



**安瑞科能源裝備控股有限公司**

**Enric Energy Equipment Holdings Limited**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8289

年報 **2005**



---

## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

---

創業板為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場，尤其是創業板的上市公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資之人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興性質所然，在創業板買賣證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法為在聯交所為創業板而設的互聯網站登載。在創業板上市之公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資之人士應注意彼等能閱覽創業板網站<http://www.hkgem.com>，以便取得創業板上市公司的最新資料。

聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就本報告全部或任何部分內容或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）之規定用於提供有關安瑞科能源裝備控股有限公司（「本公司」）之資料，本公司各董事（「董事」）願就本報告所載內容共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(1) 本報告所載之資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2) 本報告並無遺漏其他事實致使本報告所載任何內容產生誤導；及(3) 本報告內所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理之基準及假設為依據。

# 目錄

---

|    |                |
|----|----------------|
| 03 | 公司資料           |
| 04 | 主席報告           |
| 07 | 財務概覽           |
| 08 | 財務摘要           |
| 09 | 管理層討論與分析       |
| 19 | 業務目標與實際業務進展之比較 |
| 22 | 董事及高級管理人員      |
| 24 | 企業管治報告         |
| 45 | 董事會報告          |
| 56 | 核數師報告          |
| 57 | 綜合損益表          |
| 58 | 綜合資產負債表        |
| 59 | 資產負債表          |
| 60 | 綜合股權變動表        |
| 61 | 綜合現金流量表        |
| 64 | 財務報表附註         |

## 董事會

### 執行董事

王玉鎖 (主席)  
蔡洪秋  
趙小文  
周克興  
于建潮

### 非執行董事

趙寶菊

### 獨立非執行董事

王俊豪  
高正平  
壽比南

## 合資格會計師及公司秘書

張紹輝 CPA

## 審核委員會成員

王俊豪  
高正平  
壽比南

## 薪酬委員會

蔡洪秋  
高正平  
壽比南

## 授權代表

蔡洪秋  
張紹輝

## 合規主任

蔡洪秋

## 註冊辦事處

Century Yard, Cricket Square  
Hutchins Drive, P.O. Box 2681 GT  
George Town  
Grand Cayman  
British West Indies

## 駐中國之總辦事處

中國  
河北省  
廊坊經濟技術開發區  
鴻潤道30號

## 駐香港之主要營業地點

香港  
金鐘道89號  
力寶中心1座  
31樓3101至03室

## 合規顧問

中國光大融資有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心40樓

## 核數師

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

## 法律顧問

胡關李羅律師行  
香港  
中環  
康樂廣場1號  
怡和大廈27樓

## 主要往來銀行

中國農業銀行  
中國建設銀行  
中國銀行(香港)有限公司

## 股份過戶登記總處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street  
P.O. Box 705  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands  
British West Indies

## 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心17樓1712至1716室

## 股份代號

8289

## 公司網站

[www.enricgroup.com](http://www.enricgroup.com)



王玉鎖  
主席

本人謹代表安瑞科能源裝備控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）欣然向股東提呈本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的年度業績。

二零零五年別具意義，殊堪紀念。在二零零五年十月十八日（「上市日期」），本公司透過配售成功將其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市（「上市」）。上市不僅是本集團發展的一個重要里程碑，也為本集團打開通往國際資本市場的大門，增強了股東基礎。

上市所得款項淨額約為175,000,000港元，連同上市前機構投資者注入資金，二零零五年所籌集資金淨額（經扣除上市及發行開支）約達227,000,000港元，為本集團日後推行各項發展計劃建立了穩固的財務基礎。

## 年度業績

受惠於中華人民共和國（「中國」）天然氣行業的蓬勃發展，加上本集團努力加強其專用燃氣裝備業務，本集團在截至二零零五年十二月三十一日止年度取得強勁增長。在回顧年度，本集團營業額為人民幣513,014,000元（二零零四年：人民幣252,376,000元），增長103.3%。股東應佔純利則創新高達人民幣68,706,000元（二零零四年：人民幣36,191,000元），較二零零四年度增長89.8%。每股基本及攤薄盈利則分別為人民幣0.225元（二零零四年：人民幣0.139元）及人民幣0.224元（二零零四年：不適用）。

## 財務狀況

於二零零五年底，本集團手頭現金為人民幣339,320,000元（二零零四年：人民幣31,611,000元），另有銀行貸款人民幣125,000,000元（二零零四年：人民幣132,860,000元）。本集團將繼續審慎地落實發展計劃，精明地進行資本開支投資，就此，本集團會不時審閱及維持最理想的資產負債比率水平。

## 股價表現

本公司股份於上市日期之配售價為每股1.50港元，配售股份獲得大幅超額認購。於二零零六年三月二十二日，股份價格收市報4.125港元，較配售價高出175%，市值由約667,800,000港元增至約1,836,450,000港元。股價表現突出，反映投資者對本集團的支持及信賴，以及彼等對燃氣裝備行業前景充滿信心。

## 業務機遇

本集團為燃氣能源業的集成業務供應商，也是中國頂尖專用燃氣裝備製造商之一。本集團設計、製造及銷售專用燃氣裝備，包括高壓氣體瓶式壓力容器、壓縮天然氣（「CNG」）拖車、天然氣加氣站系統、液化天然氣（「LNG」）儲罐、LNG拖車及燃氣壓縮機。為配合市場預期需求，本集團亦提供集成業務，是一套超越單純銷售裝備的一站式服務，涵蓋燃氣裝備系統的設計及製造及實地安裝，以至員工培訓及其他售後服務。本集團的產品是輸送、儲存及配送天然氣的重要裝備。

根據中國中央政府的第十一個五年計劃，於國家能源結構方面，頒佈了一系列有利政策推廣使用天然氣——一種環保及高效的能源。於二零零五年二月，國務院發佈《關於鼓勵非公有制經濟發展的若干意見》，明確鼓勵私人及外國投資者加入城市公用事業範疇。對於由燃油或柴油發動汽車轉為天然氣發動，地方政府更給予優惠。長遠而言，此等有利政策確保燃氣裝備行業穩建及持續的發展。

天然氣基礎設施的大額投資擴闊了天然氣於國家能源市場所佔份額。在未來十年，天然氣裝備市場將會體現極大的增長。國際能源署（「IEA」）預測，中國天然氣裝備市場每年的投資額在二零零零年至二零二零年期間將銳增5倍，由600,000,000美元上升至3,200,000,000美元。

西氣東輸管道項目為中國天然氣基礎設施項目的里程碑。根據此項目，長途燃氣管道於二零零四年已經建成，在未來數年將會設置更多的分支管道。忠武輸氣管道及陝京輸氣管道已於二零零五年投入運作，正在進行之中的其他大型天然氣基礎設施項目，包括開拓海底天然氣，進口液化天然氣以及在南方城市如深圳、上海、珠海、寧波及泉州興建LNG集散站。上述所有項目均意味着有更多的中國省份及城市能夠使用天然氣作為主要能源。

天然氣普及化加快城市燃氣項目的落實及CNG汽車加氣站的興建，孕育了中國龐大及持續增長的天然氣儲存、輸送及配送裝備市場。

在住宅及工業用途以外，天然氣於南美、歐洲及加拿大用作汽車用燃料已有很久的歷史，原因是天然氣在多方面均較汽油及柴油優勝——成本較廉宜、排放廢物較少及更為安全。國際天然氣汽車協會（The International Association for Natural Gas Vehicles）的研究顯示，阿根廷及巴西是全球兩大天然氣汽車應用國家。此兩個國家分別平均每一千人擁有40輛及6輛天然氣汽車，較中國0.07輛的比率高出過百倍。可以預見中國天然氣汽車市場的發展空間巨大，配合國內龐大的天然氣儲藏量，為本集團天然氣加氣站及相關產品業務注入發展動力。

有鑒於環球經濟急速增長，全球經濟對能源需求殷切，本集團銳意成為全球的燃氣裝備業內翹楚，再圖晉身能源裝備業內領導之一。



## 前景

全球經濟發展迅速，能源短缺及環境污染問題引起全球關注。中國作為全球發展最快的國家之一，政府積極尋求其他可再生及環保的能源選擇，以減少國家過度倚賴石油及煤等傳統能源。天然氣為既環保又高效的能源，而且價格較石油及液化石油氣相宜，所以受到中國政府積極推廣，並已經成為國內一種重要能源。天然氣行業如日方中，加上中國政府的優惠政策及天然氣基礎設施的大額投資，對儲存、輸送及配送天然氣的專用燃氣裝備產生大量需求，勢必為本集團帶來無窮商機。

燃氣裝備行業法例要求嚴格，新經營者難以加入市場，而本集團已獲本地及國際機關頒發專業認證，就專業資格而言為業內翹楚，本集團將致力保持及提昇其於業界的領導地位。

為履行優質產品及服務的承諾，本集團將投放更多資源，以分析客戶模式及開發切合客戶所需的產品。本集團亦會與時並進，掌握最新科技，改良生產設施，務求加強生產力，滿足市場需要。

為滿足在中國對本集團專用燃氣裝備日益增加的需求，本集團將增建一條高壓氣體瓶式壓力容器生產線以提高生產能力，亦會投放資本開支將液壓式CNG加氣子站系統及壓縮機的生產設施升級。

燃氣裝備行業發展興旺，而本集團於業界具備優勢，本集團有信心憑藉審慎的財務策劃、業內專門知識加上有效的市場推廣策略，充份把握未來每個商機，為股東帶來理想的回報。

為進一步提升本公司形像及知名度，本集團正籌備申請以介紹上市方式將本公司之股份在聯交所主板上市（「建議上市」），然而，本公司到目前為止仍未向聯交所遞交上市申請，建議上市可能不會進行，董事會將繼續知會股東及投資者有關進程。

## 致謝

本人謹藉此機會就各位股東、業務夥伴及客戶一直以來鼎力支持致以衷心謝意，本人亦感謝董事會及全體僱員的付出和貢獻，為本集團過去一年創下佳績。

主席

王玉鎖

香港，二零零六年三月二十二日

截至十二月三十一日止年度

|           | 二零零五年<br>人民幣千元   | 二零零四年<br>人民幣千元   | 二零零三年<br>人民幣千元   |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 營業額       | <u>513,014</u>   | <u>252,376</u>   | <u>68,943</u>    |
| 經營溢利      | <u>78,402</u>    | <u>46,461</u>    | <u>15,051</u>    |
| 融資成本      | <u>(7,814)</u>   | <u>(6,082)</u>   | <u>(4,444)</u>   |
| 除稅前溢利     | <u>70,588</u>    | <u>40,379</u>    | <u>10,607</u>    |
| 所得稅       | <u>(1,882)</u>   | <u>(1,814)</u>   | <u>—</u>         |
| 年度溢利      | <u>68,706</u>    | <u>38,564</u>    | <u>10,607</u>    |
| 歸屬於：      |                  |                  |                  |
| 本公司股權持有人  | <u>68,706</u>    | <u>36,191</u>    | <u>10,607</u>    |
| 少數股東權益    | <u>—</u>         | <u>2,373</u>     | <u>—</u>         |
|           | <u>68,706</u>    | <u>38,564</u>    | <u>10,607</u>    |
| 每股盈利 — 基本 | <u>人民幣0.225元</u> | <u>人民幣0.139元</u> | <u>人民幣0.041元</u> |
| — 攤薄      | <u>人民幣0.224元</u> | <u>不適用</u>       | <u>不適用</u>       |

於十二月三十一日

|      | 二零零五年<br>人民幣千元   | 二零零四年<br>人民幣千元   | 二零零三年<br>人民幣千元   |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 總資產  | <u>722,957</u>   | <u>319,787</u>   | <u>204,211</u>   |
| 總負債  | <u>(317,699)</u> | <u>(266,026)</u> | <u>(164,045)</u> |
| 資產淨值 | <u>405,258</u>   | <u>53,761</u>    | <u>40,166</u>    |



# 財務摘要

|                           | 截至十二月三十一日止年度       |                | +/-    |
|---------------------------|--------------------|----------------|--------|
|                           | 二零零五年<br>人民幣千元     | 二零零四年<br>人民幣千元 |        |
| 經營業績                      |                    |                |        |
| 營業額                       | <b>513,014</b>     | 252,376        | 103.3% |
| 扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 (EBITDA) | <b>90,215</b>      | 53,767         | 67.8%  |
| 扣除利息及稅項前盈利 (EBIT)         | <b>78,893</b>      | 46,306         | 70.4%  |
| 股權持有人應佔溢利                 | <b>68,706</b>      | 36,191         | 89.8%  |
| 財務狀況                      |                    |                |        |
| 綜合資產總值                    | <b>722,957</b>     | 319,788        | 126.1% |
| 股東資金                      | <b>405,258</b>     | 53,761         | 653.8% |
| 綜合債務總額                    | <b>125,000</b>     | 132,860        | -5.9%  |
| 每股數據                      |                    |                |        |
| 每股盈利－基本                   | 人民幣 <b>0.225</b> 元 | 人民幣0.139元      | 61.9%  |
| 每股盈利－攤薄 <sup>1</sup>      | 人民幣 <b>0.224</b> 元 | 不適用            | 不適用    |
| 重要統計數字                    |                    |                |        |
| EBITDA比率                  | <b>17.6%</b>       | 21.3%          | -3.7%  |
| 純利率                       | <b>13.4%</b>       | 14.3%          | -0.9%  |
| 資產回報率                     | <b>10.9%</b>       | 14.5%          | -3.6%  |
| 資產負債比率 <sup>2</sup>       | <b>0.3</b>         | 2.5            | -2.2   |
| 債項淨額與股東資金比率 <sup>3</sup>  | <b>0.0</b>         | 1.9            | 不適用    |
| 盈利對利息 - 倍                 | <b>9.5</b>         | 7.8            | 1.7    |

附註：

1. 於二零零四年並無具潛在攤薄作用之普通股，故並無呈列截至二零零四年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利
2. 資產負債比率=計息債項／股東權益總額
3. 債項淨額與股東資金比率=(計息債項－綜合現金淨額)／股東權益總額



### 行業概覽

#### 中國天然氣市場

中國經濟規模宏大，對能源的需求不斷上升，於能源消耗已居於全球第二位。現時中國所消耗能源大部份還是來自石油及煤等污染環境的燃料，為減輕環境污染問題及理順能源結構，中國正積極轉為使用環保的能源，而天然氣正是選擇之一。

根據第十屆全國人民代表大會的第十一個五年計劃，推廣天然氣的使用為首要事項之一。政府計劃將天然氣佔整體能源份額在二零一零年前提高至6%，二零二零年前至10%，而現時數字是2.6%，遠低於30%的全球平均水平；燃氣產量則計劃在二零一零年增加至800億立方米，二零二零年至1,200億立方米。國家能源領導小組辦公室預測，天然氣貯存量每年增長介乎於4,000億立方米至4,500億立方米。天然氣需求預計於二零一零年達到1,200億立方米，二零二零年達到2,000億立方米。對於天然氣行業的年度投資額，國家發展與改革委員會估計，在二零零六年至二零一零年未來五年，將由人民幣200億元增至人民幣300億元。

上述統計及預測數據清楚顯示中國天然氣市場前景一片光明。

#### 中國能源裝備市場發展蓬勃

中國天然氣的使用近年日趨普及，直接推動燃氣裝備行業的發展。燃氣裝備例如高壓氣體瓶式壓力容器、CNG拖車、天然氣加氣站系統、LNG儲罐、LNG拖車及燃氣壓縮機，對天然氣的儲存、輸送及使用均屬必備。

公營部門及私人企業對天然氣基礎設施都投放大額投資，西氣東輸管道項目成本涉資5,200,000,000美元就是顯例。未來數年，沿海一帶如深圳、上海、珠海、寧波、海南及泉州等地，將投入運作的LNG接收站會陸續增加，而儲罐及儲瓶、燃氣壓縮機及調壓設施於天然氣基礎設施均是不可或缺。隨同大型基礎設施，CNG拖車及LNG拖車已經成為在中國輸送及配送天然氣的主要燃氣裝備，在燃氣管道被視為並不經濟和無法適用的地區尤其如此。

國家發展與改革委員會推測，中國於二零二零年以前合共需要人民幣2,200億元建造天然氣基礎設施，包括50,000公里的天然氣管道、1,000萬噸容積的LNG接收站及100萬噸容積的LNG運輸。

天然氣不僅可作住宅及工業用途，亦可用作汽車燃料。自從政府於一九九九年推出國家清潔汽車計劃起，道路上已有愈來愈多天然氣汽車。主要省市的地方政府，例如上海、重慶及海南，與中央政府配合及頒佈有利使用天然氣汽車的政策。根據國際天然氣汽車協會於二零零五年發表的統計數據，在中國有97,200輛天然氣汽車及355座加氣站，預期天然氣汽車數目會急劇增加，引發加氣站需求攀升，成為燃氣裝備行業的另一增長動力。

得到政府支持及公營部門及私人企業數以十億計之投資，燃氣裝備行業定必擁有美好的前景。



## 業務回顧

### 業務表現

經過於燃氣裝備行業多年經驗累積和努力，本集團已晉身為中國集成業務供應商及頂尖專用燃氣裝備製造商之一。於截至二零零五年十二月三十一日止年度，整體業務增幅令人鼓舞。

於二零零五年度，本集團營業額為人民幣513,014,000元（二零零四年：人民幣252,376,000元），上升103.3%。股東應佔溢利為人民幣68,706,000元，較二零零四年人民幣36,191,000元，增加89.8%。每股基本盈利為人民幣0.225元（二零零四年：人民幣0.139元）。年內，營業額及股東應佔溢利升幅顯著，主要歸因於對加氣站及儲存、輸送及配送天然氣的專用燃氣裝備的龐大需求，帶動液壓式CNG加氣子站及壓力容器的銷售急升所致。

年內，本集團資本開支主要以經營性現金流量及上市所得款項支付。股東股本回報率及總資產回報率分別為約19.5%及10.9%。本集團財務狀況穩健，投資回報及負債保持平穩。

## 銷售及市場推廣

本集團的銷售及市場推廣網絡主要集中在中國。在燃氣行業內，不論城市燃氣營運商及加氣站營運商，以至天然氣物流公司和天然氣基礎設施承包商，均對貯存、輸送、配送、壓縮及調壓天然氣的專用燃氣裝備需求殷切，形成本集團廣闊的客戶層。本集團一些著名的客戶包括中國石油天然氣股份有限公司（「中國石油」）及中國石油化工股份有限公司（「中國石化」）的分公司、勝利油田、遼河油田、新奧燃氣控股有限公司（「新奧燃氣」）及香港中華煤氣有限公司在中國的附屬公司。此外，本集團部份客戶來自工業及化工業，需要使用本集團裝備進行生產。

本集團已設立九個銷售及服務中心，全部位於主要城市，例如上海、廣州、重慶、西安、烏魯木齊、武漢及蚌埠。

參與展銷會是擴闊銷售及市場推廣網絡的另一途徑。年內，本集團曾參加中國多個重要展銷會，而本集團產品反響甚佳，特別是為國內獨家產品的液壓式CNG加氣子站。

年內，本集團實行主動策略擴大出口銷售，取得美滿成績。出口銷售由二零零四年約人民幣10,390,000元增至約人民幣22,526,000元，本集團的高壓氣體瓶式壓力容器出口韓國，而燃氣壓縮機及專用壓縮機則透過代理銷往巴基斯坦及泰國等其他國家。



有鑒於公司網站能成為一流的推廣平台，並有助本集團與全球各地投資者和客戶維持穩固關係，本集團於去年重新設計其官方網站，以更加便利用戶，並且發放產品、公司管治及投資者關係等最新資訊。

## 研究及開發

本集團為維護於燃氣裝備行業的領先地位，持續進行產品開發。二零零五年，於研究及開發新產品及將現有產品升級方面共投放了人民幣6,172,000元（二零零四年：人民幣4,242,000元）。

提昇製造技術是本集團另一焦點，本集團已成功提升應用於壓縮天然氣配送系統的專利技術，以生產液壓式CNG加氣子站及CNG加氣子站拖車。此類獨家產品已經全面投產，並為二零零五年帶來可觀的收益貢獻。

本集團亦正在開發一種液化壓縮天然氣（「LCNG」）加氣站系統，該系統使用LNG作為給料為汽車提供壓縮天然氣，管理層相信，由於在安全、加氣效率、貯存量及體積方面均表現較佳，一旦推出市場，液化壓縮天然氣產品將會非常有競爭力，並為獨一無二的產品。





### 生產力

為滿足新興燃氣裝備市場的需要，本集團一直致力提高生產力。年內，生產能力按進度逐漸調高。截至二零零五年十二月三十一日止，壓力容器及壓縮機的年產能分別為約3,000及約1,000標準台，應付了在二零零五年度不斷上升的市場需求。

前瞻未來，本集團將設立一條新生產線，生產高壓氣體瓶式壓力容器。另外，於液壓式CNG加氣子站系統及燃氣壓縮機亦會投入資本開支將生產設施升級，以擴闊本集團產品類別及收益來源。

### 資格

燃氣裝備行業受到嚴格的法規規管，行業參與者必須具備相應的資格。本集團不但從中國政府取得必要的製造及設計牌照，亦獲國際機構授予行業資格。繼於二零零四年獲得由韓國工商及能源部簽發的高壓氣體瓶式壓力容器製造註冊證書後，年內，本集團取得美國機械工程師學會發出的壓力容器製造許可證和美國運輸部的製造許可證書，讓本集團可外銷產品到美國，特別是燃氣運輸產品。以上專業及具權威性的資格，不僅加強本集團的競爭優勢，亦為本集團未來業務發展奠下堅實基礎。

為保障本集團的知識產權，本集團在二零零五年三月在中國為多項專利註冊。現時，本集團正申請歐盟CE證書，確保其在行內領先的位置，並準備拓展海外市場。



### 客戶服務

優質服務為集團成功之先決條件，就此，本集團向客戶提供優質產品之餘，還提供一流服務。

本集團不僅設立24小時熱線，不分晝夜為客戶提供諮詢服務，同時更許下服務承諾，保證向全國客戶提供及時的售後服務。

本集團堅持優質客戶服務，表現贏得認同，榮獲中國質量學會、中國優質服務科學學會及中國產品安全評價監測中心共同頒發之中國消費者（用戶）質量服務滿意單位獎項。

### 人力資源

於二零零五年十二月三十一日，本集團在中國大陸及香港之僱員總數超過1,400人。於二零零五年度，總員工成本（包括董事酬金及退休福利計劃供款）為約人民幣36,257,000元（二零零四年：人民幣23,582,000元）。本集團作為給予僱員平等機會的僱主，薪酬及花紅政策乃參考個別僱員之表現、資歷及經驗，以及市場工資釐定。其他福利包括本集團為香港僱員作出之強制性公積金供款，以及中國大陸僱員作出之政府退休金計劃供款。

本集團明白人力資源是本集團最重要的資產，優秀僱員會獲得獎勵和回報。本集團對貢獻重大的僱員授出購股權作獎勵。本集團同時亦透過資助及在職培訓，鼓勵僱員終身學習，與時並進，掌握最新專業知識和技術。

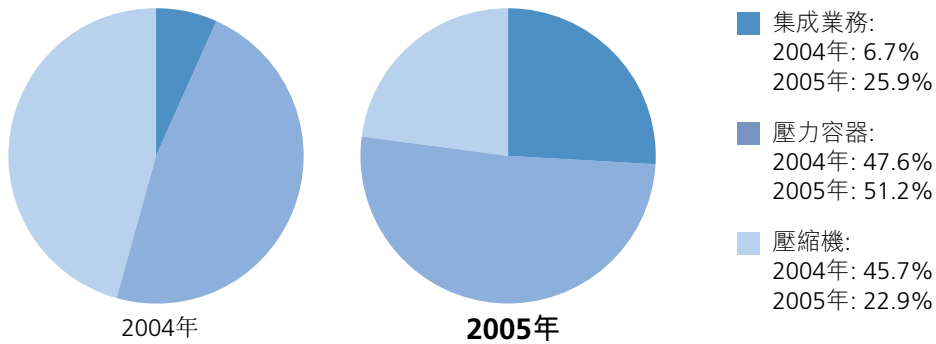
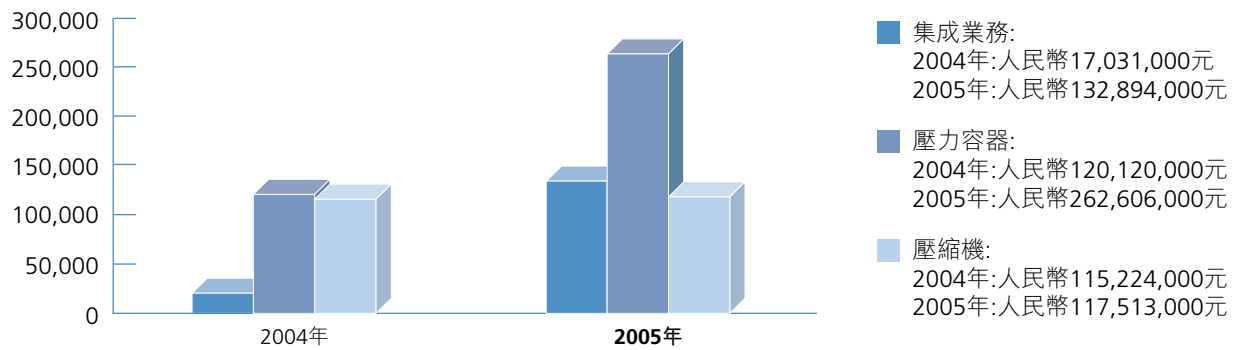
## 財務分析

### 營業額

二零零五年營業額增加主要來自提供集成業務及銷售壓力容器。集成業務之營業額為人民幣132,894,000元（二零零四年：人民幣17,031,000元），上升680.3%，壓力容器之營業額為人民幣262,606,000元（二零零四年：人民幣120,120,000元），上升118.6%。壓縮機之營業額為人民幣117,513,000元（二零零四年：人民幣115,224,000元），上升20%。

### 分部營業額

人民幣千元



### 集成業務

本集團專門為加氣站營運商及城鎮氣化項目提供集成業務。服務涵蓋整個項目進程，由設計及製造燃氣裝備系統及實地安裝，以至員工培訓及其他售後服務均一應俱全。於年內，此業務類別佔整體營業額25.9%（二零零四年：6.7%）。受惠於中國使用天然氣汽車逐漸普及，營運加氣站所用之燃氣裝備產生強大需求，從而帶動此業務大幅增長。

### 壓力容器

作為核心業務類別，本集團製造及銷售一系列壓力容器，以儲存、運輸及配送天然氣，就CNG而言，有高壓氣體瓶式壓力容器、儲氣瓶組及拖車；而就LNG而言，則有儲罐、集裝箱及拖車。年內，此類業務類別佔整體營業額51.2%（二零零四年：47.6%）。

### 壓縮機

本集團的燃氣裝備業務首先是由製造及銷售壓縮機開始。燃氣壓縮機為營運標準天然氣加氣站及加氣母站之主要裝備，用以把天然氣注入CNG拖車及天然氣汽車。於年內，此業務類別佔整體營業額22.9%（二零零四年：45.7%）。

### 毛利率及純利率

於過往兩年，本集團整體毛利率及純利率均表現穩定。二零零五年整體毛利率為29.3%（二零零四年：29.6%），純利率則為13.4%（二零零四年：14.3%）。

因單位價格上升及壓力容器產品之產品組合改變影響，毛利率由二零零四年之20.4%增至二零零五年之24.0%。然而，由於生產壓縮機成本上升，壓縮機之毛利率由二零零四年之36.6%下降至二零零五年之29.6%。本集團的集成業務於二零零四年展開，並於二零零五年有顯著增長。年內，本集團售出36個毛利率為64.5%之液壓式CNG加氣子站（二零零四年：售出5個毛利率為61.3%之液壓式CNG加氣子站）及68輛毛利率為27.6%的CNG加氣子站拖車（二零零四年：售出8輛毛利率為28.9%之CNG加氣子站拖車）。受到主要是以上產品間之銷售比率改變影響，集成業務之毛利率於二零零五年減少6.6%，為39.4%。

### 銷售成本

銷售成本於年內上升104.1%至人民幣362,954,000元（二零零四年：人民幣177,791,000元）。銷售成本之中，原材料成本、薪金、折舊及工廠成本分別佔89.9%（二零零四年：88.4%）、2.7%（二零零四年：6.5%）、1.8%（二零零四年：1.1%）及5.6%（二零零四年：4.0%）。成本結構於過往兩年表現穩定。

### 其他收益

二零零五年其他收益為人民幣3,538,000元（二零零四年：人民幣5,109,000元），包括政府補助金人民幣1,184,000元（二零零四年：人民幣730,000元）、銀行利息人民幣1,634,000元（二零零四年：人民幣70,000元）及銷售生產所剩餘鋼鐵邊角物料人民幣720,000元（二零零四年：人民幣1,086,000元）。自二零零五年起，本集團並無貸款予關連方，故此二零零五年並無貸款予關連方之利息收入（二零零四年：人民幣3,223,000元）。

### 成本分析 (以營業額之百分比表示)

|            | 二零零五年 | 二零零四年 |
|------------|-------|-------|
| 以下各項所佔百分比： |       |       |
| 銷售成本       | 70.7% | 70.4% |
| 銷售費用       | 4.5%  | 5.1%  |
| 行政費用       | 10.0% | 9.2%  |
| 融資成本       | 1.5%  | 2.4%  |



### 銷售費用

銷售費用較二零零四年增加80.8%。銷售費用包括運輸費、提供產品保用之撥備、專利費用、人力資源、佣金及銷售活動直接帶來之其他費用。本集團於二零零五年業務增長迅速，令銷售費用增加。

### 行政費用

行政費用較二零零四年增加122.6%。於年內，由於本集團繼續擴展及進行新發展，人力資源、專業費用、購股權成本、研究及開發成本及董事酬金均上升。

### 融資成本

年內，融資成本增加28.5%至人民幣7,814,000元（二零零四年：人民幣6,082,000元）。融資成本主要包括銀行貸款利息人民幣8,166,000元（二零零四年：人民幣5,928,000元）及匯兌收益人民幣714,000元（二零零四年：匯兌虧損人民幣81,000元）。融資成本上升主要由於本集團之平均銀行貸款利息由約5.6%增至約6.2%。

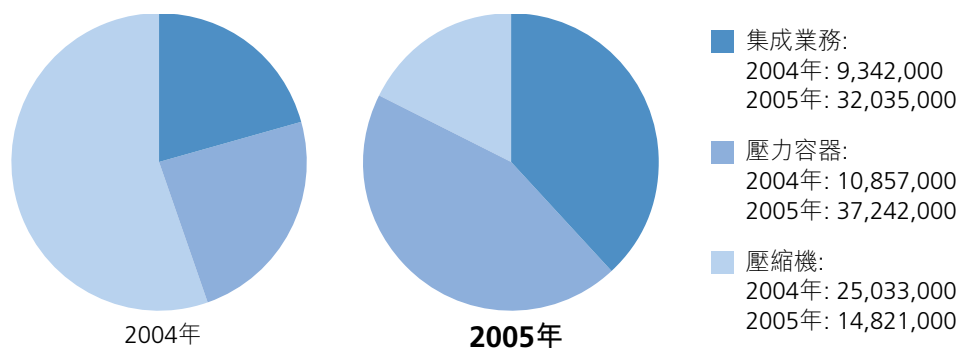
### 稅項

二零零五年度稅項合共約人民幣1,882,000元（二零零四年：人民幣1,814,000元），反映除稅前溢利稍為上升。於二零零五年度，本集團之附屬公司中，只有安瑞科（蚌埠）壓縮機有限公司須按所得稅稅率15%繳交稅項，而安瑞科（廊坊）能源裝備集成有限公司（「安瑞科集成」）及石安莊安瑞科氣體機械有限公司（「安瑞科氣體機械」）於同年均仍處於豁免所得稅期。由於安瑞科集成及安瑞科氣體機械之溢利於二零零五年大幅增加，本集團之實際稅率減至約2.7%（二零零四年：4.5%）。

### 分部業績

|         | 二零零五年<br>人民幣      | 二零零四年<br>人民幣      |
|---------|-------------------|-------------------|
| 集成業務    | 32,035,000        | 9,342,000         |
| 壓力容器    | 37,242,000        | 10,857,000        |
| 壓縮機     | 14,821,000        | 25,033,000        |
| 分部間互相抵銷 | (551,000)         | (734,000)         |
| 分部業績總額  | <b>83,547,000</b> | <b>44,498,000</b> |

分部業績總額相等於不能分配營運收入及費用、融資成本、稅項及少數股東權益前之溢利。



## 財務資源回顧

### 流動性及財務資源

本集團現金流入來源甚廣。年內，經營業務產生現金淨額達人民幣90,977,000元（二零零四年：經營業務所用現金淨額為人民幣2,416,000元）。本集團於二零零五年度新增銀行貸款人民幣140,000,000元（二零零四年：人民幣79,260,000元），並償還人民幣147,860,000元（二零零四年：人民幣109,040,000元）。

本公司股份於二零零五年十月十八日在聯交所創業板上市。上市集資所得款項淨額為約175,000,000港元（相等於人民幣182,000,000元），加上機構投資者於上市前所注入資金，再扣除上市及發行開支，二零零五年度資金總額約227,000,000港元（相等於人民幣236,000,000元）。於二零零五年十二月三十一日，本公司已發行股份數目為445,200,000股。上市不但為本集團發展提供所需資本，同時亦擴大了本集團的股東基礎及資本基礎。

年內，來自一名主要股東為數人民幣45,000,000元之墊款乃根據資本化發行（定義見本公司於二零零五年十月十日刊發之售股章程（「售股章程」））撥充資本，主要股東此舉表明對本集團的承擔。

於二零零五年十二月三十一日，本集團之銀行貸款合共為人民幣125,000,000元（二零零四年：人民幣132,860,000元），手頭現金為人民幣339,320,000元（二零零四年：人民幣31,611,000元），足以償還貸款，並且履行將於二零零六年到期之資本承擔。

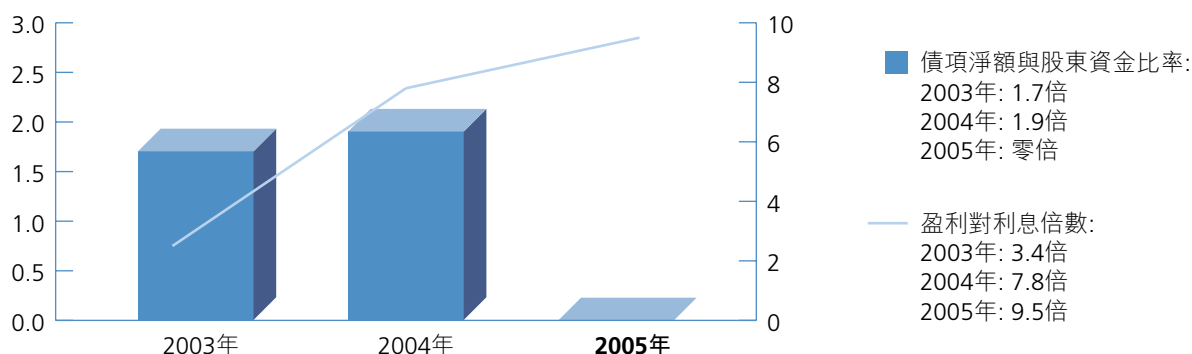
### 資產及負債

於二零零五年十二月三十一日，本集團資產總值為人民幣722,957,000元（二零零四年：人民幣319,787,000元）。負債總額為人民幣317,699,000元（二零零四年：人民幣266,026,000元）。資產淨值增加至人民幣405,258,000元（二零零四年：人民幣53,761,000元），主要來自上市所得款項淨額、機構投資者上市前注資及保留溢利增加。於二零零五年十二月三十一日，每股資產淨值為人民幣0.91元。

於二零零五年十二月三十一日，由於本集團保留現金結餘淨額人民幣214,320,000元，債項淨額與股東資金比率為零倍（二零零四年：1.9倍），盈利對利息倍數為9.5倍（二零零四年：7.8倍）。本集團銀行存款中有為數人民幣26,253,000元（二零零四年：人民幣84,000元）為有關信用證及應付票據的有限制的銀行保證金。

於二零零五年十二月三十一日，本集團全部銀行貸款均已獲擔保、付息且須於一年內償還。

債項淨額與股東資金比率及盈利對利息倍數



### 或有負債

於二零零五年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

### 資本承擔

於二零零五年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備資本承擔為人民幣920,000元（二零零四年：人民幣486,000元），已授權但未訂約資本承擔則為人民幣40,000,000元（二零零四年：零元）。

### 外匯風險

本集團所賺取收益及產生成本主要以人民幣（「人民幣」）及港元（「港元」）為單位。於二零零五年七月二十一日，中國中央銀行宣佈人民幣向美元脫鈎，並根據一籃子非指明的貨幣制訂受監管的浮動匯率制度。然而，港元兌人民幣匯率近年大致穩定。本集團透過籌集其主要營運資產及收益貨幣單位之資金以控制匯率風險。借款亦以人民幣為單位。因此，董事認為本集團所承受之外匯風險極低。

### 未來重大投資計劃及預期資金來源

有關本集團重大投資項目及預期資金來源之詳情，載於售股章程「業務目標及策略聲明」一節內。

除本文及年報內「業務目標與實際業務進展之比較」一節所披露者外，本集團於年報刊發日期，並無有關重大投資項目、收購項目或資本資產的任何其他計劃。然而，本集團將繼續為股東之最佳利益尋求投資機遇。

### 計劃將本公司股份在聯交所主板上市

為進一步提升本公司形像及知名度，本集團正籌備申請以介紹上市方式將本公司之股份在聯交所主板上市（「建議上市」），然而，本公司到目前為止仍未向聯交所遞交上市申請，建議上市可能不會進行，董事會將繼續知會股東及投資者有關進程。本公司股東及潛在投資者在買賣本公司股份時應審慎行事。

# 業務目標與實際業務進展之比較

以下為本集團於二零零五年十月六日至二零零五年十二月三十一日期間（「該期間」）之實際業務進展與售股章程所載之業務目標兩者比較概要：

售股章程所列業務目標摘要 截至二零零五年十二月三十一日  
之實際業務進展

## 提升生產力

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| 於蚌埠加建廠房及投資生產及檢測設備；完成蚌埠儲存原材料及元件倉庫的改建 | 本集團已於蚌埠興建額外廠房並投資生產及檢測設施。本集團亦已完成改裝蚌埠倉庫。        |
| 興建額外生產車間，以改善石家莊高壓及低溫產品之加工           | 額外車間之興建工程仍在進行中，但本集團已就於石家莊改善高壓及低溫產品之加工而購入生產設備。 |
| 購買生產設備以提高位於廊坊的安瑞科集成的生產力             | 本集團已購入生產設備，以提高安瑞科集成於廊坊之生產力。                   |

## 研究及開發

|                    |                           |
|--------------------|---------------------------|
| 提升高壓閥門及低溫閥門的生產設施   | 高壓閥門及低溫閥門之生產設施已獲改良。       |
| 改進燃氣調壓產品的設計        | 本集團已改善燃氣調壓產品之設計。          |
| 提高CNG產品的水準及擴大其適用範疇 | 本集團已增加及擴大CNG產品之應用範疇。      |
| 開發低溫液體儲運設備生產線      | 本集團已開始開拓低溫液體儲運設備生產線。      |
| 研究液壓式CNG加氣子站的應用範疇  | 本集團已開始為液壓式CNG加氣子站之應用進行研究。 |
| 繼續開發大排量天然氣壓縮機      | 已完成開發大排量天然氣壓縮機。           |
| 設計LNG及LCNG加氣站系統    | 本集團已開始設計LNG及LCNG加氣站之系統。   |

截至二零零五年十二月三十一日  
之實際業務進展

售股章程所列業務目標摘要

**業務推廣**

於中國燃氣或相關行業的雜誌刊登宣傳廣告

本集團已在中國燃氣及相關行業之雜誌內刊登廣告。

參加中國及歐洲有關燃氣裝備行業展覽會

本集團已參與中國有關燃氣裝備行業展覽會。

製作介紹本集團能源裝備及集成業務的光碟宣傳片；及製作有關加氣站及環境保護的市場推廣及宣傳材料

本集團已製作影音光碟、市場推廣及宣傳物料，作為推廣本集團、品牌和產品（如高壓氣體瓶式壓力容器、CNG加氣子站及燃氣壓縮機等）之用。

為加強本集團品牌知名度，本集團舉辦了一連串宣傳活動，如推出大型戶外廣告，亦舉行公司週年慶祝宴會。

**營業資格**

取得美國運輸部證書

本集團已取得美國運輸部證書。

獲取改裝運載高壓容器之汽車之牌照

本集團已獲取改裝運載高壓容器之汽車之牌照。

取得歐盟CE證書

本集團已向相關機關遞交認證申請，申請正在處理中。

安瑞科集成獲取ISO9000認證

安瑞科集成已取得ISO9001:2000認證。

取得LNG集裝箱的生產證書

本集團已就LNG集裝箱向相關機關遞交生產認證申請，申請正在處理中。

## 配售所得款項淨額

本公司股份於二零零五年十月十八日以配售方式在創業板上市。配售所得款項淨額經扣除相關上市開支約175,000,000港元(計及因超額配股權獲行使而發行股份之所得款項)後,按照計劃,將由董事根據售股章程及於二零零五年十月三十一日刊發有關行使本公司超額配股權之公佈所述加以運用,其中約17,500,000港元之款項已撥作一般營運資金。

截至二零零五年十二月三十一日,本集團動用所得款項淨額的情況,有如下述:

|       | 售股章程所列<br>於該期間所得款項<br>淨額之建議用途<br>百萬港元 | 該期間實際<br>使用款項<br>百萬港元 |
|-------|---------------------------------------|-----------------------|
| 提升生產力 | 17.3                                  | 13.8                  |
| 研究與開發 | 4.2                                   | 3.6                   |
| 業務推廣  | 2.1                                   | 2.1                   |
| 營業資格  | 0.8                                   | 0.6                   |
| 合計    | 24.4                                  | 20.1                  |

於該期間內,本集團乃根據售股章程所載之業務計劃及業務目標進行業務。就提升生產力而言,於該期間內使用之實際金額較擬定金額低3,500,000港元,而本集團將投放有關款項以於二零零六年上半年完成生產力提升計劃。其次,於該期間內所動用之實際研發金額較擬定金額低600,000港元。本集團將繼續投放資金用作LNG及LCNG加氣站之系統設計,有關系統設計擬定於二零零六年上半年完成。營業資格方面,該期間所動用之實際款項較預算低200,000港元,乃因本集團仍在申領CE認證及LNG集裝箱的生產認證。當然,本集團會不時檢討業務計劃,以確保股東之最佳利益。

# 董事及高級管理人員

## 董事

### 執行董事

**王玉鎖先生**，41歲，本公司其中一位創辦人，為本公司主席兼執行董事。王先生負責監察本集團之整體策略規劃。王先生於中國燃氣行業之投資及管理方面累積逾19年經驗。一九九四年，彼於中國人民大學畢業，於二零零二年在天津財經學院取得管理學碩士學位。王先生為第九屆及第十屆全國人民政治協商會議會員及全國工商業聯合會第九屆執行委員會副主席，並曾獲頒多個獎項，包括河北省十大傑出青年及中國優秀民營合會企業家。王先生於新奧燃氣擔任主席及執行董事。王先生為趙寶菊女士之配偶。王先生及趙女士共同擁有多家投資控股公司。

**蔡洪秋先生**，42歲，本公司執行董事兼總經理，並兼任安瑞科集成總經理。蔡先生於二零零二年加入本集團，負責本集團之整體營運。蔡先生先後畢業於中國政法大學及清華大學經濟管理學院，分別於一九八五年及一九九二年取得法律學士及科學碩士學位。蔡先生為高級經濟師，並於一九八九年取得中國律師資格。彼於工業企業管理擁有逾八年經驗。

**趙小文先生**，42歲，本公司執行董事兼市場總監。趙先生於二零零三年加入本集團，負責本集團之銷售及市場推廣策略。趙先生於銷售及市場推廣方面經驗豐富，並於企業管理累積逾20年經驗，其中尤以製造業經驗更達八年之久。

**周克興先生**，43歲，本公司執行董事兼總會計師，負責本集團之會計及財政營運。周先生畢業於天津財經學院，先後於一九八二年及二零零一年取得經濟學學士及工商管理碩士學位。於二零零二年加入本集團前，周先生作為副研究員任教於天津財經學院。周先生於會計及財務面擁有專業知識，於資本營運方面亦累積豐富經驗。

**于建潮先生**，37歲，本公司執行董事，負責本集團之投資及財務管理。于先生於一九九三年在河北財經學院畢業，並於二零零五年在中歐國際工商學院取得工商管理碩士學位。于先生於二零零二年加入本公司前，曾於數家國外企業，如全興工業廊坊有限公司及日清中糧食品有限公司擔任總會計師。彼現亦於新奧燃氣擔任執行董事。于先生於會計及財務方面累積逾14年經驗，於工業企業管理經驗逾8年。

### 非執行董事

**趙寶菊女士**，40歲，本公司其中一位創辦人兼非執行董事。趙女士一九八七年於畢業於河北醫學院護士學校，一九九八年畢業於首都師範大學。趙女士為王玉鎖先生之配偶。趙女士及王先生共同擁有多家投資控股公司。

### 獨立非執行董事

**王俊豪先生**，33歲，本公司獨立非執行董事。王先生持有澳洲Monash University之商業（會計）學士學位及電腦（資訊系統）學士學位。王先生為香港會計師公會及澳洲專業會計師公會會員及特許財務分析師。王先生目前任職於投資銀行界，之前曾於畢馬威會計師事務所任職核數師。王先生在香港及中國地區累積超過10年的企業財務及核數經驗。

**高正平先生**，51歲，本公司獨立非執行董事。高先生於二零零二年於天津財經大學取得管理科學博士學位，亦為天津財經大學之副校長及教授。高先生亦為中國人才研究會金融人才委員會之常務理事、中國金融出版社編輯委員會委員及天津市風險投資促進會專家組成員。

**壽比南先生**，48歲，本公司獨立非執行董事。壽先生於一九八二年於大連理工大學取得工學學士學位，一九九五年取得清華大學工程學碩士。壽先生於中國石化經濟技術研究院擔任教授級高級工程師，亦獲委任為中國國家標準化管理委員會會員及全國鍋爐壓力容器標準化技術委員會秘書長。壽先生亦為中國國家質量監督檢驗檢疫總局特種設備安全技術委員會委員。彼亦獲委任為合肥通用機械研究所博士後科研工作站學術委員會委員。

## 高級管理人員

**劉志昂先生**，60歲，安瑞科氣體機械董事會主席，負責監控安瑞科氣體機械之整體營運。劉先生於一九六九年畢業於天津工商學院，取得學士學位。於二零零零年加入本集團前，劉先生為河北邢台化工電機廠之工程師及河北邢台化工機械廠主管、河北省邢台市市政府規劃發展委員會之總秘書兼委員會主席。

**任英建先生**，50歲，安瑞科氣體機械總經理，負責安瑞科氣體機械之日常營運。任先生於一九九六年於清華大學經濟管理學院完成學業，亦為工程師。於二零零二年加入本集團前，任先生曾任牡丹江三星針織廠之總經理及牡丹江金牡丹針織有限公司之董事總經理。彼於工業企業管理擁有豐富經驗。

**楊威鋒先生**，34歲，安瑞科壓縮機總經理，負責安瑞科壓縮機之日常營運。楊先生於一九九三年取得北京化工大學工程學學士學位，後於一九九八年及二零零三年從南開大學分別取得法律學士學位及工商管理碩士學位。楊先生為中國律師、會計師、註冊稅務師、工程師及監理工程師。楊先生在中國亦符合資格進行證券（證券包銷、經紀業務及投資分析）、基金及期貨相關事務。於二零零二年加入本集團前，楊先生曾任職於中國化工部第一設計院及天津津濱發展股份有限公司，負責項目設計、項目管理、財務顧問、證券分析、法律事務及業務行政等工作。

**屠光宗先生**，36歲，本集團總工程師。屠先生於一九九三年取得清華大學工程學學士學位。彼曾為CNG項目之研究員、CNG車間經理及安瑞科氣體機械副總經理。於二零零二年加入本集團前，屠先生任職於廊坊恒宇工具有限公司，負責生產管理。

**張紹輝先生**，34歲，本公司合資格會計師兼公司秘書，持有英國泰晤士維利大學工商管理學士學位。張先生為香港會計師公會及英國國際會計師公會會員。於二零零四年加入本公司前，張先生任職於一家國際性的執業會計師行，於核數及業務顧問界擁有超過10年經驗。



# 企業管治報告

本公司致力奉行優質的企業管治常規。本公司的企業管治原則強調有效的董事會、審慎的內部及風險控制、具透明度及清楚之披露，最重要的是，向股東問責。

本公司董事會（「董事會」）及管理層持續地參考本地及國際標準以審閱及提昇企業管治的質素。董事會相信，董事會不懈之努力已為本集團過去多年的強勁業務增長造出直接及間接的貢獻。本集團深感榮幸，能夠獲得獨立機構表揚本集團於業務及管理的成就，頒發包括以下的多項獎項：

- 2005 中國消費者（用戶）質量服務滿意單位
- 2004安徽省名牌產品獎
- 2003安徽省優秀民營科技企業
- 2002安徽省民營百強企業

## 企業管治常規守則

本公司已遵守香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）附錄15所載企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）的守則條文。此外，本公司亦進一步遵守本報告所載企業管治常規守則的該等建議最佳常規。

為本公司股份於二零零五年十月於創業板上市（「上市」）的目的，本公司與其上市的有關專業人士為其會計及管理系統進行審核，包括但不限於企業管治政策。

吾等將本公司已經遵守的企業管治常規守則當中每條守則條文及本公司已採用的建議最佳常規摘錄如下，並且連隨有關遵守詳情。

## 遵守企業管治常規守則詳情

### A. 董事

#### A.1 董事會

##### 守則原則

董事會應承擔領導的責任，集體負責統管及監督發行人之事務。董事應就發行人之利益作出客觀的決定。

| 守則條文  | 是否遵守 | 遵守之詳情  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
|---|------|--|-------|--|----|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|---------|--|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>每年舉行至少四次定期的董事會會議。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>於二零零五年，已舉行六次董事會會議。自於二零零五年十月上市以來，董事會已經至少每季開會一次。二零零五年董事會及董事會轄下委員會會議的董事出席紀錄的詳情如下： <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">董事會會議</th> </tr> <tr> <th>董事</th> <th>出席率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>王玉鎖先生</td> <td>6/6</td> </tr> <tr> <td>蔡洪秋先生</td> <td>6/6</td> </tr> <tr> <td>趙小文先生</td> <td>4/6</td> </tr> <tr> <td>周克興先生</td> <td>6/6</td> </tr> <tr> <td>于建潮先生</td> <td>5/6</td> </tr> <tr> <td>趙寶菊女士</td> <td>2/6</td> </tr> <tr> <td>王俊豪先生</td> <td>3/5</td> </tr> <tr> <td>高正平先生</td> <td>1/5</td> </tr> <tr> <td>壽比南先生</td> <td>0/5</td> </tr> </tbody> </table> <br/> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">審核委員會會議</th> </tr> <tr> <th>委員會成員</th> <th>出席率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>王俊豪先生</td> <td>2/2</td> </tr> <tr> <td>高正平先生</td> <td>2/2</td> </tr> <tr> <td>壽比南先生</td> <td>2/2</td> </tr> </tbody> </table> </li> <li>薪酬委員會於二零零五年九月二十六日成立。首次薪酬委員會會議訂於二零零六年第二季舉行。</li> </ul> | 董事會會議 |  | 董事 | 出席率 | 王玉鎖先生 | 6/6 | 蔡洪秋先生 | 6/6 | 趙小文先生 | 4/6 | 周克興先生 | 6/6 | 于建潮先生 | 5/6 | 趙寶菊女士 | 2/6 | 王俊豪先生 | 3/5 | 高正平先生 | 1/5 | 壽比南先生 | 0/5 | 審核委員會會議 |  | 委員會成員 | 出席率 | 王俊豪先生 | 2/2 | 高正平先生 | 2/2 | 壽比南先生 | 2/2 |
| 董事會會議   |      |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 董事  | 出席率  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 王玉鎖先生   | 6/6  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 蔡洪秋先生   | 6/6  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 趙小文先生   | 4/6  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 周克興先生   | 6/6  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 于建潮先生   | 5/6  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 趙寶菊女士   | 2/6  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 王俊豪先生   | 3/5  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 高正平先生   | 1/5  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 壽比南先生   | 0/5  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 審核委員會會議   |      |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 委員會成員   | 出席率  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 王俊豪先生   | 2/2  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 高正平先生   | 2/2  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |
| 壽比南先生   | 2/2  |  |       |  |    |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |       |     |         |  |       |     |       |     |       |     |       |     |

| 守則條文   | 是否遵守 | 遵守之詳情   |
|--|------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>全體董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程。</li> </ul>         | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>在有關董事會定期會議之議程發放各董事前，諮詢各董事宜列入及彼等希望列入議程之商討事項。</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>召開董事會定期會議前應向全體董事發出至少14天通知。</li> </ul>         | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>定期董事會會議通知及議程在該會議不少於14天前發放予全體董事。定期董事會會議的有關文章及文件在該會議不少於三日前發放予全體董事。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>可取得公司秘書的意見和服務。</li> </ul>                     | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司的公司秘書（「公司秘書」）負責本集團的公司秘書事宜，包括董事會之程序及確保企業管治常規獲得遵守。</li> <li>本公司延聘法律顧問及公司秘書顧問公司提供法律意見及秘書服務。</li> <li>全體董事可取得公司秘書的服務和意見。</li> </ul>                 |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>公司秘書應備存會議紀錄以供查閱。</li> </ul>                   | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>公司秘書負責編寫會議紀錄、向董事分發董事會議紀錄初稿以供審閱及表達意見，並且保存所有董事會及董事會轄下委員會會議紀錄以供查閱。</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>會議紀錄初稿及最後定稿在合理時段內應發送全體董事以供表達意見及紀錄。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會會議紀錄初稿分發予全體董事以供審閱及表達意見。會議紀錄的經修訂稿將分發予各董事審閱及表達意見，直至再無收到任何意見為止。董事會會議最後定稿經由出席有關會議之董事簽署後將發送予全體董事作紀錄，上述兩個情況均須於14日內完成或於有關董事會會議後切實可行期間內盡快完成。</li> </ul> |

| 守則條文   | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|--|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>應商定程序，讓董事諮詢獨立專業意見，所需費用由本公司承擔。</li> </ul>  | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會已採納具文程序，讓董事諮詢獨立專業建議，所需費用由本公司承擔。</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>如一名主要股東或一名董事（或彼之聯繫人）在商討事宜存有重大利益衝突，應召開董事會會議。董事於上述事宜有利益關係須放棄投票，並且不得點算在法定人數之內。其本身及其聯繫人士於交易中並無重大利益的獨立非執行董事須出席該董事會會議。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司的組織章程細則訂明，除組織章程細則所載若干例外情況外，倘若董事於任何合約或安排或任何其他各種建議存有重大利益，則彼於有關之任何董事會決議案，均無權投票，亦不得點算在法定人數之內，若或彼須投票，彼之投票亦不獲點算（彼亦不得點算在法定人數之內）。</li> <li>董事會的慣例是以召開會議的形式，決定主要股東或董事（或彼之任何聯繫人）存有重大利益關係之事宜，並要求獨立非執行董事出席。</li> </ul> |

| 建議最佳常規   | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|--|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>就董事可能面對的法律行動投保。</li> </ul>        | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司已購買董事及高級職員責任保險，投保範圍包括本集團董事及高級職員。</li> </ul>                                  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會轄下委員會應採納大致相同的原則及程序。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>目前董事會轄下設有兩個委員會，分別是審核委員會及薪酬委員會。所有董事會轄下委員會大致採納上文A.1一節所述適用於董事會之相同原則及程序。</li> </ul> |

## A.2 主席及行政總裁

### 守則原則

發行人的董事會的經營管理和業務的日常管理應有明確區分，並分別由不同的高級人員承擔，以確保權力和授權分布均衡。

| 守則條文   | 是否遵守 | 遵守之詳情   |
|--|------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>主席及行政總裁的角色及職責應有區分，及清楚界定並以書面列載。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司主席（「主席」）及行政總裁的角色及職責有區分並以書面清楚訂明。</li> <li>主席王玉鎖先生負責訂定本集團的策略及方向，訂立業務目標及相關業務發展計劃、監督高級管理人員的表現及建立良好企業管治常規及程序。</li> <li>本公司總經理（「總經理」）蔡洪秋先生承擔行政總裁的職責，負責領導本集團的高級管理人員執行董事會訂出的策略及計劃，並不時向董事會申報本集團的運作，以確保董事會委派的任務得到妥善處理。</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>主席應確保董事會會議上全體董事均適當知悉當前的事項。</li> </ul>     | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>目前，主席負責向全體董事提供董事會會議所提及事項所需資訊，不論經由主席本人或管理層其他成員。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>主席應確保董事獲得足夠的資訊。</li> </ul>                | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會已經建立有關提供及獲取資訊的程序（見下文A.6一節）。其次，主席（不論經由主席本人或管理層其他成員）會應要求向全體董事提供彼等履行任務所必需的資訊。</li> </ul>   |

| 建議最佳常規  | 是否遵守 | 遵守之詳情   |
|---|------|---|
| 建議主席應履行的角色包括：   |      |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>草擬及批准董事會會議議程。</li> </ul>                             | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>主席監督及審定董事會會議議程之編撰。議程在諮詢董事後由公司秘書協助草擬。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>鼓勵董事全力投入董事會事務。</li> </ul>                            | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>主席擔任重要的角色，確保良好的企業管治常規，鼓勵董事主動參與和作出建設性貢獻，並與董事保持建設性的關係。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>促進非執行董事對董事會作出有效貢獻及確保執行董事及非執行董事之間維持建設性的關係。</li> </ul> | 是    |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>確保設立良好的企業管治常規及程序。</li> </ul>                         | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>於二零零五年，董事會採取以下有關企業管治常規的措施： <ol style="list-style-type: none"> <li>董事會採納企業管治常規守則，作為本公司企業管治常規及程序的指引；</li> <li>董事會訂立有關下列事項的指引： <ol style="list-style-type: none"> <li>董事會及高級管理人員的角色及職責；</li> <li>董事諮詢獨立專業意見的程序，所需費用由本公司承擔；</li> <li>主席及行政總裁職責的區分；及</li> <li>本集團僱員買賣本公司證券；及</li> </ol> </li> <li>本公司就多種事項為董事安排培訓計劃及講座，包括企業管治、商業管理及中國法律。</li> </ol> </li> </ul> |

### A.3 董事會組成

#### 守則原則

董事會應根據發行人業務而具備適當所需技巧及經驗。董事會中執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）之組合亦應取得平衡，以確保有效地作出獨立判斷。

#### 本公司董事會

董事會目前由五名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。於二零零五年十二月三十一日，董事會成員如下：

|       |            |
|-------|------------|
| 王玉鎖先生 | (執行董事兼主席)  |
| 蔡洪秋先生 | (執行董事兼總經理) |
| 趙小文先生 | (執行董事)     |
| 周克興先生 | (執行董事)     |
| 于建潮先生 | (執行董事)     |
| 趙寶菊女士 | (非執行董事)    |
| 王俊豪先生 | (獨立非執行董事)  |
| 高正平先生 | (獨立非執行董事)  |
| 壽比南先生 | (獨立非執行董事)  |

關於董事會成員的資格、經驗、專才及關係（如有），請參考年報第22頁至第23頁的董事履歷。

#### 角色及職能

董事會負責制訂業務發展策略、審閱及監督本集團的業務表現，以及編製及批准財務報表。關於管理層於本集團行政及管理職能所獲授權，董事會發出清楚指引。董事會定期審閱有關安排及可不時作出適當調整，以確保董事會的決定能有效執行。

於截至二零零五年十二月三十一日止年度，董事會已：

1. 檢討本集團表現及制訂業務策略；
2. 制訂及批准財政預算，每季比較及分析財政預算與實際業績；
3. 審閱及批准其上市的售股章程；
4. 審閱本集團採取的有效內部控制措施；
5. 審閱本集團的關連交易；
6. 審閱及批准本公司向兩個機構投資者 Investec Bank (UK) Limited 及 Symbiospartners Private Equity Limited 發行本公司可換股債券及／或股份；
7. 審閱及批准本集團截至二零零五年九月三十日止三個月及九個月第三季季度業績；及
8. 審閱及修訂本集團的企業管治常規。

#### 董事會轄下委員會

目前，董事會已經成立以下委員會並已訂定明確職權範圍：

1. 審核委員會；及
2. 薪酬委員會。

薪酬委員會及審核委員會的其他詳情分別載於以下B.1及C.3兩節。

| 守則條文  | 是否遵守 | 遵守之詳情   |
|---|------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 於所有披露發行人的董事姓名的企業通訊註明獨立非執行董事的身份。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 於所有披露各董事姓名的企業通訊均有披露全體董事的名字及彼等職位（包括主席、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事），包括年報、公佈、致股東通函、股東大會通告及本公司網站：<a href="http://www.enricgroup.com">www.enricgroup.com</a>。</li> </ul> |

| 建議最佳常規  | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|---|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 獨立非執行董事應佔董事會人數至少三分之一。</li> </ul>                         | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 目前，董事會有九名董事，其中三名為獨立非執行董事，佔董事會人數三分之一。</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 於網站提供最新的董事會成員名單，並註明彼等的角色、職能及（如適用）彼等是否獨立非執行董事。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事的履歷已上載於本公司網站：<a href="http://www.enricgroup.com">www.enricgroup.com</a>，包括彼等的職位、角色及職責，並不時更新。</li> </ul> |

#### A.4 委任、重選及罷免

##### 守則條文

委任新董事加入董事會應有正式、周詳及透明的程序。所有董事應定期重選。

目前，本公司董事會轄下並無提名委員會。物色及挑選合資格人士成為董事會成員的責任由董事會全體承擔。如董事會認為有需要或適宜委任一名新董事會成員（不論是填補臨時空缺或其他形式），每名董事會成員均可提名合適的人士作為董事會的候選成員，讓董事會決擇。



在揀選合適的候選人成為董事會成員時，董事會乃考慮多方面的條件，如該候選人的學歷、資歷及經驗。於二零零五年二月七日舉行董事會會議，以考慮及批准委任三名現任獨立非執行董事，而所有當時的董事均有出席上述的會議。

| 守則條文   | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|--|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>非執行董事的委任應有指定任期，並須經過重新選舉。</li> </ul>           | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>目前，所有非執行董事(包括獨立非執行董事)任期為三年，並須根據本公司的組織章程細則輪席告退。</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>每名董事應輪席告退，至少每三年一次。</li> </ul>                 | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司的組織章程細則訂明，每名董事至少每三年須輪席告退一次。</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>所有獲委任填補臨時空缺的董事須於接受委任後的首次股東大會上經過選舉。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>目前，並無委任董事以填補臨時空缺。</li> <li>目前，本公司的組織章程細則指明，獲委任填補臨時空缺的董事須於緊接受委任後的下屆股東週年大會經過選舉。董事會將於未來的股東週年大會上建議股東批准修訂本公司的組織章程細則，以確保有關細則符合本守則條文。</li> </ul> |

| 建議最佳常規  | 是否遵守 | 遵守之詳情   |
|---|------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>繼續委任在任已超過九年的獨立非執行董事，須(i)由股東另行批准；及(ii)向股東發出說明函件，說明彼仍是獨立人士。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>目前，概無獨立非執行董事於本公司在任超過九年。當有關情況出現時，本公司將遵守此建議最佳常規。</li> <li>本公司的慣例是，就每名獲提名董事須於股東大會以獨立決議案形式由股東審議通過方可膺選委任或連任。</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>向股東提供有關擬委任獨立非執行董事的獨立性的資料。</li> </ul>                                 | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>當董事須於股東大會經過競選或重選，將刊發通函，當中披露有關獲提名董事的詳細履歷、權益及(如適用)獨立性。</li> </ul>  |

## A.5 董事的責任

### 守則條文

所有董事(包括非執行董事)須不時瞭解其作為發行人董事的職責,以及發行人的經營方式、業務活動及發展。

| 守則條文   | 是否遵守 | 遵守之詳情   |
|--|------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>每名新委任的董事均應獲得全面、正式的就任須知,以確保其對發行人的業務,以及其在法規以及發行人的業務及管治政策下的職責均有適當的理解。</li> </ul>   | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會將向新委任董事提供有關董事根據開曼群島法例、香港法例及創業板上市規則的職務及責任的資料備忘錄,以協助彼理解其責任。</li> <li>董事會亦將安排本公司的法律顧問與新委任董事會面,本公司的法律顧問將在會上向該名董事解釋其根據相關法規所須承擔的責任。</li> <li>此外,主席將向新委任董事簡介本集團,而本公司將提供相關資料及籌辦不同活動,包括實地考察等,以確保新委任董事適當理解本公司的業務及管治政策。新委任董事並獲得機會提出問題及意見。</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>非執行董事的職能包括:               <ul style="list-style-type: none"> <li>在董事會會議上提供獨立的意見。</li> <li>在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用。</li> <li>應邀加入委員會。</li> <li>仔細評審發行人的表現。</li> </ul> </li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>非執行董事將就應納入董事會會議討論範圍的議題被諮詢,並獲得機會在董事會會議上提出問題及意見。</li> <li>本公司會就每項須獲得股東批准的關連交易或持續關連交易成立一個由獨立非執行董事組成的董事會轄下獨立委員會,以就有關交易給予獨立意見。</li> <li>全體獨立非執行董事均為審核委員會的成員,而兩名獨立非執行董事亦為薪酬委員會的成員,兩個委員會均肩負仔細評審本公司的職責。</li> </ul>                                   |

| 守則條文  | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|---|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事須確保彼等能付出足夠時間及精神以處理發行人的事務。</li> </ul>                             | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會會議及董事會轄下委員會會議目前的出席率整體令人滿意。請參閱董事會會議及董事會轄下委員會會議的董事出席紀錄(見A.1.1節)。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事必須遵守創業板上市規則第5.48至5.67條所載的交易必守標準(「必守標準」)履行彼等有關證券交易的責任。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司已採用必守標準作為董事進行證券交易的操守準則。每名董事均需每年最少兩次向本公司確認他／她已遵守必守標準，至今並無董事違反有關規定。</li> <li>此外，本公司已向本集團僱員發出書面指引，列明(其中包括)名列本集團的交易限制名單上的僱員在買賣本公司證券前必須獲得董事會的事先書面批准。</li> </ul> |
| 建議最佳常規  | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事須參加持續專業發展計劃。</li> </ul>  | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事參加本公司定期籌辦的多項內部培訓計劃。在二零零五年，本公司已為董事舉辦11項內部培訓計劃，覆蓋不同主題，包括：企業管治、資產、財務及人力資源管理以及中國法律。整體而言，出席率令人滿意，而計劃材料將發送予全體董事。</li> </ul>                                       |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事須於獲委任時(及於其後定期)向發行人披露彼在其他組織擔任的職務及其他重大承擔。</li> </ul>               | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>有關董事的詳情，包括彼在其他組織擔任的職務及其他重大責任的詳情須由公司秘書存檔，並最少每年更新一次。各董事的履歷不時更新，並在刊印於本公司的年報及通函前由有關董事確認。</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>非執行董事須確保彼等定期出席及積極參與董事會轄下委員會會議、董事會會議及股東大會。</li> </ul>               | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>在回顧年度，非執行董事整體上已積極參與董事會會議及董事會轄下委員會會議(見A.1節)，另本公司並未舉行股東大會。</li> </ul>   |

| 建議最佳常規   | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|--|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>非執行董事須透過給予獨立、有建設性及有根據的意見，對發行人的策略及政策發展作出正面貢獻。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>在回顧年度，非執行董事所履行的職責令人滿意。</li> </ul> |

## A.6 資料提供及使用

### 守則原則

董事應獲提供適當的適時資料，其形式及素質須使董事能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並能履行其作為發行人董事的職責及責任。

| 守則條文   | 是否遵守 | 遵守之詳情   |
|--|------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會及轄下委員會的文件應至少在舉行董事會或其轄下委員會會議日期的三天前全部送交全體董事。</li> </ul>      | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>目前，董事會及轄下委員會的文件至少在舉行定期董事會或其轄下委員會會議日期的三天前全部送交全體董事。</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>每名董事應有自行接觸高級管理人員的獨立途徑。</li> </ul>                             | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>高級管理人員不時與董事進行正式或非正式會議。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事有權查閱董事會及轄下委員會的文件，發行人必須採取步驟以盡快對董事提出的問題作出及時及全面的回應。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>有關董事會及轄下委員會的會議的文件將交予各董事傳閱，而董事可要求進一步的資料。董事會及轄下委員會的會議會議紀錄的初稿交予全體董事傳閱，以供審閱及表達意見。會議紀錄修訂稿將交由各董事傳閱，直至再無收到任何意見為止。經簽署的董事會及轄下委員會的會議紀錄最後定稿將於會議後送交全體董事以作記錄。</li> <li>董事會及轄下委員會的會議紀錄及文件可供董事及董事會轄下委員會成員查閱。</li> <li>每名董事均有機會於董事會或其轄下委員會會議上提出問題或意見，有關提問將於會議上或其後儘快獲回答，意見則會記錄在案，並於討論後採取相關行動（如適用）。</li> </ul> |

## B. 董事及高級管理人員的薪酬

### B.1 薪酬及披露的水平及組成

#### 守則原則

發行人應設有正規而具透明度的程序，以制訂有關執行董事酬金的政策及釐訂各董事的薪酬待遇。任何董事不得參與訂定本身的酬金。

#### 薪酬委員會

薪酬委員會已於二零零五年九月二十六日成立，委員會目前由以下成員組成：

蔡洪秋先生 (執行董事兼薪酬委員會主席)

高正平先生 (獨立非執行董事)

壽比南先生 (獨立非執行董事)

薪酬委員會主要負責以下職務：

1. 就本公司所有有關董事及高級管理人員薪酬的政策及結構向董事會提供推薦建議，並建議如何設立正式及具透明度的程序，以建立該薪酬政策；
2. 獲授權釐訂全體執行董事及高級管理人員的特定薪酬待遇；
3. 透過參照董事會通過的企業目標，檢討及批准按表現而釐定的薪酬；
4. 檢討及批准向執行董事及高級管理人員支付有關他們喪失或終止職務或委任的賠償，以確保該等賠償按有關合約條款釐定；若未能按有關合約條款釐定，賠償亦須公平合理，不會對本公司造成過重負擔；
5. 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排按有關合約條款釐定；若未能按有關合約條款釐定，有關賠償亦須合理適當；
6. 向董事會推薦建議非執行董事的薪酬；
7. 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐訂本身的薪酬。
8. 就執行董事的薪酬建議諮詢主席，如彼等認為有需要，亦可獲取專業意見；
9. 就任何根據創業板上市規則須取得股東批准的董事服務合約，向本公司股東作出推薦建議；及
10. 向董事會報告。

薪酬委員會於二零零五年九月二十六日成立，每年須最少進行兩次會議，首個會議訂於二零零六年第二季舉行。在成立薪酬委員會之前，於二零零五年九月二十六日已經召開董事會會議，以審閱及批准各執行董事的服務協議以及各非執行董事及獨立非執行董事的委任函件。

| 守則條文   | 是否遵守 | 遵守之詳情   |
|--|------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>薪酬委員會的職權範圍(包括最低要求的特定職責)應作書面訂明，並須應要求提供有關資料以及將資料刊載於發行人網站上。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司已設立薪酬委員會，其書面訂明之職權範圍大致上與創業板上市規則附錄15第B.1.3段所載者相同。</li> <li>薪酬委員會的職權範圍可應要求提供，及已上載於本公司網站：<a href="http://www.enricgroup.com">www.enricgroup.com</a>。</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>薪酬委員會須就其他執行董事的建議薪酬諮詢主席及／或行政總裁，如認為有需要，亦可獲取專業意見。</li> </ul>           | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>薪酬委員會將就其他執行董事的建議薪酬諮詢主席，並於有需要時尋求獨立專業意見。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>薪酬委員會應獲供給充足資源以履行其職務。</li> </ul>                                     | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>根據薪酬委員會的職權範圍，委員會成員可於有需要時尋求外界法律及獨立專業意見，所需費用由本公司承擔。</li> <li>此外，董事會與高級管理人員將為薪酬委員會提供全面支援。</li> </ul>  |

C. 問責及核數

C.1 財務匯報

守則原則

董事會應平衡、清晰及全面地評核公司的表現、情況及前景。

| 守則條文   | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|--|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>管理層應向董事會就財務及其他資料提供解釋，讓董事會作出有根據的評審。</li> </ul>                           | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事每月獲提供本集團的財務及其他資料及分析檢討。此外，管理層亦會定期與董事進行會議，呈報季度業績和就預算與實際業績的差異作討論。</li> </ul>                                 |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事須承認其有編製賬目的責任，以及核數師亦應在核數師報告中就其申報責任作出聲明。</li> </ul>                     | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>有關董事就財務報表的責任聲明列載於董事會報告內。</li> <li>核數師報告內列載核數師的申報責任的聲明。</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會有責任於年度／中期報告、涉及股價敏感資料的通告及法例規定須予披露的其他財務資料／報告，作出平衡、清晰及明白的評核。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會共同負責於年度／中期報告、涉及股價敏感資料的通告及法例規定須予披露的其他財務資料／報告作出清晰及明白的評核。此外，審核委員會已於二零零五年九月二十六日成立，以監察本集團財務報表的完整性。</li> </ul> |

C.2 內部監控

守則原則

董事會應確保發行人的內部監控系統穩健妥善而且有效，以保障股東的投資及發行人的資產。

| 守則條文   | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|--|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事應最少每年檢討一次內部監控系統是否有效。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事已不時檢討本集團內部監控系統是否有效。年內，董事會已特別就其上市，而檢討本集團之內部監控，該檢討涵蓋（其中包括）財務監控、內部監控、合規監控及風險管理程序。</li> </ul> |

### C.3 審核委員會

#### 守則原則

董事會應就如何應用財務匯報及內部監控原則及如何維持與公司核數師適當的關係作出正規及具透明度的安排。所成立的審核委員會應具有清晰的職權範圍。

#### 審核委員會的組成

審核委員會已於二零零五年九月二十六日成立，目前由以下成員組成：

王俊豪先生(獨立非執行董事兼審核委員會主席)

高正平先生(獨立非執行董事)

壽比南先生(獨立非執行董事)

審核委員會主要負責以下職務：

1. 就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議，批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭任或辭退該核數師的問題；
2. 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；
3. 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行；
4. 監察本公司的財務報表及本公司年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱上述報表及報告所載有關財務申報的重大判斷。

審核委員會自二零零五年九月二十六日成立以來，曾於二零零五年度進行兩次會議，省覽本集團第三季度業績，並與核數師討論有關內部監控、核數師的獨立性、核數師酬金以及有關年度審核工作範疇等事項。審核委員會成員的出席記錄載於上文A.1一節。



核數師酬金

本公司(i)以人民幣4,432,000元委聘本集團外聘核數師畢馬威會計師事務所為截至二零零四年十二月三十一日止兩個財政年度及截至二零零五年六月三十日止六個月就上市編製會計師報告，及(ii)以人民幣1,500,000元委聘彼審核本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之財務報表。除上述者外，本公司於回顧年度並無委聘畢馬威會計師事務所提供其他非核數服務。

| 守則條文  | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|---|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>會議紀錄應由正式委任的秘書保存，並應在會議後一段合理時間內送交委員會全體成員。</li> </ul>                                 | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>審核委員會會議紀錄及文件由公司秘書保存。審核委員會會議紀錄初稿送交全體董事傳閱以供檢閱及表達意見，會議紀錄的最後定稿經主席簽署後送交全體董事以作記錄，有關文件均須於相關會議後切實可行期間內儘快送交董事傳閱。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>現任核數師的前任合夥人不得擔任審核委員會的成員。</li> </ul>  | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>審核委員會的成員皆非本集團外聘核數師的前任合夥人。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>審核委員會的職權範圍應最少包括創業板上市規則附錄15第C.3.3段所載最低要求的特定職責，並須應要求提供有關資料以及將資料上載於發行人網站。</li> </ul>  | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司已設立審核委員會，其職權範圍大致上與創業板上市規則附錄15第C.3.3段所載者相同。</li> <li>審核委員會的職權範圍可應要求提供以及已上載於本公司網站：<a href="http://www.enricgroup.com">www.enricgroup.com</a>。</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>凡董事會不同意審核委員會對甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜的意見，發行人應在《企業管治報告》中列載審核委員會的建議，以及董事會所持的意見。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會並無不同意審核委員會對甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜的意見。倘雙方意見不一，董事會將在《企業管治報告》中列載有關詳情。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>審核委員會應獲供給充足資源以履行其職責。</li> </ul>  | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>根據審核委員會的職權範圍，審核委員會成員可於有需要時尋求外界法律及獨立專業意見，所需費用由本公司承擔。</li> <li>此外，董事會與高級管理人員將為審核委員會提供全面支援。</li> </ul>   |

## D. 董事會權力的轉授

### D.1 管理功能

#### 守則原則

發行人應有一個正式的預定計劃表，列載特別要董事會作決定的事項。董事會在代表發行人作出決定前，亦應明確指示管理層哪些事項須由董事會批准。

| 守則條文  | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|---|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會必須就管理層的權力給予清晰的指引，包括在何種情況下管理層應事前取得董事會批准的事宜。</li> <li>應將那些保留予董事會的職能及那些轉授予管理層的職能分別確定下來。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會已就董事會與高級管理人員的責任作出書面劃分。概括而言，董事會負責為本集團制訂策略及指引，訂立目標及業務發展計劃，監察高級管理人員表現，以及確保具備良好的企業管治。高級管理人員由總經理（彼負起行政總裁之責任）領導，負責執行董事會制訂的策略及計劃，並須定期向董事會匯報，確保策略及計劃能適當地執行。</li> </ul> |

| 建議最佳常規  | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|---|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>應發出正式的董事委任書，訂明有關委任的主要條款及條件，讓董事清楚瞭解權力轉授安排。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司的慣例是(i)與每名執行董事訂立書面服務合約，訂明該董事獲聘用的權利、義務、職責、責任，以及其他條款及條件；及(ii)與每名非執行董事訂立委任書，確認其僱用條款。</li> </ul> |

### D.2 董事會轄下的委員會

#### 守則原則

董事會轄下各委員會的成立應訂有書面的特定職權範圍，清楚列載委員會權力及職責。

| 守則條文   | 是否遵守 | 遵守之詳情   |
|--|------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>清楚訂明的職權範圍，讓有關委員會能適當地履行其職能。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司目前設有兩個董事會轄下委員會，包括審核委員會及薪酬委員會，各委員會均正式書面通過明確職權範圍，訂明該委員會獲授權力及職責詳情。</li> <li>上述董事會轄下委員會的職權範圍均可應要求提供，並已上載於本公司網站：<a href="http://www.enricgroup.com">www.enricgroup.com</a>。</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>職權範圍應規定該等委員會要向董事會匯報其決定。</li> </ul>    | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>各董事會轄下委員會的職權範圍均有條文規定其須向董事會匯報其所作的任何決定。</li> </ul>   |

E. 與股東的溝通

E.1 有效溝通

守則原則

董事會應盡力與股東持續保持對話，尤其是藉股東週年大會或其他全體會議與股東溝通及鼓勵他們的參與。

| 守則條文   | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|--|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>會議主席應就每項實際獨立的事宜個別提出決議案。</li> </ul>  | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>股東大會上均就每項實際獨立的事宜個別提出決議案。例如，每名董事獲提名競選或重選將獲獨立提呈決議案。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會主席應出席股東週年大會，並安排審核委員會、薪酬委員會及提名委員會（視何者適用而定）的主席，或在該等委員會的主席缺席時由另一名委員在股東週年大會上回答提問。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>於回顧年度，本公司並未舉行任何股東大會。</li> <li>董事會主席將出席本公司的股東週年大會，並且安排審核委員會及薪酬委員會各名主席列席，倘或有關委員會主席缺席，則將安排委員會的另一成員於股東週年大會上回答有關問題。</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會轄下獨立委員會（如有）的主席亦應出席就批准一項關連交易，或任何其他須獲獨立股東批准之交易而召開之任何股東大會，以回答問題。</li> </ul>                 | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司將安排董事會轄下獨立委員會的主席出席就批准本公司此等交易召開的有關股東大會。</li> </ul>  |

## E.2 以投票方式表決

### 守則原則

發行人應定期通知股東以投票方式表決的程序，並確保符合創業板上市規則有關以投票方式表決的規定及發行人本身的組織章程文件。

| 守則條文  | 是否遵守 | 遵守之詳情  |
|---|------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>在召開股東大會之通函內載列以投票方式表決的程序，以及股東要求以投票方式表決的權利。</li> </ul> | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>要求以投票方式表決的權利及程序將載於隨附股東大會通知寄發予股東的通函內。要求投票表決程序亦會於股東大會上向股東解釋。</li> </ul>                   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>確保所有票數均適當點算及記錄在案。</li> </ul>                         | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司按照本身常規委派本公司股份登記處代表為表決程序的監察人。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>大會主席應在會議開始時充份解釋股東要求投票表決的程序及進行投票表決的程序。</li> </ul>     | 是    | <ul style="list-style-type: none"> <li>於回顧年度，並無舉行任何股東大會。倘本公司日後舉行股東大會，大會主席將於會議開始時全面解釋股東要求投票表決的程序及倘有需要投票表決時進行投票表決之程序。</li> </ul> |

## 其他企業管治資料

### I. 股東權利

本公司致力確保股東權益，就此，本公司透過多個途徑與股東保持溝通，包括股東大會、年度、半年度及季度報告、致股東的股東大會通知及通函、聯交所網站刊登的公佈，以及在本公司網站刊登的新聞稿及其他企業通訊。

登記股東以郵遞方式收取股東會議通知。任何登記股東均有權出席股東週年大會及股東特別大會，惟彼等的股份必須登記於本公司的股東名冊內。

根據本公司組織章程細則第58條，本公司之任何一名或多名股東不時有權向董事會或公司秘書遞交書面請求，要求董事會就處理請求書所述的事項召開股東特別大會，惟該等股東在遞交該請求書當日須持有不少於十分之一的本公司已繳足股本，並須於本公司股東大會上擁有投票權；而該大會須在請求書遞交日期後兩個月內舉行。倘若董事會在該請求書遞交日期起計二十一天內未有進行召開該大會，則該等請求者可按同樣方式自行召開大會，而因董事會未能召開大會致使該等請求者產生的一切合理開支須由本公司償付請求者。

股東或投資者可透過「投資者關係」一節所列的聯絡方法向本公司查詢及提出意見：

## II. 投資者關係

本公司認為，與機構及其他投資者間的溝通，實為加強本公司透明度，以及收集此等投資者意見及回應的重要途徑。本公司已成立投資者關係部門，專責投資者關係事務。於回顧年度，本公司董事及高級管理人員曾與基金經理和分析員進行了多次會面，並參與多項在中國(上海、深圳)、香港、新加坡及英國舉行的巡迴推介。此外，本公司亦透過記者招待會、向媒體發放及於本公司網站刊登的新聞稿，以及回應媒體的查詢，藉以時刻與媒體維持溝通。

投資者、股東及媒體均可透過以下聯絡方法向本公司作出查詢。

電話： (852) 2528 9386  
傳真： (852) 2865 9877  
郵遞： 香港  
金鐘道89號  
力寶中心1座31樓  
3101至03室  
致張紹輝先生

電郵： enric@enricgroup.com

董事同仁欣然提呈截至二零零五年十二月三十一日止年度彼等之年度報告及本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之經審核財務報表。

## 公司重組

本公司於二零零四年九月二十八日根據開曼群島公司法（經修訂）第22章（1961年法例第3條，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據本公司及其附屬公司就精簡本集團架構以籌備其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市（「上市」）於二零零五年九月二十六日完成的重組（「公司重組」），本公司已成為現組成本集團的所有附屬公司之控股公司，本公司股份於二零零五年十月十八日（「上市日期」）於創業板上市。

## 主要業務

本公司主要業務為投資控股，本集團的主要業務是為燃氣能源業提供集成業務及設計、製造及銷售專用燃氣裝備。本公司之附屬公司詳情載於財務報表附註15。

## 財務報表

董事確認，彼等有責任就各財政年度編製財務報表，以真實公正地反映本公司及本集團於各財政年度年結日之財務狀況，以及本集團於該截至年度之盈虧。在編製財務報表時，董事須：

- (a) 選取適當會計政策，並貫徹引用，以及作出審慎、公平合理之判斷及估計；
- (b) 闡釋與會計準則有別之任何重大差異；及
- (c) 按現有基準編製財務報表，除非有關本公司及本集團之業務於可見將來會持續之假設屬不恰當。

董事有責任妥善保存會計記錄，以保障本公司及本集團資產，董事亦須採取合理程序，預防及查察任何偽造及其他不當行為。

本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之溢利，及本公司及本集團截至同日的財務狀況載於第57頁至104頁之財務報表內。

## 股息及儲備

董事不建議派發截至二零零五年十二月三十一日止年度之股息（二零零四年：無）。

本公司及本集團於年內儲備變動詳情載於財務報表附註25。

## 主要客戶及供應商

本集團於截至二零零五年十二月三十一日止年度向主要客戶及供應商之銷售額及採購額分別載列如下：

|         | 佔本集團總額 |     |
|---------|--------|-----|
|         | 銷售額    | 採購額 |
| 最大客戶    | 19%    |     |
| 五大客戶合計  | 39%    |     |
| 最大供應商   |        | 28% |
| 五大供應商合計 |        | 46% |

本集團最大客戶為新奧燃氣控股有限公司（「新奧燃氣」）（代表其本身及作為其附屬公司的信託人），本公司執行董事兼主席王玉鎖先生（「王先生」）與本公司非執行董事趙寶菊女士（「趙女士」）經一家控制公司 Xinao Group International Investment Limited（「XGII」）於新奧燃氣擁有重大權益。詳情載於本報告「董事於合約及關連交易之權益」一節。

除上述者外，年內任何時間，董事、彼等之聯繫人或本公司股東（就董事所知擁有超過5%本公司股本者）一概並無擁有本集團五大供應商或五大客戶的任何權益。

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註11。

## 退休計劃

本集團已為其中國大陸僱員參加政府退休計劃，並為其香港僱員實施強制性公積金計劃。該等退休計劃詳情載於財務報表附註28內。

## 慈善捐獻

本集團於年內所作慈善捐獻為人民幣500,000元（二零零四年：人民幣69,000元）。

## 股本

本公司年內股本之變動詳情載於財務報表附註25內。

## 可換股可贖回債券

可換股可贖回債券之詳情載於財務報表附註26內。

## 銀行貸款

本集團截至二零零五年十二月三十一日之銀行貸款詳情載於財務報表附註20內。



## 財務概覽

本集團過去三個財政年度業績及資產與負債載於年報第7頁。

## 董事

年內及截至本報告日期止，本公司董事如下：

### 執行董事

王玉鎖（主席）  
蔡洪秋  
趙小文  
周克興  
于建潮

### 非執行董事

趙寶菊

### 獨立非執行董事

王俊豪  
高正平  
壽比南

根據本公司的組織章程細則第86條，王玉鎖先生、蔡洪秋先生、趙小文先生、周克興先生、于建潮先生、王俊豪先生、高正平先生、壽比南先生及趙寶菊女士將輪值退任，惟彼等符合資格且願於將舉行之股東週年大會上膺選連任。

## 董事服務合約

各執行董事均與本公司訂立一項服務協議，各服務協議初步為期三年，由二零零五年十月一日起至二零零八年九月三十日止，其後各服務協議將繼續生效，直至其中一方發出不少於六個月的事先書面通知終止合約。

趙寶菊女士之任期初步為期三年，由上市日期起至二零零八年十月十七日止。高正平先生、壽比南先生及王俊豪先生之服務協議初步為期三年，由二零零五年二月七日起至二零零八年二月六日止。

除上述所披露者外，於即將舉行之股東週年大會上，擬重選連任之董事並無訂有本公司或其任何附屬公司（在一般法定責任之外）於一年內未付補償即不得終止之未屆滿服務協議。

## 權益披露

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至二零零五年十二月三十一日，本公司各董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部份）的股份、相關股份及債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部份第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作及視作擁有的權益及淡倉）；或(ii)記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊內的權益及淡倉；或(iii)根據創業板上市規則第5.46條知會本公司及聯交所的權益及淡倉，有如下述：

#### (1) 於本公司股份及相關股份的權益

| 董事姓名  | 身份                | 於股份的權益 |                       | 於股份的<br>總權益  | 於相關股份<br>的權益        | 於股份及<br>相關股份<br>的總權益 | 佔本公司<br>已發行<br>股本總額<br>概約百分比 |
|-------|-------------------|--------|-----------------------|--------------|---------------------|----------------------|------------------------------|
|       |                   | 個人     | 公司                    |              |                     |                      |                              |
| 王先生   | 受控制法團權益及<br>實益擁有人 | —      | 234,144,000股<br>(附註1) | 234,144,000股 | 4,000,000股<br>(附註2) | 238,144,000股         | 53.49%                       |
| 趙女士   | 受控制法團權益及<br>配偶權益  | —      | 234,144,000股<br>(附註1) | 234,144,000股 | 4,000,000股<br>(附註2) | 238,144,000股         | 53.49%                       |
| 蔡洪秋先生 | 實益擁有人             | —      | —                     | —            | 1,400,000股          | 1,400,000股           | 0.31%                        |
| 于建潮先生 | 實益擁有人             | —      | —                     | —            | 1,000,000股          | 1,000,000股           | 0.22%                        |
| 趙小文先生 | 實益擁有人             | —      | —                     | —            | 1,000,000股          | 1,000,000股           | 0.22%                        |
| 周克興先生 | 實益擁有人             | —      | —                     | —            | 1,000,000股          | 1,000,000股           | 0.22%                        |

附註：

- 此兩項指同一批由XGII（由王先生及王先生的配偶趙女士分別實益擁有50%權益）持有的234,144,000股股份。
- 趙女士為王先生的配偶，被視作於本公司授予王先生的該等購股權中擁有權益。

有關董事於本公司所授出的購股權下之相關股份權益詳情載於「董事購買股份的權利」一項下。

## (2) 於相聯法團股份及相關股份的權益

| 相聯法團名稱 | 董事姓名 | 身份             | 於股份的權益 |      |        | 持股百分比 |
|--------|------|----------------|--------|------|--------|-------|
|        |      |                | 個人     | 家族   | 總權益    |       |
| XGII   | 王先生  | 實益擁有人及<br>配偶權益 | 500股   | 500股 | 1,000股 | 100%  |
| XGII   | 趙女士  | 實益擁有人及<br>配偶權益 | 500股   | 500股 | 1,000股 | 100%  |

## (3) 董事購買股份的權利

根據本公司於二零零五年九月二十六日採納的首次公開招股前購股權計劃，若干董事獲授予購股權以認購本公司股份，其於二零零五年十二月三十一日的詳情如下：

| 董事姓名  | 授出日期            | 行使期                        | 每股行使價 | 購股權<br>的相關<br>股份數目  | 佔本公司                 |
|-------|-----------------|----------------------------|-------|---------------------|----------------------|
|       |                 |                            |       |                     | 已發行<br>股本總額<br>概約百分比 |
|       |                 |                            | 港元    |                     |                      |
| 王先生   | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 4,000,000股<br>(附註2) | 0.90%                |
| 趙女士   | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 4,000,000股<br>(附註2) | 0.90%                |
| 蔡洪秋先生 | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 1,400,000股          | 0.31%                |
| 于建潮先生 | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 1,000,000股          | 0.22%                |
| 趙小文先生 | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 1,000,000股          | 0.22%                |
| 周克興先生 | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 1,000,000股          | 0.22%                |

附註：

- 根據首次公開招股前購股權計劃所述之若干歸屬條件，任何承授人獲授之購股權的50%可於上市日期起計6個月屆滿後開始行使，直至授出購股權日期起計10年後止；其餘50%則可於上市日期起計24個月屆滿後開始行使，直至授出購股權日期起計10年後止。首次公開招股前購股權計劃之詳情載於本報告第51至52頁。
- 趙女士為王先生的配偶，被視作於本公司授予王先生的該等購股權中擁有權益。

除上文披露外，截至二零零五年十二月三十一日，本公司各董事及最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部份）的股份及相關股份擁有或視作擁有權益或淡倉，或於債權證中擁有或視作擁有權益，而其須要(i)根據證券及期貨條例第XV部份第7及8分部知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作及視作擁有的權益及淡倉）；或(ii)記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊內；或(iii)根據創業板上市規則第5.46條知會本公司及聯交所。

## 主要股東

截至二零零五年十二月三十一日，就董事所知悉，如本公司按照證券及期貨條例第336條存置的名冊記錄，以下人士或法團（上文所述的本公司董事及最高行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉：

### 於本公司股份的權益

| 股東名稱                                   | 身份      | 股份數目                | 佔本公司<br>已發行<br>股本總額<br>概約百分比 |
|--|---------|---------------------|------------------------------|
| XGII                                   | 實益擁有人   | 234,144,000股        | 52.59%                       |
| Investec Bank (UK) Limited             | 實益擁有人   | 51,840,000股<br>(附註) | 11.65%                       |
| Investec 1 Limited                     | 受控制法團權益 | 51,840,000股<br>(附註) | 11.65%                       |
| Investec SA                            | 受控制法團權益 | 51,840,000股<br>(附註) | 11.65%                       |
| Investec SARL                          | 受控制法團權益 | 51,840,000股<br>(附註) | 11.65%                       |
| Investec Holding Company Limited       | 受控制法團權益 | 51,840,000股<br>(附註) | 11.65%                       |
| Investec Holdings (UK) Limited         | 受控制法團權益 | 51,840,000股<br>(附註) | 11.65%                       |
| Investec PLC                           | 受控制法團權益 | 51,840,000股<br>(附註) | 11.65%                       |
| Symbiospartners Private Equity Limited | 實益擁有人   | 26,016,000股         | 5.84%                        |

附註：

各項均為同一批由Investec Bank (UK) Limited持有的51,840,000股股份。Investec Bank (UK) Limited為Investec 1 Limited的直接全資附屬公司，故屬Investec SA、Investec SARL、Investec Holding Company Limited、Investec Holdings (UK) Limited及Investec PLC的間接全資附屬公司。

除上文披露外，據董事所知悉，截至二零零五年十二月三十一日，概無任何人士或法團（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司的股份或相關股份擁有權益及淡倉，而其須要根據證券及期貨條例第XV部份第2及3分部向本公司披露，或須要記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條所存置的名冊內，亦概無任何人士或法團（本公司董事或最高行政人員除外）直接或間接於任何類別股本擁有5%或以上面值的權益，而於本公司的股東大會上任何情況下擁有投票權，並可實際指令或影響本公司的管理。

## 購股權

於二零零五年九月二十六日及二零零五年十月七日，股東分別以書面決議案批准通過兩個購股權計劃，名為購股權計劃及首次公開招股前購股權計劃。兩個購股權計劃之詳情如下。

### 購股權計劃

購股權計劃（「該計劃」）之目的是向僱員（包括執行及非執行董事）及合資格人士對本集團之貢獻提供獎勵及回饋。根據該計劃，董事會（「董事會」）獲授絕對酌情權，邀請任何董事（包括非執行及獨立非執行董事）及本集團任何成員公司的任何僱員（包括全職或兼職），以及任何合資格人士認購本公司股份。

該計劃生效期及有效期為期十年，截至二零一五年九月二十五日止，隨後將再無購股權授出。有關購股權可予行使期間由董事會通知各參與者，惟由授出日期起計，不得超過十年。行使購股權毋須經過一段最短持有期間，惟董事會獲授權可酌情於授出日期訂出此種最短期間。參與者必須於購股權授出日期起14日內承購，並須繳付1.00港元作為每次接受購股權之代價。

每份購股權之行使價，須不低於以下最高者：(i)於要約日期在聯交所每日報價表所列本公司股份之收市價；(ii)緊接於要約日期前連續五個交易日在聯交所每日報價表所列本公司股份之平均收市價；及(iii)本公司股份面值。

根據行使該計劃可能授出之購股權而發行之最高股份數目不得超過43,200,000股，即於上市日期本公司已發行股本的10%，惟董事會可於股東大會尋求股東批准重訂該10%上限及/或授出超過10%上限之購股權。儘管上限獲重訂及准予授出超過上限之購股權，可予授出最高股份數目不得超過不時已發行股份總數之30%。

由於行使授予每位參與者的購股權（包括已經及尚未行使之購股權）因而已發行及將予發行之股份總數於任何12個月期間不得超過已發行股份總數之1%。倘若向一位參與者再授出購股權，會導致因行使根據該計劃向該參與者已授出及將予授出之所有購股權（包括已行使、註銷及尚未行使購股權）而於截至及包括該次再授出日期12個月內已發行及將予發行之股份合共佔超過已發行股份總數之1%，則該次再授出須於股東大會經由股東批准，而該參與者及彼聯繫人均須放棄投票。

截至本報告日期，並無任何購股權根據該計劃授出。

### 首次公開招股前購股權計劃

首次公開招股前購股權計劃（「招股前計劃」）之主要條款與購股權計劃大致相同，惟以下條款除外：

1. 招股前計劃之目的為肯定本集團若干現任及已離任僱員及董事對本集團發展及/或上市的貢獻。
2. 根據招股前計劃可予發行股份總數為13,800,000股，佔於本報告日期已發行股本之3.1%。任何一名參與者可獲最高配額不得超過可予發行股份數目，即13,800,000股。
3. 購股權之行使價訂為配售價1.50港元。
4. 購股權在可予行使前之最短持有期間為：(i)其中50%授出購股權，為上市日期後六個月；及(ii)其餘50%授出購股權，為上市日期後24個月。
5. 招股前計劃於二零零五年九月二十六日至二零零五年十月十七日期間有效，之後將無購股權授出，惟招股前計劃條文在直至二零一五年九月二十五日期間將仍然生效，讓已經授出之購股權有效予以行使。

於本報告日期招股前計劃項下所有購股權已經授出並獲有關參與者接受，但基於上述最短持有期間規定，並未有購股權獲得行使。

### 首次公開招股前購股權計劃項下購股權變動

| 購股權持有人名稱 | 授出日期            | 行使期                        | 每股行使價 | 購股權數目      |       |            |
|----------|-----------------|----------------------------|-------|------------|-------|------------|
|          |                 |                            |       | 年內已授出      | 年內已行使 | 年終尚未行使     |
|          |                 |                            | 港元    |            |       |            |
| 王先生      | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 4,000,000  | —     | 4,000,000  |
| 蔡洪秋先生    | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 1,400,000  | —     | 1,400,000  |
| 于建潮先生    | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 1,000,000  | —     | 1,000,000  |
| 趙小文先生    | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 1,000,000  | —     | 1,000,000  |
| 周克興先生    | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 1,000,000  | —     | 1,000,000  |
| 僱員       | 二零零五年<br>九月二十六日 | 二零零六年四月十八日至<br>二零一五年九月二十五日 | 1.50  | 5,400,000  | —     | 5,400,000  |
|          |                 |                            |       | 13,800,000 | —     | 13,800,000 |

附註：

- 根據首次公開招股前購股權計劃所述之若干歸屬條件，任何承授人獲授之購股權的50%可於上市日期起計6個月屆滿後開始行使，直至授出購股權日期起計10年後止；其餘50%則可於上市日期起計24個月屆滿後開始行使，直至授出購股權日期起計10年後止。
- 由於本公司當時仍是一家私人公司，於授出日期並無每股股份的市價。

授出購股權及每份購股權公允價值之有關會計政策資料分別載於財務報表附註2(q)及附註23。

### 董事於合約及關連交易之權益

於年內，本集團曾與創業板上市規則第20章所界定屬關連之人士訂立以下交易及安排：

於二零零五年一月三十一日，本集團與新奧燃氣（代表其本身及作為其附屬公司的信託人）訂立一項產品銷售協議，據此，本集團同意向新奧燃氣銷售燃氣裝備產品，供新奧燃氣於日常業務過程中使用，由二零零五年一月一日起為期三年。於截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團對新奧燃氣的銷售額達人民幣97,041,000元。

年內，本集團與河北省金融租賃有限公司（「河北省金融」）（附註1）訂立一項產品銷售及融資租賃協議。本集團同意向河北省金融出售燃氣裝備產品，以讓河北省金融向有需要獲得融資租賃之客戶出租該等產品，由二零零五年一月一日起為期三年。於截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團對河北省金融的銷售額達人民幣4,444,000元。

獨立非執行董事已審閱上述各交易，彼等認為並確認：

- 交易由本集團於本集團日常及一般業務過程中訂立；
- 上述交易按正常商業條款訂立，倘若欠缺足夠可供比較之交易以評定上述交易是否合乎正常商業條款，則條款亦不遜於本公司提供予獨立第三方或本公司獲獨立第三方提供之條款；及
- 交易乃按照限制該等交易之協議而訂立，條款公平合理並合乎本公司股東整體利益。

本公司已收到核數師函件，匯報上述交易：

1. 已獲本公司董事會批准；
2. 乃按本公司之定價政策而進行；
3. 乃根據有關交易的協議條款進行；及
4. 並無超逾有關交易的年度上限。

年內，本集團銷售予河北威遠生物化工股份有限公司（附註3）及內蒙古新威遠生物化工有限公司（附註3）之銷售額分別為人民幣376,000元及人民幣4,000元。

年內，蚌埠新奧燃氣發展有限公司（附註2）向本集團提供管道燃氣以供本集團消耗。該年的燃氣使用費為人民幣93,000元。

於二零零三年九月一日，本集團與河北威遠集團有限公司（「河北威遠」）（附註3）訂立一項租賃協議，據此，本集團從河北威遠承租位於中國石家莊的若干物業，作為辦公室用途。合同年期為20年，由二零零三年九月一日起生效，年租為人民幣3,600元。年內租金為人民幣3,600元。

於二零零四年九月三十日，本集團從新奧太陽能有限公司（附註3）承租位於中國廊坊的一幢樓宇其中兩層（包括其配套設施及辦公室設備），作為辦公室用途，合同為期3年，由二零零四年九月三十日起生效，年租為人民幣520,000元。年內租金為人民幣520,000元。

於二零零四年九月三十日，廊坊新奧物業管理有限公司（附註3）根據一項物業管理服務為上一段提及之本集團承租物業提供物業管理服務，合同由二零零四年十月一日起計為期三年，年服務費為人民幣180,000元。年內服務費為人民幣180,000元。

於二零零五年二月七日，本集團與新奧燃氣投資集團有限公司（「XGIGL」）（附註2）訂立一項租賃合同，據此，本集團從XGIGL承租位於香港的一幢樓宇內若干物業，作為辦公室用途，合同由二零零五年二月一日起計為期三年，年租為455,544港元。年內租金開支為人民幣384,000元。

年內，本集團向新奧集團股份有限公司（附註3）收取利息人民幣814,000元。

年內，本集團就向蚌埠新奧置業有限公司（附註3）購入物業預先支付人民幣479,000元。

年內，本集團向新奧慈善基金會（附註4）捐款人民幣500,000元。

年內，本集團就向新奧集團石家莊化工機械股份有限公司（附註3）償付墊款而向該公司償還人民幣1,286,000元。

年內，本集團就向XGII償付墊款而向該公司償還人民幣8,393,000元。



根據本公司股東於二零零五年九月二十六日及二零零五年十月七日通過之書面決議案，260,159,120股每股面值0.01港元之普通股(全部入賬列作繳足)乃配發及發行，當中234,143,208股授予XGII，餘下26,015,912股則授予Symbiospartners Private Equity Limited，以將本公司結欠XGII之款項人民幣45,000,000元撥充資本。

於二零零五年十二月三十一日，銀行貸款人民幣40,000,000元乃由新奧集團股份有限公司擔保。於二零零六年三月十四日，該等銀行貸款由本集團悉數償還，相應擔保亦獲得解除。

除上述披露外，於年末或年內任何時間，概無存在任何其他由本公司或其附屬公司所訂立，而本公司董事從中直接或間接擁有重大權益的重大合約。

附註：

1. 王先生於河北省金融擁有重大權益。
2. 蚌埠新奧燃氣發展有限公司及XGIGL均屬新奧燃氣的全資附屬公司，而王先生及趙女士經XGII於新奧燃氣擁有重大權益。
3. 河北威遠、新奧太陽能有限公司、廊坊新奧物業管理有限公司、新奧集團股份有限公司、蚌埠新奧置業有限公司、河北威遠生物化工股份有限公司、內蒙古新威遠生物化工有限公司及新奧集團石家莊化工機械股份有限公司均為王先生所控制。
4. 新奧慈善基金會為一家由王先生出任法定代表之非牟利組織。
5. 除XGIGL外，新奧燃氣所有附屬公司、河北省金融、新奧慈善基金會及上述由王先生於中國控制之公司只有中文名稱，而本報告使用的相應英文名稱僅作參考用途。

## 競爭性權益

本公司董事或管理層股東或主要股東或任何彼等各自之聯繫人(定義見創業板上市規則)概無於對本集團業務構成或可能構成競爭之業務擁有任何權益。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納創業板上市規則第5.48至第5.67條所載的規定交易標準，作為董事進行證券交易的標準守則。經特別向全體董事查詢後，本公司確認全體董事均已遵守創業板上市規則第5.48至第5.67條所載的規定交易標準。

## 獨立身份之確認

本公司已接獲各獨立非執行董事之獨立性週年確認書，並認為根據創業板上市規則第5.09條各獨立非執行董事均獨立於本公司。

## 合規顧問之權益

根據由本公司合規顧問中國光大融資有限公司(「合規顧問」)更新及提供之資料，根據創業板上市規則第6.36條，合規顧問、或其董事、僱員或聯繫人(定義見創業板上市規則)於二零零五年十二月三十一日止概無於本公司股本佔有任何權益。

## 企業管治

年內，本公司已採納創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則。本公司之企業管治報告載於本年報第24頁至第44頁。

## 審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則，於二零零五年九月二十六日成立審核委員會，並書面列明其職權範圍。審核委員會的主要職責為（其中包括）審閱及監察本集團的財務申報程序及內部控制系統。審核委員會成員為王俊豪先生、高正平先生及壽比南先生，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會定期與管理層及核數師召開會議，並與管理層及核數師審閱及討論本集團之財務申報事宜及內部控制系統，包括截至二零零五年九月三十日止之一季之未經審核季度業績及截至二零零五年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

## 公眾持股量

基於本公司從公開途徑取得資料，並就董事所知，於本報告日期，本公司已發行股份之公眾持股量足夠，不少於創業板上市規則規定的25%。

## 買賣或贖回上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司之任何上市證券。

## 優先購買權

本公司之組織章程細則內或開曼群島法例概無優先購買權之條文，因此本公司無須向現有股東按比例提呈新股份。

## 核數師

畢馬威會計師事務所自本公司於二零零四年九月二十八日註冊成立起首次獲委任為本公司之核數師。

畢馬威會計師事務所會在將舉行之股東週年大會上退職，惟合資格且願再獲委任。

承董事會命

主席  
王玉鎖

香港，二零零六年三月二十二日

# 核數師報告



致安瑞科能源裝備控股有限公司  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
各股東的核數師報告

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊於第57至第104頁按照香港公認會計原則編制的財務報表。

## 董事及核數師的責任

董事的責任為編製真實和公允的財務報表。在編製這些財務報表時，董事必須貫徹採用合適的會計政策，作出審慎及合理的判斷和估計，並說明任何重大背離適用會計準則的原因。

我們的責任是根據我們審核工作的結果，對這些財務報表提出獨立意見，並僅向整體股東報告。除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

## 意見的基礎

我們是按照香港會計師公會頒佈的《核數準則》進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製財務報表時所作的主要估計和判斷，所釐定的會計政策是否適合貴公司及貴集團的具體情況，以及有否貫徹運用並足夠披露該等會計政策。

我們在策劃和進行審核工作時，是以取得一切我們認為必須的資料及解釋為目標，以便我們能獲得充分憑證，就財務報表是否存有重大錯誤陳述，作出合理的確定。在提出意見時，我們亦已衡量財務報表所載資料在整體上是否足夠。我們相信，我們的審核工作已為下列意見提供合理的基礎。

## 意見

我們認為，上述財務報表均真實和公允地反映貴公司與貴集團於二零零五年十二月三十一日的財務狀況和貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公認會計原則及香港《公司條例》的披露規定適當地編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港，二零零六年三月二十二日

# 綜合損益表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

|             | 附註   | 二零零五年<br>人民幣         | 二零零四年<br>人民幣  |
|-------------|------|----------------------|---------------|
| 營業額         | 3    | 513,013,890          | 252,375,698   |
| 銷售成本        |      | <b>(362,953,734)</b> | (177,790,799) |
| 毛利          |      | 150,060,156          | 74,584,899    |
| 其他收益        | 4    | 3,537,864            | 5,109,203     |
| 銷售費用        |      | <b>(23,150,938)</b>  | (12,803,532)  |
| 行政費用        |      | <b>(51,441,412)</b>  | (23,110,803)  |
| 其他(費用)／收入淨額 |      | <b>(603,924)</b>     | 2,681,210     |
| 經營溢利        |      | 78,401,746           | 46,460,977    |
| 融資成本        | 5(i) | <b>(7,813,959)</b>   | (6,082,089)   |
| 除稅前溢利       |      | 70,587,787           | 40,378,888    |
| 所得稅         | 6    | <b>(1,882,093)</b>   | (1,814,458)   |
| 年度溢利        |      | <b>68,705,694</b>    | 38,564,430    |
| 歸屬於：        |      |                      |               |
| 本公司股權持有人    |      | 68,705,694           | 36,191,118    |
| 少數股東權益      |      | —                    | 2,373,312     |
| 年度溢利        |      | <b>68,705,694</b>    | 38,564,430    |
| 每股盈利        | 10   |                      |               |
| — 基本        |      | 0.225                | 0.139         |
| — 攤薄        |      | 0.224                | 不適用           |

於第64頁至第104頁的附註為此等財務報表的一部份。

# 綜合資產負債表

於二零零五年十二月三十一日

|                    | 附註        | 二零零五年<br>人民幣       | 二零零四年<br>人民幣 |
|--------------------|-----------|--------------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>       |           |                    |              |
| 物業、廠房及設備           | 11        | <b>89,496,679</b>  | 85,520,041   |
| 在建工程               | 12        | <b>12,333,721</b>  | 4,355,382    |
| 預付土地租賃費            | 13        | <b>30,566,484</b>  | 31,260,587   |
| 無形資產               | 14        | <b>6,806,125</b>   | 7,714,985    |
|                    |           | <b>139,203,009</b> | 128,850,995  |
| <b>流動資產</b>        |           |                    |              |
| 存貨                 | 16        | <b>124,998,815</b> | 79,651,766   |
| 應收貿易賬款及票據          | 17        | <b>72,407,090</b>  | 48,796,630   |
| 按金、其他應收款項及預付款項     | 18        | <b>26,731,532</b>  | 21,830,654   |
| 應收關連方款項            | 30(b)(I)  | <b>20,297,299</b>  | 9,047,159    |
| 銀行存款及現金            | 19        | <b>339,319,669</b> | 31,610,556   |
|                    |           | <b>583,754,405</b> | 190,936,765  |
| <b>流動負債</b>        |           |                    |              |
| 銀行貸款               | 20        | <b>125,000,000</b> | 132,860,000  |
| 應付貿易賬款及票據          | 21        | <b>95,167,162</b>  | 41,748,715   |
| 其他應付款項及應計開支        | 22        | <b>86,174,220</b>  | 24,779,850   |
| 應付關連方款項            | 30(b)(II) | <b>9,147,663</b>   | 65,198,732   |
| 撥備                 | 24        | <b>1,281,780</b>   | 912,619      |
| 應付所得稅              |           | <b>928,539</b>     | 526,409      |
|                    |           | <b>317,699,364</b> | 266,026,325  |
| <b>流動資產／(負債)淨值</b> |           | <b>266,055,041</b> | (75,089,560) |
| <b>總資產減流動負債</b>    |           | <b>405,258,050</b> | 53,761,435   |
| <b>資產淨值</b>        |           | <b>405,258,050</b> | 53,761,435   |
| <b>股本及儲備</b>       |           |                    |              |
| 股本                 | 25        | <b>4,630,080</b>   | 8            |
| 儲備                 | 25        | <b>400,627,970</b> | 53,761,427   |
| <b>總股東權益</b>       |           | <b>405,258,050</b> | 53,761,435   |

於二零零六年三月二十二日經由董事會批准及授權發行。

王玉鎖  
董事

周克興  
董事

於第64頁至第104頁的附註為此等財務報表的一部份。

# 資產負債表

於二零零五年十二月三十一日

|                 | 附註 | 二零零五年<br>人民幣       | 二零零四年<br>人民幣 |
|-----------------|----|--------------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                    |              |
| 於附屬公司的投資        | 15 | <b>119,825,371</b> | —            |
|                 |    | <b>119,825,371</b> | —            |
| <b>流動資產</b>     |    |                    |              |
| 應收一家附屬公司款項      | 31 | <b>251,073,086</b> | —            |
| 銀行存款及現金         | 19 | <b>14,222,026</b>  | —            |
|                 |    | <b>265,295,112</b> | —            |
| <b>流動資產淨值</b>   |    | <b>265,295,112</b> | —            |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>385,120,483</b> | —            |
| <b>資產淨值</b>     |    | <b>385,120,483</b> | —            |
| <b>股本及儲備</b>    |    |                    |              |
| 股本              | 25 | <b>4,630,080</b>   | —            |
| 儲備              | 25 | <b>380,490,403</b> | —            |
| <b>總股東權益</b>    |    | <b>385,120,483</b> | —            |

於二零零六年三月二十二日獲董事會批准及授權發行。

王玉鎖  
董事

周克興  
董事

於第64頁至第104頁的附註為此等財務報表的一部份。

# 綜合股權變動表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

|                | 附註 | 二零零五年<br>人民幣        | 二零零四年<br>人民幣 |
|----------------|----|---------------------|--------------|
| 於一月一日的總股東權益    | 25 | <b>53,761,435</b>   | 40,166,423   |
| 年內純利：          |    |                     |              |
| 歸屬於：           |    |                     |              |
| — 本公司股權持有人     | 25 | <b>68,705,694</b>   | 36,191,118   |
| — 少數股東權益       | 25 | —                   | 2,373,312    |
|                |    | <b>68,705,694</b>   | 38,564,430   |
| 因股本交易而起的股東權益變動 |    |                     |              |
| 向一家附屬公司資本出資    | 25 | —                   | 14,234,500   |
| 股本變動           | 25 | —                   | (22,596,106) |
| 收購一家附屬公司額外權益   | 27 | —                   | (16,607,812) |
| 股份發行：          |    |                     |              |
| — 根據公司重組       | 25 | <b>9</b>            | —            |
| — 資本化發行        | 25 | <b>45,000,000</b>   | —            |
| — 兌換可換股可贖回債券   | 25 | <b>40,320,800</b>   | —            |
| — 以配售方式        | 25 | <b>207,792,000</b>  | —            |
| — 其他           | 25 | <b>15,709,936</b>   | —            |
| 於綜合時對銷         | 25 | <b>(15,709,944)</b> | —            |
| 重組調整           | 25 | <b>15,709,935</b>   | —            |
| 發行股份開支         | 25 | <b>(27,862,743)</b> | —            |
| 股權結算交易         | 23 | <b>1,830,928</b>    | —            |
|                |    | <b>282,790,921</b>  | (24,969,418) |
| 於十二月三十一日的總股東權益 |    | <b>405,258,050</b>  | 53,761,435   |

於第64頁至第104頁的附註為此等財務報表的一部份。



# 綜合現金流量表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

|                          | 附註        | 二零零五年<br>人民幣        | 二零零四年<br>人民幣 |
|--------------------------|-----------|---------------------|--------------|
| <b>經營活動</b>              |           |                     |              |
| 除稅前溢利                    |           | <b>70,587,787</b>   | 40,378,888   |
| 調整：                      |           |                     |              |
| 折舊                       |           | <b>9,719,262</b>    | 6,130,239    |
| 無形資產攤銷                   |           | <b>908,860</b>      | 768,147      |
| 預付土地租賃費攤銷                |           | <b>694,103</b>      | 562,750      |
| 利息收入                     |           | <b>(1,633,775)</b>  | (3,292,870)  |
| 利息費用                     |           | <b>8,304,468</b>    | 5,928,222    |
| 出售物業、廠房及設備虧損／(收益)        |           | <b>119,318</b>      | (13,172)     |
| 股權支付開支                   |           | <b>1,830,928</b>    | —            |
| 匯兌虧損                     |           | <b>208,874</b>      | —            |
| 收購資產的公允價值超過收購成本之部份的所得    | 27        | —                   | (2,373,312)  |
| <b>未計營運資金變動前經營溢利</b>     |           | <b>90,739,825</b>   | 48,088,892   |
| 存貨增加                     |           | <b>(45,347,049)</b> | (52,035,910) |
| 應收貿易賬款及票據增加              |           | <b>(23,610,460)</b> | (25,422,435) |
| 按金、其他應收款項及預付款項(增加)／減少    |           | <b>(4,900,878)</b>  | 435,750      |
| 應收關連方款項(增加)／減少           |           | <b>(12,064,331)</b> | 32,301,856   |
| 信用證及應付票據之有限制銀行保證金(增加)／減少 |           | <b>(26,169,922)</b> | 3,954,385    |
| 應付貿易賬款及票據增加／(減少)         |           | <b>53,418,447</b>   | (7,014,390)  |
| 其他應付款項及應計開支增加            |           | <b>61,394,370</b>   | 8,877,459    |
| 應付關連方款項減少                |           | <b>(1,372,081)</b>  | (10,645,657) |
| 產品保用的費用撥備增加              |           | <b>369,161</b>      | 331,976      |
| <b>經營業務產生／(所用)的現金</b>    |           | <b>92,457,082</b>   | (1,128,074)  |
| 已付所得稅                    |           | <b>(1,479,963)</b>  | (1,288,049)  |
| <b>經營活動所得／(所用)的現金淨額</b>  |           | <b>90,977,119</b>   | (2,416,123)  |
| <b>投資活動</b>              |           |                     |              |
| 收購物業、廠房及設備及在建工程的付款       |           | <b>(21,798,556)</b> | (31,210,926) |
| 預付土地租賃費                  |           | —                   | (1,000,320)  |
| 出售於關連方的投資的所得款項           | 30(a)(II) | —                   | 26,190,000   |
| 出售物業、廠房及設備的所得款項          |           | <b>4,999</b>        | 1,593,201    |
| 關連方償還貸款                  | 30(a)(II) | —                   | 78,600,000   |
| 已收利息                     |           | <b>2,447,966</b>    | 8,718,336    |
| 收購一家附屬公司權益的付款(附註(ii))    |           | —                   | (36,830,606) |
| 向關連方提供之墊款                | 30(a)(II) | —                   | (54,541,891) |
| 關連方償還所獲墊款                | 30(a)(II) | —                   | 59,285,850   |
| <b>投資活動(所用)／所得的現金淨額</b>  |           | <b>(19,345,591)</b> | 50,803,644   |

截至二零零五年十二月三十一日止年度

|                         | 附註        | 二零零五年<br>人民幣         | 二零零四年<br>人民幣  |
|-------------------------|-----------|----------------------|---------------|
| <b>融資活動</b>             |           |                      |               |
| 關連方資本出資(附註(ii))         |           | —                    | 92,853        |
| 發行股份所得款項：               |           |                      |               |
| — 兌換可換股可贖回債券            | 25(a)     | <b>40,320,800</b>    | —             |
| — 以配售方式                 | 25(a)     | <b>207,792,000</b>   | —             |
| — 其他                    | 25(a)     | <b>15,709,936</b>    | —             |
| 新增銀行貸款所得款項              |           | <b>140,000,000</b>   | 79,260,000    |
| 償還銀行貸款                  |           | <b>(147,860,000)</b> | (109,040,000) |
| 已付利息                    |           | <b>(8,304,468)</b>   | (5,928,222)   |
| 來自關連方的墊款                | 30(a)(II) | —                    | 270,613,489   |
| 償還來自關連方的墊款              | 30(a)(II) | <b>(9,678,988)</b>   | (262,160,297) |
| 股份發行開支                  | 25(a)     | <b>(27,862,743)</b>  | —             |
| <b>融資活動所得／(所用)的現金淨額</b> |           | <b>210,116,537</b>   | (27,162,177)  |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b>     |           | <b>281,748,065</b>   | 21,225,344    |
| 於一月一日的現金及現金等價物          |           | <b>31,527,056</b>    | 10,301,712    |
| 外匯匯率變動的影響               |           | <b>(208,874)</b>     | —             |
| 於十二月三十一日的現金及現金等價物       | 19        | <b>313,066,247</b>   | 31,527,056    |

截至二零零五年十二月三十一日止年度

## (i) 關連方資本出資

關連方資本出資指從新奧集團石家莊化工機械股份有限公司(「新奧石家莊」)取得的現金人民幣92,853元,作為注資石家莊安瑞科氣體機械有限公司(「安瑞科氣體機械」)的淨資產的部分,詳情如下。

安瑞科氣體機械為新奧石家莊(由本公司主席及執行董事王玉鎖先生控制的關連方)與石家莊BVI於二零零三年九月在中華人民共和國(「中國」)成立的中外合資企業。根據合資協議及相關補充協議,新奧石家莊於二零零四年三月三十一日轉讓以下資產和負債作為對安瑞科氣體機械的資本出資。

|               | 人民幣                |
|---------------|--------------------|
| 現金及現金等價物      | 92,853             |
| 應收貿易賬款及票據     | 5,301,220          |
| 其他應收款項及預付款項   | 19,373,937         |
| 應收關連方款項       | 39,669,124         |
| 物業、廠房及設備      | 43,228,743         |
| 在建工程          | 9,878,561          |
| 預付土地租賃費       | 22,293,824         |
| 無形資產          | 5,628,632          |
| 資產合計          | <u>145,466,894</u> |
| 銀行貸款          | 78,600,000         |
| 應付貿易賬款及票據     | 31,915,716         |
| 其他應付款項及應計開支   | 4,949,924          |
| 應付關連方款項       | 15,766,754         |
| 負債合計          | <u>131,232,394</u> |
| 作為資本出資注入的資產淨值 | <u>14,234,500</u>  |

- (ii) 有關金額指以人民幣14,234,500元(見附註27)收購安瑞科氣體機械的額外權益及以人民幣22,596,106元(見附註30(a))購入安瑞科(蚌埠)壓縮機有限公司(「安瑞科壓縮機」)股本權益。

於第64頁至第104頁的附註為此等財務報表的一部份。

## 1. 公司重組

本公司於二零零四年九月二十八日根據開曼群島公司法(經修訂)第22章(1961年法例第3條,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。根據本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)就籌備股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市,而精簡本集團架構於二零零五年九月二十六日完成的重組(「公司重組」),本公司已成為現組成本集團的所有附屬公司之控股公司。本公司股份於二零零五年十月十八日於創業板上市。

## 2. 主要會計政策

### (a) 遵例聲明

該等財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍採納會計原則及《香港公司條例》的披露的規定而編製。

香港會計師公會已經頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則,於二零零五年一月一日或以後開始會計期間生效。該等新訂及經修訂香港財務報告準則於截至二零零三年十二月三十一日止年度起已經提早採用。

直至此等財務報表刊發日期,香港會計師公會已頒佈多項於截至二零零五年十二月三十一日止會計期間仍未生效且於此等財務報表中仍未被採納之修訂、新準則及詮釋。有關該等修訂、新標準及詮釋之資料載於附註36。

該等財務報表同時符合聯交所創業板上市規則適用的披露規定。本集團採納之主要會計政策之概要列載如下。

## 2. 主要會計政策（續）

### (b) 財務報表編製基準

本集團被視為來自公司重組的持續實體，而綜合財務報表按本公司於各個年度（而非始於二零零五年九月二十六日）均為本集團的控股公司編製。因此，本集團截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包含本公司及其附屬公司由二零零四年一月一日起（或如彼等註冊成立／成立日期，或安瑞科氣體機械額外權益之收購為遲於二零零四年一月一日，則由彼等各自註冊成立／成立及收購安瑞科氣體機械額外權益的日期起）的財務報表，猶如現時集團架構於所呈述兩年已經存在。董事認為，綜合財務報表以此基準編製，公平呈報本集團整體經營業績及財務狀況。

編製財務報表是以歷史成本作為計量基準。

根據香港財務報告準則編製財務報表時，管理層須就會影響政策運用及資產、負債、收入及開支的報告數額作出判斷、估計及假設。估計及相關假設是基於過往經驗及於有關情況下屬於合理的各種其他因素，其結果成為對在其他來源並不顯然易見的資產與負債賬面值作出表決的基礎。實際業績或有別於該等估計。

估計及相關假設按持續基準審閱。對會計估計的修訂，如修訂只影響於修訂期間，則於該期間確認，倘或修訂影響現時及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

管理層運用香港財務報告準則作判斷，而對於財務報表及估計有重大影響，且於來年有重大調整的顯著風險的情況於附註35有所探討。

### (c) 附屬公司

附屬公司是指受本公司控制的實體。當本公司有權直接或間接支配該實體的財務及經營政策，並藉此從其業務中取得利益，則該公司將視為受本公司控制。可行使或可轉換的潛在投票權將於衡量控制權時予以考慮。附屬公司的財務報表已包括於自控制開始之日至控制終止之日的綜合財務報表。

集團內公司間的結餘及交易及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現溢利相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部份。

於結算日的少數股東權益，即並非由本公司（不論直接或經由附屬公司間接）擁有之股份應佔之附屬公司資產淨值部份，於綜合資產負債表及股權變動表的股本項內均有呈列，與本公司權益持有人應佔股權分開。於本集團業績的少數股東權益在綜合損益表內以年度總盈利或虧損分配予少數股東權益與本公司權益持有人的方式列報。

## 2. 主要會計政策（續）

### (c) 附屬公司（續）

倘或少數股東所承擔虧損超過少數股東於附屬公司股本的股東權益，則超出部份及任何少數股東所承擔的進一步虧損於本集團權益中扣除，惟少數股東有約束力的責任或可以作出額外投資填補虧損為例外。倘或該附屬公司隨後錄得溢利，則本集團權益獲得所有該溢利的分配，直至本集團先前承受的少數股東股份虧損已經補償為止。

於本公司資產負債表，附屬公司的投資按成本值減去減值虧損（見附註 2(j)）列賬。

### (d) 物業、廠房及設備

(i) 物業、廠房及設備是按成本減去累計折舊及減值虧損（見附註 2(j)）後記入資產負債表。

自行建造物業、廠房及設備項目的成本包括物料成本、直接人工、（如適用）拆除和移走有關項目與回復該項目所在地原貌所須的有關成本的初步估計及於生產間接成本及借款成本之適當部份（見附註 2(v)）。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的損益以估計出售所得淨額與資產賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日在損益表內確認。

(ii) 物業、廠房及設備項目按下列估計可用年限沖銷其成本，扣除估計剩餘價值（如有），並以直線法計算折舊：

|       |       |
|-------|-------|
| 樓宇    | 30年   |
| 租賃裝修  | 2至5年  |
| 機器    | 10年   |
| 汽車    | 6年    |
| 辦公室設備 | 5至10年 |

可使用年限資產及其剩餘價值（如有）均每年進行審閱。

(iii) 在建工程指興建中和待安裝的物業、廠房及設備項目，並按成本減去減值虧損列示（參閱附註 2(j)）。成本包括有關買入及安裝物業、廠房及設備項目及於該資產實質上可作擬定用途前產生的直接及間接成本。

在建工程在資產實質上達到擬定用途時，有關成本的資本化即告終止，在建工程則轉入物業、廠房及設備。

在建工程並不提撥任何折舊。

## 2. 主要會計政策（續）

### (e) 商譽

商譽指業務合併成本高於本集團在被收購方可辨認資產、負債及或然負債公允價值淨額權益部份。

商譽按成本值減去任何累計減值虧損列賬。商譽分配予現金產生單位，並每年進行減值測試（見附註2(j)）。

本集團於被收購方可辨認資產、負債及或然負債公允價值淨額權益部份超出業務合併成本的任何部份即時確認為盈利或虧損。

於年內出售產生現金單位，任何應計收購商譽金額於計算出售盈利或虧損均予以計算。

### (f) 投資股本證券

投資並無屬於活躍市場的報價市場價格及其公允價值不能可靠量度的股本證券於資產負債表按成本值減去減值虧損確認（見附註 2(j)）。

投資於本集團及/或本公司調撥資源購入/出售該等投資或該等投資屆滿當日確認／不予確認。

### (g) 無形資產（商譽之外）

研究活動的開支於產生期間確認為開支。如果某項產品或程序在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源及有意完成開發工作，開發活動的開支便會撥充資本。撥充資本的開支包括物料成本、直接工資及適當比例の間接費用。撥充資本的開發成本按成本減去累計攤銷及減值虧損（參閱附註2(j)）後列賬。其他開發開支則在其產生的期間內確認為開支。

其他由本集團購入的無形資產按成本減去累計攤銷（倘估計可使年限並非不確定）及減值虧損（參閱附註 2(j)）後計入損益表。

無形資產的攤銷是按預計可用年限10年以直線法在損益表列支。

攤銷的年期及方法均每年審閱。

### (h) 預付土地租賃費

預付土地租賃費指就有關土地使用權支付予中國相關政府機關的款項。土地使用權按成本計算，並以直線法基準按各使用權期間攤銷並計入損益表內。

### (i) 經營租賃支出

出租人並未轉讓所有權的全部相關風險及利益的資產租賃，歸類為經營租賃。

如本集團透過經營租賃使用資產，根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額計入盈利或虧損內；但如有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式時則除外。經營租賃協議所涉及的激勵措施均計入損益表內，確認為租賃淨付款總額的組成部分。或然租金在其產生的會計期間計入損益表內。

## 2. 主要會計政策（續）

### (j) 資產減值

#### (i) 於股本證券投資及其他應收款項的減值

股本證券投資及按成本值或攤銷成本列賬的其他流動應收款項於每個結算日檢討，以決定是否有減值的客觀證據。倘若有此種證據，則按下文釐訂及確認任何減值虧損：

- 對於無報價股本證券及按成本值列賬的流動應收款項，減值虧損量度為金融資產的賬面值及估計未來現金流量（如貼現作用重大，按類似金融資產當時市場回報率貼現）之間差額。流動應收款項減值虧損如於隨後期間減值虧損金額減少則予以撥回。股本證券的減值虧損則不予撥回。
- 對於按攤銷成本列賬的金融資產，減值虧損按資產賬面值及估計現金流量（按金融資產原來實際利率（即在初始確認該等資產時計算的實際利率）貼現的現值之間差額計量。

倘或於隨後期間減值虧損的數額下降，而有關減少可與確認減值虧損後發生的事件客觀地聯系，則減值虧損經由損益表撥回。減值虧損的撥回不得導致資產的賬面值超出如過往年度沒有確認減值虧損而應得者。

#### (ii) 其他資產減值

於每個結算日審核內部及外間來源資料，以識別是否有跡象顯示以下資產可能出現減值，或（惟商譽例外）先前確認的減值虧損是否不再存在或可能減少：

- 物業、廠房及設備；
- 在建工程；
- 預付土地租賃費；
- 無形資產；
- 於附屬公司的投資；及
- 商譽。

如有上述跡象，則估計資產可收回金額。此外，關於商譽，尚未可供使用的無形資產或擁有無限可使用年限的無形資產，每年估計可收回金額，不論是否有任何減值跡象。

#### — 計算可收回金額

資產的可收回金額是其淨售價和可使用價值兩者中的較高額。在評估可使用價值時，估計未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）來釐定可收回金額。



## 2. 主要會計政策（續）

### (j) 資產減值（續）

#### (ii) 其他資產減值（續）

##### — 確認減值虧損

倘資產或其所屬產生現金單位的賬面值超過其可收回金額時，減值虧損即於損益表予以確認。就產生現金單位確認的減值虧損，會首先分配以減少任何分配至該產生現金單位（或該組單位）的商譽賬面值，然後會按比例減少該單位（或該組單位）內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不會減至低於其本身的公允價值減去出售成本或可使用價值（如能釐訂）。

##### — 撥回減值虧損

對於商譽之外的資產，如果用作釐定可收回數額的估計數字出現正面的變化，有關其他資產的減值虧損便會撥回。有關商譽之減值虧損不作撥回。

所撥回的減值虧損僅限於如過往年度並未確認減值虧損而釐定的資產的賬面金額。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度計入損益表內。

### (k) 存貨

存貨是以成本及可變現淨值兩者中的較低額入賬。

成本是以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、加工成本及將存貨運至目前地點和變成現狀的其他成本。

可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成時之估計成本及進行銷售的估計成本後所得數額。

當存貨出售時，其賬面值於有關收入確認之期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的減值數額及所有存貨虧損一概在減值或虧損產生期間確認為開支。需予撥回的任何存貨減值數額則於撥回發生之期間確認，列作已經確認支銷的存貨的扣減數額。

### (l) 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款及其他應收款項初步按公允價值確認，其後則按經攤銷成本扣除呆壞賬減值虧損列值（見附註2(j)），惟應收款項屬於予關連方的無任何固定還款期之免息貸款，或貼現並無重大影響者則除外。於該等情況下，應收款項乃按成本扣除呆壞賬減值虧損列賬（見附註2(j)）。

### (m) 可換股債券

可換股債券之持有人可選擇兌換可換股債券為股本，而不會令已發行股份之數量跟隨公允價值之變動而改變，則可換股債券視為複合金融工具。於初步確認時，可換股債券之負債部分按未來利息和本金之現值計算，而未來利息和本金之現值是以無轉換權之同類負債於當時所適用的市場利率貼現計算。所得款項超過初步確認為負債部分者乃確認為權益部份。發行複合金融工具所產生的交易成本按發行所得款項的分配比例計算債券之負債及權益部分的應佔交易成本。

## 2. 主要會計政策（續）

### (m) 可換股債券（續）

負債部份其後以攤銷成本列賬。負債部份盈虧所確認之利息開支以實際利息法計算。於債券獲兌換或贖回時，權益部份於資本儲備中確認。

倘債券獲兌換，則資本儲備將連同兌換時負債部份之賬面值轉至股本及股份溢價，作為所發行股份之代價。倘債券被贖回，則資本儲備將直接轉出至保留溢利。

### (n) 計息借款

計息借款首次確認時以公允價值減應佔交易成本確認。首次確認後，計息貸款以攤銷成本列示。成本與贖回價值的差異按實際利率基準在有關期間確認為盈利或虧損。

### (o) 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項初步按公允價值確認，其後則按經攤銷成本列賬，惟貼現的影響屬輕微則除外，於該情況下則按成本列賬。

### (p) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、存放於銀行和其他財務機構的活期存款，以及可以隨時換算為已知現金額、價值變動風險不大，並在購入後三個月內到期的短期和高流動性的投資。

### (q) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃供款

薪金及年終花紅、有薪年假、向定額供款退休計劃作出的供款及非現金福利成本乃於本集團僱員提供相關服務的年度內計算。如延遲付款或結算會構成重大影響，則這些數額會以現值列賬。

#### (ii) 股權支付

購股權的公允價值確認為僱員成本，而在股東權益內的股本儲備作相應的增加。公允價值乃採用二項式期權定價模式，按購股權授予日計算，並顧及授予購股權的條款。當僱員須符合歸屬期條件才可無條件享有購股權，預計公允價值總額在歸屬期內攤分入賬，並已考慮購股權歸屬的或然率。

估計可歸屬購股權的數目須在歸屬期內作出檢討。除非原本僱員支出符合資產確認之要求，任何已在過往年度確認的累積公允價值之調整須在檢討期內的盈利或虧損計入或扣除，並在資本儲備作相應調整。在歸屬日，除非因未能符合歸屬條件引致權利喪失純粹與本公司股份的市價有關，確認為支出之金額按歸屬購股權的實際數目作調整（並在資本儲備作相應調整）。屬股東權益的金額在資本儲備確認，直至當購股權被行使時（轉入股份溢價），或當購股權之有效期屆滿時（轉入保留溢利）。

## 2. 主要會計政策（續）

### (r) 所得稅

年內所得稅包括當期稅項及遞延稅項資產和負債的變動。當期稅項及遞延稅項資產和負債的變動均於損益表內確認，但與直接確認為股東權益項目相關的，則確認為股東權益。

當期所得稅是按年內應課稅收入根據已執行或在結算日實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。

遞延所得稅資產和負債分別由可抵扣和應稅暫時差異產生。暫時差異是指資產和負債在財務報表上的賬面金額與這些資產和負債的計稅基礎的差異。遞延所得稅資產也可以由未利用可抵扣虧損和未利用稅款抵減產生。

除了某些有限的例外情況外，所有遞延所得稅負債和遞延所得稅資產（只限於很可能獲得能利用該遞延所得稅資產來抵扣的未來應稅溢利）都會確認。支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延所得稅資產的未來應稅溢利包括因轉回目前存在的應稅暫時差異而產生的數額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差異預計轉回的同一期間或遞延所得稅資產所產生可抵扣虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應稅暫時差異是否足以支持確認由未利用可抵扣虧損和稅款抵減所產生的遞延所得稅資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並是否預期在能使用未利用可抵扣虧損和稅款抵減撥回的同一期間內轉回。

不確認為遞延所得稅資產和負債的暫時差異是產生自以下有限的例外情況：不可在稅務方面獲得扣減的商譽；不影響會計或應稅溢利的資產或負債的初始確認（如屬業務合併的一部分則除外）；以及投資附屬公司（如屬應稅差異，只限於本集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的暫時差異；或如屬可抵扣差異，則只限於很可能在將來轉回的差異）。

遞延所得稅額是按照資產和負債賬面金額的預期實現或清償方式，就已執行或在結算日實際已執行的稅率計算。遞延所得稅資產和負債均不貼現計算。

本集團會在每個結算日評估遞延所得稅資產的賬面金額。如果集團預期不再可能獲得足夠的應稅溢利以抵扣相關的稅務利益，該遞延所得稅資產的賬面金額便會調低；但是如果日後又可能獲得足夠的應稅溢利，有關減額便會轉回。

因分派股息而額外產生的所得稅是在支付相關股息的責任確立時確認。

本期和遞延所得稅結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期和遞延所得稅資產只會在本公司或本集團有法定行使權以本期所得稅資產抵銷本期所得稅負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期和遞延所得稅負債：

- 本期所得稅資產和負債：本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和清償該負債；或

## 2. 主要會計政策（續）

### (r) 所得稅（續）

- 遞延所得稅資產和負債：這些資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應稅實體；或
  - 不同的應稅實體。這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延所得稅負債需要清償或大額遞延所得稅資產可以收回的期間內，按淨額基準實現本期所得稅資產和清償本期所得稅負債，或同時變現該資產和清償該負債。

### (s) 撥備及或然負債

倘本集團或本公司須就已發生的事件承擔法律或推定責任，因而預期會導致經濟效益外流，在可以作出可靠的估計時，便會就該不定時間或數額的負債計提撥備。如果貨幣的時間價值重大，則按預計履行責任所需支出的現值計列撥備。

倘因事件而引致經濟效益外流的機會不大，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便有需要將有關責任披露為或然負債，但經濟效益外流的可能性極低則除外。如果本集團的責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，但經濟效益外流的可能性極低則除外。

### (t) 收益確認

倘經濟效益可能流入本集團，而收益和成本（如適用）又能夠可靠地計算時，收益便會根據下列基準確認為盈利或虧損：

#### (i) 銷售貨品

收益在貨品送達客戶場地，及客戶接收貨品及與其所有權相關的風險及回報時確認。收益並不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何營業折扣。

#### (ii) 股息收入

非上市投資的股息收入在股東收取款項的權利確立時確認。

#### (iii) 利息收入

利息收入使用實際利率法計算。

#### (iv) 政府補助

無附帶條件的政府補助於實際發生時作為收益確認為盈利或虧損。

### (u) 外幣換算

期內的外幣交易按交易日的匯率換算為人民幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債則按結算日的匯率換算為人民幣。外幣交易之匯兌盈虧確認為盈利或虧損。

以外幣歷史成本計算的非貨幣資產及負債使用交易日期的外匯匯率換算為人民幣。

## 2. 主要會計政策（續）

### (v) 借貸成本

借貸成本於產生期間在損益表列支，但與收購、建設或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借貸成本則會被資本化。

當有關的資產開支產生、借貸成本產生及使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作正在進行，借貸成本開始被資本化，並構成符合資格資產成本的一部分。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

### (w) 關連方

就本財務報表而言，如果本集團能夠直接或間接控制另一方或可以對另一方的財務及經營決策發揮重大影響力，或另一方能夠直接或間接控制本集團或對本集團的財務及經營決策發揮重大影響力，或本集團與另一方同時受到第三方的控制或重大影響，則有關人士被視為本集團的關連方。關連方可為個別人士（即主要管理人員、高持股量股東及／或彼等近親家庭成員）或其他實體，及包括受本集團關連方（該等人士為個別人士）重大影響的實體，及就本集團僱員利益而設的受僱過後福利計劃或屬於本集團關連方的任何實體。

### (x) 分部報告

分部是指本集團內可明顯區分的組成部分，並且負責提供單項或一組相關的產品或服務（業務分部），或在一個特定的經濟環境中提供產品或服務（地區分部），並且承擔不同於其他分部的風險和回報。

按照本集團的內部財務報告模式，本集團已就本財務報表選擇以業務分部為報告分部信息的主要形式。由於本集團的業務主要集中在中國，故並無按地區分部作出呈述。

分部收入、支出、經營成果、資產及負債包含直接歸屬某一分部，以及可按合理的基準分配至該分部的項目的數額。例如，分部資產可能包括存貨、應收賬款及物業、廠房及設備。分部收入、支出、資產及負債包含須在編製綜合財務報表時抵銷的集團內部往來的餘額和集團內部交易；但同屬一個分部的集團企業之間的集團內部往來的餘額和交易除外。分部之間的轉移事項定價按與其他外界人士相若的條款計算。

分部資本開支是指在期內購入預計可於超過一個會計期間使用的分部資產（包括有形和無形資產）所產生的成本總額。

未能分配至分部的項目主要包括財務及企業資產、計息借款、借款、稅項餘款、企業及融資支出。

## 3. 營業額

本集團的主要業務為向燃氣能源行業提供集成業務，以及設計、製造和銷售專用燃氣裝備。營業額指售出的商品銷售價值（已扣除退貨），不包括增值稅或其他銷售稅，並且扣除了各種形式的商業折扣。

本集團的核心產品為壓力容器、壓縮機及燃氣裝備集成業務。

## 4. 其他收益

|                 | 二零零五年<br>人民幣     | 二零零四年<br>人民幣 |
|-----------------|------------------|--------------|
| 政府補助金(見附註(i))   | <b>1,183,726</b> | 730,029      |
| 其他經營收入(見附註(ii)) | <b>720,363</b>   | 1,086,304    |
| 貸款予關連方的利息收入     | —                | 3,222,895    |
| 銀行存款的利息收入       | <b>1,633,775</b> | 69,975       |
|                 | <b>3,537,864</b> | 5,109,203    |

附註：

- (i) 政府補助金指中國地方政府給與安瑞科壓縮機的各種形式的獎勵和津貼。有關補助旨在扶持在中國若干行業，鼓勵國內企業更加關注技術革新，並作為收購國有企業的獎勵。
- (ii) 其他經營收益主要為出售生產剩餘的鋼材邊角料所得的收入。

## 5. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)：

### (i) 融資成本

|             | 二零零五年<br>人民幣     | 二零零四年<br>人民幣 |
|-------------|------------------|--------------|
| 銀行貸款利息      | <b>8,165,598</b> | 6,186,985    |
| 可換股可贖回債券利息  | <b>138,870</b>   | —            |
| 總借貸成本       | <b>8,304,468</b> | 6,186,985    |
| 減：資本化的借貸成本* | —                | (258,763)    |
|             | <b>8,304,468</b> | 5,928,222    |
| 外幣匯兌(收益)／虧損 | <b>(713,771)</b> | 80,509       |
| 財務費用        | <b>223,262</b>   | 73,358       |
|             | <b>7,813,959</b> | 6,082,089    |

\* 截至二零零四年十二月三十一日止年度的借貸成本已按每年5.3%的比率予以資本化。

## 5. 除稅前溢利(續)

### (ii) 員工成本<sup>#</sup>

|              | 二零零五年<br>人民幣      | 二零零四年<br>人民幣      |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 薪金、工資及津貼     | 31,712,960        | 20,767,235        |
| 退休計劃供款(附註28) | 2,713,140         | 2,814,898         |
| 股權支付開支       | 1,830,928         | —                 |
|              | <b>36,257,028</b> | <b>23,582,133</b> |

### (iii) 其他項目

|                         | 二零零五年<br>人民幣 | 二零零四年<br>人民幣 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 存貨成本 <sup>#</sup>       | 362,953,734  | 177,790,799  |
| 核數師酬金—核數服務              | 1,574,000    | 30,000       |
| 物業、廠房及設備折舊 <sup>#</sup> | 9,719,262    | 6,130,239    |
| 無形資產攤銷                  | 908,860      | 768,147      |
| 預付土地租賃費攤銷               | 694,103      | 562,750      |
| 出售物業、廠房及設備支出／(收益)       | 119,318      | (13,172)     |
| 以下各項減值虧損：               |              |              |
| — 應收貿易賬款                | 462,318      | 1,711,309    |
| — 其他應收款項                | 373,357      | 477,782      |
| 存貨減值                    | 2,138,722    | —            |
| 研究及開發成本                 | 6,171,711    | 4,241,777    |
| 物業租金的經營租賃支出             | 1,082,701    | 238,518      |
| 產品保用的費用撥備               | 2,889,288    | 1,761,556    |

<sup>#</sup> 存貨成本包括關於員工成本和折舊費用人民幣16,374,819元(二零零四年：人民幣12,804,608元)，有關數額亦已分別計入上表或附註5(ii)的各類開支總額中。

## 6. 綜合損益表內的所得稅

(i) 綜合損益賬所示的稅項為：

|        | 二零零五年<br>人民幣     | 二零零四年<br>人民幣 |
|--------|------------------|--------------|
| 年度當期稅項 | <b>1,882,093</b> | 1,814,458    |

由於本集團於年內無賺取香港利得稅的應課稅溢利，因此並未就香港利得稅計提撥備。

本集團於中國的營運附屬公司安瑞科壓縮機、安瑞科氣體機械及安瑞科（廊坊）能源裝備集成有限公司（「安瑞科集成」）的溢利均須繳納中國所得稅。

安瑞科壓縮機、安瑞科氣體機械及安瑞科集成適用的法定國家所得稅稅率分別為30%、15%及30%（二零零四年：分別為30%、24%及30%）。由於安瑞科壓縮機、安瑞科氣體機械及安瑞科集成均為外商投資企業，自抵銷以往年度產生的可扣除虧損後仍有課稅收入的年度起，安瑞科壓縮機、安瑞科氣體機械及安瑞科集成均於第一及第二年免徵國家所得稅，第三至第五年則均可獲減免50%的國家所得稅。

安瑞科壓縮機、安瑞科氣體機械及安瑞科集成適用的法定地方所得稅稅率均為3%。自以往年度產生的可扣除虧損已經抵銷後有課稅收入的年度起，安瑞科氣體機械於第一至第五年免徵地方所得稅，而第六至第十年則可獲減免50%的地方所得稅。安瑞科壓縮機及安瑞科集成均免繳地方所得稅。

安瑞科壓縮機在截至二零零五年十二月三十一日止年度須繳納中國國家所得稅，稅率為15%（二零零四年：15%）。

根據安徽省稅務局於二零零四年十月十三日發出的書面批覆（[2004]247號）及於二零零五年一月十七日發出的書面批覆（[2005]16號），安瑞科壓縮機在截至二零零四年十二月三十一日止年度獲准減免國家所得稅人民幣2,035,384元，作為購買國產製造設備的獎勵。

安瑞科氣體機械及安瑞科集成均自各自成立日期起至二零零五年十二月三十一日止期間享有中國所得稅免稅優惠期，故並無就中國所得稅計提撥備。



## 6. 綜合損益表內的所得稅(續)

(ii) 按適用稅率的稅項支出和會計溢利對賬:

|                   | 二零零五年<br>人民幣        | 二零零四年<br>人民幣 |
|-------------------|---------------------|--------------|
| 除稅前溢利             | <b>70,587,787</b>   | 40,378,888   |
| 按適用稅率計算除稅前溢利的推算稅項 | <b>17,572,992</b>   | 11,886,543   |
| 獲授免稅期的稅務影響        | <b>(15,895,830)</b> | (7,969,822)  |
| 獲授稅務優惠            | —                   | (2,035,384)  |
| 不作課稅收入的稅務影響       | —                   | (640,794)    |
| 不可扣減支出的稅務影響       | <b>204,931</b>      | 573,915      |
| 實際稅務支出            | <b>1,882,093</b>    | 1,814,458    |

(iii) 本集團並無產生遞延稅項資產或負債的重大可扣減或課稅的暫時性差異，故於二零零五年十二月三十一日並無就遞延稅項計提撥備(二零零四年:無)。

## 7. 董事酬金

截至二零零五年十二月三十一日止年度的董事酬金的詳情如下：

|          | 董事袍金<br>人民幣    | 薪金、津貼<br>及實物收益<br>人民幣 | 退休計劃<br>供款<br>人民幣 | 酌定花紅<br>人民幣 | 股份<br>支付款項<br>人民幣 | 總額<br>人民幣        |
|----------|----------------|-----------------------|-------------------|-------------|-------------------|------------------|
| 執行董事：    |                |                       |                   |             |                   |                  |
| 王玉鎖      | —              | 234,000               | —                 | —           | 530,704           | 764,704          |
| 蔡洪秋      | —              | 264,956               | —                 | —           | 185,746           | 450,702          |
| 于建潮      | —              | 78,000                | —                 | —           | 132,676           | 210,676          |
| 趙小文      | —              | 171,543               | 7,029             | —           | 132,676           | 311,248          |
| 周克興      | —              | 182,182               | —                 | —           | 132,676           | 314,858          |
| 非執行董事：   |                |                       |                   |             |                   |                  |
| 趙寶菊      | 15,600         | —                     | —                 | —           | —                 | 15,600           |
| 獨立非執行董事： |                |                       |                   |             |                   |                  |
| 高正平      | 57,200         | —                     | —                 | —           | —                 | 57,200           |
| 壽比南      | 57,200         | —                     | —                 | —           | —                 | 57,200           |
| 王俊豪      | 57,200         | —                     | —                 | —           | —                 | 57,200           |
| 合計       | <u>187,200</u> | <u>930,681</u>        | <u>7,029</u>      | <u>—</u>    | <u>1,114,478</u>  | <u>2,239,388</u> |

於截至二零零四年十二月三十一日止年度的董事酬金詳情列載如下：

|          | 董事袍金<br>人民幣 | 薪金、津貼<br>及實物收益<br>人民幣 | 退休計劃<br>供款<br>人民幣 | 酌定花紅<br>人民幣 | 股份<br>支付款項<br>人民幣 | 總額<br>人民幣      |
|----------|-------------|-----------------------|-------------------|-------------|-------------------|----------------|
| 執行董事：    |             |                       |                   |             |                   |                |
| 王玉鎖      | —           | —                     | —                 | —           | —                 | —              |
| 蔡洪秋      | —           | 51,362                | —                 | —           | —                 | 51,362         |
| 于建潮      | —           | —                     | —                 | —           | —                 | —              |
| 趙小文      | —           | 51,232                | 1,684             | —           | —                 | 52,916         |
| 周克興      | —           | 37,833                | —                 | —           | —                 | 37,833         |
| 非執行董事：   |             |                       |                   |             |                   |                |
| 趙寶菊      | —           | —                     | —                 | —           | —                 | —              |
| 獨立非執行董事： |             |                       |                   |             |                   |                |
| 高正平      | —           | —                     | —                 | —           | —                 | —              |
| 壽比南      | —           | —                     | —                 | —           | —                 | —              |
| 王俊豪      | —           | —                     | —                 | —           | —                 | —              |
| 合計       | <u>—</u>    | <u>140,427</u>        | <u>1,684</u>      | <u>—</u>    | <u>—</u>          | <u>142,111</u> |

## 7. 董事酬金（續）

以上酬金包括估計根據本公司購股權計劃授予若干董事購股權於授出日期當日的價值。該等實物收益詳情載於「首次公開招股前購股權計劃」一段及附註23。

## 8. 最高酬金人士

五位最高酬金人士中，四位（二零零四年：兩位）為有關酬金詳情已載於附註7的董事。其餘最高酬金人士的酬金總額列示如下：

|            | 二零零五年<br>人民幣   | 二零零四年<br>人民幣   |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物收益 | 499,200        | 208,208        |
| 退休金計劃供款    | 12,480         | 2,203          |
| 股份支付款項     | 92,873         | —              |
|            | <b>604,553</b> | <b>210,411</b> |

一位酬金最高人士（二零零四年：三位）的酬金在以下範圍內：

|                 | 二零零五年<br>人民幣 | 二零零四年<br>人民幣 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 零港元至1,000,000港元 | 1            | 3            |

## 9. 股息

本公司自註冊成立以來並無派付或宣派任何股息。

## 10. 每股盈利

### (i) 每股基本盈利

於截至二零零五年十二月三十一日止年度的每股基本盈利是根據本公司普通股股權持有人應佔溢利人民幣68,705,694元及普通股的加權平均數目305,283,288股，並計及本公司於售股章程刊發日期的已發行及可予發行的260,160,000股普通股計算，猶如該等股份於截至二零零五年十二月三十一日止年度的整段期間均已發行在外，透過兌換可換股可贖回債券及配售發行普通股乃於截至二零零五年十二月三十一日止年度進行。

於截至二零零四年十二月三十一日止年度的每股基本盈利是根據本公司普通股股權持有人應佔溢利人民幣36,191,118元及本公司於售股章程刊發日期的已發行及可予發行的260,160,000股普通股計算，猶如該等股份於截至二零零四年十二月三十一日止年度的整段期間均已發行在外。

普通股加權平均數

|                   | 二零零五年       | 二零零四年       |
|-------------------|-------------|-------------|
| 於一月一日已發行及可予發行的普通股 | 260,160,000 | 260,160,000 |
| 兌換可換股可贖回債券的影響     | 17,753,425  | —           |
| 配售的影響             | 27,369,863  | —           |
| 於十二月三十一日的普通股加權平均數 | 305,283,288 | 260,160,000 |

### (ii) 每股攤薄盈利

於截至二零零五年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利是根據本公司普通股股權持有人應佔溢利人民幣68,705,694元及普通股加權平均數306,681,163股計算，計算列載如下：

普通股（攤薄）加權平均數

|                              | 二零零五年       |
|------------------------------|-------------|
| 於十二月三十一日的普通股加權平均數            | 305,283,288 |
| 與本公司購股權計劃（附註23）相關的潛在攤薄普通股的影響 | 1,397,875   |
| 於十二月三十一日的普通股（攤薄）加權平均數        | 306,681,163 |

於截至二零零四年十二月三十一日止年度，並無已發行的潛在攤薄普通股。

## 11. 物業、廠房及設備

## 本集團

|                  | 樓宇<br>人民幣          | 租賃<br>裝修<br>人民幣  | 機器<br>人民幣          | 汽車<br>人民幣        | 辦公室<br>設備<br>人民幣   | 合計<br>人民幣           |
|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| <b>成本</b>        |                    |                  |                    |                  |                    |                     |
| 於二零零四年一月一日的結餘    | 4,549,900          | —                | 828,172            | 1,596,846        | 2,510,004          | 9,484,922           |
| 增置               |                    |                  |                    |                  |                    |                     |
| — 資本出資           | 18,521,681         | —                | 24,087,652         | —                | 619,410            | 43,228,743          |
| — 其他             | 2,687,974          | —                | 4,876,963          | 1,264,497        | 681,762            | 9,511,196           |
| 變賣               | (1,029,246)        | —                | (550,120)          | (432,000)        | (3,702)            | (2,015,068)         |
| 在建工程轉入           | 12,179,380         | —                | 20,939,528         | —                | —                  | 33,118,908          |
| 於二零零四年十二月三十一日的結餘 | 36,909,689         | —                | 50,182,195         | 2,429,343        | 3,807,474          | 93,328,701          |
| 於二零零五年一月一日的結餘    | 36,909,689         | —                | 50,182,195         | 2,429,343        | 3,807,474          | 93,328,701          |
| 增置               | 625,529            | 1,875,438        | 5,230,368          | 2,029,798        | 1,497,032          | 11,258,165          |
| 變賣               | (20,093)           | —                | (205,230)          | —                | —                  | (225,323)           |
| 重新分類             | 3,600,000          | —                | (3,600,000)        | —                | —                  | —                   |
| 在建工程轉入           | 1,907,437          | —                | 654,615            | —                | —                  | 2,562,052           |
| 於二零零五年十二月三十一日的結餘 | <b>43,022,562</b>  | <b>1,875,438</b> | <b>52,261,948</b>  | <b>4,459,141</b> | <b>5,304,506</b>   | <b>106,923,595</b>  |
| <b>累計折舊</b>      |                    |                  |                    |                  |                    |                     |
| 於二零零四年一月一日的結餘    | (948,154)          | —                | (327,167)          | (425,483)        | (412,656)          | (2,113,460)         |
| 年內折舊             | (1,702,852)        | —                | (3,727,274)        | (273,994)        | (426,119)          | (6,130,239)         |
| 變賣時撥回            | 23,525             | —                | 197                | 410,400          | 917                | 435,039             |
| 於二零零四年十二月三十一日的結餘 | (2,627,481)        | —                | (4,054,244)        | (289,077)        | (837,858)          | (7,808,660)         |
| 於二零零五年一月一日的結餘    | (2,627,481)        | —                | (4,054,244)        | (289,077)        | (837,858)          | (7,808,660)         |
| 年內折舊             | (3,064,621)        | (38,777)         | (5,372,710)        | (605,574)        | (637,580)          | (9,719,262)         |
| 變賣時撥回            | 3,783              | —                | 97,223             | —                | —                  | 101,006             |
| 重新分類             | (105,600)          | —                | 105,600            | —                | —                  | —                   |
| 於二零零五年十二月三十一日的結餘 | <b>(5,793,919)</b> | <b>(38,777)</b>  | <b>(9,224,131)</b> | <b>(894,651)</b> | <b>(1,475,438)</b> | <b>(17,426,916)</b> |
| <b>賬面淨值</b>      |                    |                  |                    |                  |                    |                     |
| 於二零零五年十二月三十一日    | <b>37,228,643</b>  | <b>1,836,661</b> | <b>43,037,817</b>  | <b>3,564,490</b> | <b>3,829,068</b>   | <b>89,496,679</b>   |
| 於二零零四年十二月三十一日    | 34,282,208         | —                | 46,127,951         | 2,140,266        | 2,969,616          | 85,520,041          |

## 12. 在建工程

|            | 本集團                |              |
|------------|--------------------|--------------|
|            | 二零零五年<br>人民幣       | 二零零四年<br>人民幣 |
| 於一月一日      | <b>4,355,382</b>   | 5,895,999    |
| 資本出資       | —                  | 9,878,561    |
| 增置         | <b>10,540,391</b>  | 21,699,730   |
| 轉至物業、廠房及設備 | <b>(2,562,052)</b> | (33,118,908) |
| 於十二月三十一日   | <b>12,333,721</b>  | 4,355,382    |

## 13. 預付土地租賃費

|             | 本集團                |              |
|-------------|--------------------|--------------|
|             | 二零零五年<br>人民幣       | 二零零四年<br>人民幣 |
| <b>成本</b>   |                    |              |
| 於一月一日       | <b>32,128,999</b>  | 8,834,855    |
| 增置          | —                  | 1,000,320    |
| 資本出資        | —                  | 22,293,824   |
| 於十二月三十一日    | <b>32,128,999</b>  | 32,128,999   |
| <b>累計攤銷</b> |                    |              |
| 於一月一日       | <b>(868,412)</b>   | (305,662)    |
| 年內攤銷        | <b>(694,103)</b>   | (562,750)    |
| 於十二月三十一日    | <b>(1,562,515)</b> | (868,412)    |
| <b>賬面淨值</b> |                    |              |
| 於年末         | <b>30,566,484</b>  | 31,260,587   |

預付土地租賃費為就土地使用權向中國機關支付的款項。於二零零五年十二月三十一日，本集團的土地使用權剩餘年期介乎43至48年。

## 14. 無形資產

|             | 本集團          |              |
|-------------|--------------|--------------|
|             | 二零零五年<br>人民幣 | 二零零四年<br>人民幣 |
| <b>成本</b>   |              |              |
| 於一月一日       | 9,088,632    | 3,460,000    |
| 資本出資        | —            | 5,628,632    |
| 於十二月三十一日    | 9,088,632    | 9,088,632    |
| <b>累計攤銷</b> |              |              |
| 於一月一日       | (1,373,647)  | (605,500)    |
| 年內攤銷        | (908,860)    | (768,147)    |
| 於十二月三十一日    | (2,282,507)  | (1,373,647)  |
| <b>賬面淨值</b> |              |              |
| 於年末         | 6,806,125    | 7,714,985    |

無形資產主要是為生產壓縮機及提供燃氣裝備集成業務時使用的技術專門知識。

年內攤銷支出已計入綜合損益表內的「行政開支」。

## 15. 於附屬公司的投資

|           | 本公司          |              |
|-----------|--------------|--------------|
|           | 二零零五年<br>人民幣 | 二零零四年<br>人民幣 |
| 非上市股份·按成本 | 119,825,371  | —            |

## 15. 於附屬公司的投資（續）

於二零零五年十二月三十一日的附屬公司詳情列載下文。除另有所指外，所持股份類別均為普通股。

| 公司名稱  | 成立／註冊成立及<br>營運的地點及日期  | 法定／註冊／<br>繳足股本                 | 擁有權益比例    |            | 主要業務                         |
|---|-----------------------|--------------------------------|-----------|------------|------------------------------|
|   |                       |                                | 本公司<br>持有 | 附屬公司<br>持有 |                              |
| Enric Investment Group Limited（「EIGL」）        | 英屬處女群島<br>二零零二年五月一日   | 法定股本<br>50,000美元及<br>繳足股本100美元 | 100%      | —          | 投資控股                         |
| 安瑞科壓縮機  | 中國<br>二零零二年三月十四日      | 註冊及<br>繳足股本<br>21,320,000港元    | —         | 100%       | 製造和銷售壓縮機<br>及相關配件            |
| 安瑞科安徽投資<br>有限公司（「安徽BVI」）                      | 英屬處女群島<br>二零零二年四月二十九日 | 法定股本<br>50,000美元及<br>繳足股本1美元   | —         | 100%       | 投資控股                         |
| 安瑞科石家莊投資<br>有限公司（「石家莊BVI」）                    | 英屬處女群島<br>二零零二年四月二十九日 | 法定股本<br>50,000美元及<br>繳足股本1美元   | —         | 100%       | 投資控股                         |
| 安瑞科氣體機械                                       | 中國<br>二零零三年九月三十日      | 註冊及<br>繳足股本<br>7,000,000美元     | —         | 100%       | 製造和銷售壓力<br>容器及提供燃氣<br>裝備集成業務 |
| 安瑞科廊坊投資有限公司<br>（「廊坊BVI」）                      | 英屬處女群島<br>二零零四年九月十四日  | 法定股本<br>50,000美元及<br>繳足股本1美元   | —         | 100%       | 投資控股                         |
| 安瑞科集成   | 中國<br>二零零四年十二月二十八日    | 註冊及<br>繳足股本<br>50,000,000港元    | —         | 100%       | 提供燃氣裝備<br>集成業務               |
| 北京安瑞科新能能源科技<br>有限公司<br>（「安瑞科北京」） <sup>#</sup> | 中國<br>二零零五年十二月十六日     | 註冊股本40,000,000港元<br>及繳足股本零港元   | —         | 100%       | 暫無業務                         |



## 15. 於附屬公司的投資（續）

- # 安瑞科北京為廊坊BVI在中國北京成立的外商獨資企業。安瑞科北京取得北京人民政府於二零零五年十二月十五日發出的批准證書（商外資京資字[2005] 18067號），並取得中國北京市工商行政管理局於二零零五年十二月十六日發出的臨時企業法人營業牌照(027918號)。安瑞科北京自成立當日起並未進行任何業務，本集團已於二零零六年三月十日向安瑞科北京注入所需資本金40,000,000港元。

## 16. 存貨

|     | 本集團                |                   |
|-----|--------------------|-------------------|
|     | 二零零五年<br>人民幣       | 二零零四年<br>人民幣      |
| 原材料 | 40,909,809         | 39,168,216        |
| 在製品 | 31,681,844         | 17,220,324        |
| 製成品 | 52,407,162         | 23,263,226        |
|     | <u>124,998,815</u> | <u>79,651,766</u> |

## 17. 應收貿易賬款及票據

所有應收貿易賬款及票據（已扣除呆壞賬減值虧損）預期可於一年內收回。

應收貿易賬款及票據（已扣除呆壞賬減值虧損）的賬齡分析如下：

|        | 本集團               |                   |
|--------|-------------------|-------------------|
|        | 二零零五年<br>人民幣      | 二零零四年<br>人民幣      |
| 三個月內   | 32,898,075        | 30,528,685        |
| 三至六個月  | 24,977,183        | 9,526,028         |
| 六個月至一年 | 11,701,865        | 8,741,917         |
| 一年以上   | 2,829,967         | —                 |
|        | <u>72,407,090</u> | <u>48,796,630</u> |

一般而言，各項賬款均應於收費通知書發出當日支付。經協商後，部分擁有良好交易及付款記錄的客戶可按個別情況獲給予為期三至十二個月的賒賬期。

## 18. 按金、其他應收款項及預付款項

|                | 本集團               |              |
|----------------|-------------------|--------------|
|                | 二零零五年<br>人民幣      | 二零零四年<br>人民幣 |
| 預付供應商墊款        | <b>20,430,932</b> | 16,145,236   |
| 上市費用           | —                 | 2,382,865    |
| 投標、建築工程及設備採購按金 | <b>4,598,203</b>  | 1,898,323    |
| 員工墊款           | <b>941,274</b>    | 555,408      |
| 其他             | <b>761,123</b>    | 848,822      |
|                | <b>26,731,532</b> | 21,830,654   |

## 19. 銀行存款及現金

|                                   | 本集團                |              | 本公司               |              |
|-----------------------------------|--------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                                   | 二零零五年<br>人民幣       | 二零零四年<br>人民幣 | 二零零五年<br>人民幣      | 二零零四年<br>人民幣 |
| 現金及現金等價物                          |                    |              |                   |              |
| — 現金及活期存款                         | <b>288,502,470</b> | 28,327,056   | <b>14,222,026</b> | —            |
| — 有關信用證及於三個月內到期的<br>應付票據的有限制銀行保證金 | <b>24,563,777</b>  | 3,200,000    | —                 | —            |
|                                   | <b>313,066,247</b> | 31,527,056   | <b>14,222,026</b> | —            |
| 有關信用證及於三個月後到期的<br>應付票據的有限制銀行保證金   | <b>26,253,422</b>  | 83,500       | —                 | —            |
|                                   | <b>339,319,669</b> | 31,610,556   | <b>14,222,026</b> | —            |

於二零零四年十二月三十一日，本公司的現金結餘為0.01港元。

## 19. 銀行存款及現金(續)

以下各項金額乃於資產負債表內列作銀行存款及現金用與本公司的功能性貨幣以外的貨幣為單位計量：

|      | 本集團            |                | 本公司            |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 二零零五年<br>等同人民幣 | 二零零四年<br>等同人民幣 | 二零零五年<br>等同人民幣 | 二零零四年<br>等同人民幣 |
| — 港元 | 155,060,499    | 9,451,282      | 14,222,026     | —              |
| — 美元 | 313,116        | 9,680          | —              | —              |

人民幣並非自由兌換的貨幣，匯出中國以外的資金受中國政府外匯管制所規限。

## 20. 銀行貸款

|          | 本集團          |              |
|----------|--------------|--------------|
|          | 二零零五年<br>人民幣 | 二零零四年<br>人民幣 |
| 銀行貸款—有擔保 | 125,000,000  | 132,860,000  |

於二零零五年十二月三十一日，銀行貸款人民幣40,000,000元乃由新奧集團股份有限公司(一家由王先生控制的關連公司)擔保。於二零零六年三月十四日，該等銀行貸款由本集團悉數償還，相應擔保獲得解除。餘下銀行貸款人民幣85,000,000元乃由本公司的附屬公司擔保。

於截至二零零五年十二月三十一日止年度，銀行貸款的年利率介乎5.6%至6.8% (二零零四年: 5.1%至 6.1%)。

## 21. 應付貿易賬款及票據

|        | 本集團               |                   |
|--------|-------------------|-------------------|
|        | 二零零五年<br>人民幣      | 二零零四年<br>人民幣      |
| 應付貿易賬款 | 53,717,162        | 33,748,715        |
| 應付票據   | 41,450,000        | 8,000,000         |
|        | <b>95,167,162</b> | <b>41,748,715</b> |

本集團應付貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

|              | 本集團               |                   |
|--------------|-------------------|-------------------|
|              | 二零零五年<br>人民幣      | 二零零四年<br>人民幣      |
| 三個月內或接獲通知時到期 | 74,713,030        | 18,399,781        |
| 三個月後但六個月內到期  | 19,250,000        | 17,461,894        |
| 六個月後但一年內到期   | 1,204,132         | 3,879,545         |
| 一年以後到期       | —                 | 2,007,495         |
|              | <b>95,167,162</b> | <b>41,748,715</b> |

所有應付貿易賬款及票據預期將於一年內償還。

## 22. 其他應付款項及應計開支

|         | 本集團               |                   |
|---------|-------------------|-------------------|
|         | 二零零五年<br>人民幣      | 二零零四年<br>人民幣      |
| 客戶訂金    | 68,029,379        | 15,804,267        |
| 其他應付稅款  | 5,259,968         | 1,555,257         |
| 應計開支    | 4,212,563         | 133,417           |
| 職工花紅及福利 | 3,406,031         | 3,907,781         |
| 其他應付雜費  | 1,973,107         | 427,150           |
| 應付工程款   | 1,135,349         | 2,144,820         |
| 董事酬金    | 761,714           | —                 |
| 其他      | 1,396,109         | 807,158           |
|         | <b>86,174,220</b> | <b>24,779,850</b> |

## 22. 其他應付款項及應計開支(續)

以下各項金額乃列作其他應付款項及應計開支用與本公司的功能性貨幣以外的貨幣為單位計量：

|    | 本集團                    |                        |
|----|------------------------|------------------------|
|    | 二零零五年<br>人民幣或<br>等同人民幣 | 二零零四年<br>人民幣或<br>等同人民幣 |
| 港元 | <u>1,724,065</u>       | <u>125,865</u>         |

## 23. 股權結算交易

本公司已根據本公司股東於二零零五年九月二十六日及二零零五年十月七日通過的書面決議案，採納首次公開招股前購股權計劃。據此，本公司邀請本集團若干董事及僱員以代價1.00港元承購購股權，以認購本公司13,800,000股普通股。首次公開招股前購股權的行使價為按照本公司股份於二零零五年十月十八日的新發行價格釐定。一半購股權自二零零五年十月十八日上市日期起計六個月後歸屬，其後可自授出日期起計十年期間內行使，其餘購股權則自上市日期起計兩年後歸屬，其後可自授出日期起計十年期間內行使。

(a) 就年內出現授予，其條款及條件如下，據此，所有購股權將以股份實物到付形式交收：

|                | 股份數目              | 歸屬條件     | 購股權合約年期 |
|----------------|-------------------|----------|---------|
| 授予董事購股權：       |                   |          |         |
| — 於二零零五年九月二十六日 | 4,200,000         | 上市日期後六個月 | 10年     |
| — 於二零零五年九月二十六日 | 4,200,000         | 上市日期後兩年  | 10年     |
| 授予僱員購股權：       |                   |          |         |
| — 於二零零五年九月二十六日 | 2,700,000         | 上市日期後六個月 | 10年     |
| — 於二零零五年九月二十六日 | <u>2,700,000</u>  | 上市日期後兩年  | 10年     |
| 購股權總數          | <u>13,800,000</u> |          |         |

年內並無行使購股權。

於二零零五年十二月三十一日，尚未行使購股權的行使價為1.50港元，加權平均計算的剩餘合約年期為9.7年。

## 23. 股權結算交易（續）

### (b) 購股權的公允價值及假設

獲得服務以換取購股權的公允價值按獲授予購股權的公允價值計量。獲得服務的估計公允價值按二項式期權定價模式計算。購股權的合約年期須輸入該模式。二項式期權定價模式已預期提前行使購股權。

| 購股權的公允價值及假設                 | 二零零五年  |
|-----------------------------|--------|
| 於計量日的公允價值                   | 0.49港元 |
| 股價                          | 1.50港元 |
| 行使價                         | 1.50港元 |
| 預期波幅（以二項式期權定價模式內採用的加權平均波幅）  | 13.07% |
| 購股權年期（以二項式期權定價模式內採用的加權平均年期） | 10年    |
| 預期股息                        | 0%     |
| 無風險利率（根據美國國庫券）              | 3.59%  |

預期波幅乃根據本公司股價波幅計算，再調整因公眾所知的資訊影響未來波幅的估計變動。主觀輸入假設的變動可能重大影響公允價值的估計。

購股權的授予須符合服務條件。該條件並未納入計算於授予日獲得服務的公允價值。並無市場條件與授予購股權有關。

## 24. 產品保用的費用撥備

|          | 本集團          |              |
|----------|--------------|--------------|
|          | 二零零五年<br>人民幣 | 二零零四年<br>人民幣 |
| 於一月一日    | 912,619      | 580,643      |
| 已作出撥備    | 2,889,288    | 1,761,556    |
| 已動用撥備    | (2,520,127)  | (1,429,580)  |
| 於十二月三十一日 | 1,281,780    | 912,619      |

根據本集團銷售協議的一般條款，本集團會就銷售日期起計一年內出現的任何產品破損進行維修。為根據該等於結算日前一年內所進行銷售而訂立的協議作出預期付款的最佳估計，故作出了撥備。

## 25. 資本及儲備

## (a) 本集團

|                        | 本公司股權持有人應佔   |              |            |           |           |         |             | 總計           | 少數股東權益       | 總股東權益        |
|------------------------|--------------|--------------|------------|-----------|-----------|---------|-------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | 股本           | 股份溢價         | 繳入盈餘       | 資本儲備      | 儲備基金      | 企業發展基金  | 保留溢利        |              |              |              |
|                        | 人民幣          | 人民幣          | 人民幣        | 人民幣       | 人民幣       | 人民幣     | 人民幣         |              |              |              |
|                        |              | 附註(viii)     | 附註(ix)     | 附註(x)     | 附註(xi)    | 附註(xii) |             | 人民幣          | 人民幣          | 人民幣          |
| 於二零零四年一月一日             | 22,596,114   | —            | —          | —         | —         | —       | 17,570,309  | 40,166,423   | —            | 40,166,423   |
|                        | (附註(i))      |              |            |           |           |         |             |              |              |              |
| 向一家附屬公司資本出資            | —            | —            | —          | —         | —         | —       | —           | —            | 14,234,500   | 14,234,500   |
| (附註30(a))              |              |              |            |           |           |         |             |              |              |              |
| 股本變動(附註(i))            | (22,596,106) | —            | —          | —         | —         | —       | —           | (22,596,106) | —            | (22,596,106) |
| 向本集團出售於一家附屬公司的權益(附註27) | —            | —            | —          | —         | —         | —       | —           | —            | (16,607,812) | (16,607,812) |
| 年度溢利                   | —            | —            | —          | —         | —         | —       | 36,191,118  | 36,191,118   | 2,373,312    | 38,564,430   |
| 儲備間轉移                  | —            | —            | —          | —         | 2,477,817 | —       | (2,477,817) | —            | —            | —            |
| 於二零零四年十二月三十一日          | 8            | —            | —          | —         | 2,477,817 | —       | 51,283,610  | 53,761,435   | —            | 53,761,435   |
| 於二零零五年一月一日             | 8            | —            | —          | —         | 2,477,817 | —       | 51,283,610  | 53,761,435   | —            | 53,761,435   |
| 發行股份：                  |              |              |            |           |           |         |             |              |              |              |
| —根據公司重組(附註(iv))        | 9            | —            | —          | —         | —         | —       | —           | 9            | —            | 9            |
| —資本化發行(附註(v))          | 2,705,655    | 42,294,345   | —          | —         | —         | —       | —           | 45,000,000   | —            | 45,000,000   |
| —兌換可換股可贖回債券(附註(vi)及26) | 539,136      | 39,781,664   | —          | —         | —         | —       | —           | 40,320,800   | —            | 40,320,800   |
| —以配售方式(附註(vii))        | 1,385,280    | 206,406,720  | —          | —         | —         | —       | —           | 207,792,000  | —            | 207,792,000  |
| —其他(附註(iii))           | 819          | 15,709,117   | —          | —         | —         | —       | —           | 15,709,936   | —            | 15,709,936   |
| 於綜合時對銷(附註(iv))         | (827)        | (15,709,117) | —          | —         | —         | —       | —           | (15,709,944) | —            | (15,709,944) |
| 重組調整(附註(v))            | —            | —            | 15,709,935 | —         | —         | —       | —           | 15,709,935   | —            | 15,709,935   |
| 股份發行費用(附註(vii))        | —            | (27,862,743) | —          | —         | —         | —       | —           | (27,862,743) | —            | (27,862,743) |
| 股權結算交易(附註23)           | —            | —            | —          | 1,830,928 | —         | —       | —           | 1,830,928    | —            | 1,830,928    |
| 年度溢利                   | —            | —            | —          | —         | —         | —       | 68,705,694  | 68,705,694   | —            | 68,705,694   |
| 儲備間轉移                  | —            | —            | —          | —         | 7,365,915 | —       | (7,365,915) | —            | —            | —            |
| 於二零零五年十二月三十一日          | 4,630,080    | 260,619,986  | 15,709,935 | 1,830,928 | 9,843,732 | —       | 112,623,389 | 405,258,050  | —            | 405,258,050  |

## 25. 資本及儲備(續)

## (b) 本公司

|                             | 本公司股權持有人應佔       |                         |                       |                      |                    | 總計<br>人民幣          |
|-----------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
|                             | 股本<br>人民幣        | 股份溢價<br>人民幣<br>附註(viii) | 繳入盈餘<br>人民幣<br>附註(ix) | 資本儲備<br>人民幣<br>附註(x) | 累計虧損<br>人民幣        |                    |
| 於二零零四年九月二十八日<br>(註冊成立日期)    | —                | —                       | —                     | —                    | —                  | —                  |
| 年度溢利                        | —                | —                       | —                     | —                    | —                  | —                  |
| 於二零零四年十二月三十一日               | —                | —                       | —                     | —                    | —                  | —                  |
| 於二零零五年一月一日                  | —                | —                       | —                     | —                    | —                  | —                  |
| 發行股份：                       |                  |                         |                       |                      |                    |                    |
| — 根據公司重組(附註(iv))            | 9                | —                       | —                     | —                    | —                  | 9                  |
| — 資本化發行(附註(v))              | 2,705,655        | 42,294,345              | —                     | —                    | —                  | 45,000,000         |
| — 兌換可換股可贖回債券<br>(附註(vi)及26) | 539,136          | 39,781,664              | —                     | —                    | —                  | 40,320,800         |
| — 以配售方式(附註(vii))            | 1,385,280        | 206,406,720             | —                     | —                    | —                  | 207,792,000        |
| 重組調整(附註(iv))                | —                | —                       | 119,825,362           | —                    | —                  | 119,825,362        |
| 股份發行費用(附註(vii))             | —                | (27,862,743)            | —                     | —                    | —                  | (27,862,743)       |
| 股權結算交易(附註23)                | —                | —                       | —                     | 1,830,928            | —                  | 1,830,928          |
| 年度虧損                        | —                | —                       | —                     | —                    | (1,785,873)        | (1,785,873)        |
| 於二零零五年十二月三十一日               | <b>4,630,080</b> | <b>260,619,986</b>      | <b>119,825,362</b>    | <b>1,830,928</b>     | <b>(1,785,873)</b> | <b>385,120,483</b> |

於二零零四年十二月三十一日，本公司股本為一股面值0.01港元的普通股，為本公司於二零零四年九月二十八日註冊成立後配發及發行。



## 25. 資本及儲備 (續)

## (c) 股本

|                               | 二零零五年                 |                    | 二零零四年             |                |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|----------------|
|                               | 股份數目                  | 等同人民幣              | 股份數目              | 等同人民幣          |
| 已授權：                          |                       |                    |                   |                |
| 每股面值0.01港元的本公司普通股<br>(附註(ii)) | <u>10,000,000,000</u> | <u>104,000,000</u> | <u>39,000,000</u> | <u>413,400</u> |
| 本公司普通股，已發行及繳足：                |                       |                    |                   |                |
| 於一月一日                         | 1                     | —                  | —                 | —              |
| 發行認購人股份 (附註(ii))              | —                     | —                  | 1                 | —              |
| 發行股份：                         |                       |                    |                   |                |
| — 根據公司重組 (附註(iv))             | 879                   | 9                  | —                 | —              |
| — 資本化發行 (附註(v))               | 260,159,120           | 2,705,655          | —                 | —              |
| — 兌換可換股可贖回債券<br>(附註(vi)及附註26) | 51,840,000            | 539,136            | —                 | —              |
| — 以配售方式 (附註(vii))             | 133,200,000           | 1,385,280          | —                 | —              |
| 於十二月三十一日                      | <u>445,200,000</u>    | <u>4,630,080</u>   | <u>1</u>          | <u>—</u>       |

- (i) 於二零零四年一月一日，本集團綜合資產負債表中的股本為EIGL與安瑞科壓縮機的已發行股本總額。於截至二零零四年十二月三十一日止年度的股本變動反映本集團於二零零四年七月八日購入王先生於安瑞科壓縮機的股本權益。

於二零零四年十二月三十一日，本集團綜合資產負債表中的股本為本公司與EIGL的已發行股本總額，分別由一股面值0.01港元的普通股及一股面值1美元的普通股組成。

- (ii) 本公司於二零零四年九月二十八日根據公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，法定股本390,000港元，分成39,000,000股每股面值0.01港元的股份，其中一股當時發行的認購人股份其後於二零零四年十月十二日轉讓予Xinao Group International Investment Limited (「XGII」)。

根據本公司股東於二零零五年九月二十六日及二零零五年十月七日通過的書面決議案，本公司藉額外增設9,961,000,000股每股面值0.01港元的股份將法定股本由390,000港元增至100,000,000港元。

## 25. 資本及儲備 (續)

- (iii) 於二零零五年一月二十一日，Symbiospartners Private Equity Limited (「Symbiospartners」)(作為認購人)與EIGL及XGII(作為保證人)訂立一項股份認購協議。據此，10股每股面值1美元的股份(佔EIGL經擴大已發行股本的10%)已於二零零五年一月三十一日按總認購價1,900,000美元配發及發行予Symbiospartners。此外，89股EIGL股份已按面值發行予XGII。因此，股份認購產生股份溢價1,899,990美元(相等於人民幣15,709,117元)。
- (iv) 於二零零五年九月二十六日，根據EIGL全部股本的買賣契據，XGII及Symbiospartners分別向本公司轉讓90股及10股EIGL股份，代價為本公司分別向XGII及Symbiospartners配發及發行791股及88股入賬列作繳足的股份。股份發行導致本公司成為本集團的控股公司。
- (v) 根據本公司股東於二零零五年九月二十六日及二零零五年十月七日通過的書面決議案，將配發及發行合共260,159,120股每股面值0.01港元的普通股，XGII及Symbiospartners(由XGII指定)乃分別獲發234,143,208股及26,015,912股入賬列作繳足的股份，以將本公司結欠XGII的款項人民幣45,000,000元撥充資本。
- (vi) 根據本公司股東於二零零五年九月二十六日及二零零五年十月七日通過的書面決議案，於二零零五年十月十八日兌換可換股可贖回債券後，合共51,840,000股每股面值0.01港元的入賬列作繳足的股份獲配發及發行(見附註26)，股份由EIGL按總金額5,000,000美元發行。所得款項人民幣539,136元(按面值計)乃撥入本公司股本，其餘所得款項人民幣39,781,664元乃撥入股份溢價賬。
- (vii) 於二零零五年十月十八日，133,200,000股每股面值0.01港元的普通股乃於本公司股份在聯交所創業板上市後發行及按每股1.50港元提呈認購。所得款項面值1,332,000港元(相當於人民幣1,385,280元)乃計入本公司的股本。所得款項餘額198,468,000港元(相當於人民幣206,406,720元)，扣除股份發行費用26,691,724港元(相當於人民幣27,862,743元)前，包括上市費用24,775,683港元(相當於人民幣25,870,060元)及發行及兌換可換股可贖回費用1,916,041港元(相當於人民幣1,992,683元)，乃計入股份溢價賬。

### (viii) 股份溢價

本公司股份溢價賬的應用乃受開曼群島公司法(經修訂)所規限。

### (ix) 繳入盈餘

本集團之繳入盈餘為(a)所收購附屬公司之股本面值與股份溢價賬之現有結餘；與(b)本公司年內根據公司重組作兌換所發行股份之面值之差額。

本公司之繳入盈餘為(a)所收購附屬公司之綜合資產淨額；與(b)本公司年內根據公司重組作兌換所發行股份之面值之差額。

## 25. 資本及儲備 (續)

### (x) 資本儲備

資本儲備包括授予本公司董事及僱員購股權而尚未行使的實際或估計數目，根據附註2(q)(ii)就以股份付款而採納的會計政策所確認的公允價值。

### (xi) 儲備基金

本集團在中國境內設立的全資附屬公司須按各自根據中國會計規則及規定核算的純利的10%調撥作儲備基金，直至儲備基金結餘達到其註冊資本的50%為止。

儲備基金可用作該等附屬公司補充營運資金，並可彌補以往年度的虧損（如有）。此項基金亦可用作增加該等附屬公司的資本（如經批准）。除於清盤時外，此項基金不可用作股息分派。該等附屬公司須於向本公司分派股息前先將款項調撥作儲備基金。

### (xii) 企業發展基金

本集團在中國境內設立的全資附屬公司須按各自根據中國規則及規定核算的純利的若干比例調撥作企業發展基金。該調撥比例是由該等附屬公司的董事決定的。該等附屬公司在截至二零零五年十二月三十一日止年度未調撥任何企業發展基金。

企業發展基金可用作該等附屬公司業務發展用途及作為補充營運資金的目的。此項基金亦可用作增加該等附屬公司的資本（如經批准）。除於清盤時外，此項基金不可用作股息分派。該等附屬公司須於向本公司分派股息前先將款項調撥作企業發展基金。

### (xiii) 可供分派儲備

根據開曼群島公司法(經修訂)，本公司股份溢價賬與繳入盈餘賬之資金可分派予本公司股東，惟本公司須於緊隨擬派發股息之日，有能力償還在日常業務中到期清付之債項。

於二零零五年十二月三十一日，本公司可供分派本公司股權持有人的資金為人民幣378,659,475元(二零零四年:零)。

## 26. 可換股可贖回債券

於二零零五年九月六日，EIGL發行總值5,000,000美元的可換股可贖回債券。

可換股可贖回債券年息2.5%，本金於二零零五年十月十八日全數兌換為51,840,000股本公司普通股。

## 27. 收購一家附屬公司額外權益

本集團自安瑞科氣體機械成立起擁有其30%的股本權益，直至本集團於二零零四年七月十六日以現金代價人民幣14,234,500元收購了安瑞科氣體機械其餘的70%額外權益為止。所收購的淨資產的公允價值列示如下：

|                       | 人民幣               |
|-----------------------|-------------------|
| <b>購入的淨資產</b>         |                   |
| 物業、廠房及設備              | 32,632,429        |
| 在建工程                  | 10,413,000        |
| 預付土地租賃費               | 15,738,666        |
| 無形資產                  | 3,546,039         |
| 存貨                    | 25,321,059        |
| 應收貿易賬款及其他應收款項         | 10,813,338        |
| 應收關連方款項               | 48,212,613        |
| 銀行存款及現金               | 404,128           |
| 銀行貸款                  | (44,520,000)      |
| 應付貿易賬款及其他應付款項         | (14,876,668)      |
| 應付關連方款項               | (71,076,792)      |
|                       | <u>16,607,812</u> |
| 收購資產的公允價值超過收購成本之部份的所得 | (2,373,312)       |
|                       | <u>14,234,500</u> |
| 已用現金償付的總購入價           | <u>14,234,500</u> |

## 28. 退休福利

中國境內經營的本集團的附屬公司（即安瑞科壓縮機、安瑞科氣體機械和安瑞科集成）參與政府退休金計劃。據此，安瑞科壓縮機、安瑞科氣體機械及安瑞科集成分別按中國僱員基本薪金的24%、20%和20%的比例每年供款。根據有關計劃，退休福利由有關政府機關向現有及已退休員工發放，本集團除每年供款外並無任何其他義務。

本集團亦按照香港《強制性公積金計劃條例》的規定設立一項強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。該計劃是供根據香港《僱傭條例》受僱的僱員而設。強積金計劃是由獨立的信託人管理的界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主和僱員均須按照僱員相關入息的5%向計劃作出供款；但每月的相關入息上限為20,000港元。此類計劃的供款悉數歸於僱員。

本集團沒有為僱員設立其他退休福利計劃。

## 29. 承擔

(a) 於二零零五年十二月三十一日未於財務報表撥備的資本承擔如下：

|         | 本集團               |              | 本公司          |              |
|---------|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|         | 二零零五年<br>人民幣      | 二零零四年<br>人民幣 | 二零零五年<br>人民幣 | 二零零四年<br>人民幣 |
| 已訂約     | <b>920,154</b>    | 486,000      | —            | —            |
| 已授權但未訂約 | <b>40,000,000</b> | —            | —            | —            |
|         | <b>40,920,154</b> | 486,000      | —            | —            |

於二零零五年十二月，董事授權為高壓氣體瓶式壓力容器興建新的生產線。估計該項目的資本開支為約人民幣40,000,000元。於二零零五年十二月三十一日，並未就該項目簽訂任何合約。

(b) 於二零零五年十二月三十一日，不可撤銷的經營租約項下的將來應付最低租賃款項總額如下：

|         | 本集團              |              | 本公司          |              |
|---------|------------------|--------------|--------------|--------------|
|         | 二零零五年<br>人民幣     | 二零零四年<br>人民幣 | 二零零五年<br>人民幣 | 二零零四年<br>人民幣 |
| 一年之內    | <b>1,301,215</b> | 1,495,082    | —            | —            |
| 一年後但五年內 | <b>1,035,967</b> | 910,000      | —            | —            |
|         | <b>2,337,182</b> | 2,405,082    | —            | —            |

本集團根據經營租約租用多項物業及辦公室設備。租約通常初步為期一年至三年，重新洽談所有條款後可選擇重續租約。概無任何租約包括或有租金。

## 30. 重大關連方交易

## (a) 交易

|      |                            | 本集團          |             |
|------|----------------------------|--------------|-------------|
|      |                            | 截至十二月三十一日止年度 |             |
|      |                            | 二零零五年        | 二零零四年       |
|      |                            | 人民幣          | 人民幣         |
| (I)  | 貿易                         |              |             |
|      | 銷售 (i)                     | 101,865,440  | 84,582,559  |
|      | 採購 (ii)                    | 145,242      | 64,851,744  |
| (II) | 非貿易                        |              |             |
|      | 租用物業及辦公室設備及物業管理費用 (iii)    | 1,087,695    | 130,000     |
|      | 予關連方貸款的利息收入 (iv)           | —            | 3,222,895   |
|      | 貸款予關連方的所收的償還款項及有關利息 (iv)   | 814,191      | 87,248,361  |
|      | 出售於關連方的投資 (v)              | —            | 26,190,000  |
|      | 資本注資予附屬公司 (vi)             | —            | 14,234,500  |
|      | 支付附屬公司的利息 (vii)            | —            | 36,830,606  |
|      | 董事酬金及開支 (viii)             | —            | 142,111     |
|      | 購置物業的預付款項 (ix)             | 478,581      | —           |
|      | 捐款 (x)                     | 500,000      | —           |
|      | 予關連方的現金墊支 (xi)             | —            | 54,541,891  |
|      | 予關連方的現金墊支還款 (xi)           | —            | 59,285,850  |
|      | 關連方給予的現金墊支 (xii)           | —            | 270,613,489 |
|      | 關連方給予的現金墊支還款 (xii)         | 9,678,988    | 262,160,297 |
|      | 根據資本化發行清償關連方給予的現金墊支 (xiii) | 45,000,000   | —           |

附註:

- (i) 銷售予關連方主要為銷售壓縮機、壓力容器及燃氣裝備的集成業務。
- (ii) 向關連方採購主要為採購原生產所需的材料及其他配件。
- (iii) 此等費用與以下各項相關:
- 本集團向王先生控制的關連方，新奧集團太陽能有限公司租用物業及辦公室設備，為期三年，自二零零四年九月三十日至二零零七年九月二十九日，年租金為人民幣520,000元；
  - 由王先生控制的關連方，廊坊新奧物業管理有限公司提供予本集團的物業管理服務，為期三年，自二零零四年九月三十日至二零零七年九月二十九日，年租金為人民幣180,000元；及
  - 本集團向新奧燃氣投資集團有限公司（王先生及趙寶菊女士（本公司的非執行董事）透過XGII持有大部份權益的關連方）租用物業及辦公室設備，為期三年，自二零零五年二月一日至二零零八年一月三十一日，年租為455,544港元。
- (iv) 此項與給予新奧集團股份有限公司的貸款相關。此等貸款附年息5.1%至6.1%，該等貸款的本金已於二零零四年十二月九日償還。
- (v) 此項指於截至二零零四年十二月三十一日止年度，安瑞科壓縮機出售於新奧集團股份有限公司的投資予廊坊國富投資有限公司（王先生控制的關連方）。
- (vi) 此項指新奧石家莊於二零零四年三月三十一日轉讓若干資產及負債予安瑞科氣體機械，作為資本注資。

### 30. 重大關連方交易 (續)

#### (a) 交易 (續)

- (vii) 此項指於截至二零零四年十二月三十一日止年度期間向王先生購買安瑞科壓縮機的股本權益達人民幣22,596,106元，及本集團收購安瑞科氣體機械額外權益人民幣14,234,500元。
- (viii) 此項指於截至二零零四年十二月三十一日止年度本集團董事酬金及開支，由王先生控制的關連方新奧集團太陽能有限公司代表本集團支付。
- (ix) 此項指於截至二零零五年十二月三十一日止年度向王先生控制的關連方蚌埠新奧置業有限公司購置物業預付款項。
- (x) 此項指向非牟利機構新奧慈善基金會(王先生為其法定代表)作出的捐款。
- (xi) 截至二零零四年十二月三十一日止年度給予關連方的現金墊款及於二零零四年最高未償還金額為如下：

|               | 截至二零零四年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣 | 於二零零四年<br>最高未<br>償還金額<br>人民幣 |
|---------------|----------------------------------|------------------------------|
| 新奧集團股份有限公司    | 13,074,400                       | 13,074,400                   |
| 新奧集團太陽能有限公司   | 4,496,327                        | 4,496,327                    |
| 石家莊輻射器材有限責任公司 | 2,992,053                        | 2,992,053                    |
| 新奧石家莊         | 33,423,600                       | 33,423,600                   |
| 王先生           | 555,511                          | 555,511                      |
| 蚌埠新奧置業有限公司    | —                                | 748,858                      |
| XGII          | —                                | 3,995,101                    |
| 合計            | <u>54,541,891</u>                |                              |

以上實體為由王先生控制的公司，金額於二零零四年十二月三十一日全數償還。

予關連方的現金墊支為無抵押、免息及無固定還款年期。

- (xii) 關連方的現金墊支為無抵押、免息及無固定償還年期。金額於二零零五年十二月三十一日全數償還。
- (xiii) 根據本公司股東於二零零五年九月二十六日及二零零五年十月七日通過的書面決議案，每股面值0.01港元的260,159,120股普通股獲配發及發行，其中234,143,208股股份予XGII及26,015,912股股份予Symbiospartners，已全數入賬及繳足，以將本公司拖欠XGII的合共人民幣45,000,000元撥充資本。
- (xiv) 於二零零五年十二月三十一日，本集團之銀行貸款為人民幣40,000,000元(二零零四年：人民幣132,860,000元)，由新奧集團股份有限公司擔保(見附註20)。
- (xv) 主要管理層人員酬金  
主要管理層人員酬金，包括付予本公司董事的金額(披露於附註7)及最高薪酬僱員(披露於附註8)為如下：

|        | 二零零五年<br>人民幣     | 二零零四年<br>人民幣   |
|--------|------------------|----------------|
| 短期僱員福利 | 1,606,037        | 352,522        |
| 股本薪酬福利 | 1,631,914        | —              |
|        | <u>3,237,951</u> | <u>352,522</u> |

酬金總額包括在「員工成本」之內(見附註5(ii))。

本公司董事認為以上與關連方的交易按一般商業條款，並在本集團一般及日常業務中進行。

### 30. 重大關連方交易 (續)

#### (b) 與關連方的結餘

(I) 應收關連方款項為如下:

|            | 附註    | 本集團               |                  |
|------------|-------|-------------------|------------------|
|            |       | 二零零五年<br>人民幣      | 二零零四年<br>人民幣     |
| (A) 貿易結餘   | (i)   | <b>19,818,718</b> | 8,232,968        |
| (B) 非貿易結餘  |       |                   |                  |
| • 貸款應收利息   | (ii)  | —                 | 814,191          |
| • 購買物業預付款項 | (iii) | <b>478,581</b>    | —                |
| 合計         |       | <b>20,297,299</b> | <b>9,047,159</b> |

附註:

- (i) 此項為銷售壓縮機、壓力容器及集成業務予關連方。
- (ii) 此項與給予新奧集團股份有限公司的貸款有關。截至二零零四年十二月三十一日止年度，此等貸款為附息，年利率由5.1%至6.1%。截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日給予此關連方(為王先生所控制)的貸款最高結餘分別合共為人民幣88,062,552元及人民幣814,191元。此等貸款的本金已於二零零四年十二月九日償還。
- (iii) 此項為於截至二零零五年十二月三十一日止年度向蚌埠新奧置業有限公司(王先生控制的關連方)購置物業的預付款項。

(II) 應付關連方款項為如下:

|               | 附註    | 本集團              |                   |
|---------------|-------|------------------|-------------------|
|               |       | 二零零五年<br>人民幣     | 二零零四年<br>人民幣      |
| (A) 貿易結餘      | (i)   | <b>8,967,663</b> | 10,247,633        |
| (B) 非貿易結餘     |       |                  |                   |
| • 應付租金及物業管理費用 | (ii)  | <b>180,000</b>   | 130,000           |
| • 董事酬金及開支     | (iii) | —                | 142,111           |
| • 現金墊款        | (iv)  | —                | 54,678,988        |
| 合計            |       | <b>9,147,663</b> | <b>65,198,732</b> |

附註:

- (i) 此項為採購生產所需的原材料及配件及銷售貨物的預收款項。
- (ii) 此項指本集團向新奧集團太陽能有限公司租用物業及辦公室設備的應付租金及物業管理費用。
- (iii) 此項指本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度的董事酬金及支出，由新奧集團太陽能有限公司代表本集團支付。
- (iv) 關連方給予的現金墊款為無抵押、免息及無固定還款期。於二零零四年十二月三十一日的結餘，計及清償人民幣9,678,988元，已於資本化發行時根據本公司股東於二零零五年九月二十六日及二零零五年十月七日通過的書面決議案撥充資本。



### 31. 應收附屬公司款項

於二零零五年十二月三十一日，指予EIGL的現金墊款。此等金額為無抵押、免息，須於催繳時償還。

### 32. 金融工具

本集團的財務資產包括現金及現金等值物、應收貿易賬款及票據、其他應收款項及應收關連方款項。本集團的財務負債包括銀行貸款、應付貿易賬款及票據、其他應付款項及應付關連方款項。

本集團並無持有或已發行金融工具以作貿易用途。本集團日常的業務過程中面對信貸、流動性、利率及貨幣風險。以下所述本集團的財政管理政策及常規限制了此等風險。

#### (a) 信貸風險

管理層已推行信貸政策，並持續監察信貸風險程度。為所有要求超過特定信貸金額的客戶進行信貸評估。一般來說，本集團並不收取客戶的抵押品。

於結算日，本集團並無重大集中的信貸風險。最高信貸風險於資產負債表以各金融工具的賬面值表示。

#### (b) 流動性風險

本集團內的獨立營運實體自行負責其現金管理，包括短期投資現金盈餘及籌集貸款以供預期現金所需，惟若借款超過若干特定職權水平，則需獲本公司的董事會批准。本集團的政策為定期監察目前及預期現金流量要求，及有否遵守借貸契諾，以確保其維持足夠現金盈餘及備用的可變現有價證券，及有足夠來自主要財務機構的已承諾限額以應付其短期及長期現金流量要求。

#### (c) 利率風險

本集團銀行貸款及可換股可贖回債券的利率價格及償還／兌換的條款分別披露於附註20及26。

#### (d) 外幣風險

人民幣不可自由兌換成外幣。所有涉及人民幣的外匯交易必須透過中國人民銀行（「中國人民銀行」）或其他獲授權買賣外幣的機構進行。外匯交易採用的匯率為中國人民銀行所引用的匯率，將受非指定一籃子貨幣規管的浮動所影響。

外幣支付的款項（包括把收益匯出中國）受是否有外幣的可供使用所限（視乎本集團以外幣計值的收益而定）或必須透過中國人民銀行安排，並得到政府批准。

本集團以人民幣以外的貨幣進行的買賣，均承受著外幣風險。人民幣兌外幣貶值或升值可影響本集團的業績。除按國家外匯管理局許可的程度保留其以外幣計值的收益及收入外，本集團並無對沖其外幣風險。

## 32. 金融工具

### (e) 公允價值

重大財務資產及負債的賬面值與於二零零五年十二月三十一日的公允價值並無重大差異。

- (i) 現金及現金等值物、應收貿易賬款及票據、其他應收款項、應付貿易賬款及票據、其他應付賬款及應收/應付關連方款項

此等項目的限期短，故賬面值與其公允價值無重大差別。

- (ii) 銀行貸款

根據目前銀行貸款的借貸息率，條款與限期與本集團貸款之時相若，銀行貸款的賬面值與其公允價值無重大差別。

## 33. 分部報告

分部資料按本集團的業務分部而呈列。選擇以業務分部資料作為主要呈報格式乃因此格式與本集團內部財務報告者最為相關。由於本集團主要在中國營運，並無以地區分部報告資料。

本集團的業務分部包括：

- (i) 設計、製造及銷售壓縮機；
- (ii) 設計、製造及銷售壓力容器；及
- (iii) 提供集成業務，由設計及製造燃氣裝備系統至實地安裝。

### 33. 分部報告（續）

|            | 截至二零零五年十二月三十一日止年度 |                 |                 |                         |             | 截至二零零四年十二月三十一日止年度 |                 |                 |                         |             |
|------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|-------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|-------------|
|            | 壓縮機<br>人民幣        | 壓力<br>容器<br>人民幣 | 集成<br>業務<br>人民幣 | 各分<br>部間互<br>相抵銷<br>人民幣 | 綜合<br>人民幣   | 壓縮機<br>人民幣        | 壓力<br>容器<br>人民幣 | 集成<br>業務<br>人民幣 | 各分<br>部間互<br>相抵銷<br>人民幣 | 綜合<br>人民幣   |
| 來自對外客戶的收益  | 119,301,227       | 262,933,736     | 132,894,189     | (2,115,262)             | 513,013,890 | 116,079,063       | 120,547,681     | 22,270,778      | (6,521,824)             | 252,375,698 |
| 分部業績       | 14,821,172        | 37,242,183      | 32,035,373      | (551,118)               | 83,547,610  | 25,032,716        | 10,856,575      | 9,342,429       | (733,969)               | 44,497,751  |
| 未分配營運收入及支出 |                   |                 |                 | (5,145,864)             |             |                   |                 |                 |                         | 1,963,226   |
| 經營溢利       |                   |                 |                 | 78,401,746              |             |                   |                 |                 |                         | 46,460,977  |
| 財務成本       |                   |                 |                 | (7,813,959)             |             |                   |                 |                 |                         | (6,082,089) |
| 稅項         |                   |                 |                 | (1,882,093)             |             |                   |                 |                 |                         | (1,814,458) |
| 年度溢利       |                   |                 |                 | 68,705,694              |             |                   |                 |                 |                         | 38,564,430  |
| 年度折舊及攤銷    | 3,489,803         | 5,674,755       | 2,157,667       |                         |             | 2,168,352         | 4,932,679       | 360,105         |                         |             |
| 分部資產       | 215,233,160       | 197,995,962     | 102,718,061     | (70,935,728)            | 445,011,455 | 162,604,728       | 146,767,706     | 28,207,573      | (48,536,577)            | 289,043,430 |
| 未分配資產      |                   |                 |                 | 277,945,959             |             |                   |                 |                 |                         | 30,744,330  |
| 資產總值       |                   |                 |                 | 722,957,414             |             |                   |                 |                 |                         | 319,787,760 |
| 分部負債       | 146,832,681       | 132,119,347     | 47,256,086      | (70,384,610)            | 255,833,504 | 103,350,952       | 15,923,051      | 226,898         | (47,802,608)            | 71,698,293  |
| 未分配負債      |                   |                 |                 | 61,865,860              |             |                   |                 |                 |                         | 194,328,032 |
| 負債總額       |                   |                 |                 | 317,699,364             |             |                   |                 |                 |                         | 266,026,325 |
| 年內產生資本支出   | 7,521,470         | 10,686,582      | 3,590,504       |                         |             | 10,779,926        | 19,450,891      | 1,980,429       |                         |             |

### 34. 母公司及最終控股公司

於二零零五年十二月三十一日，董事認為本公司的母公司為XGII，其於英屬處女群島註冊成立。此實體不會製作供公眾閱覽的財務報表。

於二零零五年十二月三十一日，董事認為本公司的最終控股人為王先生及王先生之配偶趙寶菊女士。

### 35. 會計估計及判斷

估計不明朗因素的主要來源

附註23及32分別包含有關已授出購股權及金融工具的公允價值的假設及其風險因素的資料。

## 36. 截至二零零五年十二月三十一日止年度會計期間已頒佈但未生效的修訂、新準則及詮釋可能的影響

直至刊發此等財務報表之日，香港會計師公會已頒佈以下修訂、新準則及詮釋，於截至二零零五年十二月三十一日止會計期間仍未生效，於此等財務報表中仍未被採納：

|  | 於以下日期或之後的<br>會計期間開始生效 |
|--|-----------------------|
| 香港財務報告準則第6號，礦產資源開採及評估                      | 二零零六年一月一日             |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第4號，釐定安排是否包括租賃            | 二零零六年一月一日             |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第5號，終止運作、復原及環境修復基金產生權益之權利 | 二零零六年一月一日             |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第6號，參與特定市場、廢棄電力及電子設備產生之負債 | 二零零五年十二月一日            |
| 香港會計準則第19號（修訂），僱員福利－精算損益、集團計劃及披露           | 二零零六年一月一日             |
| 香港會計準則第39號（修訂），金融工具：<br>確認及計量：             |                       |
| －預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計處理                     | 二零零六年一月一日             |
| －選擇以公允價值入賬                                 | 二零零六年一月一日             |
| －財務擔保合約                                    | 二零零六年一月一日             |
| 因香港公司（修訂）條例2005而修訂：                        |                       |
| －香港會計準則第1號，財務報表的呈列                         | 二零零六年一月一日             |
| －香港會計準則第27號，綜合及單獨財務報表                      | 二零零六年一月一日             |
| －香港財務報告準則第3號，業務合併                          | 二零零六年一月一日             |
| 香港財務報告準則第7號：披露                             | 二零零七年一月一日             |
| 香港會計準則第1號（修訂），財務報表的呈列：資本披露                 | 二零零七年一月一日             |

此外，香港公司（修訂）條例2005於二零零五年十二月一日生效，將於二零零六年一月一日開始的會計期間首次應用於本集團的財務報表。

本集團正作出評估，估計此等修訂、新準則及新詮釋在首次應用期間的影響。



# 安瑞科能源裝備控股有限公司

## Enric Energy Equipment Holdings Limited

香港金鐘道89號力寶中心1座31樓3101-03室

電話 : (852) 2528 9386

傳真 : (852) 2865 9877

網址 : [www.enricgroup.com](http://www.enricgroup.com)

