

以下為新奧燃氣控股有限公司之核數師兼申報會計師德勤•關黃陳方會計師行編製之報告全文，以供載入本售股章程。

德勤•關黃陳方會計師行

Certified Public Accountants
26/F, Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

香港中環干諾道中111號
永安中心26樓

**Deloitte
Touche
Tohmatsu**

敬啟者：

以下為吾等就新奧燃氣控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（下文統稱為「貴集團」）截至二零零零年十二月三十一日止三年各年（「有關期間」）之財務資料編製之報告，以供載入 貴公司於二零零一年四月二十七日刊發之售股章程（該「售股章程」）。

貴公司於二零零零年七月二十日根據開曼群島公司法（二零零一年修訂版）第22章註冊成立及註冊為開曼群島獲豁免有限責任公司。 貴公司透過集團重組（「集團重組」）（詳情見該售股章程附錄五「公司重組」一段），於二零零一年三月二十八日起成為 貴集團之控股公司，主要從事於中華人民共和國（「中國」）投資、經營及管理燃氣管道基礎設施，以及銷售及分銷管道天然氣。

於本報告刊發日期， 貴公司各附屬公司（除新奧燃氣投資集團有限公司由 貴公司直接持有外，其餘附屬公司均由 貴公司間接持有）之詳情茲列如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點 及日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	貴公司持有之 已發行股本/ 註冊資本所佔 面值比例	主要業務
北京新奧燃氣有限公司 (附註a)	中國 一九九九年 九月十日	註冊資本 1,195,600美元	80%	投資於燃氣管道 基礎設施及提供 管道天然氣

公司名稱	註冊成立／ 成立地點 及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	貴公司持有之 已發行股本／ 註冊資本所佔 面值比例	主要業務
葫蘆島新奧燃氣有限公司 (附註b)	中國 一九九九年 十二月二十四日	註冊資本 1,207,700美元	90%	投資於燃氣管 道基礎設施及 提供管道天然氣
廊坊新奧燃氣有限公司	中國 一九九三年 三月二十八日	註冊資本 9,333,900美元	95%	投資於燃氣管 道基礎設施及 提供管道天然氣
聊城新奧燃氣有限公司 (附註a)	中國 一九九九年 六月十一日	註冊資本 人民幣16,000,000元	90%	投資於燃氣管 道基礎設施及 提供管道天然氣
新奧昌平投資有限公司	英屬處女群島 二零零零年 十二月十九日	股本 1美元	100%	投資控股
新奧城陽投資有限公司	英屬處女群島 二零零零年 八月十五日	股本 1美元	100%	投資控股
新奧燃氣投資集團 有限公司	英屬處女群島 二零零零年 一月四日	股本 1,000美元	100%	投資控股
新奧黃島投資有限公司	英屬處女群島 二零零零年 十二月十九日	股本 1美元	100%	投資控股
新奧葫蘆島投資有限公司	英屬處女群島 二零零零年 五月二十五日	股本 1美元	100%	投資控股
新奧荊州投資有限公司	英屬處女群島 二零零零年 八月十五日	股本 1美元	100%	投資控股
新奧廊坊投資有限公司	英屬處女群島 二零零零年 二月二十一日	股本 1,000美元	100%	投資控股
新奧聊城投資有限公司	英屬處女群島 二零零零年 四月二十六日	股本 1美元	100%	投資控股

公司名稱	註冊成立／ 成立地點 及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	貴公司持有之 已發行股本／ 註冊資本所佔 面值比例	主要業務
新奧密雲投資有限公司	英屬處女群島 二零零零年 四月二十六日	股本 1美元	100%	投資控股
新奧平谷投資有限公司	英屬處女群島 二零零零年 十二月十九日	股本 1美元	100%	投資控股
新奧諸城投資有限公司	英屬處女群島 二零零零年 八月十日	股本 1美元	100%	投資控股

附註：

- (a) 北京新奧燃氣有限公司及聊城新奧燃氣有限公司於二零零零年八月八日轉為中外合資經營企業，為期30年。
- (b) 葫蘆島新奧燃氣有限公司於二零零零年八月七日轉為中外合資經營企業，為期30年。

廊坊新奧燃氣有限公司為一家於一九九三年三月二十八日在中國成立之中外合資經營企業。於 貴集團重組前，該公司由廊坊市天然氣有限公司擁有約19.63%、新星澳大利亞有限公司擁有約30.37%及新奧集團股份有限公司擁有50%，該等公司均由王玉鎖先生（「王先生」）或趙寶菊女士（「趙女士」）控制。於集團重組前，由於王先生分別間接持有廊坊市天然氣有限公司及新奧集團股份有限公司約93.2%及50.7%及趙女士持有新星澳大利亞有限公司全部股本權益，故王先生及趙女士共同擁有廊坊新奧燃氣有限公司約74%實際股權。集團重組完成後，廊坊新奧燃氣有限公司成為 貴公司持有95%權益之附屬公司，當中約69%實際股權由王先生及趙女士注資，其餘約26%股權則由 貴集團收購。

於二零零零年七月三十日， 貴集團向新奧集團股份有限公司收購北京新奧燃氣有限公司80%股權。於二零零零年八月三日， 貴集團向新奧集團股份有限公司收購葫蘆島新奧燃氣有限公司90%股權。於二零零零年八月七日， 貴集團向新奧集團股份有限公司收購聊城新奧燃氣有限公司90%股權。

由於 貴公司、新奧昌平投資有限公司、新奧城陽投資有限公司、新奧黃島投資有限公司、新奧荊州投資有限公司、新奧平谷投資有限公司及新奧諸城投資有限公司自彼等各自註冊成立日期起，除進行與集團重組有關之交易外並無進行任何業務，因此並無編製任何經審核財務報表。

於中國註冊及經營之公司，須根據中國成立之企業所適用之相關會計準則及財務規例編製法定財務報表。截至一九九八年十二月三十一日止年度，廊坊新奧燃氣有限公司之法定核數師為廊坊會計師事務所，截至一九九九年及二零零零年十二月三十一日止年度之法定核數師為廊坊益華會計師事務所有限公司，截至二零零零年十二月三十一日止年度，北京新奧燃氣有限公司、葫蘆島新奧燃氣有限公司及聊城新奧燃氣有限公司之法定核數師分別為北京達州會計師事務所、葫蘆島渤海會計師事務所及聊城正坤有限責任會計師事務所。而所有於英屬處女群島註冊成立之其他公司之財務報表均毋須經獨立核數師審核。就本報告而言，該等根據香港普遍接納之會計原則而編制之截至二零零零年十二月三十一日止三年各年（「有關期間」）或自彼等各自註冊成立／成立日期起（取較短期間者）之管理賬目，已按照香港會計師公會頒佈之審計準則進行獨立核數，並根據香港會計師公會推薦之「售股章程及申報會計師」核數指引進行吾等認為需要之額外程序。

本報告中有關 貴集團於有關期間之合併業績及貴集團於二零零零年十二月三十一日之合併有形資產淨值之概要（「該等概要」）乃根據下文第1節之基準，摘取現時組成 貴集團之公司之經審核財務報表或（如適用）管理賬目之資料而編製。 貴集團各公司董事應為編製此等真實及公平之財務報表及管理賬目負責。

貴公司董事須對載有本報告之售股章程之內容負責，吾等則負責就該等概要提供獨立意見，並向閣下報告。

吾等認為，根據下文第1節之呈報基準，該等概要連同有關附註，就本報告而言，均真實及公平地反映 貴集團截至二零零零年十二月三十一日止三年各年之合併業績及 貴集團於二零零零年十二月三十一日之合併有形資產淨值。

1. 呈報基準

貴集團截至二零零零年十二月三十一日止三年各年之合併業績概要包括組成 貴集團之公司於回顧期間之業績，猶如 貴集團於廊坊新奧燃氣有限公司之股權（由王先生及趙女士注資）自一九九八年一月一日及於有關期間已一直存在。雖然轉讓由王先生及趙女士間接擁有之廊坊新奧燃氣有限公司之69%權益涉及現金代價，該代價乃由一家王先生及趙女士持有之公司墊款融資及其後該筆墊款撥充為本公司股份之資本，因此該轉讓乃原則上是一項以股換股之交易。此外，本集團於有關期間亦已收購廊坊新奧燃氣有限公司之額外約26%及北京新奧燃氣有限公司、葫蘆島新奧燃氣有限公司及聊城新奧燃氣有限公司之股本權益，該等收購乃以收購會計法計算，彼等業績於收購生效日期起計入 貴集團。

貴集團於二零零零年十二月三十一日之合併有形資產淨值之概要已獲編妥，以呈報貴集團於該日之資產及負債。

財務資料根據 貴集團各公司之經審核財務報表及管理賬目計算。

財務資料乃按持續經營之基準編製，由於結欠 貴公司最終控股公司Easywin Enterprises Limited之人民幣81,374,000元將全數撥作資本，而 貴集團於二零零零年十二月三十一日後已獲若干往來銀行確認，重訂現有銀行融資，數額為人民幣74,800,000元。資本化之詳情已載列於下文第9節。

所有 貴集團內集團間之重大交易及結餘已於合併賬目時對銷。

2. 主要會計政策

本報告所載財務資料乃根據歷史成本常規而編製。採納之主要會計政策乃根據香港普遍採納之會計準則，內容如下：

商譽

以收購附屬公司或業務所得之商譽乃指收購代價超逾收購附屬公司或業務當日 貴集團應佔該等可識別資產淨額之公允價之差額，並於緊隨收購後於儲備內註銷。負商譽乃指收購當日 貴集團應佔該等可識別資產淨額之公允價值超逾收購代價之差額，並撥入儲備賬內。

於出售附屬公司或業務時，與較早時扣除自或轉撥往儲備賬內之商譽有關之數額均須用作計算出售附屬公司或業務之溢利或虧損。

收入確認

燃氣接駁收入乃於燃氣接駁合同之結果得以可靠衡量及於結算日完成階段得以可靠計算時確認。燃氣接駁合同之收入乃參考期間進行工程之價值，按已完成之百分比之方法確認。倘燃氣接駁合同之結果不能可靠衡量，收入僅按產生之可收合同成本之範圍內確認。

管道天然氣及燃氣器具之銷售於交運商品且所有權已獲轉移時確認。

利息收入乃就未償還本金按時間基準及適用利率確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程除外）乃按成本減折舊及攤銷列賬。資產成本包括其購買價以及任何使其投入現時運作狀況及運往現址作擬訂用途之直接成本。資產投入

運作後所產生之支出如維修保養及大修費用，通常於彼等產生期間自收益表扣除。倘能明確證實該項支出導致預期未來因使用該項資產而獲得之經濟效益增長，該支出將撥作該項資產之額外成本。

出售或不再使用之資產所產生之收益或虧損乃按出售資產所得款項與其賬面值之間之差額確定，並計入收益表內。

倘資產之可收回款額跌至低於其賬面值，賬面值乃減低以反映該價值跌幅。在釐定資產之可收回款額時，預期未來之現金流量不會貼現至彼等之現時價值。

各資產（在建工程除外）按彼等估計可使用年限並計入估計殘值，以直線法折舊及攤銷以註撤銷成本，茲列如下：

土地使用權	按租約年期或有關公司經營期間（以較短者為準）
樓宇	按30年或有關公司經營期間（以較短者為準）
管道	按30年或有關公司經營期間（以較短者為準）
機器及設備	10年
汽車	6年
辦公室設備	6年

在建工程

在建工程指興建中之機器及管道，並以成本值列賬。成本包括收購或建造之直接及間接成本。完成項目可作擬定用途時則由在建工程類別撥至適當的物業、廠房及設備類別。

借貸成本

直接因收購、建造或生產需長時間方可投入擬定用途或予以出售之該等資產而產生之借貸成本，並撥充資本作為部份資產。當此等預備資產大致上已可作其擬定用途或予以出售時，則該等借貸成本停止撥作資本。倘指定借貸在使用於有關預備資產前用作短暫投資，所賺取之投資收益於撥充資本之借貸成本內扣除。

所有其他借貸成本均於其產生期間確認為開支項目。

存貨

存貨，包括建築物料，作銷售之燃氣器具及管道天然氣，消耗品及備件乃按成本及可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本按加權平均成本法計算，包括所有採購成本及（如適用）轉換成本及其他成本使存貨達到現時位置及狀態所產生之成本。可變現淨值乃按正常業務中估計售價減估計完成所需之成本及銷售所需之估計成本計算。

建造合同

倘建造合同之結果得以可靠衡量及於結算日完成階段得以可靠計算時確認，合同成本將按於合同活動完成階段及合同收入被確認之同等基準從收益表中扣除。

倘建造合同之結果未能可靠衡量，合同成本將於彼等產生之期間作開支確認。倘合同成本總額可能超逾合同收入時，預期虧損將立即作開支確認。

研究及開發成本

研究成本乃於有關成本產生年度確認為開支。開發費用於產生年度之收益表內列賬，除非已進行目標已明確界定之重大項目，並據此可合理地預計開發費用將於未來帶來經濟利益。該開發費用將確認為遞延開發成本，並在開始商業生產後，按項目年期註銷。

稅項

稅項乃根據年度業績，並就毋須課稅或不獲減免項目作出調整後計算。應課稅之若干收支項目於財務報表上計入不同會計期間。時差造成之稅項影響乃按負債法計算，於可見將來可能確定為稅項負債或資產者於財務報表中列為遞延稅項。

外幣換算

於中國及英屬處女群島之附屬公司之賬冊及記錄均以人民幣（「人民幣」）列賬。以非人民幣計價之交易，按交易發生當日中國人民銀行公佈之適用匯率（「人民銀行匯率」）折合為人民幣入賬。以其他貨幣結算之貨幣及資產負債按年結日之人民銀行匯率再換算為人民幣。匯兌損益差額均計入收益表。

退休福利計劃供款

計入收益表之退休福利計劃供款乃指 貴集團根據中國政府規例應支付予由地方社會保障局管理之退休福利計劃之供款。

經營租約

經營租約之應付租金乃按有關租約年期以直線法撥入收益表處理。

3. 業績

以下為 貴集團於有關期間之合併業績概要，此概要乃根據上文第1節載列之基準編製：

	附註	一九九八年 人民幣千元	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
營業額	(a)	41,109	52,923	122,270
銷售成本		<u>(18,327)</u>	<u>(23,492)</u>	<u>(58,362)</u>
毛利		22,782	29,431	63,908
其他收入		324	793	945
退回稅項	(b)	—	2,656	5,180
銷售開支		(222)	(273)	(2,041)
行政開支		(3,449)	(3,690)	(9,153)
其他經營開支		<u>(656)</u>	<u>(45)</u>	<u>(357)</u>
經營溢利	(c)	18,779	28,872	58,482
利息開支	(d)	<u>(2,957)</u>	<u>(3,300)</u>	<u>(8,112)</u>
除稅前溢利		15,822	25,572	50,370
稅項	(e)	<u>(2,373)</u>	<u>(3,836)</u>	<u>(6,976)</u>
未計少數股東權益之溢利		13,449	21,736	43,394
少數股東權益		<u>(4,117)</u>	<u>(6,653)</u>	<u>(6,018)</u>
年度溢利		<u>9,332</u>	<u>15,083</u>	<u>37,376</u>
股息	(f)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>30,529</u>

附註：

(a) 營業額

營業額包括：

	一九九八年 人民幣千元	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
燃氣接駁費	31,941	38,508	101,282
燃氣使用費	9,045	14,342	20,517
銷售燃氣器具	123	73	471
	<u>41,109</u>	<u>52,923</u>	<u>122,270</u>

(b) 退回稅項

截至一九九九年十二月三十一日止年度之款項為退回銷售稅。於一九九四年一月一日，中國政府廢除工商統一稅（「CICT」），訂立一項間接稅之新系統，包括增值稅、營業稅及消費稅。根據新稅項法例之相關規則，於一九九三年十二月三十一日前成立之外資企業，在獲得稅務局批准後，可退回根據新稅項法例下減去於一九九四年一月一日至一九九八年十二月三十一日五年期間（「有效期間」）根據CICT規令而計算之已付銷售稅之超出額。於新稅項法例下，與根據CICT規令下於有效期間計算之銷售稅比較，貴公司附屬公司廊坊新奧燃氣有限公司須繳付更高之銷售稅淨額。廊坊新奧燃氣有限公司所獲根據CICT計算已付銷售稅之超出額之退回稅項，將用作根據相關稅項規令而繳付之稅項，並已記錄於獲取稅務局批准之年內收入。

於二零零零年十二月三十一日止年度，廊坊新奧燃氣有限公司申請退稅，以退回於截至一九九九年十二月三十一日止兩年已繳付部分所得稅，作為廊坊投資之鼓勵，款額約人民幣5,180,000元。該項申請已於二零零零年十二月獲得廊坊經濟技術開發區財政局之批准，並於獲得批准後記錄於年度賬目內。該退回款項已於二零零一年一月收取。董事認為此退稅乃非經常性，而該款項乃經磋商後釐定。

(c) 經營溢利

	一九九八年 人民幣千元	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
經營溢利已扣除下列各項：			
核數師酬金	10	20	15
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	2,932	3,977	10,367
出售物業、廠房及設備之虧損	542	34	2,159
有關土地及樓宇之經營租約租金	107	93	481
研究及開發費用	—	—	762
退休福利計劃供款	149	275	377
其他員工成本	919	1,676	4,880
員工成本總額	1,068	1,951	5,257
減：在建工程項下之資本化款項	—	(490)	(451)
	<u>1,068</u>	<u>1,461</u>	<u>4,806</u>
並計及：			
利息收入	36	28	202

(d) 利息開支

	一九九八年 人民幣千元	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之			
銀行貸款之利息	3,033	3,358	8,386
減：根據在建工程撥作資本之數額	(76)	(58)	(274)
	<u>2,957</u>	<u>3,300</u>	<u>8,112</u>

截至一九九八年、一九九九年及二零零零年十二月三十一日止年度，用以釐定可作為資本化之借貸成本之資本化年利率分別為7.42%、9.40%及6.34%。

(e) 稅項

扣除項目指有關期間中國企業所得稅。

根據中國有關法例及法規，所有貴集團於中國之附屬公司可自其投入運作後錄得溢利起計首兩年豁免繳付中國企業所得稅，而該等中國附屬公司於其後三年可獲50%之稅務寬減。寬減期間之較低稅率為15%。於有關期間扣除之中國企業所得稅項目乃計入此等稅務優惠而作出之撥備。

於有關期間概無重大未撥備遞延稅項，

(f) 股息

貴公司自註冊成立日後並無派付或宣派股息，惟截至二零零零年十二月三十一日止年度，廊坊新奧燃氣有限公司向其時之股東宣派人民幣44,000,000元之股息，其中約人民幣30,529,000元乃就王先生及趙女士出資約69%股本權益派付予王先生及趙女士。

由於就本報告而言呈列股息率及可予派發股息之股份數目並不具太大意義，故並無於本報告呈列有關資料。

(g) 每股盈利

本報告並無呈列每股盈利，乃由於就本報告而言，每股盈利並無意義。

(h) 董事酬金及最高薪酬僱員

於有關期間並無支付或應支付貴公司任何董事之酬金。

貴集團於有關期間五位最高薪酬僱員之薪酬如下：

	一九九八年 人民幣千元	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
基本薪金及津貼	78	86	141
退休福利計劃供款	3	6	6
	<u>81</u>	<u>92</u>	<u>147</u>

上述各僱員於有關期間之薪酬並不超過人民幣1,000,000元。

於有關期間，貴集團並無向五位最高薪金人士（包括董事及僱員）支付任何薪酬作為鼓勵加盟或就加盟貴集團而給予之獎金或離職補償。於有關期間概無董事放棄任何薪酬。

(i) 退休福利計劃

根據有關中國法例及法規，在中國之附屬公司須支付彼等僱員薪金之若干百分比作為退休福利計劃之供款，以向彼等之僱員提供退休福利。貴集團於退休福利計劃中之唯一責任為根據各計劃作出所需之供款。於有關期間，由於並無僱員退出退休福利計劃，故並無任何沒收供款可用以減少日後應付之供款。

(j) 轉至及轉自儲備

	一九九八年 人民幣千元	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
商譽儲備			
承前結餘	—	—	—
收購業務及附屬公司產生 之負商譽	—	—	5,590
轉結結餘	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,590</u>

除上文所述外，於有關期間並無儲備變動。

(k) 關聯方之交易

於有關期間，貴集團與下列由王先生擁有權益之關聯方之重大交易，茲列如下：

關聯方名稱	交易性質	一九九八年 人民幣千元	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
廊坊新城房地產 開發有限公司	貴集團提供燃氣 接駁服務(附註i及iv)	2,038	3,440	11,360
	貴集團收購土地及樓宇 (附註iii)	—	—	7,600
廊坊新奧酒店管理 有限公司	貴集團提供燃氣 接駁服務(附註i及iv)	—	—	453
	貴集團銷售管道 天然氣(附註ii及iv)	—	—	125
廊坊新奧物業管理 有限公司	貴集團提供燃氣 接駁服務(附註i及iv)	—	—	82
	貴集團銷售管道 天然氣(附註ii及iv)	2,220	4,909	3,927
新奧集團太陽能 有限公司	貴集團銷售管道 天然氣(附註ii及iv)	25	52	81
廊坊市天然氣 有限公司	貴集團收購 土地及樓宇 (附註iii)	—	11,152	540
	貴集團收購管道及 有關設施 (附註iii)	—	—	27,431

關聯方名稱	交易性質	一九九八年 人民幣千元	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
新奧集團股份 有限公司	貴集團銷售管道 天然氣 (附註ii及iv)	271	475	525
	貴集團收購土地及樓宇 (附註iii)	—	—	47,900

附註：

- (i) 提供燃氣接駁服務之收費乃根據 貴集團及關聯方同意之費率及參考 貴集團與無關聯客戶進行相似交易及計算。
- (ii) 銷售管道天然氣之收費乃根據 貴集團及關聯方同意之費率及參考 貴集團與無關聯客戶進行相似交易及計算。
- (iii) 於截至二零零零年十二月三十一日止年度期間向關聯方收購物業、廠房及設備之代價乃參考獨立估值師之估值及於截至一九九九年十二月三十一日止年度期間各訂約方同意之款額而釐定。
- (iv) 該等交易將於 貴公司股份於香港聯合交易所創業板市場（「創業板」）上市後繼續發生。

若干 貴集團之銀行貸款乃由若干王先生控制之關聯公司作擔保，本集團正與其往來銀行磋商，以求於本公司股份在創業板上市後解除該等擔保。

貴公司董事認為，以上所有交易於 貴集團之日常業務過程中簽定。

4. 有形資產淨值

以下為 貴集團於二零零零年十二月三十一日之合併有形資產淨值按上文第一節載列之基準而編製之概要：

	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	(a)		260,999
流動資產			
存貨	(b)	12,903	
貿易及其他應收賬款		21,589	
因合約工程應收客戶之款額	(c)	22,134	
關聯公司結欠之款額	(d)	74,548	
最終控股公司結欠之款額	(e)	3,492	
銀行結餘及現金		39,366	
		<u>174,032</u>	
流動負債			
貿易及其他應付賬款		61,472	
因合約工程應付客戶之款額	(c)	5,505	
結欠最終控股公司之款額	(e)	81,374	
結欠關聯公司之款額	(f)	90,482	
應付一家附屬公司少數股東之股息		1,625	
應付稅項		6,657	
銀行貸款—一年內到期	(g)	87,392	
		<u>334,507</u>	
流動負債淨值			<u>(160,475)</u>
總資產減流動負債			100,524
非流動負債			
銀行貸款—一年後到期	(g)		20,915
少數股東權益			<u>9,779</u>
有形資產淨值			<u><u>69,830</u></u>

附註：

(a) 物業、廠房及設備

	成本 人民幣千元	累計折舊及攤銷 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
土地及樓宇	85,986	4,010	81,976
管道	153,545	13,353	140,192
機器及設備	15,902	501	15,401
汽車	10,272	2,281	7,991
辦公室設備	2,243	478	1,765
在建工程	13,674	—	13,674
	<u>281,622</u>	<u>20,623</u>	<u>260,999</u>

土地及樓宇均位於中國並具備中期土地使用權。

於二零二零年十二月三十一日，在建工程包括資本化利息人民幣274,000元。

(b) 存貨

	人民幣千元
建築物料	10,988
銷售之燃氣器具	1,534
管道天然氣	169
備件及消耗品	212
	<u>12,903</u>

於二零二零年十二月三十一日，貴集團所有存貨均以成本入賬。

(c) 因合約工程應收(應付)客戶之款額

	人民幣千元
產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損	109,010
減：按進度開出賬單	(92,381)
	<u>16,629</u>
就報告之分析：	
因合約工程應收客戶之款額	22,134
因合約工程應付客戶之款額	(5,505)
	<u>16,629</u>

於二零二零年十二月三十一日，因合約工程而收取之客戶墊款為人民幣4,682,000元。

(d) 關聯公司結欠之款額

關聯公司結欠之款額詳情如下：

公司名稱	二零零零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零零年 一月一日 人民幣千元	年內最高 未償還款額 人民幣千元
廊坊市天然氣有限公司	29,876	1,487	29,876
廊坊開發區市政建設工程有限公司	20,400	—	20,400
澳大利亞新星有限公司	17,253	—	17,253
廊坊新奧物業管理有限公司	2,745	9,743	9,473
廊坊新奧建築安裝工程有限公司	2,000	—	2,000
北京市密雲化工公司	1,445	—	1,445
新奧集團石家莊化工 機械股份有限公司	322	—	322
北京新奧京昌燃氣有限公司	202	—	202
廊坊新奧酒店管理有限公司	136	—	136
新奧集團太陽能有限公司	100	2,180	3,009
北京新奧京谷燃氣有限公司	58	—	95
青島新奧燃氣有限公司	10	—	10
新奧集團股份有限公司	1	134,278	134,278
廊坊新奧化工有限公司	—	3,299	6,686
北京新奧燃氣有限公司	—	2,848	2,848
葫蘆島新奧燃氣有限公司	—	1,820	2,005
廊坊開發區新奧洗衣有限責任公司	—	266	266
	<u>74,548</u>	<u>155,921</u>	

除北京新奧燃氣有限公司之少數股東北京市密雲化工公司，以及由趙女士控制之新星澳大利亞有限公司外，上述關聯公司均由王先生控制。

該等款項乃由買賣交易及 貴集團向該等關聯公司之墊款而產生。

該等款額為無抵押及免息。除北京市密雲化工公司、北京新奧京昌燃氣有限公司、北京新奧京谷燃氣有限公司及青島新奧燃氣有限公司結欠之款額外，餘額已於二零零零年十二月三十一日後悉數償還。

(e) 應付／應收最終控股公司之款額

該款額為無抵押及免息。應收最終控股公司之款額已於二零零零年十二月三十一日後全數償還。應付最終控股公司之款額已於二零零零年十二月三十一日後悉數撥作資本。資本化詳情載列於下文第9節。

(f) 結欠關聯公司之款額

結欠關聯公司之款額詳情如下：

公司名稱	人民幣千元
新奧集團股份有限公司	73,176
廊坊新城房地產開發有限公司	10,346
廊坊開發區市政建設工程有限公司	4,000
北京新奧京谷燃氣有限公司	1,312
廊坊市天然氣有限公司	1,023
新奧集團太陽能有限公司	503
廊坊新奧建築安裝工程有限公司	122
	<u>90,482</u>

上述所有關聯公司均由王先生控制。該等款項為購置若干物業、廠房及設備、應付股息及向貴集團墊款而結欠關聯公司款額。該等款額為無抵押及免息。除結欠北京新奧京谷燃氣有限公司之款項外，餘額已於二零零零年十二月三十一日後悉數償還。

(g) 銀行貸款

	人民幣千元
有抵押銀行貸款	51,507
無抵押銀行貸款	56,800
	<u>108,307</u>
銀行貸款須於下列時間償還：	
一年內	87,392
一年至二年	20,210
二年至五年	705
	<u>108,307</u>
減：流動負債項目中一年內到期之款額	(87,392)
一年後到期之款額	<u>20,915</u>

(h) 經營租約承擔

於二零零零年十二月三十一日，貴集團就土地及樓宇之不可撤銷經營租賃於下一年度之應付未償還全年承擔如下：

	人民幣千元
經營租約之屆滿日期：	
一年內	34
二年至五年（包括首尾兩年）	515
	<u>549</u>

(i) 資本承擔

於二零零零年十二月三十一日，貴集團有關購置物業、廠房及設備之已訂約但未於該等概要中撥備之承擔約人民幣3,311,000元。

(j) 已抵押資產

於二零零零年十二月三十一日，貴集團總賬面淨值約人民幣130,235,000元之若干物業、廠房及設備已抵押予銀行，作為銀行授予貴集團銀行貸款之押記。

5. 可供分派之儲備

於二零零零年十二月三十一日，貴公司並無可供分派予股東之儲備。

6. 貴公司之有形資產淨值

貴公司於二零零零年七月二十日註冊成立。於二零零零年十二月三十一日，貴公司並無重大有形資產淨值。

根據上文第1節所載呈列基準計算，貴公司於二零零零年十二月三十一日之有形資產淨值約為人民幣69,830,000元。

7. 董事酬金

除本文所披露外，於有關期間，貴公司或其任何附屬公司概無支付或應付之酬金予各董事。

根據最近生效之安排，截至二零零一年十二月三十一日止年度，貴公司董事酬金之總額預期為3,300,000港元（不包括任何可能支付之管理花紅）。

8. 最終控股公司

貴公司董事認為Easywin Enterprises Limited為貴公司之最終控股公司，其為一家於英屬處女群島註冊成立之公司。

9. 結算日後事項

以下各項交易於二零零零年十二月三十一日後進行：

- (a) 於二零零一年一月三十一日，貴公司若干附屬公司與新奧集團股份有限公司簽訂有條件收購協議，以總代價人民幣32,850,000元收購於北京新奧京昌燃氣有限公司之80%權益、於北京新奧京谷燃氣有限公司之70%權益及於青島新奧燃氣有限公司之90%權益（「收購公司」），有關代價乃反映新奧集團股份有限公司於該等收購公司之出資。惟各項收購協議須待獲得一切有關與轉讓權益及將有關收購公司轉為中外合資經營企業之所需批文，方可作實。

該等收購公司均從事銷售管道天然氣、燃氣管道投資及提供接駁服務。

北京新奧京昌燃氣有限公司於二零零零年十一月十六日成立為中國合營企業，並於同日開始營業。於二零零一年一月三十一日，北京新奧京昌燃氣有限公司之註冊資本為人民幣9,900,000元，當中人民幣7,920,000元由新奧集團股份有限公司所注資。

北京新奧京谷燃氣有限公司於二零零零年八月十一日成立為中國合營企業，並於同日開始營業。於二零零一年一月三十一日，北京新奧京谷燃氣有限公司之註冊資本為人民幣9,900,000元，當中人民幣6,930,000元由新奧集團股份有限公司所注資。

青島新奧燃氣有限公司於二零零零年十月三十日成立為中國合營企業，並於同日開始營業。於二零零一年一月三十一日，青島新奧燃氣有限公司之註冊資本為人民幣20,000,000元，當中人民幣18,000,000元由新奧集團股份有限公司所注資。

- (b) 貴公司若干附屬公司為成立三家中外合營企業（即荊州新奧燃氣有限公司、城陽新奧燃氣有限公司及諸城新奧燃氣有限公司）而簽訂協議。該等公司之詳情載列於本售股章程附錄五「新項目公司詳情」一段。
- (c) 為籌備 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司創業板市場上市， 貴集團屬下各公司重組致使 貴集團之架構國際化。重組後， 貴公司於二零零一年三月二十八日成為 貴集團之控股公司。有關重組及其他變動，如將結欠Easywin Enterprises Limited之款額人民幣81,374,000元撥作資本之詳情，已載列於本售股章程附錄五「公司重組」一段。

10. 結算日後財務報表

貴集團、 貴公司或其任何附屬公司均無就二零零零年十二月三十一日後任何期間編製經審核財務報表。

11. 其他補充資料

於有關期間，若干 貴集團業務之成本（詳情載列於下文附註(i)及(ii)）並未有包括在及載列於上文第3節 貴集團之合併業績中。倘該等成本於有關期間產生， 貴集團之合併業績將調整如下：

	一九九八年 人民幣千元	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
年度溢利	9,332	15,083	37,376
名義調整：			
由新奧集團股份有限公司付出 但實際上是 貴集團業務上 應付之員工成本（附註 i）	(282)	(417)	(818)
若干樓宇之租金及樓宇管理開支 （附註 ii）	—	(738)	(836)
若干員工宿舍及辦公室樓宇 之租金收入（附註 iii）	—	221	912
上述名義調整之稅務影響	42	140	111
名義調整後之本年度溢利	<u>9,092</u>	<u>14,289</u>	<u>36,745</u>

附註：

- (i) 新奧集團股份有限公司乃一家於中國成立之私人有限公司。由王先生控制，並為廊坊新奧燃氣有限公司之前股東。於有關期間， 貴集團若干僱員乃由新奧集團股份有限公司所聘請，該等僱員從事 貴集團之業務，而於二零零一年一月一日獲調派至 貴集團。
- (ii) 於有關期間，廊坊新城房地產開發有限公司及廊坊新奧物業管理有限公司提供若干樓宇予 貴集團免費使用。名義調整之租金及樓宇管理費乃參考 貴集團實際使用之設施計算，並按可資比較之基準以反映 貴集團之業績。
- (iii) 於有關期間， 貴集團向新奧集團股份有限公司及廊坊新奧物業管理有限公司免費提供若干員工宿舍及辦公室樓宇。名義調整之租金收入乃參考 貴集團實際使用之設施計算，並按可資比較之基準以反映 貴集團之備考業績。

此致

新奧燃氣控股有限公司
洛希爾父子（香港）有限公司

列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
香港
執業會計師
謹啟

二零零一年四月二十七日