煤及精煤	不適用	124,072

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

	2023 千港元	2022 千港元
非流動資產		
按金及預付款項	-	40,538
流動資產		
應收賬款 - 附註	56,264	42,377
減：減值虧損	(305)	(313)
	<u>55,959</u>	<u>42,064</u>
應收票據	3,301	3,392
減：減值虧損	(3,301)	(3,392)
	-	-
其他應收賬款	24,911	36,954
減：減值虧損	(6,062)	(1,627)
	<u>18,849</u>	<u>35,327</u>
其他按金	3,321	353,090
減：減值虧損	-	(349,698)
	<u>3,321</u>	<u>3,392</u>
水電按金	508	129
預付款項	11,420	6,543
	<u>90,057</u>	<u>87,455</u>

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：

	2023 千港元	2022 千港元
少於 1 個月	<u>55,959</u>	<u>42,064</u>

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

	2023 千港元	2022 千港元
流動負債		
應付賬款 - 附註	1,931	3,765
其他應付款項及預提費用	1,214,201	1,006,802
預收款項 (香港財務報告準則第 15 號範圍內的合約負債)	20,298	4,077
應付一名股東款項	2,989	2,643
	<u>1,239,419</u>	<u>1,017,287</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:

	2023 千港元	2022 千港元
於 30 天內	<u>1,931</u>	<u>3,765</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

	2023 千港元	2022 千港元
銀行有抵押借貸	7,570	10,991
其他有抵押借貸	261,471	333,213
其他無抵押借貸	60,726	30,958
無抵押企業債券	478,722	473,855
	<u>808,489</u>	<u>849,017</u>
按要求或一年內償還	442,520	408,993
超過一年，但不超過兩年	201,954	102,197
超過兩年，但不超過五年	164,015	337,827
超過五年	-	-
	<u>808,489</u>	<u>849,017</u>
列入流動負債一年內到期之金額	<u>(442,520)</u>	<u>(408,993)</u>
非流動部分	<u>365,969</u>	<u>440,024</u>

獨立核數師報告書摘要

以下為獨立核數師對本集團截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表之報告書摘要，當中載有保留意見：

「不發表意見

本核數師（以下簡稱「本行」）獲委聘審核中國油氣控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2023年12月31日之綜合財務狀況表與截至該日止年度之綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註（包括主要會計政策概要）。

基於在吾等的報告中不發表意見的基礎部分所述，由於持續經營存在多重不確定性，其潛在相互影響及其對綜合財務報表的可能累計影響，吾等對 貴集團之綜合財務報表不發表意見。就所有其他方面而言，吾等認為綜合財務報表已根據香港公司條例之披露規定妥為編製。

不發表意見基礎 與持續經營之多項不確定因素

誠如綜合財務報表附註3(b)(ii)所載， 貴集團於截至2023年12月31日止年度錄得虧損約1,089,443,000港元，而於該日， 貴集團之流動負債淨額為約2,945,576,000港元。於2023年12月31日，計入流動負債約3,139,832,000港元中， 貴集團有(a) Crescent Spring Investment Holdings Limited（「Crescent Spring」）本金金額為約1,352,900,000港元（附註32）之已逾期可換股票據（附註32）及相關違約利息（計入其他應付款項及預提費用）約716,032,000港元（附註29）尚未償還，並須即時償還；及(b) 本金金額為約336,495,000港元（附註31）之已到期企業債券（計入借貸）（附註31）及相關票面利息（計入其他應付款項及預提費用）約76,911,000港元（附註29）尚未償還，並須即時償還。

此外，於2022年8月17日，已到期企業債券的其中一名債券持有人就指稱逾期本金額9,200,000港元及相關違約利息1,016,000港元向香港特別行政區高等法院原訴訟庭（「法院」）提交針對 貴公司的清盤呈請（「呈請」）。誠如 貴公司日期為2024年1月4日的公佈所披露，法院隨後批准取消定於2023年12月18日舉行的聆訊，截至該等綜合財務報表批准日期，有關呈請的聆訊日期並無進一步更新資料。然而，於2023年12月31日，貴集團僅持有現金及現金等價物約81,334,000港元。

不發表意見基礎（續）

貴公司董事已實施多項計劃及措施包括重組交易以改善 貴集團的流動資金及財務狀況，其載於綜合財務報表附註3(b)(ii)。綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性須視乎 貴集團計劃及措施的結果而定，包括：

- (i) 能否成功解決法院關注問題並就債權人計劃獲得批准；
- (ii) 倘無法就債權人計劃獲得批准，則能否與相關訂約方（包括兩名投資者及Crescent Spring）成功重新磋商，以就債權人計劃的經修訂條款達成共同協議；及
- (iii) 能否完成重組交易所規定的全部先決條件。

這表明存在重大不明朗因素，可能對本集團持續經營的能力產生重大懷疑，因此，本集團可能無法於正常業務過程中變現其資產及清償其負債。

倘 貴集團未能實現綜合財務報表附註3(b)(ii)所述計劃及措施之預期效果，則 貴集團可能無法持續經營，並須作出撇減 貴集團資產賬面值至其可變現淨值、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等調整。該等調整之影響並未於綜合財務報表反映。

吾等就 貴公司採用持續經營基準編製截至2021年12月31日止年度之綜合財務報表不發表意見。對於2022年12月31日之結餘之任何調整，均可能會影響於2023年1月1日之該等財務報表項目之結餘及截至2023年12月31日止年度之相應變動（如有）。於2022年12月31日之結餘及截至該日止年度之金額於截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表呈列為相關數據。吾等就截至2022年12月31日止年度之綜合財務報表不發表審核意見，而就綜合財務報表之不發表意見對截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表內2023年數字與2022年數字之可比較性構成之潛在影響，亦不發表意見。」

管理層討論及分析

業務回顧

截至2023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370,177,000港元（2022年：543,080,000港元）。營業額分別來自於三交煤層氣項目銷售約352,253,000港元（2022年：318,642,000港元）、山西沁水盆地之原煤洗選業務收入約16,209,000港元（2022年：217,465,000港元）以及陝西金融服務業務收入約1,715,000港元（2022年：6,973,000港元）。

本集團的主營業務於去年的表現平穩，其中三交煤層氣項目，產量和銷量分別有約13.3%及12.9%增長，三交煤層氣項目的年度銷售額有10.6%的增加，但於2023年財政年度，本集團仍錄得淨虧損約1,089,443,000港元（2022年：淨虧損553,180,000港元），虧損主要為本集團計提三交煤層氣項目減值虧損及高昂的融資成本所引致。

年內，考慮到本集團正面對財務困境，目前及未來數年現金流都會緊張，無法在短時間內為三交煤層氣項目提供額外資金來源。此外，本集團提出的重組計劃已於日期為2024年3月13日的公佈作詳細披露。但由於個別先決條件影響，重組計劃是否能夠落實還存在一定的不確定性（詳情載於本公佈之財務報表附註1「持續經營假設」）。有見及此，本公司決定進一步延長三交煤層氣項目的開發計劃期，而項目正常的運營和區塊的定期開發將不會受到影響，仍將繼續如常由三交煤層氣項目的自有資金和收入提供財務支持。於考慮了三交煤層氣項目修訂後的開發計劃及本集團現有的財務負擔和其他相關因素後，本集團根據獨立評估師出具的於2023年12月31日三交煤層氣項目估值報告，相應地進行了約866,829,000港元的減值處理。（2022年：388,900,000港元）。另外，因位於山西省的液化天然氣站項目發展計劃暫時擱置，本集團需為相關的聯營公司權益進一步計提減值虧損約2,280,000港元（2022年：15,907,000港元）。年內，本集團融資成本約為268,231,000港元（2022年：247,146,000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。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，三交煤層氣項目之淨儲量（已證實+概略）約為83.01億立方米。

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2023年12月31日止，三交煤層氣項目合計完成鑽井共205口，較去年新增23口，其中150口為多分支水平井，餘下的55口為直井。在上述205口井中，正常排採井為175口，接入集氣管網的井位有175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121.53公里，外輸管線約17公里；並架設總長度約119.38公里的10KV輸電幹線及電力支線。煤層氣增壓脫水站平穩運行，現站內增壓脫水等設備日處理能力已超過64萬立方米。

銷售

基於過去幾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所提升，而氣價亦相對穩定，年度銷售額有約10.6%的增加，整體表現理想。於2023年度，三交煤層氣項目錄得稅息折舊及攤銷及減值虧損前利潤約256,793,000港元（2022年：259,597,000港元）。煤層氣銷售額約352,253,000港元（2022年：318,642,000港元）。三交煤層氣項目錄得煤層氣產量約19,162萬立方米（2022年：約16,910萬立方米），煤層氣銷售量約18,660萬立方米（2022年：約16,523萬立方米），平均產銷比率約97.4%（2022年：97.7%）。年內，工業用和民用管道煤層氣銷售分別佔總銷售約94.9%（2022年：96.6%）及5.1%（2022年：3.4%）。

此外，於年內收到銷售煤層氣之政府補貼及增值稅退稅額約11,350,000港元（2022年：政府補貼及增值稅退稅額約23,904,000港元），並已披露於其他收入。

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，原煤洗選業務錄得收入約16,209,000港元（2022年：217,465,000港元）。年內，考慮到本集團目前整體現金流非常緊張及煤價波動，為減低原煤洗選項目以往需購入存貨、加工，然後銷售的業務模式所產生的資金壓力和風險，於2023年開始，項目業務模式以直接加工為主。雖然以直接加工為主的業務模式會令營業額有明顯下降，但項目盈虧和以往同期比較是相去不遠。

財務服務

本集團於陝西全資擁有一家融資租賃公司-陝西兆銀融資租賃有限公司（「兆銀融資」）。兆銀融資在中國被分類為非銀行金融機構，主要包括提供出售及回租融資租賃、直接融資租賃及定期貸款服務。於2023年，主要對外客戶為甲等或以上二級公立醫院。年內，該業務錄得收入約1,715,000港元（2022年：6,973,000港元）。

財務回顧

流動資金及財政資源

於2023年12月31日，本集團的負債淨值約為169,000,000港元（2022年12月31日：資產淨值約為1,024,000,000港元），總資產值則約為3,732,000,000港元（2022年12月31日：4,641,000,000港元）。於2023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2,161,000,000港元（2022年12月31日：2,202,000,000港元），負債比例按資產總值計算約為57.9%（2022年12月31日：47.4%）。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。

就截至2023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，Crescent Spring Investment Holdings Limited（「**Crescent Spring**」）所持有的可換股票據的本金及逾期利息約2,069,000,000港元，以及無抵押企業債券的本金及利息約588,000,000港元（本金及利息逾期部分共約413,000,000港元）所構成的財務壓力至為巨大。

於上述債務當中，一位企業債券持有人於2022年8月17日，根據2022年公司清盤程序第281號向香港特別行政區高等法院（「**法院**」）提交清盤呈請，申請對本公司進行清盤，內容有關根據公司發出之企業債券，指稱未付金額合共約10,216,000港元（「**呈請**」）。有關詳情，請見本公司於2022年8月22日的公佈。

本集團過去幾年，一直有積極尋求合適投資人、嘗試一切可行融資方案和債務重組活動，以改善本集團之流動資金狀況。於2023年12月8日，包括投資者和Crescent Spring在內的各方與公司簽訂了具有約束力的協議，旨在對集團的股權、業務和債務進行重組。交易的詳情已在公司於2024年3月13日的公佈中披露。

在完成上述重組行動後，董事們認為：（i）集團將獲得必要的資金及透過發行公司股份來償還其未償債務；（ii）公司主要債務之到期日將延長，為公司提供更充裕時間按期償還債務；（iii）Crescent Spring和投資者將在重組行動完成後行使公司的可轉換債券，公司的債務水平將得以降低，並同時增加公司的股本金額；以及（iv）為集團的業務提供進一步開展的機會。

關於於2023年12月8日召開的債權人計劃會議，債權人計劃已獲得債權人法定多數的批准，具體細節已在公司於2023年12月8日的公佈中披露。然而，按我們於2024年3月6日及2024年3月14日的公佈中所披露，在2024年2月29日舉行的債權人計劃批准聆訊上，法院對債權人計劃的條款提出了若干問題，公司目前正在尋求諮詢以解決這些問題，並已向法院表明將繼續進行聆訊程序。如果法院的判決不利於公司，公司可能會考慮對法院就債權人計劃批准的判決提出上訴，或在必要時更改債權人計劃的條款，使債務重組得以繼續進行。

經和投資者商討，也考慮到債務重組顧問的意見，本公司董事對上述所提及的重組行動能夠成功實施，包括最終獲得法院對債權人計劃的批准，仍然是充滿信心，再加上集團之核心業務三交煤層氣項目之營運近年穩定增長，本公司董事，包括審核委員會，均認為本集團於可預見之未來將會能解決現金流緊張的困局，為其經營業務撥付款項及履行其到期之財務責任，持續經營問題將會得以解決。

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2023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2023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

近年來，國家層面對煤層氣產業持續完善支持政策，加強煤層氣開發，利用關鍵技術裝備創新攻關，大力推動煤層氣資源規模化開發利用，取得顯著成效。國家能源局2024年第一季度發佈資料顯出，2023年國家煤層氣產量達到117.7億立方米，同比增長20.5%；煤層氣產量約占國內天然氣供應的5%，而且這些產量大部分來自沁水盆地和鄂爾多斯盆地東緣，增量占比達到18%，已成為國內天然氣供應的重要補充。

三交區塊位於山西及陝西省鄂爾多斯盆地，是目前中國最好的整裝煤層氣田之一，也是集團之核心業務。我們會抓緊機遇，通過加強煤層氣資源的勘探，開發新煤層氣層；加快推進5億立方產能建設目標；以及加強煤層氣勘探開發技術和經驗的配合，務求在未來兩年產銷量均能有所提升。

與此同時，公司正全力與投資者及主要債權人一起推動和落實債務重組計劃，力求於今年內能夠徹底解決困擾集團數年的巨大財務壓力。儘管債務重組可能對股東造成短期損失，但也是實現長期穩定增長的必要步驟，有助於改善財務狀況和保護股東權益，將對股東及投資者產生積極影響。

購買、贖回或出售上市證券

截至2023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。

香港立信德豪會計師事務所有限公司之工作範圍

本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司已就本集團截至2023年12月31日止年度之全年業績公佈中所涉及之數字，與本集團本年度之經審核綜合財務報表所載數字核對一致。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此執行之相關工作並不構成按香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證工作準則而進行之核證聘用，因此香港立信德豪會計師事務所有限公司不會就該全年業績公佈作出任何核證。

企業管治

本公司於截至2023年12月31日止年度已遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）所載的《企業管治守則》（「管治守則」）的全部守則條文，除了以下的守則條文：

守則條文第C.1.8條規定，應就董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。本公司自2022年5月起並無作上述投保安排，在現有風險管理及內部監控制度和管理層密切監管下，各董事因董事身份而被控告或牽涉訴訟之風險偏低，投保所帶來之好處或低於成本。再者，根據本公司的章程細則，並受適用法律及法規所規限，董事就彼等基於其職位履行其職務而產生或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、賠償及開支，均可自本公司的資產及溢利獲得彌償，這彌償保證並不延伸至任何與欺詐或不誠實有關的事宜。

守則條文第C.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。戴小兵博士為本公司執行董事、董事會主席及行政總裁，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，且其中三名為獨立非執行董事，確保有足夠的權力制衡。

守則條文第F.2.2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2023年6月21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。

審核委員會

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，並商討審核、內部監控及財務報告的事宜，包括審閱截至2023年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

承董事會命
中國油氣控股有限公司
主席
戴小兵

香港，2024年3月27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、曾慶贊先生及王鐸玲女士；及三位獨立非執行董事王延斌博士、黨偉華博士及溫文華先生。