

洲际油气股份有限公司

关于收到上海证券交易所对公司 2022 年年度报告的 信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

洲际油气股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）2022 年年报中投资性房地产和其他非流动金融资产公允价值下降，该事项是造成公司大幅亏损的重要原因，有关投资性房地产及其他非流动金融资产公允价值变动是否准确，公司仍在进一步自查核实，公司将及时履行相关信息披露义务。

公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>），公司相关信息均以在上述网站及报刊披露的公告为准。敬请广大投资者关注公司相关公告，理性投资、注意投资风险。

2023 年 5 月 12 日，洲际油气股份有限公司（以下简称“洲际油气”或“公司”）收到上海证券交易所发来的《关于洲际油气股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2023】0498 号）（以下简称“《问询函》”），现就函件中有关问题回复如下：

1、年报显示，投资性房地产期末余额 14.37 亿元，公允价值变动损益-6.17 亿元，2021 年和 2020 年投资性房地产公允价值变动损益分别为-2.38 亿元和-1.13 亿元。其他非流动金融资产期末余额 19.32 亿元，系苏克石油天然气股份公司（以下简称苏克公司）15.66%股权，2020 年至 2022 年公允价值变动损益分别为 14.64 亿元、-3.45 亿元、-1.81 亿元。

请公司：（1）说明近三年来投资性房地产评估的方法、假设、主要参数、评估过程等是否存在差异，本期投资性房地产公允价值变动损失大幅上升的主要

原因及合理性；(2) 补充披露近三年苏克公司股权的评估报告，说明近三年评估的方法、假设、主要参数、评估过程等相关事项，本期评估结果出现大幅波动的具体原因及合理性，前期评估是否准确、合理，是否存在通过公允价值调节资产和利润的情形，是否应调整前期评估结果及公司以前年度相关财务数据；(3) 说明其他非流动金融资产本期存在其他变动 1.73 亿元的具体原因。

公司回复：

(1) 说明近三年来投资性房地产评估的方法、假设、主要参数、评估过程等是否存在差异，本期投资性房地产公允价值变动损失大幅上升的主要原因及合理性；

公司投资性房地产为位于广西柳州谷埠街的用于出租的商业地产以及位于北京方庄的出租商业地产。柳州市谷埠街商城于 2006 年开街，共占地 120 亩，总建筑面积 52 万平方米，其中商业面积 22 万平方米，住宅、公寓 22.6 万平方米。负一层至三层为商业区域，四层以上为最高 16 层商务公寓及最高 21 层住宅。公司持有的投资性房地产主要集中在谷埠街商城的 A、B、D、F、G、H 区，建筑面积约 12.89 万平方米，其中：负一层 3.67 万平方米，一层 7,598.88 平方米，二层 4.57 万平方米，三层 3.89 万平方米，主要用于出租。位于北京方庄的房产，为一栋三层的配套商业楼，总建筑面积 5,630 平方米。

公司对以上以出租为目的的房产在投资性房地产中列报，以公允价值计量，且其变动计入当期损益。公司每年度聘请独立第三方评估机构对投资性房地产进行评估，并以评估值作为投资性房地产的公允价值进行核算，近年来的评估情况及其变化具体如下：

1. 近三年投资性房地产公允价值评估方法、评估假设未发生变化

(1) 近三年投资性房地产公允价值评估采用的评估方法为市场法，未发生变化；

(2) 评估一般假设均为交易假设、公开市场假设、资产持续使用假设，未发生变化；

(3) 评估过程包括前期资料收集、评估师现场勘察、评估测算汇总及提交报告四个阶段，未发生变化。

2. 近几年的评估思路及评估参数变化情况

近几年的评估思路未发生变化，均是先通过市场法测算出一层商铺的价格，其余楼层参照商城每个楼层的租金水平，以一层商铺租金水平为 100，从而得出负一层、二层、三层商铺的楼层修正系数，以一层商铺的价格乘以负一层、二层、三层商铺的楼层修正系数，得出负一层、二层、三层商铺的价格，并在此基础上考虑了“承租人权益价值”最终确定评估结果。

评估过程中的其他参数均未发生变化，发生变化的参数为楼层修正系数，在确定楼层修正系数时主要考虑市场状况以及各楼层租金与一层租金的比例进行确定。

2018 年度楼层修正系数确定如下：

租户	2018 年租金水平（元/平方米·月）	与一层租金比	楼层修正系数（取整）
F-1-93-2A（陈如伟一层）	122.50	100%	100%
F-G1-1（南城百货负一层）	43.75	36%	35%
F-2-1（郑海二层）	53.25	43%	50%
F-3-1（杨菊三层）	34.24	28%	30%

2019、2020、2021 年度评估时，由于市场状况以及各楼层租金与一楼租金的比例未发生重大变化，楼层修正系数与 2018 年度评估取值数据无差异。

2022 年评估时，租赁市场低迷，招商率从 98.9%降低到了 73.9%，且已签租约中各楼层租金标准相对一楼租金也发生了较大变化，因此调整了楼层修正系数，具体情况如下：

租户	2022 年租金水平（元/平方米·月）	与一层租金比	楼层修正系数（取整）
大洋超市 B+1（一层）	70	100%	100%
大洋超市 B-1（负一层）	15	21%	20%
嘉闽商管公司（老地方）G+2（二层）	25	36%	40%
大洋集团 B+3（三层）	17	24%	25%

3.2022 年投资性房地产公允价值变动损失大幅上升的主要原因及合理性分析

近三年投资性房地产公允价值情况如下：

单位：万元

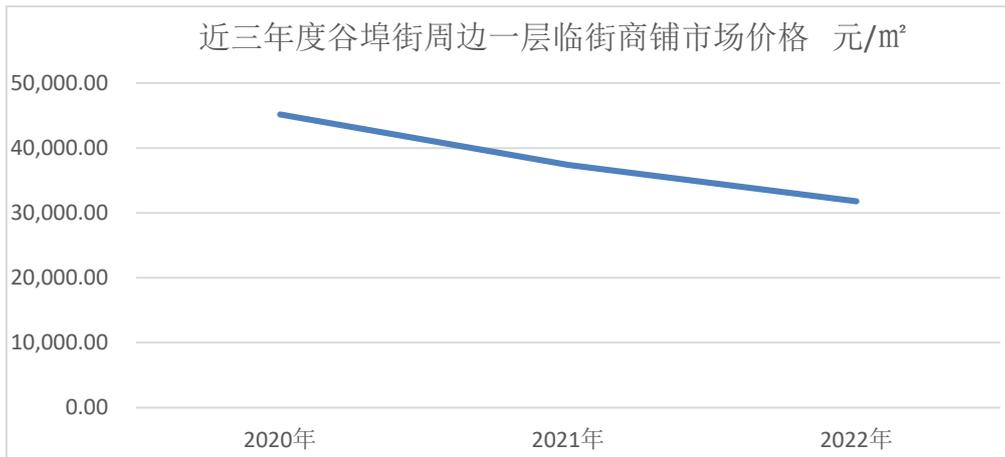
项目	地理位置	建筑面积	2022 年 12 月 31 日公允价值	2021 年 12 月 31 日公允价值	2020 年 12 月 31 日公允价值
柳州谷埠街商业地产	柳州	128,921.89 平方米	128,971.77	190,647.13	214,273.50
北京方庄商业地产	北京	5,630.00 平方米	14,751.62	14,738.50	14,917.25

项目	地理位置	建筑面积	2022年12月31日公允价值	2021年12月31日公允价值	2020年12月31日公允价值
合计	—	—	143,723.39	205,385.63	229,190.75

近三年北京方庄商业地产的评估值变动不大，公允价值变动损益主要是由广西柳州谷埠街商业地产公允价值变动引起，原因如下：

①房地产市场价格下降

通过柳房网、司法拍卖、中介评估等数据统计，柳州商业地产近两年销售价格全部呈下降趋势。近三年度谷埠街周边一层临街商铺市场价格趋势图如下表：



②市场需求减少

2020年商业地产开发投资和销售面积均出现大幅下跌。据柳房网数据统计显示，2020年柳州预售总供应59205套，同比去年减少6664套；总供应面积424.46万m²，同比去年减少26.78万m²，同比下降5.9%。商业供应面积7.64万m²，同比去年减少70.77%，2020年商业供应面积同比大幅减少。2021年的柳州楼市新房成交跌落至近4年以来的新低，市场推新大幅度减缓。据柳房网数据中心统计显示：2021年柳州新房总成交54676套，同比上涨845套；总成交面积370.41万m²，同比下降12.33%。其中商业成交2459套，成交面积22.19万m²同比下降21.42%；商业房地产成交下降明显，市场消费力下行，购房者对投资产品更谨慎。2022年柳州楼市总供应面积122.64万m²，同比下降60.15%；总供应套数19080套，同比下降60.07%。从近3年数据来看，柳州供应量已呈现持续下降的趋势，2022年供应规模又降至最新低点，商业方面，总供应面积4.99万m²，同比下降47.58%；总供应套数461套，同比上年也下降了67.81%。2022年谷埠街部分一层商铺挂牌后都无人问津，二楼、三楼的交易需求更少；造成房地产市场有价无市的局面，进一步降低了房地产市场的预期，商业地产市场更是由

于预期的下降造成了市场价格大幅下跌的情况。

③招商率下降

谷埠街国际商城招商率最高曾为 98.9%，2022 年商家经营情况较以往年度大幅下降，与之前营业额相比大幅下降了约 3-5 成，招商率仅为 73.9%，且大部分商家因经营不善拖欠租金。近三年来谷埠街周边各商业体出租率出现了不同程度下降。2022 年评估对象谷埠街商城所在的柳南商圈出租率在 40%-60%之间，低于谷埠街商城 73%的出租率，谷埠街商城所临的鱼峰商圈出租率在 65%-75%之间，与谷埠街商城出租率基本在同一水平，具体如下：

序号	商圈	商业体名称	2022 年出租率	2021 年出租率	2020 年出租率
1	柳南商圈	新时代商业港	55%	60%	70%
2		金鹅小商品市场	60%	70%	75%
3		飞鹅市场	50%	60%	65%
4		润和时代广场	40%	60%	80%
5	鱼峰商圈	恒大翡翠龙庭商业	65%	70%	80%
6		银泰城	75%	75%	95%
7		驾鹤商业街	65%	80%	90%
8		江滨路	70%	80%	90%

在商业地产整体大环境低迷的情况下，经济形势的不确定性进一步加大，普通民众对于消费更加谨慎，进一步拉低了商业地产的未来预测及市场价格。

④商业体租金下降

谷埠街商城近三年收租情况如下：

项目	可出租面积 m ²	出租面积 m ²	已出租平均 单价(元/m ²)	应收租金 (万元)	实收租金 (万元)	备注
2020 年	129,267.76	87,712.46	28.19	2,967.32	2,702.87	
2021 年	129,267.76	92,204.29	27.68	3,062.48	3,011.94	含永辉撤场赔偿 261.33 万
2022 年	129,267.76	95,547.37	17.53	2,009.78	1,340.62	

谷埠街周边商业地产近三年度租金下降程度基本超过 50%，情况如下：

序号	商圈	商业体名称	一层小面积商铺（元/平方/月）		
			2022 年	2021 年	2020 年
1	柳南商圈	新时代商业港	80-300	120-550	150-700
2		金鹅小商品市场	80-120	100-180	120-200
3		飞鹅市场	80-150	100-250	120-300
4		润和时代广场	60-120	100-150	120-180
5	鱼峰商圈	恒大翡翠龙庭商业	80-120	150-220	180-250
6		银泰城	100-150	150-250	200-350
7		驾鹤商业街	80-120	120-200	150-220

序号	商圈	商业体名称	一层小面积商铺（元/平方/月）		
			2022年	2021年	2020年
8		江滨路	80-120	150-250	180-300

由上表可见，受大环境影响，谷埠街商城租金于 2022 年出现断崖式下跌，2022 年实收租金约为 2020 年的 50%。故 2022 年度楼层修正系数较上年度下降，导致了负一层、二层、三层商铺价格较上年度更大幅度的下降。

⑤对不同楼层市场价格差异情况的调研

根据对谷埠商房产不同楼层市场价格交易情况的调研，以二、三层楼层交易情况为例，近 1 年来谷埠街商城二层及三层挂牌价（以下挂牌案例产权均非洲际油气股份有限公司所有）如下：

三层商铺	建筑面积 m ²	挂牌总价 (元)	挂牌单价 (元/ m ²)
谷埠街国际商城 H 区三层 68 至 79 号商铺	551.18	3,472,470.00	6,300
谷埠街国际商城 E 区三层 3 号、4 号等 118 处商铺	2,124.34	13,383,360.00	6,300
谷埠街国际商城 E 区三层 19、20、21 号等共计 131 套商铺	2,246.16	14,150,790.00	6,300
谷埠街国际商城 H 区三层 1 号等 53 处	943.13	6,601,900.00	7,000
谷埠街国际商城 H 区三层 80 号等 13 处商铺	961.7	6,058,710.00	6,300
二层商铺	建筑面积 m ²	挂牌总价 (元)	挂牌单价 (元/ m ²)
谷埠街国际商城 E 区二层 39-40 号等 16 处商铺	1,194.29	10,748,600.00	9,000
谷埠街国际商城 C 区二层 32 号等 14 处商铺	675.82	6,082,400.00	9,000
谷埠街国际商城 E 区二层 191-198 号、271-278 号、280-281 号三套商铺	380.80	3,427,200.00	9,000
谷埠街国际商城 E 区二层 11-12 号商铺	40.03	396,300.00	9,900
谷埠街国际商城 C 区二层 15 号等 17 处商铺	906.82	8,161,400.00	9,000

此次评估二层商铺单价为 12,720 元/m²，三层商铺单价为 7,950 元/m²，均高于上表内的商铺挂牌价格，单价差异原因是因为上表内的案例价格为大宗面积挂牌价，本次评估未考虑大宗面积交易修正。本次评估的价格与上述市场调研价格及其比例均不存在较大差异，符合评估准则及房地产估价规范要求。

在此大环境下，公司认为谷埠街商城的评估值下降是合理的。

评估师核查意见：

1、上市公司补充说明了近三年来评估过程中采用的评估方法、假设、评估过程未发生变化，评估过程中的其他参数均未发生变化，发生变化的参数为楼层修正系数。相关补充说明与实际相符。

2、上市公司补充说明了近三年来柳州商业房地产市场行情、供求关系等情

况。相关补充说明及分析是合理的。

3、上市公司补充说明了近三年来柳州谷埠街及周边商业体的招商情况、租金及不同楼层挂牌价格情况。相关补充说明及分析是合理的。

(2) 补充披露近三年苏克公司股权的评估报告，说明近三年评估的方法、假设、主要参数、评估过程等相关事项，本期评估结果出现大幅波动的具体原因及合理性，前期评估是否准确、合理，是否存在通过公允价值调节资产和利润的情形，是否应调整前期评估结果及公司以前年度相关财务数据；

苏克石油天然气股份公司（以下简称“苏克公司”）于2019年10月4日根据哈萨克法律由有限责任公司变更为股份公司，苏克公司初始登记日期为2001年7月16日。苏克公司总部注册地址为：哈萨克斯坦，克孜奥尔达，Zheltoksan大街12号，邮编120014。苏克公司主要在哈萨克斯坦突厥斯坦州和克孜奥尔达州进行石油天然气勘探业务。

苏克公司于2020年12月10日与哈萨克国家天然气运输公司KTG签署了天然气销售合作协议。苏克公司规划第一期开发工程第一阶段预计于2026年投产，公司目前处于开发准备期。

截至2022年12月31日，公司通过境外子公司持有苏克公司15.659%股权，在其他非流动金融资产-权益工具投资列示，以公允价值计量，且其变动计入当期损益。

公司聘请中企华资产评估有限公司对苏克股权进行评估，并以评估值为依据确认对苏克股权的公允价值。

近三年评估的方法、假设、主要参数、评估过程：

2020至2022年，评估公司对苏克公司100%股权采用收益法评估，具体采用收益法中的现金流量折现法对企业整体价值评估，从而间接获得100%股权的公允价值。

各报告评估假设基本一致，分析估算采用的假设条件如下：

一般假设

①假设评估基准日后评估对象所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

②针对评估基准日资产的实际状况，假设企业在资源有效期内持续经营；

③假设和评估对象相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用以及所在国家或地区相关法律等评估基准日后不发生重大变化；

④假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；

⑤除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规；

⑥假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对评估对象造成重大不利影响。

特殊假设

①假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

②假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；

③假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；

④假定未来的生产及投资计划等与《Reserves and Resources Assessment of Sozak Gas Fields in Kazakhstan as of 31 December 2022》中的数据不会出现较大差异；

⑤苏克气田于 2023 年 10 月勘探开发期到期，假设苏克气田如期转入开发准备期；

⑥假设评估对象涉及的相关税赋标准、成本支付标准等在基准日后不发生重大变化；

⑦假设本次将于 2026 年建成自苏克气田天然气处理站到哈南线接入点，共计 220 公里的输气管线，输送能力为 $60 \times 10^8 \text{m}^3$ 。

主要参数

投产时间

评估基准日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
投产时间	2022 年投产	2025 年投产	2026 年投产

由于哈萨克斯坦疫情的影响，专业设备及人员无法在既定时间抵达作业现场，相应地钻井、试气改造、地面工程等现场工作未能按照原有计划开展，致使预计投产时间延后。

天然气预测期总销量

单位：10⁸ 立方米

评估基准日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
预测总销量	1,196.31	956.00	948.00

预测总销量是根据每年更新的储量报告披露的 2P 对应储量，结合预测期限确定。总销量的变动是根据储量报告储量变动。

天然气售价

苏克公司计划通过外输天然气管道将苏克气田天然气运输到与中亚管线的接入口，然后再通过中亚天然气管线运输到霍尔果斯口岸出口销售给中国。2020-2022 年每年会重新分析，新增当年布伦特油价与霍尔果斯口岸管道气价格，确定新的天然气价格计算公式。

布伦特油价

布伦特油价的预测主要通过彭博软件查询到的评估基准日附近国际咨询机构对油价近期及远期价格的判断，确定未来 5 年的油价水平，5 年以后价格保持不变。

CAPEX 资本性支出

主要包括地面设施费用、钻井费用和勘探评价投资费用，主要根据每年新出具的储量报告确定。

Opex 操作费用和销售费用

Opex 操作费用和销售费用主要参照储量报告进行预测，主要包括固定操作费用与变动操作费用，其中固定操作费用包括材料费、动力费、井下作业费、维护修理费、测井试井费；变动操作费用包括燃料费、天然气处理、运输费、人员费。

税金

依据哈国税法，本项目涉及主要税种包括：天然气矿产资源开采税、所得税、财产税以及超额利润税

折现率

2020-2022 年各评估报告的折现率水平（20%所得税率下）如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
折现率	10.78%	11.47%	12.24%

2021 年报告，因境外疫情严重且哈萨克斯坦 2022 年初发生动乱，造成项目延期，因此折现率上涨；2022 年报告，因美元加息，造成哈国美元国债利率上升，无风险报酬率上升，折现率上涨。

综上，2020-2022 年三次评估，评估方法、评估假设、主要参数取值原则，均保持了一致性原则。2020-2022 年苏克公司估值结果如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
美元估值（万美元）	221,359.90	194,308.28	177,166.99
汇率	6.5249	6.3757	6.9646
人民币估值（万人民币）	1,444,351.23	1,238,851.30	1,233,897.22
洲际持有苏克公司股权价值（万人民币）	144,435.12	193,991.73	193,215.97
苏克股权公允价值变动损益（万人民币）	146,410.14	-34,517.01	-18,053.89

2020 年至 2022 年公允价值变动损益分别为 14.64 亿元、-3.45 亿元、-1.81 亿元原因：2019 年 1 月 1 日公司执行新金融工具准则，已将持有苏克公司 10% 股权划分为其他非流动金融资产。2019 年末，由于苏克公司油田尚处于勘探状态，能否通过哈国能源部及各类行政审批转为开发状态不能完全判定，公司基于谨慎性原则，以原始投资成本作为公允价值的合理估计。2020 年 6 月，苏克公司油田状态已正式由勘探阶段进入开发准备期，获得哈国能源部及行政审批手续。经过评估师评估，苏克公司评估值约为 22 亿美元。2020 年公司以评估值为依据，确认 14.64 亿公允价值变动损益。2021 年，因国外疫情严重且哈萨克斯坦在 2022 年初有全国性骚乱，苏克气田投产延期，同时 2021 年底更新的储量报告较之前储量报告的经济储量下滑，但油气资产价格（含预期）相对上涨，因此综合下来，2021 年底苏克公司美元口径评估值较 2020 年下降，造成 2021 年公允价值变动损失。2022 年因美元加息、哈萨克斯坦美元国债利率上升，无风险报酬率上涨，整体折现率相对提高，因此 2022 年底苏克公司美元口径评估值较 2021 年底下降，造成 2022 年公允价值变动损失。公司认为近三年由独立评估师评估的苏克股权价值是准确、合理的，不存在通过公允价值调节资产和利润的情形，不应调整前期评估结果及公司以前年度相关财务数据。

评估师回复：

我公司受洲际油气的委托，对每个会计年末苏克公司的公允价值进行评估，为洲际油气确认苏克公司估值提供价值参考。

针对评估项目情况，评估人员对苏克公司及相关人员进行了必要的尽职调查和核实，主要内容如下：

- 1.苏克公司的基本情况、主要股东及持股比例、必要的产权和经营管理结构；
- 2.苏克公司的资产、财务、生产经营管理状况；
- 3.核实产权类文件，主要为勘探开发合同，以此了解相关权益架构、权利义务、区块范围等；
- 4.了解影响苏克公司生产经营的宏观、区域经济因素；
- 5.了解苏克公司所在行业的发展状况与前景；
- 6.根据提供的最新储量报告等资料，调查分析被评估单位的产销量、各项成本费用以及税收细则等，并查阅了哈萨克斯坦税收法律法规，为建立估值模型奠定基础；
- 7.根据万得资讯、彭博资讯等查询到的油气行业相关信息，确定估值模型的相关参数；
- 8.与有关人员就被评估单位的未来经营规划、发展前景进行访谈。

基于上述程序，我公司形成评估报告，得出估值结果。评估具体的评估方法、假设、主要参数、评估过程等相关事项如下：

1. 评估方法

2020 至 2022 年，评估公司对苏克公司 100%股权采用收益法评估，具体采用收益法中的现金流量折现法对企业整体价值评估，从而间接获得 100%股权的公允价值。

企业整体价值由正常经营活动中产生的经营性资产价值和与正常经营活动无关的非经营性资产价值构成，企业整体价值的计算如下：

对于未来的计算模型如下：

股权的公允价值=企业整体价值-付息债务价值

(1) 企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据被评估单位的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值-非经营性负债价值

① 经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i}$$

其中：P：评估基准日的企业经营性资产价值；

Fi：预测期第 i 年预期的企业自由现金流量；

ri：预测期第 i 年的折现率(此处为加权平均资本成本 WACC)；

n：预测期；

i：预测期第 i 年。

其中，企业自由现金流量计算公式如下：

企业自由现金流量=现金流入-现金流出

现金流入=营业现金流入+营运资金回收

现金流出=操作成本(Opex)+销售费用+资本性支出(Capex)+税金+其他费用+营运资金追加

其中，Opex 和 Capex 主要依据储量报告中进行预测；税金依据哈国税法进行预测，依据哈国税法，本项目涉及主要税种包括：天然气矿产资源开采税、所得税、财产税以及超额利润税。

折现率计算公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - t) \times \frac{D}{E + D}$$

其中：ke：权益资本成本；

kd：付息债务资本成本；

E：权益的市场价值；

D：付息债务的市场价值；

t：所得税率。

其中，权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。计算公式如下：

$$K_e = r_f + \text{MRP} \times \beta + r_c$$

其中： r_f ：无风险利率；

MRP ：市场风险溢价；

β ：权益的系统风险系数；

r_c ：企业特定风险调整系数。

② 溢余资产价值

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。本次以评估基准日账面价值确定评估值。

③ 非经营性资产、非经营性负债价值

非经营性资产、非经营性负债是指与被评估单位生产经营无关的，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债，被评估单位的非经营性资产包括货币资金、向关联方提供的短期借款、待抵扣增值税等其他资产，非经营性负债为应付款项、合同负债（预收账款）、罚款准备金、合同履行准备金以及员工未使用假期准备金等其他负债。本次以评估基准日账面价值确定评估值。

此外处于勘探中的气田，所发生的成本为项目的前期勘探费用，无法有效计量未来资金的流入，因此以核实后的账面价值计入非经营资产中。

（2）付息债务价值

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债。评估基准日，被评估单位的付息债务为长期借款与短期借款。本次以评估基准日核实后的账面价值确定评估值。

2. 评估假设

各报告评估假设基本一致，以 2022 年报告为例，分析估算采用的假设条件如下：

一般假设

①假设评估基准日后评估对象所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

②针对评估基准日资产的实际状况，假设企业在资源有效期内持续经营；

③假设和评估对象相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用以及所在国家或地区相关法律等评估基准日后不发生重大变化；

④假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；

⑤除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规；

⑥假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对评估对象造成重大不利影响。

特殊假设

①假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

②假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；

③假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；

④假定未来的生产及投资计划等与《Reserves and Resources Assessment of Sozak Gas Fields in Kazakhstan as of 31 December 2022》中的数据不会出现较大差异；

⑤苏克气田于 2023 年 10 月勘探开发期到期，假设苏克气田如期转入开发准备期；

⑥假设评估对象涉及的相关税赋标准、成本支付标准等在基准日后不发生重大变化；

⑦假设本次将于 2026 年建成自苏克气田天然气处理站到哈南线接入点，共计 220 公里的输气管线，输送能力为 60×108m³。

3. 主要参数

投产时间

评估基准日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
投产时间	2022 年投产	2025 年投产	2026 年投产

由于哈萨克斯坦疫情的影响，专业设备及人员无法在既定时间抵达作业现场，相应地钻井、试气改造、地面工程等现场工作未能按照原有计划开展，致使预计投产时间延后。

天然气预测期总销量

单位：10⁸ 立方米

评估基准日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
预测总销量	1,196.31	956.00	948.00

预测总销量是根据每年更新的储量报告披露的 2P 对应储量，结合预测期限确定。总销量的变动是根据储量报告储量变动。

天然气售价

苏克公司计划通过外输天然气管道将苏克气田天然气运输到与中亚管线的接入口，然后再通过中亚天然气管线运输到霍尔果斯口岸出口销售给中国。2020-2022 年每年会重新分析，新增当年布伦特油价与霍尔果斯口岸管道气价格，确定新的天然气价格计算公式。

根据布伦特油价预测和天然气价格公式，各年天然气售价如下：

2020 年 12 月 31 日基准日确定的天然气售价，2021 年为 232.9 美元/千方，2022 年为 236.39 美元/千方，2023 年为 238.48 美元/千方，2024 年 241.57 美元/千方，2025 年 244.73 美元/千方，2026 年 244.73 美元/千方，以后年度不变。

2021 年 12 月 31 日基准日确定的天然气售价，2022 年为 266.14 美元/千方，2023 年为 263.08 美元/千方，2024 年 262.78 美元/千方，2025 年 266.36 美元/千方，2026 年 276.53 美元/千方，2027 年 276.53 美元/千方，以后年度不变。

2022 年 12 月 31 日基准日确定的天然气售价，2023 年为 320.73 美元/千方，2024 年为 310.22 美元/千方，2025 年为 299.21 美元/千方，2026 年 288.74 美元/千方，2027 年 277.22 美元/千方，2028 年 275.65 美元/千方，以后年度不变。

布伦特油价

布伦特油价的预测主要根据通过彭博软件查询到的评估基准日附近国际咨询机构对油价近期及远期价格的判断，确定未来 5 年的油价水平，5 年以后价格保持不变。

2020 年 12 月 31 日，参考 2021 年初 19 家国际咨询机构近期公布的对未来布伦特油价的预测结果，本次评估预测 2021 年至 2023 年布伦特油价分别为 60.33 美元/桶 61.74 美元/桶、62.59 美元/桶，2025 年后在预测期内布伦特油价维持在 2025 年的价格水平不变。

2021 年 12 月 31 日基准日，参考 2022 年初 15 家国际咨询机构对未来布伦特油价的预测结果，本次评估预测 2022 年至 2024 年布伦特油价分别为 73.79 美

元/桶、72.55 美元/桶、72.43 美元/桶，2025 年为 73.88 美元/桶，2026 年为 78 美元/桶，以后在预测期内布伦特油价维持在 2026 年的价格水平不变。

2022 年 12 月 31 日基准日，参考 2023 年初 11 家国际咨询机构对未来布伦特油价的预测结果，本次评估预测 2023 年至 2025 年布伦特油价分别为 93.43 美元/桶、86.70 美元/桶、86.38 美元/桶，2026 年为 80.00 美元/桶，2027 年及以后为 79 美元/桶。

Capex 资本性支出

主要包括地面设施费用、钻井费用和勘探评价投资费用，主要根据每年新出具的储量报告确定。

金额单位：万美元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
地面设施费用	47,015.00	48,700.00	48,800.00
总钻井数量	698	424	425
钻井费用	145,882.00	94,128.00	94,350.00
勘探评价投资		925.00	1,300.00

Opex 操作费用和销售费用

Opex 操作费用和销售费用主要参照储量报告进行预测，主要包括固定操作费用与变动操作费用，其中固定操作费用包括材料费、动力费、井下作业费、维护修理费、测井试井费；变动操作费用包括燃料费、天然气处理、运输费、人员费。

销售费用包括天然气管输费和销售代理费。

2020-2022 年各年评估报告中预测期总操作费用和销售费用如下：

金额单位：万美元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
操作费用	164,487.76	177,692.46	171,060.69
销售费用	762,373.70	713,940.80	714,687.60

2021 年储量报告提高了 Opex 单井的操作费用，造成操作费用提升，同时因 2021 年储量报告中销量较 2020 年储量报告有较大下降，销售费用降低。

税金

依据哈国税法，本项目涉及主要税种包括：天然气矿产资源开采税、所得税、财产税以及超额利润税。

a.天然气矿产资源开采税

天然气矿产资源开采税分外销与哈萨克国内内销。外销税率为 10%；内销采用阶梯征收，年产量少于 10 亿立方税率为 0.5%，年产量 10-20 亿方税率为 1%，年产量大于 20 亿方税率为 1.5%。本项目所有的天然气均为外销，税率为 10%。

b.所得税

根据哈萨克斯坦最新税法，企业所得税率为 20%，税基为弥补亏损后利润。

c.财产税

税基为会计核算房屋建筑物及其他与土地相关联的资产即不动产的年平均价值，税率为 1.5%。

d.超额利润税

超额利润税是哈萨克斯坦针对企业所得税后利润的超额部分征收的税费，根据收入扣减可抵扣项和所得税后测算。税基为税后利润大于可抵扣项 25% 的部分，税率如表所示。可抵扣项包括经营成本、新增固定资产投资、矿产资源开采税、财产税等。

超额利润税税率表

收入/可抵扣项	滑动税率
≤1.25	0%
1.25<to≤1.3	10%
1.3<to≤1.4	20%
1.4<to≤1.5	30%
1.5<to≤1.6	40%
1.6<to≤1.7	50%
>1.70	60%

折现率

2020-2022 年各评估报告的折现率水平（20%所得税率下）如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
折现率	10.78%	11.47%	12.24%

2021 年报告，因境外疫情严重且哈萨克斯坦 2022 年初发生动乱，造成项目延期，因此折现率上涨；2022 年报告，因美元加息，造成哈国美元国债利率上升，无风险报酬率上升，折现率上涨。

结论：

综上，基于已执行的评估工作以及对 2020-2022 年三次评估过程的核实，评

估方法、评估假设、主要参数取值原则，均保持了一致性原则，油价、气价、折现率等主要的参数值变化均为市场正常变化，出现公允价值变动主要原因系该资产历史报表以成本计量、及后期储量报告数据部分变化及上述市场参数发生变化，因此，各资产评估报告均公允的反映了各基准日时点苏克公司的市场价值，不存在通过公允价值调节资产和利润的情形，不需调整前期评估结果及公司以前年度相关财务数据。

(3) 说明其他非流动金融资产本期存在其他变动 1.73 亿元的具体原因。

其他非流动金融资产本期其他变动1.73亿元，主要由于苏克股权登记在子公司荷兰中科能源和马腾公司名下，这两家子公司记账本位币均为美元，编制公司合并报表时进行外币报表折算，期初人民币兑美元折算汇率为6.3757，期末折算汇率为6.9646，汇率变动使其他非流动金融资产增加1.73亿元，在其他非流动金融资产变动明细中列示在其他变动项下。

会计师回复：

针对上述公允价值变动损益项目，我们执行的审计程序如下：

1. 了解与评价管理层与以公允价值计量的资产相关的内部控制设计的合理性，并测试相关内部控制运行的有效性；

2. 对于其他非流动金融资产，我们通过获取工商登记资料、最近一期的财务资料、储量报告等资料，向被投资单位发函询证、现场走访，以核实该金融资产的初始投资额、持股比例以及被投资单位发放股利等情况，以综合分析该类资产的真实性的真实性；

3. 对于投资性房地产，我们通过检查建筑物产权证、土地使用权证等所有权证明原件，确定建筑物、土地使用权是否归公司所有，是否存在抵押，2020 年核查比例 100.00%、2021 年核查比例 100.00%、2022 年核查比例 100.00%；对重要项目进行实地检查，2020 年检查比例 87.73%、2021 年检查比例 94.99%、2022 年检查比例 97.12%；

4. 评价公司管理层对其他非流动金融资产及投资性房地产的估值方法是否合理，使用的关键假设、可观察和不可观察输入值、重要参数是否恰当：

(1) 其他非流动金融资产：

① 获取管理层聘请的外部评估师出具的评估报告，对外部评估师的胜任能力、专业素养和独立性进行评估；

② 聘请独立评估专家，对其他非流动金融资产公允价值的估值过程进行复核；

③ 与管理层及评估专家沟通，比对历史财务数据、市场趋势、行业数据等，评估管理层所采用的关键判断和假设的合理性。

(2) 投资性房地产：

① 我们与公司管理层沟通了投资性房地产选用的估值技术，复核了由外部评估师出具的公司投资性房地产评估报告，评估了外部评估师选取的相关估值技术的相关性和合理性；

② 我们通过现场走访，收集和比较市场可比案例的成交价、楼龄、地理位置及物业面积信息，对外部评估师使用的可比案例价格进行了核实，并对评估师的考虑参数进行了测试；

③ 我们对外部评估师使用的分区系数、临街及角街因素进行了复核，并选样进行实地核实；

④ 我们对外部评估师对楼层系数的选取标准进行了复核；

⑤ 我们与所内评估专家沟通，结合现场对柳州商业地产的本期成交均价进行调研的参考市场信息，对评估结果进行复核测试，核实外部评估师评估结果的合理性；

5. 评估管理层对公允价值变动收益的财务报表披露是否恰当；

6. 获取其他非流动金融资产的汇率折算过程，对汇率折算进行重新计算。

核查结论：

基于已执行的审计工作，我们认为公司投资性房地产、其他非流动金融资产公允价值变动以及外币财务报表折算过程符合《企业会计准则》的相关要求。

2、年报显示，2022 年实现营业收入 28.36 亿元，归母净利润-7.39 亿元，扣非归母净利润 0.96 亿元，经营活动产生的现金流量净额 7.39 亿元。公司营业收入主要来源于油气销售，报告期内共实现 27.97 亿元，均来源于境外，同比增长 16.51%，毛利率 67.74%，同比增加 5.37 个百分点。公司前五大客户销售额 27.49 亿元，占年度销售总额的 96.90%，其中第一大客户销售额 21.79 亿元，占年度销售总额的 76.83%。公司各季度营业收入变动不大，但归母净利润、扣非

归母净利润等财务数据持续大幅下滑。油气经营业绩表显示，公司“其他”科目 8.15 亿元，较上年度 1.83 亿元大幅上升。

请公司：（1）结合报告期内国际油价波动情况，说明公司各季度营业收入是否符合行业变动趋势，如不符合，请进一步说明出现差异的具体原因；（2）在各季度营业收入相对稳定的情况下，说明归母净利润、扣非归母净利润等财务数据持续大幅下滑的具体原因，并就各影响因素进行定量说明；（3）定量说明归母净利润、扣非归母净利润与经营活动产生的现金流量净额差异巨大的主要原因，毛利率水平及变动趋势与同行业可比公司之间是否存在明显差异；（4）补充披露前五大客户名称、是否为本期新增客户、业务模式、结算方式、信用政策、销售回款情况及历史交易情况等事项，并充分提示对单一客户存在重大依赖的相关风险；（5）说明油气经营业绩表中“其他”科目的具体来源，该科目数据大幅增加的具体原因及合理性。

公司回复：

（1）结合报告期内国际油价波动情况，说明公司各季度营业收入是否符合行业变动趋势，如不符合，请进一步说明出现差异的具体原因；

公司 2022 年度收入主要来源于原油销售业务，原油销售分为对哈萨克境外销售（以下简称“外销”）以及哈萨克境内销售（以下简称“内销”）。外销价格通常以布伦特油价为基准减一定的折扣，内销价格参考国际原油市场权威期刊 Argus 公布的上个月内销至哈萨克斯坦国内炼厂销售价格，根据交易时哈萨克斯坦国内成品油市场供需情况，每月与内销买家通过商务谈判确定价格。公司的外销价格受布伦特油价直接影响，与布伦特油价变动趋势一致。内销价格受哈国政府管控及哈国成品油市场供需影响，价格较低，且与布伦特油价变动相关性较小。

公司各季度营业收入分别为 6.80 亿元，6.55 亿元，7.70 亿元和 7.31 亿元；对应各季度布伦特平均油价分别为 97.88 美元/桶，111.21 美元/桶，96.68 美元/桶，88.49 美元/桶。如下表所示，除第二季度油价高但是收入较低外，各季度收入趋势基本与布伦特平均油价变动趋势一致。第二季度布伦特平均油价全年最高但是收入全年最低，主要原因为 1.受俄乌战争影响，国际油价大涨，同时过境俄罗斯出口原油的市场贴水增加，导致第二季度外销价格折扣大幅增长，为 16.23 美元/桶，而其他季度外销价格折扣为 2.60-4.34 美元/桶；2.第二季度内销占比升

高至 48.93%，而其他季度内销比例均在 40%以内。俄乌战争爆发初期，哈国政府为了稳定国内成品油市场、增加汽油、柴油储备，避免国内成品油短缺的风险，哈国能源部增加了原油公司的内销比例，公司实现的内销价格也呈现全年最低只有 26.52 美元/桶。综上，第二季度外销价格折扣增加以及内销比升高导致第二季度收入变动与布伦特油价趋势不一致。

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入（亿元）	6.80	6.55	7.70	7.31
布伦特平均油价（美元/桶）	97.88	111.21	96.68	88.49
实现的外销价格（美元/桶）	95.28	94.98	92.93	84.15
外销折扣（美元/桶）	2.60	16.23	3.75	4.34
实现的内销价格（美元/桶）	30.46	26.52	32.54	36.21
内销占比	44.57%	48.93%	37.74%	39.98%

（2）在各季度营业收入相对稳定的情况下，说明归母净利润、扣非归母净利润等财务数据持续大幅下滑的具体原因，并就各影响因素进行定量说明

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	679,804,410.76	655,373,053.68	769,992,983.26	731,047,952.34
归属于上市公司股东的净利润	77,699,615.06	45,942,492.86	-59,605,895.56	-802,622,258.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	101,805,706.30	71,303,903.31	49,527,113.06	-126,384,936.90

第二季度归母净利润及扣非后归母净利润分别环比下降 3,175.71 万元和 3,050.18 万元，主要由于第二季度内销占比较高、油价走低使收入减少 2,824.27 万元所致；第三季度归母净利润环比减少 10,554.84 万元主要由于公司与晟视公司 5,000 万元担保合同纠纷，根据一审判决计提预计负债 8,386.67 万元所致；第四季度，归母净利润环比下降 7.43 亿元，扣非后归母净利润环比下降 17,591.2 万元，主要影响第四季度的事项如下表：

项目	对归母净利润的影响	对扣非净利润的影响
根据判决计提延迟履行费用税后影响额	-78,782,066.34	-78,782,066.34
国际油价下行导致马腾净利润环比下降	-54,748,884.74	-54,748,884.74
投资性房地产公允价值变动的税后影响	-460,872,062.73	
苏克股权公允价值变动的税后影响额	-181,996,677.47	
计提坏账税后影响额	-14,677,852.75	-14,677,852.75
合计	-791,077,544.03	-148,208,803.83

（3）定量说明归母净利润、扣非归母净利润与经营活动产生的现金流量净额差异巨大的主要原因，毛利率水平及变动趋势与同行业可比公司之间是否存在

在明显差异

2022 年度，公司实现净利润-7.26 亿元，归母净利润-7.39 亿元，扣非归母净利润 0.96 亿元，经营活动产生的现金流量净额 7.39 亿元。

将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额项目及过程如下：

项目	金额
净利润	-726,263,353.26
加：资产减值准备	16,146,658.29
信用减值损失	204,176,666.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	306,069,751.24
无形资产摊销	2,164,829.60
长期待摊费用摊销	5,523,204.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-19,484.65
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	797,150,870.62
财务费用（收益以“-”号填列）	456,254,481.70
投资损失（收益以“-”号填列）	2,042.15
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-30,020,815.06
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,122,117.47
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,321,530.72
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	35,426,505.59
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-323,621,835.63
经营活动产生的现金流量净额	738,545,873.76

主要项目说明：

- （1）信用减值损失：主要为根据判决计提的预计担保损失 1.86 亿元；
- （2）固定资产折旧、油气资产折耗：主要为公司油气资产计提的折耗 3.06 亿元；
- （3）公允价值变动损失：主要为①本年度末投资性房地产公允价值减少 6.17 亿元，②其他非流动金融资产公允价值减少 1.8 亿元。扣非归母净利润 0.96 亿元，归母净利润-7.39 亿元，差额 8.35 亿元，非经常性损益项目列示如下：

非经常性损益项目	2022 年金额
非流动资产处置损益	17,442.50
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,904,092.59
计提预计负债-预计担保损失	-185,872,052.53
苏克公允价值变动	-180,528,404.39
房地产公允价值变动	-616,622,466.23
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,457,791.93

非经常性损益项目	2022 年金额
减：所得税影响额	-155,366,904.40
少数股东权益影响额（税后）	-3,354,443.82
合计	-834,837,831.77

主要事项说明：

（1）计提预计负债-预计担保损失 1.86 亿元，主要为公司为泷洲鑫科担保，债务逾期，根据判决计提的预计担保损失；

（2）苏克公允价值变动为在其他非流动金融资产科目核算的，以公允价值计量的苏克股权的公允价值变动；

（3）房地产公允价值变动 6.17 亿元为公司持有的投资性房地产公允价值下降。

扣非归母净利润 0.96 亿元与经营活动产生现金流量净额 7.39 亿元差异原因主要为：

（1）油气资产折耗及固定资产折旧约 3.06 亿元；

（2）财务费用约 4.56 亿元。

2022 年度，公司油气业务毛利率为 67.74%，比上年度增加 5.37 个百分点，主要由于国际平均油价上涨所致。

与本公司可比的在哈萨克斯坦生产销售石油的公司销售毛利率列示如下：

公司名称	2022 年度毛利率	2021 年度毛利率	变动
洲际油气	67.74%	62.37%	上涨 5.37 个百分点
ТОО СП «Казгермунай»	69.76%	49.20%	上涨 20.55 个百分点
ТОО «КМГ Карачаганак»	59.45%	48.07%	上涨 11.38 个百分点
АО «СНПС-Ай Дан Мунай»	58.21%	39.71%	上涨 18.51 个百分点

公司销售毛利率，2022 年与哈国其他石油公司相比处于中等偏上水平；2021 年毛利率与同行可比较高，主要由于公司采取了有效策略和措施，与哈国相关主管部门保持良好关系，降低了内销比例，内外销综合销售油价优于其他公司。

（4）补充披露前五大客户名称、是否为本期新增客户、业务模式、结算方式、信用政策、销售回款情况及历史交易情况等事项，并充分提示对单一客户存在重大依赖的相关风险

公司前五大客户均来自马腾公司及克山公司的原油销售客户，销售回款均按照合同约定的账期内回款或 100%预收款，具体情况列示如下表：

序号	前五大客户名称	销售额 (人民币万元)	收入占比	是否 新增	业务模式	结算方式	信用政策
1	Vitol Energy Trading SA	217,912.26	76.83%	否	原油销售	信用期结算	提单日后 30 天
2	Nur Oil Treid TOO	26,213.42	9.24%	否	原油销售	预收	100%预收
3	Petro Profit TOO	17,597.57	6.20%	是	原油销售	预收	100%预收
4	JC Energy TOO	6,969.54	2.46%	是	原油销售	预收	100%预收
5	PetroChina International (Singapore) Pte. Ltd.	6,232.72	2.20%	否	原油销售	信用期结算	交油次月 15 日 之前

公司原油销售包括出口和内销两个部分，出口销售路线包括欧洲方向、中亚方向、中国方向等，内销客户以哈国境内炼厂为主。欧洲方向出口客户为 Vitol Energy Trading SA，中亚方向出口客户为 Euro-Asian Oil SA,中国方向出口客户为 PetroChina International (Singapore) Pte. Ltd.。内销客户为 Nur Oil Treid LLP, Petro Profit LLP 和 JC Energy LLP。

原油外销收入在公司销售收入占比较高，是公司销售业务的重点。公司有多方向的出口渠道，通过持续跟踪原油市场动态、对比分析各方向的出口效益，调整和优化出口方向。2022 年出口业务以欧洲方向为主,客户为 Vitol 集团。Vitol 是世界上最大的独立石油贸易商，具有很强的贸易实力和运输组织能力，深谙欧亚大陆开展石油贸易的规律，长期以来获得了多个资源国政府的认可和支持。

2022 年度，公司向 Vitol 销售原油产生的收入占公司总收入的 76.83%，公司在一定程度上存在单一客户依赖风险。销售客户较为集中的原因为：哈萨克斯坦地处内陆，没有出海口，哈萨克斯坦原油出口主要通过过境俄罗斯销售到欧洲市场。由于俄罗斯指定港口用于装船出口哈萨克斯坦石油，和过境运输距离长、过境运输手续复杂、单个生产商存在资源量不足需要拼装油轮等因素，购买哈萨克斯坦出口原油的贸易商总体相对固定，固定贸易商几近包揽所有的哈萨克石油生产商的出口资源。目前 Vitol 在哈萨克斯坦原油出口市场几乎占据垄断地位，即使由于政治或市场因素，Vitol 主动退出哈萨克斯坦市场，放弃垄断地位，其他国际知名原油贸易商也将会第一时间进入哈萨克斯坦市场。

为了降低对单一客户依赖的风险，公司长期坚持多元化出口路线，拥有欧洲、中亚、中国等多个出口方向，保持与多个出口方向的不同客户的业务联系。同时与哈国能源部、哈国国家石油运输公司、客户保持良好的沟通，及时掌握市场动态信息，已与全球原油市场知名贸易商维多集团(Vitol Group)、贡渥(Gunvor)、摩

科瑞(Mercuria)、嘉能可(Glencore)、托克(Trafigura)、中联油 (PetroChina)、欧亚 (Euro-Asian) 等建立业务联系, 可以根据哈萨克原油出口市场变化随时调整策略, 择优选择合作伙伴。

(5) 说明油气经营业绩表中“其他”科目的具体来源, 该科目数据大幅增加的具体原因及合理性

由于数据录入错误, 原油气经营业绩表中“其他”科目披露值 8.15 亿元, “税前利润”科目披露值 1.33 亿元, 需更正为: “其他”科目披露值 1.33 亿元, “税前利润”科目披露值 8.15 亿元。

油气经营业绩表订正披露如下:

单位: 万元 币种: 人民币

项目	2022 年			2021 年		
	总计	中国	中亚大区	总计	中国	中亚大区
合并实体:						
收入						
销售	280,076.34		280,076.34	240,013.07		240,013.07
转让						
小计	280,076.34		280,076.34	240,013.07		240,013.07
生产成本	79,011.92		79,011.92	55,154.13		55,154.13
管理费用	8,509.32		8,509.32	10,317.30		10,317.30
销售费用	776.64		776.64	23,750.17		23,750.17
财务费用	9,831.53		9,831.53	10,017.20		10,017.20
勘探支出						
折旧/折耗/摊销/减值亏损	11,314.18		11,314.18	12,102.27		12,102.27
所得税以外税费	75,767.22		75,767.22	54,897.55		54,897.55
其他	13,343.32		13,343.32	18,266.93		18,266.93
税前利润	81,522.23		81,522.23	55,507.53		55,507.53
所得税	41,174.70		41,174.70	23,734.45		23,734.45
税后利润	40,347.52		40,347.52	31,773.08		31,773.08

其他项 1.33 亿元主要为: 1.马腾公司持有的苏克 10%股权公允价值变动减少 11,529.40 万元; 2.马腾公司计提的信用减值损失 609.72 万元; 3.马腾公司对外捐赠及罚款支出等 1,204.18 万元。

会计师回复:

针对上述情况, 我们执行了如下审计程序:

1. 对营业收入及应收账款的主要审计程序如下：

① 了解、评价和测试与收入确认相关内部控制制度的设计及执行有效性；

② 复核收入确认的会计政策，判断管理层收入确认的会计政策运用的适当性，收入确认的会计政策是否得到有效执行；

③ 根据销售流程，检查重要客户的业务合同、业务订单、管道及船运单、出口报关单、发票、期后回款等，根据获取的证据综合判断收入是否实现；

④ 结合应收账款、预收款项及收入的函证、对重要客户的访谈、对出口配额、管道运输文件的检查以及销售的期后回款测试等程序进一步确认收入的实现；

⑤ 选取样本检查了管理层编制的应收款项账龄分析表的准确性，并按预期信用损失计提政策重新进行了计算；

⑥ 执行营业收入截止性测试，以评价营业收入是否被记录于恰当的会计期间。

审计程序的覆盖率：

根据已执行的审计程序获取的证据，核查营业收入的真实性以及准确性。2022 年度公司营业收入 283,621.84 万元，检查金额 267,390.40 万元¹，综合检查比例 94.28%。其中：通过发函确认金额 49,478.14 万元，占比 17.45%；通过替代测试确认金额 217,912.26 万元，占比 76.83%，替代测试检查资料主要包括：业务合同、业务订单、销售发票、管道及船运单、出口报关单、期后回款等。

根据已执行的审计程序获取的证据，核查应收账款的真实性以及准确性。截止 2022 年 12 月 31 日，应收账款账面余额 15,997.68 万元，检查金额 11,279.77 万元¹，综合检查比例 70.51%。其中：通过发函确认金额 220.69 万元，占比 1.38%；通过替代测试确认金额 11,059.08 万元，占比 69.13%，替代测试检查资料主要包括：业务合同、业务订单、销售发票、管道及船运单、出口报关单、期后回款、质量银行费用单等。

2. 对非经常性损益的主要审计程序如下：

① 了解、评价和测试与非经常性损益表的编制和公允列报相关内部控制制度的设计及执行有效性；

② 评价管理层选用会计政策的适当性和作出会计估计的合理性；

¹注：审计程序重复确认部分已扣除。

③ 获取并检查了有关非经常性损益表的审核证据，结合资料逐项判断非经常性损益分类是否适当、金额是否准确。

3. 对现金流量表的主要审计程序如下：

① 了解、评价和测试与现金流量信息形成的相关内部控制制度的设计及执行有效性；

② 检查对现金及现金等价物的界定是否符合规定，界定范围在前后期会计期间是否保持一致；

③ 获取现金流量表编制工作底稿，将其中的数据与经审计后的相关数据进行核对，将现金流量表与工作底稿中的数据进行核对；

④ 对现金流量表实施分析性复核程序，并对异常项目作进一步检查；

⑤ 对现金流量的各项目进行测试；

⑥ 对现金流量表披露事项进行检查。

核查结论：

基于已执行的审计工作，我们认为，公司各季度营业收入符合行业变动趋势，营业收入的真实性可以确认；非经常性损益的确认符合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定及现金流量表的编制符合《企业会计准则》的相关规定。

3、年报显示，报告期内，原油生产量 83.81 万吨，同比下降 10.10%，销售量 82.55 万吨，同比下降 10.17%，库存量 3.79 万吨，同比增加 17.93%。在建工程期末余额 0.42 亿元，本期转入固定资产 0.06 亿元，转入油气资产 1.88 亿元。请公司：（1）结合产销量下降及国际油价波动的情况，说明公司本期未计提存货跌价准备、固定资产减值准备、油气资产减值准备是否合理、审慎、恰当；（2）补充披露在建工程各项目的工程进度、工程预算比等具体情况，说明本期在建工程转入固定资产和油气资产的相关会计处理时点是否合理、恰当。

公司回复：

（1）结合产销量下降及国际油价波动的情况，说明公司本期未计提存货跌价准备、固定资产减值准备、油气资产减值准备是否合理、审慎、恰当；

结合产销量下降及国际油价波动的情况：

报告期内产销量下降主要原因为：老井产量降低，新井补充不足，且公司为

以产定销，产量的下降导致原油销售数量同步下降。2022年新井产量0.66万吨，老井由于自然递减较上年产量减少10.07万吨，致使总产量较2021年度减少9.41万吨。

马腾、克山公司油田区块位于哈萨克斯坦，根据哈萨克斯坦政府规定油气公司需在开采前向政府提交开发计划，主要内容为未来3-5年各年计划新钻井数量等工作量安排。经哈萨克斯坦政府批准后，油气公司在计划期内应严格按照开发计划实施，公司每年新钻井数量无法根据每年油价情况随时调整。

根据多家国际权威机构对未来油价的预测结果（取平均值），未来5年原油价格预测参考数据如下：

年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
原油价格预测（美元/桶）	89.00	84.00	81.00	84.67	84.67

存货跌价准备：

截止2022年12月31日，公司存货情况如下：

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	44,079,855.18	569,818.01	43,510,037.17
库存商品	28,088,724.62		28,088,724.62
合计	72,168,579.80	569,818.01	71,598,761.79

存货中原材料为开采设备使用配件、化学消耗品及办公设备耗材，账面跌价准备为以前年度对未来预计不会使用原材料计提的跌价准备，库存商品为原油。

公司按照中国《企业会计准则第1号——存货》的规定，于资产负债表日对马腾、克山公司的存货进行跌价测试，将存货成本与可变现净值进行对比，如果存货成本高于其可变现净值，则计提存货跌价准备，计入当期损益。

跌价测试过程中涉及的具体参数及选取过程如下：

① 存货的估计售价，即原油预期销售价格：跌价测试采用的原油市场销售单价价格是纳斯达克证券交易所公布的2022年12月30日的伦敦布伦特原油期货价格，为85.99美元/桶。

② 销售费用及相关税费：公司结合2022年的经营预算及2021年历史经营数据进行预测，税费依据哈国现有政策测算。

经测试，截止2022年12月31日，公司账面存货可变现净值为98,080,455.27元，高于存货成本72,168,579.80元，公司判断存货不存在减值迹象。

固定资产减值准备:

截止2022年12月31日, 公司固定资产情况如下:

明细分类	期末余额		
	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	78,563,362.25	22,946,565.89	55,616,796.36
机器设备	36,031,587.44	22,872,463.43	13,159,124.01
运输工具	25,578,193.57	19,225,862.26	6,352,331.31
电子设备	4,493,166.55	3,967,279.14	525,887.41
办公设备、器具及家具	24,580,328.65	16,449,458.60	8,130,870.05
土地	4,030,575.29		4,030,575.29
合计	173,277,213.75	85,461,629.32	87,815,584.43

根据《企业会计准则第8号——资产减值》的规定, 公司应当在资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。公司结合期末固定资产性质及使用情况判断, 公司所持有的固定资产未发生减值迹象, 所以未对固定资产进行减值测试, 未计提减值准备。2022年末公司持有的固定资产账面价值8,781.56万元, 其中马腾和克山公司固定资产账面价值为8,340.36万元, 主要为马腾克山公司的办公楼、车辆以及办公设备等, 公司结合马腾及克山公司的经营状况判断这些资产不存在减值迹象。公司对固定资产减值迹象判断如下:

1、固定资产资产市值未发生大幅度下跌; 2、公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者未发生重大变化; 3、所有固定资产均在正常使用, 不存在陈旧过时、损坏以及闲置情况。综上所述, 公司判断固定资产不存在减值迹象, 无需计提减值准备。

油气资产减值准备:

截止2022年12月31日, 公司油气资产情况如下:

明细分类	期末余额		
	账面原值	累计折耗	账面价值
探明矿区权益	4,347,389,675.89	1,556,108,831.78	2,791,280,844.11
未探明矿区权益	2,950,085,535.34		2,950,085,535.34
井及相关设施	3,368,598,312.35	1,321,664,103.44	2,046,934,208.91
合计	10,666,073,523.58	2,877,772,935.22	7,788,300,588.36

由于油价持续波动, 为了真实体现油气资产的公允价值, 公司按照中国《企业会计准则第27号——石油天然气开采》和《企业会计准则第8号——资产减值》的规定对马腾和克山各油田区块的可回收金额进行评估, 计算油气资产未来现金

流量现值，评估方法为现金流折现法，将储量评估报告中列明的证实储量（P1）的未来折现的现金流与账面值对比，如未来折现的现金流低于账面值，将其差额计入资产减值准备。

减值测试过程中涉及的具体参数及选取过程如下：

① 剩余可采储量规模：储量、开采计划、开发方案均来源于 2022 年初由独立第三方储量评估机构哈萨克斯坦 Optimum 研究院出具的储量报告，马腾公司与克山公司的具体储量数据如下（单位：百万桶）：

项目	PD	1P	2P	3P
马腾公司	30.87	56.73	71.15	85.24
克山公司	31.50	38.58	62.84	84.94

公司储量评估采用的评估标准为国际上通用的油气资源管理系统(PRMS)。各级别的剩余可采储量（1P、2P、3P）均采用在产井的生产动态历史资料的综合研究分析，按照开发方案中部署的钻井计划和历年钻井工作量采用 PRMS 油气资源管理系统中推荐的产量递减法（DCA）进行各级别可采储量的预测。

② 产量规划：充分考虑各区块剩余可采储量和公司投资策略，在油价处于合理趋势下，公司未来产量将会呈现“升-稳”的趋势。

③ 原油价格预期：减值测试采用的油价是公司根据多家国际权威机构对未来油价的预测结果，取其平均值作为油价预测基础值，从第 6 年起使用通货膨胀率 2%作为油价增长率进行后续的油价预测。公司未来 5 年原油价格预测参考数据如下：

年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
原油价格预测（美元/桶）	89.00	84.00	81.00	84.67	84.67

④ 每桶原油的开采成本：公司结合 2022 年的经营预算及 2021 年历史经营数据进行预测，税费依据哈国现有政策测试。

根据以上参数计算出剩余储量 10%折现率下的 NPV 值为 9,123,136,634.09 元，高于公司油气资产的期末账面值 7,788,300,588.36 元，因此，公司判断油气资产不存在减值迹象。

综上，公司本期未计提存货跌价准备、固定资产减值准备、油气资产减值准备是根据公司资产实际情况经过减值测试审慎判断的结果，符合企业会计准则及公司会计政策的有关规定。

(2) 补充披露在建工程各项目的工程进度、工程预算比等具体情况，说明本期在建工程转入固定资产和油气资产的相关会计处理时点是否合理、恰当

本公司在建工程期末余额 0.42 亿，主要为子公司马腾公司及克山公司未调试完成或未达到预定可使用状态的油气生产相关专用设备，如各型泵及其配件、油管、抽油机、电力设备、套管头、采油树等；以及油气生产正常运行所需的工程施工，如输油管线建设、注水管线建设、输电工程、钻井平台维修、道路维修等。

按油田分类的在建工程变动情况如下：

项目名称	期初 余额	本期增加金 额	本期转 入固定 资产金 额	本期转 入油气 资产	本期其 他减少 金额	期末 余额	工程累 计投入 占预算 比例 (%)	工程 进度	利息 资本 化累 计金 额	其 中： 本期 利息 资本 化金 额	本 期利 息资 本化 率 (%)	资金来 源
东科油 田工程	1,651,43 2.48	3,205,336.7 4	7,508. 01	3,123,1 10.44	155,18 6.18	1,881,3 36.95	21%	21%	0	0	0	自筹资金
卡拉油 田工程	8,041,28 1.11	9,399,889.9 4	2,589, 057.56	7,405,5 67.60	721,65 4.97	8,168,2 00.86	78%	78%	0	0	0	自筹资金
马亭油 田工程	3,224,72 0.99	18,576,333. 26	536,48 6.25	17,768, 531.81	307,47 6.18	3,803,5 12.37	90%	90%	0	0	0	自筹资金
莫斯科 耶油田 工程	73,059,6 65.28	33,599,362. 73	2,438, 431.47	97,628, 062.60	4,391, 402.74	10,983, 936.68	62%	62%	0	0	0	自筹资金
奥盖油 田工程	21,759,2 40.29	48,446,324. 09		60,769, 357.86	1,572, 860.10	11,009, 066.62	89%	89%	0	0	0	自筹资金

卡拉套 油田工 程		190,679.62			6,761. 30	197,440 .92	90%	90%	0	0	0	自筹资金
其他工 程	5,760,83 1.00	594,618.05	764,95 1.82	79,334. 07	523,25 3.85	6,034,4 17.01	90%	90%	0	0	0	自筹资金
合计	113,497, 171.15	114,012,544 .43	6,336, 435.11	186,773 ,964.38	7,678, 595.32	42,077, 911.41	/	/			/	/

本期转入固定资产 633.64 万元，主要为机器设备、运输工具、办公设备、油田现场员工宿舍等；本期转入油气资产 1.87 亿元，主要为通过验收已经达到预定可使用状态的钻井、以及管线建设、平台建设等。以上转入资产的在建工程均根据公司会计政策转固，如对钻井勘探支出，在发现探明经济可采储量时予以资本化计入油气资产；对需安装的设备，在设备运行良好达到预定可使用状态时计入固定资产或油气资产；对其他工程，在项目经过验收，达到预定完工标准时计入油气资产。

会计师回复：

针对公司存货跌价准备计提的合理、审慎、恰当性，我们执行的审计程序如下：

① 了解、评价和测试与计提存货跌价准备相关的内部控制的设计及执行有效性；

② 对存货亲往实施监盘：在监盘前，向公司获取资产清单，按照比例结合重要性水平进行抽样，并与公司管理层沟通具体监盘计划；现场监盘时，检查存货的数量及实际情况，现场确认监盘差异并获取相关支持性资料；监盘完成后，撰写监盘小结，并对盘点日与资产负债表日不同产生的差异情况，获取支持性文件。截止 2022 年 12 月 31 日，存货账面余额 7,216.86 万元，检查金额 5,402.81 万元²，综合检查比例 74.86%；其中：存货-原材料通过实物盘点确认占比 41.28%；存货-库存商品通过盘点确认占比 17.24%，通过第三方原油存量确认单确认占比 16.34%；

③ 取得存货库龄表，对库龄长的存货状况及周转情况进行分析性复核；

²注：审计程序重复确认部分已扣除。

④ 获取存货跌价准备计算表，评价和复核管理层在存货减值测试中使用的相关参数的合理性，尤其是未来国际油价、生产成本、销售所必须的估计费用等，并与我们了解到的历史成本、相关预算以及原油价格的未来趋势情况进行比对，对存货跌价准备进行重新计算；

⑤ 检查存货跌价准备相关信息在财务报表中的列报和披露。

针对公司固定资产减值准备计提的合理、审慎、恰当性，我们执行的审计程序如下：

① 了解、评价和测试与资产减值相关的内部控制的设计及执行有效性；

② 对境内外固定资产亲往实施监盘，了解固定资产现状，检查其使用状况是否良好；

③ 获取公司固定资产减值准备明细表，了解和评估管理层所采用的可收回金额测算方法，分析复核可收回金额的合理性，评价公司判断固定资产不存在减值迹象的合理性；

④ 检查固定资产减值相关信息在财务报表中的列报和披露。

针对公司油气资产减值准备计提的合理、审慎、恰当性，我们执行的审计程序如下：

① 了解、评价和测试与资产减值相关的内部控制的设计及执行有效性；

② 获取油气资产明细表、增减变动表、折耗计提表、减值测算表、储量评估报告、油田开发方案以及井位图；

③ 对重要境外子公司马腾克山油气资产中的实物资产井及相关设施亲往实施监盘：在监盘前，向公司获取资产清单，按照比例结合重要性水平进行抽样，并与公司管理层沟通具体监盘计划；现场监盘时，检查井及相关设施的数量及运作情况；监盘完成后，撰写监盘小结；

④ 评估现金流模型编制方法的恰当性，并测试其数据计算的准确性及现金流模型中使用的基础数据的完整性、准确性和相关性；

⑤ 将公司在现金流模型中采用的未来原油价格与知名机构公布的原油预测价格进行比较；

⑥ 将现金流模型中采用的未来原油产量与第三方储量专家出具的原油储量评估报告中的相关未来产量进行比对；

⑦ 将现金流模型中采用的未来生产成本与历史生产成本或相关预算进行比较；

⑧ 将现金流模型中采用的折现率与上年减值测试模型中的折现率比较；

⑨ 选取了现金流模型中的其他关键数据，价格和产量，并将其与历史数据和油田开发计划进行比较。

审计程序的覆盖率：

根据已执行的审计程序获取的证据，核查固定资产及油气资产的真实性和准确性。截止 2022 年 12 月 31 日，固定资产及油气资产期末余额 1,083,935.07 万元，检查金额 940,669.70 万元³，综合检查比例 86.78%。其中：通过检查业务原始资料及重新计算确认金额 729,747.52 万元，占比 67.32%，检查资料主要包括：油气资产收购价格分摊计算表、储量评估报告、油田开发方案、井位图等；通过实物盘点确认金额 192,522.09 万元，占比 17.76%；通过检查权证确认金额 4,577.62 万元，占比 0.42%；通过细节测试确认金额 13,822.47 万元，占比 1.28%，细节测试检查资料主要包括：资产安装单、核算清单、工程验收单、在建工程转入油气资产审批单、资产接收单等。

针对公司在建工程的确认及计量，我们执行的审计程序如下：

① 了解、评价和测试与在建工程相关的内部控制的设计及执行有效性；

② 对重要在建工程亲往进行实地检查，核实工程项目的实际进度及状态；

③ 对本年新增重大在建工程，抽样检查项目的合同、发票、工程结算单、付款单据等支持性文件，复核其入账价值的准确性；

④ 对本年在建工程转入固定资产和油气资产的项目，检查完工验收单等资料，判断在建工程转入固定资产、油气资产的时点是否合理、恰当；

⑤ 将单井开发成本的预算金额与历史单井产出进行比较，判断是否存在减值迹象；

⑥ 检查与在建工程相关的信息是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报与披露。

审计程序的覆盖率：

³注：审计程序重复确认部分已扣除。

根据已执行的审计程序获取的证据核查在建工程的真实性、准确性以及减值准备计提的及时性、充分性。截止 2022 年 12 月 31 日,在建工程期末余额 4,207.79 万元,通过实物盘点确认金额 3,051.70 万元,占比 72.53%; 2022 年度,在建工程增加金额 11,401.25 万元,通过抽样检查金额 5,760.66 万元,占比 50.53%,增加检查资料主要包括:工程合同、工程验收单、工程结算单、付款发票、材料领用单等; 2022 年度,在建工程转入固定资产及油气资产金额共 19,311.04 万元,通过抽样检查金额 14,288.41 万元,占比 73.99%,检查资料主要包括:完工验收单、交货确认单、发票等。

核查结论:

基于已执行的审计工作,我们认为,公司本期未计提存货跌价准备、固定资产减值准备、油气资产减值准备是合理、审慎、恰当的,在建工程转入固定资产和油气资产的相关会计处理时点合理、恰当,符合企业会计准则及公司会计政策的有关规定。

4、年报显示,马腾石油股份有限公司(以下简称马腾公司)报告期内实现营业收入 40.82 亿元,净利润 16.69 亿元,上年度实现营业收入 25.20 亿元,净利润-0.26 亿元。控股股东广西正和实业集团有限公司承诺马腾公司 2014 年-2023 年累计实现的合并报表的净利润总和不低于 31.46 亿元。请公司:(1)补充披露马腾公司近三年来的产销量情况,定量说明马腾公司报告期内净利润同比大幅增长的具体原因,并说明是否存在不当调节利润以实现业绩承诺的情况;(2)补充披露马腾公司业绩承诺期内各年度财务数据,并结合前期业绩承诺多次延期履行的情况,充分提示相关风险。

公司回复:

(1)补充披露马腾公司近三年来的产销量情况,定量说明马腾公司报告期内净利润同比大幅增长的具体原因,并说明是否存在不当调节利润以实现业绩承诺的情况;

公司主要经营业务为在哈萨克斯坦的子公司马腾公司和克山公司的石油勘探开发、生产销售业务。公司持有马腾公司 96.706%股权,马腾公司持有克山公司 100%股权。马腾公司拥有卡拉阿尔纳油田、东科阿尔纳油田以及马亭油田 3

个油田；克山公司持有莫斯科耶油田、卡拉套油田以及道勒塔利 3 个油田。马腾公司和克山公司近三年产销量情况如下：

公司名称	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	产量（吨）	销量（吨）	产量（吨）	销量（吨）	产量（吨）	销量（吨）
马腾公司	283,676	282,344	308,201	305,849	342,967	336,074
克山公司	554,440	543,132	624,065	613,035	630,327	611,391
合计	838,116	825,475	932,266	918,885	973,294	947,464

在公司 2022 年度报告九、在其他主体中权益 1、在子公司中的权益（3）重要非全资子公司的主要财务信息中，披露了马腾公司及克山公司主要财务数据，这些财务数据为本公司内各企业之间相互抵消前的金额，并包含了合并对价分摊。

对其中的马腾公司财务数据更正如下：

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
马腾石油股份有限公司	267,376.83	166,929.77	195,343.68	92,619.30

原报告披露马腾公司 2022 年度单体营业收入 40.82 亿元，净利润 16.69 亿元；订正披露为：马腾公司 2022 年度单体营业收入 26.74 亿元，净利润 16.69 亿元。订正原因为：克山公司于 2022 年度进行利润分红 2.09 亿美元，折合人民币 140,849.30 亿元，列示马腾公司收入时，将此笔分红款误计入收入。该事项仅影响马腾公司个别报表收入及投资收益的列报，不影响合并层面收入及利润等其他财务数据。

更正后马腾公司单体营业收入报告期内为 26.74 亿元，较去年同期 25.20 亿元增长 6.1%，马腾公司单体净利润 16.69 亿元，较去年同期-0.26 亿元增加 16.95 亿元，主要由于子公司克山公司分红 14.08 亿元。克山分红的背景：2022 年 7 月，哈萨克斯坦国家税务局修订税法，从 2023 年 1 月 1 日起将对在哈萨克斯坦证券交易所上市，并且其股票没有活跃交易的公司的分红征收所得税（修订之前，上市公司进行分红，不产生纳税义务）。所以克山公司在 2022 年度进行了分红。

2022 年度报告九、在其他主体中权益 1、在子公司中的权益（3）重要非全资子公司的主要财务信息中马腾财务数据的口径为马腾公司单体财务数据，包含马腾公司合并对价分摊；利润承诺马腾公司合并净利润计算方式为：马腾公司单体净利润合并克山公司单体净利润，包含马腾收购克山合并对价分摊，抵消马腾

公司与克山公司内部购销，抵消克山公司对马腾公司的分红，扣除马腾持有的苏克股权公允价值变动影响。

马腾公司合并利润同比变动情况分析：

项目	本年度	上年度	变动金额	变动比率
营业收入	2,800,763,418.49	2,400,130,736.85	400,632,681.64	16.69%
主营营业成本	903,260,966.08	902,513,827.81	747,138.27	0.08%
税金及附加	757,672,166.98	548,975,458.89	208,696,708.09	38.02%
所得税费用	411,748,158.71	237,344,522.30	174,403,636.41	73.48%
经营性合并净利润	563,817,500.00	547,036,300.00	16,781,200.00	3.07%

上表所示马腾合并净利润为包含马腾收购克山合并对价分摊，抵消马腾公司与克山公司内部购销，抵消克山公司对马腾公司分红，且扣除苏克股权公允价值变动后的数字，也是马腾公司业绩承诺的口径。2022年，马腾公司实现经营性合并净利润 5.64 亿元，较上年度增加 0.17 亿元，主要由于：

1.布伦特平均油价为 98.38 美元/桶，较 2021 年度的 70.64 美元/桶上涨 39.26%，但是由于内销比例提高，马腾公司实现油价仅同比增加 22.59%，销量下降 11.32%，导致营业收入较上期增长 4 亿元，增长 16.69%；

2.营业税金及附加，与国际油价挂钩采用浮动税率的出口收益税和关税同比增加 38.02%；

3.所得税同比增加 73.48%。以上综合影响，导致马腾合并净利润 2022 年度仅比 2021 年度增加 0.17 亿元，增长 3.07%。

公司报表真实反应公司经营成果，不存在不当调节利润以实现利润承诺的情况。

(2) 补充披露马腾公司业绩承诺期内各年度财务数据，并结合前期业绩承诺多次延期履行的情况，充分提示相关风险。

公司控股股东广西正和承诺 2014 年-2023 年马腾公司利润为 31.46 亿元。截止 2022 年 12 月 31 日，马腾公司累计完成净利润 29.37 亿元，累计完成占比 93.35%，与承诺业绩相差 2.09 亿元。

马腾公司历年合并净利润完成情况如下表（金额单位：人民币万元）：

会计年度	净利润完成金额（万元）	完成比例
2014	25,871.80	8.22%
2015	7,072.02	2.25%
2016	2,952.16	0.94%

会计年度	净利润完成金额（万元）	完成比例
2017	27,843.20	8.85%
2018	57,604.24	18.31%
2019	55,800.84	17.74%
2020	5,463.64	1.74%
2021	54,703.63	17.39%
2022	56,381.75	17.92%
合计	293,693.27	93.35%

公司 2022 年不存在不当调节利润以实现业绩承诺的情况。截至 2022 年 12 月 31 日，业绩承诺相差 2.09 亿元，马腾公司是否能完成利润承诺仍存在不确定性。

会计师回复：

在审计过程中，针对上述事项，我们执行了如下审计程序：

1. 了解、评价和测试与原油销售、生产相关内部控制制度的设计及执行有效性；

2. 检查重要客户的业务合同、业务订单、管道及船运单、出口报关单、发票、期后回款等，根据获取的证据综合判断收入是否实现；

3. 结合应收账款、预收款项及收入的函证、对重要客户的访谈、对出口配额、管道运输文件的检查以及销售的期后回款测试进一步确认销量的真实性，进而验证产量的真实性；

4. 比较本报告期各月原油销售收入的波动情况，分析其变动趋势是否符合国际油价变动情况；

5. 对毛利率进行同期比较分析，将公司毛利率与同行业企业进行对比分析，检查是否存在异常；

6. 对资产负债表日前后确认的收入执行截止测试，检查管道及船运单、出口报关单、发票等，以评估收入是否在恰当的期间内确认。

7. 对本期发生的原油销售成本：

① 获取成本明细表，复核加计是否正确，并与总账、明细账核对；

② 对本期发生的原油销售成本，选取样本，检查其支持性文件，确定原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符以及账务处理是否正确；

③ 对运费、资产折旧及折耗、工资、税费等，整体进行测算，检查成本确认的完整性；

④ 对成本明细进行同期比较分析，检查是否存在异常；

⑤ 对资产负债表日前后确认的成本执行截止测试，检查相关支持性文件，以评估成本是否在恰当的期间内确认。

8. 对本期发生的各项期间费用：

① 获取各项期间费用的明细表，复核加计是否正确，并与总账、明细账核对；将费用中的工资、折旧等与相关的资产、负债科目核对，检查其勾稽关系的合理性；

② 进行同期比较分析，检查是否存在异常；

③ 对本期发生的各项期间费用，选取样本，检查其支付性文件，确定原始凭证是否齐全，记账凭证与原始凭证是否相符以及账务处理是否正确；

④ 对资产负债表日前后确认的各项期间费用执行截止测试，检查相关支持性文件，以评估各项期间费用是否在恰当的期间内确认。

审计程序的覆盖率如下：

营业收入：

年度	营业收入 (万元)	检查金额 (万元)	检查比例 (%)	回函确认比例 (%)	替代测试检查比例 (%)
2020	156,493.38	156,112.34	99.76	21.90	77.86
2021	240,013.07	240,013.07	99.92	99.92	-
2022	280,076.34	277,350.51	99.03	21.23	77.80

对回函确认比例的说明：2020 年度及 2022 年度营业收入回函确认比例较低原因为 Vitol 集团未回函。我们获取并检查了公司与 Vitol 集团签订的业务合同、业务订单、销售发票，以及第三方的船运单、海关的出口报关单，结合期后回款测试的银行回单等文件，对 Vitol 集团的收入真实性、准确性进行了确认。2020 年度通过替代测试确认对 Vitol 集团的营业收入金额为 1,218,410,586.68 元，检查比例为 77.86%；2022 年度通过替代测试确认对 Vitol 集团的营业收入金额为 2,179,122,568.10 元，检查比例为 77.80%，期后已全部回款。

注：审计程序重复确认部分表内已扣除。

营业成本：

年度	营业成本 (万元)	检查金额 (万元)	检查比例 (%)	回函确认比例 (%)	细节测试检查 比例 (%)	科目勾稽检查 比例 (%)
2020	91,326.17	81,378.36	89.11	15.73	14.20	59.18
2021	90,251.38	72,929.81	80.81	3.63	18.75	58.43
2022	90,326.10	74,351.32	82.31	9.44	22.80	50.07

注 1：科目勾稽检查为与工资、税费、折耗摊销核对检查。

注 2：审计程序重复确认部分表内已扣除。

期间费用：

年度	期间费用 (万元)	检查金额 (万元)	检查比例 (%)	细节测试检查比 例 (%)	重新计算比例 (%)	科目勾稽检查 比例 (%)
2020	21,178.56	16,196.75	76.48	7.79	45.72	22.97
2021	21,089.68	15,198.07	72.06	2.42	36.16	33.48
2022	19,117.49	18,866.57	98.68	28.22	36.86	33.60

注 1：重新计算为财务费用-利息支出测算检查；科目勾稽检查为与工资、税费、折耗摊销核对检查。

注 2：审计程序重复确认部分表内已扣除。

核查结论：

基于已执行的审计程序，我们认为，马腾公司近三年的收入、成本及各项期间费用的确认及计量合理、恰当，记录期间准确，符合《企业会计准则》的相关规定，未发现公司存在不当调节利润以实现业绩承诺的情况。

5、年报显示，截至 2022 年 12 月 31 日，公司流动负债高于流动资产 38.97 亿元，逾期债务余额 23.74 亿元，公司已进入预重整，年审会计师认为存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。近两年预计负债余额增加较快，最近三年期末余额分别为 8.52 亿元、12.73 亿元、14.59 亿元，主要为诉讼赔偿金，原因为公司为上海泷洲鑫科能源投资有限公司（以下简称泷洲鑫科）提供担保。泷洲鑫科系公司重要参股公司，公司将持有泷洲鑫科股权列示为其他权益工具投资，期末余额 2.6 亿元。请公司：（1）列示公司计提预计负债所涉担保的发生时间、担保金额、交易背景、提供担保履行的审议程序、诉讼进程等情况，并说明公司计提预计负债的依据是否充分、合理，核实是否存在应计提未计提的情况；（2）说明公司与泷洲鑫科之间的股权关系，并结合泷洲鑫科经营业绩、资产负债、面临诉讼情况等事项，说明公司本期未对泷洲鑫科股权计提减值准备的原因及合理性。

公司回复：

（1）列示公司计提预计负债所涉担保的发生时间、担保金额、交易背景、提供担保履行的审议程序、诉讼进程等情况，并说明公司计提预计负债的依据是否充分、合理，核实是否存在应计提未计提的情况；

2017 年，公司参股公司泷洲鑫科向晟视资产管理有限公司申请通过吉林银行股份有限公司长春人民广场支行以委托贷款方式融资人民币 5 亿元、向晟视资产管理有限公司或其指定公司申请通过恒丰银行宁波分行以委托贷款的方式融资人民币 3 亿元，公司分别于 2017 年 5 月 23 日和 2017 年 6 月 12 日召开了第十一届董事会第十七次会议和 2017 年第二次临时股东大会审议通过了《关于为泷洲鑫科提供担保的议案》，同意为泷洲鑫科的共 8 亿元借款提供连带责任保证担保，期限为 1 年。

2017 年，公司参股公司泷洲鑫科向晟视资产管理有限公司或其指定公司申请借款，并通过恒丰银行宁波分行以委托贷款的方式借款人民币 5,000 万元，公司分别于 2017 年 6 月 29 日和 2017 年 7 月 20 日召开了第十一届董事会第十九次会议和 2017 年第三次临时股东大会审议通过了《关于为泷洲鑫科提供担保的议案》，同意为泷洲鑫科的 5,000 万元借款提供连带责任保证担保，期限为 1 年。

提供担保的背景：泷洲鑫科为公司参股公司，且是公司 2016 年进行的发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的标的公司。公司为泷洲鑫科提供担保有利于促进公司该次重大资产重组的推进和完成，且泷洲鑫科向公司提供了反担保。

诉讼情况：

(1) 2018 年 11 月 9 日，晟视公司向北京市高级人民法院（以下简称“北京高院”）起诉公司，请求洲际油气作为债务人上海泷洲鑫科能源投资有限公司（以下简称“泷洲鑫科”）的连带责任保证人，对泷洲鑫科未偿还的贷款 3 亿元本金及利息、逾期罚息及复利、自 2018 年 11 月 9 日起至实际偿还借款本息之日止的逾期利息承担连带保证责任，并承担本案诉讼费。北京三中院于 2020 年 6 月 30 日作出一审判决，判决洲际油气向晟视公司偿还本金 3 亿元及逾期利息，洲际油气在承担上述担保责任后有权向泷洲鑫科追偿。本案的受理费 1,873,190 元亦由洲际油气承担。同时驳回晟视公司的其他诉讼请求。北京高院于 2020 年 12 月 16 日作出终审判决，驳回上诉，维持原判。

根据判决文件相关信息，针对 3 亿元担保，公司需承担①本金+利息 325,098,191.40 元；②截止 2021 年 12 月 31 日按 12.5%计算的罚息+复利 144,045,664.53 元；③应付晟视公司诉讼费 1,871,661.00 元。以上三项共计

471,015,516.93 元，公司 2020 年度已计提预计负债 430,540,792.10 元，2021 年度计提预计负债 40,474,724.83 元，2022 年度根据判决利率计提预计负债 41,036,873.80 元。截至 2022 年 12 月 31 日，针对 3 亿元担保，公司计提的预计负债余额为 512,052,390.73 元。

(2) 晟视公司于 2019 年 2 月 25 日向北京高院起诉公司，请求洲际油气作为债务人泷洲鑫科的连带责任保证人，对泷洲鑫科未偿还的贷款 5 亿元本金及其利息、罚息、违约金承担连带保证责任，并承担原告律师费和案件的诉讼费用。2020 年 9 月 30 日北京市高级人民法院一审《民事判决书》(2019)京民初 34 号，判决洲际油气于本判决生效之日起 10 日内向晟视公司偿还本金 5 亿元及利息、罚息；洲际油气于本判决生效之日起 10 日内向晟视公司支付律师费 100 万元；洲际油气承担保证责任后，有权向泷洲鑫科追偿；驳回晟视公司的其他诉讼请求。公司向最高人民法院提请上诉。2021 年 4 月 22 日，公司收到中华人民共和国最高人民法院下发的《民事判决书》(2021)最高法民终 34 号，维持原判。

根据判决文件相关信息，针对 5 亿元担保，公司需承担①本金+利息 521,937,335.51 元，②截止 2021 年 12 月 31 日按 10.79%计算的罚息 191,227,824.16 元，③截止 2021 年 12 月 31 日按 0.05%计算的违约金 19,286,801.18 元，④应付晟视公司律师费 1,000,000.00 元，⑤一审诉讼费 2,105,462.00 元，⑥二审诉讼费 13,800.00 元（报告期内已支付）。以上六项除已支付的二审诉讼费共计 735,557,422.85 元，公司 2020 年度已计提预计负债 358,224,275.92 元，2021 年度计提预计负债 377,333,146.93 元，2022 年度计提预计负债 59,245,591.72 元。截至 2022 年 12 月 31 日，针对 5 亿元担保，公司计提的预计负债余额为 794,735,017.70 元。

(3) 2021 年 10 月 22 日，晟视公司向浙江省宁波市鄞州区人民法院（以下简称“宁波法院”）起诉洲际油气，请求洲际油气作为债务人泷洲鑫科的连带责任保证人，对其未偿还的贷款 5,000 万元本金及利息承担连带责任。2022 年 9 月 20 日，宁波市鄞州区人民法院一审判决，洲际油气对以上债务承担连带保证责任，其承担担保责任后有权向被告上海泷洲鑫科能源投资有限公司追偿。

根据判决信息，针对 5,000 万担保，公司需承担：①借款本金人民币 50,000,000 元，②利息 4,149,000 元，③罚息（以未还本金 50,000,000 元为基数

按年利率 12.45%自 2018 年 6 月 29 日计算至还清之日止），④复利（以 4,149,000 元为基数按年利率 12.45%自 2018 年 6 月 29 日计算至还清之日止）连带保证责任。公司于 2022 年度计提预计负债 85,589,587.01 元。截至 2022 年 12 月 31 日，针对 5,000 万担保，公司计提的预计负债余额为 85,589,587.01 元。

综上，公司已按照判决计提的预计负债余额为 1,392,376,995.44 元，不存在应计提未计提的情况。

（2）说明公司与泷洲鑫科之间的股权关系，并结合泷洲鑫科经营业绩、资产负债、面临诉讼情况等事项，说明公司本期未对泷洲鑫科股权计提减值准备的原因及合理性

泷洲鑫科设立目的：2016年收购班克斯石油有限公司（以下简称“班克斯石油公司”）的项目公司。公司对其投资额为2.6亿元，按应缴注册资本持股比例为3.3%，按实缴注册资本持股比例为7.42%，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，财务报表列报在其他权益工具投资科目。

根据上海泷洲鑫科能源投资有限公司（以下简称“泷洲鑫科”）的公司章程，现将泷洲鑫科股权结构列示如下：

股东名称	按应缴注册资本持股比例 (%)	按实缴注册资本持股比例 (%)
宁波华盖嘉正股权投资合伙企业（有限合伙）	74.67	42.86
芜湖华融新能源投资中心（有限合伙）	9.35	21.11
深圳前海新时代宏图贰号投资基金合伙企业（有限合伙）	6.33	14.29
宁波天恒信安股权投资合伙企业（有限合伙）	6.33	14.29
洲际油气股份有限公司	3.30	7.42
常德市久富贸易有限公司	0.01	0.03
小计	100.00	100.00

泷洲鑫科作为一家持股平台公司，其主要资产为班克斯石油有限公司（以下简称“班克斯石油公司”）。班克斯石油公司拥有欧洲大陆上除俄罗斯以外最大的内陆优质油田Patos Marinza（PM区块）100%的矿权，以及Kucova（K区块）100%的矿权。

班克斯油田储量丰富、已开采程度低，根据新加坡知名独立评估机构Gaffney Cline & Associates于2022年3月对班克斯油田PM区块出具的储量报告，基于15%折现率的储量价值为14.70亿美元。根据独立第三方Boury Global Energy

Consultants Ltd于2021年3月对班克斯油田Kucova区块出具的储量报告，剩余公司权益内1P储量2.196百万桶，储量价值为0.65亿美元。

2020年度，布伦特平均油价仅为43.76美元/桶，受到低油价的冲击，2020年班克斯停产关井，缓发工资，一度勉强支撑，利润为负。2022年得益于油价上升提高了销售收入，班克斯利润得到有效提升，业绩表现良好。班克斯油田目前生产运营正常。

截止2022年12月31日，泷洲鑫科资产总额74.39亿元，负债总额47.82亿元，净资产为26.58亿元。泷洲鑫科与晟视资产的3亿元、5亿元民间借贷纠纷已终结执行，其余诉讼情况如下：

2022年1月7日，晟视资产管理有限公司就5,000万元借款事项起诉泷洲鑫科。2022年9月20日，泷洲鑫科收到宁波市鄞州区作出的（2022）浙0212民初227号2判决书。

公司未对持有的泷洲鑫科2.6亿元其他权益工具投资计提减值准备的原因及合理性如下：

① 公司投资额 2.6 亿元，按照应缴注册资本持有泷洲鑫科 3.30%的股权，按实缴注册资本持有泷洲鑫科 7.42%的股权，财务报表列报在其他权益工具投资科目。根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，公司按公允价值三个层次计量以公允价值计量的金融资产工具的期末账面价值。泷洲鑫科的股权投资属于第三层次公允价值计量项目，采用非可观察的市场数据为任何主要输入变量的估值技术计量的公允价值。公司于资产负债表日对持有的泷洲鑫科股权公允价值进行判断，将其与投资成本进行对比，检查是否存在减值迹象。本公司通过内部调研核查，认为泷洲鑫科目前主要资产班克斯公司经营状况良好，且按持股比例计算享有的资产价值大于公司持有泷洲鑫科其他权益工具投资的账面价值 2.6 亿元，证明因素如下：班克斯油田公司目前生产运营正常，随着 2022 年布伦特原油价格回升和经济回暖，班克斯石油公司 2022 年度业绩表现良好；

② 班克斯石油公司的管理和技术团队、原油销售和开采已基本稳定，生产技术已逐步成熟；

③ 根据新加坡知名独立评估机构 Gaffney Cline & Associates 于 2022 年 3 月对班克斯油田 PM 区块出具的储量报告，基于 15%折现率的储量价值为 14.70 亿

美元。根据独立第三方 Boury Global Energy Consultants Ltd 于 2021 年 3 月对班克斯油田 Kucova 区块出具的储量报告，剩余公司权益内 1P 储量 2.196 百万桶，储量价值为 0.65 亿美元。根据以上储量报告未来现金流测算，油气资产估值合计折合人民币约为 106.91 亿元，考虑负债影响后，按应缴注册资本的持股比例 3.30%计算的股权价值为 3.18 亿元，大于账面价值 2.6 亿元。

④ 晟视资产 3 亿元、5 亿元借款诉讼已终审判决，5,000 万元借款诉讼已一审判决，泷洲鑫科账面已计提正常本息。

公司基于以上情况，结合泷洲鑫科未来经营规划、以及外部评估报告，综合判断公司持有的泷洲鑫科股权不存在减值迹象。

泷洲鑫科截至2022年12月未能偿还晟视资产8.5亿元借款原因分析：泷洲鑫科主要资产为班克斯公司，班克斯公司2022年度实现利润1,900万美元左右，但现金流仍非常紧张，2022年期末资金余额约为1,000万美元左右，该资金要保证其自身的生产经营和融资还款，没有办法在短期内替母公司及泷洲鑫科偿还债务。具体原因如下：

一是班克斯在2022年向原油买家融资4,950万美元，加上自有资金终于还清了长期欠付原境外金融机构的贷款本息，目前还尚在清偿原油买家的融资款，每月约155万美元左右。

二是班克斯属于超稠油油田，必须不断持续追加投资，通过钻新井才能减缓产量递减趋势，稳住并提高油田产量，特别是2022年起开始加大了对于稠油热采开发的投入，才能继续保持住目前油田产量和营收、利润，这些生产调整和优化措施都需大量耗费班克斯2022年的可用资金；这既是政府的要求也是班克斯生存的需要。

三是班克斯仍有1,000多万美元电费因未与当地政府部门就电价达成一致而一直欠付。

四是班克斯为当地政府需要为将来的弃置成本留出一定的资金；而油价近期出现下跌也拉低了班克斯的现金流入，2022年第4季度，月销售收入由前三个季度的2,000万美元左右减少至1,500万美元左右。

作为泷洲鑫科的核心资产，班克斯将通过各种方式筹集资金，在保证项目正常运营的基础上配合泷洲鑫科归还其上述借款。

会计师回复：

1. 在审计过程中，针对上述预计负债及诉讼情况，我们执行了如下审计程序：

① 结合年报审计过程中执行的相关审计程序，我们向管理层和相关主管部门了解了诉讼的具体情况，包括法院已受理的诉讼案件、原告诉讼请求、诉讼进展情况等；

② 获取了与案件相关的民事起诉状、应诉通知书、民事判决书；

③ 查阅了公司关于重大诉讼的信息披露情况，与管理层进行沟通，了解诉讼应对措施以及诉讼、和解的推进情况，取得相关法律文书并核查执行情况；

④ 通过裁判文书网等公开渠道查询公司涉诉情况，以评估管理层对诉讼事项披露的完整性；

⑤ 对泷洲鑫科涉诉事项涉及的预计负债进行测算，评估预计损失的准确性及完整性；

⑥ 检查了与重大未决诉讼相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

2. 在审计过程中，针对其他权益工具投资-泷洲鑫科的减值情况，我们执行了如下审计程序：

① 了解与股权投资相关的内控制度，评价这些控制的设计，测试其是否得到有效执行；

② 获取权益性投资的投资协议、公司章程等文件，了解公司对外投资目的、业务模式、投资合同的现金流量特征，复核关于权益工具的分类依据的合理性；

③ 函证投资股权项目的初始投资额、持股比例以及被投资单位发放股利等情况，获取并审阅被投资企业最近的合并财务报表、底层公司财务报表、底层资产储量报告报告，核实泷洲鑫科的经营情况；

④ 获取管理层对其他权益工具投资减值迹象的判断过程，评价和复核管理层使用的相关依据及假设的合理性，将按股权比例计算享有的被投资单位持有油气资产份额对应的未来现金流净现值与投资金额进行比较，检查是否存在减值迹象；

⑤ 检查其他权益工具投资是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当的列报和披露。

核查结论：基于已执行程序，我们认为，公司对泷洲鑫科担保事项预计负债的计提符合《企业会计准则第 13 号-或有事项》的相关规定，计提依据合理，金额充分；公司其他诉讼不存在应计提预计负债而未计提的情况。公司对泷洲鑫科股权减值准备的判断合理、恰当，符合《企业会计准则》的相关规定。

特此公告。

洲际油气股份有限公司

董 事 会

2023 年 7 月 10 日