

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)

截至二零一七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

- 天然氣銷售量增長20%至33.09億立方米；
- 集團總營業額增加19%至76.51億港元，其中天然氣銷售及輸配增長25%，佔總營業額89%；及
- 除去一次性項目(即其他收益淨額及物業、廠房及設備項下油氣資產減值虧損回撥)之影響後，集團除稅前經常性溢利為7.84億港元(二零一六年：6.52億港元)，增加20%。

## 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」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合業績連同相關之比較數字。

### 綜合全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
營業額	3	7,651,280	6,446,452
銷售成本		<u>(6,435,083)</u>	<u>(5,318,367)</u>
毛利		1,216,197	1,128,085
其他收入		30,262	26,735
其他收益，淨額		22,901	137,780
銷售及分銷費用		(50,507)	(66,537)
行政開支		(307,497)	(301,650)
物業、廠房及設備項下油氣資產減值虧損回撥		<u>4,402</u>	<u>52,003</u>
經營溢利	4	915,758	976,416
財務收入		101,741	83,310
財務費用		(203,677)	(201,946)
分佔使用權益法入賬的投資虧損		<u>(2,356)</u>	<u>(15,651)</u>
除稅前溢利		811,466	842,129
稅項	5	<u>(188,527)</u>	<u>(184,461)</u>
年內溢利		<u>622,939</u>	<u>657,668</u>

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
其他全面收入／(虧損)：			
可重新分類至損益的項目			
於出售一間附屬公司時變現匯兌儲備		—	4,456
貨幣換算差額		<b>482,811</b>	(401,693)
可供出售財務資產價值變動		<b>40,296</b>	1,820
		<hr/>	<hr/>
年內其他全面收入／(虧損)，扣除稅項		<b>523,107</b>	(395,417)
		<hr/>	<hr/>
年內全面收入總額		<b>1,146,046</b>	262,251
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
應佔溢利：			
公司擁有人		<b>250,467</b>	311,791
非控股權益		<b>372,472</b>	345,877
		<hr/>	<hr/>
		<b>622,939</b>	657,668
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
年內應佔全面收入總額：			
公司擁有人		<b>642,756</b>	80,003
非控股權益		<b>503,290</b>	182,248
		<hr/>	<hr/>
		<b>1,146,046</b>	262,251
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
公司擁有人年內應佔每股盈利	7		
— 基本(港仙)		<b>4.865</b>	5.981
— 攤薄(港仙)		<b>4.858</b>	5.963
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		7,725,219	6,624,992
勘探及評估資產		215,189	213,548
土地使用權		456,458	393,344
無形資產		1,035,324	1,002,291
使用權益法入賬之投資		321,167	300,065
可供出售財務資產		596,360	638,262
其他非流動資產		956,763	792,258
遞延稅項資產		4,796	19,510
		<u>11,311,276</u>	<u>9,984,270</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		244,438	190,573
按金、貿易及其他應收款項	8	1,596,734	1,516,892
按公平值經損益入賬之財務資產		48,842	47,448
當期可收回稅項		6,333	6,003
存款期超過三個月的定期存款		48,531	25,170
現金及現金等值項目		2,290,447	1,833,483
		<u>4,235,325</u>	<u>3,619,569</u>
<b>總資產</b>		<u><b>15,546,601</b></u>	<u><b>13,603,839</b></u>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	9	1,431,733	1,327,747
預收款項		1,584,003	1,156,195
短期借貸		689,258	360,907
當期應付稅項		215,042	152,095
		<u>3,920,036</u>	<u>2,996,944</u>

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>非流動負債</b>		
優先票據	4,970,240	5,006,417
長期借貸	60,000	—
遞延稅項負債	260,359	240,801
資產報廢承擔	130,311	108,723
	<u>5,420,910</u>	<u>5,355,941</u>
<b>總負債</b>	<u>9,340,946</u>	<u>8,352,885</u>
<b>權益</b>		
<b>公司擁有人應佔權益</b>		
股本	58,257	58,257
儲備	3,286,289	2,772,174
	<u>3,344,546</u>	<u>2,830,431</u>
非控股權益	<u>2,861,109</u>	<u>2,420,523</u>
<b>權益總額</b>	<u>6,205,655</u>	<u>5,250,954</u>
<b>權益及負債總額</b>	<u>15,546,601</u>	<u>13,603,839</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 HM11, 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；及3)原油及天然氣等其他上游能源資源開發、生產及銷售。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幣呈列。

## 2 編製基準

本公司之綜合財務報表乃依據所有適用香港財務報告準則(「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可供出售財務資產及按公平值經損益入賬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

#### (i) 本集團採納的準則修訂

本集團已採納下列與本集團的經營有關及於二零一七年一月一日或之後開始的財政年度強制執行的準則修訂：

香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港會計準則第7號(修訂本)	主動披露
香港財務報告準則第12號(修訂本)	其他實體權益之披露

採納上述準則修訂對編製綜合財務報表並無產生任何重大影響。

(b) 尚未採納的新訂準則、準則修訂及詮釋

以下新準則、準則修訂及詮釋已頒佈但尚未於二零一七年一月一日開始之財政年度生效且集團並無提早採納。

		於自以下日期 或其後開始 的會計期間生效
香港會計準則第28號(修訂本)	投資聯營公司及合營企業	二零一八年一月一日
香港會計準則第40號(修訂本)	投資物業	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納香港財務報告準則	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第2號(修訂本)	分類及計量以股份為基礎之付款交易	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第4號(修訂本)	採用香港財務報告準則第4號保險合約時 一併應用香港財務報告準則第9號財務工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第9號	財務工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號	客戶合同營業額	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
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間 之資產出售或貢獻	待釐定
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	二零一八年一月一日
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	二零一九年一月一日

3 營業額及分部資料

集團主要從事銷售及分銷天然氣、原油及其他相關產品及於中國提供燃氣管道建造及接駁服務，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：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
銷售及輸送天然氣及其他相關產品	6,773,775	5,424,144
燃氣管道接駁及建造服務收入	524,680	721,041
來自開採及生產原油及天然氣之營業額	352,825	301,267
	<u>7,651,280</u>	<u>6,446,452</u>

集團根據定期向執行董事匯報有關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以及開採及生產原油及天然氣。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，集團已呈列以下三個可報告經營分部：

- 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

沒有彙總經營分部以組成上述報告分部。

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淨額、利息收入、財務費用、分佔使用權益法入賬之投資虧損、物業、廠房及設備項下油氣資產減值虧損回撥、勘探及評估資產沖銷、出售勘探及評估資產的虧損以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分部負債之計量及按地區市場銷售額之計量。

截至二零一七年及二零一六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報告分部之資料載列如下。

截至二零一七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				
外部客戶銷售額	<u>6,773,775</u>	<u>524,680</u>	<u>352,825</u>	<u>7,651,280</u>
分部業績	<u><u>664,093</u></u>	<u><u>242,982</u></u>	<u><u>76,842</u></u>	<u>983,917</u>
利息收入				101,741
其他收益，淨額				22,901
財務費用				(203,677)
物業、廠房及設備項下				
油氣資產減值虧損回撥	—	—	4,402	4,402
勘探及評估資產沖銷	—	—	(2,357)	(2,357)
分佔使用權益法入賬之投資虧損				(2,356)
未分配企業開支				<u>(93,105)</u>
除稅前溢利				811,466
稅項				<u>(188,527)</u>
年內溢利				<u><u>622,939</u></u>

截至二零一六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
<b>分部收入及業績</b>				
外部客戶銷售額	5,424,144	721,041	301,267	6,446,452
分部業績	512,863	353,804	31,108	897,775
利息收入				83,310
其他收益，淨額				137,780
財務費用				(201,946)
物業、廠房及設備項下				
油氣資產減值虧損撥回	—	—	52,003	52,003
勘探及評估資產沖銷	—	—	(11,745)	(11,745)
出售勘探及評估資產的虧損	—	—	(1,909)	(1,909)
分佔使用權益法入賬之投資虧損				(15,651)
未分配企業開支				(97,488)
除稅前溢利				842,129
稅項				(184,461)
年內溢利				657,668

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，集團沒有外部客戶於集團之營業額中貢獻超過 10.0%。

截至二零一七年及二零一六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：

	二零一七年		二零一六年	
	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	137,351	–	371,483	–
中國內地	12,018,750	1,020,397	10,000,284	910,722
加拿大	2,419,335	232,466	2,226,787	130,598
合計	14,575,436	1,252,863	12,598,554	1,041,320
未分配				
使用權益法入賬之投資	321,167		300,065	
遞延稅項資產	4,796		19,510	
可供出售財務資產	596,360		638,262	
按公平值經損益入賬之財務資產	48,842		47,448	
總資產	15,546,601		13,603,839	

#### 4 經營溢利

經營溢利已扣除／(計入)以下各項：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
僱員福利開支	333,359	310,230
租賃土地及樓宇的最低經營租賃付款	13,494	16,883
確認為開支的庫存成本		
– 購買庫存	5,415,724	4,461,966
– 一年內庫存變動	53,863	(10,897)
核數師酬金	2,300	2,300
物業、廠房及設備折舊及損耗	428,491	415,992
土地使用權攤銷	8,503	8,587
無形資產攤銷	2,521	2,685
出售物業、廠房及設備的虧損	1,652	4,698
出售勘探及評估資產的虧損	–	1,909
匯兌收益淨額	(28)	(448)
勘探及評估資產沖銷	2,357	11,745

## 5 稅項

由於集團於本年度並無賺取任何須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(二零一六年：無)。

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%(二零一六年：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%(二零一六年：15%)納稅。

海外(除香港及中國外)溢利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。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
當期稅項：		
中國企業所得稅	163,592	176,172
海外稅項	—	1,009
過往年度撥備不足	3,957	9,432
	<u>167,549</u>	<u>186,613</u>
遞延稅項	<u>20,978</u>	<u>(2,152)</u>
稅項	<u><u>188,527</u></u>	<u><u>184,461</u></u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度，並無有關其他全面收益組成部份之稅務影響(二零一六年：無)。

## 6 股息

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
擬派末期股息每股普通股0.35港仙(二零一六年：0.50港仙)	<u><u>20,390</u></u>	<u><u>29,128</u></u>

截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息29,128,000港元已於二零一七年六月十六日悉數支付。

董事局擬於二零一八年六月十二日舉行的應屆股東週年大會上建議以公司實繳盈餘賬做出分派合共約20,390,000港元，即每股普通股0.35港仙(二零一六年：0.50港仙)。建派分派並未反映為於二零一七年十二月三十一日之應付股息，而將作為截至二零一八年十二月三十一日止年度分派實繳盈餘入賬。

## 7 每股盈利

### (a) 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250,467,000港元(二零一六年：311,791,000港元)及年內已發行普通股加權平均數(減去根據股份獎勵計劃所持股份)約5,148,640,000股(二零一六年：5,212,795,000股)。

### (b) 攤薄

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，於計算每股攤薄盈利時乃基於公司擁有人應佔溢利約250,467,000港元(二零一六年：311,791,000港元)及年內已發行普通股加權平均數約5,156,235,000股(二零一六年：5,228,843,000股)即已發行普通股加權平均數減去根據股份獎勵計劃所持股份加上假設所有未行使購股權獲行使而被視為以零代價發行之潛在攤薄普通股加權平均數約6,075,000股(二零一六年：14,903,000股)及獎勵股份約1,520,000股(二零一六年：1,145,000股)之影響。

## 8 按金、貿易及其他應收款項

集團給予貿易客戶之平均信貸期介乎60日至90日之間，並且不斷監控其尚未償還之貿易應收賬款。集團高級管理層定期審閱逾期末還之結餘。

於二零一七年十二月三十一日，按金、貿易及其他應收款項包括貿易應收賬款餘額784,363,000港元(二零一六年：796,330,000港元)。

根據發票日期的貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
三個月以內	730,625	712,716
三個月至六個月	30,363	25,333
六個月以上	23,375	58,281
合計	<u>784,363</u>	<u>796,330</u>

於二零一七年十二月三十一日，已逾期但未減值的貿易應收賬款約53,738,000港元(二零一六年：83,614,000港元)與近期並無違約記錄的數個獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為，就該等結餘並無必要作減值撥備，乃由於信貸質量並無重大變動及結餘仍視為可全數收回。集團並無持有任何抵押品或其他超過該等結餘之信貸改善。

## 9 貿易及其他應付款項

於二零一七年十二月三十一日，貿易及其他應付款項包括貿易應付賬款餘額447,956,000港元(二零一六年：570,343,000港元)。

根據發票日期的貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
三個月以內	358,365	470,508
三個月至六個月	40,316	37,871
六個月以上	49,275	61,964
合計	<u>447,956</u>	<u>570,343</u>

## 業務回顧

二零一七年中國宏觀經濟穩中向好，政府持續優化能源結構，生態文明建設加快推進，天然氣消費量快速增長，全年增幅達17%，刷新了中國天然氣消費增長的年度紀錄。本集團充分發揮市場和業務優勢，搶抓機遇，開拓市場，城市燃氣銷量快速增長，新專案拓展、新用戶開發取得了一定的進展，資產和業務結構持續優化，各項業務呈現快速穩健發展的態勢。

截至二零一七年十二月三十一日止財政年度，本集團整體的運營及財務表現良好，總營業額增長19%至76.51億港元(二零一六年：64.46億港元)，毛利12.16億港元(二零一六年：11.28億港元)，增長8%。去除一次性項目(包括其他收益淨額、物業、廠房及設備項下油氣資產減值虧回撥)，除稅前溢利為7.84億港元(二零一六年：6.52億港元)，同比增長為20%。

## 城市管道及天然氣業務

### 銷售及輸送天然氣

截至二零一七年十二月三十一日止年度，集團錄得銷售及輸送天然氣之收入67.74億港元(二零一六年：54.24億港元)，增長達25%，占總收入89%。年內，集團銷氣量增長20%，實現天然氣銷售量33.09億立方米(二零一六年：27.69億立方米)；對外管輸氣量大幅增長122%至7.56億立方米(二零一六年：3.40億立方米)；及對外物流運輸氣量0.11億立方米(二零一六年：0.11億立方米)。

銷氣量中，工商業用戶用量增長迅速，達21.35億立方米(二零一六年：15.99億立方米)，同比增長34%；居民用戶用量為8.05億立方米(二零一六年：8.08億立方米)；加氣站用量為3.69億立方米(二零一六年：3.62億立方米)，分別佔總銷氣量的65%、24%及11%。(二零一六年：58%、29%及13%)。

### 新用戶開發

年內，集團新增12.71萬戶居民用戶及1,157戶工商業用戶，累計接駁居民用戶1,235,497戶(二零一六年：1,108,397戶)及工商業用戶10,426戶(二零一六年：9,269戶)，較二零一六年分別增長12%及13%。隨著各地方政府陸續加快「煤改氣」的步伐，預計日後用戶數量將會保持穩定增長。與居民用戶相比，工商業用戶用氣需求龐大，因此大力開發工商業用戶是集團用戶開發工作的首要任務。隨著用戶數量的增加，集團將會繼續提升服務水準及優化安全管理制度，為廣大天然氣終端客戶提供穩定、安全、潔淨的優質能源。

## 新項目拓展

二零一七年，集團除圍繞現有法定區域完善城市燃氣管網的鋪設以外，亦加大力度開發新市場，努力獲取燃氣特許經營權，年內先後取得了湖北省仙桃市鄭場鎮、江蘇省泛水鎮、江蘇省鹽城大豐區、湖北省仙桃市排湖風景區、青海省西寧北川工業園區5個項目的城市燃氣特許經營權及江西萍鄉上栗縣赤山鎮1個天然氣綜合利用項目經營權。

截至二零一七年十二月三十一日，集團於中國十五個省及自治區成立項目公司114家，擁有75項燃氣特許經營權。二零一七年，集團高壓長輸管道總長度達到1,073公里，有效帶動了下游專案的開發。

## 開採及生產原油及天然氣業務

二零一七年，集團繼續在加拿大發展輕質原油和天然氣的開採及生產業務。根據由GLJ Petroleum Consultants準備的截至二零一七年十二月三十一日止年度儲量報告，集團探明加控制儲量約為3,500萬桶油當量(二零一六年：3,310萬桶油當量)，同比增加6%。於二零一七年，集團實現全年平均產量4,849桶油當量/天，實現平均運營淨回值23.23加元/桶油當量(二零一六年：18.78加元/桶油當量)，上升24%。

## 優先票據及信貸評級

於二零一七年四月，集團以4.625%的低成本成功發行面值為3.5億美元的優先票據，為相同評級的公共事業公司5年期債券發行的最低利率。

### 評級機構

### 評級

穆迪	Ba2 (穩定; Stable)
標準普爾	BB (正面; Positive)

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，反映公司的財務及營運前景良好。

## 業務展望

二零一七年中國天然氣總消費量達到2,352億立方米，在一次能源消費量中佔比7%，根據中國政府「十三五規劃」，到二零二零年中國年消費量將達到3,600億立方米，在一次能源消費中佔比將達到10%，天然氣業務在中國擁有巨大的發展空間。集團將審時度勢，加強戰略規劃，利用新時代，抓住新機遇，迎接新挑戰，堅持穩健發展，穩中求進的工作總基調，保證集團各項業務的健康穩定發展，努力實現集團的中長期目標。一是突出城市燃氣主業，努力提升終端市場份額。加大力度開發市場，努力獲取特許經營權，盡快開發法定區域內市場，搶抓機遇，提高效率，努力提高燃氣市場佔有率；做好資源配置，確保燃氣供應，努力實現高績效市場開發及行銷；大力推動重點支線管道建設，撬動市場開發；努力提升CNG和LNG終端市場競爭力；加快推進分佈式能源戰略佈局；油氣開採業務保持穩健發展，優化產品組合，爭取績效最優。二是深化管理創新，提高內部管控效率。繼續提升「基層建設、基礎工作、基本素質」三項工作；持續優化管理制度和流程；加強預算、投資、工程、物資管理；全面優化資訊化管理；根據市場變化不斷創新運營模式，提升風險管理及合規管理水準。三是優化績效管理，加強員工隊伍建設。確立以價值觀為導向的人才戰略，加強績效考核，建立分享創業機制，強化人才隊伍建設。

展望未來，機遇與挑戰並存。集團將牢記「為客戶創造價值，為員工創造前途，為股東創造回報」的宗旨，為將集團建設成為有影響力的清潔能源公司努力奮鬥。

## 管理層討論及分析

下列討論應與集團截至二零一七年十二月三十一日止年度年報中所載經審核綜合財務報表及其附註以及其他章節一併閱讀。

## 財務回顧

集團於二零一七年，天然氣銷售量33.09億立方米，相比二零一六年的27.69億立方米增長20%。得益於集團實現可觀的銷、輸氣量增長，錄得總營業額76.51億港元，相比二零一六年的64.46億港元增長19%。集團錄得毛利12.16億港元(二零一六年：11.28億港元)，相比去年增長8%。除稅前溢利為8.11

億港元，相比二零一六年的8.42億港元減少4%。公司擁有人溢利2.50億港元(二零一六年：3.12億港元)，減少20%。扣除一次性項目收支的影響後，年內集團經常性除稅前溢利增長20%至7.84億港元(二零一六年：6.52億港元)，公司擁有人應佔溢利由二零一六年的1.99億港元增長13%至2.25億元。

集團之主要運營活動分為三個分部。

### **(1) 銷售及輸送天然氣及其他相關產品(「銷售及輸送天然氣」)**

集團天然氣銷氣量顯著增長20%至二零一七年的33.09億立方米，銷售及輸送天然氣對集團貢獻最大。銷售及輸送天然氣繼續為集團營業額之主要來源，佔總營業額89%(二零一六年：84%)。該分部錄得營業額大幅增加25%至67.74億港元(二零一六年：54.24億港元)及錄得分部業績增長29%至6.64億港元(二零一六年：5.13億港元)，而分部利潤率增加至10%(二零一六年：9%)。

### **(2) 燃氣管道建造及接駁(「接駁」)**

集團作為天然氣分銷商非常重視天然氣的銷售。過去數年，天然氣銷量顯著增長，二零一七年，天然氣管道接駁僅佔總營業額不足7%，為5.25億港元(二零一六年：7.21億港元)。

### **(3) 開採及生產原油及天然氣(「開採及生產」)**

開採及生產分部錄得營業額為3.53億港元(二零一六年：3.01億港元)，增長17%。於二零一七年，分部利潤率相比去年的10%增加至22%。於二零一七年，原油價格回升，西德州中級原油平均價格為每桶50.93美元，而二零一六年為每桶43.47美元。於二零一七年，集團實現原油價格每桶60.26加元，與二零一六年每桶49.98加元相比增長21%。

集團的銷售及分銷費用由二零一六年6,700萬港元減少24%至5,100萬港元；行政開支由3.02億港元增加2%至本年度的3.07億港元。於二零一七年，該兩項成本合共僅佔總營業額不足5%，而二零一六年則為6%。

財務費用為2.04億港元(二零一六年：2.02億港元)，與集團二零一七年及二零一六年的總債務保持相對穩定。

## 流動資金、財務及資本資源

集團採取保守的財務策略，使用經營業務所得現金流量作為主要資金來源，以撥付資金用於資本開支。於二零一七年十二月三十一日，集團的債務總額（包括銀行借貸、其他借貸及優先票據）為57.19億港元（二零一六年：53.67億港元）。於二零一七年十二月三十一日，集團可動用之信貸融資總額為50.81億港元（二零一六年：46.61億港元），使用率13%（二零一六年：6%）。

於二零一七年十二月三十一日，集團的現金及現金等值項目及到期日期為三個月以上的定期存款為約23.39億港元（二零一六年：18.59億港元）。總資產增加14%至155.47億港元（二零一六年：136.04億港元），其中流動資產為42.35億港元（二零一六年：36.20億港元）。集團之總負債為93.41億港元（二零一六年：83.53億港元），其中流動負債為39.20億港元（二零一六年：29.97億港元）。集團以總債務除以總資產計量之資產負債率為37%（二零一六年：39%）。集團之流動比率（流動資產除以流動負債）為1.08倍（二零一六年：1.21倍）。

集團的財務及流動比率保持平穩，為集團未來的發展充分作好準備。

## 僱員及酬金政策

於二零一七年末，集團共有3,600名（二零一六年：3,515名）全職員工，其中大部分員工駐於中國。年內員工總成本為3.33億港元（二零一六年：3.10億港元）。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。員工之總酬金包括基本薪金、現金花紅及股份獎勵。

## 資產抵押

集團於二零一七年十二月三十一日並無任何未清償債項以資產作抵押。

## 或然負債

集團於二零一七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

集團負責財務風險管理及其庫務職能屬香港總辦事處。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、美元及加元計值。

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

於二零一七年十二月三十一日，集團並無牽涉任何訴訟。

## 資本架構

於二零一七年十二月三十一日，公司的已發行股本約為58,256,838港元，分為5,825,683,834股每股面值0.01港元之股份。

## 以實繳盈餘賬分派

董事局議決，公司擬於二零一八年六月十二日（星期二）舉行的應屆股東週年大會（「二零一八年股東週年大會」）上向公司股東建議於二零一八年七月六日（星期五）向於二零一八年六月二十日（星期三）名列公司股東名冊的該等股東分派股息每股0.35港仙（二零一六年：0.50港仙）以公司實繳盈餘賬派付。建派分派金額約為20,390,000港元（二零一六年：29,128,000港元）。

## 暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席二零一八年股東週年大會並於會上投票的資格，公司將於二零一八年六月六日（星期三）至二零一八年六月十二日（星期二）（包括首尾兩日）止暫停辦理股份登記手續，期內將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合取得出席二零一八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二零一八年六月五日（星期二）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室，辦理股份登記手續。

為釐定股東享有擬派股息的資格，公司將於二零一八年六月二十日（星期三）至二零一八年六月二十一日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合享有擬派股息的資格，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一八年六月十九日（星期二）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，辦理股份登記手續。

## 購買、贖回或出售公司的上市證券

年內，公司透過限制性股份獎勵計劃的受託人為限制性股份獎勵計劃從市場購入181,260,000股股份。除以上所述外，公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回公司的任何上市證券。

## 董事進行證券交易的標準守則

公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為董事進行證券交易之操守守則。公司向所有董事進行特定查詢後確認，所有董事於整個年度內一直符合標準守則所載之規定標準。

## 企業管治常規

公司已採納上市規則附錄十四中企業管治守則(「企業管治守則」)所載之守則條文，作為其本身企業管治守則。

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，公司遵守企業管治守則所載之相關守則條文，惟有所偏離守則條文說明如下。

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。許銑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。

企業管治守則之守則條文第A.4.1條規定非執行董事應有特定任期及須膺選連任。獨立非執行董事均無特定任期，惟彼等須至少每三年一次按照公司細則(「細則」)輪值告退。

企業管治守則之守則條文第D.1.4規定，公司應有正式的董事委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。公司並無正式董事委任書(許銑良先生除外)。然而，董事須按照細則輪值告退。此外，於履行其董事職責及責任時，董事須參照公司註冊處發出的「董事責任指引」以及香港董事學會頒佈的「董事指引」及「獨立非執行董事指南」(如適用)內所列各項指引。另外，董事須遵守法規及普通法、上市規則、法律及其他監管規定以及公司的業務及管治政策下的規定。

除以上所述外，董事認為，公司已於截至二零一七年十二月三十一日止年度符合企業管治守則所載的所有其他相關守則條文。

## 審核委員會

審核委員會主要負責就委任、重新委任及罷免外聘核數師及批准外聘核數師之酬金及委聘條款以及有關核數師罷免或被辭退之任何問題向董事局提供推薦建議；審閱集團中期及年度報告與賬目；及監察公司之財務申報制度（包括資源充裕度、負責公司財務申報職能的員工之資格及經驗以及其培訓安排及預算）與檢討風險管理及內部監控系統。審核委員會已審閱集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

## 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  
許銑良

香港，二零一八年三月二十七日

於本公告日期，董事局包括四名執行董事，分別為許銑良先生（主席及行政總裁）、朱遠先生、關懿君女士及張成先生；及三名獨立非執行董事，分別為李雲龍先生、王廣田先生及楊傑先生。

\* 僅供識別