

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的有限公司)

(股份代號：1555)

公告

截至二零二零年十二月三十一日止  
之年度業績

### 主要業績概要

- 本集團董事會從地域的角度考慮本集團的業績表現，包括中國及其他的業務分部。
- 二零二零年，本集團的收入較二零一九年減少24.3%至人民幣5.725億元。二零二零年，本集團來自持續經營共錄得淨虧損較二零一九年人民幣14.611億元減少7.5%至人民幣13.513億元，相關的每股虧損為人民幣0.41元。
- 二零二零年，本集團的EBITDA由二零一九年的人民幣負4.866億元增加人民幣2.386億元至人民幣負2.480億元，經調整的EBITDA減少人民幣5,240萬元至人民幣2.710億元。二零二零年，來源於中國業務分部的EBITDA由二零一九年的人民幣4.963億元減少人民幣6.384億元至人民幣負1.421億元，經調整的EBITDA減少人民幣1.376億元至人民幣3.625億元。
- 二零二零年本集團來自於中國業務分部的原油總產量達463萬桶當量，較二零一九年的464萬桶當量減少了0.2%。二零二零年來自於中國業務分部的原油淨產量達218萬桶當量，較二零一九年的194萬桶當量增加了12.4%，主要由於根據石油合同分配給本集團的產量分成比例較二零一九年增高。

- 二零二零年本集團來自於中國業務分部的日均原油淨產量5,944桶，較二零一九年的5,319桶增加11.8%。二零二零年來自於中國的日均天然氣淨產量5.14千標準立方英尺，較二零一九年的4.88千標準立方英尺增加5.3%。
- 二零二零年本集團來自於中國業務分部的平均實現油價為每桶38.60美元，較二零一九年每桶55.92美元下降每桶17.32美元或31.0%；平均實現天然氣價格每千標準立方英尺6.20美元，較二零一九年每千標準立方英尺6.19美元上升0.01美元。
- 二零二零年大安項目完成鑽井29口，全部為定向井，鑽井數較二零一九年增加15口。

## 二零二一年指引

二零二零年六月四日，本集團與中國石油天然氣集團有限公司(以下簡稱「中石油」)簽署了關於中國大安油田開發和生產合同的修改和補充協議(以下簡稱「補充協議」)，將大安項目的商業性生產期到期日由二零二四年十二月三十一日有條件延期至二零二八年二月二十九日(此亦為大安項目合同到期日)。根據該補充協議，本集團將繼續擔任大安項目的作業者，並需在補充協議生效後三年內投資並鑽探至少268口新井，如因油價原因，本集團未能在上述期限到期前完成268口新井的鑽探工作，該期限可以再延長至多一年。考慮到大安項目的延期對於本集團至關重要，而且在有限的合同期限內，只有儘快儘早完成這些鑽井方可產生最多的累計產量、收入和現金流，本集團的目標是在短時間內儘快完成上述268口新井的鑽井和投資。自二零二零年七月始，雖然當時的油價僅僅在35美元／桶左右，本集團已經以最快的速度開始恢復鑽井，截至二零二零年底，即完成鑽井29口。

以下是本集團二零二一年度的資本開支和產量指引。我們會根據國際油價的變化合理調整我們的工作計劃，但是我們在最短時間內完成268口新井鑽井和投資的目標不變。

	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) 一原油	大安外國 合同者 100%	166	82 (附註)	7,000–9,000桶／天
	莫里青外國 合同者 10%	2	3	120–200桶／天
<b>集團總計</b>		<b>168</b>	<b>85</b>	<b>7,120–9,200桶／天</b>

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。

## 債務重組

二零二零年由於國際原油價格戰以及新冠疫情的雙重負面影響，本集團於中國大安項目的原油價格亦急劇下跌，於二零二零年四月份曾一度跌至12.33美元／桶，創下十幾年的歷史新低，並且在二零二零年全年都顯著低於國際油價。

受收入下降以及綜合財務成本過高的雙重影響，本公司最終未能於二零二零年五月十一日優先票據利息豁免期到期時完成該期利息的支付，從而導致了優先票據項下的債務違約(以下簡稱「**違約**」)，該違約亦觸發了本集團成員公司與其他貸款人訂立的其他雙邊貸款項下的交叉違約。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3.166億美元加上上述本金的應計利息。

自債務違約以來，本公司一方面是在極低的油價下盡力維持好公司業務，尤其是中國大安項目的正常運營，歷經長時間的艱苦談判，最終於二零二零年六月四日與中石油成功簽署關於大安項目商業性生產期的延期協議，為債務重組提供了堅實的依據和邏輯。另外一方面，本公司始終積極與債權人就債務重組事宜進行討論，包括但不限於延長債務到期日，延期支付利息、降低利率等各種有利於改善本公司財務狀況並能夠解決本公司流動性問題的各種舉措。於本公告日期，本公司與其債權人尚未就上述安排達成任何協議。

## 合併綜合收益表

		截至十二月三十一日 止年度	
		二零二零年	二零一九年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>持續經營</b>			
客戶合同收入	3	572,471	756,094
折舊、折耗及攤銷		(250,159)	(348,751)
稅項(所得稅除外)	4	(6,815)	(7,859)
員工薪酬成本		(101,911)	(143,367)
採購、服務及其他直接成本		(131,118)	(133,007)
銷售成本		(18,283)	(16,642)
管理費用		(54,859)	(158,160)
金融資產減值損失		(3,740)	(698,154)
資產減值損失		(506,748)	(4,826)
其他利得/(損失), 淨值		3,051	(80,716)
財務收入		35,343	42,518
財務費用		(845,954)	(605,803)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(1,308,722)</b>	<b>(1,398,673)</b>
所得稅費用	5	(42,591)	(62,453)
<b>本年持續經營所得虧損</b>		<b>(1,351,313)</b>	<b>(1,461,126)</b>
<b>終止經營</b>			
本年終止經營所得利潤		-	332,177
<b>本年虧損</b>		<b>(1,351,313)</b>	<b>(1,128,949)</b>

## 合併綜合收益表

截至十二月三十一日  
止年度

二零二零年 二零一九年  
附註 人民幣千元 人民幣千元

### 其他綜合收益／(虧損)

#### 持續經營部分

#### 其後可能會重分類至損益的項目

外幣折算差額

351,285 (59,103)

#### 其後不會重分類至損益的項目

以公允價值計量且其變動計入其他綜合  
收益的權益工具的公允價值變動

(32,718) (3,428)

### 稅後本年其他綜合收益／(虧損)

318,567 (62,531)

### 本年綜合虧損總額

(1,032,746) (1,191,480)

## 合併綜合收益表

	截至十二月三十一日	
	止年度	
	二零二零年	二零一九年
附註	人民幣千元	人民幣千元
本年虧損歸屬於：		
本公司所有者	(1,351,313)	(1,125,037)
非控制性權益	-	(3,912)
	<u>(1,351,313)</u>	<u>(1,128,949)</u>
歸屬於本公司所有者的本年(損失)／		
利潤來源於：		
持續經營	(1,351,313)	(1,457,214)
終止經營	-	332,177
	<u>(1,351,313)</u>	<u>(1,125,037)</u>
本年綜合虧損總額歸屬於：		
本公司所有者	(1,032,746)	(1,187,568)
非控制性權益	-	(3,912)
	<u>(1,032,746)</u>	<u>(1,191,480)</u>
歸屬於本公司所有者的本年綜合(損失)／		
收益總額來源於：		
持續經營	(1,032,746)	(1,519,745)
終止經營	-	332,177
	<u>(1,032,746)</u>	<u>(1,187,568)</u>
本年本公司普通股股東應佔(虧損)／		
利潤的每股(虧損)／收益		
(每股人民幣)		
基本每股(虧損)／收益	6	
持續經營	(0.41)	(0.46)
終止經營	-	0.11
	<u>(0.41)</u>	<u>(0.35)</u>
稀釋每股(虧損)／收益	6	
持續經營	(0.41)	(0.46)
終止經營	-	0.11
	<u>(0.41)</u>	<u>(0.35)</u>

## 合併財務狀況表

於十二月三十一日  
二零二零年 二零一九年  
附註 人民幣千元 人民幣千元

### 資產

#### 非流動資產

不動產、工廠及設備	1,079,358	1,678,414
無形資產	58,582	94,025
使用權資產	12,504	11,839
遞延所得稅資產	816	816
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產	7,841	43,754
預付款、保證金及其他應收款	361,030	385,363
受限制現金	4,002	-
	<u>1,524,133</u>	<u>2,214,211</u>

#### 流動資產

存貨	20,666	16,370
預付款、保證金及其他應收款	31,239	71,036
應收賬款及應收票據	8 51,717	61,374
受限制現金	43,224	46,213
現金及現金等價物	20,353	13,711
	<u>167,199</u>	<u>208,704</u>

### 資產總額

	<u><u>1,691,332</u></u>	<u><u>2,422,915</u></u>
--	-------------------------	-------------------------

### 權益

#### 歸屬於本公司所有者的權益

股本	1,101,249	1,101,249
其他儲備	233,266	(90,048)
累計虧損	(5,106,646)	(3,755,333)
	<u>(3,772,131)</u>	<u>(2,744,132)</u>
股東虧損總額	<u>(3,772,131)</u>	<u>(2,744,132)</u>

## 合併財務狀況表

		於十二月三十一日	
		二零二零年	二零一九年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	10	-	1,720,505
租賃負債		4,990	4,738
遞延所得稅負債		213,320	173,803
應付賬款及應付票據 準備、預提及其他負債	9	32,840	74,169
		<b>153,723</b>	<b>143,041</b>
		<b>404,873</b>	<b>2,116,256</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據 準備、預提及其他負債	9	325,561	386,076
租賃負債		8,163	8,707
當期所得稅負債		810	6,185
借款	10	3,686,133	2,278,762
		<b>5,058,590</b>	<b>3,050,791</b>
<b>負債總額</b>		<b>5,463,463</b>	<b>5,167,047</b>
<b>股東虧損及負債總額</b>		<b>1,691,332</b>	<b>2,422,915</b>

## 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,從事勘探、開發、生產及銷售石油。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」)的勘探、開發、生產及銷售石油和其他石油產品活動。

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。

本集團受Far East Energy Limited(以下簡稱「FEEL」)間接控制,FEEL擁有本公司股本的50.01%,並且是本集團的最終母公司。FEEL為一家在香港註冊的有限責任公司,其最終受益方為張芮霖先生、趙江巍先生及趙江波女士(張先生之配偶,以下簡稱「張夫人」)。

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」)。

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,出售其在Maple Energy及其子公司的全部100%股權投資。該處置於二零一九年九月三十日交割完成。處置組在交割完成前產生的損益在二零一九年財務數據中作為終止經營列報。

本財務報表以人民幣列報(除非另有說明)。本財務報表已經由本公司董事會於二零二一年三月三十一日批准刊發。

### 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佈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,惟以集團會計政策所披露的以公允價值計量的金融資產除外。

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，本集團的業績受到偏低的石油商品價格，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。此外，由于石油輸出國組織（「OPEC」）間原油減產談判破裂所導致的原油價格下跌，疊加2020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，本集團的業績受到進一步影響。截至2020年12月31日止年度，本集團淨虧損人民幣1,351.3百萬元。

截至2020年12月31日，本集團股東累積虧損為人民幣3,772.1百萬元。本集團的流動負債超出其流動資產人民幣4,891.4百萬元。於同日，本集團借款總額為人民幣3,686.1百萬元。於2020年12月31日，流動負債中包括(1)在新加坡證券交易所上市的本金為248.4百萬美元（約合人民幣1,620.7百萬元）、合同到期日為2022年4月12日的優先票據（「2022優先票據」）；(2)抵押借款58.8百萬美元（約合人民幣383.7百萬元），按需償還（「即時償還借款」）；(3)本集團持有的所有其他借款1,681.7百萬元。截至2020年12月31日，本集團銀行餘額為人民幣67.6百萬元，其中人民幣20.4百萬元非受限。

2020年5月11日，本集團未能支付2022優先票據於2020年4月12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30天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，且2020年12月31日應重分類為流動負債。此違約事件同時觸發了上述第(2)和(3)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，所有交叉違約借款後續也由於未在各自到期日按時償還而發生違約。於2020年12月31日後，本集團並無新增借款。

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。鑒于該等情況，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。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。

- (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2020年6月4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的批准，將產品分成合同的生產期到期日從2024年12月31日延長至2028年2月29日(「補充產品分成合同」)，前提條件包括本集團應自2020年6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2020年12月31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，並能履行合併財務報表日起計未來12個月內到期的財務義務。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) 于整個預測期內，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于合併財務報表中。

### 2.1.2 本集團已採納的新訂和已修改的準則

該集團在二零二零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：

- 重大的定義—對《國際會計準則第1號》和《國際會計準則第8號》的修訂
- 業務的定義—對《國際財務報告準則第3號》的修訂
- 利率基礎改革—對《國際財務報告準則第9號》，《國際會計準則第39號》以及《國際財務報告準則第7號》的修訂
- 財務報告概念框架修訂
- 國際財務報告準則年度改進2018–2020年周期

### 2.1.3 尚未採納的新準則和解釋

部分已頒佈的新會計準則和解釋無須於截至二零二零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。

## 3. 分部信息

### (a) 分部描述

主要營運決策者（「主要營運決策者」）為本公司的董事會及總裁，負責審閱本集團的內部報告以評估表現和分配資源。主要營運決策者已根據該等報告確定經營分部。

董事會從地域的角度考慮了本集團的業績表現。本集團僅有一個分部，其主要在中國按照產品分成合同從事勘探、開發、生產及銷售石油。管理層通過審閱分部的經營成果以制定戰略決策。

經營分部的業績及資產的計量方法與重要會計政策摘要中所述相同。主要營運決策者根據除所得稅、折舊及攤銷、利息收入、財務費用及匯兌收益／（損失）前的利潤／（虧損）（「EBITDA」）和經調整的EBITDA評估經營分部的表現。但是，主要營運決策者每月還會收到如下關於分部收入、分部利潤以及分部資產和負債的信息。

(b) 提交給主要營運決策者的分部信息

就可呈報分部提供給主要營運決策者的分部信息列示如下：

**EBITDA 和經調整的EBITDA**

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
經營分部：		
除所得稅前(虧損)/利潤	(643,110)	43,907
財務收入	(20)	(27)
財務費用	257,447	110,330
折舊、折耗及攤銷	243,579	342,081
<b>EBITDA</b>	<b>(142,104)</b>	<b>496,291</b>
購股權計劃下雇員服務成本	1,288	2,687
資產減值損失	506,748	-
金融資產減值損失(轉回)/計提，淨值	(3,389)	1,160
<b>經調整EBITDA</b>	<b>362,543</b>	<b>500,138</b>

**分部收入和分部表現**

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
分部收益	572,471	756,094
採購、服務及其他直接成本	(131,118)	(133,007)
資產減值損失	(506,748)	-
所得稅費用	(42,434)	(62,456)
本年虧損	(692,095)	(18,549)

**分部資產和分部負債**

	於十二月三十一日	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
分部資產總額	1,300,181	1,980,084
分部資產包括：		
不動產、工廠及設備	1,078,702	1,677,627
無形資產	58,582	78,980
非流動資產減少	(619,323)	(178,621)
分部負債總額	1,869,743	1,834,547

(c) 客戶合同收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
企業層面信息		
收入按類別分析		
收入確認時間		
在某一時點		
— 銷售原油	570,310	741,459
— 提供服務及其他	2,161	14,635
	<u>572,471</u>	<u>756,094</u>

本集團本年度所有收入均來自中國。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團在中國的原油銷售收入均為銷售給中石油股份取得的收入。截至二零二零年十二月三十一日止年度從中石油股份取得的原油收入佔本集團持續經營總收入的99.6%（二零一九年：98.1%）。

4. 稅項(所得稅除外)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國：		
城建稅及教育附加費	3,016	3,935
其他	88	86
	<u>3,104</u>	<u>4,021</u>
總部及其他分部：		
代扣代繳稅及其他(附註)	3,711	3,838
	<u>6,815</u>	<u>7,859</u>

附註：

於本年度，所有(二零一九年：所有)代扣代繳稅皆與集團提供予PBV的股東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	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
當期所得稅	3,074	3,534
遞延所得稅	39,517	58,919
	<u>42,591</u>	<u>62,453</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. 每股虧損／(收益)

### (a) 基本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
用於釐定基本每股(虧損)／收益的歸屬於本公司 所有者的(虧損)／利潤		
— 持續經營	(1,351,313)	(1,457,214)
— 終止經營	—	332,177
加權平均普通股數目(千股)	3,257,428	3,136,343
基本每股(虧損)／收益		
— 持續經營	(0.41)	(0.46)
— 終止經營	—	0.11
	<u>(0.41)</u>	<u>(0.35)</u>

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

### (b) 稀釋

每股攤薄(虧損)／收益與每股基本(虧損)／收益相同。

## 7. 股息

本公司董事會決定本年度不派發股利(二零一九年：無)。

## 8. 應收賬款

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應收貿易款		
— 產品分成合同合作夥伴	50,252	60,508
— 第三方	1,465	866
	<u>51,717</u>	<u>61,374</u>
減：損失準備	—	—
	<u>51,717</u>	<u>61,374</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	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
未超過30日	50,987	61,238
超過180日	730	136
	<u>51,717</u>	<u>61,374</u>

本集團應收賬款的信用期為30至180日。

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	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應付賬款及應付票據	358,401	460,245
減：非流動應付賬款及應付票據	(32,840)	(74,169)
流動	<u>325,561</u>	<u>386,076</u>

(a) 賬齡分析

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
不超過6個月	162,972	222,202
6個月至1年	34,213	93,183
1至2年	100,180	99,986
2至3年	39,236	30,707
多於3年	21,800	14,167
	<u>358,401</u>	<u>460,245</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	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>流動</b>		
— 2022 優先票據	1,620,746	—
— 即時償還借款	383,664	394,693
— 其他借款	1,681,723	1,884,069
	<u>3,686,133</u>	<u>2,278,762</u>
<b>非流動</b>		
— 2022 優先票據	—	1,720,505
	<u>—</u>	<u>1,720,505</u>
	<u><u>3,686,133</u></u>	<u><u>3,999,267</u></u>

如附註2.1.1所述，本集團未支付二零二零年四月十二日到期的2022優先票據的應計利息1.205億元人民幣(1710萬美元)，導致本集團在至二零二零年五月十一日的寬限期到期後發生違約事件。因此，如果票據持有人要求，2022優先票據到期的本金和相關未償利息的全部餘額將立即償還。這一違約事件還引發了即時償還借款和其他貸款中包含的16.817億元人民幣借款的交叉違約，並且如果各貸款人要求時將立即償還所有此類借款(附註2.1.1)。因此，自發生違約事件以來，2022優先票據的未償本金已重新分類為流動負債。

本集團正與某些債券持有人及有關貸款人討論債務重組計劃(附註2.1.1)。截至本財務報表批准之日，債務重組計劃尚未完成。

## 11. 期後事項

於二零二零年十二月三十一日後至本公告日期，本公司或本集團並無作出重大期後事項。

## 業務回顧

### 概覽

二零二零年，新冠肺炎疫情給石油市場帶來巨大衝擊，世界石油需求和供應均大幅下降，甚至史上首次出現原油期貨負油價。世界主要經濟體採取措施提振經濟以及多個國家已開始新冠疫苗的接種，國際油價穩步回升，使得能源行業迎來新一輪重大機遇。面對嚴峻複雜的外部環境，本集團嚴格落實疫情防控措施、穩步推進復工復產，並於二零二零年六月四日，成功簽署了石油合同補充協議，將生產期由二零二四年十二月三十一日延至二零二八年二月二十九日，這為大安油田持續高水平的開發奠定了堅實的基礎。同時根據石油合同補充協議對未來三年鑽探新井的要求，本集團適時增加原油資本開支，增加新鑽井數量，以提高大安油田產能建設。

二零二零年本集團來自於中國業務分部的油氣作業產量、淨產量較之二零一九年基本持平。二零二零年集團的油氣作業產量較之二零一九年下降0.2%至約4.63百萬桶當量，油氣淨產量較之前期上升12.4%至約2.18百萬桶當量。本集團的原油淨銷量較之前期上升10.7%至約2.13百萬桶，天然氣淨銷量1.80百萬標準立方英尺。

二零二零年本集團來自於中國業務分部的平均實現原油價格比二零一九年下降31.0%至38.60美元／桶，平均實現天然氣價格與二零一九年基本持平，為6.2美元／千標準立方英尺。二零二零年本集團來自中國業務分部的收入較二零一九年下降24.3%至人民幣5.725億元。二零二零年本集團共錄得淨虧損13.513億元，相關的每股虧損為人民幣0.41元。

二零二零年，本集團來自於中國業務分部的EBITDA由二零一九年的人民幣4.963億元減少人民幣6.384億元至人民幣負1.421億元，經調整的EBITDA減少人民幣1.376億元至人民幣3.625億元。

截至二零二零年十二月三十一日，本集團的作業井數為2,435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，集團總人數從二零一九年底的1,058人下降至二零二零年底的1,007人。

以下是本集團二零二零年全年的關鍵運營數據：

	二零二零年	二零一九年	變化比例	二零二零年 指引
日均油氣總產量(桶當量/天)	<b>12,662</b>	12,720	-0.5%	
日均油氣淨產量(桶當量/天)	<b>5,944</b>	5,320	11.7%	5,330-6,050
日均原油淨產量(桶/天)	<b>5,944</b>	5,319	11.8%	
日均天然氣淨產量 (千立方英尺/天)	<b>5.14</b>	4.88	5.3%	

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) 由於二零一九年九月的資產處置，二零一九年的運營數據不包含麒麟能源的產量

以下是本集團二零二零年度發生的勘探、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)	—	115	164
合計	<u>—</u>	<u>115</u>	<u>164</u>

- **中國業務(大安、莫里青)**

通過新井產能建設、加強注水工作、實施增產措施以及縫網壓裂等前沿技術的大力應用，大安油田保持原油產量持續穩產。於二零二零年六月四日在北京簽署的《中華人民共和國吉林省大安油田開發和生產石油合同》修改和補充協議，標誌着大安油田生產期成功由二零二四年十二月三十一日延期至二零二八年二月二十九日。

二零二零年，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二零一九年同期4.64百萬桶減少0.2%至4.63百萬桶。歸屬於本集團的份額原油產量較之二零一九年同期1.94百萬桶增加12.4%至2.18百萬桶。與二零一九年相比，二零二零年日均作業產量減少0.5%至12,662桶，日均淨產量增加11.8%至5,944桶。大安項目在二零二零年鑽井29口，全部為定向井，總鑽井進尺為58,747米，單井平均鑽井進尺約為2,026米。隨著新冠肺炎疫情爆發導致國際原油價格的大幅回落，大安和莫里青項目二零二零年平均實現油價較二零一九年的55.92美元/桶下降31.0%至38.60美元/桶。本集團在中國油田項目中擁有領先的運營和管理能力，直接採油成本從二零一九年的10.72美元/桶下降0.84美元/桶，或者7.8%至二零二零年9.88美元/桶。大安和莫里青項目調整後的桶油EBITDA從二零一九年的37.65美元下降12.96美元，或者34.4%至二零二零年的24.69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。

- **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。該項目已成功從哈薩克政府獲得北卡里曼(North Kariman)和葉森(Yessen)兩個油田的生產合同，從二零二零年一月一日開始，這兩個合同的石油和天然氣商業生產期分別為16年和25年。目前項目持有一個勘探合同和六個生產合同，涵蓋Aksaz、Dolinnoe、Emir、Kariman、North Kariman和Yessen油田。截至二零二零年末，Emir-Oil項目生產井共計21口，二零二零年原油日產量較二零一九年的每天2,332桶下降25.3%至每天1,743桶。

## 儲量回顧

以下是二零二零年底集團儲量摘要：

1. 與二零一九年末相比，本集團於二零二零年年末折合成桶油當量的淨探明(「1P」)油氣儲量減少10%至1,626萬桶當量，淨探明+概算(「2P」)油氣儲量減少6%至4,245萬桶當量，淨探明+概算+可能(「3P」)油氣儲量減少8%至6,374萬桶當量。
2. 由於大安油田和Emir-Oil的當年的原油產出，二零二零年末本集團淨的1P原油儲量較之二零一九年末下降9%至1,461萬桶，2P原油儲量較之二零一九年末下降5%至3,591萬桶，3P原油儲量較之二零一九年末下降6%至5,322萬桶。
3. 根據獨立顧問評估的結果，若按照10%貼現率進行計算，本集團於二零二零年末2P油氣儲量的稅前淨現值(「NPV10」)約為5.84億美元，較之二零一九年末的6.69億美元下降了13%。

區域	盆地	二零一九年末	二零二零年末
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Moody's Analytics公佈的WTI原油價格預測。採用二零二零年一至十二月WTI庫欣交貨點和大慶原油價格平均差負1.33美元。該差別假定在未來保持不變。
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，二零二一年為外銷油價41.48美元/桶。二零二一年內銷油價為19.30美元/桶。內銷氣價按0.47美元/千立方英尺，在報告中保持恆定。

附註： (i) WTI—美國德克薩斯輕質原油  
(ii) GCA—Gaffney, Cline & Associates公司

## 經營業績

### 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，由二零一九財務年度人民幣7.415億元減少人民幣1.712億元或23.1%至二零二零財務年度人民幣5.703億元，主要原因是由於油價降低且被高銷量部分抵銷，二零二零財務年度平均實現油價為每桶38.60美元，而二零一九財務年度為每桶55.92美元，銷量由截至二零一九年的193萬桶增加至二零二零年213萬桶，增加了20萬桶，或10.4%。

二零二零財務年度本集團來自於提供服務的收入為人民幣220萬元。

#### 折舊、耗損及攤銷

本集團的折舊、耗損及攤銷由二零一九財務年度人民幣3.488億元減少人民幣9,860萬元或28.3%至二零二零財務年度人民幣2.502億元。折舊、耗損及攤銷減少主要由於：(i)油價下滑所致二零二零年的減值進而導致賬面淨值減少；(ii)儲量的增加。

#### 稅項(所得稅除外)

本集團的稅項(所得稅除外)由二零一九財務年度為人民幣790萬元減少人民幣110萬元或13.9%至二零二零財務年度為人民幣680萬元。

#### 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二零一九財務年度的人人民幣1.434億元減少人民幣4,150萬元或28.9%至二零二零財務年度的人人民幣1.019億元。員工薪酬成本減少主要由於二零二零年僱員人數和薪酬的減少。

### **採購、服務及其他費用**

本集團的採購、服務及其他費用由二零一九財務年度的人民幣1.330億元減少人民幣190萬元或1.4%至二零二零財務年度的人民幣1.311億元。減少的主要原因是本集團對油井執行了嚴格的成本控制和優化措施。

### **銷售成本**

本集團的銷售成本由二零一九財務年度的人民幣1,660萬元增加人民幣170萬元或10.2%至二零二零財務年度的人民幣1,830萬元。銷售成本的增加主要由於銷量增加。

### **管理費用**

本集團的管理費用由二零一九財務年度的人民幣1.582億元減少人民幣1.033億元或65.3%至二零二零財務年度的人民幣5,490萬元。管理費用的減少主要由於二零一九年與債務重組或再融資有關的大額費用。

### **金融資產減值淨損失**

本集團二零二零財務年度的金融資產淨減值損失為人民幣370萬元，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：(i)油氣資產減值人民幣4.805億元；(ii)採礦權減值人民幣2,620萬元。

### **其他利得／(損失)，淨值**

二零二零財務年度，本集團錄得其他收益人民幣310萬元，而二零一九財務年度之其他損失為人民幣8,070萬元。

### **淨財務收入／(成本)**

本集團的財務收入由二零一九財務年度的人民幣4,250萬元減少人民幣720萬元或16.9%至二零二零財務年度的人民幣3,530萬元。

本集團的財務成本由二零一九財務年度的人民幣6.058億元增加人民幣2.402億元或39.7%至二零二零財務年度的人民幣8.460億元。該增加主要由於二零二零財務年度借款的交叉違約導致罰息利率較高。

## 除所得稅前損失

二零二零財務年度本集團的除所得稅前損失為人民幣13.087億元，相比較二零一九財務年度的除所得稅前損失為人民幣13.987億元。主要由於上述綜合因素的累計影響。

## 所得稅費用

二零二零財務年度本集團的所得稅費用為人民幣4,260萬元，相比較二零一九財務年度的所得稅費用為人民幣6,250萬元。二零二零財務年度的實際稅率為負3%，而二零一九財務年度為負4%。

## 年度持續經營損失

由於上述原因，二零二零財務年度我們持續經營的淨損失是人民幣13.513億元，相比較二零一九財務年度持續經營淨損失為人民幣14.611億元。

## 淨損失

二零二零財務年度集團淨損失為人民幣13.513億元，相比較二零一九財務年度的淨損失為人民幣11.289億元。

## 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於截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度之持續經營稅前淨虧損的對比：

本集團二零二零財務年度的EBITDA約人民幣負2.480億元，相比二零一九財務年度約人民幣負4.866億元。二零二零財務年度的EBITDA的增加主要由於：(i) 由資產減值及公允價值變動等引起的損失減少了人民幣2.764億元；(ii) 管理費用及員工薪酬成本減少人民幣1.448億元；及(iii) 被油價下跌部分抵銷。

本集團的經調整EBITDA由二零一九財務年度的約人民幣3.234億元減少約人民幣5,240萬元或16.2%至二零二零財務年度約人民幣2.710億元。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	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
持續經營除所得稅前虧損	(1,308,722)	(1,398,673)
財務收入	(35,343)	(42,518)
財務費用	845,954	605,803
折舊、折耗及攤銷	250,159	348,751
持續經營EBITDA	<u>(247,952)</u>	<u>(486,637)</u>
購股權計劃下僱員服務成本	4,747	10,841
金融資產減值損失	3,740	698,154
資產減值損失	506,748	4,826
金融工具的公允價值變動損失	-	71,159
代扣代繳稅	3,711	3,838
處置子公司損失	-	21,197
經調整持續經營EBITDA	<u>270,994</u>	<u>323,378</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：

	截至二零二零年十二月三十一日止年度		
	中國 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
持續經營除所得稅前虧損	(643,110)	(665,612)	(1,308,722)
財務收入	(20)	(35,323)	(35,343)
財務費用	257,447	588,507	845,954
折舊、折耗及攤銷	243,579	6,580	250,159
持續經營EBITDA	<u>(142,104)</u>	<u>(105,848)</u>	<u>(247,952)</u>
購股權計劃下僱員服務成本	1,288	3,459	4,747
金融資產減值損失	(3,389)	7,129	3,740
資產減值損失	506,748	–	506,748
代扣代繳稅	–	3,711	3,711
經調整持續經營EBITDA	<u>362,543</u>	<u>(91,549)</u>	<u>270,994</u>
	截至二零一九年十二月三十一日止年度		
	中國 人民幣千元	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
處置聯營公司權益損失	–	21,197	21,197
經調整持續經營EBITDA	<u>500,138</u>	<u>(176,760)</u>	<u>323,378</u>

## 流動資金及資本資源

本集團二零二零年的主要現金來源為經營活動產生的現金流量。

於二零二零年，公司經營活動產生的現金淨額為人民幣1.869億元，投資活動使用的現金淨額為人民幣1.597億元，融資活動使用的現金淨額為人民幣2,040萬元，現金及現金等價物的外匯損失為人民幣20萬元，現金及現金等價物淨增加為人民幣660萬元。

## 借款

截至二零二零年十二月三十一日，本集團的持續經營方面，向銀行及第三方借款約人民幣36.861億元，較二零一九年十二月三十一日減少了人民幣3.132億元。所有借款均為一年內償還，金額約為人民幣36.861億元，比二零一九年十二月三十一日增加人民幣14.073億元。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，從二零一九年十二月三十一日的321.0%降至二零二零年十二月三十一日的負3,445.2%，主要是由二零二零年的虧損。

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，從二零一九年十二月三十一日的12.4增長到二零二零年十二月三十一日的13.6。

## 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。

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，以盡量保障本集團的現金價值。

## 集團資產抵押

截至二零二零年十二月三十一日，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20.654億元。

## 僱員

於二零二零年十二月三十一日，本公司擁有1,007名僱員，全部在中國(大陸及香港)工作。而就僱員薪酬、薪酬政策及員工發展方面的資料與在二零一九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二零二零年十二月三十一日年度派付末期股息(二零一九年：無)。

## 暫停辦理股東登記手續

本公司預定於二零二一年六月二十五日(星期五)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六月二十二日(星期二)至二零二一年六月二十五日(星期五)(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六月二十一日(星期一)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54樓。

## 審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零二零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二零二零年十二月三十一日止年度此業績公佈中有關本集團截至二零二零年十二月三十一日

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表載數額核對一致。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鹹永道會計師事務所有關本集團截至二零二零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，截至二零二零年十二月三十一日止年度，貴集團產生淨虧損約為人民幣1,351.3百萬元。於二零二零年十二月三十一日，貴集團股東虧損為人民幣3,772.1百萬元，貴集團的流動負債已超出其流動資產人民幣4,891.4百萬元。於同日，貴集團借款總額為人民幣3,686.1百萬元，全部作為流動負債核算，而 貴集團僅有人民幣67.6百萬元的銀行余，其中人民幣20.4百萬元為非受限。

於二零二零年五月十一日，貴集團未能支付本金為248.4百萬美元(約等價於人民幣1,620.7百萬元)的優先票據(「**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)。上述未支付利息導致 貴集團發生違約事件。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。2022優先票據也因此於二零二零年十二月三十一日分類為流動 列示。此違約事件同時觸發了附註2.1.1所述合計為人民幣2,065.4百萬元的抵押借款的交叉違約(「**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償還而發生違約。

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 貴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 貴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式；並且，於重組協議執行後， 貴集團有能力繼續遵守其中規定的條款和條件；(iii)於整個預測期內，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， 貴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 貴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

於截至二零二零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

截至二零二零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.4.2條偏離例外。

### 守則條文第A.4.2條

企業管治守則的守則條文第A.4.2條規定，每位董事(包括指定任期的董事)應至少每三年輪值退任一次。趙江巍先生在二零一七年六月三十日舉行的年度股東大會上再次當選為公司的執行董事，但在二零二零年尚未輪值退任，這構成了從守則條文第A.4.2條的偏離。之所以會出現這樣的偏離載列如下。

由於公司的某些重大不確定因素，導致二零一九年度業績的審計程序未完成，因此延遲了二零一九年度業績公告的發佈。由於業績公告的延遲，應當審批經審計的財務報表和重選董事的年度股東大會也被延遲。本公司直到二零二一年一月十四日才舉行二零一九年度股東大會，致使趙先生的任期超過三年。

本公司認為該偏離屬一次性質，是由於股東周年大會的意外延遲所致，對本公司沒有任何重大影響。

## 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二零二零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二零二零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六月二十五日(星期五)在香港舉行。股東週年大會通告會適時刊登並寄於股東。

承董事會命  
MI能源控股有限公司  
主席  
張芮霖先生

香港，二零二一年三月三十一日

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。