

財務回顧

未計入可換股債券嵌入式衍生工具部分之公平值變動之公司股東應佔稅後溢利上升**11%**至**16.12**億港元。



2021年集團整體燃氣銷售量增長**21%**至**145.79**億立方米。

集團總客戶數目達**1,509**萬戶，新增**95**萬戶。



營業額

2021年中國內地經濟恢復增長，帶動能源消費增加，集團總體營業額由2020年的128.26億港元增長至2021年的171.25億港元，上升33.5%。銷售管道燃氣及能源、燃氣接駁及延伸業務三個業務分類銷售額均取得增長。

業務分類	2021年 (億港元)	2020年 (億港元)	變動 (%)
銷售管道燃氣及能源	139.51	102.28	36.4
燃氣接駁	24.29	22.10	9.9
延伸業務	7.45	3.88	92.0
總計	171.25	128.26	33.5

2021年，集團綜合報表之售氣量為42.13億立方米，較去年增長17.1%。新增燃氣接駁用戶52.5萬戶，較去年增長約11%。因國內疫情有所緩解，同時集團亦積極拓展延伸業務版圖，延伸業務收入也取得了大幅增長。



總營業支出

集團之總營業支出包括已用燃氣、庫存及材料、員工成本、折舊及攤銷和其他費用。2021年財政年度之總營業支出為150.20億港元，比2020年財政年度的110.02億港元上升36.5%。

	2021年 (億港元)	2020年 (億港元)	變動 (%)
已用燃氣、庫存及材料	122.54	87.43	40.2
員工成本	13.04	10.18	28.1
折舊及攤銷	8.68	7.63	13.8
其他費用	5.94	4.78	24.3
總計	150.20	110.02	36.5

2021年總營業支出佔營業額的比率相對2020年上升，主要原因為2021年上游天然氣價格有所上升。

其他收入

其他收入比2020年財政年度增加的主要原因為政府補助、利息及其他雜項收入增加。

其他(虧損)收益淨額

其他虧損比2020年財政年度增加的主要原因為可換股債券嵌入式衍生工具部分之公平值變動損失3.59億港元所致。

分佔聯營公司之業績

2021年財政年度內，分佔聯營公司之業績較去年3.63億港元上升20.2%至4.36億港元，主要由於年內聯營公司因售氣量大幅上升，從而利潤較去年相比有所上升。

分佔合營企業之業績

2021年財政年度內，分佔合營企業之業績較去年3.34億港元上升29.1%至4.31億港元，主要由於年內合營企業因售氣量上升和報裝收入增加，從而利潤較去年相比有所上升。

融資成本

2021年財政年度內，集團之融資成本較去年4.26億港元上升38.2%至5.89億港元。上升的主要原因為年內為收購上海燃氣有限公司(「上海燃氣」)所新增的過渡性貸款，及為投資新項目而發行可換股債券和增加之貸款所致。

財務回顧

年內溢利

2021年財政年度內，年內溢利為15.27億港元，按年減少7.3%。公司股東應佔溢利為12.53億港元，按年減少13.4%。未計入可換股債券嵌入式衍生工具部分之公平值變動3.59億港元之影響，年內溢利為18.86億港元，按年增加14.4%，公司股東應佔溢利為16.12億港元，按年增加11.4%。每股基本盈利為41.53港仙，按年減少16.2%。年內經營現金流入為22.53億港元，與去年之水平相若。

財務狀況

集團一向採取審慎的財務資源管理政策，維持適當水平之現金及現金等價物和充足的信貸額度，以應付日常營運及業務發展需要，同時將借貸控制在健康水平。

於2021年12月31日，集團之銀行貸款及其他貸款為166.23億港元（2020年12月31日：114.93億港元），其中86.33億港元（2020年12月31日：51.37億港元）為在一年內到期之銀行貸款及其他貸款；79.68億港元（2020年12月31日：63.43億港元）為期限介乎一年至五年之銀行貸款及其他貸款；2,200萬港元（2020年12月31日：1,300萬港元）為期限超過五年之銀行貸款及其他貸款。除104.42億港元（2020年12月31日：81.47億港元）銀行貸款及其他貸款以定息計息外，集團其他借貸主要以浮息計算。有關借貸年期及利率安排，為集團提供穩健的財務資源及穩定的利息成本。由於集團業務主要位於中國內地，大部份交易、資產及負債按人民幣記帳，因此集團之非人民幣存款及借貸會就人民幣之匯率變動承受外匯風險。於年末集團之借貸中156.48億港元（2020年12月31日：97.49億港元）為人民幣借貸，其餘9.75億港元（2020年12月31日：17.44億港元）以港幣及美元為主，集團為此等非人民幣借貸絕大部分均已利用外幣利率掉期合約作人民幣對沖，以減低外匯風險。除上述借貸外，集團由母公司中華煤氣、旗下合資企業及非控股股東分別獲得約6,700萬港元（2020年12月31日：無）、約100萬港元（2020年12月31日：500萬港元）及約3,800萬港元（2020年12月31日：2,100萬港元）之人民幣定息貸款。

集團於2021年6月成功設立20億美元之中期票據計劃，此項計劃有助集團強化財務狀況及擴大資金渠道。截至2021年12月31日止年度，集團已發行總面值為9.20億港元期限為3年之票據。



於2021年10月，集團與策略性投資者簽訂認購協議。根據認購協議，向投資者配發及發行116,783,333股認購股份，認購價為每股認購股份5.00港元；及為期5年之人民幣可換股債券，本金總額為人民幣18.36億元(相當於22.18億港元) (「認購事項」)。認購事項所得約28.02億港元之款項會用作集團之一般企業用途，包括投資再生能源業務。該認購事項已於2021年11月完成。詳細情況已披露於公司日期為2021年10月25日及2021年11月18日的公告內。

於2021年12月31日，集團於本年末之負債比率(即淨負債相對整體股東權益加淨負債之比率)為37.9% (2020年12月31日：28.9%)。年內負債比率顯著上升，主要是由於集團對上海燃氣增資而向銀行提取過渡性貸款、根據中期票據計劃發行票據以及發行上述可換股債券所致。

於2021年12月31日，集團之現金、現金等價物及定期存款合計40.81億港元 (2020年12月31日：23.35億港元)，當中99% (2020年12月31日：99%) 為人民幣資產，其餘主要為港幣及美元。

於2021年12月31日，集團來自中期票據計劃的未動用資金約為146.74億港元，而由銀行及中華煤氣已取得而未動用的信貸額度約為93.97億港元。

集團營運及資本支出之資金來自業務營運之現金收入、內部流動資金、銀行融資、中期票據計劃、可換股債券及股權資金之安排。集團持有現金及現金等價物，加上未動用之信貸額度，及其中期票據計劃，因此能夠保持穩健的資金流動性，具有充足的財務資源以應付履約及營運需求。而集團獲得良好的信貸評級，銀行貸款及票據之利率亦相當優惠。

信貸評級

穆迪維持港華智慧能源之發行人評級為「Baa1」，評級展望為「穩定」。標準普爾亦維持港華智慧能源之長期企業信貸評級在「BBB+」，評級展望為「穩定」。該等評級反映了信貸評級機構對集團穩健業務及信貸記錄之認同。

或有負債

集團於2021年12月31日並無重大或有負債。

末期股息

董事會建議派發截至2021年12月31日止年度之末期股息每股拾伍港仙 (2020年：每股拾伍港仙)。董事會亦建議提供以股代息選擇，股東可選擇以新繳足股份形式代替現金收取全部或部分末期股息。