

簡明財務報表附註

1. 編製基準

本簡明財務報表乃按香港會計師公會頒佈的會計實務準則第25號「中期財務報告」的規定及香港聯合交易所有限公司頒佈的證券上市規則附錄16有關披露之要求所編製。

2. 主要會計政策／採納會計實務準則

簡明財務報表乃按歷史成本慣例法（經重估本集團若干樓宇修訂後）編製。

所採納的會計政策均與編製本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度的財務報表一致。



3. 分類資料

截至二零零四年及二零零三年六月三十日止六個月的分類資料如下：

(a) 業務分類

	稀土		耐火		總額	
	截至六月三十日止六個月					
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
營業額	158,574	97,365	177,897	99,184	336,471	196,549
業績						
分類業績	25,999	9,818	50,330	19,419	76,329	29,237
未分類企業費用					(6,979)	(5,802)
利息收入					1,051	1,112
其他收入淨額					559	547
經營溢利					70,960	25,094

稀土： 製造及銷售稀土產品（包括熒光產品）

耐火： 製造及銷售耐火產品（包括高溫陶瓷產品）

3. 分類資料 (續)

(b) 地區分類

	按地區市場的營業額	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元
中華人民共和國 (「中國」)	259,900	112,838
日本	35,942	49,277
歐洲	35,467	29,396
美國	3,690	2,430
其他	1,472	2,608
	336,471	196,549

本集團超過 90% 的分類資產是位於中國。

4. 營業額

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元
稀土產品、耐火產品、熒光產品及 高溫陶瓷產品銷售	336,471	196,549

5. 經營溢利

本期間內，經營溢利已扣除約為 23,058,000 港元 (二零零三年: 17,586,000 港元) 的物業、廠房及設備折舊及約為 2,989,000 港元 (二零零三年: 無) 因收購附屬公司所產生之商譽攤銷。

6. 財務成本

本期間內，已扣除的短期銀行貸款及承兌匯票利息分別約為932,000港元（二零零三年：無）及267,000港元（二零零三年：93,000港元）。

7. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元
企業所得稅		
—中國附屬公司	8,981	2,842

由於本集團的溢利均不在香港產生，故並無就香港利得稅計提撥備。

企業所得稅已根據各中國附屬公司的估計應課稅溢利按有關稅率計提。

根據中國有關稅法，中國附屬公司在經抵銷所有以前年度虧損後的首個盈利年度起兩年內獲享豁免繳付企業所得稅，並在其後三個年度獲減稅50%。

本期間內，有四家（二零零三年：兩家）中國附屬公司獲減免企業所得稅50%。

於本期間內或二零零四年六月三十日，本集團並沒有重大未計提的遞延稅項。

8. 股息

本期間內，已宣派二零零三年末期股息每股0.02港元，約為19,739,000港元。於截至二零零三年六月三十日止六個月內並無宣派股息。

9. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本集團在本期間溢利淨額約 59,834,000 港元（二零零三年：21,823,000 港元）及於本期間內已發行的普通股加權平均數為 960,414,597 股（二零零三年：814,453,059 股）計算的。

每股攤薄盈利乃根據本集團在本期間溢利淨額約 59,834,000 港元及於本期間內已調整所有潛在攤薄的普通股之影響的普通股加權平均數為 961,053,941 股計算的。由於在截至二零零三年六月三十日止六個月並無潛在攤薄的普通股，故並無就該期間呈報每股攤薄盈利。

10 商譽

於二零零四年一月二十九日，收購附屬公司所產生之商譽約為 143,495,000 港元，其賬面淨值於二零零四年六月三十日約為 140,506,000 港元。本期間內，商譽攤銷約為 2,989,000 港元。

商譽乃按其預計可使用之年限為 20 年作攤銷。

11. 物業、廠房及設備以及在建工程

本期間內，本集團動用了約 61,507,000 港元（二零零三年：1,975,000 港元）以購買物業、廠房及設備以及在建工程。本期間內，因收購附屬公司而購入的物業、廠房及設備之賬面淨值約為 92,638,000 港元。

12. 應收賬款及其它應收款

本集團給予貿易客戶平均三十至九十日的平均信貸期。

於二零零四年六月三十日，應收賬款及其它應收款包括：

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
應收賬款	184,147	131,753
其他應收款	8,147	15,216
	192,294	146,969
減：呆壞賬撥備	(8,896)	(8,689)
	183,398	138,280

應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
本期至六個月內	166,886	112,556
六個月至一年內	6,954	9,896
一至兩年內	4,701	4,058
兩年以上	5,606	5,243
	184,147	131,753

13. 應付賬款

應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 千港元	二零零三年 十二月三十一日 千港元
本期至六個月內	37,828	35,439
六個月至一年內	3,597	5,678
一至兩年內	2,228	2,120
兩年以上	1,272	18
	44,925	43,255

14. 短期銀行貸款 — 無抵押

本期間內，短期銀行貸款以平均年利率約為 4.87%（二零零三年：無）支付利息。

15. 承擔

於二零零四年六月三十日，本集團沒有在財務報表內撥備已授權及已訂約的購買及建造物業、廠房及設備之資本承擔約為 68,936,000 港元（二零零三年十二月三十一日：60,124,000 港元）。

16. 收購附屬公司

於二零零四年一月二十九日，本集團以每股 1.20 港元之價格發行 172,500,000 股合共 207,000,000 港元的股份，作為收購持有無錫泛亞高溫陶瓷有限公司全部權益的 Dynamic Goal Worldwide Inc. 的全部已發行股份之非現金代價。

收購之影響簡列如下：

	千港元
收購所得的資產淨值	63,505
收購所產生的商譽	143,495
非現金代價	207,000
收購所產生的現金流入淨額：	
收購所得的現金及銀行結存	3,405

17. 比較數據

為符合本期間的呈報方式，若干比較數據已重新編列。