

# 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

## 1. 公司概况

本公司是註冊於開曼群島的有限責任公司，其股票在聯交所掛牌。本公司的註冊地址以及主要營業地分別是P.O. Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands以及香港特別行政區皇后道中9號19層1907單元。本公司的直接控股公司和最終的控股公司分別是Chia Hsin Pacific Limited，一家註冊於開曼群島的公司和嘉新水泥，一家註冊於台灣的公司。

本公司作為一家投資控股公司，其附屬公司主要業務情況見附註34。

## 2. 新的及修改過的國際財務報告準則的運用

本年度，本集團第一次使用了國際會計準則委員會(「IASB」)和國際財務報告解釋委員會(「IFRIC」)發佈的適用於本集團之營運的在二零零五年一月一日開始或之後的會計年度生效的一系列新的或修改過的準則。這些新IFRS的運用對如何編製及表述本集團的本年度或以前年度的營運結果沒有重大影響。

在這些財務報表批准日，下列準則、解釋以及修訂已經發佈但是還沒有生效：

### 國際會計準則(「IAS」)

IAS 1 (修訂)	股本披露 <sup>1</sup>
IAS 19 (修訂)	精算利得及損失，集團計劃和披露 <sup>2</sup>
IAS 21 (修訂)	國外營運的淨投資 <sup>2</sup>
IAS 39 (修訂)	預計集團間交易的現金流量對沖 <sup>2</sup>
IAS 39 (修訂)	公平價值期權 <sup>2</sup>
IAS 39及IFRS 4 (修訂)	財務保證合約 <sup>2</sup>

### 國際財務報告準則(「IFRS」)

IFRS 6	礦物資源價值探究 <sup>2</sup>
IFRS 7	金融工具：披露 <sup>1</sup>

### 國際財務報告解釋委員會(「IFRIC」)

IFRIC 4	決定安排是否包括租賃 <sup>2</sup>
IFRIC 5	來自解除義務、重建、環境復原基金的利益權利 <sup>2</sup>
IFRIC 6	來自參與特別市場—廢電以及電力設備的債務 <sup>3</sup>
IFRIC 7	基於IAS 29高通貨膨脹經濟下的財務報告運用重述方法 <sup>4</sup>
IFRIC 8	IFRS 2的範圍 <sup>5</sup>

- <sup>1</sup> 在二零零七年一月一日或之後開始的年度生效
- <sup>2</sup> 在二零零六年一月一日或之後開始的年度生效
- <sup>3</sup> 在二零零五年十二月一日或之後開始的年度生效
- <sup>4</sup> 在二零零六年三月一日或之後開始的年度生效
- <sup>5</sup> 在二零零六年五月一日或之後開始的年度生效

## 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

### 2. 新的及修改過的國際財務報告準則的運用 (續)

本集團沒有提早在本年度使用這些新的或修改過的準則及解釋。本集團正在決定這些新的或修改過的準則及解釋是否對本集團的財務報表有重大影響。

### 3. 重要的會計政策

財務報表依據IRFS編製。按照IRFS編製的截至於二零零五年十二月三十一日的年度財務報表與按照香港財務報告準則(HKFRS)編製的年度財務報表相比較，沒有重大差異事項存在。因此，本公司董事會認為沒有必要揭露或解釋新IFRS和HKFRS的差異，也沒有必要在財務報表中就此重大差異編製一份財務影響之報表。而且，本合併財務報表包括了上市規則和香港公司條例中要求的適當披露信息。

財務報表是依據歷史成本原則編製的。所採用的主要會計政策如下：

#### 合併基準

合併財務報表包括本公司及其子公司的公司的財務報表。如有必要，調整子公司的財務報表以使其會計政策和本集團其他成員使用的一致。

本集團內的公司間所有的重大交易、餘額、收入及費用已在合併時抵消。

#### 存貨

存貨以成本與可變現淨值孰低列示。成本包括直接材料以及，如適用，直接人工以及將存貨帶至目前地點或狀況所發生的製造費用。成本的計算用加權平均法。可變現淨值指所有估計銷售價格減去預計完工所有成本及用於市場推廣、銷售及推銷所發生的費用。

#### 金融工具

金融資產和金融負債在本集團成為金融工具合約條文的一方時於資產負債表中確認。

#### 應收賬款，應收關聯同系子公司款，其他應收款及抵押存款

應收賬款，應收關聯同系子公司款，其他應收款及抵押存款按初始確認的公平價值計量，隨後按照有效利率法計算的攤余成本計量。在該資產有減值的客觀證據時為估計不可收回的金額作的撥備確定為損失或收益。確認的撥備以該資產的賬面價值和用有效利率折現初始確認的估計未來現金流量得出的淨現值得的差異計量。

### 3. 重要的會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

##### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括持有的現金、通知存款，並且承受價值變動的非重大風險。

##### 財務債務及股本

本集團發行的財務債務及股本工具根據簽訂的合約安排的實質以及財務負債和股本工具的定義分類。股本工具是任何可以證明擁有用本集團的資產扣除所有負債後的淨權益的合約。

##### 銀行借款

計息銀行借款最初以公平價值計量，隨後按照收到的款項減去直接發行成本記錄的攤餘價值計量。任何扣除交易成本的收入和結算或贖回借款的差異在借款期間根據本集團對借款成本的會計政策確認。

##### 其他財務債務

其他財務債務包括應付賬款、應付同系子公司款以及其他應付款。其初始計量按確認的公平價值，隨後按照有效利率法計算的攤余成本計量。

##### 股本工具

本公司發行的股本工具按照扣除直接發行成本後的發行收入記賬。

##### 物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減折舊及任何已確認的減值損失後的餘額列示。

除在建工程外，資產按照他們預計可使用年限，並考慮估計殘值後，使用直線法計提折舊以轉銷其成本，如下：

建築物	有關租約年限、三十年或有關公司的五十年經營期之較短者
採石礦	採石礦五十年開採許可年限或相關公司五十年經營期之較短者
廠房及設備	三十年
辦公設備	五年
汽車	五年

在建工程按成本減累計減值損失列示。成本包括根據本集團的會計政策資本化的專業費用。這些資產在達到預定用途時計提折舊，折舊基礎與其他物業資產一樣。

### 3. 重要的會計政策 (續)

#### 物業、廠房及設備 (續)

物業、廠房及設備處置或退出時產生的收益或損失取決於該資產的銷售收入及賬面價值的差額，並且確認為收入或損失。

#### 土地使用權

土地使用權表示為租賃土地預付的租賃支出。土地使用權按成本減後續累計攤銷及任何累計減值損失列示。土地使用權成本按照有關土地使用權的年限或有關公司的經營年限的較短者，使用直線法攤銷。

#### 減值

於各資產負債表日，本集團審核其資產的賬面值，決定是否有跡象顯示這些資產遭受減值損失。如果任何此類跡象存在，要估計該資產的可回收金額以決定減值損失的程度(如有)。如果沒有可能估計單個資產的可回收金額，本集團估計該資產所屬的現金產生單元的可回收金額。

可收回金額是公平價值減銷售成本和使用價值的較高者。在評估使用價值時，估計的未來現金流量用反映當前市場評估貨幣時間價值及該資產特定風險的稅前折現率貼現。

如果估計一項資產(現金產生單元)的可收回金額低於其賬面價值，資產(現金產生單元)的賬面價值減至其可收回金額，減值損失立即確認為收益或費用。

如果減值損失以後轉回，該資產(現金產生單元)的賬面價值增加至可收回金額的重新估計值，但是增加後的賬面值不得超過假設該資產在以前年度未確認減值損失所決定的賬面金額。減值損失的轉回應立即確認為收益或費用。

#### 收入確認

收入以已收到或應收到對價的公平價值計量，表示在正常營業活動過程中因提供貨物及服務收到或應收的淨額，減退回及折扣，並扣除增值稅。

銷售貨物在交付貨物並且轉移所有權時確認。

服務費收入在相關服務已經提供時確認。

商標使用費收入在使用該商標的相關貨物已經銷售確認。

銀行存款的利息收入參考其未償還本金及適用的有效利率以時間為基礎進行預提。該利率可以準確地把在財務資產預計存在期間收到的現金折現為該資產的金賬面價值。

#### 經營租賃

經營租約應支付的租金在相關的租賃期間以直線法為基礎在收益或損失中扣除。激勵簽訂經營租約已收或應收的利益以直線法為基礎在租約期間分配。

### 3. 重要的會計政策(續)

#### 外幣

本集團各成員的個體財務報表以該成員營運的初始經濟環境的貨幣(功能貨幣)表述。為了編製合併財務報表,各成員的營運結果和財務狀況以本公司功能貨幣,也是合併財務報表的表述貨幣美元表述。

在編製本集團個體財務報表時,以該個體非功能性貨幣(外幣)表示的交易按照交易日該功能性貨幣(即該個體經營初始環境的貨幣)的匯率記賬。在每個資產負債表日,以外幣記錄的貨幣性項目按照資產負債表日的匯率換算。以外幣計價按照歷史成本記賬的非貨幣項目不再換算。

期間因結算貨幣性項目以及換算貨幣性項目而產生的匯兌差異確認為收入或者損失。

為了表述合併報表時,本集團之境外實體的資產和負債按照資產負債表日的匯率表述為美元,收入和費用按該期間的平均匯率換算,大致也是交易日的匯率。產生的換算差異(如有)分類為為股本並確認為匯率換算儲備。該換算差異在該境外實體處置的期間確認為收入或費用。

#### 融資成本

所有融資成本在其發生的當期在損益表中確認。

#### 稅務

所得稅費用表示當期應支付的所得稅以及遞延稅項之總和。

當期應支付的所得稅以當年的應稅利潤為基礎。應稅利潤和損益表報告的淨利潤有差異是因為其扣除了應在其他年度繳稅或扣稅的收入或費用項目,還扣除了不需再繳稅或扣稅的項目。本集團當期稅務負債以截至資產負債表日前已頒佈的或幾乎頒佈的稅率計算。

遞延稅項的確認以在資產負債表中的資產或負債的賬面金額與相應的用於計算應稅利潤的稅基的差異,按照資產負債表債務法計算。一般為所有的應稅暫時性差異確認遞延所得稅負債,遞延所得稅資產確認的界線是可能有用以抵減可利用的可扣減暫時性差異的應稅利潤。

為產生於對子公司的投資的應稅暫時性差異確認遞延所得稅負債,除非本集團能夠控制暫時性差異的轉回,並且有可能該暫時性差異在可預見的未來不會轉回。

遞延所得稅的計算基於資產負債表日已頒佈或幾乎會頒佈的稅率,按照預計運用負債結算或資產實現的期間的稅率。遞延稅款計入損益表中,除非其涉及的項目直接扣除或計入股本,這時遞延稅款也應計入股本。

## 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

### 3. 重要的會計政策 (續)

#### 退休福利計劃

特定供款的退休福利計劃的繳款在到期時作為費用列支。國家管理的退休福利計劃的繳款，被視為特定供款退休計劃的繳款，因為本集團在該計劃下的義務等同於特定供款的退休福利計劃的責任。

### 4. 估計未確定的主要來源

對在下一個財政年度對資產及負債的眼面金額會造成重大調整的主要風險的在資產負債表日對未來的主要假設以及其他估計不確定性的主要來源討論如下：

#### 物業、廠房、設備及土地使用權的估計減值

本集團每年度根據相關的會計政策評估物業、廠房及設備及土地使用權是否有減值的跡象。決定物業、廠房、設備及土地使用權的可回收金額是基於使用價值計算。這些計算及估值需要運用對未來營運現金流量和運用的折現率作判斷及估計。

#### 可疑債權的估計撥備

本集團根據應收賬款和其他應收款的可回收性的評估為可疑債權作撥備。當事件或環境變化表明不可收回應收賬款和其他應收款的餘額時，撥備適用。可疑債權的發現需要運用判斷及估計。當預期與最初估計不一樣時，該差異將會影響到該估計發生變化的期間的應收賬款及其它應收款以及可疑債權費用的眼面價值。

#### 存貨的估計撥備

本集團根據存貨的可變現淨值為存貨作撥備。當事件或環境變化表明可變現淨值比存貨成本低時，撥備適用該存貨。過時存貨的發現需要對存貨的有用性及狀況運用判斷及估計。

### 5. 營業額

	2005 千美元	2004 千美元
收入包括以下：		
水泥銷售	84,288	80,604
熟料銷售	7,197	1,340
	<hr/>	<hr/>
	91,485	81,944
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 6. 區域及營業分部報告

### 區域分部報告

本集團的營運及資產主要位於中國及美國。

為了管理需要，本集團為報告分部信息的初始分部是區域分部。本集團根據客戶位置的分部信息表述如下：

### 2005

#### 損益表

	中國 千美元	美國 千美元	其他 千美元	合計 千美元
營業額	<u>65,030</u>	<u>15,729</u>	<u>10,726</u>	<u>91,485</u>
分部業績	<u>8,264</u>	<u>2,670</u>	<u>2,575</u>	<u>13,509</u>
其他收入				3,464
未分配之費用				(12,969)
利息收入				1,033
融資成本				(4,787)
稅前利潤				<u>250</u>
所得稅				(147)
本年利潤				<u>103</u>
資產負債表				
資產				
分部資產	13,682	1,215	—	14,897
未分配之資產				<u>297,096</u>
				<u>311,993</u>
負債				
未分配之負債				<u>107,640</u>
其他信息				
壞賬撥備轉回	116	—	—	<u>116</u>

## 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

### 6. 區域及營業分部報告 (續)

#### 區域分部報告 (續)

#### 2004

#### 損益表

	中國 千美元	美國 千美元	其他 千美元	合計 千美元
營業額	80,948	996	—	81,944
分部業績	27,961	420	—	28,381
其他收入				310
未分配之費用				(11,605)
利息收入				749
融資成本				(3,142)
稅前利潤				14,693
所得稅				—
本年利潤				14,693
資產負債表				
資產				
分部資產	15,947	—	—	15,947
未分配之資產				303,072
				319,019
負債				
未分配之負債				119,607
其他信息				
壞賬撥備轉回	428	—	—	428

本集團在二零零五年及二零零四年十二月三十一日90%以上的總資產以及在截止二零零五年十二月三十一日止兩個年度的資本增加位於中國。

#### 營業分部報告

本集團從事水泥及其他水泥產品的生產和銷售。因為董事會認為本集團從事單一業務活動，故在所述的兩年裏沒有表述營運分部報告。

## 7. 融資成本

	2005 千美元	2004 千美元
銀行借款利息：		
五年內全部償還	3,349	2,282
毋須五年內全部償還	1,438	860
	<u>4,787</u>	<u>3,142</u>

## 8. 稅前利潤

	2005 千美元	2004 千美元
稅前利潤已扣除：		
土地使用權攤銷	473	673
核數師酬金	148	109
物業、廠房及設備之折舊	8,064	7,679
處置／轉銷物業、廠房及設備之損失	—	21
外匯淨虧損	—	721
經營租賃租金		
租賃物業	156	189
租賃車輛	92	91
維修及保養	4,336	5,440
員工成本	3,940	3,948
已貸記：		
壞賬準備轉回	116	428
外匯淨收益	2,474	—
處置／轉銷物業、廠房及設備之利潤	178	—
	<u>178</u>	<u>—</u>

## 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

### 9. 董事報酬及報酬最高五人

#### 董事

本集團於本年度支付給本公司董事的酬金詳細如下：

#### 2005

	袍金 千美元	薪資及 其他福利 千美元	合計 千美元
<b>執行董事</b>			
王建國先生	19	103	122
藍箴規先生	19	41	60
張剛倫先生	19	58	77
王立心女士	19	56	75
	<u>76</u>	<u>258</u>	<u>334</u>
<b>非執行董事</b>			
張永平先生	13	—	13
張安平先生	13	—	13
馬紹祥先生(註)	3	—	3
	<u>29</u>	<u>—</u>	<u>29</u>
<b>獨立非執行董事</b>			
Davin A. MACHENZIE先生	10	—	10
諸葛培智先生	10	—	10
吳俊民先生	10	—	10
陳美玲女士(註)	2	—	2
	<u>32</u>	<u>—</u>	<u>32</u>
	<u>137</u>	<u>258</u>	<u>395</u>

註：馬紹祥先生和陳美玲女士由二零零五年三月十五日起辭任本公司的董事職務。

## 9. 董事報酬及報酬最高五人(續)

董事(續)

2004

	袍金 千美元	薪資及 其他福利 千美元	合計 千美元
<b>執行董事</b>			
王建國先生	19	100	119
藍箴規先生	19	38	57
張剛倫先生	19	56	75
王立心女士	19	55	74
	<u>76</u>	<u>249</u>	<u>325</u>
<b>非執行董事</b>			
張永平先生	13	—	13
張安平先生	13	—	13
馬紹祥先生	13	—	13
	<u>39</u>	<u>—</u>	<u>39</u>
<b>獨立非執行董事</b>			
Davin A. MACHENZIE先生	10	—	10
諸葛培智先生	10	—	10
吳俊民先生	10	—	10
陳美玲女士	10	—	10
	<u>40</u>	<u>—</u>	<u>40</u>
	<u>155</u>	<u>249</u>	<u>404</u>

本集團在截至二零零五年十二月三十一日止的兩個年度沒有為本公司的董事支付退休福利計劃、業績相關的激勵獎勵或者共同激勵獎勵。

## 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

### 9. 董事報酬及報酬最高五人(續)

#### 最高薪的前五人

本集團支付給最高薪的前五人(包括董事，他們的酬金詳細情況已列示如上)的報酬詳細情況如下：

	2005 千美元	2004 千美元
董事袍金	57	76
薪資及其他福利	356	309
	<u>413</u>	<u>385</u>

酬金最高前五人的酬金屬於以下範圍：

	2005 人數	2004 人數
0-1,000,000港元	<u>5</u>	<u>5</u>
董事人數	3	4
僱員人數	<u>2</u>	<u>1</u>
	<u>5</u>	<u>5</u>

### 10. 稅務

本年度費用表示為本公司的中國子公司本年度的中國企業所得稅計提的準備。

由於本公司及其香港附屬公司在列示的兩年裏無課稅收入，故無計提香港利得稅。

根據中華人民共和國的相關法規，本公司附屬公司—京陽水泥，為一家外資獨資企業，在扣除承之於以前年度的累計虧損後，從首個獲利年度起2年免除中國企業所得稅，隨後3年所得稅減半。此外，京陽水泥在二零零三年十月十三日被江蘇省對外經濟貿易合作廳確認為外商投資先進技術企業，因此，有權再享受三年中國企業所得稅少繳50%。適用於京陽水泥的稅率是27%，包括標準稅率24%和地方稅率3%。京陽水泥第一個記錄中國企業所得稅的獲利年度是二零零三年。

因為京陽水泥處於免稅期，故沒有在截至於二零零四年十二月三十一日的年度財務報表中計提中國企業所得稅。本公司在中國設立的另外兩個子公司由於其沒有應稅利潤，故沒有在其截至於二零零四年十二月三十一日的年度財務報表上計提中國企業所得稅。

**10. 稅務(續)**

年度所得稅費用和合併利潤表的稅前利潤對賬如下：

	2005 千美元	2004 千美元
稅前利潤	<u>250</u>	<u>14,693</u>
按國內所得稅率27%計算的稅務(二零零四年：27%)	68	3,967
不可抵稅的費用的影響	292	396
毋須交稅的收入的影響	(17)	(36)
稅務減免的影響	(190)	(4,327)
其他	(6)	—
所得稅	<u>147</u>	<u>—</u>

由於在本年度或在資產負債表日沒有重大的暫時性差異，故沒有在財務報表中確認遞延稅項準備。

**11. 股息**

本公司在報告的兩年裏，無支付或宣派股息。

## 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

### 12. 每股盈利－基本及攤薄

所述兩期的基本每股盈利是根據當期利潤分別為約103,000美元及14,693,000美元及所述年度發行在外的普通股股數1,142,900,000股計算。

在所述兩年裡，沒有潛在攤薄股票。

### 13. 存貨

	2005 千美元	2004 千美元
原材料	3,528	2,767
在產品	1,598	970
產成品	1,222	1,136
耗用品及配套材料	9,799	8,465
	<u>16,147</u>	<u>13,338</u>

所有存貨均在資產負債日按成本列示。

### 14. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

	2005 千美元	2004 千美元
90天內	10,391	9,429
91-180天	3,497	3,935
181-365天	15	10
365天以上	10	—
	<u>13,913</u>	<u>13,374</u>

對逾期應收賬款沒有計提利息。

## 15. 應收同系子公司款

關聯公司名稱	2005 千美元	2004 千美元
港輝	1,025	1,524
聯合水泥	2,522	1,049
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司(嘉新企管)	6	—
	<u>3,553</u>	<u>2,573</u>

應收同系子公司款的賬齡分析如下：

	2005 千美元	2004 千美元
90天內	3,553	2,321
91-180天	—	252
	<u>3,553</u>	<u>2,573</u>

應收同系子公司的款項為無抵押、免息。應收同系子公司款中包括的交易餘額984,000美元(二零零四年：2,573,000美元)是根據相應的交易條款支付。應收聯合水泥表示本集團支付的採購按金，其將被用於結算從該同系子公司的未來一年裏的採購。其他應收同系子公司款按要求即付。

## 16. 其他應收款

	2005 千美元	2004 千美元
按金	160	756
預付款	520	478
預付供應商貨款	1,686	1,144
其他	1,265	369
	<u>3,631</u>	<u>2,747</u>

## 17. 現金及銀行存款

現金及銀行存款包括大約861,000美元(二零零四年：5,087,000美元)及31,528,000美元(二零零四年：43,776,000美元)由本公司的中國附屬公司分別以美元及人民幣銀行存款的方式持有。這些銀行存款滙出中國需要當地相關機構批准。

## 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

### 18. 物業、廠房及設備

	在建工程 千美元	建築物 千美元	採石礦 千美元	廠房及 設備 千美元	辦公設備 千美元	汽車 千美元	合計 千美元
<b>成本</b>							
二零零四年一月一日	1,896	67,074	5,264	171,653	3,131	1,280	250,298
添置	6,311	—	—	1,560	314	257	8,442
轉移	(6,961)	866	—	6,095	—	—	—
處置／轉銷	—	—	—	—	(17)	(65)	(82)
滙兌調整	—	2	—	4	—	—	6
<b>二零零四年</b>							
十二月三十一日及							
二零零五年一月一日	1,246	67,942	5,264	179,312	3,428	1,472	258,664
添置	6,966	—	—	188	250	77	7,481
轉移	(4,650)	1,514	—	3,120	16	—	—
處置／轉銷	—	(433)	—	—	(15)	(59)	(507)
滙兌調整	66	1,753	135	4,633	91	38	6,716
<b>二零零五年十二月三十一日</b>	<b>3,628</b>	<b>70,776</b>	<b>5,399</b>	<b>187,253</b>	<b>3,770</b>	<b>1,528</b>	<b>272,354</b>
<b>折舊</b>							
二零零四年一月一日	—	10,453	452	27,303	2,507	837	41,552
本年計提	—	2,019	276	5,148	114	122	7,679
處置／轉銷時抵消	—	—	—	—	(15)	(46)	(61)
滙兌調整	—	—	—	1	—	—	1
<b>二零零四年</b>							
十二月三十一日及							
二零零五年一月一日	—	12,472	728	32,452	2,606	913	49,171
本年計提	—	2,060	279	5,443	155	127	8,064
處置／轉銷時抵消	—	(19)	—	—	(13)	(53)	(85)
滙兌調整	—	350	23	911	68	24	1,376
<b>二零零五年十二月三十一日</b>	<b>—</b>	<b>14,863</b>	<b>1,030</b>	<b>38,806</b>	<b>2,816</b>	<b>1,011</b>	<b>58,526</b>
<b>賬面淨值</b>							
二零零五年十二月三十一日	<u>3,628</u>	<u>55,913</u>	<u>4,369</u>	<u>148,447</u>	<u>954</u>	<u>517</u>	<u>213,828</u>
二零零四年十二月三十一日	<u>1,246</u>	<u>55,470</u>	<u>4,536</u>	<u>146,860</u>	<u>822</u>	<u>559</u>	<u>209,493</u>

建築物位於中國，土地使用權以中期租約持有。

## 19. 土地使用權

土地使用權的金額表示租期為50年位於中國的租賃土地之預付租金。土地使用權的賬面價值分析如下：

	2005 千美元	2004 千美元
土地使用權	18,070	18,088
減：包括在預付項內置於流動資產下於 下年度的利潤表中攤銷的部分	(480)	(474)
一年以後應收	<u>17,590</u>	<u>17,614</u>

於二零零五年十二月三十一日，累計賬面餘額約16,515,000美元(二零零四年：16,532,000美元)的土地使用權用作本集團的某些銀行借款的抵押物予以質押。

## 20. 股本

	2005及2004年12月31日	
	股數 (每股0.01美元)	票面價值 千美元
核定發行	<u>100,000,000,000</u>	<u>1000,000</u>
已發行並全額支付	<u>1,142,900,000</u>	<u>11,429</u>

在截至於二零零五年十二月三十一日的兩年裏，本公司已核准發行即已發行的股本沒有變動。

## 21. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	2005 千美元	2004 千美元
90天內	6,486	3,806
91-180天	430	237
181-365天	94	21
365天數以上	687	114
	<u>7,697</u>	<u>4,178</u>

## 22. 應付同系子公司款

應付同系子公司款表示應付給嘉新企管的248,000美元(二零零四年：零)，該款項無抵押、無利息按要求即付。

## 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

### 23. 其他應付款

	2005 千美元	2004 千美元
應付利息	725	470
預提費用	606	853
客戶按金	1,004	698
應繳稅金(除了所得稅)	611	1,037
應付建築成本	123	203
其他	816	412
	<u>3,885</u>	<u>3,673</u>

### 24. 財務資產及負債

#### 財務資產

應收賬款主要包括銷售貨物的應收款。

本集團給客戶0-180天的信用期。參考過去違約情況為估計不能回收的銷售貨物產生的貸款做出了大約321,000美元(二零零四年：428,000美元)的撥備。

董事會認為應收賬款的賬面金額接近其公平價值。

應收同系子公司款包括交易餘額和支付給同系子公司的按金。董事會認為應收同系子公司款的賬面金額接近其公平價值。

其他應收款包括按金、預付款、預付供應商款以及應收回所得稅。參考過去違約情況為估計不能回收的款項做出了大約126,000美元(二零零四年：123,000美元)的撥備。

董事會認為其他應收款賬面金額接近其公平價值。

現金及銀行存款包括現金、原本到期日在3個月或以下的短期存款。這些資產及抵押存款的賬面金額接近其公平價值。

## 24. 財務資產及負債(續)

### 財務負債

應付賬款及其他應付款包括未付的購貨及持續成本。

應付同系子公司款表示交易餘額。

董事會認為應付賬款、其他應付款以及應付同系子公司款的賬面金額接近其公平價值。

### 財務風險管理目標及政策

#### 信用風險

本集團基於對手沒有履行在二零零五年十二月三十一日與各種財務資產相關的義務而承擔信用風險的最大敞口是該資產列示於合併資產負債表的賬面價值。

本集團的信用風險主要在於應收賬款。列示於資產負債表中的金額是扣除了本集團管理當局根據以前的經驗及當前的經濟環境而估計的壞賬準備後的淨額。

由於對方是經國際信貸評級代理機構評估為級別高的銀行或中國國有銀行，銀行存款的信用風險有限。

本集團無高度集中的信用風險，而風險由大量的對手及客戶分擔。

#### 貨幣風險

本集團的一些應收賬款和銀行貸款以外幣記錄。本集團沒有對外幣資產／債務作外幣對沖計劃。然而，管理層密切監視相關的外幣敞口，如果需要會考慮對重大外幣敞口作對沖。

#### 現金流量利率風險

本集團有變動利率銀行借款的現金流量利率風險。管理層密切監視相關的現金流量利率風險敞口，如果要會考慮對重大現金流量利率風險敞口作對沖。

## 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

### 25. 銀行借款

	2005 千美元	2004 千美元
已抵押：		
來自中國工商銀行的借款（「ICBC」，附註1）	62,640	74,340
來自中國建設銀行的借款（「CCB」，附註2）	32,310	35,000
	<u>94,950</u>	<u>109,340</u>
無抵押：		
短期美元銀行借款（附註3）	860	—
短期人民幣銀行借款（附註4）	—	2,416
	<u>95,810</u>	<u>111,756</u>
銀行借款的到期日如下：		
一年以內	21,900	16,806
第二年	21,040	21,040
第三年至第五年	47,460	63,120
五年以上	5,410	10,790
	<u>95,810</u>	<u>111,756</u>
減：列示於流動負債下的一年內到期的金額	(21,900)	(16,806)
	<u>73,910</u>	<u>94,950</u>

附註：

- 1、來自中國工商銀行的借款為美元借款，借款利率為倫敦同業拆息率加1%，從二零零三年六月二十日開始分14期每半年歸還一次。
- 2、來自中國建設銀行的借款為美元借款，借款利率為倫敦同業拆息率加0.95%，從二零零五年八月十五日開始分13期每半年歸還一次。
- 3、短期美元銀行借款的平均年利率為4.31%。
- 4、短期人民幣銀行借款的平均年利率為4.70%。

董事會認為銀行借款的賬面金額接近其公平價值。

### 26. 總資產減流動負債／流動資產淨額

本集團於二零零五年十二月三十一日的總資產減流動負債約為278,263,000美元（二零零四年：294,362,000美元）。

本集團於二零零五年十二月三十一日的淨流動資產約為46,845,000美元（二零零四年：67,255,000美元）。

## 27. 本公司資產負債表概要信息

	2005 千美元	2004 千美元
資產		
流動資產	8,717	9,719
非流動資產	170,981	170,983
總資產	<u>179,698</u>	<u>180,702</u>
股本及負債		
股本及儲備		
股本	11,429	11,429
股本溢價及儲備	168,137	169,173
流動負債	179,566	180,602
	132	100
總股本及負債	<u>179,698</u>	<u>180,702</u>

根據開曼群島公司法規(2003年修訂)第22章，本公司的儲備可供分配，但是受公司章程的條款，並且假設支付後本公司有能力支付按照一般商業條款到期的債務的限制。

根據董事會的意見，於二零零五年十二月三十一日，本公司可供分配的儲備約為168,137,000美元(二零零四年：169,173,000美元)，包括累計股本溢價、特別準備及累計虧損分別約164,342,000美元(二零零四年：164,342,000美元)、6,446,000美元(二零零四年：6,446,000美元)及2,651,000美元(二零零四年：1,615,000美元)。

## 28. 資本承諾

	2005 千美元	2004 千美元
為購買物業、廠房、設備已簽約但未在財務報表中反映的資本支出	<u>5,957</u>	<u>790</u>

## 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

### 29. 資產抵押

在資產負債表日，下列資產已被本集團抵押給銀行，為作為該等銀行授予本集團的融資額的抵押品。

	2005 千美元	2004 千美元
物業、廠房及設備	137,195	139,099
土地使用權	16,515	16,532
銀行存款	496	242
	<u>154,206</u>	<u>155,873</u>

### 30. 經營租賃安排

在資產負債表日，本集團尚有不可撤銷的經營租賃承諾，到期日如下：

	2005 千美元	2004 千美元
1年以內	133	94
第2-5年(包括首尾)	99	21
	<u>232</u>	<u>115</u>

經營租賃支出是本集團為其若干辦公場所及員工宿舍而應付的租金。租約期為一至三年，租金為租期內協定的定額。

### 31. 購股權計劃

本公司的購股權計劃(「計劃」)的採用是基於二零零三年十一月二十六日本公司的單一股東為了使本公司可以授予購股權給本公司或其任何子公司的僱員或董事，以及經本公司董事會全權認為將對本公司及／或其任何子公司做出貢獻的外部第三方而做出書面決議。

在沒有得到本公司股東會的批准前，履行計劃下的所有購股權而發行的股票的最大數額，不得超過緊靠本公司股份開始在股票交易所進行交易前已發行股票的10%。在沒有得到本公司的股東會的批准前，在授予購股權前的12個月內因履行按照該計劃授予給任何個人的購股權而發行以及可能要發行股票的股票總數不應超過本公司在購股權授予日已發行的股票的1%。

沒有對購股權可以履行前而必須持有的購股權的最低期限作總體要求，但是，本公司董事會有權在授予任何特別的購股權時酌情給出最低期限的要求。本公司的董事會有絕對權利決定購股權履行期，除非購股權授予後超過十年可能不履行，按每個購股權1港元支付。購股權的履行價格由本公司董事會決定，並且價格不低於以下較高者：(a)購股權授予日本公司股票收盤價格；(b)緊靠購股權授予日前五個營業日的股份平均收市價；(c)本公司股票的賬面價值。

從採用購股權的期間到二零零五年十二月三十一日，本公司沒有授予、履行、取消的購股權。

### 32. 退休福利計劃

至二零零五年十二月三十一日本集團僱員總數為641人(二零零四年：705人)

本集團已為其香港僱員建立了強制公積金供款計劃。該計劃的強制供款由僱主及僱員分別按僱員月度不超過20,000港元的相關入息的5%繳納。於二零零五年十二月月三十一日，沒有放棄的供款可供減少未來義務。

本公司在中國的附屬公司的僱員是當地政府操作的國家管理的退休福利計劃的成員。本集團需按工資的一定比率給該退休福利計劃供款。本集團對該退休福利計劃唯一的義務是按一定的數額供款。

總共大約291,000美元(二零零四年：220,000美元)的成本已計入利潤表中，該數額是本集團按照計劃的規定按特定比率給該計劃所作供款。

### 33. 關連人交易

本集團在本年度與一些關聯公司產生了交易。期內與這些公司的重大交易詳細情況如下：

交易性質	關聯方名稱	2005 千美元	2004 千美元
銷售貨物(附註1)	港輝	6,253	8,897
	聯合水泥	—	596
		<u>6,253</u>	<u>9,493</u>
購買貨物(附註2)	聯合水泥	<u>12,225</u>	<u>—</u>
諮詢費收入(附註2)	聯合水泥	<u>—</u>	<u>362</u>
諮詢費支出(附註2)	嘉新企管	<u>244</u>	<u>242</u>
商標費收入(附註2)	港輝	<u>41</u>	<u>38</u>
車輛租金支出(附註2)	嘉新企管	<u>92</u>	<u>91</u>

另外，本集團免費使用嘉新水泥股份有限公司的標識為「嘉新牌水泥」的商標。

港輝、聯合水泥及嘉新企管是本公司的同系子公司。

附註：

- 1) 銷售交易按按成本加成法執行。
- 2) 採購交易、服務費、商標費收入以及支出的車輛租金按照有關各方相互同意的相關協議的條款計算。

而且，本年度本集團支付給董事及其他主要管理層成員的短期福利報酬大約為674,000美元(二零零四年：686,000美元)。

## 財務報表附註

截至於二零零五年十二月三十一日止年度

### 34. 附屬公司

截至二零零五年十二月三十一日止，本公司的附屬公司的情況如下：

公司名稱	註冊／ 成立地點	已發行 並全額繳付的 註冊資本	本公司的 佔股比率		主要活動
			直接	間接	
京陽實業有限公司	香港	24,000,000港元	100%	—	投資控股
京陽水泥 (註1)	中國	173,000,000美元	—	100%	開採石灰石， 生產及銷售 水泥及水泥製品
鎮江市丹徒高資粘土 有限責任公司(註2)	中國	3,000,000人民幣	—	93.3%	開採粘土
句容京達粘土 有限公司(註2)	中國	3,000,000人民幣	—	93.3%	開採粘土

附註：

- 1) 該子公司是在中國的外資全資擁有的企業。
- 2) 該子公司是成立在中國的有限責任公司。