

財務報表

綜合財務報表附註

1. 公司資料

魏橋紡織股份有限公司(「本公司」)以原名山東魏橋紡織股份有限公司的名義，於一九九九年十二月六日在中華人民共和國(「中國」)山東省鄒平縣註冊成立為股份有限公司。在為籌備本公司的H股在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市而進行的重組(「重組」)完成後，本公司成為本集團的控股公司。本公司就重組進行的交易概述如下：

- (1) 於二零零一年五月，本公司向其直接控股公司山東魏橋創業集團有限公司(「集團公司」，前稱山東魏橋紡織集團有限責任公司)購入位於第一生產區的四家織布廠的經營性資產及相關負債，代價總額約為人民幣267,000,000元，以承擔短期銀行貸款約人民幣237,000,000元及現金約人民幣30,000,000元支付。
- (2) 於二零零一年七月，本公司與威海民航實業有限公司(「民航實業」)成立威海魏橋紡織有限公司(「威海魏橋」)。威海魏橋的註冊資本為人民幣148,000,000元，本公司及民航實業分別擁有其約87.2%及約12.8%的權益。
- (3) 根據一項日期為二零零二年七月十五日的股東決議案，本公司的註冊資本增至人民幣530,770,000元，包括530,770,000股內資股，每股面值人民幣1.00元。其中328,730,000股每股面值人民幣1.00元的內資股以入帳列為繳足方式發行予集團公司，作為支付集團公司於二零零二年九月三十日轉讓第二生產區及第三生產區的相關資產及負債的代價。根據中國註冊執業會計師山東正源和信有限責任會計師事務所發出日期為二零零二年六月二十八日的資產評估報告所載，根據其進行的資產評估，集團公司注入的資產淨值達人民幣785,667,466元。
- (4) 於二零零二年九月，集團公司、伊藤忠商事株式會社(於日本註冊成立的公司)及保恒豐公司(於香港註冊的公司)訂立的一項中外合資經營企業合同，共同成立山東魯藤紡織有限公司(「魯藤紡織」)，魯藤紡織的註冊資本為9,790,000美元。根據該項合資企業合同，集團公司以廠房及機器的形式出資7,340,000美元，佔魯藤紡織註冊資本的75%，而伊藤忠商事株式會社及保恒豐公司則分別以現金及技術權利形式分別出資1,000,000美元及1,450,000美元，分別佔魯藤紡織註冊資本的10.2%及14.8%。

在訂約各方根據合資企業合同各自作出資本投入的協議時間前，集團公司將其根據合資企業合同的一切權利及義務轉讓予本公司。該項轉讓已獲得魯藤紡織董事會及山東省濱州市對外貿易經濟合作局的批准和同意。本公司、伊藤忠商事株式會社及保恒豐公司已分別於二零零二年十月二十日前，根據合資企業合同的條文向魯藤紡織投入相應的註冊資本。

1. 公司資料(續)

- (5) 於二零零二年十一月十八日，本公司分別以人民幣90,000,000元及人民幣1,000,000元向集團公司及濱州魏橋紡織有限公司(「濱州魏橋」，已於二零零三年六月二日改名為濱州魏橋置業有限公司，本公司的關連公司)收購濱州魏橋科技工業園有限公司(「濱州工業園」)的90%及1%權益。
- (6) 於二零零三年三月三十一日，本公司透過注入共值人民幣223,443,780元的固定資產(如中國註冊執業會計師山東黃河有限責任會計師事務所發出日期為二零零三年四月十一日的資產評估報告所載，其進行的資產評估釐定的價值)，於濱州工業園的權益由91%增至97%。於該等注入的固定資產中，濱州工業園將其中人民幣200,000,000元列為本公司對其的新注資，另將人民幣23,443,780元列為濱州工業園應付本公司的款項。

本集團主要從事棉紗、坯布及牛仔布的生產及銷售予中國及海外市場，本公司在二零零三年二月十九日改用現時的名稱魏橋紡織股份有限公司。

本公司的註冊辦事處位於中國山東省鄒平縣魏橋鎮齊東路34號。董事認為，最終控股公司為於中國成立的集體擁有企業鄒平縣供銷合作社聯合社(「縣聯社」)。

2. 新制訂及經修訂的會計實務準則的影響

下文為新制訂及經修訂的會計實務準則，並於編製本年度財務報表時首次生效：

- 會計實務準則第12號(經修訂)：「所得稅」
- 會計實務準則第35號：「政府撥款記帳及披露政府援助」

上述的會計實務準則訂明了新的會計量度及披露慣例。因採納上述對財務報表影響重大的會計實務準則對本集團會計政策及在此等財務報表披露的款額的主要影響，現概述如下：

會計實務準則第12項規定了，來自本期間的應課稅利潤或虧損(當期稅項)的應付或可以收回的所得稅的會計處理；以及主要來自應課稅及可扣除的臨時差額及承前未抵扣稅務虧損(遞延稅)的會計處理。

會計實務準則對該等財務報表所錄得的所得稅的金額並無任何重大影響。然而，有關附註披露現時較先前所規定者更為廣泛。該等披露詳述於財務報表附註11，並包括本年度會計利潤與稅項開支之間的對帳。

會計實務準則第35項規定政府撥款及其他形式的政府資助的會計處理。

採納本會計實務準則對該等財務報表所錄得的政府撥款金額並無任何重大影響，然而，現時須作出額外披露，詳情見財務報表附註3。

財務報表

3. 主要會計政策摘要

編製基準

此等財務報表乃根據香港會計實務準則、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定而編製。此等財務報表乃根據歷史成本慣例而編製。

綜合帳目基準

此等綜合財務報表包括本公司及其子公司截至二零零三年十二月三十一日止年度的財務報表。年內所收購或售出的子公司的業績分別由收購日期起或計至售出日期綜合計算。本集團內各公司間的所有重大交易及結餘均於綜合帳目時對銷。

少數股東權益指外部股東於本公司子公司業績及資產淨值中的權益。

子公司

子公司是指本公司直接或間接控制其財務及經營政策，以從其業務中獲益的公司。

本公司損益帳中所列子公司業績是按已收及應收股利入帳。本公司於子公司的權益按成本值減任何減值虧損列帳。

合資企業

合資企業是按合約安排成立的公司，而本集團及其他人士會進行當中的經濟活動。合資企業為本集團及其他人士擁有權益，並以獨立實體形式經營。

由合資方訂立的合資企業協議訂明合資方的資本投入額、合資企業期限及於合資企業解散時將以何種形式變現資產。合資企業營運的損益及盈餘資產的任何分派，均由合資方按其各自的資本投入額，或根據合資企業協議的條款分佔。合資企業被視為：

- (i) 如本公司對合資企業直接或間接擁有單方面控制權，則為子公司；
- (ii) 如本公司並無對合資企業擁有單方面控制權，而是直接或間接共同控制權，則為共同控制實體；
- (iii) 如本公司並無擁有單方面或共同控制權，但直接或間接持有合資企業註冊資本一般不少於20%，及可對合資企業行使重大影響力，則為聯營公司；或
- (iv) 如本公司直接或間接持有合資企業註冊資本少於20%，且並無擁有合資企業的共同控制權，亦無對合資企業行使重大影響力，則為長期投資。

自本集團的唯一合資企業魯藤紡織於二零零二年九月十二日註冊成立以來，本公司對魯藤紡織擁有單方面控制權。

3. 主要會計政策摘要(續)

負商譽

因收購子公司、聯營公司及共同控制實體產生的負商譽指於收購日本集團應佔所收購的可辨認資產及負債的公允價值超逾收購成本的差額。

倘負商譽中有部分與收購計劃中所確認並能可靠計量的預計未來損失及開支有關，但並非於收購日的可辨認負債，該部分負商譽應於未來損失及開支予以確認時在綜合損益帳中確認為收入。

倘負商譽與於收購日的可辨認的預計未來損失及開支無關，則負商譽乃按所收購的可辨認應折舊／攤銷資產的平均剩餘可使用年期(十年)，按有系統的基準在綜合損益帳中確認。倘負商譽的金額超逾所收購的非貨幣資產的公允價值，將立即確認為收入。

就聯營公司及共同控制實體而言，尚未於綜合損益帳中確認的任何負商譽，計入於聯營公司及共同控制實體權益的帳面值，而非於綜合資產負債表中以獨立項目列示。

於出售子公司、聯營公司或共同控制實體時，計算盈虧時需考慮出售日的資產淨值，包括尚未於綜合損益帳中確認的應佔負商譽總額及任何相關儲備(如適用)。

關聯方

倘一方有能力直接或間接地控制另一方或在財務及經營決策中對另一方施以重大影響，則被視為關聯方。受同一方控制或重大影響的各方亦被視為關聯方。關聯方可以是個人或法人。

資產減值

於每個結算日均評估是否有跡象顯示資產出現減值，或是否有跡象顯示於過往年度以往確認的任何減值虧損不再存在或可能已減少。如果存在該等跡象，資產的可收回款額可予估計。資產的可收回款額按使用中的資產價值或其淨出售價兩者的較高者計算。

減值虧損只會於資產帳面值超出其可收回款額時確認。減值虧損會於產生的期間自損益帳中扣除。

過往確認的減值虧損只會於釐定資產的可收回款額中使用的估計出現變動時對銷，不過如果過往年度並無確認任何減值虧損，則對銷款額不會高於將予釐定的帳面值(扣除任何折舊／攤銷)的款額。減值虧損的對銷會於產生的期間計入損益表。

財務報表

3. 主要會計政策摘要 (續)

固定資產及折舊

固定資產(在建工程除外)以成本減累積折舊及任何減值虧損列帳。一項資產的成本包括其購買價格及使該資產達致其運作狀況及地點以作其設定用途的任何直接應佔成本。在固定資產投入運作後所產生的開支(如維修及保養)一般於產生的期間計入損益表。倘若可清楚顯示該等開支導致預期使用固定資產而取得的未來經濟利益有所增加，則該等開支會作為該資產的額外成本撥充資本。

折舊乃按資產的估計可使用年期以直線基準撇銷每項資產的成本。經扣減估計餘值不超過成本的5%計算，固定資產的估計可使用年期及就此而言的主要年折舊率如下：

	估計可使用年期	年折舊率
土地及樓房	20-50年	2.0-4.8%
機器及設備	6-14年	6.8-15.8%
汽車	6-10年	9.5-15.8%

於損益表中確認的出售或報廢的固定資產產生的收益或虧損，是指有關資產的清理收入資金淨額與帳面值的差額。

在建工程指建造中的廠房及物業，以成本減任何減值虧損列帳，及不會計算折舊。成本包括直接建造成本及於建築期間的有關借款的資本化借貸成本。在建工程在完成及可供使用時重新分類為適合的固定資產類別。

租賃資產

經營租約是指資產的所有權涉及的大部分所有回報和風險，都歸出租人所有的租約。若本集團是承租人，則根據經營租約應付的租金，均於租約期內，按直線法在損益表中確認。

無形資產

技術權利是按成本值減任何減值虧損列帳，及按其預計可使用年期十年以直線法攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在損益帳中扣除。

開發新產品的項目所產生的開支，待項目可以清晰界定；可以獨立地分辨及可靠地計算開支；能合理地確定項目技術上可行；以及該項產品具有商業價值，才會將項目資本化及遞延入帳。未能符合這些標準的產品開發開支，於產生時支銷。

3. 主要會計政策摘要(續)

存貨

存貨是按成本及可變現淨值兩者的較低者入帳。成本是按加權平均基準釐定。就在產品、半製成品(主要包括棉紗)及製成品而言，成本包括直接物料、直接勞工成本及適當比例的間接費用。可變現淨值是按估計售價，減完成及出售將產生的任何估計成本而計算。

現金及現金等值物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值物包括手頭現金及往來存款，以及流動性極強的短期投資，而該投資可隨時兌換成已知價值的現金(且其價值改變的風險並不重大，並由投資當日起計三個月內到期)，減銀行透支(須於要求償還時清償，並組成本集團現金管理的主要部分)。

就資產負債表而言，現金及現金等值物包括手頭現金及並無使用上限制的銀行存款(包括定期存款)。

撥備

當因已發生的事件而產生現有法律或推定的責任，而日後解除責任時有可能須消耗資源時確認撥備，但估算責任所涉及的款額須能夠可靠地估算。

當折現的影響是重大時，則所確認的撥備為於結算日，預期須用以清償責任的未來開支的現有價值。因時間過去而增加的已折現現有價值部份，均列入損益帳的財務成本內。

所得稅

所得稅包括現有稅項及遞延稅項。倘所得稅涉及於同期或不同期間直接於股東權益確認的項目，則所得稅於損益帳內股東權益帳內確認。

遞延所得稅採用負債法，對所有於結算日就資產及負債的計稅基礎與用於財務報告的帳面值的不同而引致的暫時性差異作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅臨時差異予以確認：

- 惟倘於進行某項交易時因商譽或初步確認資產或負債而產生遞延稅項負債，且該項交易並非一項業務合併時，並無對會計利潤及應課稅利潤或虧損構成影響則作別論；及

財務報表

3. 主要會計政策摘要(續)

所得稅(續)

- 就與子公司投資及合資企業權益相關的應課稅臨時差異而言，惟倘撥回臨時差異的時間可予控制，且臨時差異可能不會於可見將來撥回則作別論。

遞延稅項資產乃按所有可抵扣暫時性差異、未用稅項資產及已用稅項虧損的結轉予以確認，惟將可抵扣暫時性差異、未用稅項資產及未用可抵扣稅項虧損的結轉確認為遞延資產的最高上限應以可供抵銷的應課稅利潤總額為限：

- 惟倘於進行某項交易時關於負商譽或初步確認資產或負債的可扣減臨時差異產生遞延稅項資產，且該項交易並非一項業務合併時，並無對會計利潤及應課稅利潤或虧損構成影響則作別論；及
- 就與子公司的投資及合資企業權益相關的可扣減臨時差異而言，遞延稅項資產僅在臨時差異可能於可見將來撥回，及應課稅利潤可予動用抵銷臨時差異時始予確認。

遞延稅項資產的面值乃於每一結算日審核，並將減少至不再可能有充裕應課稅利潤使全部或部分遞延稅項資產獲得動用。相反，先前未確認的遞延稅項資產將予以確認，致使有充裕應課稅利潤使全部或部分遞延稅項資產獲得動用。

遞延稅項資產及負債乃根據預期適用於變現資產或償還債項期間的稅率計算，按於結算日已制定或實質上已制定的稅率(及稅務法例)計算。

收益確認

收益乃於本集團極可能獲得有關經濟利益及可以可靠地計算收益時，根據下列基準確認：

- 出售貨品的收入在該等貨品的所有權的絕大部分風險及回報已轉讓予買家時確認，但本集團對所有權並無管理權，且對已出售貨品亦無有效的控制權；及
- 利息收入按時間比例基準，並計及未償還本金額及適用的實際利率後確認。

3. 主要會計政策摘要(續)

政府撥款

政府撥款是當有合理的保證將會獲得該撥款及符合所有規定的條件時，按其公允價值予以確認。當該撥款與開支項目有關時，將按相等於該等開支項目所需期間以系統性基準予以確認。當該撥款與資產有關時，公允價值乃記錄於遞延收入帳目中，並以相等金額於每年分期按有關資產的預計使用年期撥回損益表。

退休福利計劃

本公司及其子公司參加中國地方政府機構設立的定額供款退休計劃。持有城鎮及市鎮居住權的員工獲賦予相等於彼等在退休日期的基本薪金的固定比例的年度退休金。本公司及其子公司須按該等員工薪金總額的20%對退休計劃作出供款，而在員工退休後福利毋須負上更多責任。該等供款於根據計劃規定應付時計入本集團的損益帳中。

借貸成本

收購、興建或生產須經過頗長時間方可用作擬定用途的合資格資產直接涉及的借貸成本，乃資本化為該等資產的部分成本。倘若該等資產大致上可用作擬定用途或銷售，則停止將該等借貸成本資本化。若已借取非特定用途的資金，並用以取得合資格的資產，則在個別資產的開支上，採用本公司於期內尚未償還的借貸(不包括專為取得該合資格資產的借貸)的適用借貸成本的加權平均數作資本化率。

股利

董事建議的末期股利，在資產負債表的資本及儲備中，列為保留利潤的獨立分配項目，直至獲股東在股東大會上批准為止。當股東已批准該等股利及宣派後，該等股利則確認為負債。

由於本公司的公司章程授予董事權力宣派中期股利，故建議及宣派中期股利可同時發生。所以中期股利在建議及宣派時即時確認為負債。

外幣交易

現時組成本集團並以中國為基地的公司的帳簿及記錄，以人民幣為貨幣單位。外幣交易以交易日期的適用匯率列帳。於結算日以外幣為單位的貨幣資產及負債，以結算日的匯率重新換算為人民幣。所有外匯差額均在損益帳中處理。

財務報表

4. 分部報告

本集團僅有一項業務分部，此為生產及銷售棉紗、坯布及牛仔布。本集團於四個地區進行其大部分的業務活動，即中國內地、香港、東亞地區（主要包括日本及南韓）及其他地區。本集團的所有資產位於中國大陸。

下表呈列按本集團經營地點劃分的地區分佈分析：

	向外來 客戶銷售 二零零三年 人民幣千元	銷售成本 二零零三年 人民幣千元	毛利 二零零三年 人民幣千元
中國內地	2,913,976	2,124,217	789,759
香港	1,759,219	1,487,376	271,843
東亞地區	1,446,200	1,342,623	103,577
其他地區	441,075	395,941	45,134
總計	6,560,470	5,350,157	1,210,313

	向外來 客戶銷售 二零零二年 人民幣千元	銷售成本 二零零二年 人民幣千元	毛利 二零零二年 人民幣千元
中國內地	2,160,011	1,731,733	428,278
香港	1,189,614	1,011,088	178,526
東亞地區	776,493	748,044	28,449
其他地區	254,805	238,402	16,403
總計	4,380,923	3,729,267	651,656

5. 營業額及其他收入

營業額指已售貨物的發票價值，減貿易折扣及退貨，及不包括營業稅及集團間相互交易。

營業額及其他收入的分析如下：

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
營業額		
銷售貨物	4,380,923	6,560,470
其他收入		
利息收入	9,340	12,048
銷售原料盈利	29,915	27,783
就供應次級原材料而從海外供應商獲得的補償	3,750	24,610
已確認負商譽	374	2,990
補貼收入	4,800	2,119
其他	1,124	4,570
	49,303	74,120

財務報表

6. 經營利潤

本集團經營利潤乃扣除／(加入)下列各項後達致：

	附註	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已售存貨成本		3,714,416	5,338,325
員工成本(不包括董事及監事酬金)(附註8)：			
工資、薪金及社會保障成本		325,221	607,421
退休福利供款		6,742	15,756
		331,963	623,177
無形資產攤銷	17	300	1,200
核數師酬金		150	2,470
折舊	16	121,195	287,495
董事及監事酬金	8	212	1,600
滙兌虧損，淨額		3,585	7,429
經營租賃開支		37,163	4,889
呆壞帳撥備		4,182	7,031
存貨撥備		14,851	11,832
於年內已確認作收入的負商譽	18	(374)	(2,990)
維修及保養		110,599	160,151
已計入下列項目的研發成本：			
工資及薪金		766	903
消耗品的消耗		1,104	3,644
		1,870	4,547

7. 退休福利

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團就退休福利計劃作出的供款總額約為人民幣15,900,000元(二零零二年：人民幣6,800,000元)。於二零零三年十二月三十一日，本集團並無任何可用作減少其於未來年度向退休金計劃作出的供款的沒收供款(二零零二年：無)。

8. 董事及監事酬金

根據上市規則及公司條例第161條，所披露年內董事及監事的酬金如下：

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
袍金	—	1,269
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	189	227
與表現相關的花紅	—	—
退休福利供款	23	104
	212	1,600

應付予獨立非執行董事的袍金包括約人民幣385,000元(二零零二年：零)。年內，概無任何其他應付予獨立非執行董事的酬金(二零零二年：零)。

各董事及監事於年內及二零零二年內的酬金介乎零至1,000,000港元(相當於約人民幣1,061,000元)。

年內，概無任何有關一名董事或一名監事豁免或同意豁免收取任何酬金的安排。

年內，本集團概無向董事或監事支付任何酬金，作為於彼等加入本集團時或吸引彼等加入本集團的獎勵，或作為失去職務的補償。

財務報表

9. 五名最高薪僱員

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團的五名最高薪僱員包括五名董事，而截至二零零二年十二月三十一日止年度則包括四名董事及一名監事。該些董事及監事的酬金已載於附註8所載的分析內。

年內，五名最高薪人士(包括董事、監事及僱員)的酬金及酬金金額指定範圍如下：

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
袍金	—	831
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	146	224
與表現相關的花紅	—	—
退休福利供款	19	100
	165	1,155

年內及二零零二年內，五名最高薪僱員各自的酬金介乎零至1,000,000港元(相當於約人民幣1,061,000元)。

10. 財務成本

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行貸款的利息	104,970	162,597
減：直接控股公司補償金額*	(3,464)	—
資本化的利息**	—	(4,800)
	101,506	157,797

* 於二零零二年內，本公司與集團公司訂立安排，根據該安排，本公司同意代表集團公司向銀行借貸，集團公司則同意按實際產生額向本公司補償有關利息開支。該安排於二零零二年當本公司已悉數與有關銀行償還有關貸款結餘後終止。

** 對於年內所產生的利息作出資本化，所採用的資本化利率介乎年息4.325厘至6.372厘。

11. 稅項

由於本集團於年內並無在香港產生應課稅利潤，因此並無作出香港利得稅撥備（二零零二年：無）。

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
現行－香港	—	—
－中國大陸	169,627	305,674
本年度稅項開支總額	169,627	305,674

按本公司、其子公司及合資企業所在地的法定稅率計算適用於稅前利潤的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的調節，以及適用稅率（即法定稅率）與實際稅率的調節如下：

	本集團			
	二零零二年		二零零三年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
稅前利潤	461,058		853,442	
按中國法定稅率計算	152,149	33.0	281,636	33.0
不可扣稅開支	12,134	2.6	21,689	2.6
實稅項目	(1,584)	(0.3)	(699)	(0.1)
稅項豁免	—	—	(4,150)	(0.5)
其他	6,928	1.5	7,198	0.8
按本集團實際稅率計算的稅項開支	169,627	36.8	305,674	35.8

根據中國所得稅法，本集團內的公司（不包括魯藤紡織）須按他們根據中國會計規例編製的法定財務報表所申報的應課稅收入，按33%繳納企業所得稅。

作為中外合資企業的魯藤紡織，須按30%稅率繳納國家企業所得稅及按3%稅率繳納地方企業所得稅。就國家企業所得稅而言，於其抵銷之前五個年度結轉的所有稅項虧損後錄得利潤的首個獲利財政年度開始，首兩年可獲全數豁免，並於其後三個財政年度獲寬減半免。就地方企業所得稅而言，地方稅務局已由二零零二年起向其授出全數免繳該等稅項的豁免。由於魯藤紡織由成立日期（即二零零二年九月十二日）至二零零二年十二月三十一日止期間產生經營虧損，因此毋須計提企業所得稅撥備。魯藤紡織並獲批准由二零零三年一月一日起可享全免國家企業所得稅。

財務報表

11. 稅項 (續)

於二零零三年十二月三十一日，就本集團若干子公司及合資企業未滙兌的利潤而應付的稅項，並無重大未確認遞延稅項負債(二零零二年：無)，原因是本集團倘滙兌該等款項亦毋須就額外稅項承擔責任。

本公司向股東派付股利並不會帶來所得稅後果。

12. 少數股東權益

根據威海魏橋一份日期為二零零一年四月二日的董事會會議記錄所載，持有威海魏橋12.8%權益的民航實業，截至二零零二年十二月三十一日止兩個年度可獲得按其向威海魏橋的資本投入額以固定回報率20%計算的定額回報。因此，截至二零零二年十二月三十一日止年度，民航實業應佔威海魏橋經營業績淨額約為人民幣3,800,000元。由二零零三年起，民航實業應佔威海魏橋的經營業績淨額是根據民航實業持有威海魏橋的股本權益百分比計算。

13. 股東應佔日常業務淨利潤

於本公司財務報表內處理，截至二零零三年十二月三十一日止年度的股東應佔日常業務淨利潤為人民幣472,000,000元(二零零二年：人民幣280,000,000元)。

14. 利潤分配

(1) 根據中國會計法和各公司章程規定，按中國會計制度所得的稅後淨利潤只有在彌補了以前年度的累計虧損(如有)，並計提了下列法定公積金後才能作為股利進行分配。其中所計提的法定公積金不能用於提取規定以外的其他用途，也不能用於分配現金股利：

(i) 法定盈餘公積金

根據中國公司法及有關公司的公司章程，本公司及其子公司(魯藤紡織除外)，須將年度法定除稅後淨利潤(抵銷以往年度的虧損後)(根據中國會計規例釐定)的10%撥入法定盈餘公積金。當有關儲備的結餘達各實體註冊資本的50%時，可選擇是否繼續撥入該儲備。法定盈餘公積金可用作抵銷以往年度的虧損或增加資本。然而，將法定盈餘公積金用於上述用途後所剩的餘額，最低限度須保持註冊資本的25%。

14. 利潤分配(續)

(ii) 法定公益金

根據中國公司法及有關公司的公司章程，本公司及其子公司(魯藤紡織除外)，須將年度法定除稅後淨利潤(抵銷以往年度的虧損後)的5%至10%(根據中國會計規例釐定)撥入法定公益金。法定公益金將用於建設及收購資本性項目，例如為本公司及其子公司僱員而設的宿舍及其他設施，並不得用作支付員工個人福利開支。該等資本性項目的所有權將仍然由現時組成本集團的有關公司所擁有。

濱州工業園的董事決議將截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度的股東應佔利潤(根據中國會計規例釐定)的10%及5%，分別撥入法定盈餘公積金及法定公益金。

除上文所述者外，根據於截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度各有關公司的董事會所批准的決議案，已通過將股東應佔利潤(根據中國會計規例釐定)的10%分別撥入法定盈餘公積金及法定公益金。

(iii) 儲備基金、職工獎勵及福利基金及企業發展基金

根據中國中外合資經營企業法，年度法定除稅後淨利潤(根據中國會計規例釐定)抵銷任何以前年度虧損及分配法定盈餘公積金(包括儲備基金、職工獎勵及福利基金以及企業發展基金)後，魯藤紡織方可分派股利。轉撥往各類法定盈餘公積金的款項按魯藤紡織董事會酌情釐定。

財務報表

14. 利潤分配(續)

(2) 股利

	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
建議末期股利		
每股人民幣0.056元(二零零二年：無)	—	45,808

本年度擬派末期股利須待本公司的股東於即將召開的股東週年大會上批准。根據本公司的公司章程，本公司用作分配利潤的稅後淨利潤將為(i)根據中國會計規例釐定的淨利潤及(ii)根據本公司股份上市的海外地區的會計準則釐定的淨利潤(以較低者為準)。

15. 每股盈利

根據下列各項計算每股基本盈利：

	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
盈利		
用作計算每股基本盈利的股東應佔日常業務淨利潤	288,240	541,672
		股份數目
	二零零二年	二零零三年
股份		
年內用於計算每股基本盈利的已發行普通股加權平均數目	284,897,973	608,061,840

用作計算二零零三年及二零零二年每股基本盈利的年內已發行普通股加權平均股數，已分別反映出於二零零三年內根據首次公開招股已發行的H股，以及於二零零二年內已發行予集團公司的內資股。

16. 固定資產

本集團

	土地及樓房 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
年初	612,084	2,758,390	8,924	295,137	3,674,535
增添	12,036	601,176	11,481	2,465,751	3,090,444
向集團公司收購	46,582	—	—	—	46,582
向濱州魏橋收購	—	16,799	—	—	16,799
在建工程撥入	442,930	1,010,258	—	(1,453,188)	—
出售	—	(1,030)	—	—	(1,030)
於二零零三年十二月三十一日	1,113,632	4,385,593	20,405	1,307,700	6,827,330
累積折舊：					
年初	20,082	191,068	889	—	212,039
年內折舊	14,189	271,775	1,531	—	287,495
出售	—	(34)	—	—	(34)
於二零零三年十二月三十一日	34,271	462,809	2,420	—	499,500
帳面淨值：					
於二零零三年十二月三十一日	1,079,361	3,922,784	17,985	1,307,700	6,327,830
於二零零二年十二月三十一日	592,002	2,567,322	8,035	295,137	3,462,496

本集團若干銀行貸款約達人民幣3,471,000,000元，以本集團若干土地及樓房、機器及設備作抵押，於二零零三年十二月三十一日該等土地及樓房、機器及設備的帳面淨值合共約人民幣5,130,000,000元（二零零二年：人民幣2,708,000,000元）。

本集團若干應付票據約達人民幣19,000,000元（附註27）乃由本集團於二零零三年十二月三十一日總帳面值約為人民幣48,000,000元的固定資產（即土地使用權）抵押（二零零二年：零）。

於撥入到土地及樓房，以及機器及設備前，在建工程的帳面值包括資本化利息約人民幣4,800,000元（二零零二年：零）。

財務報表

16. 固定資產(續)

本公司

	土地及樓房 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
年初	448,166	2,265,497	5,357	—	2,719,020
增添	161	590,782	7,818	2,083,832	2,682,593
向集團公司收購	46,582	—	—	—	46,582
在建工程撥入	290,693	544,781	—	(835,474)	—
向一間子公司的出資額*	—	(208,022)	—	—	(208,022)
出售	—	(915)	—	—	(915)
於二零零三年十二月三十一日	785,602	3,192,123	13,175	1,248,358	5,239,258
累積折舊：					
年初	17,641	148,415	544	—	166,600
年內折舊	12,915	207,911	890	—	221,716
出售	—	(11)	—	—	(11)
於二零零三年十二月三十一日	30,556	356,315	1,434	—	388,305
帳面淨值：					
於二零零三年十二月三十一日	755,046	2,835,808	11,741	1,248,358	4,850,953
於二零零二年十二月三十一日	430,525	2,117,082	4,813	—	2,552,420

* 本公司於二零零三年向其子公司注入總值約人民幣208,022,000元(相等於該等固定資產當時的帳面值)的固定資產。

17. 無形資產

本集團的無形資產指技術權利為1,450,000美元(或約為人民幣12,000,000元)，此乃由一名少數股東於二零零二年九月向本公司的一間子公司作出的資本投入。

	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
成本：		
年初結餘	—	12,001
添置	12,001	—
年末結餘	12,001	12,001
累積攤銷：		
年初結餘	—	300
年內攤銷	300	1,200
年末結餘	300	1,500
帳面淨值	11,701	10,501

18. 負商譽

於二零零二年，收購濱州工業園產生的負商譽已確認於綜合資產負債表中，詳情如下：

	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
成本：		
年初結餘	—	(29,902)
收購子公司(附註33(a))	(29,902)	—
年末結餘	(29,902)	(29,902)
確認為收入：		
年初結餘	—	374
年內確認為收入	374	2,990
年末結餘	374	3,364
帳面淨值	(29,528)	(26,538)

財務報表

19. 估子公司的權益

本公司估子公司的權益詳情載列如下：

	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
非上市投資，按成本值	267,968	462,235
應收子公司款	444,655	727,337
應付子公司款	(174,418)	(301,089)
	538,205	888,483

應收／(應付)子公司款為無抵押、免息及無固定償還期。

本公司於二零零三年十二月三十一日的子公司及合資企業詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立及 經營地點	法律地位	繳足資本/ 註冊資本	本公司直接 應佔的股本 權益百分比	主要業務
子公司					
威海魏橋	中國威海	有限責任公司	人民幣148,000,000元	87.2%	生產及銷售棉紗及布
濱州工業園	中國濱州	有限責任公司	人民幣300,000,000元	97%	生產及銷售棉紗及布
山東魏橋棉業有限公司	中國鄒平	有限責任公司	人民幣5,000,000元	92%	採購、加工及銷售 原棉、棉籽及皮棉
合資企業					
魯藤紡織	中國鄒平	中外合資企業	9,790,000美元	75%	生產及銷售聚脂 纖維紗及相關產品

20. 其他長期資產

本集團及本公司

	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
應收出口退稅款	96,250	—

21. 存貨

本集團

	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
原料	188,876	934,946
在產品	111,440	252,462
半製成品	101,756	123,980
製成品	116,573	226,904
委托加工物料	58	316
消耗品	24,578	34,064
運送中的原料	206,457	511,313
總計	749,738	2,083,985

本公司

	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
原料	173,077	745,244
在產品	89,781	214,192
半製成品	89,192	81,026
製成品	101,807	183,089
委托加工物料	57	316
消耗品	13,066	25,263
運送中的原料	206,457	511,313
總計	673,437	1,760,443

財務報表

21. 存貨(續)

於二零零三年十二月三十一日，以上結餘中以可變現淨值列帳的本集團及本公司存貨的賬面原值分別約為人民幣36,000,000元(二零零二年：人民幣27,000,000元)及人民幣35,000,000元(二零零二年：人民幣27,000,000元)。

於二零零三年十二月三十一日，本公司約人民幣301,000,000元的若干運送中的原料已用作抵押最多約為人民幣301,000,000元(二零零二年：無)的銀行貸款。

22. 應收貿易帳款

於結算日的應收貿易帳款按發票日期的帳齡分析載列如下：

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
未償還結餘帳齡如下：		
三個月內	247,616	484,610
三個月至六個月	3,744	5,449
六個月至一年	700	3,453
一年至兩年	2,654	2,701
	254,714	496,213

	本公司	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
未償還結餘帳齡如下：		
三個月內	232,434	420,902
三個月至六個月	3,744	5,449
六個月至一年	700	3,331
一年至兩年	2,654	2,701
	239,532	432,383

本集團向其客戶提供的除帳期一般不會超過45日，惟對長期客戶亦會延長除帳期。本集團會密切監察逾期應收貿易帳款。高層管理人員會定期審閱逾期應收貿易帳款。

於二零零三年十二月三十一日，本集團約人民幣15,000,000元的若干應收貿易帳款已用作抵押最多約為人民幣12,000,000元(二零零二年：無)的銀行貸款。

23. 預繳帳款、按金及其他應收帳款

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
預繳予供應商	35,424	125,529
應收出口退稅款	90,000	75,436
其他應收帳款及預繳帳款	498	124,711
總計	125,922	325,676

	本公司	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
預繳予供應商	35,236	125,192
應收出口退稅款	90,000	75,436
其他應收帳款及預繳帳款	100	116,016
總計	125,336	316,644

於二零零三年十二月三十一日，本公司約人民幣10,000,000元的若干應收出口退稅款已用作抵押最多約為人民幣10,000,000元(二零零二年：無)的銀行貸款。

24. 應收／付直接控股公司／關聯方款

應付及應收直接控股公司及關聯方款為無抵押、免息及無固定還款期。

財務報表

25. 現金及現金等值物及已抵押存款

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
現金及銀行結餘	167,635	1,278,193
定期存款	569,313	576,480
	736,948	1,854,673
減：已抵押定期存款：		
為信用證融資抵押	(215,413)	(292,571)
為發出應付票據抵押 (附註27)	(353,900)	(29,909)
現金及現金等值物	167,635	1,532,193

	本公司	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
現金及銀行結餘	143,464	1,175,692
定期存款	560,913	528,427
	704,377	1,704,119
減：已抵押定期存款：		
為信用證融資抵押	(215,413)	(274,427)
為發出應付票據抵押 (附註27)	(345,500)	—
現金及現金等值物	143,464	1,429,692

於二零零三年十二月三十一日，本公司已抵押定期存款內為信用證融資抵押，合共約人民幣2,000,000元定期存款已用作抵押最多約為人民幣2,000,000元(二零零二年：無)的銀行貸款。

26. 應付貿易帳款

於結算日的應付貿易帳款按與原料及固定資產相關的主要風險與報酬轉移給本集團的日期的帳齡分析如下：

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
未償還結餘帳齡：		
90日內	434,058	1,189,081
90日至3年	3,258	59,536
	437,316	1,248,617

	本公司	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
未償還結餘帳齡：		
90日內	403,457	1,129,841
90日至3年	3,258	58,762
	406,715	1,188,603

財務報表

27. 應付票據

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
未償還結餘帳齡：		
90日內	199,540	19,597
90日至180日	228,000	60,000
	427,540	79,597

載於以上本集團的應付票據中為應付予本公司、直接控股公司及關聯方的票據：

	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
本公司*	—	79,597
直接控股公司	304,000	—
關聯方	123,540	—
	427,540	79,597

* 本公司已於二零零三年十二月三十一日前將本公司的子公司簽發以本公司為受益人的票據經銀行貼現。

	本公司	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
未償還結餘帳齡：		
90日內	171,540	—
90日至180日	228,000	—
	399,540	—

27. 應付票據 (續)

載於以上本公司的應付票據中為應付予直接控股公司及關聯方的票據：

	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
直接控股公司	304,000	—
關聯方	95,540	—
	399,540	—

本集團及本公司的應付票據是以本集團若干定期存款作出抵押，有關詳情載於上文附註25。

於二零零三年十二月三十一日，本集團以其帳面總值約人民幣48,000,000元(附註16)(二零零二年：無)的若干固定資產抵押本集團約人民幣19,000,000元的若干應付票據。

28. 其他應付款及應計款項

於二零零三年十二月三十一日及二零零二年十二月三十一日，本集團其他應付款及應計款項包括濱州市財政局發給濱州工業園的專項撥款合共人民幣13,000,000元，以支持濱州工業園的開發項目。

29. 付息銀行貸款

(1) 付息銀行貸款，短期部分

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行貸款的短期部分	496,824	1,991,369

	本公司	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行貸款的短期部分	442,824	1,403,588

財務報表

29. 附息銀行貸款(續)

(2) 附息銀行貸款，長期部分

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行貸款：		
有抵押	2,182,943	3,793,227
無抵押	171,694	680,481
	2,354,637	4,473,708
應償還銀行貸款：		
一年內或須於要求時償還	496,824	1,991,369
第二年	76,500	946,470
第三至五年，包括首尾兩年	1,781,313	1,535,869
	2,354,637	4,473,708
列為流動負債的部分	(496,824)	(1,991,369)
長期部分	1,857,813	2,482,339

	本公司	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行貸款：		
有抵押	2,112,943	3,603,157
無抵押	30,694	82,769
	2,143,637	3,685,926
應償還銀行貸款：		
一年內或須於要求時償還	442,824	1,403,588
第二年	76,500	830,470
第三至五年，包括首尾兩年	1,624,313	1,451,869
	2,143,637	3,685,927
列為流動負債的部分	(442,824)	(1,403,588)
長期部分	1,700,813	2,282,339

29. 附息銀行貸款(續)

(2) 附息銀行貸款，長期部分(續)

- (i) 於二零零三年十二月三十一日，除本集團及本公司部分銀行貸款總計149,000,000美元(相當於人民幣1,231,000,000元)(二零零二年：65,300,000美元，相當於人民幣540,100,000元)外，本集團及本公司的所有銀行貸款均以人民幣結算。於二零零三年十二月三十一日，本集團及本公司的所有銀行貸款年息率分別介乎2.16厘至7.254厘(二零零二年：3.15厘至7.254厘)。
- (ii) 本集團為數約人民幣3,471,000,000元的若干銀行貸款已由本集團若干土地及樓房、機器及設備作出抵押，於二零零三年十二月三十一日，該些資產總帳面淨值約為人民幣5,130,000,000元(二零零二年：人民幣2,708,000,000元)。
- (iii) 於二零零三年十二月三十一日，本公司分別以其最多約達人民幣2,000,000元(二零零二年：無)、人民幣10,000,000元(二零零二年：無)和人民幣301,000,000元(二零零二年：無)的銀行貸款由定期存款、應收出口退稅款及運送中原料作出抵押。
- (iv) 於二零零三年十二月三十一日，本集團以其約人民幣15,000,000元(二零零二年：無)的應收帳款抵押本集團最多約人民幣12,000,000元的若干銀行貸款。
- (v) 於二零零三年十二月三十一日，本公司直接控股公司為本集團最多約人民幣10,000,000元(二零零二年：人民幣142,000,000元)的若干銀行貸款提供擔保。
- (vi) 於二零零三年十二月三十一日，民航實業為威海魏橋最多約達人民幣32,000,000元(二零零二年：人民幣34,000,000元)的銀行貸款提供擔保。
- (vii) 於二零零三年十二月三十一日，本公司為其若干子公司提供最多約達人民幣555,000,000元(二零零二年：人民幣60,000,000元)的銀行貸款提供擔保。
- (viii) 如上文附註10所披露，於二零零二年，本公司為其直接控股公司作出安排代其向銀行借入銀行貸款。

30. 長期應付直接控股公司款

於二零零三年十二月三十一日及於二零零二年十二月三十一日，長期應付直接控股公司款為無抵押、免息，及須由二零零五年起分三年償還，於二零零五年、二零零六年及二零零七年分三期分別償還人民幣50,000,000元、人民幣50,000,000元及人民幣78,927,000元。

財務報表

31. 股本

股份

	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
註冊、已發行及繳足：		
530,770,000股(二零零二年：530,770,000股) 每股面值人民幣1.00元的內資股	530,770	530,770
287,235,500股(二零零二年：無) 每股面值人民幣1.00元的H股(b)	—	287,236
	530,770	818,006

本公司並無任何購股權計劃。

於二零零三及二零零二年內，股本有以下變動：

- (a) 根據於二零零二年七月十五日的股東決議案，本公司的註冊資本已增加至人民幣530,770,000元，包括530,770,000股每股面值人民幣1.00元的內資股組成。其中328,730,000股每股面值人民幣1.00元的內資股已以入帳列為繳足的方式發行予集團公司，以作為集團公司於二零零二年九月三十日投入的第二生產區及第三生產區有關資產及負債的代價。根據山東正源和信有限責任會計師事務所進行的資產評估而於二零零二年六月二十八日發出的資產評估報告所述，集團公司所注入的資產淨值達人民幣785,667,466元。註冊資本增加及發行328,730,000股內資股予集團公司以換取已注資的資產淨值已獲山東省經濟體制改革辦公室於二零零二年十月二十八日批准。
- (b) 於二零零三年九月二十四日，本公司249,770,000股H股在香港聯交所主板上市，而37,465,500股因行使超額配股權而發行的額外H股，則於二零零三年九月三十日在香港聯交所主板上市。該等每股面值人民幣1.00元的H股是以配售及公開發售方式按每股8.5港元(相當於約人民幣9.07元)價格向公眾發行。

31. 股本(續)

以下為有關上述本公司普通股本變動交易的概要：

	已發行 股份數目	已發行股本 人民幣千元	資本儲備帳 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零二年一月一日	202,040,000	202,040	108,791	310,831
發行內資股(a)	328,730,000	328,730	456,937	785,667
於二零零三年一月一日	530,770,000	530,770	565,728	1,096,498
於上市時發行H股(b)	287,235,500	287,236	2,317,563	2,604,799
股份發行費用	818,005,500	818,006	2,883,291	3,701,297
	—	—	(93,627)	(93,627)
於二零零三年十二月三十一日	818,005,500	818,006	2,789,664	3,607,670

財務報表

32. 儲備

本集團

本集團本年度及過往年度的儲備及其中的變動載於財務報表第39頁綜合權益變動表內。

本公司

	資本儲備 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	法定公益金 人民幣千元	建議末期股利 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零二年一月一日	108,791	23,766	23,766	131,326	108,749	396,398
二零零一年宣派末期股利	—	—	—	(131,326)	—	(131,326)
資本投入(附註31(a))	456,937	—	—	—	—	456,937
本年度淨利潤	—	—	—	—	280,011	280,011
轉撥自/(往)儲備(附註14(1))	—	26,313	26,313	—	(52,626)	—
於二零零二年十二月三十一日	565,728	50,079	50,079	—	336,134	1,002,020
發行H股(附註31(b))	2,317,563	—	—	—	—	2,317,563
股份發行費用(附註31(b))	(93,627)	—	—	—	—	(93,627)
本年度淨利潤	—	—	—	—	472,215	472,215
轉撥自/(往)儲備(附註14(1))	—	54,254	54,254	—	(108,508)	—
建議二零零三年末期股利	—	—	—	45,808	(45,808)	—
於二零零三年十二月三十一日	2,789,664	104,333	104,333	45,808	654,033	3,698,171

33. 綜合現金流量表附註

- (a) 根據本公司、直接控股公司與本公司的關聯方濱州魏橋於二零零二年十一月十八日簽訂的股權轉讓協議，直接控股公司及濱州魏橋已分別轉讓其於濱州工業園90%及1%的權益予本公司，代價分別為人民幣90,000,000元及人民幣1,000,000元。

	截至二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
收購資產淨額：	
固定資產	723,187
現金及現金等值物	13,997
預繳帳款、按金及其他應收帳款	29,210
存貨	32,235
短期銀行貸款	(8,000)
應付貿易帳款	(21,544)
應付票據	(28,000)
其他應付款及應計款項	(12,130)
應付直接控股公司款	(494,483)
應付關聯方款	(101,613)
少數股東權益	(11,957)
	120,902
收購產生的負商譽 (附註18)	(29,902)
	91,000
由下列各項支付：	
應付直接控股公司款	90,000
應付關聯方款	1,000
	91,000

財務報表

33. 綜合現金流量表附註(續)

(a) (續)

有關收購子公司的現金及現金等值物流入分析如下：

	截至二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
已收購的現金及現金等值物	13,997
就收購淨資產的現金流入淨額	13,997

(b) 主要非現金交易

- (i) 於二零零三年內，集團公司向本集團以零代價轉讓其全部棉花加工設備的所有權益。
- (ii) 於二零零二年內，本公司的直接控股公司以資本投入約人民幣786,000,000元的方式，向本公司注入其全資擁有的第二生產區及第三生產區的資產淨值為：

	截至二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
已注入的資產淨值：	
固定資產	1,427,001
存貨	45,769
應付直接控股公司款	(47,828)
其他應付款及應計款項	(2,941)
短期銀行貸款	(368,334)
長期銀行貸款	(268,000)
	785,667
以下列各項支付：	
股本	328,730
資本儲備	456,937
	785,667

33. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 主要非現金交易(續)

- (iii) 於二零零二年內，本公司向其直接控股公司收購總值約人民幣179,000,000元的廠房及樓房。本公司已與直接控股公司達成協議由二零零五年起計分三年償付收購的成本，於二零零五年、二零零六年及二零零七年分別償還人民幣50,000,000元、人民幣50,000,000元及人民幣78,927,000元(附註30)。
- (iv) 於二零零二年內，一名少數股東向本公司的一間子公司出資投入價值約人民幣12,000,000元(附註17)的技術權利。

34. 或然負債

於結算日，本集團及本公司有下列並無於財務報表撥備的或然負債：

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已發信用證	28,890	191,266
附追索權的貼現票據	370,000	—
貼現付款信用證	7,227	—
	406,117	191,266

	本公司	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已發出信用證	28,890	191,266
附追索權的貼現票據	370,000	—
就有關授予子公司的融資額度而向銀行提供的擔保	60,000	555,471
貼現付款信用證	7,227	—
	466,117	746,737

財務報表

35. 承諾

(1) 資本承諾

於結算日，本集團及本公司主要用作固定資產建設及購買的資本承諾如下：

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已訂約，但未撥備	61,798	109,197

	本公司	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已訂約，但未撥備	—	109,197

(2) 經營租賃承諾

於結算日，本集團及本公司於不可撤銷經營租約中的土地及樓宇擁有下列未來最低租約款項：

	本集團	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
一年內	2,870	9,530
第二至五年(包括首尾兩年)	10,500	36,560
五年後	32,300	127,190
	45,670	173,280

	本公司	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
一年內	2,810	9,470
第二至五年(包括首尾兩年)	10,260	36,320
五年後	31,400	126,360
	44,470	172,150

36. 關聯方交易

本集團為縣聯社內一家較大集團的一部分，並與縣聯社成員公司有緊密交易及關係。因此，該等交易的條款可能與全無關聯方的交易條款不相同。關聯方指縣聯社為其股東的實體，及縣聯社可對其行使控制權或重大影響。該等交易按交易雙方協議的條款進行。

除重組(進一步詳情載於此等財務報表附註1)及於此等財務報表附註10、附註24、附註26、附註28、附註29及附註33所披露於年內進行的交易及結餘外，本集團與下列關聯方有以下重大交易：

關聯方名稱	與本公司的關係	交易性質	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
集團公司	直接控股公司	購買皮棉及短絨	224,260	164,600
		供應電力、蒸氣費	145,684	229,194
		銷售棉紗、坯布及牛仔布	449,458	8,829
		銷售零／配件	85,719	598
		銷售皮棉及短絨	410,127	—
		購買棉紗、坯布及牛仔布	1,110,732	60,131
		購買固定資產	47,843	46,582
		購買零／配件	23,542	6,575
		設備及物業租賃開支	37,163	4,889
		提供加工服務費用	1,669	—
山東魏橋染織 有限公司	集團公司的同系子公司	銷售棉紗	99,324	107,325
		銷售坯布及牛仔布	70,377	—
		購買燈芯絨	11,169	34,227
		提供加工服務費用	129	2,997
山東魏聯印染 有限公司	集團公司的同系子公司	銷售坯布	15,425	96,012
		提供加工服務費用	3,186	8,242
		購買色布	881	15,172
山東魏橋漂染 有限公司	集團公司的聯營公司	銷售棉紗	4,047	6,105
濱州工業園	集團公司的同系子公司 (於二零零二年 十一月成為本公司 的子公司前)	銷售皮棉及短絨	21,938	—
		購買棉紗及坯布	25,321	—
		購買短絨	1,121	—
濱州魏橋	集團公司的同系子公司	銷售皮棉及短絨	41,539	—
		銷售棉紗及坯布	26,563	—
		銷售零／配件	1,793	—
		購買棉紗及坯布	156,210	—
		購買皮棉及短絨	3,740	—
		購買零／配件	2,731	—
		購買固定資產	—	16,799

財務報表

36. 關聯方交易(續)

關聯方名稱	與本公司的關係	交易性質	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
鄒平縣第一油棉 有限責任公司	集團公司的同系子公司	購買皮棉	5,570	374
鄒平縣第二油棉 有限責任公司	集團公司的同系子公司	購買皮棉	3,226	2,251
鄒平縣第六油棉 有限責任公司	集團公司的同系子公司	購買皮棉	30,401	12,307
鄒平福海油脂工業 有限公司	集團公司的同系子公司	購買皮棉	17,803	299
鄒平縣坡庄油棉 有限責任公司	集團公司的同系子公司	購買皮棉	12,925	5,147
鄒平縣棉麻 有限責任公司	集團公司的同系子公司	購買皮棉	18,249	627
鄒平縣棉麻公司	集團公司的同系子公司	購買皮棉	5,164	—

除上述外，集團公司於二零零三年向本集團以零代價轉讓其全部棉花加工設備的所有權益。

董事認為上述交易是在正常業務過程中進行。

根據本公司與集團公司於二零零零年五月十日訂立的一項協議及於二零零二年七月一日訂立的補充協議，由二零零二年一月一日起，集團公司分別按每千瓦時人民幣0.35元及每噸人民幣60元的收費率，向本公司供應電力及蒸氣。濱州工業園及魯藤紡織分別於二零零二年九月一日與集團公司簽訂協議。根據協議，由二零零二年九月一日起，集團公司分別按每千瓦時人民幣0.35元及每噸人民幣60元，向該兩家公司提供電力及蒸氣。

就重組而言，以上協議均於二零零三年八月二十五日被終止，而於同日，本公司及集團公司訂立供應電力及蒸氣協議。根據協議，集團公司同意分別按市價及每千瓦時人民幣0.35元兩者之較低價以及市價及每噸人民幣60元兩者之較低價，向本集團供應電力及蒸氣。

此外，就重組而言，於二零零三年八月二十五日，本公司已與集團公司及其子公司(不包括現時組成本集團的公司，統稱為「控股集團」)簽訂多份協議，監管集團公司供應棉花、供應棉紗和坯布及控股集團提供加工服務。

截至二零零三年十二月三十一日，本集團與集團公司訂立了以下九項物業租賃協議，本集團有權選擇續約。該等協議的主要條款概述如下：

- (i) 於二零零零年十二月二十七日訂立的土地使用權協議，由二零零零年十二月二十七日開始生效，至二零二零年十二月二十七日屆滿，年租金開支為人民幣454,900元，該土地使用權與第一生產區的土地有關。
- (ii) 於二零零一年五月十日訂立的土地使用權協議，由二零零一年五月十日開始生效，至二零二一年五月十日屆滿，年租金開支為人民幣868,000元，該土地使用權與第一生產區的土地有關。

36. 關聯方交易 (續)

- (iii) 於二零零二年九月三十日訂立的土地使用權協議，由二零零二年九月三十日開始生效，至二零零二年九月三十日屆滿，年租金開支為人民幣888,700元，該土地使用權與第二生產區的土地有關。
- (iv) 於二零零三年五月十四日訂立的土地使用權協議，由二零零三年五月十四日開始生效，至二零零三年五月十四日屆滿，年租金開支為人民幣1,503,000元，該土地使用權與第三生產區的土地有關。
- (v) 於二零零二年九月十三日訂立的土地使用權協議，由二零零二年九月十三日開始生效，至二零零二年九月十三日屆滿，年租金開支為人民幣60,700元，該土地使用權與第二生產區的土地有關。
- (vi) 於二零零零年五月十日訂立的經營租約協議，由二零零零年五月十日起生效，至二零零六年五月十日屆滿，年租金開支為人民幣600,000元，該協議乃就位於中國山東省鄒平縣魏橋鎮齊東路34號的樓房而訂立。
- (vii) 於二零零三年十月十七日訂立的土地使用權協議，由二零零三年十月十七日開始生效，至二零零三年十月十七日屆滿，年租金開支為人民幣2,167,000元，該土地使用權與鄒平工業園區(於年度內成立的新生產區)的土地有關。
- (viii) 於二零零三年十月十七日訂立的土地使用權協議，由二零零三年十月十七日開始生效，至二零零三年十月十七日屆滿，年租金開支為人民幣994,100元，該土地使用權與鄒平工業園區的土地有關。
- (ix) 於二零零三年十月十七日訂立的土地使用權協議，由二零零三年十月十七日開始生效，至二零零三年十月十七日屆滿，年租金開支為人民幣2,000,000元，該土地使用權與鄒平工業園區的土地有關。

此外，截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團已從集團公司收取應收票據合共約人民幣76,000,000元(二零零二年：人民幣1,363,000,000元)。所有票據已向銀行貼現，於二零零三年十二月三十一日，該等票據並無具追溯權而仍未償還(附註34)。根據與集團公司的安排，貼現費由集團公司承擔。截至二零零三年十二月三十一日止年度內，貼現費用約人民幣1,000,000元(二零零二年：人民幣21,000,000元)，由集團公司承擔。

截至二零零三年十二月三十一日止年度內，本集團已發行予縣聯社的子公司(包括集團公司)(「縣聯社集團」)的應付票據合共約人民幣617,000,000元(二零零二年：人民幣578,000,000元)。所有票據已向銀行貼現，有關貼現費用由縣聯社集團承擔。

37. 結算日後事項

於二零零四年一月，本公司成立一間子公司威海魏橋科技工業園有限公司(「威海工業園」)，註冊資本為人民幣260,000,000元。威海工業園分別由本公司及獨立第三方劉光民先生擁有99.8%及0.2%。

財務報表

38. 財務報表的批准

財務報表經本公司董事會於二零零四年二月二十七日批准及授權刊發。