

中油燃氣集團有限公司

CHINA OIL AND GAS GROUP LIMITED

(Incorporated in Bermuda with limited liability)

Stock code: 603

2012年8月

































1. 公司概况



2. 运营情况



3. 财务摘要



4. 发展战略



5. 董事局介绍



1. 公司概况





投资亮点



强劲的 产业基础

- 至2015年,中国的天然气在一次性能源消费中的比例,将由目前3.8%,提高到8.3%
- ■过去5年供应量增长速度平均达到20%,中国的天然气需求持续强劲
- 西气东输二线、中缅管道项目 ,加上未来进口的液化天然气 ,均为燃气分销产业带来新机遇

出色的财务状况,良好的增长前景

- 2012年1-6月期间,天然气销售、管输及物流运输量达17.48亿立方米,较去年同期增加了29%;营业额达23.58亿港元,较去年同期增加了16%;股东应占溢利达1.52亿港元,较去年同期上升43%
- 与地方政府合作,不断获取新的城市管道燃气特许经营权;截至2012年6月30日止,拥有燃气特许经营权45个,进一步加强了公司的增长前景

管理团队 经验丰富

- ■管理团队对燃气分销业务和整个石油天然气产业都有深入的理解
- 审慎严格的公司治理,以及积极进取和创新的文化

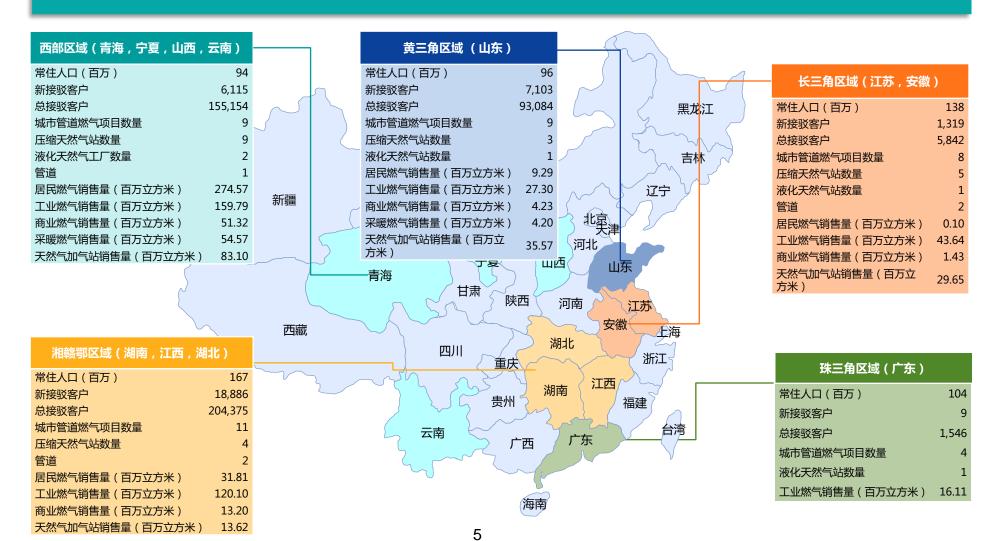
有利的政府 政策

- 2009年1月1日的《循环经济促进法》显示了中国政府对提高效率以及清洁能源的承诺
- 中国国家能源局表示,为推进「十二五」期间能源优化工作,首先要大力发展天然气,到「十二五」 未期,天然气利用规模可達到2600亿立方米
- 面对经济危机,中国政府启动了大规模的刺激计划来拉动内需,其中有10,000亿元人民币将用于环保项目,2,000亿用于石油和燃气产品,1,400亿用于西气东输管道二线2期项目

中国领先的燃气公司



已于全中国的5大区域11个省32个城市成立燃气专案公司共84个,拥有城市燃气特许经营权45个



近期业务里程碑



2011年回顾

- ✓ 新设燃气专案公司18个
- ✓ 于湖南株洲、江西靖安等地获取城市燃气特许经营权18个
- ✓ 三条新支线陆续贯通投产, 预计每年为下游提供8-12亿立 方米天然气的供应

LNG业务推广成效明显

- ✓ 把江西赣江和山东运河流域作为船舶油改气的重点示范区
- ✓ 与合作伙伴签订协定,改装现有的运输船
- ✓ 已在广东、山东开发LNG公交车105辆,在 青海、安徽开发LNG重卡20辆

多个加气站项目逐步投运

- ✓ 已于青海、广东、山东等地开工建设 10座LNG加气站
- ✓ 已与客运、物流运输企业及地方政府 合作,开发了浙江、山东、河北、甘肃、 江苏及贵州等6个LNG加气站项目

2011 2012

部分专案取得实质进展

- ✓ 成功获取江苏新沂专案,为区域内数十家玻璃企业供气
- ✓ 完成了山东莱州市经济开发区、青海省乐都县、贵州遵义氧化铝直供天然气、山东博兴陈户镇等4个专案的合作框架协议

云南市场开发取得突破

- ✓ 注册成立云南中油,目前已与红云红河集团及红塔集团等大型烟草企业达成天然气直供协议
- ✓ 与普洱市所辖3县达成独家经营协定
- ✓ 与普洱工业园区签订了供气协议

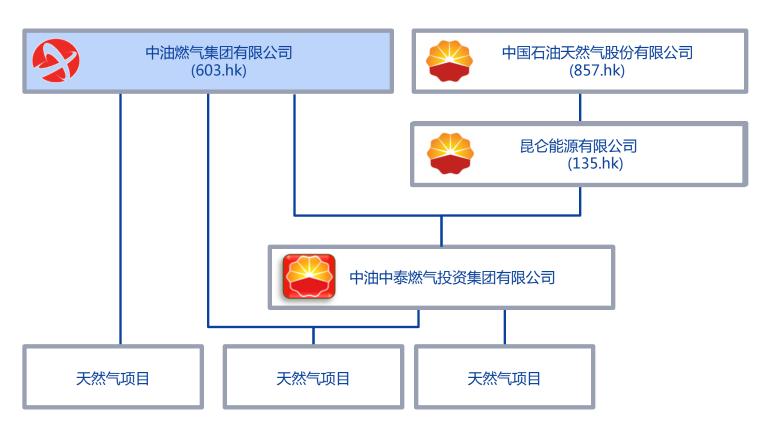
多条天然气支线管道建设稳步推进

- ✓ 邹平天然气利用项目
- ✓ 高青 滨州高新管道项目
- ✓ 西宁环城高压管网
- ✓ 甘河支线管道
- ✓ 西宁平东 平西、平北天然气管道
- ✓ 新沂高压管道









与中石油的战略关系



与中石油的战略合作关系有效地加大了天然气资源的掌控力度,为经营业绩的持续稳定增长及燃气市场的开发拓 展提供了坚强有力的保障

昆仑能源

- 昆仑能源为中石油的附属公司
- 中油中泰为集团与昆仑能源各持股51/49的合资公司
- 提供上游资源、管道网络和技术支持

昆仑燃气

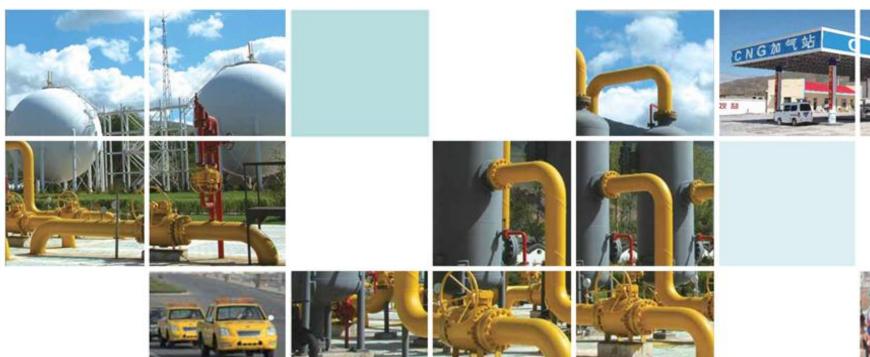
- 与昆仑燃气(中石油的全资子公司)的战略伙伴关系
- 双方同意全力支持对方并与对方合作进行现有的项目和市场开发(城市管道燃气项目、液化石油气和液化天然气资源开发)
- 联合开发或投资新项目,不彼此竞争,並分享信息

中石油 煤层气公司

- 煤层气公司为中石油100%持有的子公司
- 2010年1月11日 ,中油中泰与煤层气公司签署了独家战略合作框架协议,据此煤层气公司将向集团供应煤层气资源



2. 运营情况





运营情况



城市管道天然气

- 是一家城市管道天然气运营商
- 通过长距离的运输管道供应城市管道天然气
- 已经获得了45个独家城市天然气许可证
- 门站:25座
- 城市管网及庭院管网:年内新增882公里,累计3,670公里

液化天然气(LNG)工厂

- 是中国主要的非管道天然气供应商之一,于青海建立了兩座 液化天然气加工企业,日液化能力达50万立方米
- 液化天然气厂能保证我们向尚无燃气管道网络的城市进行燃 气供应,同时也可作为紧急备用燃气渠道





运营情况(续)



压缩天然气(CNG) / 液化天然气(LNG) 加气站

- 在中国运营CNG及LNG加气站,为各类汽车提供加气服务
- 在全国范围内拥有30多座CNG加气站和10多座LNG加气站, 向运输行业提供廉价、清洁、环保的天然气能源

支线管道

- 年内新增高压管线131公里,累计建成678公里
- 已建5条支线管道:西宁、湖南、泰州、南通-如皋、安义
- 2012年将稳步推进多个重点项目:
 - 邹平天然气利用项目
 - 高青-滨州高新管道项目
 - 西宁环城高压管网
 - 甘河支线管道
 - 西宁平东-平西、平北天然气管道
 - 新沂高压管道

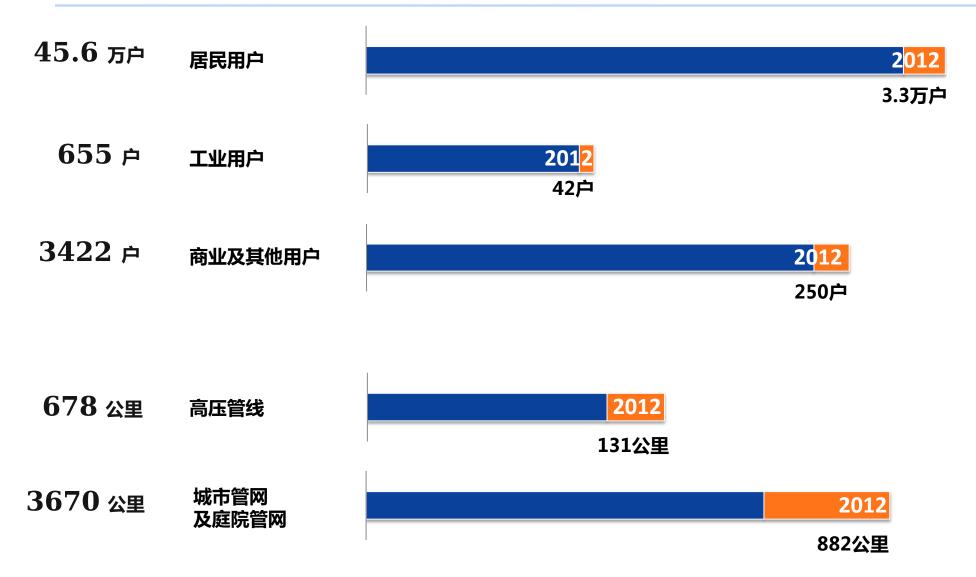
运输与物流服务

- 是中国重要的天然气运输和物流企业
- 为了使天然气运输能力和天然气供应覆盖最大化,中油燃 气已建立了 LNG 和CNG车队
- 拥有100多部牵引车挂车,并将按照未来计划以倍数持续拓展



运营情况(续)

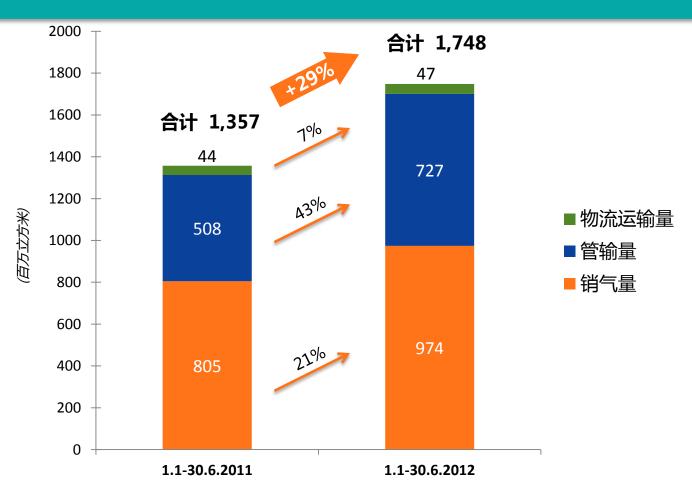




2012年1-6月: 天然气销售与管输总量比去年同期增长29%

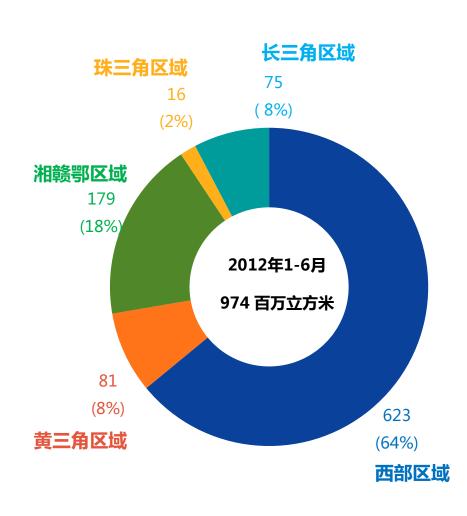


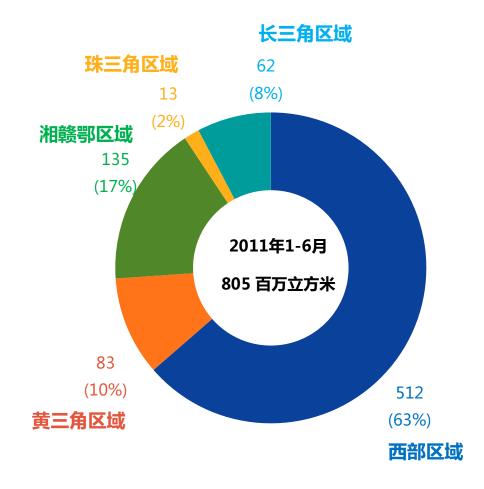
2012年集团延续2011年增长的势头,在董事局的领导之下,全体员工不懈努力,奋力拼搏,克服各种困难,各项业务取得快速稳步增长,为集团未来的快速扩张及跳跃式发展奠定了基础



按地区划分销售量

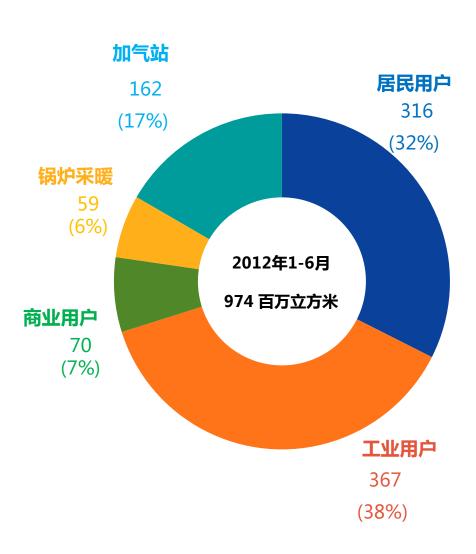


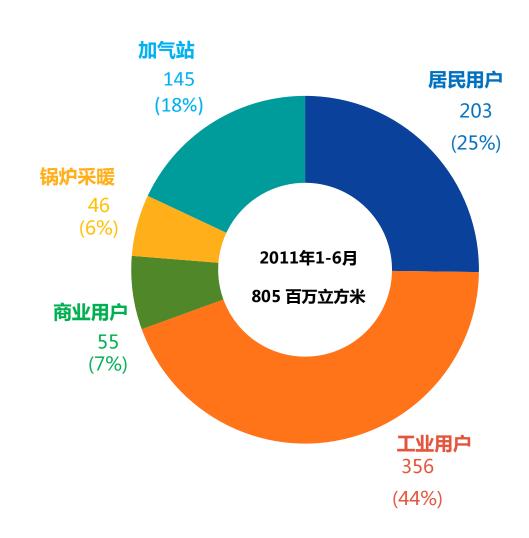




按终端用户划分销售量









3. 财务摘要





财务摘要

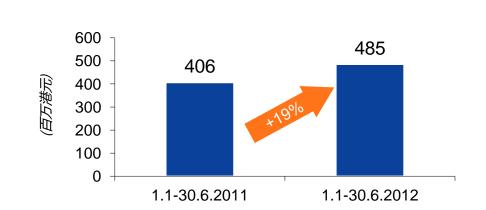


(百万港元)	2012年1-6月	2011年1-6月	变动 (+/-)
营业额	2,358	2,033	+16%
毛利	485	406	+19%
经营溢利	421	328	+28%
税前利润	400	315	+27%
期内溢利	310	252	+23%
本公司股东应占溢利	152	106	+43%

财务业绩







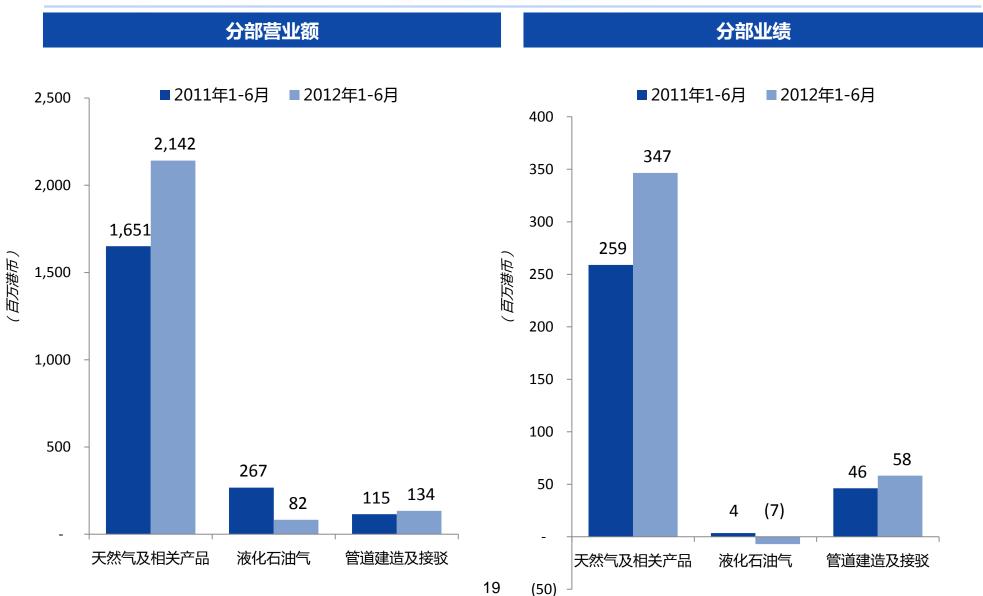
毛利





分部业绩





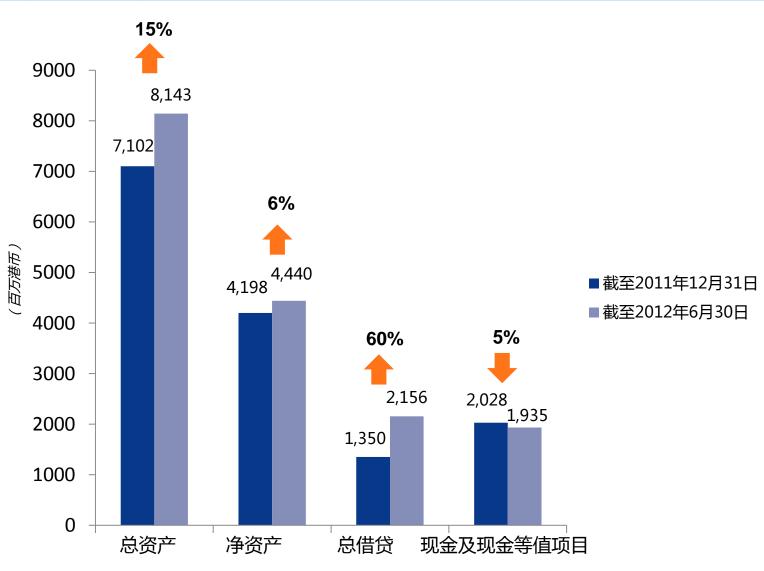
财务状况



(百万港元)	截至2012年 6月30日	截至2011年 12月31日	变动 (+/-)
总资产	8,143	7,102	+15%
净资产	4,440	4,198	+6%
总借贷	2,156	1,350	+60%
现金及现金等值项目	1,935	2,028	-5%
(港仙)			
每股净资产	58	56	+4%
每股现金	39	41	-5%
每股基本盈利	3.081	2.136	+44%
每股摊薄盈利	3.058	2.116	+45%

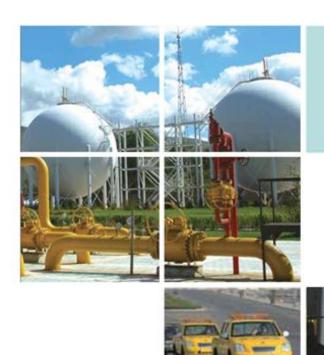
财务状况(续)







4. 发展战略

















发展战略



市场展望

- 凭借优秀的经营管理团队、拥有的天然气资源优势和与合作伙伴及各地方政府的友好合作关系,利用中国政府提倡节能减排,大力发展城市化及中国经济持续稳定发展的大好机遇,集团有信心保持快速稳定发展
- 利用现有的资源和布署,预计未来数年年销气量及收入均可按年增长30%以上
- 将强化项目管理及加大收购合并的力度,努力探索并开展与现有业务相关的上下游项目

开发城市 燃气市场

- 随着西气东输二线及中缅线的陆续投产,进口LNG亦会在未来数年逐步进入中国,未来几年天然气资源供应量将有巨大增长
- 中国的国家政策倡导节能减排及大力推动清洁能源,天然气的销售前景非常乐观
- 以现有的西部区域、长三角区域、珠三角区域、黄三角区域、湘赣鄂区域五大区域为基础,在二零零九年销售约13亿立方米的天然气基础上,按集团的「十二五」发展规划,三年翻两番、六年翻三番,即意味着至2016年,年销气量将超过80亿立方米

力拓发展 LNG业务

- 已于青海省拥有2座LNG工厂,同时建立了成熟的LNG车队;船舶油改气项目亦已于二零——年正式启动,效果理想,柴油替代率達75%以上,节省燃料费用25%
- 凭借充足的LNG资源优势,将根据市场需要,不断加大力度于LNG分销、LNG物流运输等方面,大力推广车船油改气业务
- 建成LNG上、中、下游一体化业务网络 , 势必成为集团新的利润增长点

发展战略(续)



天然气 支线建设

- 已建成五条支线,分别位于青海省、湖南省、江苏省及江西省
- 在2011年陆续贯通投产的三条支线,预计每年将为下游提供8至12亿立方米天然气的供应
- 2012年开工建设多条支线管道:邹平,高青-滨州高新,西宁环城,西宁平东-平西、平北,新沂等
- 支线建设除了可以带来稳定的管输收入外,管理也相对简便,更可带动下游沿线的项目开发

煤层气 利用项目

- 根据与中石油煤层气公司所签协议,为了销售及运输煤层气,集团计划建设两座液化能力为每天各 100万立方米的LNG工厂
- 在LNG工厂兴建期间,现正利用配送CNG方式将两个区块的零散井所产煤层气销售予周边地区
- 收购合作伙伴昆仑能源于山西国兴煤层气配输有限公司拥有的35%股权,使集团于山西拥有的煤层 气资源的输配及分销得到充分的保障,为煤层气未来的经营创造了条件





This document is for information purpose only, based on information provided by the Company and does not constitute an offer, solicitation, term, representation or warranty with respect to the purchase or sale of any security. Neither this document nor anything contained in it shall form the basis of, or be relied upon in connection with, any contract or commitment whatsoever.

Neither the Company nor any person connected with it accepts any liability whatsoever for any loss howsoever arising from any use of this document or its contents or otherwise arising in connection therewith. This document has not been approved or disapproved by the Company or any of its directors, officers, employees or shareholders, and neither the Company nor any of such persons shall be in any way responsible for the contents hereof. Any opinion, estimate or projection herein constitutes a judgment as of the date of this document, and there can be no assurance that future results or events will be consistent with any such opinion, estimate or projection, The information in this document is subject to change without notice, its accuracy is not verified or guaranteed, it may be incomplete or condensed and it may not contain all material information concerning the Company.

China Oil and Gas Group Limited http://www.hk603.com/

Contacts:

Investors relationship

Phone: (852)2200-2222

Fax: (852)2827-2808

Email: info@hk603.com