

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，概不對因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的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)

截至二零二一年十二月三十一日止年度之全年業績

集團財務及經營摘要

- 天然氣銷輸氣量58.99億立方米，增幅為13%；
- 營業額增長37%至143.42億港元；及
- 銷售及輸送天然氣及其他相關產品之分部業績增長21%。

全年業績

中油燃氣集團有限公司(「公司」)董事(「董事」)局(「董事局」)欣然宣佈公司及其附屬公司(統稱「集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同有關比較數字。

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
營業額	3	14,341,948	10,432,777
銷售成本		<u>(12,207,367)</u>	<u>(8,753,637)</u>
毛利		2,134,581	1,679,140
其他收入		68,484	22,980
其他收益／(虧損)，淨額		4,500	(14,403)
銷售及分銷費用		(74,435)	(81,119)
行政開支		(499,834)	(334,081)
物業、廠房及設備項下 油氣資產撥回／(撥備)		<u>565,595</u>	<u>(625,633)</u>
經營溢利	4	2,198,891	646,884
財務收入		127,828	304,068
財務費用		(343,881)	(301,034)
分佔使用權益法入賬之投資的溢利／ (虧損)，淨額		<u>7,722</u>	<u>(19,002)</u>
除稅前溢利		1,990,560	630,916
稅項	5	<u>(476,626)</u>	<u>(115,601)</u>
年內溢利		<u>1,513,934</u>	<u>515,315</u>
其他全面收益／(虧損)：			
可重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		251,827	582,458
按公平值計入其他全面收益之債務投資 價值變動		(76,047)	(64,506)
將不會重新分類至損益的項目			
按公平值計入其他全面收益之股本投資 價值變動		<u>17,480</u>	<u>(14,885)</u>
年內其他全面收益，扣除稅項		<u>193,260</u>	<u>503,067</u>
年內全面收益總額		<u><u>1,707,194</u></u>	<u><u>1,018,382</u></u>

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應佔溢利：			
公司擁有人		904,182	28,757
非控股權益		<u>609,752</u>	<u>486,558</u>
		<u>1,513,934</u>	<u>515,315</u>
年內應佔全面收益總額：			
公司擁有人		968,284	303,595
非控股權益		<u>738,910</u>	<u>714,787</u>
		<u>1,707,194</u>	<u>1,018,382</u>
公司擁有人年內			
應佔溢利之每股盈利	7		
— 基本 (港仙)		18.0	0.583
— 攤薄 (港仙)		<u>18.0</u>	<u>0.583</u>

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		10,738,279	9,008,993
使用權資產		663,945	589,057
勘探及評估資產		115,027	128,444
無形資產		1,038,669	1,024,062
使用權益法入賬之投資		1,758,418	429,356
按公平值計入其他全面收益之財務資產		289,795	633,995
其他非流動資產		1,183,053	1,201,201
遞延稅項資產		4,821	5,810
		<u>15,792,007</u>	<u>13,020,918</u>
流動資產			
存貨		408,231	328,386
合約資產、按金、貿易及其他應收款項	8	2,675,790	2,151,734
當期可收回稅項		6,334	6,293
到期日為三個月以上的定期存款		979,660	836,570
現金及現金等值項目		2,786,609	2,926,434
		<u>6,856,624</u>	<u>6,249,417</u>
總資產		<u>22,648,631</u>	<u>19,270,335</u>
負債			
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	1,414,388	1,286,205
合約負債		2,917,409	2,306,032
短期借貸		1,345,142	1,341,941
當期應付稅項		189,624	196,968
租賃負債		16,219	18,116
		<u>5,882,782</u>	<u>5,149,262</u>

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
附註		
非流動負債		
優先票據	5,645,120	5,410,227
長期借貸	1,729,667	996,470
租賃負債	58,747	58,444
遞延稅項負債	315,331	123,615
資產報廢承擔	197,974	186,103
	<u>7,946,839</u>	<u>6,774,859</u>
總負債	<u>13,829,621</u>	<u>11,924,121</u>
權益		
公司擁有人應佔權益		
股本	57,670	57,670
儲備	4,733,762	3,720,464
	<u>4,791,432</u>	<u>3,778,134</u>
非控股權益	4,027,578	3,568,080
權益總額	<u>8,819,010</u>	<u>7,346,214</u>
權益及負債總額	<u><u>22,648,631</u></u>	<u><u>19,270,335</u></u>

綜合財務報表附註

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。註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。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)進行城市管道燃氣營運、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；3)原油及天然氣及其它上游產品的開發、生產及銷售及其他上游升級以及煤製氣合其他相關產品的生產及銷售；及4)能源資源。公司及其附屬公司統稱為「集團」。

除非另有說明，否則該等財務報表以港元呈列。

2 編製基準

公司之綜合財務報表乃依據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港法例第622章香港公司條例的規定而編製。綜合財務報表乃依據歷史成本慣例而編製，並經重估以公平值列賬之若干按公平值計入其他全面收益之財務資產後作出修訂。

編製符合香港財務報告準則之財務報表要求使用若干關鍵會計估計。其亦要求管理層於應用集團之會計政策時行使其判斷。

(a) 會計政策及披露的變動

集團已採納下列與集團的經營有關及於二零二一年一月一日或之後的財政年度強制執行的新訂準則、詮釋及修訂本：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	與COVID-19有關的租金優惠
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、	利率基準改革－第二階段
香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號	
及香港財務報告準則第16號(修訂本)	

上述所列的該等修訂本對過往期間確認的金額沒有任何影響，並且預計不會對當期或未來期間產生重大影響。

(b) 尚未採納之新準則及準則的修訂本

以下新準則及準則的修訂本已頒佈但尚未於二零二一年一月一日開始之財政年度生效且並無提早採納。

		於自以下日期 或其後開始的 會計年度生效
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	二零二一年之後與COVID-19 有關的租金優惠	二零二一年四月一日
年度改進項目(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年 至二零二零年之年度改進	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第3號、香港 會計準則第16號及香港會計 準則第37號(修訂本)	縮窄範圍修訂	二零二二年一月一日
會計指引第5號(經修訂)	經修訂會計指引第5號同一控 制下的合併會計	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)	分類為流動或非流動的負債	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號(修訂 本)	香港財務報告準則第17號的 修訂	二零二三年一月一日
香港詮釋第5號(二零二零年)	香港詮釋第5號(二零二零年) 財務報表呈列－借款人對含 有按要求償還條款的定期貸 款的分類(香港詮釋第5號 (二零二零年))	二零二三年一月一日

於自以下日期
或其後開始的
會計年度生效

香港會計準則第1號及香港財務 報告準則實務聲明第2號(修 訂本)	會計政策的披露	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	與產生自單一交易的資產及負 債有關的遞延稅項	二零二三年一月一日
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 業之間的資產出售或注資	待定

集團將於上述新準則及準則修訂本生效時應用。公司董事評定，預期採納新準則及準則修訂本不會對集團的業績及財務狀況產生任何重大影響。

3 營業額及分部資料

集團主要從事銷售及輸送天然氣、原油及其他相關產品、於中國提供燃氣管道建造及接駁服務及生產和銷售煤製氣等相關產品，以及在加拿大開採及生產原油及天然氣。年內營業額包括以下各項：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售及輸送天然氣及其他相關產品	12,258,436	9,385,246
燃氣管道接駁及建造服務收入	971,430	765,633
開採及生產原油及天然氣	510,674	281,898
生產及銷售煤製氣及其他相關產品	601,408	—
	14,341,948	10,432,777

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，生產及銷售煤製氣及其他相關產品以及開採及生產原油及天然氣。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，集團已呈列以下四個可報告分部：

- 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
- 生產及銷售煤製氣及其他相關產品

沒有匯總經營分部以組成上述可報告分部。

執行董事根據除稅前溢利就業務分部之表現進行評估，而並無分配其他收益／(虧損)淨額、利息收入、財務費用、分佔使用權益法入賬之投資的溢利／(虧損)、物業、廠房及設備項下油氣資產、勘探及評估資產沖銷、應收一間聯營公司貸款及利息撥回減值撥回及其他未分配企業開支，與綜合財務報表所述者一致。與此同時，集團並無分配資產及負債予其分部及呈報來自地區市場外部客戶的銷售額，因為執行董事並無使用該等資料分配資源或評估其經營分部表現。因此，集團並無就各可報告分部呈報分部資產及負債之計量及按地區市場銷售額之計量。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，向執行董事提供以用作資源分配及分部表現評估有關集團可報告分部之資料載列如下。

截至二零二一年十二月三十一日止年度：

	銷售及 輸送天然氣及 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	生產及銷售 煤製氣及 其他相關產品 千港元	集團 千港元
分部收入及業績					
分部收入					
於某一時間點確認	12,258,436	—	510,674	601,408	13,370,518
於一段時間內確認	—	971,430	—	—	971,430
外部客戶銷售額	12,258,436	971,430	510,674	601,408	14,341,948
分部業績	1,317,145	389,432	64,457	21,282	1,792,316
財務收入					127,828
其他收益，淨額					4,500
財務費用					(343,881)
應收一間聯營公司貸款及 利息撥回減值虧損					5,981
物業、廠房及設備項下 油氣資產減值撥回	—	—	565,595	—	565,595
勘探及評估資產沖銷	—	—	(4,025)	—	(4,025)
分佔使用權益法入賬之 投資溢利，淨額					7,722
未分配企業開支					(165,476)
除稅前溢利					1,990,560
稅項					(476,626)
年內溢利					1,513,934

截至二零二零年十二月三十一日止年度：

	銷售及 輸送天然氣及 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
分部收入及業績				
分部收入				
於某一時間點確認	9,385,246	—	281,898	9,667,144
於一段時間內確認	—	765,633	—	765,633
外部客戶銷售額	9,385,246	765,633	281,898	10,432,777
分部業績	1,085,473	317,325	18,334	1,421,132
財務收入				304,068
其他虧損，淨額				(14,403)
財務費用				(301,034)
應收一間聯營公司貸款及利息撥回減值虧損				5,800
物業、廠房及設備項下油氣資產減值(附註)	—	—	(625,633)	(625,633)
勘探及評估資產沖銷	—	—	(26,379)	(26,379)
分佔使用權益法入賬之投資虧損，淨額				(19,002)
未分配企業開支				(113,633)
除稅前溢利				630,916
稅項				(115,601)
年內溢利				515,315

附註：

截至二零二一年十二月三十一日止年度，已計提物業、廠房及設備項下的油氣資產撥回／減值(撥備) 565,595,000港元(二零二零年：減值625,633,000港元)。油氣資產的可收回金額採用貼現現金流量法按使用價值釐定，並在「開採及生產原油及天然氣業務」分部的現金產生單位(「現金產生單位」)層級進行評估。該計算方法的主要假設為折現率及日後油價預期變化，而該等貼現率及變動乃參照西德州中級油價。未來五年的日後預期油價介乎每桶油當量67.2美元至71.4美元(二零二零年：每桶油當量48.0美元至59.0美元)。集團使用介乎10%至20%(二零二零年：10%至20%)的除稅前折現率折現集團現金產生單位的未來現金流量。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，集團沒有外部客戶於集團之收入中貢獻超過10%。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，集團按地區市場劃分之資產之分析載列如下：

	二零二一年		二零二零年	
	總資產 千港元	添置 非流動資產 千港元	總資產 千港元	添置 非流動資產 千港元
香港	377,531	—	103,866	5,084
中國內地	17,725,626	1,663,037	16,258,012	1,581,462
加拿大	2,492,440	87,478	1,839,296	85,018
總計	20,595,597	<u>1,750,515</u>	18,201,174	<u>1,671,564</u>
未分配				
使用權益法入賬之投資	1,758,418		429,356	
遞延所得稅資產	4,821		5,810	
按公平值計入其他全面收益之 財務資產	<u>289,795</u>		<u>633,995</u>	
總資產	<u>22,648,631</u>		<u>19,270,335</u>	

4 經營溢利

經營溢利已扣除／(計入)以下各項後達至：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
僱員福利開支	515,335	345,544
確認為開支的存貨成本	10,286,009	7,470,908
核數師酬金		
— 審核服務	3,019	2,369
— 非審核服務	1,100	—
物業、廠房及設備折舊及 損耗	560,612	412,946
使用權資產折舊	19,365	23,208
無形資產攤銷	9,407	6,858
短期租賃開支	1,519	1,328
出售物業、廠房及設備的 虧損	5,746	3,624
應收一間聯營公司貸款及 利息撥回減值虧損	(5,981)	(5,800)
匯兌(收益)／虧損淨額	(3,450)	4,731
勘探及評估資產撇銷	4,025	26,379

5 稅項

由於集團於本年度並無賺取任何需繳納香港利得稅之應課稅溢利，故並無為香港利得稅作提撥準備(二零二零年：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申報股息按10%(二零二零年：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%(二零二零年：5%)之較低預扣稅。

根據相關中國企業所得稅法、條例及實施細則，於中國內地的附屬公司按25%(二零二零年：25%)之稅率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%(二零二零年：15%)納稅。

年內加拿大所得稅乃按23%估計應課稅溢利計提(二零二零年：24%)，即加拿大阿爾伯塔省稅率及加拿大聯邦稅率分別為8%(二零二零年：9%)及15%(二零二零年：15%)。

其他海外溢利稅項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。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
當期稅項	283,770	224,872
遞延稅項	<u>192,856</u>	<u>(109,271)</u>
稅項	<u>476,626</u>	<u>115,601</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，並無有關其他全面收益組成部分之稅務影響(二零二零年：無)。

6 股息

董事局已議決不就截至二零二一年十二月三十一日止年度擬派末期股息(二零二零年：無)。

7 每股盈利

基本

於計算每股基本盈利時乃基於公司擁有人應佔集團溢利約904,182,000港元(二零二零年：28,757,000港元)及年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5,031,735,000股(二零二零年：4,931,915,000股)。

攤薄

每股攤薄盈利乃在假設所有具攤薄潛力之普通股已轉換之情況下，計算經調整發行在外的普通股之加權平均數。公司有兩類具攤薄潛力之普通股：購股權及年內為股份獎勵計劃而持有的股份。就購股權而言，有關計算是根據所有附於未行使購股權之認購權之貨幣價值按公平值(以公司股份之全年平均市場股價計算)購入之股份數目及未來服務成本來計算。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
公司擁有人應佔溢利	<u>904,182</u>	<u>28,757</u>
年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(千股)	<u>5,031,735</u>	<u>4,931,915</u>
每股攤薄盈利普通股 加權平均數(千股)	<u><u>5,031,735</u></u>	<u><u>4,931,915</u></u>

每股攤薄盈利等於截至二零二一年十二月三十一日止年度的每股基本盈利(二零二零年：同)，原因為未行使的購股權並無攤薄潛力，此乃由於每份購股權之行使價高於公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之平均股價(二零二零年：同)。

8 合約資產、按金、貿易及其他應收款項

集團採用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，為所有貿易應收款項及合約資產使用全期預期虧損撥備。集團已評估該等財務資產的預期信貸虧損，金額並不重大。因此，於財務狀況表日期並無確認任何虧損準備撥備。

集團給予其貿易客戶之平均信貸期介乎60至90日之間，並且不斷監控其尚未償還之貿易應收款項。集團高級管理層定期審閱逾期未還之結餘。

於二零二一年十二月三十一日，合約資產、按金、貿易及其他應收款項包括貿易應收款項結餘達915,839,000港元(二零二零年：630,005,000港元)。

根據發票日期的貿易應收款項之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
三個月以內	797,736	549,472
三個月至六個月	50,551	27,799
六個月以上	67,552	52,734
合計	<u>915,839</u>	<u>630,005</u>

9 貿易及其他應付款項

於二零二一年十二月三十一日，貿易及其他應付款項包括貿易應付款項結餘達656,799,000港元(二零二零年：448,525,000港元)。

根據發票日期的貿易應付款項之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
三個月以內	523,098	357,221
三個月至六個月	55,107	37,632
六個月以上	78,594	53,672
合計	<u>656,799</u>	<u>448,525</u>

管理層討論及分析

業務回顧

二零二一年，集團同心協力，務實進取，取得了良好的業績。同時，集團把握機遇，穩中求進，實施重大戰略收購，為未來發展開拓了新的空間。

年內，各項工作穩步推進。集團加強與上游企業的合作，積極拓寬氣源，統籌內部資源規劃，優化運營體系，提升職能管理，完善風險管理，組織建設重點工程，保障天然氣平穩供應，盡心盡力滿足客戶需求。在做強主營業務的同時，集團積極發展能源裝備、煤化工及保險等增值業務，多元化經營，提高效益並增強風險抵禦能力。集團成功收購A股上市公司勝利股份股份有限公司（「勝利股份」）(00407.SZ) 22.16%的股權，並成為其單一最大股東。成功收購勝利股份增加了集團的市場份額，拓寬了燃氣事業版圖，整合了優質資源，使集團獲取港股和A股兩個資本平台，增強了核心競爭力。

二零二一年，集團天然氣銷氣量及上游石油價格均上漲，總營業額143.42億港元(二零二零年：104.33億港元)，同比上漲37%。集團錄得公司擁有人應佔年內溢利9.04億港元(二零二零年：28.8百萬港元)，同比增長3,017%。

城市管道天然氣業務

銷售及輸送天然氣

集團截至二零二一年的天然氣銷量錄得48.52億立方米(二零二零年：43.50億立方米)，同比增長12%。管輸量錄得10.47億立方米，較去年同期錄得升幅21%。

居民用戶銷氣量較上年的11.05億立方米增加1%至11.12億立方米；工商業用戶錄得33.13億立方米(二零二零年：28.23億立方米)用量，同比增長17%；加氣站用量從上年的4.18億立方米增加至本年的4.27億立方米。上述各類用量分別佔總銷氣量的23%、68%及9%(二零二零年：25%、65%及10%)。

新用戶開發

二零二一年，集團新增居民用戶162,145戶(二零二零年：136,680戶)，同比增長10%，累計開發居民用戶1,765,241戶。新增工商業用戶合計1,283戶(二零二零年：1,595戶)，累計開發的工商業用戶為15,602戶。

新項目拓展

集團於中國16個省、直轄市及自治區成立天然氣項目公司共128家，擁有71項特許經營權。於二零二一年上半年，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。年內，集團成功獲取山西省臨汾市吉縣產業集聚區燃氣特許經營權，以及成功獲取貴州「少普—珠藏」支線項目。於二零二一年下半年，集團成功收購了勝利股份(000407.SZ)的22.16%股權。

開採及生產原油及天然氣業務

集團在加拿大持續進行輕質原油和天然氣的開採及生產業務。集團於二零二一年的產量為4,936桶油當量／天(「桶油當量／天」)，較二零二零年同期的5,169桶油當量／天減少4.5%。

於二零二一年，參考原油價格回升72.4%，西德州中級原油平均價格為每桶67.96美元，而二零二零年為每桶39.41美元。於二零二一年，集團實現原油價格每桶78.51加元，而於二零二零年為每桶43.66加元，同比上升79.8%。集團實現平均運營淨回值35.15加元／桶油當量，較去年同期的15.75加元／桶油當量增加123.2%。

信貸評級

評級機構	評級
標準普爾	BB (穩定)
穆迪	Ba2 (穩定)

評級機構標準普爾公司給予集團的信貸評級為「BB」級，評級展望為正面，而穆迪公司所給予的信貸評級則維持在「Ba2」級，評級展望由負面提升至穩定，反映公司的財務及營運前景良好。

業務展望

二零二一年，全球經濟復甦仍受到來自疫情的巨大挑戰，世界面臨的不穩定性、不確定性突出。雖然如此，中國經濟展現出強大的韌性，中國的天然氣行業發展平穩。二零二一年，中國生產天然氣2,053億立方米，比二零二零年增長8.2%，比二零一九年增長18.8%，兩年平均增長9.0%，日均產量6.2億立方米。二零二一年，全國天然氣表觀消費量3,726億立方米，同比增長12.7%，增幅顯著大於原煤、原油。二零二一年，中國進口天然氣12,136萬噸，比上年增長19.9%。國內天然氣產量和消費量持續增長，城市燃氣消費在天然氣消費中佔比最高。

天然氣行業的發展有國家政策的支持，推廣使用天然氣符合節能減排、可持續發展的要求。國家出台了一系列政策促進天然氣行業的發展，深化油氣體制改革。在全球綠色低碳轉型的背景下，天然氣優勢明顯，可充當能源結構低碳化轉型的過渡能源。在碳中和、碳達峰的目標指導下，天然氣作為減緩碳排放增長的重要工具，在中國一次能源消費中的佔比將持續提升，天然氣行業將迎來新的增長動能。中國的城鎮化水平持續提高，城鎮化將進一步刺激天然氣消費的增長，為燃氣公司提供更廣闊的市場和發展空間。

二零二一年集團交出了亮眼的「成績單」。集團的發展與成功有賴全體員工的辛勤付出、廣大客戶寶貴的信任、以及各位夥伴和股東的大力支持。展望未來，集團將貫徹「為客戶創造價值、為員工創造平台、為股東創造回報」的宗旨，繼續緊跟形勢，走高質量發展路線，提質增效，優化管理，提升競爭力，積極創新，開拓進取，用優秀的業績回報社會。

財務回顧

截至二零二一年十二月三十一日止年度，集團錄得營業額143.42億港元，對比截至二零二零年十二月三十一日止年度的104.33億港元，錄得37.5%升幅。

總營業額分為四個分部，(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及(4)生產及銷售煤製氣及其他相關產品，分別為122.58億港元、9.71億港元、5.11億港元及6.01億港元(二零二零年：分別為93.85億港元、7.66億港元、2.82億港元及零)。

集團整體毛利為21.35億港元(二零二零年：16.79億港元)，上升27.2%，乃由於集團有效優化成本結構；公司擁有人應佔期內溢利為9.04億港元，增加3,017%，大幅增長主要為去年原油價下跌引致加拿大上游業務作出減值。二零二一年，原油價格上漲，年底作出回撥所致。

行政開支為5.00億港元(二零二零年：3.34億港元)比去年同期增加49.7%，行政開支佔營業額比例輕微增加至3.5%(二零二零年：3.2%)，銷售及分銷費用錄得8%減少。

財務費用(扣除資本化)由去年的3.01億港元輕微增加至3.44億港元。集團於二零二一年十二月三十一日止年度之所有債務(包括銀行借貸、其他借貸及優先票據)的加權平均成本為5.63%(二零二零年：5.26%)。

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。於二零二一年十二月三十一日，集團的債務總額(包括銀行借貸、其他借貸及優先票據)為87.20億港元(二零二零年：77.49億港元)。

於二零二一年十二月三十一日，集團的現金及現金等值項目以及為期超過三個月的定期存款為37.66億港元(二零二零年：37.63億港元)。總資產為226.49億港元(二零二零年：192.70億港元)，其中流動資產為68.57億港元(二零二零年：62.49億港元)。集團之總負債為138.30億港元(二零二零年：119.24億港元)，其中流動負債為58.83億港元(二零二零年：51.49億港元)。集團的淨債務對資產比率(總債務(扣除現金及定期存款)除以總資產)為21.9%(二零二零年：20.7%)。集團的財務及流動資金保持平穩，為集團二零二二年的發展作好充分準備。

僱員及酬金政策

於二零二一年十二月三十一日，集團共僱用4,704名(二零二零年：4,443名)全職僱員，其中大部分僱員駐於中國。年內員工總成本為5.15億港元(二零二零年：3.46億港元)。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

於二零二一年十二月三十一日，公司發行的優先票據由公司若干附屬公司擔保。

或然負債

集團於二零二一年十二月三十一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

於二零二一年十二月三十一日，集團並無牽涉任何重大訴訟。

資本架構

於二零二一年十二月三十一日，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股公司股份。

報告期間及期後重大事項

於二零二一年六月，集團以4.7%的低成本成功發行面值為4億美元的於二零二六年到期之優先票據(「**二零二六年票據**」)，為相同評級的公共事業公司5年期債券發行的最低利率。

於二零二一年七月二日，公司宣佈已知會受託人及於二零二二年到期之4.625厘優先票據(「**二零二二年票據**」)持有人本金額為3.5億美元的所有未償還的二零二二年票據將於二零二一年八月二日(「**購回日期**」)悉數贖回，贖回價相等於該等票據本金額的101.156%另加截至購回日期(不包括當日)累計未付利息。購回通過動用部分二零二六年票據所得款項淨額來實現。

於二零二一年七月十五日，集團全資附屬公司中油燃氣投資集團有限公司(「**中油燃氣投資**」)與濟南齊魯檢測技術有限公司、山東諾華生物工程有限公司及王安先生訂立股份轉讓協議，收購勝利股份共47,675,503股股份，佔勝利股份當時已發行股份約5.42%。總代價為人民幣246,504,504.87元(「**首次股份收購**」)。首次股份收購於二零二一年八月十七日完成。有關進一步詳情，請參閱公司日期為二零二一年七月十五日的公告。

於二零二一年八月十日，中油燃氣投資已訂立協議以進一步收購勝利股份共103,624,719股股份，相當於勝利股份現有已發行股份約11.77%，總代價為人民幣541,957,280.37元（「**第二次股份收購**」）。連同首次股份收購所收購勝利股份之股份，中油燃氣投資收購勝利股份合共151,300,222股股份，相當於勝利股份現有已發行股份約17.19%，總代價為人民幣788,461,785.24元。

第二次股份收購連同首次股份收購構成公司的一項主要交易，故第二次股份收購須遵守聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）第十四章之申報、公告、通函及股東批准之規定。公司於二零二一年十月二十七日召開股東特別大會，公司股東批准第二次股份收購。第二次股份收購已於二零二一年十一月十七日完成。

有關進一步詳情，請參閱公司日期為二零二一年十月十一日的通函。

於二零二一年十月十八日，中油燃氣投資接獲北京市第二中級人民法院通知，中油燃氣投資已成功透過網絡競價，以最高應價勝出兩個拍賣合共43,726,997股勝利股份股份，相當於勝利股份當時現有已發行股份約4.97%，成交價合共為人民幣187,169,037.96元。連同首次股份收購及第二次股份收購事項，中油燃氣投資收購勝利股份的合共195,027,219股股份，相當於勝利股份已發行股份總數約22.16%，總代價為人民幣975,630,823.29元。集團自此成為勝利股份的單一最大股東。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十月十八日的公告。

於二零二二年三月二十五日，公司成功提取銀團貸款2.9億美元以提前贖回公司的二零二三年美元優先票據。

末期股息

董事局決議不建議任何截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息（二零二零年：無）。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定公司股東出席將於二零二二年五月二十五日(星期三)舉行之公司應屆股東週年大會(「**二零二二年股東週年大會**」)並於會上投票的資格，公司將於二零二二年五月十九日(星期四)至二零二二年五月二十五日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合取得出席二零二二年股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零二二年五月十八日(星期三)下午四時三十分前送交公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦理股份登記手續。

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二零二一年十二月三十一日止年度概無購買、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上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「**標準守則**」)作為董事進行證券交易之操守守則。經向所有董事作出特定查詢後，公司確認於年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

截至二零二一年十二月三十一日止年度，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，一直致力於向其股東履行其責任。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。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，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。

企業管治守則之守則條文第A.2.1條訂明主席及行政總裁之職責須有所區分。許鉄良先生為公司主席兼行政總裁。董事局相信，集團由同一名人士同時擔任主席及行政總裁兩個職位，可確保集團貫徹重大決策之領導，更有效能及效率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。

除上述者外，董事認為公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度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公司審核委員會(「**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委任、重新委任及罷免外聘核數師向董事局提供推薦建議，批准外聘核數師之酬金及委聘條款，有關核數師罷免或被辭退之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；監察公司之財務報告制度(包括資源充裕度、負責公司財務報告職能的員工之資格及經驗以及其培訓安排及預算)，及檢討風險管理及內部監控系統。

審核委員會現由三名獨立非執行董事王文華先生(擔任主席)、王廣田先生及楊杰先生組成。審核委員會已審閱集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，並認為相關財務報表已遵照適用會計準則、上市規則及其他適用法律規定及已作出充足披露。

核數師的工作範圍

集團的核數師，羅兵咸永道會計師事務所已就初步業績公告中有關集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註所列數字與集團該年度的草擬綜合財務報表所列載數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並未初步公告作出任何核證。

致謝

本人希望藉此機會代表董事局，對集團全體員工一直以來之辛勤工作，以及股東之持續支持表示衷心的感謝。

承董事局命
中油燃氣集團有限公司*
主席
許鈇良

香港，二零二二年三月二十九日

於本公告日期，董事局包括四名執行董事，分別為許鈇良先生(主席及行政總裁)、關懿君女士、高發連先生及許然女士；及三名獨立非執行董事，分別為王文華先生、王廣田先生及楊杰先生。

* 僅供識別