

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

1. 集團重組

中國東方集團控股有限公司(「本公司」)於二零零三年十一月三日根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限責任公司，並因而完成日期為二零零四年二月十八日的全球售股招股章程內「公司結構」一節所詳述的集團重組(「重組」)。

本公司股東於重組時共持有河北津西鋼鐵股份有限公司(「津西鋼鐵」)97.6%的權益。

根據於二零零四年一月二十日完成的重組，本公司發行合共2,099,000,000股股份予當時津西鋼鐵的股東，而本公司自此成為附註30所載附屬公司的控股公司。

本公司及其附屬公司於下文中合稱本集團。

於全球售股完成後，本公司股份於二零零四年三月二日在香港聯合交易所有限公司上市(「上市」)。

2. 主要會計政策

編製此等備考賬目所採用的主要會計政策列載如下：

(a) 備考賬目編製基準

儘管本集團根據備考賬目附註1所述的集團重組所產生的現行集團結構於二零零四年一月二十日之前於法律意義上並不存在，惟董事認為將本集團視作持續實體(猶如本集團結構自二零零二年十二月三十一日止年度期初起業已存在)會提供有意義的資料。

備考賬目乃按照香港普遍採納的會計原則及香港會計師公會頒佈的會計標準編製，惟採納合併會計法並不遵守下文附註2(b)所述的會計實務準則第27號。備考賬目乃依據歷史成本常規法編製。

於二零零二年十二月三十一日，津西鋼鐵擁有一間全資附屬公司唐山市惠能發電有限公司(「惠能發電」)，該公司以往為津西鋼鐵發電。於二零零三年二月二十八日，惠能發電完成清盤，其資產及負債轉入津西鋼鐵。惠能發電自二零零二年年初至清盤日的業績已納入本集團的備考賬目內。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

2. 主要會計政策 (續)

(b) 綜合賬目

備考綜合賬目包括本公司及其附屬公司截至二零零三年十二月三十一日止的賬目。

備考綜合賬目包含二零零四年一月二十日所完成集團重組的影響(誠如上文附註1所述)。就編製備考綜合賬目而言，本集團重組以合併會計基準入賬。此處理手法並不符合會計實務準則第27號，因為儘管本集團重組符合會計實務準則第27號集團重組的定義，惟會計實務準則第27號指明若合併完成於最近一個資產負債表日後，則賬目不應以合併基準列示。

附屬公司指本集團直接或間接控制其過半數投票權、有權控制財政及營運決策、委任或撤換董事會大多數成員，或在董事會會議上有大多數投票權的實體。

在年內購入或售出的附屬公司，其業績由收購生效日起計或計至出售生效日止(選適用者)列入備考綜合損益賬內。

出售附屬公司的盈虧，指出售所得款項及本集團應佔該附屬公司的資產淨值(連同任何於收購時的未攤銷商譽或負商譽)的差額。

所有集團內公司間的重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

少數股東權益指外界股東在附屬公司的經營業績及資產淨值中擁有的權益。

在本公司的資產負債表內，附屬公司的投資以成本值扣除減值虧損準備列賬。本公司將附屬公司的業績按已收及應收股息入賬。

(c) 聯營公司

聯營公司為附屬公司或合營企業以外，本集團持有其股權作長期投資，並對其管理具有重大影響力之公司。

備考綜合損益賬包括本集團應佔聯營公司本年度的業績，備考綜合資產負債表包括本集團應佔聯營公司的淨資產及收購時的商譽／負商譽(減去累計攤銷)。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

2. 主要會計政策 (續)

(c) 聯營公司 (續)

於本公司的資產負債表，對聯營公司的投資乃以成本減去減值虧損準備列賬。聯營公司的業績由本公司以已收及應收股息為基準入賬。

當投資於聯營公司的賬面值達致零，除非本集團於該聯營公司有承擔或擔保責任，否則須停止對該聯營公司按權益法進行核算。

(d) 外幣換算

外幣交易按交易日期適用的匯率換算。於結算日，以外幣為單位的貨幣資產及負債按結算日的匯率換算。因以上情況產生的滙兌差額計入備考綜合損益賬中。

(e) 固定資產及折舊

(i) 固定資產及折舊

包括房屋、機器設備、辦公設備和汽車等固定資產乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

固定資產的折舊乃按直線法於其估計可使用年期內，以估計剩餘價值減去累計減值虧損從成本中撇除計算。固定資產的估計可使用年期概述如下：

估計可使用年期

土地使用權	50年
房屋	20年
機器設備	10年
辦公設備	5年
汽車	5年

為更新固定資產至其正常運作狀態而產生的主要成本乃於備考綜合損益賬中扣除。改良支出則予以資本化，並按其估計可使用年期攤銷。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

2. 主要會計政策 (續)**(e) 固定資產及折舊 (續)****(i) 固定資產及折舊 (續)**

於每個結算日，本集團考慮來自內部及外部的資訊，以評估是否有跡象顯示固定資產出現減值。倘出現任何該等跡象，則估計資產的可收回價值，並在合適情況下確認減值虧損，以將資產減至其可收回金額。該等減值虧損乃於備考綜合損益賬中確認。

於每個結算日審閱固定資產可使用年期，倘估計與前次估計明顯不同，則調整現有及將來期間的折舊費用。

出售固定資產的盈虧為出售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額，並於備考綜合損益賬中確認。

(ii) 在建工程

在建工程包括管理層擬於竣工後將其列為固定資產的仍在建築中的房屋、廠房和仍在安裝及測試的機器設備，並按成本(當中包括建築成本、廠房機器設備及其他直接成本加上於建築期間相關籌資的借貸成本)減任何累計減值虧損列賬。在建工程不計提折舊，直至建築及安裝工程完成為止。於竣工時，有關資產將按成本減累計減值虧損轉入固定資產。

(iii) 土地使用權

租賃土地所支付的價款以直線法於租約期間攤銷。

(f) 經營租約

資產所有權的風險及回報仍由出租公司實質承擔的租約乃為經營租約。根據經營租約所支付的款項(扣除出租公司所給予的任何獎賞)按租約年期以直線法自備考綜合損益賬中認列。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

2. 主要會計政策 (續)

(g) 存貨

存貨包括原材料、在製品及製成品，及按成本值及可變現淨值兩者較低者入賬。成本乃按加權平均法計算，包括材料、直接人工及一切生產間接開支的適當部份。可變現淨值的釐定方法是按預期銷售所得款項減預計銷售支出。

(h) 貿易及其他應收賬款

凡被視為屬呆賬的貿易及其他應收賬款，均提撥準備。在資產負債表內列賬的貿易及其他應收賬款已扣除有關撥備。

(i) 現金及現金等價物

現金及現金等價物按成本在資產負債表內列賬。就備考綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行通知存款。

(j) 撥備

撥備於本集團因過往事件而承擔法定或推定責任，可能須以資源流出清償該項責任且責任的金額能可靠估計時須確認撥備。當本集團預期一項撥備可獲償付且惟僅適用於該項償付可實質地確定的情況時，該項償付會確認為一項獨立資產。

(k) 退休金的責任

本公司及其於英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司為合資格僱員設有定額供款計劃。該計劃的資產獨立於本公司及其於英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司的資產以受管理基金獨立持有。本公司及其於英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司所作出的每月供款額根據適用薪金的若干百分比或根據有關規定所指定的固定金額(以較低者為準)計算。

根據中國的規定及條例，本集團於中國註冊成立的附屬公司的員工須參與河北省政府組織的定額供款統籌退休金計劃。河北省政府承諾負擔按上述計劃向所有現時及未來退休的員工支付退休金的責任。該等計劃的供款於產生時列作開支，除每月供款以外，本集團並無進一步向其僱員支付其他退休福利的責任。本計劃的資產撥入獨立於本集團，並由中國政府管理的獨立基金。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

2. 主要會計政策 (續)**(k) 退休金的責任 (續)**

本集團於定額供款退休福利計劃的供款於產生時計入備考綜合損益賬。

(l) 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就資產負債的稅基與其在備考賬目的賬面值兩者的暫時性差異全數撥備。遞延稅項乃按結算日當天生效或實質生效的稅率釐定。

遞延稅項資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用的暫時性差異抵銷的限度而確認。

遞延稅項就於附屬公司、聯營公司的投資所產生的暫時性差異作出撥備，惟倘暫時差異的逆轉時間可受控制及暫時差異有可能於可見將來不作逆轉則除外。

(m) 或然負債及或然資產

或然負債指因已發生的事件而可能引起的責任，此等責任需就某一宗或多宗本集團不能完全控制會否實現的事件會否發生才能確認。或然負債亦可能是因已發生的事件引致的現有責任，但由於不需要消耗經濟資源，或責任金額未能可靠地衡量而未有入賬。

或然負債不會被入賬，但會在備考賬目附註中披露。假若消耗資源的可能性改變導致可能出現資源消耗，則其將被列作撥備入賬。

或然資產指因已發生的事件而可能產生的資產，此等資產需就某一宗或多宗本集團不能完全控制會否實現的事件會否發生才能確認。

或然資產不會被入賬，但會於可能收到經濟效益時在備考賬目附註中披露。若實質確認有收到經濟效益時，此等效益才被列為資產入賬。

(n) 收入確認

銷售貨品、原材料及副產品的收入於其擁有權的風險及回報轉移時(一般為貨品交付予客戶及擁有權轉移之時)入賬。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

2. 主要會計政策 (續)

(n) 收入確認 (續)

利息收入按時間比例，計及未償還本金額及按適用利率計算入賬。

(o) 借貸成本

直接用於收購、建設或生產一項需較長時間方可用於其擬定用途或出售的資產的借貸成本，將資本化成為該項資產的部份成本。

所有其他借貸成本則於其產生年度自備考綜合損益賬中扣除。

(p) 分部呈報

按照本集團的內部財政報告，本集團決定以首要分部報告形式編製業務分部及以次要分部報告形式編製地區分部。

分部資產包括固定資產、存貨、應收賬款及其他經營資產。分部負債包括經營負債而不包括稅項。資本開支包括增購固定資產。

就地區分部報告而言，營業額及分部業績乃根據貨物船運／運送的目的地而釐定。總資產、負債、資本開支及折舊與攤銷乃根據資產及負債所處的地區而釐定。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

3. 營業額及收益

(a) 營業額及收益

本集團主要從事生產及銷售鋼材產品。截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度入賬的收益如下：

	二零零三年	二零零二年
營業額：		
銷售總額減折扣及退貨		
— 鋼坯	3,615,035	1,550,755
— 帶鋼	1,636,100	1,023,678
— 其他	26,778	13,121
	5,277,913	2,587,554
減：稅項(附註)	(39)	(16,250)
	5,277,874	2,571,304
其他收益：		
利息收入	3,701	3,346
出售原料及副產品	13,971	14,997
其他	6,188	2,716
	23,860	21,059
總收益	5,301,734	2,592,363

(附註) 本集團的中國附屬公司須繳交以下稅項，該等稅項於銷售總額中扣減：

- 城市建設稅，徵收應付增值稅(「增值稅」)淨額的5%；及
- 教育附加稅，徵收應付增值稅淨額的3.5%。

由二零零二年十二月二十五日起，津西鋼鐵獲批為外商投資股份有限公司。根據中國有關稅務法律及條例，津西鋼鐵因而可自該日起獲豁免上述稅項。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

3. 營業額及收益

(b) 分部資料

由於本集團的營業額及經營溢利超過90%來自銷售鋼鐵產品，故並無呈報業務分部資料。

由於本集團的營業額及經營溢利均源於中國，而本集團的所有經營資產亦在中國(被認為有類似風險及回報的同一個地區)，故無呈報本公司的地區分部資料。

4. 經營溢利

經營溢利乃經扣除／(計入)下列各項後所得：

	二零零三年	二零零二年
員工成本(包括董事酬金)		
— 工資及薪金	70,271	69,645
— 統籌退休金供款計劃(附註7)	17,847	17,667
— 其他福利費用	17,539	12,414
	105,657	99,726
固定資產折舊	96,648	70,995
土地的經營租賃租金	2,882	800
出售固定資產的虧損淨額 (撥回)／應收呆賬撥備	555 (5,356)	2,003 6,734
核數師酬金	2,131	—

5. 財務成本

	二零零三年	二零零二年
利息費用		
— 於五年內償還的銀行及其他貸款	27,523	18,039
— 其他	3,273	337
	30,796	18,376

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

6. 稅項

(a) 稅項包括：

	二零零三年	二零零二年
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	33,894	172,021
遞延稅項(附註24(a))	3,922	16,635
應佔聯營公司中國企業所得稅	2,202	194
	40,018	188,850

由於本集團於截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度並無在香港進行營運，故並無就香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅乃基於在中國註冊成立的附屬公司的法定溢利，根據中國稅務法律及條例，於調整若干不須課稅及可扣減所得稅的收入及開支項目後計算。

截至二零零二年十二月三十一日止年度，本公司之間接附屬公司，津西鋼鐵的中國企業所得稅率為30%，地方所得稅率為3%。故此，其適用應課所得稅率合計為33%。

由二零零二年十二月二十五日起，津西鋼鐵獲批為外商投資股份公司。根據中國有關稅務法律及條例及一項由地方稅務局於二零零三年一月二十日發出並由二零零三年一月一日起生效的批文，津西鋼鐵獲豁免繳納兩年中國企業所得稅後，可繼續享有三年稅務寬減50%。因此，津西鋼鐵截至二零零三年十二月三十一日止年度的適用稅率為3%。

截至二零零二年十二月三十一日止年度及截至二零零三年二月二十八日止期間，津西鋼鐵之附屬公司，惠能發電的中國企業所得稅率合計亦為33%。於二零零三年二月二十八日，惠能發電完成清盤，其資產及負債轉入津西鋼鐵。然而，根據中國有關稅務條例及當地稅所批准，該附屬公司為資源綜合利用企業，故此截至二零零二年十二月三十一日止年度期間獲豁免繳納中國企業所得稅。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

6. 稅項 (續)

- (b) 本集團的稅項與按除稅前溢利及截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度的法定稅率33%計算的理論總額的差異如下：

	二零零三年	二零零二年
除稅前溢利	1,142,666	586,361
按法定稅率計算的稅項	377,080	193,499
津西鋼鐵稅項豁免之影響	(343,191)	—
惠能發電稅項豁免之影響	—	(4,649)
本公司稅項虧損之影響	421	—
直接附屬公司稅項虧損之影響	9	—
聯營公司不同稅率之影響	2,002	—
評估遞延稅項資產時稅率變動之影響	3,755	—
其他	(58)	—
	40,018	188,850

7. 統籌退休金供款福利計劃

本集團於中國註冊成立的附屬公司的員工參與有關省政府組織的統籌退休金供款福利計劃，據此，本集團截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度分別按員工薪金總額或根據有關規定所指定的固定金額的27%及26%作每月供款，惟受若干上限所規限。

除附註4披露的款項以外，本集團並無向員工或退休人士支付退休金及給予其他退休後福利的其他責任。

8. 董事及高級管理層酬金

(a) 董事酬金

	二零零三年	二零零二年
費用	—	—
薪金及津貼	110	98
花紅	1,420	1,100
統籌退休金供款計劃	413	291
	1,943	1,489

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

8. 董事及高級管理層酬金 (續)

(a) 董事酬金 (續)

於截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度，應付予董事的酬金介乎以下範圍：

	二零零三年	二零零二年
零至人民幣106萬元(約100萬港元)	3	3

於截至二零零三年及二零零二年止年度內，概無董事豁免或同意豁免任何酬金。於截至二零零三年及二零零二年止年度內，並無支付任何酬金予獨立非執行董事。

(b) 五名最高薪酬人士

五名最高薪酬人士包括：

	二零零三年	二零零二年
董事數目	2	3
員工數目	3	2
	5	5

本公司於有關年度出任董事一職的五位最高薪酬人士，其酬金已反映於上文附註8(a)。支付予本公司非董事的最高薪酬人士的酬金如下：

	二零零三年	二零零二年
薪金及津貼	104	60
花紅	1,500	580
統籌退休金供款計劃	433	166
	2,037	806

於截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度內，本集團概無向任何董事或五位最高薪酬人士支付任何酬金作為加入本公司或於加入本公司時的獎勵或作為離職補償。

截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度，五位最高薪酬人士的所有酬金介乎零至人民幣106萬元(約100萬港元)。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

9. 股息

本公司於二零零三年十一月三日註冊成立。本公司董事並不建議宣派由二零零三年十一月三日(註冊成立日期)至二零零三年十二月三十一日止期間的股息。

津西鋼鐵向當時股東宣派截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度分別約為人民幣4.80億元及人民幣3.79億元的股息(包括少數股東部分)。

10. 每股備考盈利

每股基本備考盈利乃根據股東應佔備考溢利人民幣1,076,290,000元(二零零二年：人民幣388,020,000元)及年內已發行備考股份2,100,000,000股(二零零二年：2,100,000,000股)，並假設重組及發行本公司股份2,099,000,000股已於二零零二年一月一日生效(附註23)而計算。

由於本公司於二零零三年十二月三十一日並無攤薄性潛在普通股(二零零二年：無)，故並無呈列每股備考攤薄盈利。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

11. 固定資產

	土地使用權 (a)	房屋	機器設備	辦公設備	汽車	在建工程	總計
成本							
於二零零三年一月一日	—	285,689	634,541	7,902	9,988	112,169	1,050,289
添置	43,387	962	12,916	640	11,756	1,134,349	1,204,010
轉撥	—	25,365	730,675	—	—	(756,040)	—
處置	—	(1,610)	(643)	(965)	(507)	—	(3,725)
於二零零三年 十二月三十一日	43,387	310,406	1,377,489	7,577	21,237	490,478	2,250,574
累計折舊							
於二零零三年一月一日	—	47,118	111,173	2,182	4,998	—	165,471
本年度折舊	281	12,893	79,483	1,504	2,487	—	96,648
處置	—	(290)	(593)	(502)	(487)	—	(1,872)
於二零零三年 十二月三十一日	281	59,721	190,063	3,184	6,998	—	260,247
賬面淨值							
於二零零三年 十二月三十一日	43,106	250,685	1,187,426	4,393	14,239	490,478	1,990,327
於二零零二年 十二月三十一日	—	238,571	523,368	5,720	4,990	112,169	884,818

(a) 土地使用權即於二零零三年七月就津西鋼鐵所處的土地支付的價款。成本按50年的中期租約攤銷。

於二零零三年十二月三十一日，已為本集團長期貸款而抵押的房屋及機器設備的賬面淨值約為人民幣2.12億元(二零零二年：人民幣3.47億元)(附註21)。

於二零零三年十二月三十一日，津西鋼鐵固定資產中所包括的一幅土地、房屋及構築物的公平市價約為人民幣5.184億元，詳細內容已披露於招股章程的物業估值報告。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

11. 固定資產 (續)

根據招股章程「風險因素」一節所載有關中國國務院辦公廳於二零零零年一月轉發國家經貿委關於清理整頓小鋼鐵廠意見的通知，所有小型鋼材產品生產線必須於二零零二年底停產。津西鋼鐵須為配合國務院辦公廳所定的條件，對有關房屋及機器設備加速折舊撥備，於二零零二年底，有關房屋及機器設備已全額折舊。因更改該等房屋及機器設備的剩餘可用年期的影響，截至二零零二年十二月三十一日止年度的備考綜合損益賬計入約人民幣1,200萬元的額外折舊費用。

於截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度內，概無資本化為固定資產的借貸成本。

12. 聯營公司權益

	二零零三年	二零零二年
應佔淨資產	5,565	1,094

聯營公司的詳情載列如下：

名稱	註冊成立 地點及日期	法律地位	本集團應佔 股本權益百分比	已發行及繳足 註冊股本	主要業務
遷西縣中興礦業有限公司 (「中興礦業」)	中國 二零零二年 五月二十一日	有限責任公司	35% (間接持有)	人民幣200萬元	採礦及出售鐵粉

13. 預付供應商長期款項

預付津西鋼鐵若干供應商的長期款項的到期時限如下：

	二零零三年	二零零二年
1年內	50,000	3,200
1至2年	50,000	2,000
	100,000	5,200
減：包括於流動資產的流動部份	(50,000)	(3,200)
	50,000	2,000

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

14. 存貨

	二零零三年	二零零二年
原材料及在途材料	652,826	207,285
在製品	21,594	30,422
製成品	16,765	3,828
	691,185	241,535

所有存貨均以成本列賬。

15. 應收貿易賬款

	二零零三年	二零零二年
應收賬款	37,681	46,632
應收票據(a)	228,892	578,158
	266,573	624,790

(a) 於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，應收票據均為銀行承兌票據。

於二零零三年十二月三十一日，已為開具應付票據及信用證而抵押的應收票據約為人民幣8,300萬元(二零零二年：無)。

於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零三年	二零零二年
3個月內	266,573	624,790

津西鋼鐵執行的產品銷售信貸政策，通常為於收取現金或到期日在六個月以內的銀行承兌票據時方會發貨予客戶。

16. 預付款項、按金及其他應收賬款

	二零零三年	二零零二年
預付款項	533,461	241,490
按金及其他應收賬款	30,249	25,145
	563,710	266,635

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

17. 銀行及現金結餘

	二零零三年	二零零二年
銀行及現金結餘	152,746	118,263
受限制銀行結餘(a)	36,519	48,520
	189,265	166,783

(a) 受限制銀行結餘已為簽發的應付票據及信用證而抵押。

18. 應付貿易賬款

	二零零三年	二零零二年
應付賬款	159,183	114,584
應付票據	134,000	50,150
	293,183	164,734

於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，應付貿易賬款賬齡分析如下：

	二零零三年	二零零二年
3個月內	129,417	123,361
4至6個月	154,213	34,749
7至9個月	4,183	2,521
10至12個月	2,381	684
1至2年	2,989	3,419
	293,183	164,734

19. 預提費用、預收客戶款項及其他流動負債

	二零零三年	二零零二年
預提費用	13,089	1,404
預收客戶款項	468,667	359,527
應付增值稅	152,234	157,374
其他應付稅項	14,907	14,679
其他應付賬款(a)	438,655	170,020
	1,087,552	703,004

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

19. 預提費用、預收客戶款項及其他流動負債(續)

(a) 其他應付賬款分類如下：

	二零零三年	二零零二年
購買固定資產應付賬款	273,021	63,613
應付退休金	63,594	47,903
客戶按金	45,395	—
員工按金	16,153	14,502
應付福利	12,561	11,736
應付工資及薪金	6,943	6,531
其他	20,988	25,735
	438,655	170,020

20. 短期銀行貸款

	二零零三年	二零零二年
銀行貸款—		
已抵押	—	61,004
已擔保(a)	160,000	3,630
無抵押或擔保	—	4,000
	160,000	68,634

(a) 於二零零三年十二月三十一日，已擔保短期銀行貸款亦由一名供應商出具擔保。於二零零二年十二月三十一日，已擔保短期銀行貸款亦由一名第三方出具擔保。

21. 長期貸款

	二零零三年	二零零二年
銀行貸款，於五年內償清—		
已抵押(a)	222,230	266,920
已擔保(b)	130,000	3,800
無抵押或擔保	480,000	—
	832,230	270,720
其他貸款，於五年內償清—		
無抵押或擔保(c)	13,000	13,000
	845,230	283,720

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

21. 長期貸款 (續)

長期貸款到期時限如下：

	二零零三年	二零零二年
1年內	162,230	121,490
1至2年	518,000	162,230
2至5年	165,000	—
	845,230	283,720
減：包括於流動負債的流動部份	(162,230)	(121,490)
	683,000	162,230

- (a) 於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，該等長期銀行貸款由本集團的若干固定資產作為抵押(附註11)。
- (b) 於二零零三年十二月三十一日，該等長期銀行貸款亦由兩家供應商出具擔保，總額分別為人民幣1億元及人民幣3,000萬元。於二零零二年十二月三十一日，該等長期銀行貸款亦由一名第三方出具擔保。
- (c) 其他未抵押貸款指當地縣政府的貸款，該貸款為免息及須於二零零四年十二月償還。

22. 預收客戶長期款項

預收津西鋼鐵若干客戶長期款項的到期時限如下：

	二零零三年	二零零二年
1年內	—	—
1至2年	—	—
2至5年	58,000	16,000
	58,000	16,000

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

23. 股東權益

	股本 (a)	儲備			留存收益	儲備總額	股東權益總數
		合併儲備 (b)	資本公積	法定儲備 (c)			
二零零三年一月一日	223,776	(599)	8,001	107,040	—	114,442	338,218
股東應佔溢利	—	—	—	—	1,076,290	1,076,290	1,076,290
溢利分配	—	—	—	215,520	(215,520)	—	—
惠能發電清盤時解除 的法定儲備	—	—	—	(8,788)	8,788	—	—
已宣派股息	—	—	—	—	(468,669)	(468,669)	(468,669)
其他	—	—	27	—	—	27	27
二零零三年 十二月三十一日	223,776	(599)	8,028	313,772	400,889	722,090	945,866
	股本 (a)	儲備			留存收益	儲備總額	股東權益總數
		合併儲備 (b)	資本公積	法定儲備 (c)			
二零零二年一月一日	223,776	(63,952)	—	46,088	42,795	24,931	248,707
股東應佔溢利	—	—	—	—	388,020	388,020	388,020
溢利分配	—	—	—	60,952	(60,952)	—	—
發行津西鋼鐵股份	—	63,353	5,576	—	—	68,929	68,929
已宣派股息	—	—	—	—	(369,863)	(369,863)	(369,863)
其他	—	—	2,425	—	—	2,425	2,425
二零零二年 十二月三十一日	223,776	(599)	8,001	107,040	—	114,442	338,218

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

23. 股東權益 (續)

(a) 股本

就呈報備考賬目而言，於截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止的備考綜合資產負債表所示股本結餘分別指假設重組於該等日期獲完成時本公司的備考股本。

截至二零零三年十二月三十一日止年度內及截至二零零四年三月十二日全球售股的完成日期的變動為：

每股0.1港元股份數目 數額

法定

於二零零三年十一月三日註冊成立當時 (i)	1,000,000	—
於二零零三年十二月二十三日獲增加法定股份 (ii)	4,999,000,000	—

二零零三年十二月三十一日	5,000,000,000	—
--------------	---------------	---

已發行

於二零零三年十一月十三日獲配發及發行股份 (iii)	1,000,000	—
於二零零三四年一月二十日獲配發及發行股份 以收購附屬公司 (iv)	2,099,000,000	223,776

於二零零三年及二零零二年十二月三十一日本公司的備考股本	2,100,000,000	223,776
-----------------------------	---------------	---------

新發行股份 (v)	700,000,000	74,410
-----------	-------------	--------

於二零零四年三月二日，上市日期	2,800,000,000	298,186
-----------------	---------------	---------

超額配售股份 (v)	105,000,000	11,147
------------	-------------	--------

於二零零四年三月十二日，全球售股完成日期	2,905,000,000	309,333
----------------------	---------------	---------

(i) 本公司於二零零三年十一月三日在百慕達註冊成立，法定股份為1,000,000股每股面值0.1港元的股份。

(ii) 根據股東於二零零三年十二月二十三日通過的書面決議案，透過增加4,999,000,000股新股份，法定股份數目由1,000,000股增加至5,000,000,000股。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

23. 股東權益 (續)**(a) 股本 (續)**

- (iii) 於二零零三年十一月十三日，586,000股股份已配發及發行予Wellbeing Holdings Limited(「Wellbeing」)、389,000股股份已配發及發行予Smart Triumph Corporation(「Smart Triumph」)及25,000股股份已配發及發行予Chingford Holdings Limited(「Chingford」)，全部均為未繳股份。
- (iv) 於二零零四年一月二十日，本公司與Wellbeing、Chingford及Smart Triumph訂立協議，據此，本公司以(i)發行2,099,000,000股全數入賬為繳足的股份予Wellbeing(佔1,230,142,124股)、Chingford(佔51,727,725股)及Smart Triumph(佔817,130,151股)及(ii)將本公司於二零零三年十一月十三日發行而未繳股款的1,000,000股全數入賬列作繳足為代價，收購Gold Genesis Development Limited(「Gold Genesis」)、Good Lucky Enterprises Limited(「Good Lucky」)及First Glory Services Limited(「First Glory」)(共持有津西鋼鐵97.6%已發行股本)的全部已發行股本。
- (v) 於二零零四年三月十二日，本公司完成全球售股805,000,000股股份。700,000,000股股份於二零零四年三月二日在香港聯合交易所有限公司上市。超額配售105,000,000股股份於二零零四年三月十二日完成。

(b) 合併儲備

本集團的合併儲備指已收購附屬公司的股份的面值與根據集團重組為有關收購而發行的本公司股份的面值的差額。

(c) 法定儲備

根據中國法規及本集團內各公司的組織章程，每年分派股利前，在中國註冊的各公司根據中國會計準則規定抵銷去年的虧損後，須撥其年度法定淨溢利的10%至法定盈餘公積金，直至該儲備達至其股本的50%為止，可選擇繼續或者停止該等撥備。法定盈餘公積金可用作抵銷往年的虧損或發行紅股。然而，該法定盈餘公積金必須於發行後維持該公司股本的最少25%或以上。

本集團內於中國註冊的各公司須撥其年度法定淨溢利的5%至10%到法定公益金。法定公益金可用作建築或購置資本項目，支付予該實體的僱員，惟不可用作支付僱員福利開支。該公司擁有資本項目的所有權。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

24. 遞延稅項資產

(a) 遞延稅項資產的變動如下：

	二零零三年	二零零二年
年初結餘	4,130	20,765
轉移至備考綜合損益賬 (附註6(a))	(3,922)	(16,635)
年終結餘	208	4,130

遞延稅項採用負債法就暫時性差異按截至二零零三年十二月三十一日止年度的主要稅率3%及截至二零零二年十二月三十一日止年度的稅率33%計算。

(b) 遞延稅項資產由下列各項產生：

	二零零三年	二零零二年
應收呆賬撥備	208	4,130

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

25. 備考綜合現金流量表

(a) 除稅前溢利與經營活動的現金流入淨額的調節表

	二零零三年	二零零二年
除稅前溢利	1,142,666	586,361
(撥回)／應收呆賬撥備	(5,356)	6,734
固定資產折舊	96,648	70,995
應佔聯營公司溢利	(6,672)	(588)
出售固定資產虧損淨額	555	2,003
利息收入	(3,701)	(3,346)
利息費用	30,796	18,376
經營資本變動前經營溢利	1,254,936	680,535
存貨增加	(449,650)	(83,993)
受限制銀行結餘減少／(增加)	12,001	(47,238)
應收貿易賬款、預付款項、按金及其他應收款項 及其他流動資產增加	(498,354)	(899,068)
預付供應商長期款項(增加)／減少	(94,800)	6,400
應收關連方款項(增加)／減少	(49,754)	59,872
應付貿易賬款、應付稅項、預提費用、預收客戶款項 及其他流動負債增加	298,147	465,306
預收客戶長期款項增加	42,000	16,000
應付關連方款項減少	(172,014)	(28,931)
經營活動現金流入淨額	342,512	168,883

(b) 融資變動分析

	短期銀行貸款	長期貸款
於二零零二年一月一日	6,630	283,720
新增貸款	68,634	—
還款	(6,630)	—
於二零零二年十二月三十一日	68,634	283,720
新增貸款	236,767	1,003,000
還款	(145,401)	(441,490)
於二零零三年十二月三十一日	160,000	845,230

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

26. 關連方交易及結餘

倘一方有直接或間接能力控制另一方或對另一方在制定財務及營運決策時有重大影響力，則為關連方。倘彼等受共同控制或受共同重大影響力，亦為關連方。

- (a) 於截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度內，董事認為以下公司及人士為本集團的關連方：

名稱	與本集團關係
遷西縣合力工貿有限公司(「遷西合力」)	津西鋼鐵前股東及由本公司相同的管理層及相同的最終控權股東所控制
唐山遷西縣富勤工貿有限公司(「遷西富勤」)	津西鋼鐵前股東及由本公司相同的管理層及相同的最終控權股東所控制
香港嘉鑫有限公司(「香港嘉鑫」)	津西鋼鐵前股東
天津金盈公司(「天津金盈」)	津西鋼鐵前股東
中興礦業	津西鋼鐵前股東及津西鋼鐵的聯營公司
唐山市津西鋼鐵集團有限公司(「唐山津西集團」)	津西鋼鐵股東
北京嘉鑫新世紀科貿發展有限公司(「北京嘉鑫」)	香港嘉鑫的附屬公司
韓敬遠先生	本公司董事長兼首席執行官

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

26. 關連方交易及結餘 (續)

- (b) 於截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度內，董事認為以下關連方交易乃就本集團日常業務進行：

關連人士名稱	交易性質	二零零三年	二零零二年
唐山津西集團	購買固定資產	20,834	—
天津金盈	購買原材料	1,434	—
中興礦業	購買原材料	62,445	20,221
香港嘉鑫	出售製成品	11,131	—
	購買原材料	128,288	11,406
北京嘉鑫	出售製成品	854	—

出售及購買價格乃參考當時市價及向第三方收取或由第三方收取的價格釐定。

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

26. 關連方交易及結餘 (續)

- (c) 於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，董事認為以下關連方結餘乃由於上述關連方交易、年度內的股息分配及其他日常業務交易產生。

於二零零三年十二月，津西鋼鐵、香港嘉鑫及遷西合力達成協議，同意津西鋼鐵欠付彼等合共約人民幣2.61億元將僅於二零零五年六月三十日後到期，其他關連方結餘均為無抵押、免息及無固定償還期。

	二零零三年	二零零二年
應收關連方款項		
— 唐山津西集團	62,310	18,612
— 遷西富勤	6,056	—
	68,366	18,612
應付關連方款項		
— 香港嘉鑫	146,552	—
— 遷西合力	114,099	212,367
— 韓敬遠先生	4,910	—
— 中興礦業	2,065	1,237
— 天津金盈	—	189,431
— 北京嘉鑫	—	37,520
	267,626	440,555
減：應付關連方款項的流動部份	(6,975)	(440,555)
應付關連方長期款項	260,651	—

27. 承擔

- (a) 資本承擔

	二零零三年	二零零二年
購買固定資產		
— 已訂約但未撥備	—	255,000
— 已授權但未訂約	820,000	—
	820,000	255,000

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

27. 承擔 (續)

(b) 經營租約承擔

有關土地使用權不可撤銷經營租約的應付未來最低租約租金總支出如下：

	二零零三年	二零零二年
1年內	1,311	400
1年以上，5年以內	6,328	—
5年以上	31,045	—
	38,684	400

28. 結算日後事項

除備考賬目中已披露外，津西鋼鐵於二零零四年一月宣派特別股息人民幣4億元。

29. 或然負債

於二零零三年十二月三十一日，津西鋼鐵為第三方的銀行貸款出具擔保，共人民幣2,700萬元(二零零二年：人民幣1,700萬元)

30. 附屬公司資料

於本報告日，本公司於下列附屬公司擁有直接及間接的權益：

名稱	成立地點及日期	公司性質	本集團應佔 權益比例	已註冊／發行 及繳足股本	註冊股本	主要業務
Gold Genesis	英屬維爾京群島 二零零三年 二月二十一日	有限責任公司	100%(直接持有)	1美元	5萬美元	投資控股
Good Lucky	英屬維爾京群島 二零零三年 二月二十一日	有限責任公司	100%(直接持有)	1美元	5萬美元	投資控股
First Glory	英屬維爾京群島 二零零三年 十月十六日	有限責任公司	100%(直接持有)	1美元	5萬美元	投資控股
津西鋼鐵	中國 一九九九年 十二月二十四日	股份有限公司	97.6%(間接持有)	人民幣 228,635,573元	人民幣 228,635,573元	生產及出售鋼鐵 產品

備考賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

31. 最終控股公司

董事視於英屬維爾京群島註冊成立的Wellbeing為本公司的最終控股公司。

32. 批准賬目

董事會於二零零四年四月二十三日批准備考賬目。