

此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之港華燃氣有限公司(「本公司」)股份全部售出或轉讓，應立即將本通函交予買主、承讓人或銀行、持牌證券交易商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本通函全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本通函僅作參考之用，並不構成收購、購買或認購本公司證券的邀請或要約。



港華燃氣有限公司
Towngas China Company Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1083)

**(1) 本公司認購上海燃氣有限公司之股權
及彼等合作促進上海燃氣有限公司擬議南向認購本公司之股份**

及

(2) 主要交易

董事會函件載於本通函第5至23頁。

2021年1月25日

目 錄

	頁數
釋義	1
董事會函件	5
附錄一 — 本集團財務資料	I-1
附錄二 — 目標公司財務資料及營運數據	II-1
附錄三 — 估值報告	III-1
附錄四 — 經擴大集團之未經審核備考財務資料	IV-1
附錄五 — 一般資料	V-1

釋 義

在本通函中，除非文意另有所指，否則下列表述具有以下含義：

「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	不包括星期六、星期日或中國或香港之法定假日之日期
「增資」	指	本公司根據增資協議的條款將代價注入目標公司的資本
「增資協議」	指	本公司、申能集團及目標公司於2020年10月27日訂立之有關於增資的增資協議
「中國企業會計準則」	指	中國註冊會計師審計準則
「本通函」	指	於2021年1月25日發行給股東的通函
「本公司」	指	港華燃氣有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1083)
「交割」	指	增資完成
「先決條件」	指	董事會函件內「交割的先決條件」一節所概述之交割之先決條件
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之相同涵義
「代價」	指	合共人民幣4,700,000,000元(相當於約5,538,010,000港元)，即本公司根據增資協議將向目標公司注入的出資總額
「董事」	指	本公司董事
「深化合作協議」	指	本公司與目標公司於2020年10月27日訂立之深化合作協議，據此，本公司及目標公司協定若干安排以深化雙方戰略合作

釋 義

「經擴大集團」	指	交割後本集團連同其作為聯營公司的目標公司中的權益
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「中華煤氣」	指	香港中華煤氣有限公司(The Hong Kong and China Gas Company Limited)，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：3)
「中華煤氣集團」	指	中華煤氣及其附屬公司
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「直接股東」	指	具有董事會函件內「上市規則之涵義」一節界定的涵義
「最後實際可行日期」	指	2021年1月20日，即本通函付印前為確定當中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「最後截止日期」	指	簽立增資協議日期後滿一(1)年當日，或本公司、目標公司及申能集團可能書面協定之有關其他日期
「百分比率」	指	具有上市規則所賦予之相同涵義
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「擬議南向認購事項」	指	根據深化合作協議，擬議自增資協議生效日期起一(1)年內由本公司向目標公司發行普通股
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣

釋 義

「國資委」	指	中國國務院國有資產監督管理委員會
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「上海產權交易所」	指	上海聯合產權交易所
「股份」	指	本公司已發行之股份
「股東」	指	本公司股份持有人
「股東協議」	指	由本公司、申能集團與目標公司於2020年10月27日訂立之股東協議，內容有關(其中包括)目標公司之營運及管理
「申能集團」	指	申能(集團)有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	上海燃氣有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司
「目標公司2019年經審核賬目」	指	目標公司截至2019年12月31日止11個月的經審核合併財務報表
「目標公司2020年4月未經審核賬目」	指	目標公司截至2020年4月30日止4個月期間的未經審核合併財務報表
「目標集團」	指	目標公司及其附屬公司
「招標」	指	上海產權交易所於2020年6月24日公布的以出資方式投資目標公司而進行之公開招標
「交易文件」	指	增資協議、股東協議及深化合作協議
「估值報告」	指	估值師就目標集團於2019年12月31日的估值發表的估值報告

釋 義

「估值師」 指 WeValue Advisory Limited，由本公司委託以評估目標集團價值之獨立估值師

「%」 指 百分比

於本通函內，人民幣已按人民幣1.0000元兌1.1783港元之匯率兌換為港元，惟僅供說明，概不表示任何人民幣金額已兌換或可以按上述匯率或任何其他匯率兌換為港元。

本通函內中國成立公司／實體的英文名稱僅為其正式中文名稱的翻譯。如有歧異，概以該公司／實體的中文名稱為準。



港華燃氣有限公司 Towngas China Company Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1083)

執行董事：

陳永堅先生(主席)

黃維義先生(行政總裁)

何漢明先生(公司秘書)

紀偉毅先生(營運總裁)

註冊辦事處：

P.O. Box 309

Ugland House

Grand Cayman

KY1-1104

Cayman Islands

獨立非執行董事：

鄭慕智博士

李民斌先生

關育材先生

香港總辦事處及

主要營業地點：

香港北角

渣華道363號23樓

敬啟者：

**(1) 本公司認購上海燃氣有限公司之股權
及彼等合作促進上海燃氣有限公司擬議南向認購本公司之股份**

及

(2) 主要交易

茲提述本公司與中華煤氣於2020年10月27日刊發的聯合公告，內容有關(其中包括)本公司根據增資協議、股東協議及深化合作協議的條款擬議向上海燃氣有限公司注入資本。

本通函寄發予股東僅供其參考之用。由於直接股東已於2020年10月27日根據上市規則第14.44條對增資發出書面批准，因此毋須為批准增資協議之條款及其項下擬進行之交易舉行股東大會，交易包括但不限於本公司認購目標公司25%股權。直接股東包括(a) Planwise Properties Limited、(b) Superfun Enterprises Limited及(c) Hong Kong & China Gas (China) Limited(各自為中華煤氣的全資附屬

董事會函件

公司)，分別持有(a) 171,524,099股股份，(b) 2,918,639股股份，及(c) 1,850,656,677股股份，約佔有權出席本公司股東大會並投票的股份總數約68.21%。

此外，據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東於增資擁有重大權益。因此，倘本公司為批准上述事項舉行股東大會，概無股東須放棄投票。

本通函旨在向閣下提供(其中包括)(i)增資及交易文件的進一步詳情；及(ii)上市規則或聯交所要求披露的若干其他資料。

緒言

本公司與中華煤氣宣布，於2020年10月27日，本公司已訂立：

- (a) 與申能集團及目標公司訂立增資協議，據此，本公司同意以出資人民幣4,700,000,000元(相當於約5,538,010,000港元)之方式增加目標公司之註冊資本及資本公積。於交割後，本公司及申能集團將分別持有目標公司之25%及75%股權；
- (b) 與申能集團及目標公司訂立有關(其中包括)本公司及申能集團作為目標公司之股權持有人之權利及責任，以及目標公司之營運及管理之股東協議；及
- (c) 與目標公司訂立深化合作協議，據此，本公司及目標公司同意共同努力促進本公司自增資協議生效日期起計一(1)年內向目標公司發行普通股，以使擬議南向認購事項完成後，目標公司將擁有本公司經擬議南向認購事項擴大後已發行股本之25%。

增資協議

增資協議

日期

2020年10月27日

訂約方

- (1) 目標公司；
- (2) 本公司；及
- (3) 申能集團。

增資

根據增資協議，於交割後，目標公司的註冊資本將由人民幣1,000,000,000元(相當於約1,178,300,000港元)增至人民幣1,333,333,333元(相當於約1,571,066,666港元)，而本公司餘下的出資額人民幣4,366,666,667元(相當於約5,145,243,334港元)將分配至目標公司的資本公積。

於增資協議日期，申能集團擁有目標公司100%股權。於交割後，本公司及申能集團分別持有目標公司之25%及75%股權。

代價

代價為人民幣4,700,000,000元(相當於約5,538,010,000港元)，將於增資協議生效後五(5)個營業日內由本公司向上海產權交易所指定的銀行賬戶支付(詳情見下文「增資協議生效的條件」一節)。

根據增資協議應付的代價乃透過招標程序按一般商業條款釐定，並經計及(a)目標公司透過招標擬籌集約人民幣333,333,333元(相當於約392,766,666港元)的款項；(b)本公司委任的估值師對目標公司於2019年12月31日的估值進行評估的價值約為人民幣14,322,484,000元(相當於約16,876,182,897港元)；及(c)目標集團、中華煤氣集團及本集團帶來的潛在協同效應。

董事會函件

本公司擬以內部資源及外部融資撥付代價，該等融資包括(i)目前可動用的額度；(ii)來自中華煤氣的融資；及(iii)來自若干間銀行的潛在定期貸款額度，惟於動用上述融資前本公司須取得相關監管部門就增資的批准並達成其他一般條款及條件。

除代價外，根據招標的條款及條件，本公司應該並已經向上海產權交易所支付人民幣5,875,000元(相當於約6,922,513港元)的交易費。

增資協議生效的條件

增資協議將於以下條件獲達成後的翌日生效：

- (a) 增資獲得指定對外商投資進行國家安全審查的相關中國監管機構的批准；
- (b) 國資委或其地方同等機構對有關增資的批准；及
- (c) 增資於本公司的股東特別大會上獲得股東的批准或倘適用法律(包括但不限於上市規則)允許，取得本公司控股股東的書面批准。

於最後實際可行日期，上文(c)項的條件已獲達成。

交割的先決條件

根據增資協議，交割的前提是下列先決條件得到滿足，有關條件概述如下：

- (a) 增資於本公司的股東特別大會上獲得股東的批准或倘適用法律(包括但不限於上市規則)允許，取得本公司控股股東的書面批准；
- (b) 本公司及目標公司已完成有關增資的國家安全審查；
- (c) 完成上海產權交易所的必要招標程序，即上海產權交易所就增資出具增資交易憑證；
- (d) 目標公司完成有關增資的驗資程序，及目標公司獲得驗資報告；

董事會函件

- (e) 完成有關增資的國有資產產權變更的必要備案或登記；
- (f) 目標公司已完成有關增資的相關國資委批准審批手續；
- (g) 目標公司及申能集團並無重大違反根據增資協議作出的保證，及有關保證於所有重大方面均屬真實、準確且沒有誤導性，亦無違反將會或可能導致本公司無法實現增資目的或預期的保證；及
- (h) (i) 目標公司並無重大不利變更；及(ii) 並無存在對目標公司的主要業務有重大不利影響或將會影響其可持續性的事件或因素。

本公司須盡其合理所能促使上述(a)及(b)段概述的先決條件盡快達成，並無論如何須於最後截止日期或之前達成。

申能集團及目標公司各自須盡其合理所能促使上述(c)至(h)段概述的先決條件盡快達成，並無論如何須於最後截止日期或之前達成。

倘任何先決條件未能於最後截止日期或之前獲達成，則增資協議應即時自動終止。

於最後實際可行日期，上文(a)項的先決條件已獲達成。

交割

交割須於緊隨先決條件的最後一項獲達成或豁免後第五(5)個營業日(無論如何不遲於最後截止日期)或增資協議訂約方可能協定的其他日期發生。

終止權

增資協議於以下任何情況下可被終止：

- (a) 增資協議訂約方(即本公司、申能集團及目標公司)之間以書面協定之時間隨時終止；及

董事會函件

- (b) 於本公司支付代價前且目標公司或申能集團在發生以下任何一種情況時，發出至少十(10)個營業日的書面通知，以終止增資協議：
- (i) 本公司所作出的陳述或保證有任何重大錯誤陳述或遺漏；
 - (ii) 本公司重大違反增資協議下的任何條款、承諾及義務，而於目標公司或申能集團發出有關違反通知的十(10)個營業日內未採取有效補救；及
 - (iii) 本公司未能根據增資協議的條款全額支付代價予上海產權交易所指定的銀行賬戶，且有關付款逾期超過十(10)個營業日。

股東協議

就增資而言，於2020年10月27日，本公司、申能集團與目標公司亦訂立股東協議，規管(其中包括)本公司及申能集團作為目標公司股權持有人的權利和責任，以及目標公司的營運及管理等事項。

股東協議

日期

2020年10月27日

訂約方

- (1) 目標公司；
- (2) 本公司；及
- (3) 申能集團。

本公司任命董事會成員的權利

於交割後，目標公司董事會將由五(5)名董事組成，於本公司持有目標公司不少於10%股權的前提下，本公司有權提名一(1)名目標公司董事或副董事長。

董事會函件

本公司任命監事會成員的權利

於交割後，目標公司監事會將由三(3)名監事組成，於本公司持有目標公司不少於10%股權的前提下，本公司有權提名一(1)名目標公司監事。

本公司任命高級管理人員及其他員工的權利

於交割後，於本公司持有目標公司不少於10%股權的前提下，本公司有權提名目標公司之副總經理。本公司亦有權提名目標公司之財務副經理。

股權持有人保留事項

於交割後及目標公司上市(如適用)前，本公司作為目標公司的股權持有人，將對目標公司的某些保留事項擁有否決權，包括但不限於目標公司章程的修訂、註冊資本的任何改動、主要業務的任何變化或股份的首次公開發行。

董事會保留事項

由本公司提名進入目標公司的董事將對目標公司董事會某些保留事項擁有否決權，包括但不限於目標公司關聯方交易的定價機制、目標公司的若干重大交易、並非於目標公司日常業務過程中進行的若干重大關聯方交易，及目標公司提供若干重大擔保或貸款。

本公司之持股限制

在取得目標公司事先書面同意的前提下，本公司不得持有超過目標公司25%股權。

本公司之禁售承諾

在取得目標公司事先書面同意及排除若干其他例外情況的前提下，本公司於交割後三(3)年內不得出售或以其他方式轉讓其於目標公司所持有的25%股權的全部或任何部分。

本公司之優先購買權

在股東協議項下本公司於目標公司25%持股限制規限下：

- (a) 倘目標公司擬增加其註冊資本，本公司將有優先購買權認購部分註冊資本；及
- (b) 倘申能集團擬轉讓其於目標公司的股權，本公司將有權以相同條款優先購買申能集團擬議轉讓項下的有關股權。

深化合作協議

就增資而言，於2020年10月27日，本公司與目標公司訂立深化合作協議，據此，本公司及目標公司協定若干安排以深化雙方戰略合作。

深化合作協議

日期

2020年10月27日

訂約方

- (1) 目標公司；及
- (2) 本公司。

本公司與目標公司為了實現目標公司及本公司相互持股25%，同意採取若干措施，促進及實施擬議南向認購事項，包括但不限於：

- (a) 於增資協議生效之日起一(1)年或訂約方可能協定的有關其他期間內，目標公司與本公司須就有關擬議南向認購事項訂立協議，而擬議南向認購事項須待有關協議所載條款訂立後，方可生效。倘協議未能於指定期限內訂立，深化合作協議將自動延長一(1)年；及
- (b) 目標公司及本公司須根據深化合作協議下的相關參數透過對等、公平、合理及最大善意評估及磋商協定擬議南向認購事項的估值。

董事會函件

倘擬議南向認購事項未能於深化合作協議項下指定期限內完成，目標公司及本公司將各自就擬採取的進一步行動進行真誠討論及磋商。

倘擬議南向認購事項落實，本公司將遵守相關上市規則的規定，除非有適用的適當豁免或取得豁免。

目標集團及申能集團之資料

目標集團

目標公司為一間於2018年12月27日於中國註冊成立及於2019年2月1日開始營運的有限公司。目標集團的主要業務包括管道燃氣的營運，管道燃氣基礎設施的建設、營運和管理，液化天然氣接收站及儲存，有關燃氣的施工材料、用具和設施的銷售，有關燃氣的質量控制服務以及有關燃氣的技術開發、諮詢、服務和轉讓。目標集團員工4,300人，擁有燃氣管網約2.5萬公里，燃氣用戶數630萬戶。目標公司截至2019年12月31日止11個月的總氣量為83.7億立方米。

增資前後目標公司的持股結構

(i)於最後實際可行日期目標公司的持股結構；及(ii)緊隨交割後目標公司的預期持股結構載列如下：

股權持有人	於最後實際可行日期		緊隨交割後	
	目標公司 的註冊 股本數目	佔目標公司 註冊股本的 概約百分比	目標公司 的註冊 股本數目	佔目標公司 註冊股本的 概約百分比
申能集團	1,000,000,000	100%	1,000,000,000	75%
本公司	—	—	333,333,333	25%
目標公司的 註冊股本總數	<u>1,000,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>1,333,333,333</u>	<u>100%</u>

本公司將增資視為於目標公司的戰略投資，擬持有目標公司的股權作長線投資。於最後實際可行日期，本公司未有計劃增加於目標公司的持股。

董事會函件

目標公司之財務資料

以下載列目標公司根據中國企業會計準則編製的截至2019年12月31日止11個月的部分財務資料(摘錄自目標公司2019年經審核賬目)：

	截至 2019年12月31日 止11個月 人民幣千元(千港元) 經審核
收益	26,453,391 (相當於約31,170,031港元)
除稅前溢利	735,389 (相當於約866,509港元)
除稅後溢利	620,333 (相當於約730,938港元)

以下載列目標公司根據中國企業會計準則編製的於2019年12月31日的部分財務資料(摘錄自目標公司2019年經審核賬目)：

	於2019年12月31日 人民幣千元(千港元) 經審核
資產淨值	5,766,072 (相當於約6,794,163港元)

有關目標公司的詳細財務資料，請參閱附錄二(載有目標公司2019年經審核賬目副本)。

根據市場法編製的估值報告，目標公司於2019年12月31日的公平值為人民幣14,322,484,000元(相當於約16,876,182,897港元)。

申能集團

申能集團為一間由上海市國資委監管並於1996年於中國註冊成立的國有獨資企業，註冊資本為人民幣10,000,000,000元(相當於約11,783,000,000港元)。申能集團主要從事電力和燃氣的生產和供應，燃氣基礎設施(包括液化天然氣接收

董事會函件

站及儲存)的投資、建設和管理，以及金融機構之投資。其附屬公司包括申能股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市，股份代碼為600642。

據董事會作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，目標公司、申能集團及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及彼等各自的關連人士的第三方。

本集團之資料

本集團是一間專門從事燃氣業務投資、開發和營運管理的專業化燃氣投資管理企業，主要業務涉及在中國銷售及經銷管道燃氣，包括提供管道燃氣、燃氣管網建設、經營城市管道氣網、經營燃氣汽車加氣站、以及銷售氣體相關用具。

增資的理由及裨益

目標集團主要從事管道燃氣的銷售及經銷(包括管道燃氣的採購或生產、燃氣管道建設及管道氣網的經營)，與本集團的業務大致相若。目標集團的管道氣網主要位於上海，而本集團的管網目前未有延伸至該地區。

誠如本公司2019年報所披露，本集團正物色未來的環保項目，其將為投資者及股東提供增值回報並將促進本集團的持續業務增長。本集團與目標集團在管理理念、企業管治和客戶服務水準接近。目標集團是中國領先的城市燃氣營運商之一。董事會認為與目標公司的戰略夥伴關係將加強本公司的業務增長、利潤潛力和資產規模，以及華東區的定位和在中國城市燃氣市場中的影響力。

目標集團在上海擁有龐大的客戶基礎，而本集團可因此開發延伸業務的龐大市場及發展潛力。目標集團亦擁有一座液化天然氣接收站，而中華煤氣集團亦在江蘇省金壇擁有地下鹽穴儲氣庫，目標集團及中華煤氣集團在華東地區的城市燃氣企業可因而受惠於這些接收站及儲存資源及區域燃氣管道連接，並帶來穩定及低成本的天然氣供應。董事會認為目標集團及中華煤氣集團可以在工程、採購、客戶服務和其他延伸增值業務領域加深合作，並分享管理知識、人才和營運專業知識的最佳實踐。本公司和目標集團亦會利用雙方的技術人才加強在上海發展智慧能源業務。

董事會函件

鑑於目標集團之現有項目及業務，董事會認為，增資可擴大本集團之客戶基礎，在目標集團當前營運的項目與本集團的項目之間產生區域協同效應，可潛在提升本集團的未來盈利及增加本集團於相關市場的市場份額。此外，增資亦與長江三角洲的國家發展戰略相符。

因此，董事會認為，增資協議已按一般商業條款訂立而其條款屬公平合理，且增資協議項下擬進行之交易對本公司及其股東整體有利。

增資之財務影響

交割後，預期本公司將直接持有目標公司25%股權。因此，目標公司被視作本公司的聯營公司，其業績將按權益法計入本集團的綜合財務報表中。

請參閱按本通函附錄四所載的基準及假設而編製的經擴大集團之未經審核備考資產負債表，其列示增資對本集團資產及負債的備考影響，猶如增資已於2020年6月30日完成。未經審核備考資產負債表僅供說明用途(本公司核數師亦已就該報表之編製發出報告)，因其假設性質使然，未必可真實反映增資於所述日期或任何未來日期完成情況下經擴大集團的資產負債或其他財務資料。未經審核備考財務資料應與本通函其他財務資料一併閱讀。

上市規則之涵義

由於有關增資之最高適用百分比率超過25%，但全部低於100%，增資構成本公司一項主要交易，因此須遵守上市規則第14章項下的通知、公告、通函及股東批准之規定。

根據上市規則第14.44條，倘(i)上市公司召開股東大會批准有關交易，沒有股東需要放棄表決權利；及(ii)有關的股東書面批准，須由在批准有關交易的股東大會上持有或合共持有投票權50%以上的一名上市公司股東或一批有密切聯繫的股東所給予，則主要交易的股東批准可藉股東書面批准之方式獲得，以代替召開股東大會。

董事會函件

據董事會作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東於增資中擁有重大利益。因此，倘本公司召開股東大會以批准增資及由本公司訂立交易文件，概無股東須放棄投票。

於2020年10月27日，本公司已獲得(a) Planwise Properties Limited、(b) Superfun Enterprises Limited及(c) Hong Kong & China Gas (China) Limited (為「直接股東」) (各自為中華煤氣的全資附屬公司)對增資之不可撤銷及無條件的書面批准，彼等分別持有(a) 171,524,099股股份，(b) 2,918,639股股份，及(c) 1,850,656,677股股份，總共持有2,025,099,415股股份，或佔有權出席本公司股東大會並投票的股份總數68.21%。由於已獲得直接股東的書面批准，故本公司將不會召開股東大會以取得股東對增資的批准。

豁免嚴格遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條

背景

根據上市規則第14.67(6)(a)(i)條，本公司須於本通函載列根據上市規則第4章編製的目標集團會計師報告。就此而言，按規定(i)有關報告所涵蓋賬目的財政期間的結算日期，截至本通函發出日期前，不得超過六個月；(ii)編製目標集團的財務資料所用的會計政策須與本公司所採用的大致上相同；(iii)目標集團的會計師報告須包括截至2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日止三個財政年度以及截至本通函發出日期前6個月或以內數個月期間的目標集團財務資料；及(iv)根據香港財務報告準則或國際財務報告準則編製。

申請豁免

由於本公司認為嚴格遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條會形成過於沉重的負擔，因此已基於下列理由申請豁免嚴格遵守上述上市規則：

- (a) 交割後，預期本公司將持有目標公司25%的股權，即目標公司僅會成為本公司的聯營公司，目標集團的財務業績將按權益法計入本公司的綜合財務報表中，而不會綜合入賬；

董事會函件

- (b) 除招標公告所載的財務資料以及招標流程提供的資料外，本公司並無取得目標公司的額外財務資料。即使本公司可獲目標公司提供的額外財務資料，為完全遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條規定，本公司若委聘申報會計師編製目標集團的會計師報告屬不切實際及會形成過於沉重的負擔。即使目標公司向本公司提供所需財務資料，預期申報會計師須投放大量的時間及人手開展審計工作，有關工作的裨益未必值得為此進行額外工作及承擔額外開支以及因此顯著延遲刊發本通函；
- (c) 根據增資協議，目標公司及申能集團提供關於目標公司2019年經審核賬目的陳述及保證，包括目標公司就增資以公告形式披露的資料(包括目標公司2019年經審核賬目)之真實性、完整性、準確性、合法性及有效性的陳述及保證。增資協議須在目標公司及申能集團向本公司作出的陳述及保證在各重大方面仍屬真實、準確及並無誤導成分的情況下方可生效。倘彼等違背任何陳述及保證，本公司可向目標公司追討損失，惟受若干限制約束；
- (d) 目標集團的業務性質(尤其是在城市供應及銷售管道燃氣)以及本集團擁有在中國投資類似業務性質的廣泛經驗；及
- (e) 本公司認為，除應用香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第16號「租賃」外，目標集團遵照中國企業會計準則採納的會計政策，與本公司遵照香港財務報告準則採納的會計政策，並無重大區別。然而，本公司認為，經考慮包括下列各項在內的因素後，對於評估目標公司投資而言，香港財務報告準則第9號及第16號並非最適切的計量準則：
- (i) 目標集團的租賃及金融工具(性質屬於金融資產與負債)，相對目標集團的資產與負債總額，並非特別重大；及
- (ii) 有關香港財務報告準則第9號(金融工具)：本公司認為，就屬於應收貨款性質的會計處理而言，中國企業會計準則與香港財務報告準則對金融工具不會存在重大區別。至於目標集團屬於對沖工具及對沖項目性質的金融工具，根據目標公司2019年經審核賬目所載，目標公司財務報表內並無任何屬於該類別的項目；

董事會函件

- (f) 儘管截至增資協議日為止，並無關於目標公司遵照中國企業會計準則採納的會計政策與本公司遵照香港財務報告準則採納的會計政策的主要區別的可用定量對比，惟考慮包括下列各項在內的因素後，本公司能夠作出訂立增資協議的投資決定：
- (i) 本公司於中國營運及投資燃氣基建業務具有經驗。本公司作出有關增資的投資決定時，已考慮(當中包括)可獲得的目標集團財務資料、估值報告、以及可獲得的目標集團業務與營運數據等資料；
 - (ii) 本公司獲提供目標公司2019年經審核賬目，儘管該等賬目乃遵照中國企業會計準則編製；
 - (iii) 據本公司了解，中國企業會計準則與香港財務報告準則近年已在多方面趨向一致；及
- (g) 董事會函件內「增資的理由及裨益」一節所載的考慮因素，亦為本公司能夠據以作出訂立增資協議的投資決定的部分基準。

替代披露

本公司已經並將根據上市規則第4章披露下列資料，作為會計師報告的替代披露：

- (a) 眾華會計師事務所根據中國企業會計準則審核及編製的目標公司2019年經審核賬目(載於本通函附錄二)；
- (b) 除呈列差異外，目標公司根據中國企業會計準則採納的會計政策與本公司根據香港財務報告準則採納的會計政策之間的重大差異概要，其將對本公司倘若根據目前採納的會計政策編製的目標公司2019年經審核賬目產生重大影響(重大差異概要載於本通函附錄二)；
- (c) 本公司委聘的估值師WeValue Advisory Limited根據指引公司法(基於對比多家可比公司)並就目標公司採納市場法使用EV/EBITDA(企業價值除以除息、稅、折舊及攤銷前利潤)倍數作為估值方法發出以2019年12月31日為估值日期的目標集團估值報告(載於本通函附錄三的估值報告及董事會函件中「董事會對估值報告的意見」一節)；

董事會函件

- (d) 須根據上市規則第4章的規定於會計師報告披露，但沒有載入目標公司2019年經審核賬目的目標公司截至2019年12月31日止11個月的補充財務資料(載於本通函附錄二的補充財務資料中「3.目標公司營運數據」一節)；及
- (e) 有關目標公司於交割日期主要資產負債表財務資料，其遵循中國企業會計準則的目標公司會計政策與遵循香港財務報告準則的本公司會計政策之間的主要區別的定量化比較(「資產負債表資料對比」)，將於本公司截至2021年6月30日止六個月之中期報告披露。本公司核數師將獲委聘對中期報告進行審閱。

替代披露的充分性

本公司認為，上述替代披露可提供關於目標公司截至2019年12月31日止11個月的經營業績以及於2019年12月31日的財務狀況的充足資料，而嚴格遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條的規定以編製目標集團的會計師報告以供載入本通函會形成過於沉重的負擔，並耗費不必要的時間及精力。

本公司認為估值日期為2019年12月31日的估值報告向股東提供了有關目標公司估值相關及有意義的參考資料。本公司從估值師得知，鑑於目標集團的最近期經審核財務報表乃目標公司2019年經審核賬目，2019年12月31日的估值日期將獲相關財務資料充分支持。本公司進一步考慮，受新冠肺炎影響導致的短期市場波動在中長期將不會影響目標集團的業務基礎，原因為目標集團的公共事業業務一般相對穩定及屬可持續發展性質。有鑑於此及考慮到本公司將長期投資於目標集團，本公司認為估值報告為有意義的替代披露。

本公司進一步認為，本通函既無必要亦不適宜載入目標公司2020年4月未經審核賬目(載於2020年6月24日上海產權交易所公布的招標邀請)，理由如下：

- (a) 鑑於目標公司2020年4月未經審核賬目未經核數師審計或審閱，該等賬目所載財務資料不會獲得獨立保證；及
- (b) 目標集團2020年首四個月的未經審核財務資料，並無適當反映目標集團2020全年或正常年度的財務表現。受新冠肺炎疫情影響，上海市2020年初實施隔離措施，工商客戶於該期間內的業務活動受到嚴重干擾。

董事會函件

然而，中國放寬隔離措施後，國內多個地區的工業生產和燃氣需求逐步恢復正常，甚至超越上年同期，2020年第二、第三季度的燃氣銷售總量亦迅速回升。上述後續發展均未有反映在目標公司2020年4月末經審核賬目之內。

本公司已考慮摘錄自目標公司2020年4月末經審核賬目的若干財務數據，而基於上述理由，於本公司作出有關增資的投資決定時，該等財務數據並非主要考慮因素。本公司認為，即使本通函未有載入目標公司2020年4月末經審核賬目，上述的替代披露應足以為股東提供充分資訊，對本公司作出恰當的知情評估。

根據本公司提供的資料，聯交所已豁免本公司嚴格遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條的規定，惟須於本通函及截至2021年6月30日止六個月中期報告披露豁免(包括詳情、理由及上述之替代披露)。

董事會對估值報告的意見

董事會認為，經考慮以下各項後，估值師進行的估值屬公平合理。

採用EV/EBITDA倍數市場法

董事會獲悉，估值師已考慮業務估值中公認的三種方法(即成本法、收入法及市場法)，而估值師採用EV/EBITDA倍數市場法作為最合適的估值方法。考慮到目標集團的業務性質、增長前景及盈利能力的可持續性，董事會認同估值師採用EV/EBITDA倍數市場法作為估值方法的意見(詳情載於本通函附錄三所載估值報告第III-11至III-12頁)。

根據選擇標準揀選的可比公司

估值師已告知董事會，選擇可比公司主要參考以下選擇標準：(a)主要收入來自天然氣輸配業務的公司、(b)在聯交所上市的公司，其業務主要於中國營運，及(c)財務資料公開的公司。估值師進一步告知董事會，彼等認為所選擇的可比公司屬公平合理的樣本，且就目標集團的評估而言屬充分。考慮到估值師確認估值師所選擇的可比公司及目標集團具有類似特徵，並具有類似風險及回報(獲

董事會函件

合理剔除的異常值除外)，故董事會認為可比公司構成公平及具代表性的樣本(詳情載於本通函附錄三所載估值報告第III-13至III-15頁)。

估值中應用的調整

估值師已告知董事會，其已採納缺乏市場流通性折讓(「**DLOM**」)調整，以反映私人公司(如目標公司)的股份並無現成的市場。估值師亦已審閱獨立研究公司Stout Risius Ross, LLC刊發的報告《Stout Restricted Stock Study Companion Guide (2019 edition)》(「**該研究**」)，該研究為估值慣例而言獲最廣泛使用及接納可用於釐定DLOM的數據庫之一。估值師注意到，該研究的平均市場流通性折讓20.6%與估值師所採用者相同。估值師獲悉，長時間內的交易所獲得的DLOM將包括足夠的樣本，並計及市場波動。經考慮上文所述，董事會認同估值師的意見，認為20.6%的DLOM屬公平合理。

估值師進一步注意到由於自可比公司的倍數得出的目標集團企業價值反映目標集團主要業務的隱含價值，非經營資產／負債的價值須單獨考慮以得出目標集團的股權價值。因此，估值師注意到，其於計算目標集團之股權價值時已就非營運資產／負債作出調整，且有關調整就目標集團之估值而言屬適當及合適。經考慮上文所述，董事會認同估值師的意見，認為有關目標集團的估值調整屬適當及合適。有關調整的詳情，請參閱本通函附錄三所載估值報告第III-17頁。

董事意見

董事(包括獨立非執行董事)認為，增資協議的條款公平合理，訂立增資協議、股東協議、深化合作協議及其項下擬進行的交易符合本公司及股東的整體利益。

董事會函件

其他資料

敬請閣下垂注本通函附錄所載的資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命
港華燃氣有限公司
執行董事暨公司秘書
何漢明
謹啟

2021年1月25日

1. 本集團財務資料

本集團截至2020年6月30日止六個月未經審核簡明綜合財務報表，已在2020年8月31日刊發之本公司2020中期報告中披露，而本集團(i)截至2019年12月31日止年度之經審核綜合財務報表已於2020年4月14日刊發之本公司2019年報中披露，(ii)截至2018年12月31日止年度之經審核綜合財務報表已於2019年4月12日刊發之本公司2018年報中披露，及(iii)截至2017年12月31日止年度之經審核綜合財務報表已於2018年4月18日刊發之本公司2017年報中披露，並全部於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.towngaschina.com)刊載。

2. 債務聲明

於2020年11月30日，即於通函付印前落實本債務聲明之最後實際可行日期，本集團有未償還借款及銀行信貸額度約116.82億港元，包括銀行貸款約115.91億港元、應付非控股股東款項約6,200萬港元、一名非控股股東給予貸款約2,100萬港元及合資企業給予貸款約800萬港元。此外，本集團有租賃負債約5,800萬港元。

除上文所披露及本通函另有提述者外，以及除集團間債務及於日常業務過程中產生的正常應付貨款外，於2020年11月30日，本集團並無任何已發行但尚未償還，及已授權或已按其他方式創立但尚未發行之債務證券，亦無有期貸款、其他借款或具借貸性質之債務，其中包括銀行透支、貸款或承兌負債(正常貿易票據除外)、承兌信貸、租購承擔或其他類似債務、按揭、押記、擔保或其他重大或有負債。

3. 營運資金

董事認為經計及增資，本集團可用的內部資源，目前可動用的信貸額度，來自中華煤氣的融資，基於潛在定期貸款額度可成功簽立的假設以及在無預料之外的情況下，本集團將有充裕營運資金應付本通函起計未來十二個月的現有要求。

4. 重大不利變動

董事確認自2019年12月31日(即本集團最新刊發之經審核綜合財務報表之結算日)直至及包括最後實際可行日期，本集團之財務及業務狀況或前景概無重大變動。

5. 本集團財務及業務前景

「綠色綜合能源服務」方面，集團正在進行升級轉型，在供應工商客戶天然氣的基礎上，拓展冷、熱、蒸汽及熱水等創新服務產品，以及節能增值服務。而以「卓惠」為品牌的洗滌業務亦正式啟動，深入開發工商市場燃氣應用。

在延伸服務方面，集團依託名氣家不斷擴充網上服務中心雲端平台之服務內容。繼燃氣保險、電商銷售之後，推出「港華到家」品牌，為居民客戶提供優質居家服務。此外，集團以「舒適家」品牌，為居民客戶廚房、採暖和淨水需求等，提供優質生活服務。

工程服務方面，集團旗下之卓裕(廣東)工程建設有限公司開始進行區域業務布局，未來將跨區域為集團內外部客戶提供優質工程服務。

本公司另一間附屬公司港華能源投資有限公司(「港華能源」)積極拓展區域供熱、能源互聯網和工商客戶智慧能源三大領域業務，並於分布式光伏應用方面獲得項目突破，集團能源相關業務取得進展。港華能源正與業內專業協會和企業建立廣泛合作，提升專業經驗和技術能力，打造能源業務發展之良好生態。

集團有信心盡快擺脫新冠肺炎疫情對業務增長之短期影響，堅持深耕城市燃氣市場，發展創新能源和延伸業務，實現集團業務本年度穩健發展和長期可持續增長。

1. 目標公司截至2019年12月31日止11個月的經審核合併財務報表

審計報告

眾會字(2020)第4579號

上海燃氣有限公司董事會：

一、審計意見

我們審計了上海燃氣有限公司(以下簡稱「上海燃氣公司」)財務報表，包括2019年12月31日的合併資產負債表，2019年度的合併利潤表、合併現金流量表、合併所有者權益變動表和2019年12月31日的公司資產負債表，2019年度的公司利潤表、公司現金流量表、公司所有者權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了上海燃氣公司2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於上海燃氣公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、管理層和治理層對財務報表的責任

上海燃氣公司管理層(以下簡稱「管理層」)負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算上海燃氣公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督上海燃氣公司的財務報告過程。

四、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對上海燃氣公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致上海燃氣公司不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

- (6) 就上海燃氣公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

眾華會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師曹磊

中國註冊會計師郭靜瑜

中國，上海

2020年5月8日

合併資產負債表

企財01表

編製單位：上海燃氣有限公司

2019年12月31日

金額單位：元

項目	行次	期末餘額	期初餘額
流動資產：	1	—	—
貨幣資金	2	2,352,937,850.01	0.00
△結算備付金	3	0.00	0.00
△拆出資金	4	0.00	0.00
☆交易性金融資產	5	0.00	0.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6	0.00	0.00
衍生金融資產	7	0.00	0.00
應收票據	8	0.00	0.00
應收賬款	9	1,256,985,337.61	0.00
☆應收款項融資	10	0.00	0.00
預付款項	11	280,736,962.03	0.00
△應收保費	12	0.00	0.00
△應收分保賬款	13	0.00	0.00
△應收分保合同準備金	14	0.00	0.00
其他應收款	15	220,627,835.37	0.00
△買入返售金融資產	16	0.00	0.00
存貨	17	974,872,820.65	0.00
其中：原材料	18	16,400,500.44	0.00
庫存商品(產成品)	19	65,065,630.96	0.00
☆合同資產	20	0.00	0.00
持有待售資產	21	0.00	0.00
一年內到期的非流動資產	22	0.00	0.00
其他流動資產	23	79,735,997.33	0.00
流動資產合計	24	5,165,896,803.00	0.00
非流動資產：	25	—	—
△發放貸款和墊款	26	0.00	0.00
☆債權投資	27	0.00	0.00
可供出售金融資產	28	63,735,423.10	0.00
☆其他債權投資	29	0.00	0.00
持有至到期投資	30	0.00	0.00
長期應收款	31	0.00	0.00
長期股權投資	32	598,405,927.24	0.00
☆其他權益工具投資	33	0.00	0.00
☆其他非流動金融資產	34	0.00	0.00
投資性房地產	35	31,389,184.96	0.00
固定資產	36	9,329,121,788.10	0.00
在建工程	37	1,561,507,940.89	0.00
生產性生物資產	38	0.00	0.00

項目	行次	期末餘額	期初餘額
油氣資產	39	0.00	0.00
☆使用權資產	40	0.00	0.00
無形資產	41	59,722,833.98	0.00
開發支出	42	0.00	0.00
商譽	43	0.00	0.00
長期持攤費用	44	279,339.58	0.00
遞延所得稅資產	45	165,128,412.84	0.00
其他非流動資產	46	0.00	0.00
其中：特准儲備物資	47	0.00	0.00
非流動資產合計	48	11,809,290,850.69	0.00
	49		
	50		
	51		
	52		
	53		
	54		
	55		
	56		
	57		
	58		
	59		
	60		
	61		
	62		
	63		
	64		
	65		
	66		
	67		
	68		
	69		
	70		
	71		
	72		
資產總計	73	16,975,187,653.69	0.00

項目	行次	期末餘額	期初餘額
流動負債：	74	—	—
短期借款	75	770,000,000.00	0.00
△向中央銀行借款	76	0.00	0.00
△拆入資金	77	0.00	0.00
☆交易性金融負債	78	0.00	0.00
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	79	0.00	0.00
衍生金融負債	80	0.00	0.00
應付票據	81	0.00	0.00
應付賬款	82	1,778,241,969.92	0.00
預收款項	83	2,834,022,957.82	0.00
☆合同負債	84	0.00	0.00
△賣出回購金融資產款	85	0.00	0.00
△吸收存款及同業存放	86	0.00	0.00
△代理買賣證券款	87	0.00	0.00
△代理承銷證券款	88	0.00	0.00
應付職工薪酬	89	36,819,779.39	0.00
其中：應付工資	90	35,002,879.76	0.00
應付福利費	91	0.00	0.00
#其中：職工獎勵及 福利基金	92	0.00	0.00
應交稅費	93	132,997,003.42	0.00
其中：應交稅金	94	131,848,184.70	0.00
其他應付款	95	2,554,669,448.48	0.00
△應付手續費及佣金	96	0.00	0.00
△應付分保賬款	97	0.00	0.00
持有待售負債	98	0.00	0.00
一年內到期的非流動負債	99	239,297,957.02	0.00
其他流動負債	100	0.00	0.00
流動負債合計	101	8,346,049,116.05	0.00

項目	行次	期末餘額	期初餘額
非流動負債：	102	—	—
△保險合同準備金	103	0.00	0.00
長期借款	104	49,200,000.00	0.00
應付債券	105	0.00	0.00
其中：優先股	106	0.00	0.00
永續債	107	0.00	0.00
☆租賃負債	108	0.00	0.00
長期應付款	109	0.00	0.00
長期應付職工薪酬	110	0.00	0.00
預計負債	111	0.00	0.00
遞延收益	112	2,746,509,855.06	0.00
遞延所得稅負債	113	67,356,446.33	0.00
其他非流動負債	114	0.00	0.00
其中：特准儲備基金	115	0.00	0.00
非流動負債合計	116	2,863,066,301.39	0.00
負債合計	117	11,209,115,417.44	0.00
所有者權益(或股東權益)：	118	—	—
實收資本(或股本)	119	1,000,000,000.00	0.00
國家資本	120	0.00	0.00
國有法人資本	121	1,000,000,000.00	0.00
集體資本	122	0.00	0.00
民營資本	123	0.00	0.00
外商資本	124	0.00	0.00
# 減：已歸還投資	125	0.00	0.00
實收資本(或股本)淨額	126	1,000,000,000.00	0.00
其他權益工具	127	0.00	0.00
其中：優先股	128	0.00	0.00
永續債	129	0.00	0.00
資本公積	130	695,114,639.66	0.00
減：庫存股	131	0.00	0.00
其他綜合收益	132	1,117,906,449.66	0.00
其中：外幣報表折算差額	133	0.00	0.00
專項儲備	134	889,788,686.33	0.00
盈餘公積	135	21,342,187.36	0.00
其中：法定公積金	136	21,342,187.36	0.00
任意公積金	137	0.00	0.00
#儲備基金	138	0.00	0.00
#企業發展基金	139	0.00	0.00
#利潤歸還投資	140	0.00	0.00

項目	行次	期末餘額	期初餘額
△一般風險準備	141	0.00	0.00
未分配利潤	142	719,133,240.31	0.00
歸屬於母公司所有者 權益(或股東權益) 合計	143	4,443,285,203.32	0.00
*少數股東權益	144	1,322,787,032.93	0.00
所有者權益(或股東權益)合計	145	5,766,072,236.25	0.00
負債和所有者權益(或股東權益)總計	146	16,975,187,653.69	0.00

註：表中帶*科目為合併會計報表專用，加△楷體項目為金融類企業專用，帶#項目為外商投資企業專用。加☆項目為執行新收入／新租賃／新金融工具準則企業適用。

合併利潤表

編製單位：上海燃氣有限公司		2019年度		企財02表 金額單位：元
項目	行次	本期金額	上期金額	
一、營業總收入	1	26,453,390,690.61	0.00	
其中：營業收入	2	26,453,390,690.61	0.00	
△利息收入	3	0.00	0.00	
△已賺保費	4	0.00	0.00	
△手續費及佣金收入	5	0.00	0.00	
二、營業總成本	6	25,860,470,206.76	0.00	
其中：營業成本	7	23,966,096,826.70	0.00	
△利息支出	8	0.00	0.00	
△手續費及佣金支出	9	0.00	0.00	
△退保金	10	0.00	0.00	
△賠付支出淨額	11	0.00	0.00	
△提取保險責任準備金淨額	12	0.00	0.00	
△保單紅利支出	13	0.00	0.00	
△分保費用	14	0.00	0.00	
税金及附加	15	131,307,613.00	0.00	
銷售費用	16	1,070,975,824.23	0.00	
管理費用	17	692,970,214.46	0.00	
研發費用	18	6,577,857.27	0.00	
財務費用	19	-7,458,128.90	0.00	
其中：利息費用	20	36,454,990.36	0.00	
利息收入	21	44,016,371.30	0.00	
匯兌淨損失(淨收益 以“-”號填列)	22	0.00	0.00	
其他	23	0.00	0.00	
加：其他收益	24	82,255,893.83	0.00	
投資收益(損失以“-”號填列)	25	69,292,659.00	0.00	
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	26	57,487,334.95	0.00	
☆以攤餘成本計量的金融 資產終止確認收益	27	0.00	0.00	
△匯兌收益(損失以“-”號填列)	28	0.00	0.00	
☆淨敞口套期收益(損失以“-”號填列)	29	0.00	0.00	
公允價值變動收益(損失以“-”號填列)	30	0.00	0.00	
☆信用減值損失(損失以“-”號填列)	31	0.00	0.00	
資產減值損失(損失以“-”號填列)	32	1,394,729.29	0.00	
資產處置收益(損失以“-”號填列)	33	0.00	0.00	

項目	行次	本期金額	上期金額
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)	34	745,863,765.97	0.00
加：營業外收入	35	3,568,470.48	0.00
其中：政府補助	36	0.00	0.00
減：營業外支出	37	14,043,398.86	0.00
四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)	38	735,388,837.59	0.00
減：所得稅費用	39	115,055,540.61	0.00
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)	40	620,333,296.98	0.00
(一)按所有權歸屬分類	41	—	—
歸屬於母公司所有者的淨利潤	42	642,093,899.18	0.00
*少數股東損益	43	-21,760,602.20	0.00
(二)按經營持續性分類	44	—	—
持續經營淨利潤	45	620,333,296.98	0.00
終止經營淨利潤	46	0.00	0.00
六、其他綜合收益的稅後淨額	47	1,120,683,822.93	0.00
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	48	1,117,906,449.66	0.00
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	49	0.00	0.00
1.重新計量設定受益計劃變動額	50	0.00	0.00
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益	51	0.00	0.00
☆3.其他權益工具投資公允價值變動	52	0.00	0.00
☆4.企業自身信用風險公允價值變動	53	0.00	0.00
5.其他	54	0.00	0.00
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	55	1,117,906,449.66	0.00
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	56	-2,389,657.88	0.00
☆2.其他債權投資公允價值變動	57	0.00	0.00
3.可供出售金融資產公允價值變動損益	58	1,492,990.74	0.00
☆4.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	59	0.00	0.00
5.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益	60	0.00	0.00
☆6.其他債權投資信用減值準備	61	0.00	0.00
7.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)	62	0.00	0.00
8.外幣財務報表折算差額	63	0.00	0.00
9.其他	64	1,118,803,116.80	0.00
*歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	65	2,777,373.27	0.00

項目	行次	本期金額	上期金額
七、綜合收益總額	66	1,741,017,119.91	0.00
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	67	1,760,000,348.84	0.00
*歸屬於少數股東的綜合收益總額	68	-18,983,228.93	0.00
八、每股收益：	69	—	—
基本每股收益	70	0.00	0.00
稀釋每股收益	71	0.00	0.00
補充資料一：(由市國資監管的金融 企業按審計後的數據填報)	72	—	—
營業收入	73	0.00	0.00
加：△利息收入	74	0.00	0.00
△已賺保費	75	0.00	0.00
△手續費及佣金淨收入	76	0.00	0.00
減：△利息支出	77	0.00	0.00
加：△公允價值變動收益(損失以“-”填列)	78	0.00	0.00
△投資收益(損失以“-”號填列)	79	0.00	0.00
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	80	0.00	0.00
△匯兌收益(損失以“-”號填列)	81	0.00	0.00
△其他業務收入	82	0.00	0.00
補充資料二：	83	—	—
☆和主業相關的投資收益	84	0.00	0.00
☆主業利潤	85	676,571,106.97	0.00
	86		

註：表中帶*科目為合併會計報表專用；加△楷體項目為金融類企業專用；加☆為執行新收入／新金融工具準則企業使用。

合併現金流量表

編製單位：上海燃氣有限公司		2019年度		企財03表 金額單位：元
項目	行次	本期金額	上期金額	
一、經營活動產生的現金流量：	1	—	—	
銷售商品、提供勞務收到的現金	2	25,919,644,710.13	0.00	
△客戶存款和同業存放款項淨增加額	3	0.00	0.00	
△向中央銀行借款淨增加額	4	0.00	0.00	
△向其他金融機構拆入資金淨增加額	5	0.00	0.00	
△收到原保險合同保費取得的現金	6	0.00	0.00	
△收到再保業務現金淨額	7	0.00	0.00	
△保戶儲金及投資款淨增加額	8	0.00	0.00	
△處置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產淨增加額	9	0.00	0.00	
△收取利息、手續費及佣金的現金	10	0.00	0.00	
△拆入資金淨增加額	11	0.00	0.00	
△回購業務資金淨增加額	12	0.00	0.00	
△代理買賣證券收到的現金淨額	13	0.00	0.00	
收到的稅費返還	14	49,476,792.29	0.00	
收到其他與經營活動有關的現金	15	115,198,800.95	0.00	
經營活動現金流入小計	16	26,084,320,303.37	0.00	
購買商品、接受勞務支付的現金	17	23,211,205,385.68	0.00	
△客戶貸款及墊款淨增加額	18	0.00	0.00	
△存放中央銀行和同業款項淨增加額	19	0.00	0.00	
△支付原保險合同賠付款項的現金	20	0.00	0.00	
△拆出資金淨增加額	21	0.00	0.00	
△支付利息、手續費及佣金的現金	22	0.00	0.00	
△支付保單紅利的現金	23	0.00	0.00	
支付給職工及為職工支付的現金	24	1,206,715,890.04	0.00	
支付的各項稅費	25	310,131,993.61	0.00	
支付其他與經營活動有關的現金	26	853,752,184.52	0.00	
經營活動現金流出小計	27	25,581,805,453.85	0.00	
經營活動產生的現金流量淨額	28	502,514,849.52	0.00	

項目	行次	本期金額	上期金額
二、投資活動產生的現金流量：	29	—	—
收回投資收到的現金	30	0.00	0.00
取得投資收益收到的現金	31	39,407,073.78	0.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	32	2,055,576.57	0.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	33	0.00	0.00
收到其他與投資活動有關的現金	34	0.00	0.00
投資活動現金流入小計	35	41,462,650.35	0.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	36	1,005,526,259.78	0.00
投資支付的現金	37	0.00	0.00
△質押貸款淨增加額	38	0.00	0.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	39	0.00	0.00
支付其他與投資活動有關的現金	40	0.00	0.00
投資活動現金流出小計	41	1,005,526,259.78	0.00
投資活動產生的現金流量淨額	42	-964,063,609.43	0.00
三、籌資活動產生的現金流量：	43	—	—
吸收投資收到的現金	44	1,423,984,438.38	0.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	45	1,423,984,438.38	0.00
取得借款收到的現金	46	770,000,000.00	0.00
△發行債券收到的現金	47	0.00	0.00
收到其他與籌資活動有關的現金	48	1,439,021,626.27	0.00
籌資活動現金流入小計	49	3,633,006,064.65	0.00
償還債務支付的現金	50	781,600,000.00	0.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	51	36,919,454.73	0.00
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	52	0.00	0.00
支付其他與籌資活動有關的現金	53	0.00	0.00
籌資活動現金流出小計	54	818,519,454.73	0.00
籌資活動產生的現金流量淨額	55	2,814,486,609.92	0.00
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	56	0.00	0.00
五、現金及現金等價物淨增加額	57	2,352,937,850.01	0.00
加：期初現金及現金等價物餘額	58	0.00	0.00
六、期末現金及現金等價物餘額	59	2,352,937,850.01	0.00

註：加△楷體項目為金融類企業專用。

合 併 所 有 者 權 益 變 動 表

企 財 04 表
金 額 單 位：元

2019 年 度

編 製 單 位：上 海 燃 氣 有 限 公 司

項 目	行 次	本 年 金 額							
		歸 屬 於 母 公 司 所 有 者 權 益							
		實 收 資 本 (或 股 本)		其 他 權 益 工 具		資 本 公 積		其 他 綜 合 收 益	
1	2	3	4	5	6	7	8		
一、上年年末餘額	1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：會計政策變更	2	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	3	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年年初餘額	5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	6	1,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	695,114,639.66	0.00	△1,117,906,449.66	889,788,686.33
(一)綜合收益總額	7	—	—	—	—	—	—	△1,117,906,449.66	—
(二)所有者投入和減少資本	8	△100,000.00	0.00	0.00	0.00	△1,695,014,639.66	0.00	△0.00	△645,224,707.33
1.所有者投入資本	9	△0.00	—	—	—	△0.00	—	—	△—
2.其他權益工具持有者投入資本	10	△0.00	0.00	0.00	0.00	△0.00	—	—	△—
3.股份支付計入所有者權益的金額	11	△0.00	—	—	—	△0.00	—	—	△—
4.其他	12	△100,000.00	—	—	—	△1,695,014,639.66	0.00	0.00	△645,224,707.33
(三)專項儲備提取和使用	13	0.00	—	—	—	—	—	0.00	△244,563,979.00
1.提取專項儲備	14	—	—	—	—	—	—	—	△293,039,094.58
2.使用專項儲備	15	—	—	—	—	—	—	—	△-48,475,115.58
(四)利潤分配	16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.提取盈餘公積	17	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：法定公積金	18	—	—	—	—	—	—	—	—
任意公積金	19	—	—	—	—	—	—	—	—
#儲備基金	20	—	—	—	—	—	—	—	—
#企業發展基金	21	—	—	—	—	—	—	—	—
#利潤歸還投資	22	—	—	—	—	—	—	—	—
2.提取一般風險準備	23	—	—	—	—	—	—	—	—
3.對所有者(或股東)的分配	24	—	—	—	—	—	—	—	—
4.其他	25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五)所有者權益內部結轉	26	△999,900,000.00	0.00	0.00	0.00	△-999,900,000.00	0.00	0.00	0.00
1.資本公積轉增資本(或股本)	27	△999,900,000.00	—	—	—	△-999,900,000.00	—	—	—
2.盈餘公積轉增資本(或股本)	28	△0.00	—	—	—	—	—	—	—
3.盈餘公積彌補虧損	29	△—	—	—	—	—	—	—	—
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益	30	△—	—	—	—	—	—	0.00	—
☆5.其他綜合收益結轉留存收益	31	△—	—	—	—	—	—	0.00	—
6.其他	32	△0.00	0.00	0.00	0.00	△0.00	0.00	0.00	0.00
四、本年年末餘額	33	1,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	695,114,639.66	0.00	1,117,906,449.66	889,788,686.33

註：加△楷體項目為金融類企業專用。

項目	行次	上年金額												
		歸屬於母公司所有者權益												
		資本公積	減：庫存股	綜合收益	其他	專項儲備	盈餘公積	△一般 風險準備	未分配利潤	小計	少數 股東權益	所有者權益 合計		
19	20	21	22	23	24	25	26	27	28					
欄次	-													
一、上年年末餘額	1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：會計政策變更	2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差錯更正	3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年初餘額	5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(一)綜合收益總額	7	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二)所有者投入和減少資本	8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.所有者投入資本	9	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他權益工具持有者投入資本	10	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付計入所有者權益的金額	11	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三)專項儲備提取和使用	13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.提取專項儲備	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用專項儲備	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.提取盈餘公積	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公積金	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公積金	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#儲備基金	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#企業發展基金	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#利潤歸還投資	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般風險準備	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.對所有者(或股東)的分配	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五)所有者權益內部結轉	26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.資本公積轉增資本(或股本)	27	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增資本(或股本)	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積彌補虧損	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益	30	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
☆5.其他綜合收益結轉留存收益	31	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本年年末餘額	33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

資產負債表

編製單位：上海燃氣有限公司		2019年12月31日		企財01表
				金額單位：元
項目	行次	期末餘額	期初餘額	
流動資產：	1	—	—	
貨幣資金	2	1,116,848,490.16	0.00	
△ 結算備付金	3	0.00	0.00	
△ 拆出資金	4	0.00	0.00	
☆ 交易性金融資產	5	0.00	0.00	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6	0.00	0.00	
衍生金融資產	7	0.00	0.00	
應收票據	8	0.00	0.00	
應收賬款	9	2,500,838,513.50	0.00	
☆ 應收款項融資	10	0.00	0.00	
預付款項	11	277,911,961.95	0.00	
△ 應收保費	12	0.00	0.00	
△ 應收分保賬款	13	0.00	0.00	
△ 應收分保合同準備金	14	0.00	0.00	
其他應收款	15	305,555,602.10	0.00	
△ 買入返售金融資產	16	0.00	0.00	
存貨	17	0.00	0.00	
其中：原材料	18	0.00	0.00	
庫存商品(產成品)	19	0.00	0.00	
☆ 合同資產	20	0.00	0.00	
持有待售資產	21	0.00	0.00	
一年內到期的非流動資產	22	0.00	0.00	
其他流動資產	23	29,594,820.87	0.00	
流動資產合計	24	4,230,749,388.58	0.00	
非流動資產：	25	—	—	
△ 發放貸款和墊款	26	0.00	0.00	
☆ 債權投資	27	0.00	0.00	
可供出售金融資產	28	0.00	0.00	
☆ 其他債權投資	29	0.00	0.00	
持有至到期投資	30	0.00	0.00	
長期應收款	31	0.00	0.00	
長期股權投資	32	3,887,895,751.46	0.00	
☆ 其他權益工具投資	33	0.00	0.00	
☆ 其他非流動金融資產	34	0.00	0.00	
投資性房地產	35	0.00	0.00	
固定資產	36	1,471,714,169.15	0.00	
在建工程	37	0.00	0.00	
生產性生物資產	38	0.00	0.00	

項目	行次	期末餘額	期初餘額
油氣資產	39	0.00	0.00
☆ 使用權資產	40	0.00	0.00
無形資產	41	10,504,990.00	0.00
開發支出	42	0.00	0.00
商譽	43	0.00	0.00
長期待攤費用	44	0.00	0.00
遞延所得稅資產	45	78,305,622.91	0.00
其他非流動資產	46	0.00	0.00
其中：特准儲備物資	47	0.00	0.00
非流動資產合計	48	5,448,420,533.52	0.00
	49		
	50		
	51		
	52		
	53		
	54		
	55		
	56		
	57		
	58		
	59		
	60		
	61		
	62		
	63		
	64		
	65		
	66		
	67		
	68		
	69		
	70		
	71		
	72		
資產總計	73	9,679,169,922.10	0.00

項目	行次	期末餘額	期初餘額
流動負債：	74	—	—
短期借款	75	400,000,000.00	0.00
△向中央銀行借款	76	0.00	0.00
△拆入資金	77	0.00	0.00
☆交易性金融負債	78	0.00	0.00
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	79	0.00	0.00
衍生金融負債	80	0.00	0.00
應付票據	81	0.00	0.00
應付賬款	82	949,019,962.17	0.00
預收款項	83	570,868,215.89	0.00
☆合同負債	84	0.00	0.00
△賣出回購金融資產款	85	0.00	0.00
△吸收存款及同業存放	86	0.00	0.00
△代理買賣證券款	87	0.00	0.00
△代理承銷證券款	88	0.00	0.00
應付職工薪酬	89	0.00	0.00
其中：應付工資	90	0.00	0.00
應付福利費	91	0.00	0.00
#其中：職工獎勵及福利基金	92	0.00	0.00
應交稅費	93	80,154,156.24	0.00
其中：應交稅金	94	77,348,892.28	0.00
其他應付款	95	3,602,183,410.30	0.00
△應付手續費及佣金	96	0.00	0.00
△應付分保賬款	97	0.00	0.00
持有待售負債	98	0.00	0.00
一年內到期的非流動負債	99	0.00	0.00
其他流動負債	100	0.00	0.00
流動負債合計	101	5,602,225,744.60	0.00

項目	行次	期末餘額	期初餘額
非流動負債：	102	—	—
△ 保險合同準備金	103	0.00	0.00
長期借款	104	0.00	0.00
應付債券	105	0.00	0.00
其中：優先股	106	0.00	0.00
永續債	107	0.00	0.00
☆ 租賃負債	108	0.00	0.00
長期應付款	109	0.00	0.00
長期應付職工薪酬	110	0.00	0.00
預計負債	111	0.00	0.00
遞延收益	112	0.00	0.00
遞延所得稅負債	113	0.00	0.00
其他非流動負債	114	0.00	0.00
其中：特准儲備基金	115	0.00	0.00
非流動負債合計	116	0.00	0.00
負債合計	117	5,602,225,744.60	0.00
所有者權益(或股東權益)：	118	—	—
實收資本(或股本)	119	1,000,000,000.00	0.00
國家資本	120	0.00	0.00
國有法人資本	121	1,000,000,000.00	0.00
集體資本	122	0.00	0.00
民營資本	123	0.00	0.00
外商資本	124	0.00	0.00
#減：已歸還投資	125	0.00	0.00
實收資本(或股本)淨額	126	1,000,000,000.00	0.00
其他權益工具	127	0.00	0.00
其中：優先股	128	0.00	0.00
永續債	129	0.00	0.00
資本公積	130	1,876,007,362.35	0.00
減：庫存股	131	0.00	0.00
其他綜合收益	132	0.00	0.00
其中：外幣報表折算差額	133	0.00	0.00
專項儲備	134	889,133,413.10	0.00
盈餘公積	135	21,342,187.36	0.00
其中：法定公積金	136	21,342,187.36	0.00
任意公積金	137	0.00	0.00
#儲備基金	138	0.00	0.00
#企業發展基金	139	0.00	0.00
#利潤歸還投資	140	0.00	0.00

項目	行次	期末餘額	期初餘額
△一般風險準備	141	0.00	0.00
未分配利潤	142	290,461,214.69	0.00
歸屬於母公司所有者權益 (或股東權益)合計	143	4,076,944,177.50	0.00
*少數股東權益	144	0.00	0.00
所有者權益(或股東權益)合計	145	4,076,944,177.50	0.00
負債和所有者權益(或股東權益)總計	146	9,679,169,922.10	0.00

註：表中帶*科目為合併會計報表專用，加△楷體項目為金融類企業專用，帶#項目為外商投資企業專用，加☆項目為執行新收入／新租賃／新金融工具準則企業適用。

利潤表

企財02表

編製單位：上海燃氣有限公司

2019年度

金額單位：元

項目	行次	本期金額	上期金額
一、營業總收入	1	20,540,532,367.59	0.00
其中：營業收入	2	20,540,532,367.59	0.00
△利息收入	3	0.00	0.00
△已賺保費	4	0.00	0.00
△手續費及佣金收入	5	0.00	0.00
二、營業總成本	6	20,250,601,684.73	0.00
其中：營業成本	7	20,054,211,179.83	0.00
△利息支出	8	0.00	0.00
△手續費及佣金支出	9	0.00	0.00
△退保金	10	0.00	0.00
△賠付支出淨額	11	0.00	0.00
△提取保險責任準備金淨額	12	0.00	0.00
△保單紅利支出	13	0.00	0.00
△分保費用	14	0.00	0.00
税金及附加	15	21,179,886.72	0.00
銷售費用	16	7,762,964.58	0.00
管理費用	17	169,877,511.27	0.00
研發費用	18	1,775,377.36	0.00
財務費用	19	-4,205,235.03	0.00
其中：利息費用	20	7,279,554.25	0.00
利息收入	21	11,563,611.45	0.00
匯兌淨損失(淨收益以“-”號填列)	22	0.00	0.00
其他	23	0.00	0.00
加：其他收益	24	0.00	0.00
投資收益(損失以“-”號填列)	25	0.00	0.00
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	26	0.00	0.00
☆以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	27	0.00	0.00
△匯兌收益(損失以“-”號填列)	28	0.00	0.00
☆淨敞口套期收益(損失以“-”號填列)	29	0.00	0.00
公允價值變動收益(損失以“-”號填列)	30	0.00	0.00
☆信用減值損失(損失以“-”號填列)	31	0.00	0.00
資產減值損失(損失以“-”號填列)	32	-456,873.41	0.00
資產處置收益(損失以“-”號填列)	33	0.00	0.00

項目	行次	本期金額	上期金額
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)	34	289,473,809.45	0.00
加：營業外收入	35	0.18	0.00
其中：政府補助	36	0.00	0.00
減：營業外支出	37	1,391.69	0.00
四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)	38	289,472,417.94	0.00
減：所得稅費用	39	76,050,544.38	0.00
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)	40	213,421,873.56	0.00
(一)按所有權歸屬分類	41	—	—
歸屬於母公司所有者的淨利潤	42	213,421,873.56	0.00
*少數股東損益	43	0.00	0.00
(二)按經營持續性分類	44	—	—
持續經營淨利潤	45	213,421,873.56	0.00
終止經營淨利潤	46	0.00	0.00
六、其他綜合收益的稅後淨額	47	0.00	0.00
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	48	0.00	0.00
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	49	0.00	0.00
1.重新計量設定受益計劃變動額	50	0.00	0.00
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益	51	0.00	0.00
☆3.其他權益工具投資公允價值變動	52	0.00	0.00
☆4.企業自身信用風險公允價值變動	53	0.00	0.00
5.其他	54	0.00	0.00
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	55	0.00	0.00
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	56	0.00	0.00
☆2.其他債權投資公允價值變動	57	0.00	0.00
3.可供出售金融資產公允價值變動損益	58	0.00	0.00
☆4.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	59	0.00	0.00
5.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益	60	0.00	0.00
☆6.其他債權投資信用減值準備	61	0.00	0.00
7.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)	62	0.00	0.00
8.外幣財務報表折算差額	63	0.00	0.00
9.其他	64	0.00	0.00
*歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	65	0.00	0.00

項目	行次	本期金額	上期金額
七、綜合收益總額	66	213,421,873.56	0.00
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	67	213,421,873.56	0.00
*歸屬於少數股東的綜合收益總額	68	0.00	0.00
八、每股收益：	69	—	—
基本每股收益	70	0.00	0.00
稀釋每股收益	71	0.00	0.00
補充資料一：			
(由市國資監管的金融企業按審計後的數據填報)	72	—	—
營業收入	73	0.00	0.00
加：△利息收入	74	0.00	0.00
△已賺保費	75	0.00	0.00
△手續費及佣金淨收入	76	0.00	0.00
減：△利息支出	77	0.00	0.00
加：△公允價值變動收益(損失以“-”號填列)	78	0.00	0.00
△投資收益(損失以“-”號填列)	79	0.00	0.00
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	80	0.00	0.00
△匯兌收益(損失以“-”號填列)	81	0.00	0.00
△其他業務收入	82	0.00	0.00
補充資料二：	83	—	—
☆和主業相關的投資收益	84	0.00	0.00
☆主業利潤	85	289,473,809.45	0.00
	86		

註：表中帶*科目為合併會計報表專用，加△楷體項目為金融類企業專用，加☆為執行新收入／新金融工具準則企業適用。

現金流量表

企財03表
金額單位：元

編製單位：上海燃氣有限公司

2019年度

項目	行次	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量：	1	—	—
銷售商品、提高勞務收到的現金	2	22,427,108,256.64	0.00
△客戶存款和同業存放款項淨增加額	3	0.00	0.00
△向中央銀行借款淨增加額	4	0.00	0.00
△向其他金融機構拆入資金淨增加額	5	0.00	0.00
△收到原保險合同保費取得的現金	6	0.00	0.00
△收到再保業務現金淨額	7	0.00	0.00
△保戶儲金及投資款淨增加額	8	0.00	0.00
△處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產淨增加額	9	0.00	0.00
△收取利息、手續費及佣金的現金	10	0.00	0.00
△拆入資金淨增加額	11	0.00	0.00
△回購業務資金淨增加額	12	0.00	0.00
△代理買賣證券收到的現金淨額	13	0.00	0.00
收到的稅費返還	14	0.00	0.00
收到其他與經營活動有關的現金	15	459,928.57	0.00
經營活動現金流入小計	16	22,427,568,185.21	0.00
購買商品、接受勞務支付的現金	17	22,820,519,645.61	0.00
△客戶貸款及墊款淨增加額	18	0.00	0.00
△存放中央銀行和同業款項淨增加額	19	0.00	0.00
△支付原保險合同賠付款項的現金	20	0.00	0.00
△拆出資金淨增加額	21	0.00	0.00
△支付利息、手續費及佣金的現金	22	0.00	0.00
△支付保單紅利的現金	23	0.00	0.00
支付給職工及為職工支付的現金	24	34,821,467.69	0.00
支付的各項稅費	25	130,257,985.99	0.00
支付其他與經營活動有關的現金	26	132,684,003.41	0.00
經營活動現金流出小計	27	23,118,283,102.70	0.00
經營活動產生的現金流量淨額	28	-690,714,917.49	0.00

項目	行次	本期金額	上期金額
二、投資活動產生的現金流量：	29	—	—
收回投資收到的現金	30	0.00	0.00
取得投資收益收到的現金	31	0.00	0.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	32	0.00	0.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	33	0.00	0.00
收到其他與投資活動有關的現金	34	0.00	0.00
投資活動現金流入小計	35	0.00	0.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	36	8,207,489.93	0.00
投資支付的現金	37	0.00	0.00
△質押貸款淨增加額	38	0.00	0.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	39	0.00	0.00
支付其他與投資活動有關的現金	40	0.00	0.00
投資活動現金流出小計	41	8,207,489.93	0.00
投資活動產生的現金流量淨額	42	-8,207,489.93	0.00
三、籌資活動產生的現金流量：	43	—	—
吸收投資收到的現金	44	0.00	0.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	45	0.00	0.00
取得借款收到的現金	46	400,000,000.00	0.00
△發行債券收到的現金	47	0.00	0.00
收到其他與籌資活動有關的現金	48	1,424,948,420.08	0.00
籌資活動現金流入小計	49	1,824,948,420.08	0.00
償還債務支付的現金	50	0.00	0.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	51	9,177,522.50	0.00
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	52	0.00	0.00
支付其他與籌資活動有關的現金	53	0.00	0.00
籌資活動現金流出小計	54	9,177,522.50	0.00
籌資活動產生的現金流量淨額	55	1,815,770,897.58	0.00
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	56	0.00	0.00
五、現金及現金等價物淨增加額	57	1,116,848,490.16	0.00
加：期初現金及現金等價物餘額	58	0.00	0.00
六、期末現金及現金等價物餘額	59	1,116,848,490.16	0.00

註：加△楷體項目為金融類企業專用。

所有者權益變動表

企財04表
金額單位：元

2019年度

編製單位：上海燃氣有限公司

附錄 II 目標公司財務資料及營運數據

項目	行次	歸屬於母公司所有者權益													
		本年金額													
		實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項準備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		
一、上年年末餘額	1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
加：會計政策變更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差錯更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
二、本年年初餘額	5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	6	1,000,000,000.00	0.00	0.00	1,876,007,362.35	0.00	889,133,413.10	21,342,187.36	0.00	290,461,214.69	213,421,873.56	0.00	4,076,944,177.50	0.00	
(一)綜合收益總額	7	-	-	-	-	0.00	0.00	-	-	213,421,873.56	-	-	213,421,873.56	0.00	
(二)所有者投入和減少資本	8	100,000,000.00	0.00	0.00	2,875,907,362.35	0.00	645,224,707.33	0.00	0.00	98,381,528.49	3,619,613,598.17	0.00	3,619,613,598.17	0.00	
1.所有者投入成本	9	0.00	-	-	0.00	-	-	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	
2.其他權益工具持有者投入資本	10	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	
3.股份支付計入所有者權益的金額	11	0.00	-	-	0.00	-	-	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	
4.其他	12	100,000,000.00	-	-	2,875,907,362.35	0.00	645,224,707.33	0.00	0.00	98,381,528.49	3,619,613,598.17	0.00	3,619,613,598.17	0.00	
(三)專項準備提取和使用	13	0.00	-	-	0.00	0.00	243,908,705.77	0.00	0.00	0.00	243,908,705.77	0.00	243,908,705.77	0.00	
1.提取專項準備	14	-	-	-	-	-	246,056,432.32	-	-	-	246,056,432.32	0.00	246,056,432.32	0.00	
2.使用專項準備	15	-	-	-	-	-	-2,147,726.55	-	-	-	-2,147,726.55	0.00	-2,147,726.55	0.00	
(四)利潤分配	16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,342,187.36	0.00	-21,342,187.36	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.提取盈餘公積	17	-	-	-	-	-	-	21,342,187.36	-	-21,342,187.36	0.00	0.00	0.00	0.00	
其中：法定公積金	18	-	-	-	-	-	-	21,342,187.36	-	-21,342,187.36	0.00	0.00	0.00	0.00	
任意公積金	19	-	-	-	-	-	-	0.00	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
#儲備基金	20	-	-	-	-	-	-	0.00	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
#企業發展基金	21	-	-	-	-	-	-	0.00	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
#利潤歸還投資	22	-	-	-	-	-	-	0.00	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
2.提取一般風險準備	23	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3.對所有者(或股東)的分配	24	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
4.其他	25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
(五)所有者權益內部結構	26	999,900,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.資本公積轉增資本(或股本)	27	999,900,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	
2.盈餘公積轉增資本(或股本)	28	0.00	-	-	-	-	-	0.00	-	-	0.00	-	-	0.00	
3.盈餘公積轉增儲備	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	0.00	
4.接受委託計量變動額結轉留存收益	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	0.00	
*5.其他綜合收益結轉留存收益	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	0.00	
6.其他	32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
四、本年年末餘額	33	1,000,000,000.00	0.00	0.00	1,876,007,362.35	0.00	889,133,413.10	21,342,187.36	0.00	290,461,214.69	4,076,944,177.50	0.00	4,076,944,177.50	0.00	

註：加△指體項目為金融類企業專用，加#為外商投資企業專用，加☆為執行新金融工具準則企業適用。

項目	行次	錦興證券公司所有者權益											小計	少數股東權益	所有者權益合計	
		實收資本 (或股本)		其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項準備	盈餘公積	一般風險準備				未分配利潤
		優先股	永續債	其他												
欄次	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28		
一、上年年末餘額	1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
加：會計政策變更	2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
前期差錯更正	3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他	4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
二、本年年初餘額	5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
(一)綜合收益總額	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(二)所有者投入和減少資本	8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.所有者投入資本	9	0.00	-	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.其他權益工具持有者投入資本	10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3.股份支付計入所有者權益的金額	11	0.00	-	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	12	0.00	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
(三)專項儲備提取和使用	13	0.00	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.提取專項儲備	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.使用專項儲備	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四)利潤分配	16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.提取盈餘公積	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其中：法定公積金	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
任意公積金	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
#儲備基金	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
#企業發展基金	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
#利潤轉投資	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.提取一般風險準備	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.對所有者(或股東)的分配	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
(五)所有者權益內部結構	26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.資本公積轉增資本(或股本)	27	0.00	-	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.盈餘公積轉增資本(或股本)	28	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.盈餘公積轉增儲備	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.法定盈餘計轉盈餘結留存收益	30	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	-	
*5.其他綜合收益結留存收益	31	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	-	
6.其他	32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
四、本年年末餘額	33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	

註：加△指體項目為金融類企業專用，加#為外商投資企業專用，加☆為執行新金融工具準則企業適用。

上海燃氣有限公司
2019年度財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

上海燃氣有限公司
2019年度財務報表附註

一、公司基本情況

2018年12月，上海燃氣(集團)有限公司為對公司經營的業務板塊實施結構化調整，優化公司資源配置，同意採用存續方式分立方式，將上海燃氣(集團)有限公司分立為兩家有限責任公司，其中新立公司為「上海燃氣有限公司」(以下簡稱「公司」)，社會統一信用代碼91310115MA1K49935Q，註冊資本為人民幣100,000.00萬元，由申能(集團)有限公司100%持股；本公司法定代表人為王者洪先生。本公司經營期限至2043年12月，註冊地址為上海市浦東新區陸家嘴環路958號1009室，經營範圍為燃氣經營，燃氣基礎設施建設、運營及管理，燃氣設備、燃氣用具、施工材料的銷售，質檢技術服務、從事能源技術領域內的技術開發、技術諮詢、技術服務、技術轉讓，從事貨物及技術的進出口業務。(上述經營範圍涉及許可經營的憑許可證經營)。

本公司從2019年1月31日起正式建賬運營。

二、財務報表的編製基礎

本公司以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照《企業會計準則—基本準則》和其他各項會計準則的規定進行確認和計量，在此基礎上編製財務報表。

經本公司評估，自本報告期末起的12個月內，本公司持續經營能力良好，不存在導致對本公司持續經營能力產生重大懷疑的因素。

三、遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司的財務狀況、經營成果、所有者權益變動和現金流量等有關信息。

四、重要會計政策和會計估計

(一) 會計期間

會計期間為公曆1月1日起至12月31日止。

(二) 記賬本位幣

本公司以人民幣為記賬本位幣。

(三) 記賬基礎和計價原則

本公司在對會計要素進行計量時，一般採用歷史成本，按照企業會計準則規定需要採用重置成本、可變現淨值、現值、公允價值作為計量屬性時，以確定的會計要素金額能夠取得並可靠計量為前提。

(四) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

1. 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的，認定為同一控制下的企業合併。

合併方以支付現金、轉讓非現金資產或承擔債務方式作為合併對價的，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

合併方以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

合併方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

2. 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，認定為非同一控制下的企業合併。購買方通過一次交換交易實現的企業合併，合併成本為購買方在購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益；購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

購買方的合併成本和購買方在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

3. 因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資單位實施控制的

按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。購買日之前持有的股權投資按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理的，原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時轉入當期損益。

在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益等的，與其相關的其他綜合收益等應當轉為購買日所屬當期收益。

(五) 合併財務報表的編製方法

1. 合併範圍

合併財務報表的合併範圍包括本公司及子公司。合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。

2. 控制的依據

投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額，視為投資方控制被投資方。相關活動，是為對被投資方的回報產生重大影響的活動。

3. 決策者和代理人

代理人僅代表主要責任人行使決策權，不控制被投資方。投資方將被投資方相關活動的決策權委託給代理人的，將該決策權視為自身直接持有。

在確定決策者是否為代理人時，公司綜合考慮該決策者與被投資方以及其他投資方之間的關係。

- (1) 存在單獨一方擁有實質性權利可以無條件罷免決策者的，該決策者為代理人。
- (2) 除(1)以外的情況下，綜合考慮決策者對被投資方的決策權範圍、其他方享有的實質性權利、決策者的薪酬水平、決策者因持有被投資方中的其他權益所承擔可變回報的風險等相關因素進行判斷。

4. 合併程序

子公司所採用的會計政策或會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整；或者要求子公司按照本公司的會計政策或會計期間另行編報財務報表。

合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表及合併所有者(股東)權益變動表分別以本公司和子公司的資產負債表、利潤表、現金流量表及所有者(股東)權益變動表為基礎，在抵銷本公司與子公司、子公司相互之間發生的內部交易對合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表及合併所有者(股東)權益變動表的影響後，由本公司合併編製。

本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷「歸屬於母公司所有者的淨利潤」。子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照本公司對該子公司的分配比例在「歸屬於母公司所有者的淨利潤」和「少數股東損益」之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，應當按照本公司對出售方子公司的分配比例在「歸屬於母公司所有者的淨利潤」和「少數股東損益」之間分配抵銷。

子公司所有者權益中不屬於本公司的份額，作為少數股東權益，在合併資產負債表中所有者權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。子公司當期綜合收益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中綜合收益總額項目下以「歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。有少數股東的，在合併所有者權益變動表中增加「少數股東權益」欄目，反映少數股東權益變動的情況。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍應當沖減少數股東權益。

本公司在報告期內因同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，編製合併資產負債表時，調整合併資產負債表的期初數；編製合併利潤表時，將該子公司以及業務合併當期期初至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；編製現金流量表時，將該子公司以及業務合併當期期初至報告期末的現金流量納入合併現金流量表；同時對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

因非同一控制下企業合併或其他方式增加的子公司以及業務，編製合併資產負債表時，不調整合併資產負債表的期初數；編製合併利潤表時，將該子公司以及業務購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；編製合併現金流量表時，將該子公司購買日至報告期末的現金流量納入合併現金流量表。

本公司在報告期內處置子公司以及業務，編製合併資產負債表時，不調整合併資產負債表的期初數；編製合併利潤表時，將該子公司以及業務期初至處置日的收入、費用、利潤納入合併利潤表；編製合併現金流量表時，將該子公司以及業務期初至處置日的現金流量納入合併現金流量表。

5. 特殊交易會計處理

5.1 購買子公司少數股東擁有的子公司股權

在合併財務報表中，因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積(資本溢價或股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

5.2 不喪失控制權的情況下處置對子公司長期股權投資

在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，應當調整資本公積(資本溢價或股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

5.3 處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權時，對於剩餘股權的處理

在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

5.4 企業通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，且該多次交易屬於一籃子交易的處理

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一籃子交易的，應當將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明多次交易事項屬於一籃子交易：

- (1) 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- (2) 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- (3) 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- (4) 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

(六) 現金等價物的確定標準

列示於現金流量表中的現金是指庫存現金及可隨時用於支付的存款，現金等價物是指持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金及價值變動風險很小的投資。

(七) 金融資產和金融負債

1. 金融工具的確認和終止確認

1.1 本公司於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

1.2 金融資產滿足下列條件之一的，終止確認：

1.2.1 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；

1.2.2 該金融資產已轉移，且符合《企業會計準則第23號—金融資產轉移》規定的金融資產終止確認條件。金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。

2. 金融資產的分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本公司對金融資產的持有意圖和持有能力。

2.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產，該資產在資產負債表中以交易性金融資產列示。

2.2 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，包括應收賬款、其他應收款和長期應收款等。

2.3 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為一年內到期的非流動資產。

2.4 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。自資產負債表日起12個月內到期的持有至到期投資在資產負債表中列示為一年內到期的非流動資產。

3. 金融資產的計量

金融資產於本公司成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用直接計入當期損益。其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動計入公允價值變動損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及在處置時產生的處置損益，計入當期損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算利息，計入投資收益；可供出售權益工具投資的現金股利，於被投資單位宣告發放股利時計入投資收益。

4. 金融資產轉移的確認依據和計量方法

公司已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- (1) 所轉移金融資產的賬面價值；
- (2) 因轉移而收到的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額(涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形)之和。

因金融資產轉移獲得了新金融資產或承擔了新金融負債的，在轉移日按照公允價值確認該金融資產或金融負債(包括看漲期權、看跌期權、擔保負債、遠期合同、互換等)，並將該金融資產扣除金融負債後的淨額作為上述對價的組成部分。

公司與金融資產轉入方簽訂服務合同提供相關服務的(包括收取該金融資產的現金流量，並將所收取的現金流量交付給指定的資金保管機構等)，就該服務合同確認一項服務資產或服務負債。服務負債應當按照公允價值進行初始計量，並作為上述對價的組成部分。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分(在此種情況下，所保留的服務資產視同未終止確認金融資產的一部分)之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- (1) 終止確認部分的賬面價值；
- (2) 終止確認部分的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形)之和。

原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額，按照金融資產終止確認部分和未終止確認部分的相對公允價值，對該累計額進行分攤後確定。

5. 金融負債的分類

金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

6. 金融負債的計量

金融負債於本公司成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，取得時發生的相關交易費用直接計入當期損益；其他金融負債的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，按照公允價值後續計量，且不扣除將來結清金融負債時可能發生的交易費用。

其他金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

7. 金融資產和金融負債的公允價值的確定方法

存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

8. 金融資產減值測試方法及會計處理方法

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本公司於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

當可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，直接計入股東權益。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資發生的減值損失，如果在以後期間價值得以恢復，也不予轉回。

(八) 應收款項

1. 單項金額重大應收款項的判斷標準及壞賬準備的計提方法：

單項金額重大的判斷依據或金額標準	單項金額大於500萬元。
單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	根據該款項預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備。

2. 按組合計提壞賬準備的應收款項：

2.1 確定組合的依據

賬齡組合	對於上述經個別認定測試後未減值的應收款項(除關聯方組合及確信可以收回組合外)一起按賬齡作為信用風險特徵劃分為若干組合。根據以前年度與之相同或相類似的、具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定本年度各項組合計提壞賬準備的比例，據此計算本年度應計提的壞賬準備。
關聯方公司組合	將關聯方公司的應收款項劃分為一組合。
確信可以收回組合	將確信可以收回的款項劃分為一組合。

2.2 按組合計提壞賬準備的計提方法

賬齡組合	賬齡分析法。
關聯方公司組合	不計提壞賬準備。
確信可以收回組合	不計提壞賬準備。

2.3 組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

賬齡	應收賬款計提比例	其他應收款計提比例
1年以內	—	—
1-2年	10.00%	10.00%
2-3年	20.00%	20.00%
3-4年	30.00%	30.00%
4-5年	40.00%	40.00%
5年以上	100.00%	100.00%

3. 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項：

單項計提壞賬準備的理由	當存在客觀證據表明本公司將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，確認相應的壞賬準備。
壞賬準備的計提方法	根據該款項預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備。

4. 壞賬損失的確認標準：

當債務人破產或者死亡，以其破產財產或者遺產清償後，仍然無法收回時；或當債務人逾期未履行其清償責任，且具有明顯特徵表明無法收回時，經公司董事會批准確認為壞賬損失，沖銷原提取的壞賬準備；壞賬準備不足沖銷的差額，計入當期損益。

(九) 存貨核算方法

1. 本公司的存貨主要包括原材料、庫存商品、工程施工、低值易耗品及委託加工物資等。存貨購建時按實際成本入賬，發出時原材料、輔助材料的日常核算採用計劃成本方法，領用時結轉差異。低值易耗品在領用時按一次攤銷法攤銷。

2. 存貨的盤存制度

採用永續盤存制。

3. 存貨跌價準備的確認標準和計提方法

期末對存貨按成本與可變現淨值孰低計價，按單個存貨項目的可變現淨值低於成本的差額，分項計提存貨跌價準備，並計入當期損益。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。公司確定存貨的可變現淨值，以取得的確鑿證據為基礎，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素。

(十) 長期股權投資

1. 初始計量

企業合併形成的長期股權投資，按照本附註四／(四)同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法的相關內容確認投資成本；除企業合併形成的長期股權投資以外，其他方式取得的長期股權投資，按照下述方法確認其投資成本：

- (1) 以支付現金方式取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為投資成本。初始投資成本包括與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出。
- (2) 以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為投資成本。與發行權益行證券直接相關的費用，應當按照《企業會計準則第37號—金融工具列報》的有關規定確定。

- (3) 投資者投入的長期股權投資，按照投資合同或協議約定的價值作為投資成本，但合同或協議約定價值不公允的除外。
- (4) 在非貨幣性資產交換具備商業實質和換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的長期股權投資以換出資產的公允價值為基礎確定其投資成本，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入長期股權投資的投資成本。
- (5) 通過債務重組取得的長期股權投資，其投資成本按照公允價值為基礎確定。

2. 後續計量及損益確認方法

2.1 成本法後續計量

公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算，長期股權投資按照初始投資成本計價。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

2.2 權益法後續計量

公司對聯營企業和合營企業的長期股權投資，採用權益法核算，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，投資方取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；投資方按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；投資方對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其

他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。投資方在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認淨資產的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與投資方不一致的，按照投資方的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益等。

投資方確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，投資方負有承擔額外損失義務的除外。被投資單位以後實現淨利潤的，投資方在其收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

投資方計算確認應享有或應分擔被投資單位的淨損益時，與聯營企業、合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資收益。投資方與被投資單位發生的未實現內部交易損失，按照《企業會計準則第8號—資產減值》等的有關規定屬於資產減值損失的，全額確認。

2.3 因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的處理按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有的股權投資的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。原持有的股權投資分類為可供出售金融資產的，其公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動轉入改按權益法核算的當期損益。

2.4 處置部分股權的處理

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按本附註「金融工具」的政策核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按本附註「金融工具」的有關政策進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

2.5 對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產的處理

分類為持有待售資產的對聯營企業或合營企業的權益性投資，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額列示，公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。對於未劃分為持有待售資產的剩餘權益性投資，採用權益法進行會計處理。已劃分為持有待售的對聯營企業或合營企業的權益性投資，不再符合持有待售資產分類條件的，從被分類為持有待售資產之日起採用權益法進行追溯調整。分類為持有待售期間的財務報表作相應調整。

2.6 處置長期股權投資的處理

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款之間的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置該項投資時，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。

2.7 確定對被投資單位實施重大影響的依據

對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定，則視為對被投資單位實施重大影響。

2.8 減值測試方法及減值準備計提方法

當出現長期股權投資的賬面價值大於享有被投資單位所有者權益賬面價值的份額等類似情況時，投資方對長期股權投資進行減值測試，可收回金額低於長期股權投資賬面價值的，應當計提減值準備。

(十)合營安排

1. 確定對被投資單位實施共同控制的依據

按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策，則視為共同控制。如果存在兩個或兩個以上的參與方組合能夠集體控制某項安排的，不視為共同控制。

2. 合營安排的分類

合營安排分為共同經營和合營企業。

3. 共同經營參與方的會計處理

合營方確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

- (1) 確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；
- (2) 確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；
- (3) 確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- (4) 按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- (5) 確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

合營方向共同經營投出或出售資產等(該資產構成業務的除外)，在該資產等由共同經營出售給第三方之前，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。投出或出售的資產發生符合《企業會計準則第8號—資產減值》等規定的資產減值損失的，合營方全額確認該損失。

合營方自共同經營購買資產等(該資產構成業務的除外)，在將該資產等出售給第三方之前，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。購入的資產發生符合《企業會計準則第8號—資產減值》等規定的資產減值損失的，合營方按其承擔的份額確認該部分損失。

對共同經營不享有共同控制的參與方，如果享有該共同經營相關資產且承擔該共同經營相關負債的，按照上述方法進行會計處理；否則，按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

4. 合營企業參與方的會計處理

合營方按照本附註「長期股權投資」的相關政策對合營企業的投资進行會計處理。

對合營企業不享有共同控制的參與方根據其對該合營企業的影響程度進行會計處理：

- (1) 對該合營企業具有重大影響的，按照本附註「長期股權投資」的政策進行會計處理。
- (2) 對該合營企業不具有重大影響的，按照本附註「金融工具」的政策進行會計處理。

(十二) 投資性房地產

投資性房地產包括持有已出租並準備增值後轉讓的土地使用權以及已出租的建築物，以實際成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，在發生時計入當期損益。

本公司採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命對建築物和土地使用權攤銷。投資性房地產中建築物的預計使用壽命(攤銷年限)列示如下：

類別	使用壽命	預計淨殘值率	年攤銷率
房屋建築物	40年	4.00%	2.40%

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用壽命於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額。

(十三) 固定資產

1. 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產同時滿足下列條件的予以確認：

- (1) 與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；
- (2) 該固定資產的成本能夠可靠地計量。

2. 固定資產初始計量和後續計量

購置或新建的固定資產按取得時的實際成本進行初始計量。本公司在進行公司制改建時，國有股股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

3. 各類固定資產的折舊方法

類別	使用年限	殘值率	年折舊率
房屋及建築物	5-40年	4%、5%	1.92%-19.20%
機器設備	5-35年	4%、5%	2.71%-19.20%
專用設備	5-35年	4%、5%	2.71%-19.20%
運輸設備	3-20年	4%、5%	4.75%-32.00%
辦公及其他設備	1-20年	4%、5%	4.75%-96.00%

於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核並作適當調整。

4. 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法

當固定資產的公允價值減去處置費用後的淨額和資產預計未來現金流量的現值均低於固定資產賬面價值時，確認固定資產存在減值跡象。固定資產存在減值跡象的，其賬面價值減記至可收回金額。可收回金額根據固定資產的公允價值減去處置費用後的淨額與固定資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

符合持有待售條件的固定資產，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額列示。公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

(十四)在建工程

1. 在建工程核算工程在在建過程中實際發生的全部支出，按實際發生的成本計量。實際成本包括建築費用、其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出以及在資產達到預定可使用狀態之前所發生的符合資本化條件的借款費用。在建工程結轉為固定資產的時點：當所建造的固定資產完工交付使用時，按工程項目的實際成本結轉固定資產，如尚未辦理竣工決算的，應當自達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或工程實際成本等，按估計的價值轉入固定資產，待辦理竣工決算手續後再作調整，並自次月起開始計提折舊。

2. 在建工程減值準備的確認標準：在建工程長期停建並且預計在3年內不會重新開工；或所建項目無論在性能上、技術上已經落後，給公司帶來的經濟利益具有很大的不確定性；或其他足以證明在建工程已經發生減值的情形發生時則計提在建工程減值準備。
3. 在建工程減值準備的計提方法：期末按照賬面價值與可收回金額孰低計量。對可收回金額低於賬面價值的差額，計提在建工程減值準備。

(十五)無形資產

無形資產包括土地使用權和軟件，以實際成本計量。

1. 土地使用權

土地使用權按使用年限平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

2. 軟件

軟件按法律規定的有效年限平均攤銷。

3. 無形資產減值

當無形資產的公允價值減去處置費用後的淨額和資產預計未來現金流量的現值均低於無形資產賬面價值時，確認無形資產存在減值跡象。無形資產存在減值跡象的，其賬面價值減記至可收回金額。可收回金額根據無形資產的公允價值減去處置費用後的淨額與無形資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

4. 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(十六)長期待攤費用

長期待攤費用是指公司已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在1年以上(不含1年)的各項費用。

長期待攤費用在受益期內平均攤銷，其中：預付經營租入固定資產的租金，按租賃合同規定的期限平均攤銷。經營租賃方式租入的固定資產改良支出，按剩餘租賃期與租賃資產尚可使用年限兩者中較短的期限平均攤銷。

如果長期待攤費用項目不能使以後會計期間受益的，則將其尚未攤銷的攤餘價值全部轉入當期損益。

(十七)借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態資產購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

在資本化期間內，專門借款(指為購建或者生產符合資本化條件的資產而專門借入的款項)以專門借款當期實際發生的利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後確定應予資本化的利息金額；一般借款則根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

借款存在折價或者溢價的，按照實際利率法確定每一會計期間應攤銷的折價或者溢價金額，調整每期利息金額。

(十八)職工薪酬

1. 短期薪酬

在職工為公司提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為公司提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，並確認相應負債，計入當期損益或相關資產成本。

在職工提供服務從而增加了其未來享有的帶薪缺勤權利時，確認與累積帶薪缺勤相關的職工薪酬，並以累積未行使權利而增加的預期支付金額計量。在職工實際發生缺勤的會計期間確認與累積帶薪缺勤相關的職工薪酬。

2. 離職後福利

2.1 設定提存計劃

公司在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。根據設定提存計劃，預期不會在職工提供相關服務的年度報告期結束後十二個月內支付全部應繳存金額的，公司將全部應繳存金額以折現後的金額計量應付職工薪酬。

3. 辭退福利

公司向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：

- (1) 公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時。
- (2) 公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

公司按照辭退計劃條款的規定，合理預計並確認辭退福利產生的應付職工薪酬。

本公司無其他長期職工福利。

(十九)長期資產減值

在財務報表中單獨列示的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。固定資產、無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，如果在以後期間價值得以恢復，也不予轉回。

(二十) 資產組

資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。同時，在認定資產組時，考慮公司管理層管理生產經營活動的方式和對資產的持續使用或者處置的決策方式等。

資產組的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。資產組的可收回金額按該資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。在合併財務報表中反映的商譽，不包括子公司歸屬於少數股東權益的商譽。但對相關的資產組進行減值測試時，將歸屬於少數股東權益的商譽包括在內，調整資產組的賬面價值，然後根據調整後的資產組賬面價值與其可收回金額進行比較。如上述資產組發生減值的，該損失按比例扣除少數股東權益份額後，確認歸屬於公司的商譽減值損失。

(二十一) 政府補助

政府補助，是指本公司從政府無償取得貨幣性資產或非貨幣性資產，但不包括政府作為本公司所有者投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助，是指公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償公司以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償公司已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

(十二) 預計負債

本公司對因產品質量保證、虧損合同等形成的現時義務，其履行很可能導致經濟利益的流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。對於未來經營虧損，不確認預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

(十三) 安全生產費

根據《中華人民共和國安全生產法》及《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》規定，本公司及銷售子公司，按上年度實際營業收入的1.5%平均逐月提取安全生產費，提取的安全生產費計入相關產品的成本或當期損益，同時，計入「專項儲備」科目；使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；使用安全生產費形成固定資產的，應當通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

該安全生產費主要用於完善、改造和維護安全防護設施設備支出(不含「三同時」要求初期投入的安全設施)，包括道路、水路、鐵路、管道運輸設施設備和裝卸工具安全狀況檢測及維護系統、運輸設施設備和裝卸工具附屬安全設備等支出；購置、安裝和使用具有行駛記錄功能的車輛衛星定位裝置、船舶通信導航定位和自動識別系統、電子海圖等支出；配備、維護、保養應急救援器材、設備支出和應急演練支出；開展重大危險源和事故隱患評估、監控和整改支出；安全生產檢查、評價(不包括新建、改建、擴建項目安全評價)、諮詢和標準化建設支出；配備和更新現場作業人員安全防護用品支出；安全生產宣傳、教育、培訓支出；安全生產適用的新技術、新標準、新工藝、新裝備的推廣應用支出；安全設施及特種設備檢測檢驗支出；其他與安全生產直接相關的支出。

當上年末安全費用結餘分別達到該些公司上年度營業收入的1.5%時，經當地縣級以上安全生產監督管理部門同意，這些公司當年度可以緩提或者少提安全費用。

(二四) 收入

1. 本公司的商品銷售在商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給買方，本公司不再對該商品實施繼續管理權和實際控制權，與交易相關的經濟利益很可能流入企業，並且與銷售該商品相關的收入和成本能夠可靠地計量時，確認營業收入的實現。
2. 本公司提供的勞務在同一會計年度開始並完成的，在勞務已經提供，收到價款或取得收取價款的證據時，確認營業收入的實現；勞務的開始和完成分屬不同會計年度的，在勞務合同的總收入、勞務的完成程度能夠可靠地確定，與交易相關的價款能夠流入，已經發生的成本和為完成勞務將要發生的成本能夠可靠地計量時，按完工百分比法確認營業收入的實現；長期合同工程在合同結果已經能夠合理地預見時，按結賬時已完成工程進度的百分比法確認營業收入的實現。
3. 本公司讓渡資產使用權取得的利息收入和使用費收入，在與交易相關的經濟利益能夠流入企業，且收入的金額能夠可靠地計量時，確認收入的實現。
4. 租賃房屋：以訂立租賃合同，按合同受益期以及與交易相關的經濟利益能夠流入企業時確認營業收入。
5. 本公司將新建住宅燃氣管道排管費收入確認為遞延收益，具體核算方法內容如下：
 - (1) 向房地產開發商收取的新建住宅街坊內燃氣管道排管費收入(根據上海市發改委滬發改價管(2019) 51號文批准，2019年11月1日起含以前簽訂合同但尚未結算的工程，收取標準由原每建築平方米24.50元降至每建築平方米17.00元，按新標準執行)；

(2) 向配套費用包幹的建設開發單位收取紅線外配套排管建設費用(根據滬燃集(2005)第62號文、關於下發《住宅建設配套包幹基地燃氣項目收費方法》，收費標準為每建築平方米12.40元收取燃氣排管貼費，最高收取額不超過每建築平方米18.30元)；

(3) 收入的計算方法：

除子公司上海大眾燃氣有限公司外，其他銷售子公司收到上述燃氣管道費時計入遞延收益，在收費當月起按20年平均計入收入。上海大眾燃氣有限公司在收費當月起按10年平均計入收入。

(4) 成本的計算方法：

發生的相關成本計入在建工程，待項目完工後當月轉入固定資產，次月起按20年平均計提折舊。

(二十五) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(包括應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，視同可抵扣暫時性差異。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以本公司很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對子公司、聯營企業及合營企業投資相關的暫時性差異產生的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，予以確認。但本公司能夠控制暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回的，不予確認。

(二十六) 公允價值計量

1. 以公允價值計量相關資產或負債的相關假設

- 1) 假定市場參與者在計量日出售資產或者轉移負債的交易，是在當前市場條件下的有序交易。
- 2) 假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行。不存在主要市場的，假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。公司在識別主要市場(或最有利市場)時，通常情況下，考慮所有可合理取得的信息，但沒有考察所有市場，且以正常進行資產出售或者負債轉移的市場可以視為主要市場(或最有利市場)。
- 3) 公司以主要市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。
- 4) 當計量日不存在能夠提供出售資產或者轉移負債的相關價格信息的可觀察市場時，公司從持有資產或者承擔負債的市場參與者角度，假定計量日發生了出售資產或者轉移負債的交易，並以該假定交易的價格為基礎計量相關資產或負債的公允價值。
- 5) 公司採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

2. 公允價值初始計量

公司根據交易性質和相關資產或負債的特徵等，判斷初始確認時的公允價值是否與其交易價格相等。

相關會計準則要求或者允許公司以公允價值對相關資產或負債進行初始計量，且其交易價格與公允價值不相等的，公司將相關利得或損失計入當期損益，但相關會計準則另有規定的除外。

3. 估值技術

公司以公允價值計量相關資產或負債，採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。

公司在估值技術的應用中，優先使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。

4. 公允價值層次

公司將公允價值計量所使用的輸入值劃分為三個層次，並首先使用第一層次輸入值，其次使用第二層次輸入值，最後使用第三層次輸入值。

第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。公司在考慮相關資產或負債特徵的基礎上判斷所使用的輸入值是否重要。公允價值計量結果所屬的層次，取決於估值技術的輸入值，而不是估值技術本身。

公司只有在相關資產或負債不存在市場活動或者市場活動很少導致相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用第三層次輸入值，即不可觀察輸入值。

5. 非金融資產的公允價值計量

公司以公允價值計量非金融資產時，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

公司確定非金融資產的最佳用途時，考慮法律上是否允許、實物上是否可能以及財務上是否可行等因素。通常情況下，公司對非金融資產的現行用途可以視為最佳用途，除非市場因素或者其他因素表明市場參與者按照其他用途使用該資產可以實現價值最大化。

6. 負債和企業自身權益工具的公允價值計量

公司以公允價值計量負債或自身權益工具，遵循下列原則：

存在相同或類似負債或企業自身權益工具可觀察市場報價的，以該報價為基礎確定該負債或企業自身權益工具的公允價值。

不存在相同或類似負債或企業自身權益工具可觀察市場報價，但其他方將其作為資產持有的，公司在計量日從持有該資產的市場參與者角度，以該資產的公允價值為基礎確定該負債或自身權益工具的公允價值。

不存在相同或類似負債或企業自身權益工具可觀察市場報價，並且其他方未將其作為資產持有的，公司從承擔負債或者發行權益工具的市場參與者角度，採用估值技術確定該負債或企業自身權益工具的公允價值。

(二十七) 劃分為持有待售類別

1. 劃分為持有待售類別的條件

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組，確認為持有待售類別：

- 1) 根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；
- 2) 出售極可能發生，即公司已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。有關規定要求公司相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，已經獲得批准。

確定的購買承諾，是指公司與其他方簽訂的具有法律約束力的購買協議，該協議包含交易價格、時間和足夠嚴厲的違約懲罰等重要條款，使協議出現重大調整或者撤銷的可能性極小。

2. 持有待售的非流動資產或處置組的計量

公司初始計量或在資產負債表日重新計量持有待售的非流動資產或處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。

對於取得日劃分為持有待售類別的非流動資產或處置組，公司在初始計量時比較假定其不劃分為持有待售類別情況下的初始計量金額和公允價值減去出售費用後的淨額，以兩者孰低計量。除公司合併中取得的非流動資產或處置組外，由非流動資產或處置組以公允價值減去出售費用後的淨額作為初始計量金額而產生的差額，計入當期損益。

公司在資產負債表日重新計量持有待售的處置組時，首先按照相關會計準則規定計量處置組中資產和負債的賬面價值，然後按照上款的規定進行會計處理。

對於持有待售的處置組確認的資產減值損失金額，先抵減處置組中商譽的賬面價值，再根據處置組中適用準則計量規定的各項非流動資產賬面價值所佔比重，按比例抵減其賬面價值。

後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，以前減記的金額應當予以恢復，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不得轉回。

後續資產負債表日持有待售的處置組公允價值減去出售費用後的淨額增加的，以前減記的金額予以恢復，並在劃分為持有待售類別後適用準則計量規定的非流動資產確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。已抵減的商譽賬面價值，以及適用準則計量規定的非流動資產在劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不得轉回。

持有待售的處置組確認的資產減值損失後續轉回金額，根據處置組中除商譽外適用準則計量規定的各項非流動資產賬面價值所佔比重，按比例增加其賬面價值。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

非流動資產或處置組因不再滿足持有待售類別的劃分條件而不再繼續劃分為持有待售類別或非流動資產從持有待售的處置組中移除時，按照以下兩者孰低計量：

- 1) 劃分為持有待售類別前的賬面價值，按照假定不劃分為持有待售類別情況下本應確認的折舊、攤銷或減值等進行調整後的金額；
- 2) 可收回金額。

公司終止確認持有待售的非流動資產或處置組時，將尚未確認的利得或損失計入當期損益。

(二十八) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

1. 經營租賃

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

2. 融資租賃

按租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額為未確認融資費用，在租賃期內按實際利率法攤銷。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額以長期應付款列示。

(二十九) 重大會計判斷和估計

在應用會計政策的過程中，管理層除了作出會計估計外，還作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

1. 經營租賃—本公司作為出租人

本公司就投資性房地產簽訂了租賃合同。本公司認為，本公司保留了這些房地產所有權上的所有重大風險和報酬，因此作為經營租賃處理。

2. 以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致下一會計年度資產和負債賬面金額重大調整：

遞延所得稅資產：在很有可能足夠的應納稅利潤來抵扣虧損的限度內，應就所有未利用的稅務虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

3. 燃氣管道工程預交撥工程毛利率

本公司燃氣管道工程(不含新建住宅街坊內燃氣管道排管工程)由於在通氣後才會進行成本最終結算。為了保證確認收入成本的及時性並結合本公司歷史經驗數據，本公司在管道通氣後暫按預估毛利率確認工程毛利並暫估相應成本，該成本估算與實際結算成本的差額可能會對下期損益產生一定的影響。

五、會計政策、會計估計變更及差錯更正的說明

(一)本公司本期主要會計政策變更

本公司報告期無重要會計政策變更事項。

(二)會計估計變更

本報告期內主要會計估計未發生變更。

(三)前期會計差錯更正

本報告期內無重大前期會計差錯更正。

六、稅(費)項

(一)增值稅

本公司燃氣收入、銷售商品及現代服務收入按應稅銷售額乘以適用稅率，分別為5%、6%、9%、10%、13%、16%扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算。

(二)城市維護建設稅

本公司按當期應交流轉稅的1%或7%計繳城市維護建設稅。

(三)所得稅

本公司按應納稅所得額和當期適用之稅率計繳所得稅，公司所得稅稅率為25%。所得稅採用按月預提、按季預交、按年匯算清繳。

(四) 教育費附加

本公司按當期應交流轉稅的3%計繳教育費附加。

(五) 地方教育費附加

本公司按當期應交流轉稅的2%計繳地方教育費附加。

七、企業合併及合併財務報表

(一) 本年納入合併報表範圍的子公司基本情況(金額單位：萬元)

序號	企業名稱	級次	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例	享有的表決權	投資額	取得方式
1	上海燃氣浦東銷售有限公司	2	1	上海市	燃氣銷售及燃氣施工	78,605.51	100.00%	100.00%	78,605.51	4
2	上海燃氣崇明有限公司	2	1	上海市	燃氣銷售及燃氣施工	25,000.00	100.00%	100.00%	28,967.49	3
3	上海金山天然氣有限公司	2	1	上海市	燃氣銷售及燃氣施工	5,000.00	100.00%	100.00%	5,000.00	4
4	上海大眾燃氣有限公司	2	1	上海市	燃氣銷售及燃氣施工	100,000.00	50.00%	50.00%	50,000.00	4
5	上海市南燃氣發展有限公司	3	1	上海市	燃氣管道施工	850.00	50.00%	100.00%	850.00	4
6	上海煤氣物資供銷公司	3	1	上海市	燃氣物資銷售	200.00	50.00%	100.00%	200.00	4
7	上海大眾燃氣管道工程有限公司	3	1	上海市	燃氣管道施工	1,000.00	50.00%	100.00%	1,000.00	4
8	上海青浦燃氣有限公司	2	1	上海市	燃氣銷售	100,000.00	51.00%	51.00%	58,446.60	3
9	上海青浦燃氣綜合經營有限公司	3	1	上海市	燃氣生產銷售	30.00	51.00%	100.00%	1,248.43	3
10	上海嘉懷汽車運輸有限公司	3	1	上海市	運輸	50.00	51.00%	100.00%	47.11	3
11	上海燃氣市北銷售有限公司	2	1	上海市	燃氣銷售及燃氣施工	122,479.89	100.00%	100.00%	122,479.89	3
12	上海城市燃氣設備成套有限公司	3	1	上海市	燃氣設備銷售及安裝	910.00	100.00%	100.00%	910.00	4
13	上海燃氣信息經營有限公司	2	1	上海市	燃氣信息服務	200.00	100.00%	100.00%	200.00	4

註：企業類型：1、境內非金融子企業，2、境內金融子企業，3、境外子企業，4、事業單位，5、基建單位；
取得方式：1、投資設立，2、同一控制下的企業合併，3、非同一控制下的企業合併，4、其他

(二) 母公司擁有被投資單位表決權未過半數但能對投資單位形成控制的原因

序號	企業名稱	持股比例	表決權比例	註冊資本	投資額	級次	納入合併範圍原因
1	上海大眾燃氣有限公司	50.00%	50.00%	100,000.00	50,000.00	2	註

註：本公司因對該子公司的生產經營及財務決策擁有實際控制權而將其納入合併範圍。

(三) 重要非全資子企業情況

1. 少數股東

序號	企業名稱	少數股東持股比例	當期歸屬於少數股東的損益	當期向少數股東支付的股利	期末累計少數股東權益
1	上海大眾燃氣有限公司	50.00%	-93,488	-	782,501,934.09

2. 主要財務信息

項目	期末餘額／本期發生額
流動資產	810,596,325.45
非流動資產	4,222,147,373.12
資產合計	5,032,743,698.57
流動負債	2,901,353,618.01
非流動負債	566,386,212.38
負債合計	1,565,003,868.18
營業收入	3,958,557,890.19
淨利潤	-18,697,709.47
綜合收益總額	-13,142,962.93
經營活動現金流量	682,095,514.43

(四) 本期新納入合併範圍的主體和不再納入合併範圍的主體

子公司上海大眾燃氣有限公司本期設立子公司上海大眾燃氣管道工程有限公司。

上述公司納入合併範圍的主體。

4.2 本期不再納入合併範圍的主體

本期無不再納入合併範圍的主體。

八、合併財務報表重要項目說明

(一) 貨幣資金

項目	年末餘額	年初餘額
現金	285,304.82	-
銀行存款	2,348,481,677.15	-
其他貨幣資金	4,170,868.04	-
合計	2,352,937,850.01	-

(二) 應收賬款

1. 應收賬款

種類	年末數				年初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	1,288,940,911.38	100.00%	31,955,573.77	2.48%	-	-	-	-
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	1,288,940,911.38	100.00%	31,955,573.77	2.48%	-	-	-	-

(1) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款

1) 採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

賬齡結構	年末數			年初數		
	賬面餘額		壞賬準備	賬面餘額		壞賬準備
	金額	比例(%)		金額	比例(%)	
1年以內	1,081,207,582.71	95.14	-	-	-	-
1-2年	13,954,861.92	1.23	1,939,877.57	-	-	-
2-3年	6,704,857.52	0.59	1,340,971.50	-	-	-
3-4年	4,723,683.01	0.42	1,417,104.90	-	-	-
4-5年	4,666,318.09	0.41	2,058,869.99	-	-	-
5年以上	25,198,749.81	2.22	25,198,749.81	-	-	-
合計	1,136,456,053.06	100.00	31,955,573.77	-	-	-

2) 採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

組合名稱	年末數		年初數	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
關聯方組合	152,484,858.32	-	-	-

(2) 應收賬款餘額前五名單位情況

債權單位名稱	款項性質	賬面餘額
益流天然氣	燃氣銷售款	128,975,613.26
上海申能青浦熱電有限公司	燃氣銷售款	113,039,414.19
松江天然氣	燃氣銷售款	97,868,560.24
上海漕涇熱電有限責任公司	燃氣銷售款	84,051,032.80
化學工業區物業公司	燃氣銷售款	35,370,490.90
合計	—	459,305,111.39

(三) 預付款項

賬齡	年末金額	年初金額
1年以內	280,736,962.03	-

1. 預付款項餘額前五名單位情況

債權單位名稱	款項性質	賬齡	賬面餘額
中石油銷售上海分公司	燃氣款	1年以內	255,951,500.00
中石化達州天然氣銷售營業部	燃氣款	1年以內	21,940,200.00
合計	—		277,891,700.00

(四) 其他應收款

項目	年末餘額	年初餘額
應收利息	7,293,881.75	—
其他應收款	213,333,953.62	—
合計	220,627,835.37	—

1. 應收利息

類別	年末餘額	年初餘額
應收存款利息	7,293,881.75	—

2. 其他應收款

種類	年末數				年初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	239,073,119.18	99.46%	25,739,165.56	10.77%	-	-	-	-
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	1,290,943.62	0.54%	1,290,943.62	100.00%	-	-	-	-
合計	240,364,062.80	100.00%	27,030,109.18	11.25%	-	-	-	-

2.1 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款

(1) 採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

賬齡結構	年末數			年初數		
	賬面餘額		壞賬準備	賬面餘額		壞賬準備
	金額	比例(%)		金額	比例(%)	
1年以內	14,580,931.33	35.36	-	-	-	-
1-2年	1,014,976.13	2.46	380,974.65	-	-	-
2-3年	50,181.70	0.12	10,036.34	-	-	-
3-4年	111,751.82	0.27	33,525.54	-	-	-
4-5年	266,900.06	0.65	106,760.03	-	-	-
5年以上	25,207,869.00	61.14	25,207,869.00	-	-	-
合計	41,232,610.04	100.00	25,739,165.56	-	-	-

(2) 採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	年末數		年初數	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
關聯方組合	197,579,019.14	-	-	-
確信可收回組合	261,490.00	-	-	-
合計	197,840,509.14	-	-	-

(3) 年末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款

債務人名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
上海市金山區金健煤氣所工程部	1,280,943.62	1,280,943.62	100.00%	合理估計難以收回
押金	10,000.00	10,000.00	100.00%	合理估計難以收回
合計	1,290,943.62	1,290,943.62	100.00%	-

2.3 其他應收款餘額前五名單位情況

債權單位名稱	款項性質	賬面餘額
上海燃氣(集團)有限公司	未收到投資款	103,029,019.14
上海天然氣管網有限公司	固定資產租賃費	94,500,000.00
代收燃氣費	燃氣費	25,702,493.80
上海市金山區金健煤氣所工程部	投資款	1,280,943.62
代墊款	代墊款	683,883.00
合計	-	225,196,339.56

(五) 存貨

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	16,400,500.44	-	16,400,500.44	-	-	-
庫存商品	65,065,630.96	-	65,065,630.96	-	-	-
工程施工	884,605,759.44	-	884,605,759.44	-	-	-
低值易耗	4,377,458.50	-	4,377,458.50	-	-	-
周轉材料	185,812.69	-	185,812.69	-	-	-
在途物資	4,237,658.62	-	4,237,658.62	-	-	-
合計	974,872,820.65	-	974,872,820.65	-	-	-

上述存貨年末數中沒有作為債務擔保的存貨。

(六) 其他流動資產

項目	年末餘額	年初餘額
待抵扣的增值稅進項稅	4,080,529.97	-
預繳所得稅	25,959,576.08	-
預繳營業稅	7,630,305.24	-
待認證進項稅	29,594,820.87	-
預繳城市維護建設稅	142,328.37	-
預繳教育費附加	73,407.47	-
預繳個人所得稅	72.90	-
預繳增值稅(簡易計稅部分)	6,262,580.09	-
待結轉銷項稅	5,992,376.34	-
合計	79,735,997.33	-

(七) 可供出售金融資產

項目	年末公允價值	年初公允價值
按公允價值計量的權益工具	35,542,110.10	-
按成本計量的權益工具	28,193,313.00	-
減：可供出售金融資產減值準備	-	-
合計	63,735,423.10	-

上述按公允價值計量的權益工具的公允價值均按第一層次輸入值即在2019年12月31日能夠取得的相同資產在活躍市場上未經調整的報價確認。

上述按成本計量的權益工具均為對非上市公司的股權投資，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量，權按其賬面成本價值計量。

(八) 長期股權投資

1. 長期股權投資分類

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
對合營企業投資	-	2,731,170.74	970,000.00	1,761,170.74
對聯營企業投資	-	623,276,506.23	26,631,749.73	596,644,756.50
小計	-	626,007,676.97	27,601,749.73	598,405,927.24
減：長期投資減值準備	-	-	-	-
合計	-	626,007,676.97	27,601,749.73	598,405,927.24

2. 合營企業投資和聯營企業投資明細

被投資單位	投資成本	期初餘額	本期變動額							期末餘額	減值準備 期末餘額	
			追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	宣告發放現金 股利或利潤	分立轉入	計提減值準備			
合營企業												
上海申泰物業管理 有限公司	500,000.00		-	-	1,001,810.50	-	-	-970,000.00	1,729,360.24	-	1,761,170.74	-
小計	500,000.00		-	-	1,001,810.50	-	-	-970,000.00	1,729,360.24	-	1,761,170.74	-
聯營企業												
余姚申燃能源有限公司	3,000,000.00		3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00	-
上海奉賢燃氣有限公司	110,883,721.71		-	-	27,451,004.83	-	-1,035,112.73	-12,000,000.00	228,336,487.44	-	242,752,379.54	-
上海松江燃氣有限公司	41,602,113.86		-	-	29,034,519.62	-	4,600,285.85	-14,631,749.73	331,889,321.22	-	350,892,376.96	-
小計	155,485,835.57		3,000,000.00	-	56,485,524.45	-	3,565,173.12	-26,631,749.73	560,225,808.66	-	596,644,756.50	-
合計	155,985,835.57		3,000,000.00	-	57,487,334.95	-	3,565,173.12	-27,601,749.73	561,955,168.90	-	598,405,927.24	-

3. 對重大合營企業投資和聯營企業投資

(1) 重要聯營企業的基礎信息

主要財務信息	期末餘額／本期發生額	期末餘額／本期發生額
	上海奉賢燃氣有限公司	上海松江燃氣有限公司
流動資產	771,941,028.52	1,232,240,783.15
非流動資產	624,931,803.67	1,337,022,545.14
資產合計	1,396,872,832.19	2,569,263,328.29
流動負債	537,969,234.81	826,385,294.29
非流動負債	123,179,972.15	865,647,091.61
負債合計	661,149,206.96	1,692,032,385.90
淨資產	735,723,625.23	877,230,942.39
按持股比例計算的 淨資產份額	242,752,379.54	350,892,376.96
調整事項	-	-
對合營企業權益投資的 賬面價值	242,752,379.54	350,892,376.96
存在公開報價的權益 投資的公允價值	-	-
營業收入	869,317,289.44	1,193,092,105.39
淨利潤	51,870,020.71	72,586,299.06
其他綜合收益	-	1,937,250.00
綜合收益總額	51,870,020.71	74,523,549.06
企業本期收到的來自： 聯營企業的股利	12,000,000.00	14,631,749.73

4. 對不重大合營企業投資和聯營企業投資

項目	本期數	上年數
合營企業：		
投資賬面價值合計	1,761,170.74	-
下列各項按持股比例 計算的合計數	-	-
淨利潤	1,001,810.50	-
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	1,001,810.50	-
聯營企業：		
投資賬面價值合計	596,644,756.50	-
下列各項按持股比例 計算的合計數	-	-
淨利潤	56,485,524.45	-
其他綜合收益	3,565,173.12	-
綜合收益總額	56,485,524.45	-

(九) 投資性房地產

項目	年初餘額	分立增加	本年增加	本年減少	年末餘額
一、賬面原值合計	-	55,304,345.57	-	-	55,304,345.57
其中：房屋、建築物	-	55,304,345.57	-	-	55,304,345.57
二、累計折舊(攤銷)合計	-	22,587,856.09	1,327,304.52	-	23,915,160.61
其中：房屋、建築物	-	22,587,856.09	1,327,304.52	-	23,915,160.61
三、減值準備合計	-	-	-	-	-
其中：房屋、建築物	-	-	-	-	-
四、賬面價值合計	-	——	——	——	31,389,184.96
其中：房屋、建築物	-	——	——	——	31,389,184.96

上述年末投資性房地產未發生可變現淨值低於其賬面價值的情況而毋須計提減值準備。

(十) 固定資產

項目	年末餘額	年初餘額
固定資產	9,329,119,738.70	—
固定資產清理	2,049.40	—
合計	9,329,121,788.10	—

1. 固定資產

項目	年初餘額	本年分立增加額	本年增加額	本年減少額	期末餘額
一、賬面原值合計	—	16,555,961,724.57	1,016,465,016.79	380,517,835.72	17,191,908,905.64
其中：房屋及建築物	—	663,435,609.66	112,822,823.82	44,224,582.95	732,033,850.53
機器設備	—	183,438,673.70	11,107,847.53	3,470,349.19	191,076,172.04
運輸設備	—	174,769,687.90	13,325,602.67	20,922,807.38	167,172,483.19
專用設備	—	15,362,646,036.23	824,153,152.52	299,821,781.94	15,886,977,406.81
辦公設備及其他	—	171,671,717.08	34,922,702.92	12,078,314.26	194,516,105.74
裝修費	—	—	20,132,887.33	—	20,132,887.33
二、累計折舊合計	—	7,077,921,121.99	750,772,867.75	295,471,305.58	7,533,222,684.16
其中：房屋及建築物	—	281,973,636.32	28,344,438.94	26,733,877.42	283,584,197.84
機器設備	—	109,284,101.85	13,879,960.68	3,197,279.65	119,966,782.88
運輸設備	—	101,543,864.85	15,099,010.09	20,064,686.67	96,578,188.27
專用設備	—	6,464,552,448.87	681,906,048.19	235,677,483.68	6,910,781,013.38
辦公設備及其他	—	120,567,070.10	10,589,110.99	9,797,978.16	121,358,202.93
裝修費	—	—	954,298.86	—	954,298.86
三、減值準備合計	—	329,566,482.78	—	—	329,566,482.78
其中：房屋及建築物	—	3,646,313.16	—	—	3,646,313.16
機器設備	—	—	—	—	—
運輸設備	—	505,571.86	—	—	505,571.86
專用設備	—	324,183,204.75	—	—	324,183,204.75
辦公設備及其他	—	1,231,393.01	—	—	1,231,393.01
裝修費	—	—	—	—	—
四、賬面價值合計	—	—	—	—	9,329,119,738.70
其中：房屋及建築物	—	—	—	—	444,803,339.53
機器設備	—	—	—	—	71,109,389.16
運輸設備	—	—	—	—	70,088,723.06
專用設備	—	—	—	—	8,652,013,188.68
辦公設備及其他	—	—	—	—	71,926,509.80
裝修費	—	—	—	—	19,178,588.47

1.1 固定資產補充資料

項目	金額	備註
1. 年末已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值	2,518,331,462.56	—
2. 年末未辦妥產權證書的固定資產原值	15,099,713.48	—

1.2 年末無持有待售及所有權受到限制的固定資產

2. 固定資產清理

項目	年末餘額	年初餘額	轉入清理原因
待清理辦公設備	2,049.40	—	尚在清理中

(十-) 在建工程

1. 在建工程

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
管道工程及管道更新項目	1,564,326,983.26	9,551,734.38	1,554,775,248.88	—	—	—
其他	6,732,692.01	—	6,732,692.01	—	—	—
合計	1,571,059,675.27	9,551,734.38	1,561,507,940.89	—	—	—

1.1 在建工程項目變動情況

工程名稱	年初餘額		本年分立增加	本年增加	本年減少			年末餘額 減值準備	資金來源
	賬面餘額	減值準備			轉入固定資產	其他減少	賬面餘額		
管道工程及管道更新項目	—	—	1,564,873,825.82	953,427,678.68	953,974,521.24	—	1,564,326,983.26	9,551,734.38	自籌
其他	—	—	3,487,247.54	3,245,444.47	—	—	6,732,692.01	—	自籌
合計	—	—	1,568,361,073.36	956,673,123.15	953,974,521.24	—	1,571,059,675.27	9,551,734.38	—

1.2 在建工程減值準備

項目	年初餘額	本年分立增加	本年增加	本年減少	年末餘額	計提原因
管道工程及管道更新項目	—	9,551,734.38	—	—	9,551,734.38	—

(十二)無形資產

項目	年初餘額	本年分立增加	本年增加	本年減少	期末餘額
一、賬面原值合計	-	65,311,556.60	11,706,900.00	-	77,018,456.60
其中：軟件使用權	-	9,194,512.00	7,440,500.00	-	16,635,012.00
土地使用權	-	56,117,044.60	4,030,000.00	-	60,147,044.60
專利權	-	-	198,300.00	-	198,300.00
商標權	-	-	38,100.00	-	38,100.00
二、累計攤銷額合計	-	7,700,466.42	2,494,344.68	-	10,194,811.10
其中：軟件使用權	-	6,026,512.00	1,644,075.00	-	7,670,587.00
土地使用權	-	1,673,954.42	814,809.68	-	2,488,764.10
專利權	-	-	29,745.00	-	29,745.00
商標權	-	-	5,715.00	-	5,715.00
三、減值準備金額合計	-	7,100,811.52	-	-	7,100,811.52
其中：軟件使用權	-	-	-	-	-
土地使用權	-	7,100,811.52	-	-	7,100,811.52
專利權	-	-	-	-	-
商標權	-	-	-	-	-
四、賬面價值合計	-	—	—	—	59,722,833.98
其中：軟件使用權	-	—	—	—	8,964,425.00
土地使用權	-	—	—	—	50,557,468.98
專利權	-	—	—	—	168,555.00
商標權	-	—	—	—	32,385.00

(十三)長期待攤費用

種類	年初餘額	本年增加	本年減少	其中：本年攤銷	年末餘額	剩餘攤銷月份
財產保險	-	279,339.58	-	-	279,339.58	—

(十四)遞延所得稅資產

1. 已確認遞延所得稅資產及可抵扣暫時性差異

項目	年末餘額		年初餘額	
	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異
壞賬準備	5,107,177.55	20,428,710.17	-	-
收入確認納稅差異	7,100,491.15	28,401,964.60	-	-
燃氣配套補貼	71,667,189.12	286,668,756.49	-	-
預提費用	74,316,250.80	297,265,003.20	-	-
政策性搬遷	6,937,304.22	27,749,216.87	-	-
合計	165,128,412.84	660,513,651.33	-	-

(1) 未確認遞延所得稅資產明細：

項目	年末餘額	年初餘額
預收款項—工程項目預繳	162,417,155.25	-
遞延收益—燃氣管道費預繳差異	297,193,082.96	-
可抵扣虧損	312,772,004.75	-
合計	772,382,242.96	-

(2) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

年份	年末餘額	年初餘額	備註
2023	162,677,313.80	-	—
2024	150,094,690.95	-	—
合計	312,772,004.75	-	—

稅前可彌補虧損額以主管稅務部門認定數為準。

(十五)短期借款

借款類別	年末餘額	年初餘額
信用借款	770,000,000.00	-

(十六)應付賬款

賬齡	年末餘額	年初餘額
1年以內(含1年)	1,716,393,447.93	-
1-2年	15,000.00	-
2-3年	14,195,278.65	-
3年以上	47,638,243.34	-
合計	1,778,241,969.92	-

(十七)預收款項

賬齡	年末餘額	年初餘額
1年以內(含1年)	1,662,413,665.55	-
1年及以上	1,171,609,292.27	-
合計	2,834,022,957.82	-

上述預收款項賬齡超過1年的預收賬款主要是預收的排管工程款和尚未完工確認的排管工程及配套工程預收款。

(十八)應付職工薪酬

項目	年初餘額	本年分立增加	本年增加	本期減少	年末餘額
一、短期薪酬	-	44,922,138.89	1,042,920,399.27	1,051,063,377.86	36,779,160.30
二、離職後福利—設定提存計劃	-	40,618.99	152,168,514.48	152,168,514.38	40,619.09
三、辭退福利	-	-	-	-	-
合計	-	44,962,757.88	1,195,088,913.75	1,203,231,892.24	36,819,779.39

1. 短期薪酬

項目	年初餘額	本年分立增加	本年增加	本期減少	年末餘額
1.工資、獎金、津貼和補貼	-	43,295,016.13	726,256,997.51	734,549,133.88	35,002,879.76
2.職工福利費	-	-	45,614,356.44	45,614,356.44	-
3.社會保險費	-	24,964.80	71,911,878.51	71,911,962.51	24,880.80
其中：1.醫療保險費	-	22,166.80	59,592,248.60	59,592,332.60	22,082.80
2.工傷保險費	-	927.80	3,169,131.89	3,169,131.89	927.80
3.生育保險費	-	1,870.20	6,212,283.22	6,212,283.22	1,870.20
4.其他	-	-	2,938,214.80	2,938,214.80	-
4.住房公積金	-	1,015.00	72,542,955.22	72,543,109.22	861.00
5.工會經費和職工教育經費	-	1,601,142.96	17,776,667.44	17,627,271.66	1,750,538.74
6.其他	-	-	4,008,335.49	4,008,335.49	-
7.勞務費	-	-	104,647,609.76	104,647,609.76	-
8.外聘人員費	-	-	727.00	727.00	-
9.殘疾人就業保障金	-	-	160,871.90	160,871.90	-
合計	-	44,922,138.89	1,042,920,399.27	1,051,063,377.86	36,779,160.30

2. 設定提存計劃

項目	年初餘額	本年分立增加	本年增加	本期減少	年末餘額
1、基本養老保險	-	37,927.69	111,352,330.49	111,352,330.39	37,927.79
2、失業保險費	-	2,691.30	4,669,085.84	4,669,085.84	2,691.30
3、企業年金繳費	-	-	36,147,098.15	36,147,098.15	-
合計	-	40,618.99	152,168,514.48	152,168,514.38	40,619.09

3. 本公司未設定受益計劃。

(十九) 應交稅費

項目	年初餘額	本年分立增加	本年增加	本期減少	年末餘額
增值稅	-	36,091,592.06	210,332,478.80	232,052,097.68	14,371,973.18
城建稅	-	1,307,455.57	15,178,429.94	15,143,935.79	1,341,949.72
教育費附加	-	801,258.81	10,212,789.26	9,865,229.35	1,148,818.72
河道工程修建維護管理費	-	1,373.89	-	-	1,373.89
企業所得稅	-	10,133,935.90	148,461,628.46	48,654,807.74	109,940,756.62
房產稅	-	36,834.33	3,838,906.14	3,690,248.30	185,492.17
土地增值稅	-	-	5,383,149.32	5,383,149.32	-
個人所得稅	-	5,983,891.58	16,068,222.87	16,189,746.76	5,862,367.69
土地使用稅	-	-	779,409.81	695,511.84	83,897.97
車船使用費	-	-	49,825.47	49,825.47	-
其他稅費	-	-	252,400.00	252,400.00	-
印花稅	-	33,042.30	5,246,466.61	5,219,135.45	60,373.46
合計	-	54,389,384.44	415,803,706.68	337,196,087.70	132,997,003.42

(二十) 其他應付款

項目	年末餘額	年初餘額
應付利息	817,758.32	-
其他應付款	2,553,851,690.16	-
合計	2,554,669,448.48	-

1. 應付利息

項目	年末餘額	年初餘額
銀行借款利息	817,758.32	-

2. 其他應付款

賬齡	年末餘額	年初餘額
暫收及代收款項	143,126,621.33	—
押金、保證金	49,201,238.58	—
工程款	202,221,810.47	—
待結算款	66,391,903.24	—
產業結構調整基金	7,644,082.00	—
智能電表改造費	297,265,003.20	—
關聯方款項	1,738,146,397.26	—
科研經費	480,000.00	—
其他	49,374,634.08	—
合計	2,553,851,690.16	—

2.1 賬齡1年以上金額較大的未支付款項金額及原因：

項目名稱	所欠金額	未付原因
預提智能表具費	297,265,003.20	尚未結算
應付基建款	32,011,127.33	尚未結算
川沙氣櫃拆除補償	27,749,216.87	尚未結算
老城區舊城燃氣改造配補貼款	20,000,000.00	尚未結算
動拆遷補償	10,754,608.89	動遷移工程尚未完成
合計	377,025,347.40	—

(二+) 一年內到期非流動負債

項目	年末餘額	年初餘額
燃氣管道費及配套費	226,964,593.31	—
清潔能源替代補貼	733,363.71	—
一年內到期的長期借款	11,600,000.00	—
合計	239,297,957.02	—

(十二) 長期借款

借款類別	年末餘額	年初餘額
信用借款	49,200,000.00	-

(十三) 遞延收益

項目	年初餘額	本年分立增加	本年增加	本年減少	年末餘額	本年返還原因
清潔能源 替代補貼	-	12,059,160.16	-	733,363.56	11,325,796.60	-
燃氣配套設施費	-	235,686,677.54	39,667,227.43	17,998,961.26	257,354,943.71	-
新建住宅小區 排管費	-	2,234,929,261.77	290,349,160.22	234,549,574.04	2,290,728,847.95	-
徵地補償	-	157,439,750.39	33,225,678.14	3,565,161.73	187,100,266.80	-
合計	-	2,640,114,849.86	363,242,065.79	256,847,060.59	2,746,509,855.06	-

(十四) 遞延所得稅負債

項目	年末餘額		年初餘額	
	遞延 所得稅負債	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅負債	可抵扣 暫時性差異
可供出售金融資產 公允價值變動	8,657,414.93	34,629,659.72	-	-
長期股權投資	58,699,031.40	234,796,125.60	-	-
合計	67,356,446.33	269,425,785.32	-	-

(十五) 實收資本

投資者名稱	年初餘額		本年增加	本年減少	年末餘額	
	投資金額	所佔比例			投資金額	所佔比例
申能(集團) 有限公司	-	-	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	100.00%

本公司是因上海燃氣(集團)有限公司分立而設立，期末實收資本與註冊資本一致。

(二十六) 資本公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一、資本溢價	-	695,114,639.66	-	695,114,639.66

本期增加是因上海燃氣(集團)有限公司分立時分立淨資產高於實收資本。

(二十七) 盈餘公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	-	21,342,187.36	-	21,342,187.36

法定盈餘公積金增加是根據公司章程按本期淨利潤10%計提所致。

(二十八) 專項儲備

項目	年初餘額	本年分立增加	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	-	645,224,707.33	293,039,094.58	48,475,115.58	889,788,686.33

(二十九) 未分配利潤

項目	本年金額	上年金額
本年年初餘額	-	-
分立劃轉轉入	98,381,528.49	-
本年增加額	642,093,899.18	-
其中：本年淨利潤轉入	642,093,899.18	-
本年減少額	21,342,187.36	-
其中：本年提取盈餘公積數	21,342,187.36	-
其他減少	-	-
本年年末餘額	719,133,240.31	-

(三) 營業收入及營業成本

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
1.主營業務小計	26,301,586,769.47	23,944,598,864.72	-	-
天然氣	21,471,914,010.37	20,480,239,845.01	-	-
工程施工	4,552,280,898.45	3,304,906,204.57	-	-
液化氣	85,544,578.09	81,259,683.85	-	-
管輸費收入	112,950,000.00	-	-	-
商品貿易及其他	78,897,282.56	78,193,131.29	-	-
2.其他業務小計	151,803,921.14	21,497,961.98	-	-
租賃	94,277,046.85	3,620,338.47	-	-
材料銷售	15,612,579.65	12,642,614.85	-	-
滯納金、違約金收入	17,651,803.65	-	-	-
提供勞務	15,165,686.88	3,482,259.03	-	-
其他	9,096,804.11	1,752,749.63	-	-
合計	26,453,390,690.61	23,966,096,826.70	-	-

(三-) 財務費用

項目	本年發生額	上年發生額
利息支出	36,454,990.36	-
減：利息收入	44,016,371.30	-
利息淨支出	-7,561,380.94	-
手續費支出	103,252.04	-
合計	-7,458,128.90	-

(三-) 資產減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失	-1,394,729.29	-

(三三) 投資收益

類別	本年發生額	上年發生額
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	11,805,324.05	-
權益法核算確認的長期股權投資收益	57,487,334.95	-
合計	69,292,659.00	-

上述投資收益匯回不存在重大限制情況。

(三四) 其他收益

項目	本年發生額	上年發生額
政府補助—增值稅即徵即退返還	48,917,046.29	-
政府補助—市政改造補貼	1,926,605.50	-
扶持資金	8,125,000.00	-
應急處置補貼	1,012,540.00	-
燃氣配套補貼	16,015,599.89	-
清潔能源替代補貼	733,363.56	-
配送補貼	1,785,200.00	-
其他	46,280.63	-
財政返還	180,000.00	-
穩崗補貼	1,395,402.00	-
拆遷補貼	2,118,855.96	-
合計	82,255,893.83	-

(三五) 營業外收入

項目	本年發生額	上年發生額
固定資產報廢處置收入	2,027,274.16	-
廢品處置淨收入	791,170.97	-
罰款收入	13,000.00	-
其他利得	737,025.35	-
合計	3,568,470.48	-

(三六) 營業外支出

項目	本年發生額	上年發生額
資產報廢、毀損損失	14,005,287.47	-
非公益性捐贈支出	4,000.00	-
滯納金支出	10,439.47	-
其他支出	23,671.92	-
合計	14,043,398.86	-

(三七) 所得稅費用

項目	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	128,781,839.07	-
遞延所得稅費用	-5,320,010.16	-
上期所得稅清算清繳差異	-8,406,288.30	-
合計	115,055,540.61	-

會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本年發生額
利潤總額	735,388,837.59
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	183,847,209.40
調整以前期間所得稅的影響	-8,406,288.30
非應稅收入的影響	-16,525,164.76
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	61,709,748.71
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-192,142,257.49
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	44,214,195.34
其他	42,358,097.71
所得稅費用	115,055,540.61

(三十八) 其他綜合收益

1. 其他綜合收益各項目及其所得稅影響和轉入損益情況

項目	本期發生額			上期發生額		
	稅前金額	所得稅	稅後淨額	稅前金額	所得稅	稅後淨額
1.其他增加—分立增加	1,118,803,116.80	-	1,118,803,116.80	-	-	-
以後將重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
2.可供出售金融資產公允價值變動損益	1,973,135.19	480,144.45	1,492,990.74	-	-	-
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-	-	-	-	-	-
小計	1,973,135.19	480,144.45	1,492,990.74	-	-	-
3.按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	-1,944,011.24	445,646.64	-2,389,657.88	-	-	-
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-	-	-	-	-	-
小計	-1,944,011.24	445,646.64	-2,389,657.88	-	-	-
其他綜合收益合計	1,118,832,240.75	925,791.09	1,117,906,449.66	-	-	-

2. 其他綜合收益各項目的調節情況

項目	可供出售金融資產公允價值變動損益	權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	合計
一、上年年初餘額	-	-	-
二、上年增減變動金額	-	-	-
三、本年年初餘額	-	-	-
四、本年增減變動金額	15,613,129.29	1,102,293,320.37	1,117,906,449.66
五、本年年末餘額	15,613,129.29	1,102,293,320.37	1,117,906,449.66

(三十九) 合併現金流量表相關事項說明

1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量

項目	本年金額	上年金額
一、將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	620,333,296.98	-
加：資產減值準備	-1,394,729.29	-
固定資產折舊、投資性房地產折舊	752,100,172.27	-
無形資產攤銷	2,494,344.68	-
長期待攤費用攤銷	-	-
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「-」號填列)	-	-
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	11,978,013.31	-
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-	-
財務費用(收益以「-」號填列)	34,727,057.14	-
投資損失(收益以「-」號填列)	-69,292,659.00	-
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-5,320,010.16	-
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-	-
存貨的減少(增加以「-」號填列)	1,543,295,122.70	-
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	117,600,673.01	-
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-2,748,570,411.12	-
其他(提取專項儲備)	244,563,979.00	-
經營活動產生的現金流量淨額	502,514,849.52	-
二、不涉及現金收支的投資和籌資活動：	-	-
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-
三、現金及現金等價物淨增加情況：	-	-
現金的年末餘額	2,352,937,850.01	-
減：現金的期初餘額	-	-
加：現金等價物的年末餘額	-	-
減：現金等價物的期初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	2,352,937,850.01	-

2. 現金和現金等價物

項目	年末餘額	年初餘額
一、現金	2,352,937,850.01	—
其中：庫存現金	285,304.82	—
可隨時支付的銀行存款	2,348,481,677.15	—
可隨時用於支付的其他貨幣資金	4,170,868.04	—
二、現金等價物	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
三、期末現金及現金等價物餘額	2,352,937,850.01	—

公司或集團內子公司無所有權受限制的現金和現金等價物。

九、關聯方關係及其交易

(一) 本公司的母公司情況

企業名稱	與本公司 關係	註冊地	主營業務	母公司對 本企業的 持股比例	母公司對 本企業的 表決權比例
申能(集團)有限公司	母公司	上海	能源開發投資	100.00%	100.00%

(二) 本公司的子公司情況詳見本附註七所述。

(三) 本企業的合營企業、聯營企業有關信息詳見「長期股權投資」。

(四) 不存在控制關係但有關聯交易的關聯方

企業名稱	註冊地	與本公司關係	業務性質
上海天然氣管網有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	天然氣輸配
上海燃氣(集團)有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	天然氣銷售
申能集團財務有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	對成員單位吸收存款、辦理融資業務
上海大眾公用事業(集團)股份有限公司	上海	子公司少數股東	實業投資
上海申能青浦熱電有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	蒸汽生產及銷售
上海申能崇明發電有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	電力生產及銷售
上海申能奉賢熱電有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	成品油銷售
上海申能臨港燃機發電有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	電力生產及銷售
上海申能能源服務有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	能源諮詢及轉讓
上海市張江高科技園區新能源技術有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	能源銷售
上海吳淞煤氣製氣有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	燃氣配套服務
上海浦東煤氣製氣有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	燃氣配套服務
上海液化石油氣經營有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	液化氣銷售
上海久聯集團有限公司	上海	受同一最終控股母公司控制	實業投資、國內貿易

(五) 重大關聯方及關聯交易(金額單位：萬元)

1. 銷售商品、提供勞務

企業名稱	交易類型	本年發生數	上年發生數	交易條件
上海燃氣(集團)有限公司	管道運輸服務	11,295.00	-	按合同
上海燃氣(集團)有限公司	動遷代墊款	3,322.57	-	按合同
上海燃氣(集團)有限公司	出售房屋	3,872.72	-	按合同
上海天然氣管網有限公司	出租房屋	8,250.00	-	按合同
上海申能青浦熱電有限公司	銷售天然氣	14,365.78	-	按合同
上海申能能源服務有限公司	銷售天然氣	5,909.54	-	按合同
上海申能崇明發電有限公司	銷售天然氣	32,320.03	-	按合同
上海申能奉賢熱電有限公司	銷售天然氣	43,689.11	-	按合同
上海申能臨港燃機發電有限公司	銷售天然氣	96,635.30	-	按合同
上海漕涇熱電有限公司	銷售天然氣	205,584.47	-	按合同
上海燃氣(集團)有限公司	轉售天然氣	160,849.90	-	按合同
上海市張江高科技園區新能源技術有限公司	銷售天然氣	4,613.51	-	按合同

2. 採購商品、接受勞務

企業名稱	交易類型	本年發生數	上年發生數	交易條件
上海吳淞煤氣製氣有限公司	接受勞務	4,848.18	-	按合同
上海浦東煤氣製氣有限公司	接受勞務	5,716.62	-	按合同
上海液化石油氣經營有限公司	採購液化氣	3,389.65	-	按合同
上海久聯集團有限公司	採購天然氣	2,140.70	-	按合同
上海燃氣(集團)有限公司	採購天然氣	46,206.11	-	按合同
上海天然氣管網有限公司	採購天然氣	1,846,680.75	-	按合同
上海燃氣(集團)有限公司	代墊期間費用	7,643.99	-	按合同

3. 其他交易

企業名稱	交易類型	本年發生數	上年發生數	交易條件
申能集團財務有限公司	存款利息收入	2,809.20	-	市場利率
申能集團財務有限公司	借款利息	2,738.00	-	按合同
申能集團財務有限公司	歸還借款	47,000.00	-	按合同
申能集團財務有限公司	借入借款	27,000.00	-	按合同
上海大眾公用事業(集團)股份有限公司	歸還借款	20,000.00	-	按合同
上海大眾公用事業(集團)股份有限公司	支付利息	350.29	-	按合同

(六) 重大的關聯方應收應付款項餘額(金額單位：萬元)

企業名稱	款項餘額性質	年末餘額	年初餘額
上海申能崇明發電有限公司	預收賬款	663.00	-
上海申能奉賢熱電有限公司	預收賬款	811.48	-
上海漕涇熱電有限責任公司	應收賬款	8,405.10	-
上海申能臨港燃機發電有限公司	應收賬款	2,989.48	-
上海申能青浦熱電有限公司	應收賬款	11,303.94	-
上海申能能源服務有限公司	應收賬款	681.86	-
上海液化石油氣經營有限公司	應付賬款	917.51	-
上海浦東煤氣製氣有限公司	應付賬款	1,839.81	-
上海天然氣管網有限公司	其他應付款	506.93	-
上海天然氣管網有限公司	其他應收款	9,450.00	-
上海燃氣(集團)有限公司	其他應收款	10,302.90	-
上海燃氣(集團)有限公司	其他應付款	172,808.34	-
申能集團財務有限公司	長期借款	4,920.00	-
申能集團財務有限公司	短期借款	77,000.00	-
申能集團財務有限公司	一年內到期的非流動負債	1,160.00	-
申能集團財務有限公司	銀行存款	186,364.96	-
申能集團財務有限公司	應收利息	729.08	-
申能集團財務有限公司	長期借款	4,920.00	-
上海久聯集團有限公司	預收賬款	3,271.00	-
上海天然氣管網有限公司	應付賬款	24,092.30	-
上海虹橋商務區新能源投資發展有限公司	預收款項	439.56	-

十、或有事項

截至2019年12月31日，本公司未發生影響本財務報表閱讀和理解的或有事項。

十一、承諾事項

截至2019年12月31日，本公司未發生影響本財務報表閱讀和理解的承諾事項。

十二、資產負債表日後非調整事項的說明

截至2019年12月31日，本公司未發生影響本財務報表閱讀和理解的重大資產負債表日後事項中的非調整事項。

十三、其他重要事項

(一) 以公允價值計量的資產和負債：(單位：人民幣萬元)

項目	年初餘額	本年 公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動	本年 計提的減值	年末餘額
金融資產					
1.以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(不含衍生金融資產)	-	-	-	-	
2.衍生金融資產	-	-	-	-	
3.可供出售金融資產	-	-	1,561.31	-	6,373.54
金融資產小計	-	-	1,561.31	-	6,373.54
上述合計	-	-	1,561.31	-	6,373.54
金融負債	-	-	-	-	-

(二) 其他需要披露的重要事項：

1. 截至2019年12月31日，工商註冊登記資料顯示本公司持有上海崇明瀛豐燃氣運輸有限公司100%股權，但本公司賬面無相應記載。該公司是本公司改制前的前身上海崇明縣煤氣管理所投資設立的公司。

2. 根據公司滬燃集(2004)第82號文《上海燃氣集團多經整合實施原則》的精神及滬燃集(2008)4號文《關於下發〈關於進一步深化多經整合的原則意見〉的通知》，本公司各級子公司多經整合工作在進一步深化進行。截至2019年12月31日，子公司上海城市燃氣設備成套有限責任公司稅務清算已辦理完成，工商註銷手續尚在辦理之中。

3. 除上述事項外，截至2019年12月31日，本公司不存在需披露的其他重要事項。

十四、公司財務報表重要項目說明

(一) 應收賬款

種類	年末數				年初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	2,516,796,001.95	100.00%	15,957,488.45	0.63%	-	-	-	-
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	2,516,796,001.95	100.00%	15,957,488.45	0.63%	-	-	-	-

1. 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款

(1) 採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

賬齡結構	年末數			年初數		
	賬面餘額		壞賬準備	賬面餘額		壞賬準備
	金額	比例(%)		金額	比例(%)	
1年以內	810,951,584.27	97.24	-	-	-	-
1-2年	3,033,442.65	0.36	303,344.27	-	-	-
2-3年	1,927,857.86	0.23	385,571.57	-	-	-
3-4年	2,102,874.28	0.25	630,862.28	-	-	-
4-5年	2,208,747.37	0.26	883,498.95	-	-	-
5年以上	13,754,211.38	1.65	13,754,211.38	-	-	-
合計	833,978,717.81	100.00	15,957,488.45	-	-	-

(2) 採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

組合名稱	年末數		年初數	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
關聯方組合	1,682,817,284.14	-	-	-

(二) 其他應收款

種類	年末數				年初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	300,359,439.59	100.00%	-	-	-	-	-	-
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	300,359,439.59	100.00%	-	-	-	-	-	-

1. 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款

(1) 採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

賬齡結構	年末數			年初數		
	賬面餘額		壞賬準備	賬面餘額		壞賬準備
	金額	比例(%)		金額	比例(%)	
1年以內	13,034,009.40	100.00	-	-	-	-

(2) 採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	年末數		年初數	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
關聯方組合	287,325,430.19	-	-	-

(三) 長期股權投資

1. 長期股權投資分類

項目	年初餘額	分立增加	本年增加	本年減少	年末餘額
對子公司投資	-	3,884,895,751.46	-	-	3,884,895,751.46
對合營企業投資	-	-	-	-	-
對聯營企業投資	-	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00
小計	-	3,884,895,751.46	3,000,000.00	-	3,887,895,751.46
減：減值準備	-	-	-	-	-
合計	-	3,884,895,751.46	3,000,000.00	-	3,887,895,751.46

2. 對子公司投資明細

被投資單位名稱	核算方法	投資成本	年初餘額	分立增加	增減變動	年末餘額	在被投資單位 持股比例	在被投資單位 表決權比例	減值準備	本年計提 減值準備	本年現金紅利
上海市北燃氣銷售有限公司	成本法	1,465,331,365.73	-	1,465,331,365.73	-	1,465,331,365.73	100.00%	100.00%	-	-	-
上海大眾燃氣有限公司	成本法	550,989,537.59	-	550,989,537.59	-	550,989,537.59	50.00%	50.00%	-	-	-
上海浦東燃氣銷售有限公司	成本法	947,512,173.56	-	947,512,173.56	-	947,512,173.56	100.00%	100.00%	-	-	-
上海燃氣信息經營有限公司	成本法	2,084,741.15	-	2,084,741.15	-	2,084,741.15	100.00%	100.00%	-	-	-
上海崇明燃氣有限公司	成本法	289,674,916.00	-	289,674,916.00	-	289,674,916.00	100.00%	100.00%	-	-	-
上海金山天然氣有限公司	成本法	44,837,017.43	-	44,837,017.43	-	44,837,017.43	100.00%	100.00%	-	-	-
上海青浦燃氣有限公司	成本法	584,466,000.00	-	584,466,000.00	-	584,466,000.00	51.00%	51.00%	-	-	-
合計		3,884,895,751.46	-	3,884,895,751.46	-	3,884,895,751.46	—	—	-	-	-

3. 對聯營公司投資明細

被投資單位	投資成本	期初餘額	本期變動額				宣告發放 現金股利 或利潤	減值準備 期末餘額
			追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整 其他變動		
余姚申燃能源有限公司	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-	-	-	-	3,000,000.00
合計		-	-	-	-	-	-	-

(四) 營業收入及營業成本

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
1. 主營業務小計	20,441,740,385.48	20,053,173,305.63	-	-
天然氣銷售	20,287,039,368.66	19,898,532,848.31	-	-
液化氣銷售	742,924.23	682,364.73	-	-
商品貿易類	153,958,092.59	153,958,092.59	-	-
2. 其他業務小計	98,791,982.11	1,037,874.20	-	-
租賃	90,493,534.29	-	-	-
其他	8,298,447.82	1,037,874.20	-	-
合計	20,540,532,367.59	20,054,211,179.83	-	-

十五、財務報表的批准

本財務報表業經本公司董事會批准。

上海燃氣有限公司

日期：2020年5月8日

2. 重大會計差異概要

就租賃及金融工具而言，適用於目標公司的中國企業會計準則與香港財務報告準則的主要區別概述如下：

金融工具

中國企業會計準則第22號	香港財務報告準則第9號
金融資產可按成本計量，惟須就減值跡象進行評估。	所有金融資產及負債初步按公允價值計量。
確認的減值虧損金額為資產賬面價值與折現的估計現金流量現值的差額。	按公允價值計入其他全面收益的權益工具的投資其後按公允價值計量，其公允價值變動產生的收益及虧損於其他全面收益確認及於投資重估儲備累積；及毋須作減值評估。
就應收賬款而言，賬面價值乃透過撥備賬戶扣減，而撥備賬戶的變動於損益中確認。	預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的減值撥備獲確認為應收賬款。預期信貸虧損之計量為違約概率、違約損失率及違約風險的函數。

租賃

中國企業會計準則21號	香港財務報告準則第16號
租賃獲分類為融資租賃或經營租賃。	除短期租賃及低價值資產租賃外，所有租賃確認使用權資產及相應負債。
經營租賃付款在租賃期內獲確認為開支。	使用權資產初步以成本計量，其後按成本減累計折舊計量。 租賃負債初步按於該日未付租賃付款的現值計量。其後，租賃負債就利息及租賃付款作出調整。

本公司認為，除應用香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第16號「租賃」外，目標集團根據中國企業會計準則的會計政策與本公司根據香港財務報告準則的會計政策並無重大差異。然而，經考慮(其中包括)以下因素，本公司認為於評估目標公司的投資過程中，香港財務報告準則第9號及16號並非最相關指標：

- (i) 目標集團的租賃及金融工具(屬金融資產及負債性質)與目標集團的總資產及負債相比並非特別重大；及
- (ii) 有關香港財務報告準則第9號(金融工具)：本公司認為，中國企業會計準則與香港財務報告準則就應收賬款性質的金融工具的會計處理差異並不重大。就目標集團屬對沖工具及對沖項目性質的金融工具而言，根據目標公司2019年經審核賬目，目標公司並無於其財務報告中出現此類別項下的任何項目。

3. 目標公司營運數據

截至2019年底，目標集團擁有超過25,000公里的天然氣管道，為630萬客戶提供服務。截至2019年12月31日止11個月，總氣量83.7億立方米天然氣，佔上海90%以上的市場份額。目標公司為上海唯一的天然氣分銷商。其擁有五號溝液化天然氣(「液化天然氣」)接收站，液化天然氣總儲存容量為320,000立方米，年吞吐量為150萬噸。目標公司亦為申能集團洋山港液化天然氣接收站的唯一用戶，該碼頭的液化天然氣總儲存容量為895,000立方米，年吞吐量為600萬噸。

以下列出由本公司所委託負責為目標公司估值之獨立估值師WeValue Advisory Limited所撰寫之估值報告全文。內文專為納入本通函而編製。



WeValue Advisory Limited
46/F, Lee Garden One,
33 Hysan Avenue, Causeway Bay,
Hong Kong
香港銅鑼灣希慎道33號利園一期46樓

T: 852 3905 2290
F: 852 2120 5278
E: enquiry@wevalue.com.hk
www.wevalue.com.hk

敬啟者：

上海燃氣有限公司100%股權權益的公允價值評估

按照港華燃氣有限公司(「貴公司」)的指示，WeValue Advisory Limited(「WeValue」或「我們」)已就上海燃氣有限公司(「目標公司」，連同其子公司統稱為「目標集團」)的100%權益於2019年12月31日(「評估基準日」)的公允價值進行評估(「是次評估」)。

我們知悉，本報告(「報告」)僅供 貴公司作為內部參考用途，並載入其公開披露文件之中。除本報告所述之用途外，任何第三方不得依賴本報告。除非經我們書面同意，我們不承擔任何與未經授權使用本報告相關的謹慎責任或責任。

本報告標明評估標的及是次評估的工作範圍、定義價值基準、解釋所採用的評估方法、點列所採用的假設及呈列我們的評估結論。本報告的內容僅用於是次評估及本報告所述的用途，相關支持文件在我們的工作底稿中保留。

公司背景

目標公司在2018年12月27日於中華人民共和國(「中國」)以有限責任公司形式註冊成立，並於2019年2月1日開始營運。目標集團是由上海燃氣(集團)有限公司於2018年底重組而成立。其為上海天然氣行業服務多年。

目標集團的主要業務包括(1)管道燃氣運營；(2)管道燃氣基礎設施的建設、運營和管理；(3)液化天然氣接收站和倉庫、銷售燃氣相關的建築材料、設備及工具；(4)天然氣相關的質量控制服務；(5)天然氣相關的技術開發、諮詢、服務和轉讓。目標集團的管道網絡主要位於上海地區。目標集團擁有4,300名員工和約25,000公里的天然氣管道，為630萬用戶提供天然氣。截至2019年12月31日止11個月，目標集團共售出83.7億立方米天然氣。

評估範圍

進行是次評估時，我們的評估範圍包括：

- 審閱和分析與是次評估相關的協議和文件；
- 審閱和分析目標集團截至2019年12月31日止11個月的歷史財務資料；
- 審閱和分析目標集團之商業計劃；
- 與 貴公司管理層(「管理層」)討論及理解所提供的數據；
- 與管理層討論目標集團的歷史表現、當前運營和未來前景；
- 對目標集團身處的整體經濟環境及行業前景進行研究；
- 對可比上市公司及與目標集團身處同樣或類似業務領域的可比交易案例進行市場數據研究；
- 確定適當的評估方法；
- 估算適用於是次評估的評估倍數、評估參數、折扣或溢價；
- 審閱和分析與是次評估相關的其他事實和數據；
- 建立財務模型、並就是次評估進行評估；及

- 編製報告以概述價值基準、所採用的評估方法、假設、評估分析和評估結論。

評估目的

貴公司擬以注資方式投資目標公司。擬注資完成後，貴公司將擁有目標公司25%的股權權益。

是次評估之目的是以非市場流通及非控股權益的角度對目標公司100%股權於評估基準日的公允價值進行獨立評估，僅供貴公司作為內部參考用途，並載入其公開披露文件之中。

是次評估並不構成公平意見，償付能力意見或投資建議。除本報告所述的用途外，出於任何目的而使用報告均屬不當。

價值基準

我們根據國際評估準則理事會發佈的《國際評估準則》進行評估。

是次評估的價值基準為公允價值。公允價值之定義為在公平交易下，市場參與者於衡量日出售資產所收取或移轉負債所支付之價格。

就是次評估而言，我們假設目標集團將持續經營。

資料來源

是次評估是以案頭分析工作形式進行，對管理層提供的資料和陳述進行分析。在我們的評估分析過程中，我們依靠從管理層獲得的財務和營運資料，包括但不限於歷史財務資料。我們假設這些資料在所有重大方面都是完整、準確和及時的，沒有重大隱瞞與是次評估相關的重要資料。我們沒有理由懷疑管理層提供給我們的資料和陳述的真實性和準確性，亦沒有獨立鑑證其真實性或準確性。

主要已審閱及分析的文件：

- 目標集團的背景和相關企業資料；
- 於2019年12月31日目標集團的企業架構圖；
- 目標集團的營業執照；
- 目標集團截至2019年12月31日止11個月的經審核財務報表；及

- 截至2019年12月31日止年度，目標公司擁有少數股東權益的若干子公司的經審核財務報表。

我們亦依賴來自各種公開、財務或行內來源的資料進行評估。我們並無理由懷疑該等資料的真實性和準確性，亦未有就該資料進行任何獨立鑑證。

主要已參考公開資料：

- S&P Capital IQ；
- 經挑選可比公司的年度報告；及
- 其他公開來源資料。

重大假設

就進行是次評估中，我們考慮了一些主要因素，其中包括但不限於：

- 目標集團的營運性質及歷史；
- 目標集團的發展階段；
- 目標集團的過往盈利能力；
- 與目標集團相關的風險；
- 影響目標集團的經濟情況；
- 目標集團經營業務身處的行業之前景及展望；
- 目標集團的過往業績、當前營運和未來前景；
- 與目標集團類似的企業的股票或股權出售；
- 目標集團使用的設施和設備的程度、狀況、效能和產量；及
- 投資市場對具有類似特徵的證券的風險胃納(通過市場表現衡量)和提供給投資者的替代投資機會。

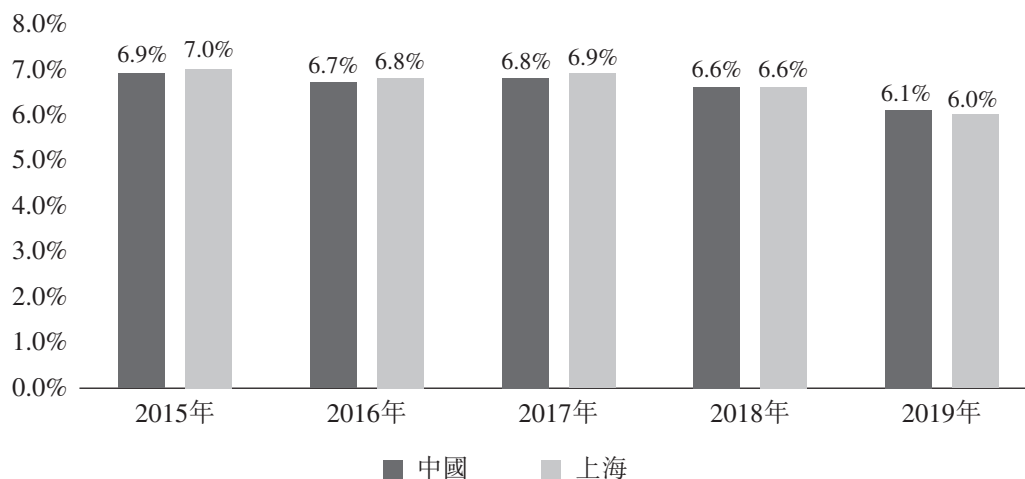
就是次評估分析，我們作出以下假設，包括：

- 目標集團經營業務的國家的現有政治、法律、財政和經濟狀況以及區域政策不會有重大變化；
- 目標集團經營業務的國家的現行稅法不會有重大變化；
- 匯率、通貨膨脹率和利率與現行水平沒有重大差異；
- 行業趨勢和市場狀況不會與現行市場預測發生重大偏離；
- 目標集團將持續經營；
- 目標集團已取得／將取得其業務和運營所需的許可證、執照和批准；
- 目標集團已遵守／將遵守所有適用法律及法規；
- 任何管理層變動或目標集團所有權變動均不會對目標集團業務的長期盈利能力產生不利影響；
- 目標集團已保留／將保留勝任的管理層、關鍵人員和技術人員以維持營運；
- 目標集團的增長／運營將不受資金供應的限制；
- 於評估基準日，目標集團擁有的土地、建築物、機械和設備的法定所有權是合法和完整的；
- 目標集團的設施、機械及設備將足以應付其未來業務的營運及維護；及
- 目標集團的營運和機械及設備不會受到自然災害和其他營運危機的重大影響。

經濟概覽

在全球經濟增長放緩和中美貿易戰的陰霾下，中國錄得近30年來最慢的國內生產總值（「GDP」）增長率。根據中國國家統計局的數據顯示，中國的GDP增長率從2015年的6.9%逐漸放緩至2019年的6.1%；上海市統計局的數據亦顯示，上海的GDP增長率從2015年的7.0%下降至2019年的6.0%。

中國及上海2015年至2019年GDP增長率

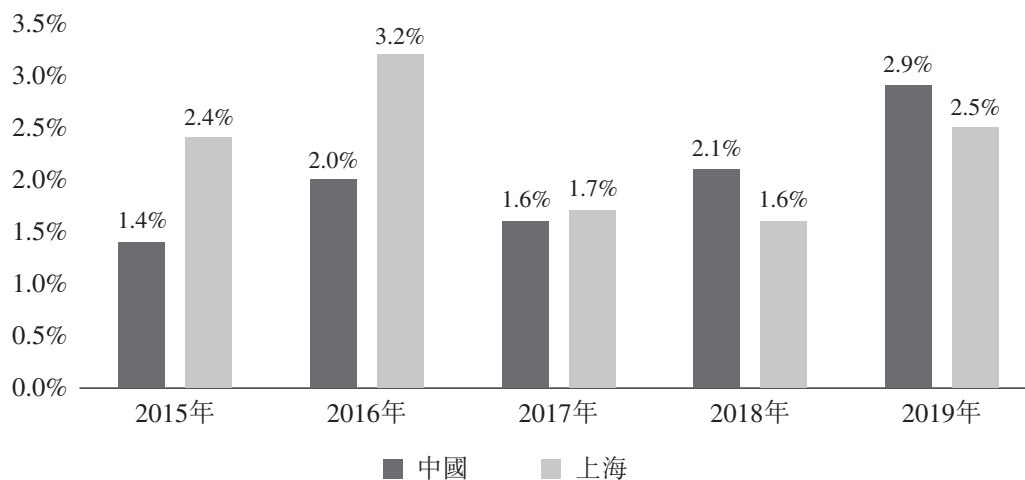


資料來源：中國國家統計局、上海市統計局

儘管經濟增長放緩，但根據世界銀行的數據顯示，中國在2019年的GDP達14.3萬億美元，佔該年全球GDP的16.4%，繼續成為世界第二大經濟體。中國政府可能會貫徹採取積極的財政和貨幣政策以繼續提振經濟，同時防止潛在的債務危機。

在2015年至2018年間，中國的通貨膨脹率維持在相對穩定的1.4%至2.1%區間。由於食品價格飆升（例如非洲豬瘟下的生豬價格漲升），2019年的通貨膨脹率上升至2.9%。2015年至2019年間，上海的通貨膨脹率維持在1.6%至3.2%之間。

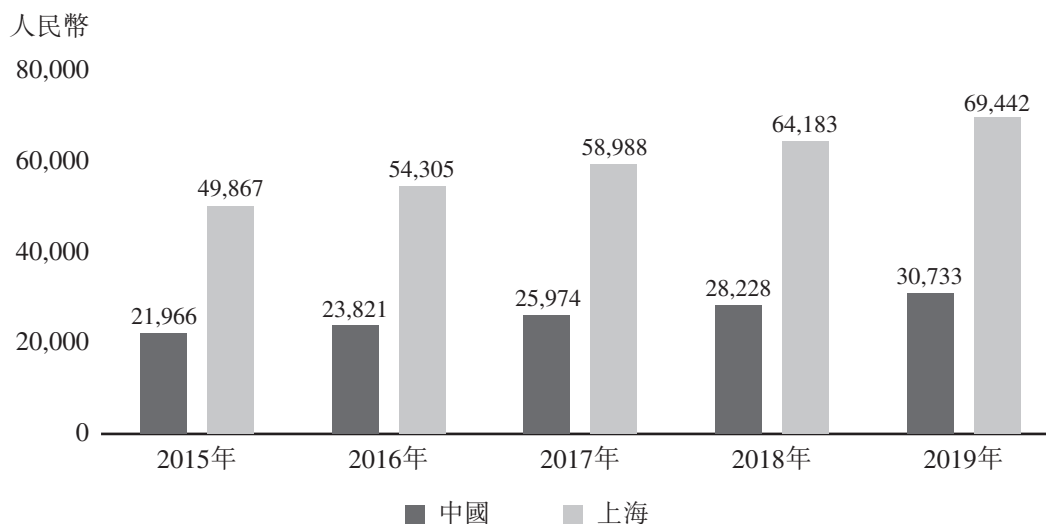
中國及上海2015年至2019年通貨膨脹率



資料來源：中國國家統計局、上海市統計局

儘管在經濟增長放緩和通貨膨脹壓力上升夾擊下，中國和上海的人均可支配收入於2015年至2019年間仍然繼續保持強勁增長。根據中國國家統計局的數據顯示，中國人均可支配收入從2015年的人民幣21,966元增加至2019年的人民幣30,733元，複合年增長率為8.8%；上海市統計局的數據亦顯示，上海市人均可支配收入從2015年的人民幣49,867元增加到2019年的人民幣69,442元，複合年增長率為8.6%。

中國及上海2015年至2019年人均可支配收入



資料來源：中國國家統計局、上海市統計局

行業概覽

天然氣分類

天然氣是一種形成在地球表面深處的化石能源。按生產方式分類，天然氣可分為常規天然氣及非常規天然氣。常規天然氣儲藏在多孔岩的儲層中，可以簡單地通過傳統的鑽井方法來生產；相反，非常規天然氣(例如頁岩氣和緻密氣)儲藏在低滲透性的儲層中，使用傳統的鑽井方法無法有經濟效率地開採。為了實現有經濟效率地開採非常規天然氣，必須採用特殊的鑽井方法，例如水平鑽井加上水力壓裂。天然氣亦可以根據運輸方法歸類為管道天然氣、液化天然氣及壓縮天然氣。

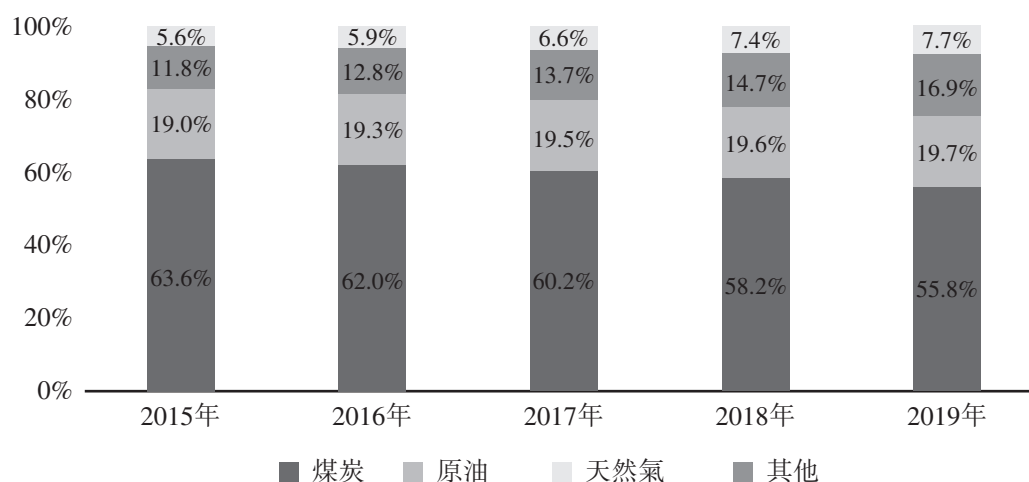
中國天然氣行業價值鏈

中國的天然氣主要來自國內主要的天然氣生產地區和國際進口。天然氣通過高壓管道輸送到省級門站和管道，然後再通過城市門站進一步輸送到市政級管道。市內天然氣運營商對天然氣進行降壓後，再通過低壓管道將天然氣輸送給工業和住宅用戶等終端用戶。

中國天然氣市場

鑑於公眾對藍天及更健康的生活環境的殷切需求，中國實施了煤改氣以及對長途輸氣管道和城市輸氣管道實施投資收益率上限等政策，以鼓勵天然氣使用。中國政府發佈的《天然氣發展「十三五」規劃》亦提出到2020年天然氣消耗佔一次性能源消耗佔比達10%的目標。根據中國國家統計局的數據顯示，中國天然氣消耗量從2015年的1.67億噸油當量增加至2019年的2.61億噸油當量，複合年增長率為11.8%。於2019年，天然氣消耗佔中國一次性能源消耗總量的7.7%。

中國2015年至2019年按燃料種類劃分的一次性能源消耗



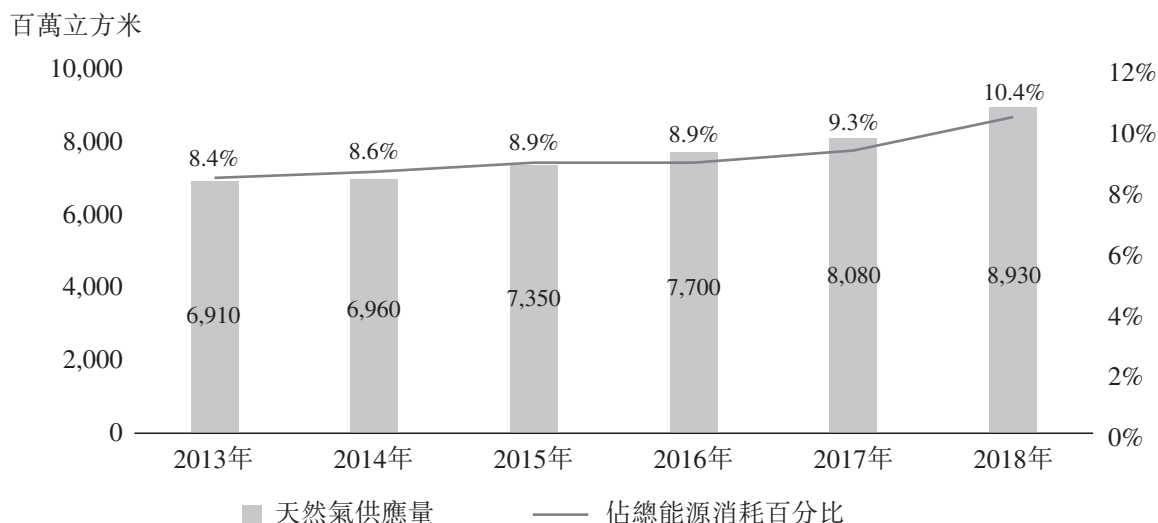
資料來源：中國國家統計局

上海天然氣市場

上海是中國天然氣開發的先驅，是中國最早推廣和使用天然氣的城市之一。隨著中國於1983年在東海發現平湖油氣田，於1999年4月開始生產油氣，並將天然氣管道連接上海和寧波，上海已成為中國天然氣網絡最大的城市之一。

根據中國住房和城鄉建設部的數據，上海的天然氣供應量從2013年的69.1億立方米增加至2018年的89.3億立方米，複合年增長率為5.3%。於2018年，天然氣佔上海市能源消耗總量的10.4%。

上海2013年至2018年天然氣供應量及天然氣佔總能源消耗百分比



資料來源：中國住房和城鄉建設部、上海市統計局

中國天然氣市場未來趨勢

2019年成立國家石油天然氣管網集團是油氣改革的一部分，旨在通過從中國三大石油集團收購天然氣管道來分離中國上游和中游天然氣基礎設施資產的所有權。在油氣改革前，所有長途管道均由國家上游天然氣供應商控制。大型石油和天然氣公司均不願授予第三方權限使用其管道，主要由於管道開放實質上意味著與競爭對手共享銷售量和市場。隨著國家石油天然氣管網集團的成立，中游天然氣管道將開放予第三方使用，增加天然氣供應商的數量，並促進市場機制的形成。國家石油天然氣管網集團將令天然氣供應更穩定及天然氣購買成本更低，惠及下游天然氣供應商和終端用戶。

評估方法

市場法

市場法假設一個理性投資者在購買一項資產時，不會付出比購買具有相同效用的替代資產所需的價格更高的價格。此方法基於與可比上市公司和／或類似業務領域的可比交易案例比較以得出企業／資產的價值。一般通過使用估值倍數進行比較。

企業／資產的價值是通過將估值倍數乘以相關財務指標而得出，並對此進行調整以反映相關標的企業／資產相對於市場可比公司／可比交易案例的狀況和效用。

可比公司法及可比交易案例法為兩種常用的市場法方法。可比公司法假設與標的業務／資產可比的上市公司的估值倍數對價值具指標作用；可比交易案例法則假設與標的業務／資產相同或可比的近期買賣交易價格估值倍數對價值具指標作用。

成本法

成本法假設一個理性投資者在購買一項資產時，不會付出比重置相等功能的資產更高的價格。此方法是基於重置的概念，扣減因物理性和功能損耗而導致的折舊，以此作為價值的指標。

收益法

收益法假設一個理性投資者在購買一項資產時，不會付出比該資產未來將產生的所有經濟利益為高的價格。此方法基於企業／資產在其經濟壽命中期預產生的未來經濟利益得出企業／資產的價值。

企業／資產的價值是通過將未來經濟利益折現而得出。未來經濟利益可包括股息、分派或各種形式的盈利或現金流。這些經濟利益將以一適當的資本化率／折現率折現。所採用的資本化率／折現率考慮利率、合理投資者對替代投資的預期收益率以及預期未來經濟利益的特定風險。

資本化法及現金流折現法均為常用的收益法方法。

採用評估方法

我們考慮了三種評估方法，即收益法、市場法和成本法。考慮到成本法不能識別企業所有權帶來的經濟利益，因此是次評估分析不予採用。由於財務預測的基本假設涉及高度不確定性，以及目標集團無法提供合理的財務預測，因此是次評估分析未採用收益法。考慮到目標集團業務的性質、增長前景和可持續盈利能力，以及市場上充足的可比公司，我們在是次評估中採用了市場法。

可比公司法及可比交易案例法為兩種常用的市場法。在過去的兩年中，只有一筆交易包含可用於計算交易倍數的數據，所得出的交易倍數對是次評估或無代表性。鑑於可比交易數量有限，因此可比交易案例法不予採用。

鑑於目標集團的盈利水平穩定，我們採用可比公司法下的收益倍數進行是次評估。予以考慮的估值倍數包括企業價值與息稅折舊攤銷前利潤倍數(「**EV/EBITDA 倍數**」)、企業價值與息稅前利潤倍數(「**EV/EBIT 倍數**」)和市盈率。

由於目標集團的資產負債水平與可比公司存在明顯相異，可能會扭曲不同公司之間的淨收益，從而降低市盈率的可比性，因此是次評估將不採用市盈率作為估值倍數。此外，天然氣公司屬於固定資產密集型企業，折舊和攤銷政策的選擇可能會嚴重扭曲公司的淨收益水平，從而扭曲市盈率的可比性。

同樣地，由於天然氣公司屬於固定資產密集型企業，折舊和攤銷政策的選擇可能會嚴重扭曲不同公司的息稅前利潤，從而降低EV/EBIT倍數的可比性，因此是次評估將不採用EV/EBIT倍數作為估值倍數。

考慮到可比公司與目標集團的資產負債比率、攤銷和折舊政策以及稅收政策可能相異，EV/EBITDA倍數消除了稅收政策、會計政策和資本結構的差異，為估算目標集團的公允價值的最適當評估方法。

因此，是次評估僅採用可比公司法下的EV/EBITDA倍數進行評估。

評估分析

財務指標

目標集團的主要歷史財務指標如下：

人民幣千元(除非另有說明)

	截至 2019年12月31日 止的11個月	年化 2019年財年
收入	26,453,391	28,858,245
正常化息稅折舊攤銷前利潤	1,666,876	1,818,412
正常化息稅折舊攤銷前利潤率	6.3%	6.3%
總資產	16,975,187	
淨資產	5,766,072	

收入包括(1)向住宅、工業及商業用戶分銷天然氣及液化石油氣、(2)天然氣管道建設費，以及(3)管道傳輸費。目標集團經營歷史悠久，在上海天然氣市場中佔有重要的市場份額。

由於目標集團的重組於2019年1月底完成，因此，於2019年12月31日，目標集團只有11個月的財務數據(即2019年2月至12月)。根據2019年2月至12月的天然氣銷量與2019年全年的天然氣銷量比較，2019年2月至12月的年化天然氣銷量佔全年銷量的相當大一部分，因此我們認為2019年2月至12月的年化財務指標可以很好地代表全年財務狀況。從營運角度出發，2017年至2019年天然氣銷售量呈穩定趨勢，目標集團亦有能力通過天然氣銷售價格的定價機制將成本轉嫁給終端客戶，因此我們認為正常化息稅折舊攤銷前利潤為適用於是次評估的可持續息稅折舊攤銷前利潤。

選擇可比公司

在選擇目標集團的可比公司時，我們考慮了其市場細分、地理區域和其他業務特徵。可比公司是以S&P Global開發的市場智能平台S&P Capital IQ識別。該平台廣泛用於評估、企業融資、投資研究和資產管理領域。我們基於以下選擇準則於S&P Capital IQ識別可比公司：

1. 主要收入來自天然氣輸配業務的公司；
2. 在香港聯交所上市的公司，其業務主要在中國；及
3. 財務資料公開的公司。

根據以上的選擇準則，下表詳列是次評估識別的可比公司的資料：

S&P Capital IQ股票代號	公司名稱	公司簡介	收入貢獻 (佔總收入的百分比)
1. SEHK:384	中國燃氣控股有限公司	中國燃氣控股有限公司是一家投資控股公司，在中國從事天然氣運營及提供相關服務。	1. 管道燃氣和液化石油氣銷售(57.7%) 2. 天然氣管道接駁(17.3%)
2. SEHK:2688	新奧能源控股有限公司	新奧能源控股有限公司是一家投資控股公司，在中國從事天然氣管道基礎設施、綜合能源以及車輛和船舶加油站的投資、建設、運營和管理。	1. 零售燃氣銷售業務(51.0%) 2. 天然氣批發(31.5%)
3. SEHK:1193	華潤燃氣控股有限公司	華潤燃氣控股有限公司是一家投資控股公司，在中國從事液化天然氣的銷售和天然氣管道接駁服務。	1. 天然氣及相關產品的銷售和批發(72.4%) 2. 天然氣管道接駁(18.9%) 3. 天然氣加氣站(6.8%) 4. 燃氣具銷售(0.7%)
4. SEHK:135	昆侖能源有限公司	昆侖能源有限公司是一家投資控股公司，在中國從事勘探、開發、生產和銷售原油和天然氣。	1. 天然氣銷售(81.3%) 2. 天然氣管道(9.1%) 3. 液化天然氣加工和接收站(7.9%)
5. SEHK:392	北京控股有限公司	北京控股有限公司是一家投資控股公司，在中國從事管道燃氣、啤酒、水務、固體廢物處理及其他業務。	1. 管道燃氣運營(70.1%)
6. SEHK:3633	中裕燃氣控股有限公司	中裕燃氣控股有限公司是一家投資控股公司，在中國從事天然氣項目開發、建設和運營業務。	1. 天然氣銷售(71.3%) 2. 天然氣管道建設(19.4%)
7. SEHK:1083	港華燃氣有限公司	港華燃氣有限公司是一家投資控股公司，在中國銷售和分銷管道燃氣。	1. 管道燃氣及相關產品的銷售和分銷(83.8%) 2. 天然氣管道接駁(16.2%)

S&P Capital IQ 股票代號	公司名稱	公司簡介	收入貢獻 (佔總收入的百分比)
8. SEHK:1600	中國天倫燃氣 控股有限公司	中國天倫燃氣控股有限公司及其附屬公司通過其在中國的天然氣管道運送、分銷和銷售天然氣和壓縮天然氣。	1. 城市燃氣銷售(43.4%) 2. 遠程管道輸氣和銷售(18.0%)
9. SEHK:6828	北京燃氣藍天 控股有限公司	北京燃氣藍天控股有限公司是一家投資控股公司，在中國從事天然氣及其他相關產品的銷售和分銷。	1. 天然氣的貿易與分銷(92.4%) 2. 天然氣加氣站(7.6%)
10. SEHK:1430	蘇創燃氣股份 有限公司	蘇創燃氣股份有限公司是一家投資控股公司，主要在中國向工業、商業和住宅用戶分銷和銷售管道天然氣。	1. 天然氣運營(100.0%)
11. SEHK:2886	濱海投資 有限公司	濱海投資有限公司是一家投資控股公司，在中國從事天然氣管道網絡建設、管道接駁服務以及液化石油氣和管道燃氣銷售。	1. 管道天然氣銷售(81.3%) 2. 燃氣建設及安裝服務(15.8%)
12. SEHK:603	中油燃氣集團 有限公司	中油燃氣集團有限公司是一家投資控股公司，主要在中國投資於天然氣和能源相關業務。	1. 天然氣及其他相關產品的銷售和分銷(90.2%) 2. 燃氣管道建設與接駁(5.5%)
13. SEHK:1265	天津津燃公用 事業股份 有限公司	天津津燃公用事業股份有限公司在中國從事天然氣管道基礎設施的運營和管理，以及向工業、商業以及住宅用戶銷售和分銷管道燃氣。	1. 管道燃氣銷售(95.3%) 2. 天然氣管道接駁(3.6%) 3. 燃氣具銷售及其他(0.5%) 4. 燃氣管道租賃(0.4%) 5. 天然氣運輸(0.2%)

資料來源：S&P Capital IQ

可比公司是根據上述選擇準則從S&P Capital IQ識別出來的。考慮到可比公司超過50%的收入來自天然氣分銷和銷售業務，其經營地點亦主要位於中國，我們認為目標集團與可比公司具有相似的商業特徵、風險和回報。因此，基於其業務性質，用於得出估值倍數的可比公司被視為無遺及具代表性。

EV/EBITDA 倍數

企業價值代表公司的總價值，是由公司的市值加上淨負債(總負債扣減現金和現金等價物)、非控股權益和優先股得出的。

以下列出了可比公司的EV/EBITDA倍數：

人民幣百萬元(除非另有說明)

S&P Capital IQ 股票代號	於2019年 12月31日 的市值	於2019年 12月31日 的企業價值	最近 十二個月 的EBITDA	最近 十二個月的 EV/EBITDA 倍數
1. SEHK:384	136,219	171,088	12,096	14.14
2. SEHK:2688	85,669	103,057	8,787	11.73
3. SEHK:1193	85,091	92,378	7,570	12.20
4. SEHK:135	53,254	98,928	19,802	5.00
5. SEHK:392	40,333	88,775	7,204	12.32
6. SEHK:3633	16,219	24,361	1,433	17.00
7. SEHK:1083	13,857	22,840	2,141	10.67
8. SEHK:1600	6,228	10,326	1,688	6.12
*9. SEHK:6828	2,403	4,437	(15)	NM
10. SEHK:1430	1,719	1,583	191	8.28
11. SEHK:2886	1,533	3,594	368	9.76
12. SEHK:603	1,365	7,690	1,453	5.29
*13. SEHK:1265	1,085	(124)	13	NM
最高				17.0
最低				5.0
中位數				10.7

NM — 沒有意義

* 估值倍數為負值的可比公司被視為異常。

資料來源：S&P Capital IQ

可比公司的企業價值是根據其於2019年12月31日的市值和於2019年12月31日的最新財務數據計算的。可比公司的最近十二個月EBITDA來自可比公司於2019年12月31日的最新財務數據，與目標集團的數據基準相同。

考慮到(1)可比公司於相類似行業營運，(2)可比公司主要在中國營運，(3)目標集團的規模與可比公司的中位數相近，無任何對可比公司的EV/EBITDA倍數進行的調整被視為必須。

營業外資產／負債

營業外資產／負債是指對於公司的主要運營而言並非必須的資產或負債。經可比公司估值倍數得出的目標集團企業價值只反映目標集團主營業務的隱含價值，營業外資產／負債的價值需單獨考慮，以得出目標集團的權益價值。

缺乏市場流通性折讓(「DLOM」)

DLOM是指所有權權益的非流動性，即擁有人選擇出售權益時轉換為現金的速度和難度。DLOM反映了在比較其他條件相同的資產時，較易銷售的資產將比具有較長營銷週期或受資產出售限制的資產具有更高的價值。

例如，公開交易的證券幾乎可以即時進行買賣，而私人公司的股份可能需要大量時間才能識別潛在買家並完成交易。

適用於是次評估的DLOM是參考Stout Risius Ross, LLC編製的學術研究《Stout Restricted Stock Study Companion Guide (2019 edition)》，報告根據1980年7月至2018年6月期間的751宗上市公司發行之非登記普通股之私募配售交易，得出平均市場流通性折讓為20.6%。鑑於Stout Risius Ross, LLC為一家為私營和上市公司提供廣泛財務諮詢服務的全國知名公司，其發行的《Stout Restricted Stock Study Companion Guide (2019 edition)》為一份獨立研究報告，配以最大的經審查DLOM數據庫，以協助評估專業人員釐定DLOM，我們視該缺乏市場流通性折讓為一公平合理的估算。由於目標集團為非上市的私人公司集團，而可比公司皆為上市公司，故20.6%DLOM被應用於股權評估中。

評估結果的計算

人民幣千元(除非另有說明)	附註	於2019年 12月31日
正常化息稅折舊攤銷前利潤		1,818,412
EV/EBITDA倍數	附註1	<u>10.7x</u>
企業價值		19,457,008
加：現金和現金等價物		2,352,938
減：債務		(830,800)
減：營業外負債	附註2	(843,815)
— 長期投資		598,406
— 遞延所得稅淨資產		97,772
— 投資物業		31,389
— 可供出售投資		63,735
— 其他應收款項(非營業性質)		103,029
— 其他應付款項(非營業性質)		(1,738,146)
減：非控股權益	附註3	<u>(2,096,938)</u>
評估調整前的100%股權價值		18,038,393
DLOM		<u>20.6%</u>
100%股權價值		<u>14,322,484</u>

附註1：中位數居於數列中間位置，而且不容易被異常值扭曲，因此被採用。估值倍數為負值的可比公司被視為異常。

附註2：長期投資、遞延所得稅淨資產、投資物業、可供出售投資、其他應收款項(非營業性質)及其他應付款項(非營業性質)的公允價值以其各自於2019年12月31日賬面淨值作為代用值。

附註3：非控股權益代表目標公司分別持有的兩家子公司—上海大眾燃氣有限公司的50%股權權益和上海青浦燃氣有限公司的49%股權權益。非控制權益的公允價值是以市場法和同一套可比公司釐定，再與個別子公司各自的非控制權益的資產淨值比較得出。根據市場法得出的價值和它們各自的資產淨值中的較高者被視為非控制權益的公允價值。上海大眾燃氣有限公司的公允價值以市場法得出。上海大眾燃氣有限公司的50%非控制權益估算為人民幣1,556,654,000元。由於以市場法得出的上海青浦燃氣有限公司的公允價值低於其資產淨值，其公允價值則以其資產淨值替代。上海青浦燃氣有限公司的49%非控制權益估算為人民幣540,284,000元。非控制權益的總公允價值估算為人民幣2,096,938,000元。

獨立性聲明

據我們所知和所信，確認我們對 貴公司、其關聯公司和目標集團概無任何現在及將來的利益。

我們的報酬並不取決於報告預定價值或對 貴公司有利的價值方向、價值意見的金額、保證評估結果或與是次評估所述之用途直接相關的後續事件。

評估結論

根據我們的工作範圍、價值基準、採用的評估方法、採用的常規和專用假設及分析，我們估算目標公司的100%股權公允價值(非控股基準)為人民幣14,322,484,000元。

請注意，以上結論是基於一系列假設而得出的結果，如果該等假設有變，評估結論可能會有重大差異。

此 致

港華燃氣有限公司
香港北角
渣華道363號23樓
董事會 台照

代表
WeValue Advisory Limited

董事總經理
呂日佳CPA (HK), CAIA, LLM
謹啟

編製：

經理
陳慶澤CFA, FRM

助理經理
曾港喬CFA

分析師
唐楚翹

2021年1月25日

附註： 呂日佳先生為香港會計師公會及特許另類投資分析師(CAIA)的成員，並擁有法律碩士學位。呂先生在評估、交易諮詢、會計和審計方面擁有20年的經驗。

限制及條件

- 本報告僅為於此所述之目的和用途而編製，並受到 貴公司與WeValue Advisory Limited之間簽訂的服務合同中所規定的使用和分發限制所約束。報告無意供任何第三方使用。
- 未經我們書面同意，除本報告所述之用途外，任何人均不得以任何形式提及、引用或引述報告的全部或部分內容，或分發或複製報告的全部或部分內容。在此特別聲明免除我方對本報告收件人以外的任何人士之全部義務及責任(包括但不限於因疏忽或其他原因而引致的責任)。
- 是次評估以案頭分析工作形式進行，並沒有對目標集團進行實地考察。我們並沒有對目標集團擁有的資產的法定產權進行任何產權搜索或調查。
- 在我們的評估過程中，我們依靠從管理層獲得的相關資料和陳述。管理層已向我們確認，所述事實和資料在所有重大方面均準確、完整和及時，管理層沒有發現任何與是次評估服務相關的重要資料被隱瞞。我們沒有理由懷疑管理層提供給我們的資料和陳述的真實性和準確性，也沒有獨立鑑證其真實性或準確性。
- 我們亦依賴於從各種公開、財務或行內來源獲得的資料，並且未進一步鑑證相關資料。此類資料是從S&P Capital IQ和其他公開領域等來源獲得的。對於此類資料的準確性和完整性，我們不承擔任何陳述、責任或保證。
- 就其本質而言，評估工作不能被視為一門精確的科學，在多數情況下得出的結論取決於眾多假設和許多不確定因素的考量，並非所有假設及因素都可以輕易量化或確定。
- 我們並沒有就是次評估考慮其他事項，包括：(i)法律事宜(包括合同的有效性，遵守相關法律法規和與產品責任有關的所有事項)；(ii)環境、健康和安​​全事宜；及(iii)監管問題。我們假設上述事項因素不會對是次評估產生影響。

經擴大集團之未經審核備考資產負債報表編製基準

下列經擴大集團之未經審核備考財務資料(「未經審核備考財務資料」)由董事編製，以假設增資於2020年6月30日已經完成，其增資對本集團之影響而作出說明。增資詳情載於本通函「董事會函件」一節。

未經審核備考財務資料遵照上市規則第4.29條編製，旨在說明根據增資協議條款進行增資的影響。

未經審核備考資產負債報表根據本集團2020年6月30日未經審核簡明綜合財務狀況報表所載資料編製，有關資料摘錄自己刊發的本公司截至2020年6月30日止六個月中期報告，並在假設增資於2020年6月30日已經完成的前提下，作出(i)增資直接應佔及(ii)有事實根據支持的增資相關備考調整。未經審核備考財務資料的編製，基於多項假設、估算與不確定因素。因此，鑑於其假設性質，未必能夠真實反映經擴大集團在假設增資於2020年6月30日或任何未來日期已經完成的前提下的財務狀況。

未經審核備考財務資料應與已刊發的本公司截至2020年6月30日止六個月中期報告及本通函附錄二目標公司財務資料分別所載本集團及目標公司歷史財務資料、以及本通函其他部分所載其他財務資料一併閱讀。

經擴大集團之未經審核備考資產負債報表

	本集團 於2020年 6月30日 千港元 (未經審核) (附註1)	備考調整		經擴大 集團之 未經審核 備考總數 千港元
		千港元 (附註2)	千港元 (附註3)	
非流動資產				
物業、廠房及設備	17,362,299	—	—	17,362,299
使用權資產	807,562	—	—	807,562
無形資產	447,417	—	—	447,417
商譽	5,194,186	—	—	5,194,186
聯營公司權益	4,231,479	5,538,010	—	9,769,489
合資企業權益	3,023,313	—	—	3,023,313
給予聯營公司貸款	53,044	—	—	53,044
按公允價值計入其他全面 收益之權益工具	1,764,529	—	—	1,764,529
其他財務資產	28,378	—	—	28,378
	<u>32,912,207</u>	<u>5,538,010</u>	<u>—</u>	<u>38,450,217</u>
流動資產				
存貨	595,455	—	—	595,455
給予一間聯營公司貸款	10,749	—	—	10,749
給予合資企業貸款	204,046	—	—	204,046
應收貨款、其他應收款、 按金及預付款	1,794,629	—	—	1,794,629
非控股股東欠款	188,043	—	—	188,043
三個月以上定期存款	45,081	—	—	45,081
銀行結餘及現金	2,400,623	(5,538,010)	(13,022)	(3,150,409)
	<u>5,238,626</u>	<u>(5,538,010)</u>	<u>(13,022)</u>	<u>(312,406)</u>

	本集團 於2020年 6月30日 千港元 (未經審核) (附註1)	備考調整		經擴大 集團之 未經審核 備考總數 千港元
		千港元 (附註2)	千港元 (附註3)	
流動負債				
應付貨款、其他應付款及 應計費用	2,551,404	—	—	2,551,404
合約負債	3,329,661	—	—	3,329,661
租賃負債	25,606	—	—	25,606
欠非控股股東款項	67,067	—	—	67,067
應付稅項	985,266	—	—	985,266
借貸—一年內到期之款項	3,768,446	—	—	3,768,446
一名非控股股東給予貸款	19,198	—	—	19,198
合資企業給予貸款	56,013	—	—	56,013
	<u>10,802,661</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,802,661</u>
流動負債淨值	<u>(5,564,035)</u>	<u>(5,538,010)</u>	<u>(13,022)</u>	<u>(11,115,067)</u>
總資產減流動負債	<u>27,348,172</u>	<u>—</u>	<u>(13,022)</u>	<u>27,335,150</u>
非流動負債				
租賃負債	32,829	—	—	32,829
借貸—一年後到期之款項	6,697,252	—	—	6,697,252
遞延稅項	847,964	—	—	847,964
其他財務負債	13,447	—	—	13,447
	<u>7,591,492</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,591,492</u>
資產淨值	<u>19,756,680</u>	<u>—</u>	<u>(13,022)</u>	<u>19,743,658</u>

經擴大集團之未經審核備考財務資料附註：

1. 金額摘錄自己刊發的本公司截至2020年6月30日止六個月中期報告所載本集團於2020年6月30日未經審核簡明綜合財務狀況報表。
2. 調整反映為對目標公司注資支付的現金代價人民幣4,700,000,000元(相等於約5,538,010,000港元)。交割後，經擴大集團將持有目標公司25%股權，對其擁有重大影響力。因此，遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第28號「聯營公司及合營企業投資」，目標公司將視作經擴大集團聯營公司，採用權益法入賬。董事認為，未經審核備考財務資料假設的現金不足差額，將以本集團的內部資源及外部融資撥支解決。

因增資產生的調整計算如下：

	人民幣千元	千港元
摘錄自本通函附錄二所載有關目標公司 經審核綜合財務報表的目標公司 於2019年12月31日的可識別資產及負債淨額	5,766,072	6,794,163
向目標公司增資	<u>4,700,000</u>	<u>5,538,010</u>
於增資完成後，目標公司於2019年12月31日的 可識別資產及負債淨額	<u>10,466,072</u>	<u>12,332,173</u>
已收購25%股權 增資的溢價	<u>2,616,518</u> <u>2,083,482</u>	<u>3,083,043</u> <u>2,454,967</u>
於聯營公司權益的增加	<u><u>4,700,000</u></u>	<u><u>5,538,010</u></u>

上述計算乃假設目標公司於增資交割日期的可識別資產及負債的公允價值與該等可識別資產及負債於目標公司2019年12月31日的合併財務狀況報表所示的賬面金額相同的情況下釐定，及自2019年12月31日起並無其他調整。

就編製未經審核備考財務資料而言，已收購的可識別資產及負債的公允價值以及商譽已按臨時基準釐定，以待完成獨立的無形資產識別及可識別資產及負債估值。鑒於目標公司於增資交割日的可識別資產及負債的公允價值可與編製未經審核備考財務資料時使用的估計公允價值存在差異，因此，增資交割日期的暫時性商譽金額可能亦與上文呈列的估計金額有所不同。

就編製未經審核備考財務資料而言，由於根據香港會計準則第28號「於聯營公司及合營企業的投資」及香港會計準則第36號「資產減值」(「適用會計準則」)並無出現減值跡象，故董事並無就增資交割後本公司收購的聯營公司權益確認任何減值。於增資交割後，當出現減值跡象時，本集團將於日後編製本集團的合併財務報表時根據適用會計準則的要求進行減值審查。

3. 調整反映估算交易成本付款約13,022,000港元。
4. 未經審核備考財務資料採用的匯率為人民幣1.0000元兌1.1783港元，惟不代表人民幣金額曾經、原本可能或可能以該匯率或任何其他匯率或可以兌換為港元，反之亦然。
5. 經擴大集團未經審核備考財務資料未有作出其他調整，以反映2020年6月30日後任何經營業績或其他交易。

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)就經擴大集團之未經審核備考財務資料發出之獨立申報會計師核證報告，乃為載入本通函而編製。

有關編製未經審核備考財務資料的獨立申報會計師核證報告

Deloitte.

德勤

致港華燃氣有限公司董事

我們已完成受聘進行之查證工作，以就港華燃氣有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱「貴集團」)之未經審核備考財務資料之編製作報告。未經審核備考財務資料由 貴公司董事(「董事」)編製，僅供說明之用。未經審核備考財務資料包括 貴公司刊發日期為2021年1月25日之通函(「通函」)第IV-1至IV-4頁所載2020年6月30日之經擴大集團之未經審核備考資產及負債報表及有關附註。董事編製未經審核備考財務資料所採用之適用準則於通函第IV-1至IV-4頁闡述。

未經審核備考財務資料由董事編製，以說明擬議向上海燃氣有限公司注入資本(「交易」)對 貴集團於2020年6月30日之財務狀況之影響，猶如交易已於2020年6月30日進行。作為此過程之一部分， 貴集團財務狀況之資料已由董事摘錄自 貴集團截至2020年6月30日止六個月之簡明綜合財務報表(就此發出之審閱報告已刊發)。

董事對未經審核備考財務資料之責任

董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段之規定並參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之會計指引第7號「編製供載入投資通函內之備考財務資料」(「會計指引第7號」)編製未經審核備考財務資料。

本會計師的獨立性及質量控制

本會計師已遵守香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」所規定的獨立性及其他道德規範，該等規範以誠信、客觀、專業能力以及應有謹慎、保密性及專業行為作為基本原則。

本會計師行應用由香港會計師公會頒佈的香港質量控制準則第1號「進行財務報表審計及審閱以及其他核證及相關服務委聘的公司之質量控制」，因此設有一套全面的質量控制制度，包括有關遵從道德規範、專業標準及適用法律及監管規定的文件紀錄政策及程序。

申報會計師之責任

本會計師之責任為根據上市規則第4.29(7)段之規定，對未經審核備考財務資料發表意見並向閣下報告本會計師之意見。對於就編製未經審核備考財務資料所採用之任何財務資料而由本會計師於過往發出之任何報告，除於刊發報告當日對該等報告之收件人所承擔之責任外，本會計師概不承擔任何責任。

本會計師乃根據香港會計師公會頒佈之香港核證工作準則第3420號「受聘核證以就招股章程所載備考財務資料之編製作報告」進行核證工作。該準則要求申報會計師規劃及執行程序，以就董事是否已根據上市規則第4.29段之規定並參照香港會計師公會頒佈之會計指引第7號編製未經審核備考財務資料取得合理核證。

就是次受聘而言，本會計師概不負責就於編製未經審核備考財務資料時所採用之任何歷史財務資料予以更新或重新發出任何報告或意見，亦無於是次受聘之過程中就編製未經審核備考財務資料時所採用之財務資料進行審核或審閱。

投資通函所載之未經審核備考財務資料僅旨在說明一宗重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料之影響，猶如該事件或交易已於經選定作說明用途之較早日期發生或進行。故此，本會計師概不就於2020年6月30日的該事件或交易之實際結果會否如所呈列者發生作出任何擔保。

就未經審核備考財務資料是否已按適用準則妥善編製而作出報告之合理核證工作涉及進程序，以評估董事在編製未經審核備考財務資料時所採用之適用準則有否提供合理基準，以顯示直接歸因於該事件或交易之重大影響，以及就下列各項提供充分而適當之憑證：

- 相關備考調整是否為該等準則帶來恰當影響；及

- 未經審核備考財務資料是否反映對未經調整財務資料所作調整之適當應用。

所選程序視乎申報會計師之判斷，當中已考慮到申報會計師對 貴集團性質之理解、與未經審核備考財務資料之編製有關之該事件或交易，以及其他相關受聘情況。

是次受聘工作亦涉及評估未經審核備考財務資料之整體呈列情況。

本會計師相信，本會計師所取得之憑證乃充分及恰當，可為本會計師之意見提供基準。

意見

我們認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已按所述基準妥為編製；
- (b) 有關基準與 貴集團會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段所披露的未經審核備考財務資料而言，該等調整均屬恰當。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港，2021年1月25日

1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則之規定提供有關本集團之資料。董事願就本通函共同及個別承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均為準確及完整，且無誤導或欺詐成份，亦概無遺漏其他事實，致使其中所載任何聲明或本通函產生誤導。

2. 權益披露

董事在本公司及其聯營公司中的股份、相關股份和債權證中的權益或淡倉

於最後實際可行日期，董事和本公司最高行政人員在本公司或其任何聯營公司(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份和債權證中的權益或淡倉，包括須按：(a)《證券及期貨條例》第XV部第7至9分部要求，通知本公司和聯交所；(b)《證券及期貨條例》第XV部第352條要求，載入其中所指的名冊內；或(c)《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，通知本公司和聯交所，茲列如下：

在股份及本公司聯營公司股份中的好倉：

公司名稱	董事姓名	身份	個人權益	股份權益		股份權益總額	於最後實際可行日期，佔本公司或其聯營公司已發行股本的概約百分比
				家族權益	公司權益		
本公司	陳永堅	實益擁有人	4,041,693	-	-	4,041,693	0.14%
	黃維義	實益擁有人	3,201,000	-	-	3,201,000	0.11%
	何漢明	實益擁有人	1,133,862	-	-	1,133,862	0.04%
	關育材	實益擁有人	2,265,000	-	-	2,265,000	0.08%
中華煤氣	陳永堅	與配偶共同持有的權益	338,831	-	-	338,831	0.00%
	何漢明	實益擁有人	53,058	-	-	53,058	0.00%
	關育材	實益擁有人及配偶的權益	115,500	135,523	-	251,023	0.00%

除上文所述外，於最後實際可行日期，董事及本公司最高行政人員在本公司或其任何聯營公司(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的任何股份、相關股份或債權證中，概無擁有其他按《證券及期貨條例》第352條記錄在本公司所保存的登記冊中或按《證券及期貨條例》第XV部第7至9分部或標準守則須知會本公司和聯交所之權益或淡倉。

主要股東權益

於最後實際可行日期，據董事所知，以下人士(非董事或本公司最高行政人員)在本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV章第2和第3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接在(已列入本公司根據《證券及期貨條例》第336條予以存置之登記冊內)任何情況下可在本公司股東大會上皆擁有表決權的任何類別的股本中擁有5%或更多面值的權益：

股東名稱	身份	股份權益總額	於最後實際 可行日期 佔本公司 已發行 股本的 概約百分比
李兆基	彼所控制公司的權益	2,025,099,415 (附註1)	68.21%
Rimmer (Cayman) Limited (「Rimmer」)	信託人	2,025,099,415 (附註2)	68.21%
Riddick (Cayman) Limited (「Riddick」)	信託人	2,025,099,415 (附註2)	68.21%
Hopkins (Cayman) Limited (「Hopkins」)	彼所控制公司的權益	2,025,099,415 (附註2)	68.21%
恒基兆業有限公司 (「恒基兆業」)	彼所控制公司的權益	2,025,099,415 (附註2)	68.21%
恒基兆業地產有限公司 (「恒基地產」)	彼所控制公司的權益	2,025,099,415 (附註2)	68.21%
Faxson Investment Limited (「Faxson」)	彼所控制公司的權益	2,025,099,415 (附註2)	68.21%
中華煤氣	彼所控制公司的權益	2,025,099,415 (附註3)	68.21%
Towngas International Company Limited (「中華煤氣國際」)	彼所控制公司的權益	1,850,656,677 (附註3)	62.33%
Hong Kong & China Gas (China) Limited (「中華煤氣(中國)」)	實益擁有人	1,850,656,677 (附註3)	62.33%
煤氣投資有限公司 (「煤氣投資」)	彼所控制公司的權益	174,442,738 (附註3)	5.88%
Planwise Properties Limited (「Planwise」)	實益擁有人	171,524,099 (附註3)	5.78%

附註：

1. Rimmer、Riddick和Hopkins的全部已發行股本皆由李兆基博士所擁有。因此，根據《證券及期貨條例》第XV部，李兆基博士被視為於下文附註2及3所載的同一批2,025,099,415股股份中擁有權益。
2. Rimmer和Riddick作為各自的全權信託的信託人，持有單位信託（「單位信託」）中的單位權益。Hopkins作為單位信託的信託人擁有恒基兆業的所有已發行普通股。恒基兆業有權在恒基地產的股東大會上行使或控制行使超過三分之一的表決權。恒基地產透過其附屬公司（包括Faxson）有權在中華煤氣的股東大會上行使或控制行使超過三分之一的表決權。因此，（如下文附註3所述）根據《證券及期貨條例》第XV部，Rimmer、Riddick、Hopkins、恒基兆業、恒基地產及Faxson各自被視為於中華煤氣的同一批2,025,099,415股股份中擁有權益。
3. 由於中華煤氣（中國）為中華煤氣國際的全資附屬公司，而中華煤氣國際則為中華煤氣的全資附屬公司，因此，中華煤氣國際和中華煤氣根據《證券及期貨條例》第XV部各自被視為擁有中華煤氣（中國）持有的1,850,656,677股股份的權益。此外，由於Planwise及Superfun Enterprises Limited（「Superfun」）為煤氣投資的全資附屬公司，而煤氣投資則為中華煤氣的全資附屬公司，因此，煤氣投資和中華煤氣根據《證券及期貨條例》第XV部各自被視為於174,442,738股股份中擁有權益，其中包括(a)由Planwise持有的171,524,099股股份；及(b)由Superfun持有的2,918,639股股份。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，就董事所知，概無任何人士（任何董事或本公司最高行政人員除外）擁有本公司股份及相關股份之權益或淡倉而須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部條文向本公司披露，或須記入根據《證券及期貨條例》第336條存置之登記冊內。

3. 競爭性業務權益

於最後實際可行日期，下列董事被視為與上市規則所界定的，與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的業務中擁有權益：

本公司主席陳永堅先生為中華煤氣常務董事。執行董事黃維義先生及何漢明先生亦為中華煤氣的執行董事。獨立非執行董事鄭慕智博士為中華煤氣的獨立非執行董事。

中華煤氣集團(不包括本集團)主要在香港和中國從事燃氣生產、輸送與銷售、供水和相關業務。雖然中華煤氣集團開展的某些業務與本集團開展的業務相似，但它們的規模及/或地點相異。因此，董事認為，中華煤氣集團的業務不會直接與本集團的業務競爭。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事或其各自的緊密聯繫人於與本集團業務構成競爭或可能與本集團業務構成競爭的任何業務中擁有任何權益。

4. 重大訴訟

於最後實際可行日期，本公司或本集團任何成員公司概無牽涉任何重大訴訟或仲裁或索償，而董事並不知悉任何針對本公司或本集團任何成員公司之尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

5. 服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員公司訂立本公司不得於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止之服務合約。

6. 合約或安排中之重大權益

於最後實際可行日期，概無董事於由任何本集團成員公司訂立而仍在當日存續，且與本集團業務有重大關係之任何合約或安排中擁有重大權益。

於最後實際可行日期，概無董事於自2019年12月31日(即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期)以來由本集團任何成員公司收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中直接或間接擁有任何權益。

7. 重大合約

下列合約(並非於本集團經營業務或擬進行之日常業務中訂立)由集團成員公司於最後實際可行日期前兩年內訂立且屬於或可能屬重大：

- (a) 增資協議；
- (b) 股東協議；
- (c) 深化合作協議；
- (d) 港華能源投資有限公司與馬鞍山港華燃氣有限公司於2019年2月2日訂立的馬鞍山港能投智慧能源有限公司中外合資經營合同，據此，港華能源投資有限公司同意出資人民幣3,500萬元，認購馬鞍山港能投智慧能源有限公司70%股權，馬鞍山港華燃氣有限公司同意出資人民幣1,500萬元，認購馬鞍山港能投智慧能源有限公司30%股權；
- (e) 港華能源投資有限公司、馬鞍山港華燃氣有限公司與安徽當塗經濟開發區產業投資有限公司於2019年4月8日訂立的當塗港能投智慧能源有限公司中外合資經營合同，據此，港華能源投資有限公司同意出資人民幣1,800萬元，認購當塗港能投智慧能源有限公司60%股權；馬鞍山港華燃氣有限公司同意出資人民幣900萬元，認購當塗港能投智慧能源有限公司30%股權；及安徽當塗經濟開發區產業投資有限公司同意出資人民幣300萬元，認購當塗港能投智慧能源有限公司10%股權；
- (f) 陸良長惠燃氣有限公司與本公司附屬公司陸良港華燃氣有限公司於2019年6月16日訂立的資產購買協議，據此，陸良長惠燃氣有限公司轉讓住宅用地及五項建築物給陸良港華燃氣有限公司，代價為人民幣4,988萬元；
- (g) 深圳市燃氣集團股份有限公司與港華能源投資有限公司於2019年6月20日訂立深燃大廈分布式能源站改造項目合作框架協議；

- (h) 青島匯森石油天然氣有限公司與本公司附屬公司青島中即港華燃氣有限公司於2019年8月6日訂立有關青島匯森石油天然氣有限公司價值人民幣3,800萬元的資產重組協議；
- (i) 冀能能源(天津)有限公司與港華能源投資有限公司於2019年8月8日訂立有關唐山港華能源有限公司的股權轉讓協議，據此，冀能能源(天津)有限公司同意將其持有的唐山港華能源有限公司股權的其中6%，轉讓給港華能源投資有限公司，代價為人民幣4,076萬元；
- (j) 港華能源投資有限公司與冀能能源(天津)有限公司於2019年8月8日訂立有關唐山港華能源有限公司的中外合資經營合同，據此，港華能源投資有限公司同意出資人民幣4,320萬元，認購唐山港華能源有限公司45%股權，冀能能源(天津)有限公司同意出資人民幣5,280萬元，認購唐山港華能源有限公司55%股權；
- (k) 港華能源投資有限公司與本公司附屬公司松陽港華燃氣有限公司於2019年8月8日訂立有關松陽港能投智慧能源有限公司的中外合資經營合同，據此，港華能源投資有限公司同意出資人民幣2,100萬元，認購松陽港能投智慧能源有限公司70%股權，松陽港華燃氣有限公司同意出資人民幣900萬元，認購松陽港能投智慧能源有限公司30%股權；
- (l) 港華能源投資有限公司、天合能源互聯網投資發展(江蘇)有限公司與常州港華燃氣有限公司於2019年9月18日訂立的增資擴股協議書，據此，三方同意增加常州智微能源管理有限公司註冊資本人民幣2,500萬元，分別由港華能源投資有限公司出資人民幣1,395萬元，天合能源互聯網投資發展(江蘇)有限公司出資人民幣330萬元及常州港華燃氣有限公司出資人民幣775萬元；
- (m) 港華能源投資有限公司、天合能源互聯網投資發展(江蘇)有限公司與常州港華燃氣有限公司於2019年9月18日訂立有關常州港華天合智慧能

源有限公司的中外合資經營合同，據此分別持有常州港華天合智慧能源有限公司45%、30%及25%股權；

- (n) 港華能源投資有限公司、安徽科達售電有限公司與馬鞍山科聚實業有限公司於2019年9月18日訂立有關安徽港華科達智慧能源有限公司的中外合資經營合同，據此，港華能源投資有限公司同意出資人民幣1.00005億元，認購安徽港華科達智慧能源有限公司50%股權，安徽科達售電有限公司同意出資人民幣8,000.4萬元，認購安徽港華科達智慧能源有限公司40%股權，馬鞍山科聚實業有限公司同意出資人民幣2,000.1萬元，認購安徽港華科達智慧能源有限公司10%股權；
- (o) 港華燃氣投資有限公司與香港中華煤氣(青島)有限公司(兩者皆為本公司之附屬公司)於2019年10月26日訂立有關青島嶗山灣港華能源有限公司的股權轉讓協議，據此，港華燃氣投資有限公司同意將其持有的青島嶗山灣港華能源有限公司股權(相等於60%註冊資本，價值人民幣1,800萬元)，悉數轉讓給香港中華煤氣(青島)有限公司；
- (p) 青島嶗山灣發展集團有限公司與香港中華煤氣(青島)有限公司於2019年10月30日訂立有關青島嶗山灣港華能源有限公司的中外合資經營合同，據此，青島嶗山灣發展集團有限公司同意出資人民幣1,200萬元，認購青島嶗山灣港華能源有限公司40%股權，香港中華煤氣(青島)有限公司同意出資人民幣1,800萬元，認購青島嶗山灣港華能源有限公司60%股權；
- (q) 四川川港燃氣有限責任公司與本公司附屬公司資陽港華燃氣有限公司於2019年12月12日訂立有關資陽臨空華港燃氣有限公司的出資協議，據此，四川川港燃氣有限責任公司與資陽港華燃氣有限公司同意各出資人民幣1,000萬元，分別認購資陽臨空華港燃氣有限公司50%股權；
- (r) 港華能源投資有限公司、銅陵港華燃氣有限公司與銅陵大江投資控股有限公司於2020年1月6日訂立的銅陵港能投智慧能源有限公司合資經營合同，據此，港華能源投資有限公司同意出資人民幣980萬元，認購

銅陵港能投智慧能源有限公司40%股權，銅陵港華燃氣有限公司同意出資人民幣980萬元，認購銅陵港能投智慧能源有限公司40%股權，銅陵大江投資控股有限公司同意出資人民幣490萬元，認購銅陵港能投智慧能源有限公司20%股權；

- (s) 港華能源投資有限公司、山東省鑫誠恒業集團有限公司與本公司附屬公司青島中即港華燃氣有限公司於2020年5月26日訂立有關青島港能投智慧能源有限公司的合資經營合同，據此，港華能源投資有限公司同意出資人民幣600萬元，認購青島港能投智慧能源有限公司的39%股權，山東省鑫誠恒業集團有限公司同意出資人民幣538萬元，認購青島港能投智慧能源有限公司的35%股權，青島中即港華燃氣有限公司同意出資人民幣400萬元，認購青島港能投智慧能源有限公司的26%股權；
- (t) 港華能源投資有限公司、山東省鑫誠恒業集團有限公司與青島中即港華燃氣有限公司於2020年5月26日訂立的青島港能投智慧能源有限公司增資擴股協議書；
- (u) 湖州紅杉商務信息諮詢合夥企業(普通合夥)作為賣方與本公司附屬公司卓裕(廣東)工程建設有限公司作為買方，於2020年9月12日訂立有關以人民幣8,000萬元代價出售與購買江蘇金卓建設工程有限公司的80%股權購買協議；
- (v) 阜新城市投資建設資產經營服務有限公司、港華能源投資有限公司與本公司附屬公司阜新港華燃氣有限公司於2020年11月2日訂立的阜新港能投智慧能源有限公司合資經營合同，據此，阜新城市投資建設資產經營服務有限公司同意出資人民幣5,800萬元，認購阜新港能投智慧能源有限公司40%股權，港華能源投資有限公司同意出資人民幣5,800萬元，認購阜新港能投智慧能源有限公司40%股權，阜新港華燃氣有限公司同意出資人民幣2,900萬元，認購阜新港能投智慧能源有限公司20%股權；及

- (w) 海城成盛熱電有限公司、港華能源投資有限公司與本公司附屬公司鞍山港華燃氣有限公司於2020年12月8日訂立的海城港華能源有限公司合資經營合同，據此，海城成盛熱電有限公司同意出資人民幣980萬元，認購海城港華能源有限公司49%股權；港華能源投資有限公司同意出資人民幣820萬元，認購海城港華能源有限公司41%股權；及鞍山港華燃氣有限公司同意出資人民幣200萬元，認購海城港華能源有限公司10%股權。

8. 專家資格及同意書

以下列出其信函、報告、意見或建議已載列於本通函或於本通函內述及之專家的名稱及資歷：

名稱	資歷
德勤•關黃陳方會計師行 WeValue Advisory Limited	執業會計師 估值評估師

以上各專家已就刊發本通函發出同意書(且迄今並無撤回有關同意書)，以供按本通函所載列之各形式及內容轉載其報告及引述其名稱。

於最後實際可行日期，德勤•關黃陳方會計師行及WeValue Advisory Limited各自：

- (a) 並無持有本集團任何成員公司之股權，或可認購或提名他人認購本集團任何成員公司之任何證券之任何權利(不論能否合法強制執行)；及
- (b) 自2019年12月31日(即本集團最近期刊發的經審核財務報表的編制日期)起從未在任何由本集團任何成員公司收購、出售或租賃，或任何擬由本集團成員公司收購、出售或租賃之資產中直接或間接擁有權益。

9. 雜項

- (a) 本公司註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Umland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。
- (b) 本公司香港總辦事處及主要營業地址為香港北角渣華道363號23樓。

- (c) 本公司主要股份過戶登記處為 Suntera (Cayman) Limited, Royal Bank House — 3rd Floor, 24 Shedden Road, P.O. Box 1586, Grand Cayman, KY1-1110, Cayman Islands。
- (d) 本公司股份登記處香港分處為香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。
- (e) 本公司股份過戶處香港分處為香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖。
- (f) 本公司之公司秘書為何漢明先生，其為香港會計師公會會員。
- (g) 除中國企業的中文名稱及目標公司2019年經審核賬目(如有歧義，應以中文版本為準)外，本通函之中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。

10. 備查文件

以下文件副本將於本通函日期起計至2021年2月8日(包括當日)(星期一至五)自上午9時正起至下午5時正於香港中環康樂廣場一號怡和大厦27樓高偉紳律師行可供查閱：

- (a) 本公司組織章程細則；
- (b) 董事會函件，其內文已列於本通函「董事會函件」一節；
- (c) 本公司截至2017年、2018年及2019年12月31日止三個財政年度的年報及截至2020年6月30日止六個月的中期報告；
- (d) 目標公司2019年經審核賬目，其文本載於本通函附錄二；
- (e) 估值報告，其文本載於本通函附錄三；
- (f) 有關經擴大集團未經審核備考財務資料的報告，其文本載於本通函附錄四；
- (g) 本附錄「專家資格及同意書」一節中提及的書面同意；
- (h) 本附錄「重大合約」一節中提到的重大合約；及
- (i) 本通函。