

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部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## MIE HOLDINGS CORPORATION

### MI能源控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1555)

#### 公告

(1) 截至二零一九年十二月三十一日止

之年度業績

(2) 復牌

#### 主要業績概要 (附註)

- 本集團董事會從地域的角度考慮本集團的業績表現，包括中國、北美、總部及其他的業務分部。北美業務分部的業績表現在本集團的合併財務報表中列示為終止經營。
- 二零一九年，來源於中國業務分部的收入較二零一八年減少4.3%至人民幣7.561億元。二零一九年，除北美業務分部外，本集團其他業務分部共錄得淨虧損較二零一八年人民幣8.323億元增加75.5%至人民幣14.611億元，相關的每股虧損為人民幣0.46元。
- 二零一九年，本集團除北美分部外的其他業務分部的EBITDA由二零一八年的人民幣1.361億元減少人民幣6.227億元至人民幣負4.866億元，經調整的EBITDA減少人民幣8,570萬元至人民幣3.234億元。
- 二零一九年本集團來自於中國和加拿大的油氣總產量達1,486萬桶當量，較二零一八年總產量2,091萬桶當量減少了28.9%。二零一九年歸屬於本集團的油氣淨產量達1,216萬桶當量，較二零一八年油氣淨產量1,845萬桶當量減少了34.1%。
- 二零一九年歸屬於本集團的原油淨產量達276萬桶，較二零一八年淨產量314萬桶減少了12.1%。
  - 中國東北大安、莫里青項目二零一九年原油淨產量為194萬桶，較二零一八年淨產量185萬桶增長了4.9%；

一 麒麟能源公司(以下簡稱「麒麟」)二零一九年原油淨產量為82萬桶，較二零一八年淨產量129萬桶減少了36.4%；

- 二零一九年歸屬於本集團的天然氣淨產量達54,793百萬標準立方英尺，較二零一八年淨產量88,789百萬標準立方英尺減少38.3%。麒麟二零一九年天然氣淨產量達54,791百萬標準立方英尺。
- 二零一九年天然氣凝析液淨產量達27萬桶，較二零一八年51萬桶減少47.1%。
- 二零一九年平均淨原油日產量8,306桶，較二零一八年平均淨原油日產量8,777桶下降5.4%。平均淨天然氣日產量200.70百萬標準立方英尺，較二零一八年平均淨天然氣日產量243.26百萬標準立方英尺下降17.5%。平均天然氣凝析液日產量1,001桶，較二零一八年平均天然氣凝析液日產量1,399桶下降28.4%。
- 二零一九年集團平均實現油價為每桶52.66美元，較二零一八年每桶59.07美元下降6.41美元；平均實現天然氣價格每千標準立方英尺1.06美元，較二零一八年每千標準立方英尺1.28美元下降0.22美元。
- 二零一九年大安項目完成鑽井14口，全部為直井，鑽井數較二零一八年減少14口。

附註：北美分部僅只包含截至二零一九年九月三十日的九個月的數據，因為二零一九年九月三十日已完成對Maple Energy Investments Limited (「Maple Energy」)及其在加拿大運營的子公司麒麟的100%股權的出售。

## 二零二零年指引

以下是本集團二零二零年度的指引，我們會密切關注油價及其他因素，並可能會適時地調整我們的工作計劃。我們相信在當前動蕩的環境中，保持我們的工作計劃的靈活度對於保障本集團安全平穩運營及盈利非常重要。

	權益 (%)	鑽井數量 (口)	集團資本 開支投資 淨額 (百萬美元)	淨產量
中國陸上項目 (大安、莫里青) — 原油	大安外國 合同者 100%	32	20 (附註)	5,200–5,900桶/天
	莫里青外國 合同者 10%	2	3	130–150桶/天
集團總計		<u>34</u>	<u>23</u>	5,330–6,050桶/天

附註：中國陸上項目資本性支出包括新井投資(主要為常規井)、油井轉注、補孔壓裂、地面工程、設備購置等。

## 合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>持續經營</b>			
客戶合同收入	3	<b>756,094</b>	789,704
折舊、折耗及攤銷		<b>(348,751)</b>	(329,318)
稅項(所得稅除外)	4	<b>(7,859)</b>	(18,875)
員工薪酬成本		<b>(143,367)</b>	(155,747)
採購、服務及其他直接成本		<b>(133,007)</b>	(138,013)
銷售成本		<b>(16,642)</b>	(15,792)
管理費用		<b>(158,160)</b>	(120,551)
金融資產減值損失		<b>(698,154)</b>	(115,978)
資產減值損失		<b>(4,826)</b>	(37,471)
其他損失，淨值		<b>(80,716)</b>	(41,852)
財務收入		<b>42,518</b>	22,603
財務費用		<b>(605,803)</b>	(614,352)
享有聯營企業投資的虧損份額		<b>-</b>	(9,318)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(1,398,673)</b>	(784,960)
所得稅費用	5	<b>(62,453)</b>	(47,412)
<b>本年持續經營所得虧損</b>		<b>(1,461,126)</b>	(832,372)
<b>終止經營</b>			
本年終止經營所得利潤/(虧損)	11	<b>332,177</b>	(363,463)
<b>本年虧損</b>		<b>(1,128,949)</b>	(1,195,835)



截至十二月三十一日止年度  
二零一九年 二零一八年  
附註 人民幣千元 人民幣千元

本年綜合虧損總額歸屬於：

本公司所有者	(1,187,568)	(1,491,591)
非控制性權益	<u>(3,912)</u>	<u>(42)</u>
	<u><b>(1,191,480)</b></u>	<u><b>(1,491,633)</b></u>

歸屬於本公司所有者的本年綜合收益/  
(損失)總額來源於：

持續經營	(1,519,745)	(998,499)
終止經營	<u>332,177</u>	<u>(493,092)</u>
	<u><b>(1,187,568)</b></u>	<u><b>(1,491,591)</b></u>

本年本公司普通股股東應佔利潤/  
(虧損)的每股收益/(虧損)  
(每股人民幣)

基本每股收益/(虧損)	6	
持續經營		(0.46) (0.29)
終止經營		<u>0.11</u> <u>(0.12)</u>
		<u><b>(0.35)</b></u> <u><b>(0.41)</b></u>

稀釋每股收益/(虧損)

稀釋每股收益/(虧損)	6	
持續經營		(0.46) (0.29)
終止經營		<u>0.11</u> <u>(0.12)</u>
		<u><b>(0.35)</b></u> <u><b>(0.41)</b></u>

## 合併財務狀況表

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
不動產、工廠及設備	1,678,414	1,798,839
無形資產	94,025	137,351
使用權資產	11,839	–
遞延所得稅資產	816	601
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	43,754	46,458
預付款、保證金及其他應收款	385,363	357,212
受限制現金	–	45,465
	<b>2,214,211</b>	<b>2,385,926</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	16,370	22,390
預付款、保證金及其他應收款	71,036	615,035
應收賬款及應收票據	8 61,374	69,791
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	–	17,755
受限制現金	46,213	–
現金及現金等價物	13,711	28,115
	<b>208,704</b>	<b>753,086</b>
持有待售的處置組的資產	11 –	5,105,887
	<b>208,704</b>	<b>5,858,973</b>
<b>資產總額</b>	<b>2,422,915</b>	<b>8,244,899</b>

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司所有者的權益</b>			
股本		1,101,249	1,068,796
其他儲備		(90,048)	(143,782)
累計虧損		<u>(3,755,333)</u>	<u>(2,630,296)</u>
		(2,744,132)	(1,705,282)
非控制性權益		<u>-</u>	<u>13,265</u>
<b>股東虧損總額</b>		<u>(2,744,132)</u>	<u>(1,692,017)</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	10	1,720,505	1,786,066
租賃負債		4,738	-
遞延所得稅負債		173,803	114,669
應付賬款及應付票據	9	74,169	65,871
準備、預提及其他負債		143,041	77,252
		<u>2,116,256</u>	<u>2,043,858</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	9	386,076	220,283
準備、預提及其他負債		371,061	272,685
租賃負債		8,707	-
當期所得稅負債		6,185	2,649
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		-	313,969
借款	10	2,278,762	2,549,888
		<u>3,050,791</u>	<u>3,359,474</u>
持有待售的處置組的負債	11	-	4,533,584
		<u>3,050,791</u>	<u>7,893,058</u>
<b>負債總額</b>		<u>5,167,047</u>	<u>9,936,916</u>
<b>股東虧損及負債總額</b>		<u>2,422,915</u>	<u>8,244,899</u>

## 附註

### 1. 一般資料

MI能源控股有限公司(以下簡稱「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(以下簡稱「中國」)按照產品分成合同及類似協議，從事石油勘探、開發、生產及銷售。本集團通過聯營企業形式參與位於哈薩克斯坦共和國(「哈薩克斯坦」)和中國南海北部地區的石油和其他石油產品勘探、開發、生產及銷售活動。

二零一八年九月二十四日，本集團與本公司控股股東及董事會主席張芮霖控制的Far East Energy International Limited(以下簡稱「FEEIL」)達成協議，出售本集團持有的Maple Energy及其子公司(合稱「處置組」)的全部100%股權投資。因此，相關資產和負債在財務報表中被列為持有待售的處置組。該處置於二零一九年九月三十日交割完成。處置組的詳細信息已載於附註11。

本公司是一家於開曼群島註冊成立的有限公司。註冊地址為Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309 Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。

本公司的股份於二零一零年十二月十四日在香港聯合交易所有限公司上市(以下簡稱「香港聯交所」)。

本財務報表以人民幣列報(除非另有說明)。

### 2. 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

#### 2.1 編製基礎

合併財務報表是根據所有適用的國際會計準則委員會發布的國際財務報告準則編製。合併財務報表按照歷史成本法編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用特定關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

##### 2.1.1 持續經營

近年來，本集團的業績受到石油和天然氣偏低的商品價格，以及為一般性融資及再融資目的所發生的借款成本較高的顯著影響。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團淨虧損人民幣1,128.9百萬元，其中包括因持續經營業務產生的虧損1,461.1百萬元及終止經營業務產生的利潤人民幣332.2百萬元(附註11)。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團股東累積虧損為人民幣2,744.1百萬元。本集團的流動負債超出其流動資產人民幣2,842.1百萬元。於同日，本集團借款總額為人民幣3,999.3百萬元。於二零一九年十二月三十一日，流動負債中包括(1)抵押借款60.0百萬美元(約合人民幣394.7百萬元)，按需償還(「即時償還借款」)；(2)

抵押借款合計人民幣1,868.1百萬元，須於二零一九年十二月三十一日起十二個月內償還。另外，於二零一九年十二月三十一日，本集團持有的餘額為人民幣1,720.5百萬元的長期借款，是在新加坡證券交易所上市的本金為248.4百萬美元、合同到期日為二零二二年四月十二日的優先票據（「2022優先票據」）。截至二零一九年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物金額為人民幣59.9百萬元，其中人民幣13.7百萬元非受限。

於二零一九年十二月三十一日後，本集團償還了上述第(1)和(2)項下部分借款本金人民幣8.4百萬元及借款利息人民幣42.0百萬元。但本集團未能支付2022優先票據於二零二零年四月十二日到期應付的利息人民幣120.5百萬元（合17.1百萬美元），導致本集團在二零二零年五月十一日寬限期到期後發生違約事件。因此，若2022優先票據的持有人（「票據持有人」）提出要求，則2022優先票據的本金和相關的未償利息的全部餘額需立即償還。此違約事件同時觸發了上述第(1)和(2)項下借款的交叉違約（「交叉違約借款」），如果這些借款的相應貸款人（「貸款人」）提出要求，該等借款均需立即償還。此外，上述第(2)項下的有抵押借款借款後續也由於未在各自到期日按時償還而發生違約。截至本財務報表批准之日，票據持有人和貸款人尚未要求立即償還任何向本集團提供的資金，本集團也未從其獲得任何書面豁免。於二零一九年十二月三十一日後，本集團並無新增借款。

此外，自二零一九年十二月三十一日之後，由於石油輸出國組織（「OPEC」）間原油減產談判破裂所導致的原油價格下跌，疊加二零二零年初爆發的2019新型冠狀病毒疫情（「COVID-19」）對全球經濟預期造成的不利影響，本集團於二零一九年十二月三十一日後的業績受到重大影響。

上述狀況顯示存有重大不確定因素，可能對本集團持續經營的能力產生重大疑慮。鑒於該等情況，管理層在評核本集團是否有充足的財務資源以持續經營時，已審慎考慮本集團未來流動資金、業績以及其可獲得的融資來源。本集團已採取若干措施以減輕流動資金的壓力並改善其現金流量：

- (a) 本集團將繼續保持盡力說服貸款人和票據持有人不會對本集團採取任何行動以要求立即償還交叉違約借款和2022優先票據的本金和利息。根據本集團與貸款人和部分主要票據持有人的最新溝通，沒有跡象表明對方目前有任何意圖要對本集團採取行動以要求立即還款；
- (b) 本集團持續與貸款人和部分主要票據持有人就交叉違約借款和2022優先票據的債務重組（「債務重組計劃」）進行積極協商溝通，以修改原借款協議及契約項下的部分關鍵條款和條件，包括但不限於延長本金和利息支付時間以及降低適用的利率。債務重組計劃中將包括本集團、貸款人和參與談判的主要票據持有人之間簽訂重組協議（「重組協議」）；在滿足其他相關要求以外，該等重組協議的執行還須完成必要的法律程序，以及獲得參加投票表決程序的票據持有人中，同時滿足人數超過50%並且所持有票據價值超過75%的票據持有人的最終批准；

- (c) 於二零二零年六月四日，本集團成功獲得其產品分成合同的合作者中國石油天然氣集團有限公司(「中石油集團」)的批准，將產品分成合同的生產期到期日從二零二四年十二月三十一日延長至二零二八年二月二十九日(「補充產品分成合同」)，前提條件包括本集團應自二零二零年六月起的三年內，在大安油田完成協議約定的新鑽井最低工作量。通過取得此項延期，本集團將能夠通過增加產量來改善其經營現金流量；以及
- (d) 本集團還將繼續尋求其他替代融資方式，包括通過出售資產取得資金，以履行其現有的負債義務以及滿足未來的運營和資本支出。

董事已審閱管理層編制的本集團現金流量預測，其涵蓋自二零二零年一月一日至二零二一年六月三十日起不少於十二個月的期間。董事認為，考慮到上述計劃措施，本集團將擁有充足的營運資金以滿足經營所需，並能履行截至二零二一年六月三十日止期間內到期的負債義務。因此，董事相信，以持續經營為基礎編制本合併財務報表屬恰當。

儘管如此，本公司管理層能否如上文所述實現其計劃及措施存有重大的不確定性。本集團是否能夠保持持續經營將取決於以下條件：

- (i) 貸款人和票據持有人不會在債務重組計劃最終確定和執行重組協議之前對本集團採取任何行動以行使其權利、要求立即償還交叉違約借款和2022優先票據的本金和利息；
- (ii) 成功獲取貸款人與票據持有人就重組計劃所要求事項的一致同意，且本集團成功完成債務重組計劃項下執行重組協議所必需的所有程序；並且，於重組協議執行後，本集團有能力繼續遵守其中規定的條款和條件；
- (iii) 於截至二零二一年六月三十日的整個預測期內，實際油價與現金流量預測中的預測油價水平相一致；以及
- (iv) 除上述事項以外，本集團有能力產生經營現金流量及獲得額外融資來源，以滿足本集團包括完成新井所需投資在內的石油勘探及生產業務的資金需求以及其他融資需求。

倘本集團未能實現上述計劃及措施，則可能無法在持續經營的基礎上繼續運營，並須作出調整以將本集團的資產賬面價值調整至其可收回金額，計提可能進一步產生的負債撥備，同時將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產和流動負債。該等調整的影響尚未反映於合併財務報表中。

## 2.1.2 本集團已採納的新訂和已修改的準則

該集團在二零一九年一月一日開始的年度報告期內首次應用以下標準和修訂：

- 《國際財務報告準則第16號—租賃》
- 具有反向賠償的提前還款特徵一對《國際財務報告準則第9號》的修訂
- 聯營和合營的長期權益一對《國際會計準則第28號》的修訂
- 國際財務報告準則年度改進2015–2017年周期
- 計劃的修改、縮減或結算一對《國際會計準則第19號》的修訂
- 解釋公告第23號《所得稅會計處理的不確定性》

本集團因採用《國際財務報告準則第16號—租賃》而作出了會計政策變更。本集團選擇追溯採用新準則，但在二零一九年一月一日確認初始應用新準則的累計影響。上述其他修訂對前期入賬金額沒有任何影響，預計也不會對當期或未來期間產生重大影響。

## 2.1.3 尚未採納的新準則和解釋

		於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
《國際財務報告準則第17號》	保險合同	二零二一年一月一日 (很可能推遲到 二零二二年一月一日)
對《國際會計準則第1號》和 《國際會計準則第8號》的修訂	「重要性」的定義	二零二零年一月一日
對《國際財務報告準則第3號》 的修訂	「業務」的定義	二零二零年一月一日
財務報告的概念框架(修訂版)	財務報告的概念框架 (修訂版)	二零二零年一月一日

部分已頒布的新會計準則和解釋無須於截至二零一九年十二月三十一日止的報告期間強制採納，因此本集團未提早採納此等準則和解釋。該等準則預計在當期或未來報告期間不會對主體及可預見的未來交易產生重要影響。

## 2.2 會計政策變更

本附註說明了採用《國際財務報告準則第16號—租賃》對本集團財務報表的影響。

如上文附註2.1.2所述，本集團自二零一九年一月一日起追溯適用《國際財務報告準則第16號—租賃》，但是根據準則包含的具體過渡規定，並未對二零一八年度報告期間的比較數字進行重述。因此，因新租賃準則產生的重分類及調整在二零一九年一月一日期初資產負債表內確認。

因採用《國際財務報告準則第16號》，本集團為前期根據《國際會計準則第17號—租賃》歸入「經營租賃」分類的租賃確認租賃負債。承租人應以剩餘租賃付款額按二零一九年一月一日的承租人增量借款利率折現的現值計量該等租賃負債。於二零一九年一月一日，該等租賃負債適用的加權平均的承租人的增量借款利率為14.02%。

(i) 所採用的實務簡易處理方法

首次採用《國際財務報告準則第16號》時，本集團使用了準則允許的下列實務變通：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率。
- 依賴前期關於租賃是否為虧損合同的評估，來替代減值測試—二零一九年一月一日不存在虧損合同
- 於二零一九年一月一日剩餘租賃期限短於十二個月的經營租賃作為短期租賃核算
- 在首次採用日計量使用權資產時扣除初始直接費用，及
- 如果合同包含續租選擇權或終止租賃選擇權，在確定租賃期時使用後見之明。

本集團還選擇不在首次採用日重新評估合同是否為租賃合同或包含租賃。而對於過渡日前簽訂的合同，本集團依賴於應用《國際會計準則第17號—租賃》和解釋公告第4號《確定一項安排是否包含租賃》所作的評估。

(ii) 租賃負債的計量

	二零一九年 人民幣千元
二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承諾	18,310
首次採用日使用承租人的增量借款利率進行折現	10,204
(減去)：未確認為負債的短期租賃	(3,148)
 二零一九年一月一日確認的租賃負債	 7,056
包括：	
流動租賃負債	4,810
非流動租賃負債	2,246
	7,056

(iii) 使用權資產的計量

不動產租賃的相關使用權資產在追溯調整的基礎上進行計量，視為主體始終採用新準則。其他使用權資產按照等同於租賃負債的金額計量，並按照與二零一八年十二月三十一日在資產負債表內確認的與租賃相關的任何預付或應計租賃付款額予以調整。

(iv) 二零一九年一月一日在合併財務狀況表內確認的調整

會計政策變更對二零一九年一月一日合併財務狀況表上的下列項目產生影響：

- 使用權資產一增加7,528,000元
- 預付款、保證金及其他應收款一減少472,000元
- 租賃負債一增加7,056,000元

對二零一九年一月一日留存收益無影響。

(v) 出租人會計處理

採用《國際財務報告準則第16號—租賃》後，本集團不需要對其作為出租人持有的資產的會計處理作出任何調整。

### 3. 分部信息

向董事會提供的經營分部信息如下：

	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	總部及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年十二月三十一日				
止年度				
持續經營				
分部收益	756,094	—	—	756,094
折舊、折耗及攤銷	(342,081)	—	(6,670)	(348,751)
稅項(所得稅除外)(附註4)	(4,021)	—	(3,838)	(7,859)
員工薪酬成本	(64,321)	—	(79,046)	(143,367)
採購、服務及其他直接成本	(133,007)	—	—	(133,007)
銷售支出	(16,642)	—	—	(16,642)
管理費用	(24,268)	—	(133,892)	(158,160)
金融資產減值損失	(1,160)	—	(696,994)	(698,154)
資產減值損失	—	—	(4,826)	(4,826)
其他損失，淨值	(16,384)	—	(64,332)	(80,716)
財務收入	27	—	42,491	42,518
財務費用	(110,330)	—	(495,473)	(605,803)
除所得稅前利潤／(虧損)	43,907	—	(1,442,580)	(1,398,673)
所得稅(費用)／收益	(62,456)	—	3	(62,453)
本年持續經營所得虧損	(18,549)	—	(1,442,577)	(1,461,126)
終止經營				
本年終止經營所得收益	—	332,177	—	332,177
本年(虧損)／利潤	(18,549)	332,177	(1,442,577)	(1,128,949)

	中國 人民幣千元	總部及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日			
資產總額	<u>1,980,084</u>	<u>442,831</u>	<u>2,422,915</u>

資產總額包括：

不動產、工廠及設備	1,677,627	787	1,678,414
無形資產	78,980	15,045	94,025
非流動資產增加	(178,621)	14,870	(163,751)

負債總額	<u>1,834,547</u>	<u>3,332,500</u>	<u>5,167,047</u>
------	------------------	------------------	------------------

	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	總部及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日				
止年度				
持續經營				
分部收益	789,704	–	–	789,704
折舊、折耗及攤銷	(329,101)	–	(217)	(329,318)
稅項(所得稅除外)(附註4)	(9,574)	–	(9,301)	(18,875)
員工薪酬成本	(52,024)	–	(103,723)	(155,747)
採購、服務及其他直接成本	(138,013)	–	–	(138,013)
銷售支出	(15,792)	–	–	(15,792)
管理費用	(19,768)	–	(100,783)	(120,551)
金融資產減值轉回/(計提)，淨值	14,740	–	(130,718)	(115,978)
資產減值損失	(34,154)	–	(3,317)	(37,471)
其他收益/(損失)，淨值	547	–	(42,399)	(41,852)
財務收入	90	–	22,513	22,603
財務費用	(96,139)	–	(518,213)	(614,352)
享有聯營企業投資的虧損份額	–	–	(9,318)	(9,318)
除所得稅前利潤/(虧損)	110,516	–	(895,476)	(784,960)
所得稅(費用)/收益	(50,404)	–	2,992	(47,412)
本年持續經營所得收益/(虧損)	<u>60,112</u>	<u>–</u>	<u>(892,484)</u>	<u>(832,372)</u>
終止經營				
本年終止經營所得虧損	–	(363,463)	–	(363,463)
本年利潤/(虧損)	<u>60,112</u>	<u>(363,463)</u>	<u>(892,484)</u>	<u>(1,195,835)</u>

	中國 人民幣千元	總部及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日			
資產總額	<u>2,129,227</u>	<u>1,009,785</u>	<u>3,139,012</u>
資產總額包括：			
不動產、工廠及設備	1,797,877	962	1,798,839
無形資產	137,351	-	137,351
非流動資產增加	143,534	(148)	143,386
負債總額	<u>1,459,940</u>	<u>3,943,392</u>	<u>5,403,332</u>

上述分部信息為各分部之間交易抵銷之後進行列示。分部之間交易主要包括集團內公司賬目往來和借款產生的利息收入或支出。

向董事會報告的收益的計量方法與合併綜合收益表的計量方法一致。向董事會提供有關資產及負債總額的計量方法與合併財務報表的計量方法一致。此等資產及負債根據分部的經營和資產的實際位置分配。

#### 企業層面信息

##### 收入按類別分析

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入確認時間		
在某一時點		
— 銷售原油及天然氣	<b>741,459</b>	786,768
— 提供服務及其他	<b>14,635</b>	2,936
	<u><b>756,094</b></u>	<u>789,704</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團在中國的原油銷售收入金額為人民幣741.5百萬元(二零一八年：人民幣786.8百萬元)，均為銷售給中石油取得的收入。截至二零一九年十二月三十一日止年度從中石油取得的原油收入佔本集團持續經營總收入的98.1%(二零一八年：99.6%)。

#### 4. 稅項(所得稅除外)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
中國：		
石油特別收益金	-	5,319
城建稅及教育附加費	3,935	4,168
其他	86	87
	<u>4,021</u>	<u>9,574</u>
總部及其他分部：		
代扣代繳稅及其他(附註)	3,838	9,301
	<u>7,859</u>	<u>18,875</u>

附註：

於本年度，所有(二零一八年：所有)代扣代繳稅皆與集團內部貸款所產生的利息相關。

#### 5. 所得稅費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅	3,534	(321)
遞延所得稅	58,919	47,733
	<u>62,453</u>	<u>47,412</u>

課稅按照本年度估計應課稅利潤計算，計算基礎乃本集團經營業務所在國家的現行稅率。

## 6. 每股收益／(虧損)

### (a) 基本

基本每股收益／(虧損)是根據本公司所有者的應占利潤／(虧損)，除以本年度內已發行普通股的加權平均數目計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
用於釐定基本每股收益／(虧損)的本公司所有者的利潤／(虧損)		
— 持續經營	(1,457,214)	(832,330)
— 終止經營	332,177	(363,463)
加權平均普通股數目(千股)	3,136,343	2,908,985
基本每股收益／(虧損)		
— 持續經營	(0.46)	(0.29)
— 終止經營	0.11	(0.12)
	<u>(0.35)</u>	<u>(0.41)</u>

### (b) 稀釋

每股攤薄虧損以每股基本虧損所用同樣方式計算。

## 7. 權益分派

本公司董事會決定本年度不派發股利(二零一八年：無)。

## 8. 應收賬款及應收票據

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易款		
— 產品分成合同合作夥伴	60,508	65,801
— 第三方	866	4,575
	<u>61,374</u>	<u>70,376</u>
減：損失準備	—	(585)
	<u>61,374</u>	<u>69,791</u>

(a) 應收賬款的公允價值與其賬面金額相近。

(b) 賬齡分析

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
未超過30天	61,238	66,862
31至180天	-	1,000
超過180天	136	2,514
	<u>61,374</u>	<u>70,376</u>

本集團應收賬款的信用期為30天至180天。

於報告日，最大的信用風險敞口為各類應收賬款的賬面價值。

本集團並未持有任何擔保品作為抵押。

9. 應付賬款及應付票據

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款及應付票據	460,245	286,154
減：		
非流動應付賬款及應付票據	<u>(74,169)</u>	<u>(65,871)</u>
流動	<u>386,076</u>	<u>220,283</u>

(a) 賬齡分析

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
不超過6個月	222,202	194,904
6個月至1年	93,183	37,089
1至2年	99,986	37,479
2至3年	30,707	4,141
多於3年	14,167	12,541
	<u>460,245</u>	<u>286,154</u>

(b) 應付賬款及應付票據的公允價值與其賬面金額相近。

## 10. 借款

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>流動</b>		
— 2019優先票據	-	2,160,423
— 即時償還借款	<b>394,693</b>	378,279
— 其他借款	<b>1,884,069</b>	11,186
	<b><u>2,278,762</u></b>	<u>2,549,888</u>
<b>非流動</b>		
— 2022優先票據	<b>1,720,505</b>	-
— 其他借款	-	1,786,066
	<b><u>1,720,505</u></b>	<u>1,786,066</u>
	<b><u>3,999,267</u></b>	<u>4,335,954</u>

於二零一九年十二月三十一日後，本集團未能支付2022優先票據於二零二零年四月十二日到期應付的利息人民幣120.5百萬元(合17.1百萬美元)，導致本集團在二零二零年五月十一日寬限期到期後發生違約事件。因此，若2022優先票據的持有人提出要求，則2022優先票據的本金和相關的未償利息的全部餘額需立即償還。此違約事件同時觸發了即時償還借款和包含在其他借款中總額為人民幣1,868.1百萬元的借款的交叉違約，如果這些借款的相應貸款人提出要求，該等借款均需立即償還(附註2.1.1)。由於該違約事件發生在二零一九年十二月三十一日以後，因此於二零一九年十二月三十一日不需要將2022優先票據重分類至流動負債。

## 11. 持有待售的處置組及終止經營

### (i) 終止經營 — 處置Maple Energy 100% 股份

該處置於二零一九年九月三十日交割完成。截至處置日止期間，終止經營的相關財務資料如下：

#### (a) 財務業績

	截至處置日期 止期間 二零一九年 人民幣千元	截至 十二月三十一日 止年度 二零一八年 人民幣千元
收益	938,514	1,766,647
其他(虧損)/收益，淨額	(73,377)	260,387
費用	<u>(1,430,721)</u>	<u>(2,422,991)</u>
除所得稅前虧損	(565,584)	(395,957)
所得稅收益	<u>198,695</u>	<u>32,494</u>
終止經營所得虧損	(366,889)	(363,463)
稅後處置收益	<u>699,066</u>	<u>—</u>
終止經營所得利潤/(虧損)	<u>332,177</u>	<u>(363,463)</u>
終止經營外幣報表折算差	<u>—</u>	<u>(129,629)</u>
終止經營其他綜合收益/(虧損)	<u>332,177</u>	<u>(493,092)</u>

(b) 出售子公司的詳細信息

	截至 處置日期 止期間 二零一九年 人民幣千元
已收或應收對價：	
借款的公允價值	1,768,225
公司內部貸款的公允價值	(1,264,793)
貸款和債券的損失	(671,987)
	<hr/>
處置對價總額	(168,555)
減：出售淨負債賬面價值	(971,129)
其他處置費用	1,205
	<hr/>
所得稅前處置收益及外幣折算儲備重分類	801,369
	<hr/>
外幣折算儲備重分類	(100,534)
處置收益的所得稅費用	(1,769)
所得稅後處置收益	699,066
	<hr/> <hr/>

(ii) 持續經營 — 處置Asia Oil & Gas (Cayman) Limited 100% 股份

二零一九年十二月二十六日，本公司與獨立第三方購買方簽訂買賣合同，本公司同意出售且買家同意收購Asia Oil & Gas (Cayman) Limited(「Asia Oil & Gas」)全部已發行股本。於買賣合同簽訂日，本公司擁有Asia Oil & Gas 100%的權益。Asia Oil & Gas的主要經營活動是作為少數股東對航天科技通信電子技術(深圳)(「航天科技」)的投資控股。此次處置已於二零一九年十二月三十一日完成。

交割後，Asia Oil & Gas不再是本公司的子公司，該處置不構成終止經營。本次處置產生處置損失金額約人民幣21.2百萬元已在合併綜合收益表中列示。

## 12. 期後事項

除合併財務報表內其他披露之外，本集團自報告期末起發生以下事項：

- (a) 隨著二零二零年初COVID-19新冠疫情的爆發，中國在全國範圍內採取了包括出行限制、關閉學校、延長假期以及要求大部分企業進行遠程辦公在內的一系列疫情防控措施。此外，二零二零年三月OPEC國家之間進行的減產談判破裂，對全球原油價格產生了重大影響，從而進一步影響了本集團的業績。上述事件對中國經濟產生了重大影響，包括市場能源需求的急劇減少，原油、成品油和天然氣的價格大幅下降以及石油和天然氣產業鏈的運營和管理難度加大。中國的大多數主要石油公司，包括集團的主要客戶中石油，都受到了嚴重影響，這已經影響且會持續影響本集團的業務。

截至二零二零年六月三十日止的六個月期間和截至二零二零年十月三十一日止的十個月期間，西德克薩斯中質原油的平均現貨價格分別為每桶42.1美元和41.6美元，分別下降了26.2%和26.6%。COVID-19的爆發和二零二零年三月以來的國際原油價格下跌是在二零一九年十二月三十一日之後發生的事件，這是在資產負債表日後的非調整事件。

根據集團二零二零年八月三十一日公告的截至二零二零年六月三十日止六個月期間的未經審計中期業績，確認未經審計所得稅前虧損金額為人民幣832.6百萬元，其中包括本集團對不動產、工廠及設備以及無形資產所計提的減值損失人民幣529.0百萬元(附註(b))。本集團將持續關注COVID-19新冠疫情發展以及未來的油價波動，並評估該因素對於本集團財務報表及經營業績的影響。

- (b) 如上述(附註(a))所提到的，自二零二零年三月以來的原油價格大幅下跌以及對應的未來期間內的油價預期下調構成了減值跡象。因此，本集團基於二零二零年六月三十日的情況對非金融資產進行了減值評估，對位於中國境內的不動產、工廠及設備以及無形資產計提了減值損失人民幣529.0百萬元，該減值損失已包含在截至二零二零年六月三十日日止六個月期間的未經審計管理層報表中。
- (c) 於二零一九年十二月三十一日後，本集團償還瞭如附註2.1.1中所提到的部分借款本金人民幣8.4百萬元及借款利息人民幣42.0百萬元。但本集團未能支付2022優先票據於二零二零年四月十二日到期應付的利息120.5百萬元人民幣(合17.1百萬美元)，導致本集團在二零二零年五月十一日寬限期到期後發生違約事件。因此，若2022優先票據的持有人提出要求，則2022優先票據的本金和相關的未償利息的全部餘額需立即償還。此違約事件同時觸發了即時償還借款和交叉違約借款的交叉違約，如果這些借款的相應貸款人提出要求，該等借款均需立即償還。此外，合計為人民幣1,868.1百萬元的抵押借款後續也由於未在各自到期日按時償還而發生違約(附註2.1.1和附註10)。
- (d) 於二零二零年六月四日，本集團成功獲得其產品分成合同的合作者中國石油天然氣集團有限公司(「中石油集團」)的批准，將產品分成合同的生產期到期日從二零二四年十二月三十一日延長至二零二八年二月二十九日，前提條件包括本集團應自二零二零年六月起的三年內，在大安油田完成協議約定的新鑽井最低工作量。

## 業務回顧

### 概覽

原油價格面臨下行壓力貫穿二零一九年全年。二零一九年第一季度，國際油價從二零一八年末的低點反彈。一月初，倫敦布倫特原油期貨價格跌至每桶55美元的年度低點，又於四月二十五日創下75.6美元／桶的日高點。但進入二季度以後，受國際貿易爭端加劇、全球經濟數據不佳、地緣政治局勢緊張、石油需求疲軟等因素影響，油價一路下跌並一直延續至二零一九年年底。與此同時，加拿大天然氣市場在二零一九年依然疲軟。基於國際原油價格下跌及加拿大天然氣價格低位徘徊的複雜經濟環境，本集團策略性地減少了大安項目新鑽井資本開支，專注於提高老井的產量和採收率。本集團還減少了在加拿大天然氣資產的資本支出，實施天然氣的經濟性減產，以降低集團經營風險，提高集團財務效益。基於集團發展戰略與集團資金需求的考量，二零一九年本集團處置了加拿大麒麟和部分非核心資產，資產處置也反映了本集團繼續執行的優化投資組合和加速去槓桿化的集團戰略。

二零一九年本集團的油氣作業產量、淨產量較之二零一八年均大幅下降。二零一九年集團的油氣作業產量較之二零一八年下降28.9%至約14.86百萬桶當量，油氣淨產量較之二零一八年下降34.1%至約12.16百萬桶當量。本集團的原油淨銷量較之二零一八年下降11.9%至約2.75百萬桶，天然氣淨銷量達54,793百萬標準立方英尺。由於二零一九年九月麒麟及其油氣資產的處置，本集團的油氣儲量、產量、淨銷量均有所下降。

二零一九年平均實現原油價格比二零一八年下降10.9%至52.66美元／桶，平均實現天然氣價格下降至1.06美元／千標準立方英尺。二零一九年本集團來自中國的收入較二零一八年下降4.3%至人民幣7.561億元。二零一九年，除北美業務分部外，本集團其他業務分部共錄得淨虧損較二零一八年8.323億元增加75.5%至人民幣14.611億元，相關的每股虧損為人民幣0.46元；北美業務分部錄得淨利潤達人民幣3.322億元，相關的每股收益為人民幣0.11元。

本集團來自除北美分部外的其他業務分部的EBITDA由二零一八年的人民幣1.361億元減少人民幣6.227億元至人民幣負4.866億元，經調整的EBITDA減少人民幣8,570萬元至人民幣3.234億元。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團的作業井數為2,406口，均位於中國境內。由於油氣資產的出售以及人員優化調整，集團總人數從二零一八年十二月三十一日的1,385人下降至二零一九年十二月三十一日的1,058人。

下表概述了本集團二零一九年全年的關鍵運營運營指標和產品價格：

	二零一九年	二零一八年	變化比例	二零一九年 指引
日均油氣總產量(桶當量/天)	<b>50,158</b>	57,770	-13.2%	
日均油氣淨產量(桶當量/天)	<b>42,757</b>	50,720	-15.7%	44,833-48,983
日均原油淨產量(桶/天)	<b>8,306</b>	8,777	-5.4%	
日均天然氣凝析液淨產量(桶/天)	<b>1,001</b>	1,399	-28.4%	
日均天然氣淨產量(千立方英尺/天)	<b>200,700</b>	243,260	-17.5%	

說明：

- (1) 此處桶當量基於6千標準立方英尺天然氣=1桶原油的換算比例進行計算，僅供參考為目的
- (2) 總產量=本集團在各項目中的總產量
- (3) 淨產量=本集團在各項目中的淨收益產量
- (4) 北美分部僅只包含截至二零一九年九月三十日的九個月的數據，因為二零一九年九月三十日已完成對Maple Energy Investments Limited (「Maple Energy」)及其在加拿大運營的子公司麒麟的100%股權的出售。

下表概述了本集團二零一九年度發生的勘探、開發及生產支出的匯總數據：

人民幣百萬元	勘探支出	開發支出	生產成本
中國陸地項目(大安、莫里青)	-	111	157
加拿大	-	97	590
合計	-	208	747

- **中國業務(大安、莫里青、南海項目)**

在當前環境下，本集團專注於減少資本開支。通過推進新鑽油井、老油井壓裂、注水等措施，大安項目依然保持著穩定的產量水平且較二零一八年產量略有增長。二零一九年，本集團位於中國的大安、莫里青兩個原油項目總的作業產量較之二零一八年同期4.31百萬桶增加7.7%至4.64百萬桶。歸屬於本集團的份額原油產量較之二零一八年同期1.85百萬桶增加4.9%至1.94百萬桶。與二零一八年相比，二零一九年日均作業產量增加3.9%至12,720桶，日均淨產量增加1.7%至5,319桶。大安和莫里青項目二零一九年平均實現油價較二零一八年的64.56美元／桶下降13.4%至55.92美元／桶。基於油價下跌的考慮，大安項目在二零一九年減少了鑽井計劃，實際鑽井14口，全部為直井。本集團繼續控制成本並降低了大安項目的直接採油成本，從二零一八年的12.37美元／桶下降1.65美元／桶，或者13.3%至二零一九年10.72美元／桶。大安和莫里青項目調整後的桶油EBITDA從二零一八年的45.95美元下降8.30美元，或者18.1%至二零一九年的37.65美元。桶油EBITDA下降的主要原因在於平均實現油價的大幅下降。

二零二零年六月四日，本集團成功地將大安產品分成合同的期限從二零二四年十二月三十一日延長到二零二八年二月二十九日。根據延期後的產品分成合同，本集團將繼續按照產品分成合同條款和補充總體開發方案運營大安油田。此次延期給本集團在大安油田持續投資進行未來生產及產生穩定的運營現金流帶來了更多的確定性。

截至二零一九年底本集團還在南海項目擁有34%的權益。二零一九年十月，10-4油田環境影響報告書獲得了中華人民共和國國家生態環境部的批覆，意味着該項目已準備好進行開發。

- **北美業務(麒麟)**

基於集團發展戰略及資金需求的考量，於二零一九年九月三十日，本集團完成了麒麟及其加拿大油氣資產的出售。此項出售也反映了本集團繼續執行的優化投資組合和加速去槓桿化的集團戰略。

- **哈薩克斯坦業務(Emir-Oil)**

本集團間接持有哈薩克斯坦境內的Emir-Oil項目40%權益。於二零一九年，該項目已成功從哈薩克斯坦政府獲得從二零二零年一月一日開始分別為期16年和25年的北卡里曼(North Kariman)和葉森(Yessen)兩個油田的開發合同。目前Emir-Oil項目持有一個勘探合同和六個開發合同，涵蓋Aksaz, Dolinnoe, Emir, Kariman, North kariman和Yessen油田。截至二零一九年末，Emir-Oil項目生產井共計20口，由於自然遞減及低效益井的關井，二零一九年原油日產量比二零一八年的每天2,840桶下降17.9%至每天2,332桶。

## 儲量回顧

由於出售麒麟及其持有的加拿大資產，本集團於二零一九年末之油氣儲量的評估結果相比去年有了大幅下降，以下是此次評估的摘要：

1. 與二零一八年末相比，由於麒麟資產出售，本集團於二零一九年末折合成桶油當量的淨探明(1P)油氣儲量減少92%至1,807萬桶當量(1桶油當量=6,000立方英尺氣)，淨探明+概算(2P)油氣儲量減少87%至4,530萬桶當量，淨探明+概算+可能(3P)油氣儲量減少81%至6,910萬桶當量<sup>1</sup>。
2. 由於大安油田和Emir-Oil的當年原油產出，出售麒麟，以及Emir-Oil儲量的技術調整等多重因素，二零一九年末本集團淨的1P原油儲量較之二零一八年末下降36%至1,607萬桶，2P原油儲量較之二零一八年末下降29%至3,784萬桶，3P原油儲量較之二零一八年末下降24%至5,665萬桶。
3. 根據獨立顧問評估的結果，若按照10%貼現率進行計算，本集團於二零一九年末2P油氣儲量的稅前淨現值(NPV10)約為6.69億美元，較之二零一八年末的17億美元下降了61%。

### 附註1：

加拿大的石油公司通常不計算或披露可能級別的儲量，麒麟也遵循同樣的做法。因此本集團的3P儲量僅包括麒麟的2P儲量。

### 附註2：

由於南海項目二零一九年未發生實際勘探開發活動，其儲量自二零一八年以來未發生變化。

下表總結了分別用於確定二零一八年末及二零一九年末儲量所用的價格：

區域	盆地	二零一九年末	二零一八年末
中國—戈壁	松遼	按照Sproule公佈的WTI原油價格預測。採用二零一九年一至十二月WTI庫欣交貨點和大慶原油價格平均差0.40美元／桶。該差別假定在未來保持不變。	按照Sproule公佈的WTI原油價格預測。採用二零一八年一至十二月WTI庫欣交貨點和大慶原油價格平均差-1.00美元／桶。該差別假定在未來保持不變。
中國—博道長和	珠江口	按照Sproule公佈的Brent原油價格預測。假設二零一九年Brent原油和28/03區域原油差價-6.2美元／桶並且該差別二零一九年後每年增長2%。	按照Sproule公佈的Brent原油價格預測。假設二零一九年Brent原油和28/03區域原油差價-6.2美元／桶並且該差別二零一九年後每年增長2%。
哈薩克斯坦—Emir-Oil	Mangistau	外銷原油價格按GCA公佈的布倫特原油逐步增長的價格預期，二零二零年外銷油價為54.13美元／桶。二零二零年內銷油價為20.18美元／桶。內銷氣價按0.54美元／千立方英尺，在報告中保持恆定。	外銷原油價格按GCA公佈的布倫特原油逐步增長的價格預期，二零一九年外銷油價為41.58美元／桶。二零一九年內銷油價為23.89美元／桶。內銷氣價按0.59美元／千立方英尺，在報告中保持恆定。
加拿大—麒麟	加拿大西部		按Sproule公佈的逐步增長價格預測。二零一九年加拿大40°API輕質原油價格為75.27加元／桶，二零一九年Alberta AECO-C Spot的氣價為1.95加元／百萬英熱單位。

附註：(i) WTI—美國德克薩斯輕質原油  
(ii) GCA – Gaffney, Cline & Associates 公司  
(iii) API—美國石油協會  
(iv) MMBtu—百萬英熱單位

## 二零二零年指引

以下是本集團二零二零年度的指引，我們會密切關注油價及其他因素，並可能會適時地調整我們的工作計劃。我們相信在當前動蕩的環境中，保持我們的工作計劃的靈活度對於保障本集團安全平穩運營及盈利非常重要。

	權益 (%)	鑽井數量 (口)	集團資本 開支投資 淨額 (百萬美元)	淨產量
中國陸上項目 (大安、莫里青) —原油	大安外國 合同者 100%	32	20 (附註)	5,200–5,900桶/天
	莫里青外國 合同者 10%	2	3	130–150桶/天
集團總計		<u>34</u>	<u>23</u>	5,330–6,050桶/天

附註：中國陸上項目資本性支出包括新井投資(主要為常規井)、油井轉注、補孔壓裂、地面工程、設備購置等。

## 公司重組

於二零二零年五月十一日，本公司未能支付優先票據利息付款導致違約(「**違約**」)。違約亦觸發本集團成員公司與其他貸款人訂立的其他貸款融資項下的交叉違約。本公司已評估相關貸款人可能要求償還貸款(包括尚未到期的貸款)，以及未履行還款責任總額及可能違反其他貸款融資及票據約超過本金美元3.166億元加上上述本金的應計利息。

本公司始終積極與債權人及本公司顧問就債務重組(「**債務重組**」)進行討論，包括但不限於延期付息，降低利率及延長到期日，預期將大大改善本集團的財務狀況並解決本公司的流動性問題。於本公告日期，本公司與其債權人之間尚未就上述安排達成任何協議。

## 經營業績

截至二零一八年十二月三十一日，與Maple Energy集團有關的資產和負債被列報為持有待售。該項處置的完成日期為二零一九年九月三十日。與Maple Energy集團相關的經營業績作為終止經營的計入利潤總額的虧損處理。

## 持續經營

### 收益

本集團收益主要來自於銷售石油和天然氣產品、商品及提供服務。

本集團的油氣銷售收益均來自中國油田，由二零一八財務年度人民幣7.868億元減少人民幣4,530萬元或5.8%至二零一九財務年度人民幣7.415億元，主要原因是由於油價降低且被高銷量部分抵消，二零一九財務年度平均實現油價為每桶55.92美元，而二零一八財務年度為每桶64.56美元，銷量由截至二零一八年的183萬桶增加至二零一九年193萬桶，增加了10萬桶，或5.5%。

二零一九財務年度本集團來自於商品銷售和提供服務的收入分別為人民幣1,140萬元和320萬元。

### 折舊、耗損及攤銷

本集團的折舊、耗損及攤銷由二零一八財務年度人民幣3.293億元增加人民幣1,950萬元或5.9%至二零一九財務年度人民幣3.488億元。折舊、耗損及攤銷增加主要由於二零一九財務年度銷量和產量的增加。

### 稅項(所得稅除外)

本集團的稅項(所得稅除外)由二零一八財務年度為人民幣1,890萬元減少人民幣1,100萬元或58.2%至二零一九財務年度為人民幣790萬元。

## 中國

中華人民共和國財政部發佈通知修訂石油特別收益金徵稅的稅基從55美元／桶提高到65美元／桶，自二零一五年一月一日生效。由於二零一九財務年度的實現油價從未達到每桶65美元的起徵點，故不適用石油特別收益金。

## 總部及其他分部

### 代扣代繳稅及其他

代扣代繳稅指就公司間貸款利息應計提的代扣代繳稅。

## **員工薪酬成本**

本集團的員工薪酬成本由二零一八財務年度的人民幣1.557億元減少人民幣1,230萬元或7.9%至二零一九財務年度的人民幣1.434億元。員工薪酬成本減少主要由於二零一九年確認的購股權計劃下僱員服務成本的減少。

## **採購，服務及其他費用**

本集團的採購，服務及其他費用由二零一八財務年度的人民幣1.380億元減少人民幣500萬元或3.6%至二零一九財務年度的人民幣1.330億元。減少的主要原因是本集團對油井並執行了嚴格的成本控制和優化措施。

## **銷售成本**

本集團的銷售費用由二零一八財務年度的人民幣1,580萬元增加人民幣80萬元或5.1%至二零一九財務年度的人民幣1,660萬元。銷售費用的增加主要由於銷量增加。

## **管理費用**

本集團的管理費用由二零一八財務年度的人民幣1.206億元增加人民幣3,760萬元或31.2%至二零一九財務年度的人民幣1.582億元。管理費用的增加主要由於與債務重組或再融資有關的費用增加。

## **金融資產減值淨損失**

本集團二零一九財務年度的金融資產淨減值損失為人民幣6.982億元，主要來自聯營公司應收賬款減值準備。

## **減值損失**

本集團確認PetroBroad Copower Limited投資減值虧損人民幣480萬元。

## **其他虧損，淨值**

二零一九財務年度，本集團錄得其他損失人民幣8,070萬元，而二零一八財務年度為人民幣4,190萬元。二零一九財務年度的其他損失主要來自於(i)金融工具公允價值變動損失人民幣7,120萬元；(ii)處置子公司損失人民幣2,120萬元；及部分被；(iii)其他人民幣1,160萬元收益抵銷。

## 淨財務收入／(成本)

本集團的財務收入由二零一八財務年度的人民幣2,260萬元增加人民幣1,990萬元或88.1%至二零一九財務年度的人民幣4,250萬元。

本集團的財務成本由二零一八財務年度的人民幣6.144億元減少人民幣860萬元或1.4%至二零一九財務年度的人民幣6.058億元。該減少主要由於二零一九財務年度借款的減少以及被2022優先票據的較高利率部分抵銷。

## 除所得稅前損失

二零一九財務年度本集團的除所得稅前損失為人民幣13.987億元，相比較二零一八財務年度的除所得稅前損失為人民幣7.850億元。主要由於上述綜合因素的累計影響。

## 所得稅費用

二零一九財務年度本集團的所得稅費用為人民幣6,250萬元，相比較二零一八財務年度的所得稅費用為人民幣4,740萬元。二零一九財務年度的實際稅率為負4%，而二零一八財務年度為負6%。

## 年度持續經營損失

由於上述原因，二零一九財務年度我們持續經營的淨損失是人民幣14.611億元，相比較二零一八財務年度持續經營淨損失為人民幣8.323億元。

## 年度終止經營收益／(虧損)

二零一九財務年度終止經營的淨收益是人民幣3.322億元，相比較二零一八財務年度終止經營淨損失為人民幣3.635億元。其主要原因是Maple Energy的處置獲取收益人民幣6.991億元。

## 淨損失

二零一九財務年度集團淨損失為人民幣11.289億元，相比較二零一八財務年度的淨損失為人民幣11.958億元。

## EBITDA及經調整EBITDA

我們已提供EBITDA及經調整EBITDA與年內本期虧損的調節，本期虧損為根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接的可資比較財務表現。EBITDA指扣除財務收入、財務成本、所得稅及折舊、耗損及攤銷前盈利。經調整EBITDA指經調整以扣除非現金及非經常性項目，如購股權計劃下僱員服務成本、金融資產的淨減值損失、資產減值損失，金融工具公允價值變動產生的損失，代扣代繳稅，出售子公司之損失，出售聯營公司所產生之虧損以及其他非現金或非經常性收入／支出。

本集團經調整EBITDA反映本集團核心業務的經常性現金流盈利。

我們加載EBITDA及經調整EBITDA乃由於我們相信EBITDA為油氣行業常用的財務計量。我們相信EBITDA及經調整EBITDA乃由我們管理層、投資者、研究分析師、銀行及其他人士用作補充財務計量，以評估我們相較於業內其他公司的經營表現、現金流量及資本回報，以及我們進行融資的能力。然而，EBITDA及經調整EBITDA不可獨立於經營溢利或任何其他表現計量予以考慮，亦不可詮釋為經營溢利或任何其他表現計量的替代項目，或詮釋為我們經營表現或盈利能力的指標。EBITDA及經調整EBITDA並不計及稅項、財務收入、財務費用及其他非經營性現金開支。EBITDA及經調整EBITDA並無考慮可能導致我們須就任何目的而保留及分配資金的任何業務的功能或法定要求。

下表載列為持續經營EBITDA及經調整持續經營EBITDA於截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度之持續經營稅前淨虧損的對比：

本集團二零一九財務年度的EBITDA約人民幣負4.866億元，相比二零一八財務年度約人民幣1.361億元。二零一九財務年度的EBITDA的減少主要由於油價的降低。

本集團的經調整EBITDA由二零一八財務年度約人民幣4.091億元減少約人民幣8,570萬元或20.9%至二零一九財務年度的約人民幣3.234億元。經調整EBITDA減少亦主要由於油價的降低。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
持續經營除所得稅前虧損	(1,398,673)	(784,960)
財務收入	(42,518)	(22,603)
財務費用	605,803	614,352
折舊、折耗及攤銷	348,751	329,318
持續經營EBITDA	<u>(486,637)</u>	<u>136,107</u>
購股權計劃下僱員服務成本	10,841	54,743
金融資產減值損失	698,154	115,978
資產減值損失	4,826	37,471
金融工具的公允價值變動損失	71,159	35,560
代扣代繳稅	3,838	9,301
處置子公司損失	21,197	–
處置聯營公司權益損失	–	19,927
經調整持續經營EBITDA	<u>323,378</u>	<u>409,087</u>

本集團按經營分部劃分的持續經營EBITDA及經調整持續經營EBITDA如下所示：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度		
	中國 人民幣千元	總部及其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
持續經營除所得稅前收益／(虧損)	43,907	(1,442,580)	(1,398,673)
財務收入	(27)	(42,491)	(42,518)
財務費用	110,330	495,473	605,803
折舊、折耗及攤銷	342,081	6,670	348,751
持續經營EBITDA	<u>496,291</u>	<u>(982,928)</u>	<u>(486,637)</u>
購股權計劃下僱員服務成本	2,687	8,154	10,841
金融資產減值損失	1,160	696,994	698,154
資產減值損失	-	4,826	4,826
金融工具的公允價值變動損失	-	71,159	71,159
代扣代繳稅	-	3,838	3,838
處置子公司損失	-	21,197	21,197
經調整持續經營EBITDA	<u>500,138</u>	<u>(176,760)</u>	<u>323,378</u>
	截至二零一八年十二月三十一日止年度		
	中國 人民幣千元	總部及其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
持續經營除所得稅前收益／(虧損)	110,516	(895,476)	(784,960)
財務收入	(90)	(22,513)	(22,603)
財務費用	96,139	518,213	614,352
折舊、折耗及攤銷	329,101	217	329,318
持續經營EBITDA	<u>535,666</u>	<u>(399,559)</u>	<u>136,107</u>
購股權計劃下僱員服務成本	1,132	53,611	54,743
金融資產減值(轉回)／計提，淨值	(14,740)	130,718	115,978
資產減值損失	34,154	3,317	37,471
金融工具的公允價值變動損失	-	35,560	35,560
代扣代繳稅	-	9,301	9,301
處置聯營公司權益損失	-	19,927	19,927
經調整持續經營EBITDA	<u>556,212</u>	<u>(147,125)</u>	<u>409,087</u>

## 流動資金及資本資源

本集團二零一九年的主要現金來源為經營活動產生的現金流量。

於二零一九年，公司經營活動產生的現金淨額為人民幣7,360萬元，投資活動使用的現金淨額為人民幣1.197億元，融資活動產生的現金淨額為人民幣3,150萬元，現金及現金等價物的外匯收益為人民幣20萬元，轉撥至持有待售的處置組為人民幣1.5萬元，現金及現金等價物淨減少為人民幣1,460萬元。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團的持續經營方面，向銀行及第三方借款約人民幣39.993億元，較二零一八年十二月三十一日減少了人民幣3.367億元。本集團的借貸中，一年內償還的借款約為人民幣22.788億元，比二零一八年十二月三十一日減少人民幣2.711億元。所有借款均以美元和港元計價。借款都是固定利率。沒有為借款做套期保值。

我們的負債率(負債總額減去現金及現金等價物，即「淨負債」)除以淨負債和總股本之和，從二零一八年十二月三十一日的164.7%升至二零一九年十二月三十一日的321.0%，主要是由二零一九年的虧損。

我們的借款總額與調整後的EBITDA之比，即借款總額除以調整後的EBITDA，從二零一八年十二月三十一日的10.6增長到二零一九年十二月三十一日的12.4。

### 市場風險

我們面臨的市場風險主要包括石油和天然氣價格及匯率的波動。

#### 原油和天然氣價格風險

本集團的實現石油和天然氣價格乃參照國際市場油價確定，國際原油和天然氣價的變動將對我們帶來重大影響。國際原油和天然氣價的不穩定及高波動性對本集團的收益及溢利造成顯著影響。

### 貨幣風險

集團的大部分銷售以美元計值，而於中國的生產及其他支出則以人民幣入賬。人民幣並非為自由轉換貨幣，須受中國政府規管。中國政府對外匯交易所設定的限制可能導致未來匯率與當前或歷史匯率相比出現大幅變動。

加拿大子公司的功能貨幣為加元，而所有銷售亦以加元計算。管理層無法預測加元和人民幣匯率波動之影響，故無法合理估計未來匯率變動對本集團經營業績或財務狀況的影響。

本集團現時並未從事旨在或意在管理外匯匯率風險的對沖活動。本集團將繼續監察外匯變動，以儘量保障本集團的現金價值。

## 集團資產抵押

截至二零一九年十二月三十一日，本集團以銀行賬戶、子公司股份和油氣資產作為抵押擔保，獲取借款，餘額為人民幣22.788億元。

## 僱員

於二零一九年十二月三十一日，本公司擁有1,058名僱員，其中1,056名在中國(大陸及香港)工作及2名在美國工作。而就僱員薪酬、薪酬政策及員工發展方面的資料與在二零一八年年報內所披露的並無重大變動。

## 或有事項

截至二零一九年十二月三十一日，本集團無或有事項。

## 股息

董事會並無建議就截至二零一九年十二月三十一日年度派付末期股息(二零一八年：無)。

## 暫停辦理股東登記手續

本公司預定於二零二一年一月十四日(星期四)舉行股東週年大會(「股東大會」)。為釐定符合出席並於股東大會上投票的資格，本公司將於二零二一年一月十一日(星期一)至二零二一年一月十四日(星期四)(包含首尾日)暫停辦理股東登記手續，期間亦不會辦理股份過戶登記手續。為符合出席股東大會及於會上投票的資格，所有過戶文件連同有關股票需不遲於二零二一年一月八日(星期五)香港時間下午四時三十分遞交至本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址香港皇后大道東183號合和中心22樓。

## 未經審核及經審核全年業績之重大差異

由於未經審核業績公告所載的財務資料於發布日期未經核數師審核及同意，而該等資料已進行後續調整，股東及本公司的潛在投資者務請注意本集團未經審核及經審核全年業績財務資料的若干差異。下文載列根據上市規則第13.49(3)(ii)(b)條列明的該等財務資料重大差異的主要詳情及原因。

	本公告披露 人民幣千元	未經審核 業績公告 人民幣千元	披露差異 人民幣千元
<b>合併綜合收益表</b>			
金融資產減值損失	(698,154)	(183,960)	(514,194)
財務收入	42,518	25,756	16,762
除所得稅前虧損	(1,398,673)	(901,241)	(497,432)
本年持續經營所得虧損	(1,461,126)	(963,694)	(497,432)
本年虧損	(1,128,949)	(631,517)	(497,432)
本年綜合虧損總額	(1,191,480)	(688,146)	(503,334)
<b>合併財務狀況表</b>			
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
預付款、保證金及其他應收款	385,363	884,523	(499,160)
受限制現金	–	46,213	(46,213)
<b>流動資產</b>			
預付款、保證金及其他應收款	71,036	75,210	(4,174)
受限制現金	46,213	–	46,213
<b>權益</b>			
其他儲備	(90,048)	(84,146)	(5,902)
累計虧損	(3,755,333)	(3,257,901)	(497,432)

該等差異主要由於：

- 對受限制現金在流動資產和非流動資產間重新分類；
- 沖銷應收聯營公司款項；

除本公告所披露者及差異相關之總額、百分比、比率及比較數字的相應調整外，載於未經審核業績公告之所有其他資料維持不變。

## 審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日年度的合併財務報表(包括本集團所採用的會計政策)，並就本集團的內部控制及財務申報等事宜進行討論。

## 羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本集團的核數師，羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度此業績公佈中有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的合併財務狀況表、合併綜合收益表、合併現金流量表及相關附註所列數字與本集團該年度的草擬合併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(Hong Kong Standards on Auditing)、香港審閱聘用準則(Hong Kong Standards on Review Engagements)或香港核證聘用準則(Hong Kong Standards on Assurance Engagements)而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對此業績公佈發出任何核證。

## 獨立核數師報告節選

以下各節載列本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所所有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表的摘錄：

## 無法表示意見

我們沒有就 貴集團的合併財務報表發表意見。基於在本報告中「無法表示意見的基礎」部分所述的由於多重不確定性的潛在相互影響及其對合併財務報表的可能累計影響，我們無法為該等合併財務報表形成審計意見。在所有其他方面，我們認為合併財務報表已根據香港《公司條例》的披露規定適當地擬備。

## 無法表示意見的基礎

### 與持續經營相關的多個不確定事項

如合併財務報表附註2.1.1所述，截至二零一九年十二月三十一日止年度，貴集團產生淨虧損約為人民幣1,128.9百萬元，其中包括因持續經營產生的虧損人民幣1,461.1百萬元及終止經營產生的收益人民幣332.2百萬元。於二零一九年十二月三十一日，貴集團股東虧損為人民幣2,744.1百萬元，貴集團的流動負債已超出其流動資產人民幣2,842.1百萬元。於同日，貴集團借款總額為人民幣3,999.3百萬元，其中流動負債金額為人民幣2,278.8百萬元，而貴集團僅有人民幣59.9百萬元的現金及現金等價物，其中人民幣13.7百萬元為非受限。

於二零一九年十二月三十一日後，本集團未能支付優先票據於二零二零年四月十二日到期應付的利息120.5百萬元人民幣(合17.1百萬美元)，該優先票據為本金248.4百萬美元(約等價於人民幣1,720.5百萬元) (「**2022優先票據**」)。上述未支付利息導致本集團發生違約事件，因此，若2022優先票據的持有人(「**票據持有人**」)提出要求，則2022優先票據的本金和相關的未償利息的全部餘額需立即償還。此違約事件同時觸發了附註2.1.1所述合為人民幣2,262.8百萬元的借款的交叉違約(「**交叉違約借款**」)，如果這些借款的相應貸款人(「**貸款人**」)提出要求，該等借款均需立即償還。另外，合計為人民幣1,868.1百萬元的交叉違約借款後續也由於未在各自到期日按時而發生違約。此外，本集團於二零一九年十二月三十一日之後的業 還受到了期後原油商品價格低迷的重大影響。

以上事項，連同合併財務報表附註2.1.1所述的其他事項，表明可能導致 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況存在重大不確定性。

貴公司管理層已經採取多項措施改善 貴集團的流動性及財務狀況，以應對其到期的負債，詳情載於合併財務報表附註2.1.1。合併財務報表是在持續經營的基礎上編制，該編制基礎是基於上述改善措施實施的結果，而該等措施的實施結果取決於多個不確定事項，包括：(i)貸款人和票據持有人不會在債務重組計畫最終確定和執行重組協議之前對本集團採取任何行動以行使其權利、要求立即償還交叉違約借款和2022優先票據的本金和利息；(ii)成功獲取貸款人與票據持有人就重組計畫所要求事項的同意意見，且本集團成功完成債務重組計畫項下執行重組協議所必需的所有程式；並且，於重組協議執行後，本集團有能力繼續遵守其中規定的條款和條件；(iii)於截至二零二一年六月三十日的整個預測期內，實際油價與現金流量預測中的預測油價水平相一致；以及(iv)除上述事項以外，本集團有能力產生經營現金流量及獲得額外融資來源，以滿足本集團包括完成新井所需投資在內的石油勘探及生產業務的資金需求以及其他融資需求。

倘 貴集團未能達成上述計畫及措施，其可能無法在持續經營的基礎上繼續營運，並須作出調整將 貴集團的資產賬面價值調整至其可收回金額，計提可能進一步產生的負債撥備，同時將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產和流動負債。該等調整的影響尚未反映於合併財務報表中。

#### 回購、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司開始並完成了二零一九年到期的5億美元7.5%優先票據(「**2019優先票據**」)的交換要約(「**交換要約**」)。約84%的二零一八年十二月三十一日未償還本金總額的持有票據的股東接受了交換要約。因此，本公司將約2.653億美元本金的2019優先票據(「**交換票據**」)置換為年利率13.750%的二零二二年到期的新票據並根據交換要約的條款和條件償還現金2,610萬美元。公司已安排取消交換票據。

截至二零一九年十二月三十一日，本公司仍有本金額共計248,394,000美元的2022優先票據流通在外。

除上述披露外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司及其任何子公司均無回購，出售或贖回本公司任何其他上市證券。

## 企業管治守則

截至二零一九年十二月三十一日整年期間，本公司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**」)的原則及守則條文，唯下文所述守則條文第A.2.1條偏離例外。

### 守則條文第A.2.1條

企業管治守則的守則條文第A.2.1條規定主席和首席執行官的角色應有區分，不應由同一人兼任。在本報告期間，張芮霖先生(「**張先生**」)兼任董事會主席和首席執行官，直到二零一九年十一月十一日梅黎明(「**梅先生**」)獲委任為首席執行官。

從二零一九年十一月十一日起，梅先生獲委任為本公司首席執行官，張先生僅擔任本公司執行董事及董事會主席。

首席執行官的變更使本公司能夠更好地遵守守則第A.2.1條的規定。作為董事會主席，張先生將繼續為董事會提供領導和為高級管理人員提供支持。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，並將其應用於可能擁有未刊發之本公司內幕消息之董事及僱員。

經向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於截至二零一九年十二月三十一日全年度期間一直遵守標準守則。此外，本公司概無知悉任何僱員不遵守標準守則。

## 公佈年度業績及年度報告

本年度業績公告的電子版本登載於本公司之網站([www.mienergy.com.cn](http://www.mienergy.com.cn))、香港交易及結算所有限公司之網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及新加坡證券交易所有限公司之網站([www.sgx.com](http://www.sgx.com))。載有上市規則附錄十六所規定之所有數據之截止二零一九年十二月三十一日年度報告將於適當時候寄發於本公司股東及載於前述網站。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會將於二零二一年一月十四日在香港舉行。股東週年大會通告會適時刊登並寄於股東。

## 復牌

應本公司的要求，本公司股份已自二零二零年四月一日上午九時起暫停買賣，並將繼續暫停買賣直到公司完成復牌指引。本公司欣然宣佈，由於香港聯交所提供的所有復牌條件均已滿足，因此已向香港聯交所提出恢復本公司股份於香港聯交所買賣的申請，自二零二零年十一月三十日上午九時生效。

承董事會命  
**MI能源控股有限公司**  
主席  
張芮霖先生

香港，二零二零年十一月二十七日

於本公告日期，董事會包括(1)執行董事張芮霖先生及趙江巍先生；(2)非執行董事謝娜女士；及(3)獨立非執行董事梅建平先生、Jeffrey Willard Miller先生及郭燕軍先生。