（上接B30版）

公司名称：CTS Properties有限合伙企业.
注册地址：1829E. Winfree Street,Baytown,Texas
公司类型：美国，德克萨斯州，有限合伙企业
注册时间：1999年10月19日

② ERG Operating有限合伙企业的基本情况

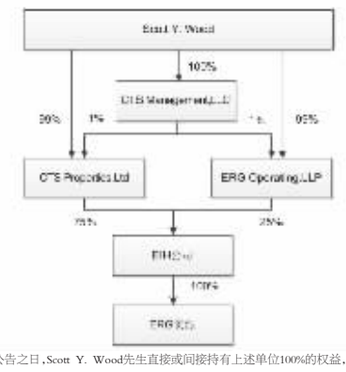
ERG Operating有限合伙企业的基本情况如下：
公司名称：ERG Operating, L.L.P.
注册地址：1209 Orange Steet,Wilmington,county of New Castle,Delaware
公司类型：美国，特拉华州，有限合伙企业
注册时间：2006年2月7日

2）EIH公司、ERG资源的股东相关情况

①EIH公司、ERG资源及股东的相关控制关系

Scott Y. Wood先生为EIH公司、ERG资源的实际控制人。

截至本预案公告之日，EIH公司、ERG资源与Scott Y. Wood先生的具体控制关系如下图所示：



截至本预案公告之日，Scott Y. Wood先生直接或间接持有上述单位100%的权益，为EIH公司、ERG资源的实际控制人。

Scott Y. Wood先生基本情况如下：

姓名	性别	国籍	住所
Scott Y. Wood	男	美国	美国德克萨斯州休斯顿市

②EIH公司的股东、实际控制人与公司是否存在关联关系

EIH公司的股东及其实际控制人Scott Y. Wood先生与公司及公司控股股东、实际控制人不存在关联关系，公司本次收购EIH公司不涉及关联交易。

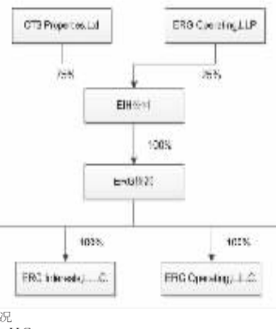
3）ERG资源现有高管人员的安排

ERG资源现有管理层人员均是具有多年石油行业从业经验的资深人士，熟悉美国市场及法律体系，在美国及北美地区业内具有良好的合作关系，对未来ERG资源的日常经营管理及稳定具有重要作用。

本次交易完成后，ERG资源现有核心管理层，包括R. Kelly Plato（交易后职位：副总裁、首席财务官）、Phil Sorbet（交易后职位：副总裁、首席营运官）仍将是ERG资源核心管理层的成员。

（5）下属企业情况

截至本预案公告之日，EIH公司、ERG资源及其下属企业股权结构如下：



1）West Cat Canyon基本情况

公司名称：West Cat Canyon, LLC
首次注册代理办公地址：350 North St. Paul Street Suit 2900, Dallas, Texas, U.S.A
公司类型：美国德克萨斯州，有限责任公司
注册时间：2012年3月29日
注册登记号：801574390

2）ERG Holdings基本情况

公司名称：ERG Holdings, LLC
首次注册代理办公地址：500 Dallas, Suit 2859, Houston, Texas, U.S.A
公司类型：美国德克萨斯州，有限责任公司
注册时间：2011年12月6日
注册登记号：801516294

3）ERG Operating基本情况

公司名称：ERG Operating Company, LLC
首次注册代理办公地址：350 North St. Paul Street Suit 2900, Dallas, Texas, U.S.A
公司类型：美国德克萨斯州，有限责任公司
注册时间：2009年11月23日
注册登记号：801196907

4）ERG Interests基本情况

公司名称：ERG Interests, LLC
首次注册代理办公地址：350 North St. Paul Street Suit 2900, Dallas, Texas, U.S.A
公司类型：美国德克萨斯州，有限责任公司
注册时间：2013年1月15日
注册登记号：801717538

（6）主要资产

EIH公司的核心资产为美国石油公司ERG资源。

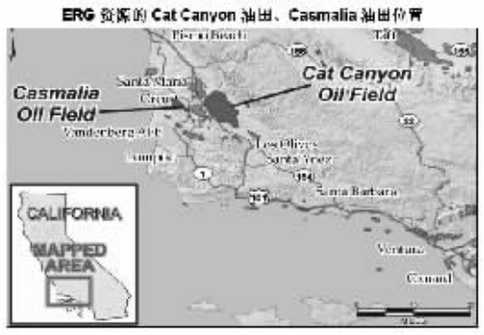
ERG资源的主要资产为位于美国加利福尼亚州圣巴巴拉郡Cat Canyon油田、Casmalia油田等石油资产，主要包括GWP、Bonetti等36个区块，ERG资源拥有其中31个区块100%的开采权益。ERG资源位于加利福尼亚州石油资产的土地面积总面积约为19,668英亩，其中Cat Canyon油田所在土地面积约为18,600英亩，为ERG资源的核心石油资产；ERG资源在该区域内的勘探、开采作业已经获得了加利福尼亚州政府的批准。

ERG资源同时拥有部分位于美国德克萨斯州的石油资产，主要包括Liberty South、Hull等8个区块，ERG资源拥有其中7个区块100%的开采权益。ERG资源位于德克萨斯州的石油资产的土地面积总面积约为676英亩。

1）所在区域情况

ERG资源所拥有的Cat Canyon油田、Casmalia油田均位于加利福尼亚州圣巴巴拉郡，其中Cat Canyon油田为圣巴巴拉郡最大的油田。ERG资源位于加利福尼亚州的油田资产总面积约为19,668英亩，平面上工作权益面积约为19,150英亩，占总面积的97.4%；Cat Canyon油田总面积约为18,600英亩，平面上工作权益面积约为18,100英亩，占总面积的97.3%。该等油田位于加利福尼亚州主要产油区，油田地面设施、原油输送管线配套齐全。该油田为成熟油田，已经具备完善的生产条件，基础设施建设已经齐备。

ERG资源的Cat Canyon油田、Casmalia油田位置



ERG资源所拥有的德克萨斯州石油资产位于墨西哥湾岸区，该区域为美国的主要产油区。该区原油产量、炼油厂数量及加工能力等均在美国能源市场占有较大份额，对美国乃至国际石油价格均有一定影响力。墨西哥湾岸区包括墨西哥湾海域和沿岸陆上两部分，包括德克萨斯州、路易斯安那州、阿肯色州、密西西比州、亚拉巴马州、佛罗里达州的海陆部分。总面积114万平方公里，其中陆上面积85万平方公里，海上面积29万平方公里。

ERG资源位于德克萨斯州的石油资产总面积约为676英亩，平面上工作权益面积为674英亩，占总面积的99.7%。

ERG资源所拥有的油田均位于美国南部，气候适宜，常年温度较高，油井钻井所需时间较短，生产效率高。不存在因自然因素关并的情况；开发管理难度较低，大部分地面设备都是露天放置，地面设施易于维护。

2）矿业权信息情况

截至2013年12月31日，ERG资源相关矿权情况如下：

序号	所属州	所在郡县	所属油田地块	矿权	开采权益(%)	总面积(英亩)	净面积(英亩)
1.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	GWP	100	1640	1640
2.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Los Alamos	100	4000	4000
3.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Recruit	100	160	160
4.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Gwinn	100	45	45
5.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Brooks	100	5	5
6.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Williams	100	160	160
7.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Hammon	100	420	420
8.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Henderson	100	240	240
9.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Bank of Santa Barbara	100	320	320
10.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Elliot	100	50	50
11.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Williams Holding 480	100	480	480
12.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Drumm	100	35	35
13.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Fugler 80	100	80	80
14.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Los Flores	100	1776	1776
15.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Tognazzini	100	4140	4140
16.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Bonetti	100	240	233
17.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Fleishier	100	245	171
18.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	West	100	70	17
19.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Preisker	87.5	80	70
20.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Fugler 880	100	881	881
21.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Dutra	100	154	154
22.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Hancock Trust	50	127	63.5
23.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	HR-Opi	20	160	32
24.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Rice	52.1	200	104
25.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Alexander	100	158	158
26.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Williams Holding	100	140	140
27.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Thomas	16.70	107	18
28.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Cantin	100	160	160
29.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Wickenden	100	2285	2285
30.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Sturgeon	100	8	8
31.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	UCB/Dominion	100	187	187
32.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Union-Texas	100	20	20
33.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Williams Holding 303	100	303	303
34.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Porter	100	20	20
35.	California	Santa Barbara	Casmalia	Peshine	100	442	442
36.	California	Santa Barbara	Casmalia	Tompkins	100	130	130
37.	Texas	Liberty	Liberty, South	Minnie Pruett	100	134.72	134.72
38.	Texas	Liberty	Liberty, South	Tenneco Minnie Pruett			
39.	Texas	Liberty	Liberty, South	Charles Wilson	100	150.5	150.5
40.	Texas	Liberty	Liberty, South	Charles Wilson #29 .	100	6	6
41.	Texas	Liberty	Liberty, South	A. A. Sterling	100	35.9	35.9
42.	Texas	Liberty	Liberty, South	J. C. Baldwin	100	292	292
43.	Texas	Liberty	Liberty, South	Liberty Townsite	81.4725	11.6945	9.5278
44.	Texas	Liberty	Hull	David Hannah	100	45	45

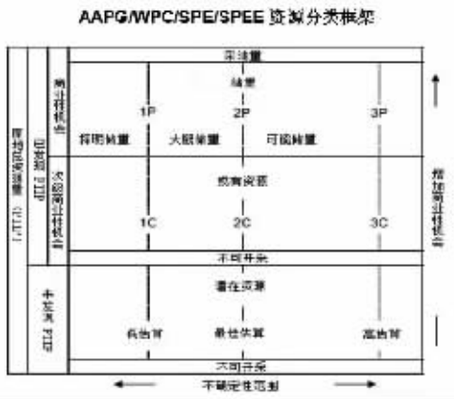
ERG资源作为一家石油开发企业，其所拥有的石油资源矿业权为其核心资产。金叶珠宝本次收购EIH公司、进入石油能源行业是公司根据宏观经济状况、公司未来发展战略经过审慎研究、详细调研而进行的；为进一步详细了解EIH公司价值、为公司本次收购提供参考信息，北京经纬资产评估有限责任公司以2013年12月31日为评估基准日、对ERG资源所拥有的石油资源矿业权的价值进行评估并出具了《美国ERG RESOURCES, L.L.C石油资源矿业权评估报告书》；ERG资源拥有的石油资源矿业权的评估值为472,413.96万元（其中，ERG资源目前拥有的德克萨斯州石油资产尚未形成储量报告，因此矿业权评估值中未考虑该等石油资源价值）。

3）储量情况

根据国际知名的权威石油储量评估机构Netherland Sewell & Associates, INC.依据SPE-PRMS准则、针对ERG资源拥有的位于加利福尼亚州圣巴巴拉郡的Cat Canyon油田、Casmalia油田截至2012年12月31日的情况于2013年12月12日出具的《ERG RESOURCES, L.L.C. INTEREST位于加利福尼亚圣巴巴拉县某些石油产业的储量和未来收益估算修订版》（"Estimates of Reserves and Future Revenue to the ERG Resources, L.L.C. Interest in Certain Oil Properties located in Santa Barbara County, California as of December 31, 2012 Revised》"），采取枯竭式开采方式（一次采油）估算，截止2012年12月31日，油田剩余可采储量1P约为2.29亿桶，油田权益剩余可采储量1P约1.77亿桶；油田剩余可采储量2P约3.43亿桶，油田权益剩余可采储量2P约2.55亿桶；油田剩余可采储量3P约4.09亿桶，油田权益剩余可采储量3P约3.06亿桶。

根据美国石油工程师学会（SPE）、石油评价工程师学会（SPEE）、美国石油地质师协会（AAPG）和世界石油大会（WPC）的资源分类框架，可采储量P1即为探明储量（Proved Reserve），为实际采收确定性程度最高且具有商业机会的储量级别；可采储量P2即为大概储量（Probable Reserve）；可采储量P3即为可能储量（Possible Reserve）。石油资源分类框架如下：

AAPG/WPC/SPE/SPEE资源分类框架



油田可采储量1P=油田可采储量P1

油田可采储量2P=油田可采储量1P+油田可采储量P2；

油田可采储量3P=油田可采储量2P+油田可采储量P3；

由于ERG资源目前拥有的德克萨斯州石油资产的收购完成于2013年，故上述储量报告尚未包含ERG资源位于德克萨斯州的石油资产储量情况。

4）生产情况

截至2014年1月，ERG资源共有油井超过400口，其中97口油井正在采用蒸汽开发技术进行开采；ERG资源蒸汽油井中60口井已进入稳定生产阶段，其余37口蒸汽井正在进行蒸汽生产前的准备工作、产量将进一步提升。2013年度全年，ERG资源原油产量为约85万桶；2013年度ERG资源平均日产原油产量为约2,300桶；2013年底，ERG资源日产原油产量已提升至约4,000桶；ERG资源石油日产量正在快速提升。

ERG资源目前已拥有基本完备的油田基础设施，同时正在继续实施油田建设、增加设备投入等油田产能提升计划：

①当前阶段，ERG资源目前大部分油井仍处于以利用油层自然能量进行开采为主的开发阶段，采用蒸汽方法进行生产后产量将有大幅提升空间；目前正以两台现有蒸汽机对部分油田进行热采，取得了良好的效果，回收率较原传统冷采有大幅提升、同时随着热采的不断运行，ERG资源的蒸汽出油率SOR（SOR，是一种公认的衡量以蒸汽开发技术开采石油效率的指标，反映的是生产每一单位石油所需的蒸汽量）大幅降低；ERG资源亦对部分目前采用非蒸汽技术开采的油井进行酸化处理，初步结果表明油井产量得到了较大提升。

目前ERG资源正在加强蒸汽开采力度、提高采油效率，2013年完钻新井中83口采用蒸汽开发技术、使得ERG资源采用蒸汽开发技术的新井增加至97口，且其已购买第三台蒸汽机；截至本预案公告之日，ERG资源已取得但尚未使用的蒸汽井许可超过160口；未来将在稳定现有产量水平的基础上，通过系统应用蒸汽开采、酸化处理等增产手段提升ERG资源的原油开采效率。

②2013年通过增加水泵、扩大疏浚系统，水处理能力有了大幅提升；

③2013年完成了具有135口油井服务能力的蒸汽管线铺设；

④2013年安装除沙设备用于处理油井地表沙土；

⑤ERG资源目前所生产的原油部分通过其租赁的输油管线进行运输，为进一步降低原油输送成本，同时也为解决正在实施的产能提升计划的运输问题，ERG资源自有的配套输油管线目前正在建设过程之中，预计2014年底或2015年初建设完成全线总长约为4.8公里的输油管线，日输原油能力未来可达5万桶。该输油管线投入使用后，ERG资源的运输成本预计将降低约4美元/桶，将有效提高其盈利能力，同时为其实施产能提升计划打下基础。

⑥ERG资源同时亦正积极推进德克萨斯州油田资产的生产准备工作。

ERG资源所拥有的油田目前处于即将进入全面开发阶段的初期开采状态，各项油田生产设施较为完备，产能提升计划正在进行，未来产量及利润水平将迅速提升，具有良好的收益前景。

5）石油资源情况

ERG资源所拥有的主要石油资产为位于加利福尼亚州的Cat Canyon油田、Casmalia油田，该等油田地质条件较好、储量较大、确实程度高。

目前主要的开采目的层为Sisquoc层，该储集层为海相砂岩；油层深度600~1,200米，埋藏较浅、开发钻井投资较小；平均油层有效厚度40~60米、油层厚、S1B为主要油层、且全区稳定；储层物性较好、平均有效孔隙度32%、平均有效渗透率1,800毫达西，属于高孔高渗优质储层；

原油组份较好，含沥青、胶质较少；原油密度0.92~0.96克/立方厘米，压力系数1.06，属于正常压力系统，地层温度105F，折算地温梯度2.5摄氏度/100米；地层水型为氯化钙性；原油粘度为8~16API；该油田原油性质属于一般稠油且热敏效应较好，采用蒸汽开采可以取得较好的经济效益；

综上所述，该油田埋深浅，储层物性好，连续且稳定，储量大、2P储量达2.55亿桶，且仍具有较好的勘探潜力、3P储量目前为3.06亿桶。

6）销售情况

ERG资源主要产品为石油，由于石油为大宗商品，因此产品销售几乎不存在困难。2011年度、2012年度和2013年度，ERG资源的石油销售价格稳定在84美元/桶~110美元/桶区间。

ERG资源的主要销售客户为Plains Marketing L.P.及Phillips 66，2013年度销售金额分别约占ERG资源当年销售收入的63%和13%。Plains Marketing L.P.系纽约股票交易所上市公司Plains All American Pipeline（股票代码：PAA）的下属子公司；Phillips 66 系纽约股票交易所上市公司（股票代码：PSX）。

（6）EIH公司财务情况

大华已对EIH公司截至2013年12月31日的母公司资产负债表和合并资产负债表，2013年度的母公司利润表和合并利润表、母公司现金流量表和合并现金流量表、母公司所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及合并财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《ERG Intermediate Holdings有限责任公司审计报告》（大华审字[2014]005160号）。经审计的主要财务数据如下：

1）合并资产负债表主要数据

单位：万元

2013年12月31日	年初余额	期末余额
流动资产合计	24,737.75	24,348.30
非流动资产合计	256,877.67	337,535.73
资产总计	281,615.42	361,884.03
流动负债合计	23,357.60	22,765.81
非流动负债合计	132,965.22	223,744.50
负债合计	156,322.82	246,510.30
股东权益合计	125,292.60	115,373.73
负债和股东权益总计	281,615.42	361,884.03

EIH公司非流动资产占总资产比例及资产负债率相对较高，该等特征符合其所在行业的一般特点。

截至2012年12月31日、2013年12月31日，美国从事石油与天然气勘探与生产业务的上市公司的资产负债率和非流动资产占总资产比率情况如下表所示：

证券代码	公司名称	资产负债率（%）		非流动资产/总资产（%）	
		2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31
APA.N	阿帕奇石油	48.4153	42.5783	91.8304	89.6718
APC.N	阿纳达科石油	58.3905	57.6021	87.0790	87.2573
CHK.N	切萨皮克能源	56.9921	56.5842	92.9153	91.2498
COG.N	CABOT OIL & GAS	53.8279	55.7405	94.1445	92.3932
COP.N	康菲石油	58.6603	55.5367	79.5218	83.8866
DNR.N	DENBURY RESOURCES	54.0827	55.0299	86.1504	96.4834
DVN.N	戴文能源	50.8886	52.1912	79.2942	81.3303
EOG.N	EOG RESOURCES	51.4030	49.5704	86.8678	86.6815
EQT.N	EQT CORP	56.0580	50.3258	90.3632	87.1791
NBL.N	诺布尔能源	52.9566	53.2431	84.2144	86.7071
NFX.N	新田石油	64.8635	68.2867	89.0546	90.3337
PXD.N	先锋自然资源	55.1053	46.1899	91.9630	85.9394
QEP.N	QEP RESOURCES	63.6197	58.6554	92.8671	94.4651
RRC.N	RANGE	64.9653	66.9212	95.1311	96.5982
SWN.N	西南能源	54.9409	54.9931	87.9939	91.9956
WPX.N	WPX ENERGY	43.2001	50.0534	91.8359	89.0616
平均		55.5231	54.5939	88.8267	89.4521

就美国从事石油勘探与生产业务的上市公司而言，由于该等企业非流动资产为主的行业特征，故均需保持一定的负债规模和比例，尤其是中长期负债比率，以用于新井钻探、设备购置、技术改造等资本性支出项目。截至2013年12月31日、2012年12月31日，美国主要从事石油生产与勘探业务的上市公司的资产负债率分别为54.59%、55.52%。

截至2013年12月31日，EIH公司的合并资产负债率为68.12%，较同行业平均水平略高，与美国上市公司新田石油和Range Resources相若。ERG资源近两年来主要通过银行借款持续进行油田开发，因此总资产及总负债持续增加；ERG资源截至2013年12月31日的长期借款余额为217,086.36万元，该等借款主要用于为ERG资源油田建设、日常生产及勘探提供资金支持。

2）合并利润表主要数据

单位：万元

2013年度	上期金额	本期金额
营业收入	30,685.31	51,116.10
营业成本	20,779.86	38,160.64
营业利润	-10,096.44	-4,585.08
利润总额	-14,666.77	-3,096.10
净利润	-14,666.77	-3,096.10

EIH公司的核心资产为其持有的ERG资源100%股权；ERG资源收入的主要来源为其位于美国加利福尼亚州的油气资产。EIH公司2013年度净利润为负，主要系因ERG资源位于加利福尼亚州的油气资产仍处于即将进入全面开发的初期开采阶段，用于油田建设、技术改造等固定投入较大，而其原油产量属于资金瓶颈的原因尚处于较低水平；若未来ERG资源产能提升计划得以顺利实施，其产量及利润水平将迅速提升。

ERG资源2013年度的净利润主要系其主营业务石油开采、销售产生，其中不存在包含大比例非经常性损益的情况。

（7）EIH公司盈利预测情况

根据大华出具的《ERG Intermediate Holdings有限责任公司盈利预测审核报告》（大华核字[2014]003959号），EIH公司2014年的盈利预测情况如下：

单位：万元

项目	2014年度预测数
营业收入	110,670.31
营业成本	72,632.67
净利润	18,810.00

（8）资产权属状况及对外担保情况

本次交易标的为CTS Properties有限合伙企业、ERG Operating有限合伙企业持有EIH公司的100%股权，该等股权不存在质押、担保或其他权利限制的情形，故而无需取得借款银行关于本次交易的同意。

ERG资源及其下属公司的股权及主要矿权资产均存在抵押或质押情形，该等抵押或质押均系用于为ERG资源借款提供担保；截至2013年12月31日，ERG资源的长期借款余额为217,086.36万元，该等借款主要用于为ERG资源油田建设、日常生产及勘探提供资金支持。

EIH公司及其下属企业的主要资产除上述抵押或质押情况外不存在重大资产权属问题及其他对外担保情况。

（9）本次收购完成后，公司对EIH公司及其下属企业的有效控制

本次收购完成后，EIH公司、ERG资源及其下属企业将成为公司的全资控股子公司，公司能够对该等企业实施有效控制。

本次收购完成后，公司将按照相关法律法规及上市公司章程中股利分配政策的相关要求，根据EIH公司及其下属企业的经营和盈利情况，适时的进行利润分配，使上市公司股东分享相关收益。

（10）EIH公司的股东协议及公司章程中不存在可能对本次交易产生影响的内容

EIH公司的股东协议及公司章程中不存在可能对本次交易产生影响的内容。

（二）本次交易方案

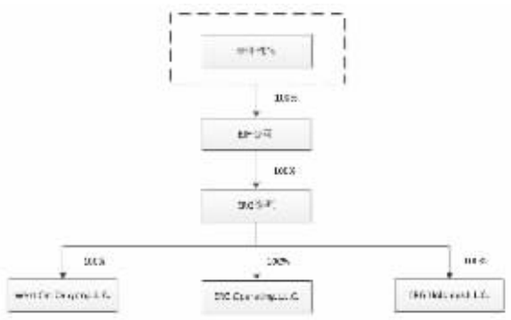
1、本次交易方案概况

公司拟收购美国石油公司EIH公司100%股权并对EIH公司进行增资（EIH公司持有ERG资源100%的股权；EIH除持有的ERG资源100%股权以外，无其他资产、负债及业务等）。公司拟以本次募集资金中的39,100万美元（约240,762万元，）用于购买EIH公司100%的股权；公司拟以本次募集资金中的33,000万美元（约203,201万元）用于增资EIH公司、实施ERG资源油田生产建设项目。

根据《购买出售的协议》的约定，本次交易范围不包括ERG资源部分置出资产，该等置出资产主产要包括ERG Interest. LLC的100%股权、一架Lear Jet XR私人商务飞机、部分车辆，位于美国加利福尼亚州圣巴巴拉郡的一块马球场地等（合称"置出资产"）。该等置出资产将在本次收购资产交割后予以置出；同时，本次交易作价中不包括该等置出资产的价值。

本次收购价格依照具有资产评估资格与证券期货相关业务评估资格的资产评估机构卓信大华（资产评估资格证书编号为：11030005；证券期货相关业务评估资格证书编号为：0100047021）出具的EIH公司100%股权的评估值确定。根据北京卓信大华资产评估有限公司出具的《金叶珠宝股份有限公司拟收购ERG Intermediate Holdings有限责任公司股权评估项目评估报告》（卓信大华评报字（2014）第2006号），EIH公司100%股权的评估值（"置出资产"除外）为24.06亿人民币，本次收购价格根据EIH公司100%股权的评估值（"置出资产"除外）确定为3.91亿美元（ERG资源目前拥有的德克萨斯州石油资产尚未形成储量报告，因此资产评估值中未考虑该等资产）。

本次收购完成后，EIH公司、ERG资源将成为公司的全资控股子公司。本次收购完成后，EIH公司的股权结构变为：



2、EIH公司备考财务报表情况

EIH公司备考财务报表的编制是基于2013年1月1日本次非公开发行已完成、置出资产已完成剥离，本次收购完成后架构已存在的假设编制的。

本次交易中EIH公司的置出资产截至2013年12月31日的账面价值如下表所示：

单位：美元

	置出资产项目	截止2013年12月31日的资产（负债）账面价值
1	马球场	13,650,061.60
2	私人飞机	1,726,687.88
3	公寓	315,659.67
4	ERG Interest L.L.C.	-4,955,934.11
5	部分个人车辆	298,396.00
	总计	11,034,871.04

根据大华出具的《ERG Intermediate Holdings有限责任公司备考财务报表》（大华核字[2014]003960号），假设置出资产已从EIH公司完成剥离，EIH公司2013年的主要备考财务数据如下：

（1）备考合并资产负债表主要数据

单位：万元

2013年12月31日	备考合并资产负债表
流动资产合计	24,348.30
非流动资产合计	323,961.52
资产总计	348,309.82
流动负债合计	22,517.31
非流动负债合计	220,168.22
负债合计	242,685.53
股东权益合计	105,624.30
负债和股东权益总计	348,309.82

（2）备考合并利润表主要数据

单位：万元

2013年度	备考合并利润表
营业收入	47,116.03
营业成本	37,239.94
营业利润	-7,657.69
利润总额	-6,168.70
净利润	-6,168.70

3、EIH公司资产评估情况

北京卓信大华资产评估有限公司以2013年12月31日为评估基准日，对EIH公司100%股权进行了评估并出具了《金叶珠宝股份有限公司拟收购ERG Intermediate Holdings有限责任公司股权评估项目评估报告》（卓信大华评报字（2014）第2006号），EIH公司100%股权的评估值为24.06亿元人民币（"置出资产"除外）。

三、所涉矿业权相关情况

（一）行业情况

1、主要产品或服务的用途

ERG资源主要在美国从事石油的勘探、开采和销售业务，主要产品为石油，可广泛应用于能源及工业生产、化工品制造等。

2、主要生产工艺

截至2014年1月，ERG资源共有油井超过400口，其中97口油井正在采用蒸汽开发技术进行开采；ERG资源蒸汽油井中60口井已进入稳定生产阶段，其余37口蒸汽井正在进行蒸汽生产前的准备工作、产量将进一步提升。2013年度全年，ERG资源原油产量为约85万桶；2013年度ERG资源平均日产原油产量为约2,300桶；2013年底，ERG资源日产原油产量已提升至约4,000桶；ERG资源石油日产量正在快速提升。

ERG资源目前已拥有基本完备的油田基础设施，同时正在继续实施油田建设、增加设备投入等油田产能提升计划：

①当前阶段，ERG资源目前大部分油井仍处于以利用油层自然能量进行开采为主的开发阶段，采用蒸汽方法进行生产后产量将有大幅提升空间；目前正以两台现有蒸汽机对部分油田进行热采，取得了良好的效果，回收率较原传统冷采有大幅提升、同时随着热采的不断运行，ERG资源的蒸汽出油率SOR（SOR，是一种公认的衡量以蒸汽开发技术开采石油效率的指标，反映的是生产每一单位石油所需的蒸汽量）大幅降低；ERG资源亦对部分目前采用非蒸汽技术开采的油井进行酸化处理，初步结果表明油井产量得到了较大提升。

目前ERG资源正在加强蒸汽开采力度、提高采油效率，2013年完钻新井中83口采用蒸汽开发技术、使得ERG资源采用蒸汽开发技术的新井增加至97口，且其已购买第三台蒸汽机；截至本预案公告之日，ERG资源已取得但尚未使用的蒸汽井许可超过160口；未来将在稳定现有产量水平的基础上，通过系统应用蒸汽开采、酸化处理等增产手段提升ERG资源的原油开采效率。

②2013年通过增加水泵、扩大疏浚系统，水处理能力有了大幅提升；

③2013年完成了具有135口油井服务能力的蒸汽管线铺设；

④2013年安装除沙设备用于处理油井地表沙土；

⑤ERG资源目前所生产的原油部分通过其租赁的输油管线进行运输，为进一步降低原油输送成本，同时也为解决正在实施的产能提升计划的运输问题，ERG资源自有的配套输油管线目前正在建设过程之中，预计2014年底或2015年初建设完成全线总长约为4.8公里的输油管线，日输原油能力未来可达5万桶。该输油管线投入使用后，ERG资源的运输成本预计将降低约4美元/桶，将有效提高其盈利能力，同时为其实施产能提升计划打下基础。

⑥ERG资源同时亦正积极推进德克萨斯州油田资产的生产准备工作。

ERG资源所拥有的油田目前处于即将进入全面开发阶段的初期开采状态，各项油田生产设施较为完备，产能提升计划正在进行，未来产量及利润水平将迅速提升，具有良好的收益前景。

3、主要经营模式

ERG资源主要产品为石油，由于石油为大宗商品，因此产品销售几乎不存在困难。2011年度、2012年度和2013年度，ERG资源的石油销售价格稳定在84美元/桶~110美元/桶区间。

（二）金叶珠宝是否具备相关矿业勘探、开发的资质和准入条件的说明

金叶珠宝本次系收购美国石油公司ERG资源母公司EIH公司100%股权，并通过其从事美国石油勘探、开发、销售业务，并非直接受让其矿业权，在完成本次股权收购后，ERG资源将作为金叶珠宝的全资子公司从事美国石油生产经营活动。因此，本次交易并不涉及金叶珠宝是否具有特定矿种资质及行业准入问题。

（三）与矿业权有关的主要无形资产情况

1、矿业权基本情况

ERG资源的主要资产为位于美国加利福尼亚州圣巴巴拉郡Cat Canyon油田、Casmalia油田等石油资产，主要包括GWP、Bonetti等36个区块，ERG资源拥有其中31个区块100%的开采权益。ERG资源位于加利福尼亚州石油资产的土地面积总面积约为19,668英亩，其中Cat Canyon油田所在土地面积约为18,600英亩，为ERG资源的核心石油资产；ERG资源在该区域内的勘探、开采作业已经获得了加利福尼亚州政府的批准。

ERG资源同时拥有部分位于美国德克萨斯州的石油资产，主要包括Liberty South、Hull等8个区块，ERG资源拥有其中7个区块100%的开采权益。ERG资源位于德克萨斯州的石油资产的土地面积总面积约为676英亩。

截至2013年12月31日，ERG资源相关矿权情况如下：

序号	所属州	所在郡县	所属油田地块	矿权	开采权益(%)	总面积(英亩)	净面积(英亩)
1.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	GWP	100	1640	1640
2.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Los Alamos	100	4000	4000
3.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Recruit	100	160	160
4.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Gwinn	100	45	45
5.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Brooks	100	5	5
6.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Williams	100	160	160
7.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Hammon	100	420	420
8.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Henderson	100	240	240
9.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Bank of Santa Barbara	100	320	320
10.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Elliot	100	50	50
11.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Williams Holding 480	100	480	480
12.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Drumm	100	35	35
13.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Fugler 80	100	80	80
14.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Los Flores	100	1776	1776
15.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Tognazzini	100	4140	4140
16.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Bonetti	100	240	233
17.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Fleishier	100	245	171
18.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	West	100	70	17
19.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Preisker	87.5	80	70
20.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Fugler 880	100	881	881
21.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Dutra	100	154	154
22.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Hancock Trust	50	127	63.5
23.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	HR-Opi	20	160	32
24.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Rice	52.1	200	104
25.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Alexander	100	158	158
26.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Williams Holding	100	140	140
27.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Thomas	16.70	107	18
28.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Cantin	100	160	160
29.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Wickenden	100	2285	2285
30.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Sturgeon	100	8	8
31.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	UCB/Dominion	100	187	187
32.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Union-Texas	100	20	20
33.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Williams Holding 303	100	303	303
34.	California	Santa Barbara	Cat Canyon	Porter	100	20	20
35.	California	Santa Barbara	Casmalia	Peshine	100	442	442