

1. 重組及呈列基準

阜豐集團有限公司(「本公司」)(前稱中國阜豐發酵技術集團有限公司)於二零零五年六月十五日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免的有限公司，其後於二零零六年八月三十一日改用現有名稱。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

山東阜豐發酵有限公司(「山東阜豐」)為一家於一九九九年六月九日在中華人民共和國(「中國」)成立的有限責任公司。寶雞阜豐生物科技有限公司(「寶雞阜豐」)為一家於二零零四年九月二十四日在中國成立的有限責任公司。內蒙古阜豐生物科技有限公司(「內蒙古阜豐」)為一家於二零零六年三月三十一日在中國成立的有限責任公司。山東阜豐、寶雞阜豐及內蒙古阜豐均從事發酵食品添加劑及生化產品及澱粉產品的製造和銷售。於二零零六年七月十五日，本公司(i)分別向股東配發和發行合共1,199,900,000股本公司股份；以及(ii)將之前分別發行予彼等的合共100,000股本公司未繳股款股份入賬列為繳足，以作為股東將Acquest Honour Holdings Limited(「Acquest Honour」，山東阜豐、寶雞阜豐及內蒙古阜豐當時的最終控股公司)全部已發行股本轉讓予本公司(「重組」)的代價。山東阜豐、寶雞阜豐、內蒙古阜豐及本公司最終由相同股東擁有，其相對持股量與緊接重組前及緊隨重組後相同。

重組根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)發出的會計指引第5號第5段列賬，該段規定運用類似香港財務報告準則第3號「業務合併」所載的反向收購的原則。就會計目的而言，重組透過Acquest Honour收購本公司進行。收購日期前的綜合財務報表包括作為前身申報實體的Acquest Honour及其附屬公司的綜合財務報表。在收購本公司後，其資產及負債按公允價值記賬，收購事項的影響，包括Acquest Honour股本的沖銷於股東權益內反映。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要

本公司及其附屬公司（「本集團」）綜合財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。本集團綜合財務報表按歷史成本法編製，並就衍生金融工具重估作出修改。

編製符合香港財務報告準則的本集團綜合財務報表須採用若干重要會計估計。此外，管理層亦須於應用本集團的會計政策過程中作出判斷。

於本報告刊發日期，香港會計師公會已頒佈下列與本集團業務相關但尚未生效之新準則及詮釋，本集團並無提早採納該等新準則及詮釋。本集團已經考慮該等準則及詮釋可能造成的影響。

- 香港（國際財務報告準則詮釋委員會）— 詮釋第8號，「國際財務報告準則第2號的範圍」，於二零零六年五月一日或之後開始的年度期間生效。香港（國際財務報告準則詮釋委員會）— 詮釋第8號規定，倘若所收取的可識別代價低於已發行股權工具的公允價值，則須列明涉及發行股權工具交易的代價是否屬於國際財務報告準則第2號的範圍。管理層現正評估詮釋的影響，但並不預期這將會對本集團的業績或財務狀況造成重大影響；及
- 香港財務報告準則第7號，「金融工具：披露」及對香港會計準則第1號，「資本披露的修訂」作出的補充修訂，由二零零七年一月一日或之後開始的年度期間生效。這些規定要求披露因金融工具產生風險的質化及量化資料，包括指明至少須披露有關信貸風險、流動資金風險及市場風險的資料，當中包括就市場風險作出的敏感度分析，及有關實體資本水平及實體如何管理資本的披露。本集團將會由二零零七年一月一日或之後開始的年度期間起採納香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號的修訂。

所採納的主要會計政策載列如下：

(a) 附屬公司

附屬公司指本集團可對其財務及營運政策行使控制權，而一般均附帶持股量達過半數投票權的所有實體（包括特別目的實體）。在評估本集團是否控制另一實體時，將考慮目前可行使或可轉換的潛在投票權是否存在及其影響。

集團公司之間的交易所引致的公司間交易、結餘及未變現收益，於綜合賬目時對銷。未變現虧損亦被對銷，除非該交易顯示轉讓的資產存在減值的證據。如有需要，附屬公司的會計政策已被更改，從而確保與本集團所採納的政策一致。

於本公司的資產負債表內，於附屬公司的投資乃按成本值減減值虧損撥備列賬。本公司按照已收取及應收取股息計算該等附屬公司的業績。

2. 重要會計政策摘要 (續)

(b) 分部呈報

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產及業務，而該組資產及業務的風險及回報有別於其他業務分部。地區分部乃在某一特定經濟環境下從事提供產品或服務，而該分部的風險及回報有別於在其他經濟環境經營的分部。

(c) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所包括的項目，乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，本公司及組成本集團的其他公司的功能及呈列貨幣均為人民幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的現行匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按年結匯率兌換以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的滙兌損益，均於收益表確認。

(d) 租賃土地付款

租賃土地付款為於中國使用租賃土地作出的前期預付款項，並於租賃年期內按直線法或在出現減值時，在收益表支銷。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要 (續)

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括直接與收購該等項目有關的開支。

僅當項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團及項目成本能可靠計量時，其後成本加入資產賬面值或確認為另外一項資產(如適用)。所有其他維修及維護則於產生的財政期間內在收益表扣除。

除在建工程外，物業、廠房及設備的折舊，於其預計可使用年期內，以直線法分配其成本至其剩餘值計算。主要估計可使用年期如下：

廠房	15-20年
機器	8-10年
傢具及裝置	5-8年
汽車	5-8年

於各結算日，會檢討資產餘值及可使用年期，並作出調整(如適用)。

倘一項資產的賬面值大於其估計可收回金額，則立即將該項資產的賬面值撇銷至其可收回金額。

出售的損益乃比較所得款項淨額與賬面值而釐定，並列入收益表中。

在建工程包括建築中的廠房，以及安裝和測試中的機器。而在完成後，管理層擬持有作物業、廠房及設備。該等在建工程以成本值列賬，當中包括其建築、廠房及設備成本，以及其他直接成本，加於建築期間用以為該等項目融資的借貸成本，減累計減值虧損(如有)。不會為在建工程進行折舊。於完成後，有關資產將按成本值減累計減值虧損轉移至物業、廠房及設備。

(f) 資產的減值

無既定可使用年期的資產毋須攤銷，並會最少每年一次測試減值，亦會在發生事件，或情況轉變，顯示不一定能夠收回賬面值時進行減值檢討。當出現事件或情況改變顯示未必能收回賬面值時，則會檢討攤銷資產的減值。減值虧損按資產賬面值超過可收回數額的差額確認。可收回金額指資產的公允價值減銷售成本與使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立分辨現金流量的最低水平(現金產生單位)分類。

2. 重要會計政策摘要 (續)

(g) 衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生工具合約當日按公允價值初步確認，並於其後按公允價值重新計量。確認收益或虧損的方法取決於衍生工具是否被指定為對沖工具，及倘若被指定為對沖工具，則被對沖項目的性質。倘任何衍生金融工具的公允價值變動不合資格作出對沖會計處理，則會即時於收益表內確認。

(h) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本以加權平均法計算。製成品及在製品的成本包括原材料、直接工資、其他直接成本及相關生產開支(根據一般營運能力)。存貨不包括借貸成本。可變現淨值指日常業務的估計售價，減適用可變銷售開支。

(i) 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款及其他應收款項初步按公允價值確認，其後使用實際利率法計量攤銷成本，並減去減值撥備。當有客觀證據顯示本集團未能根據應收款項的原訂條款收回所有到期款項，則會作出應收貿易賬款及其他應收款項的減值撥備。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量的現值的差額，按實際利息率貼現。撥備金額在收益表確認。

(j) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金及銀行活期存款。

(k) 股本

普通股分類為股權。與發行新股直接有關的增量成本，列入股權作為所得款項的減值(減去稅項)。

(l) 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項初步按公允價值確認，其後則採用實際利息法按攤銷成本計算。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要 (續)

(m) 借貸

借貸初步以公允價值確認(減去所產生的交易成本)。交易成本為直接與收購,發行或出售一項金融資產或金融負債有關的增量成本,包括支付予代理、顧問、經紀及交易商的費用及佣金,監管機構及證券交易所的交易徵費,以及轉讓稅項及稅款。借貸其後以攤銷成本列賬。所得款項(減去交易成本)及贖回價值的差額,乃以實際利率法於借貸期間在收益表予以確認。

除非本集團有權無條件將債務結算日期遞延至結算日後至少十二個月,否則借貸將分類為流動負債。

(n) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就資產及負債的稅基與在綜合財務報表所列賬面值之間的暫時差額作出全數撥備。然而,如遞延所得稅乃源自業務合併以外的交易中初步確認資產或負債,而在交易時並不影響會計或稅務溢利或虧損,則不會入賬處理。遞延所得稅透過使用於結算日已實施,或大致上已實施,並預期於遞延所得稅資產變現,或遞延所得稅負債被清償時適用的稅率(及法例)釐定。

倘日後應課稅溢利可能抵銷暫時差額,則會確認遞延所得稅資產。

除撥回暫時差額的時間受本集團控制,而暫時差額不會於可預見將來撥回外,於附屬公司的投資所產生的暫時差額會計提遞延所得稅撥備。

(o) 退休金責任

根據中國的規則和規例,本集團在中國成立的附屬公司的僱員,參加一個由山東省、陝西省及內蒙古自治區政府安排的界定退休供款計劃。山東省、陝西省及內蒙古自治區政府承諾,承擔根據計劃所有現有和未來退休僱員的退休福利責任。該等計劃的供款於產生時列作開支。而除該等每月供款外,本集團對其僱員並無進一步的退休計劃供款責任。該等計劃的資產與本集團的資產分開,由一個中國政府管理的獨立基金持有。

本集團對界定供款退休計劃的供款於並不會扣減在僱員取得全數供款前退出計劃而被沒收的供款。

2. 重要會計政策摘要 (續)

(p) 撥備

本集團若因過往事件而有現有法定或推定責任，並可能須流出資源以履行有關責任，而相關金額能作出可靠估計，則會確認撥備。

當有一定數量的相類似責任時，需要流出從而履行責任的可能性，將透過將該等責任歸成一個類別來考慮而釐定。即使相同類別內任何一個項目導致流出的可能性不大，仍會確認撥備。

(q) 政府撥款

倘能夠合理保證政府撥款將可收取時及本集團將遵守所有附帶條件，則撥款將按其公允價值確認。

與成本有關的政府撥款乃遞延及按擬補償的成本配合所需期間於收益表確認。

與收購物業、廠房及設備有關的政府撥款，將計入負債內作為遞延政府撥款，並於折舊期間按該等資產扣減折舊的比例撥入收益表。

(r) 借貸成本

與收購、建造或生產一項資產直接應佔的借貸成本，於其需要完成並準備好作擬定用途的該段期間內，資本化作該項資產的一部分成本。而該項資產，乃需要一段長時間，方能準備好作其擬定用途或銷售。

所有其他借貸成本，均於其產生的年份，於收益表扣除。

(s) 收益確認

收益包括出售貨品及服務，扣除增值稅、回贈及折扣，並對銷本集團內的銷售後的公允價值。收益按下列方法確認：

(i) 銷售貨品

本集團向客戶交付產品，而客戶亦接受該等產品，且可合理地假設相關應收款項可予收回時，銷售貨品則會被確認。

(ii) 利息收入

利息收入使用實際利率法按時間比例確認。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要 (續)

(t) 股息分派

對本公司股東作出的股息分派，於本公司股東或董事(如適用)批准及宣派股息的期間內，於本集團的綜合財務報表內確認為負債。

3. 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團經營活動面臨各種財務風險，包括債券市場價格變動、外幣匯率及利率變動的影響。本集團整體的風險管理是專注於不可預測的金融市場和尋求降低對本集團財務表現所造成的潛在負面影響。

(i) 信貸風險

本集團並無重大集中信貸風險。就金融資產而言，現金和銀行結餘及應收貿易賬款及其他應收款項的賬面值為本集團金融資產承受的最大信貸風險。

本集團對其客戶的財務狀況，進行持續的信貸評估。而應收貿易賬款一般不需抵押品。

(ii) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理在於維持充裕的現金結餘及可動用信貸融資，以供債項產生時用作還款。本集團的流動資金風險管理乃為此目標而設。

(iii) 利率風險

本集團的收入和經營現金流量在很大程度上獨立於市場利率變動，原因為除銀行借貸外，本集團並無重大計息資產或負債。本集團承受的利率變動風險主要由於其借貸。以浮動利率批出的借貸，令本集團承受現金流量利率風險。以固定利率批出的借貸則使本集團承受公允價值利率風險。於二零零六年十二月三十一日，本集團同時有固定利率和變動利率的借貸。

本集團採用交叉貨幣利率掉期來管理其現金流量利率風險。該交叉貨幣利率掉期所產生的經濟影響為將以美元為貨幣單位的浮息借款利率轉為以人民幣為貨幣單位的定息借貸。根據該等掉期，本集團與其他人士協定於指定期間(主要為每月)按美元為貨幣單位的固定合約利率與浮動利率計算的利息差額進行互換，乃參考協定名義金額計算。

3. 財務風險管理 (續)

(a) 財務風險因素 (續)

(iv) 外匯風險

本集團主要在中國經營業務，而本集團大部分的交易、資產及負債均以人民幣為單位。然而，本集團自產品銷售及美元借款所得款項收取外幣。本集團亦須以外幣支付港元股息及償付以美元借用的借貸。人民幣不可自由兌換成其他外幣。人民幣兌換成外幣須遵守中國政府所頒布的外匯規則與規例。有關本集團於二零零六年及二零零五年十二月三十一日以外幣（主要以美元及港元）為單位的現金及現金等值物及借貸的詳情，載於附註20及23。

本集團並不認為人民幣兌美元或人民幣兌港元存在高匯兌風險。

(b) 公允價值估計

本集團的金融資產（包括現金及銀行結餘，以及應收貿易賬款及其他應收款項）；以及金融負債（包括流動借貸，以及應付貿易賬款及其他應付款項），兩者的賬面值均概約為其公允價值，此乃由於該等工具的期限較短。

非流動借貸的公允價值，乃以本集團現時在相類金融工具可取得的市場利率，將未來合約現金流量折現作估計。

4. 重要會計估計及判斷

對估計及判斷作出持續評估，並以過往經驗及其他因素作基礎，包括在目前情況下對未來事件的合理預期。

(a) 重要會計估計及假設

本集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計根據定義很少與相關的實際結果相同。以下所論述的估計及假設有相當大風險會引致須於下一個財政年度對資產及負債的賬面值作出重大調整。

(i) 可變現存貨淨值

可變現存貨淨值按在日常業務過程中的估計售價，減去估計完成所需的成本及銷售開支計算。該等估計乃按照結算日的現有市況及生產與銷售類似性質產品的過往經驗而作出。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

4. 重要會計估計及判斷 (續)

(a) 重要會計估計及假設 (續)

(ii) 廠房及設備的可使用年期

本集團管理層決定其廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊費。該估計建基於相類性質和功能的廠房和設備實際可使用年期的歷史經驗，可因技術創新，以及競爭對手因應行業週期逆境所作的行動，而出現重大轉變。倘可使用年期比先前估計者為短，管理層會增加折舊費。管理層亦可撇銷或撇減已被棄置或出售，技術落後或非策略性的資產。就與收購物業、廠房及設備有關的遞延政府撥款而言，收益表的定期進賬在上述的情況下亦將會增加，這是由於有關撥款將會於該等資產錄得折舊的期間按比例撥入收益表內。

(b) 應用本集團會計政策時的重大判斷

(i) 金融工具的公允價值

並無於活躍市場交易的金融工具，其公允價值透過使用估值技術釐定。本集團運用其判斷力從一系列方法中選擇合適方法並作出估計。該等估計，主要建基於於各結算日出現的市場狀況。

(ii) 符合資本化條件的借款成本

收購、建設或生產合格資產直接產生的借款成本，是指如果沒有對該合格資產作出開支就可避免的借款成本。識別特定借款與合格資產的直接關係、以及可避免的借款均可能產生困難。例如，當實體的融資活動是由總部統籌，就會出現困難。因此，確定購買合格資產直接產生的借款成本比較困難，須行使判斷。

資本化為不動產、廠房和設備的借款成本於附註15中列示。

5. 分部資料

本集團主要從事製造和銷售玉米生化產品，包括谷氨酸、谷氨酸鈉（「味精」）、肥料、黃原膠、澱粉甜味劑及玉米提煉產品。於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度的營業額及收益乃分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
谷氨酸	1,050,090	754,403
味精	199,441	176,894
玉米提煉產品	227,390	184,633
肥料	134,824	113,990
黃原膠	139,620	66,488
澱粉甜味劑	35,882	—
	<u>1,787,247</u>	<u>1,296,408</u>

本集團主要從事單一業務。本集團逾90%的營業額及經營溢利於中國賺取，而本集團的所有經營資產均位於中國。因此，並無呈列業務分部或地區分部。

6. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
利息收入	1,043	207
攤銷遞延收入	7,363	7,345
廢料產品銷售	8,438	2,008
其他	2,379	1,842
	<u>19,223</u>	<u>11,402</u>

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

7. 經營溢利

經營溢利已扣除／(計入)下列項目呈列：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
製成品及在製品存貨變動	(29,513)	(105)
所耗用原材料及消耗品	1,336,507	883,585
僱員福利開支(附註8)	71,693	63,912
折舊	55,004	29,845
攤銷租賃土地付款	1,615	1,474
運輸費用	50,576	38,118
購入能源及水費	12,155	12,835
差旅費及辦公室開支	7,979	6,833
衍生金融工具的已實現虧損	2,451	—
存貨跌價	4,005	—
核數師酬金	1,848	157
其他項目	27,496	25,539
銷售成本、銷售及市場推廣開支、行政費用及 其他經營開支總額	<u>1,541,816</u>	<u>1,062,193</u>

8. 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
工資、薪金及補貼	66,672	60,734
退休成本－界定供款計劃	5,021	3,178
	<u>71,693</u>	<u>63,912</u>

本集團在中國成立的附屬公司的僱員參與由有關省政府設立的界定供款退休福利計劃，據此，於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，本集團須每月按僱員基本薪金的若干百分比，分別為19%(山東省僱員)、20%(陝西省僱員)及19%(內蒙古自治區僱員)向該等計劃作出供款。

9. 財務成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
利息開支		
銀行借貸(須於五年內悉數償還)	39,317	8,403
其他借貸(須於五年內悉數償還)	—	1,939
	<u>39,317</u>	<u>10,342</u>
減：於物業、廠房及設備已資本化的金額	(18,952)	(1,005)
	<u>20,365</u>	<u>9,337</u>
財務收入—融資活動外匯收益淨額	(5,519)	—
財務成本淨額	<u>14,846</u>	<u>9,337</u>

10. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 當期	9,332	—
— 遞延(附註17)	(7)	113
	<u>9,325</u>	<u>113</u>

本公司根據開曼群島公司法(二零零四年修訂本)在開曼群島註冊成立為一家獲豁免的有限公司，並獲豁免繳交開曼群島所得稅。

由於在截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，本集團在香港並無估計應課稅溢利，故並無為香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅按在中國成立的附屬公司的應課稅溢利，根據中國稅務法例及規例，按實際稅率計算。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

10. 所得稅開支 (續)

由二零零四年四月十九日起，山東阜豐獲准成為外資有限責任公司。根據中國的有關稅務法例及規例，以及地方稅務機關於二零零四年四月二十一日簽發的批文，由二零零四年四月十九日起，山東阜豐有權在錄得首年累計應課稅溢利開始，獲兩年的中國國家企業所得稅完全免稅，以及三年獲減免半數中國國家企業所得稅30%，而在其獲許可的十二年營業期間，獲完全豁免3%當地企業所得稅。因此，山東阜豐於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度的實際稅率分別為15%及零。

寶雞阜豐於二零零四年九月二十四日在陝西省寶雞成立為外資有限責任公司。由於寶雞阜豐有權因其在陝西省進行谷氨酸生產和玉米加工，而享有開發西部的優惠稅率待遇，於其十二年獲准營業期間，適用的經扣減優惠國家企業所得稅率為15%，直至二零一零年十二月三十一日，而地方企業所得稅率為零。此外，作為一家外資有限責任公司，並根據有關的稅務法例及規例，以及地方稅務機關於二零零五年五月三十一日簽發的批文，寶雞阜豐有權在自其成立以來錄得首年累計應課稅溢利開始，獲兩年的中國國家企業所得稅完全免稅，以及三年的中國國家企業所得稅50%寬免。因此，寶雞阜豐於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度的實際稅率均為零。在截至二零零五年十二月三十一日止年度，寶雞阜豐進入其首個獲利年度。

內蒙古阜豐於二零零六年三月三十一日在內蒙古自治區呼和浩特成立為一家外商投資有限公司。由於內蒙古阜豐於內蒙古自治區生產谷氨酸及進行玉米加工，故其有權因中國西部大開發而享有稅項優惠，根據此政策，直至二零一零年十二月三十一日止，適用的獲扣減優惠國家企業所得稅稅率為15%，而於其獲准經營年期十二年內的當地企業所得稅稅率為零。相應的內蒙古阜豐由其成立日期至二零零六年十二月三十一日止期間的實際稅率為15%。

10. 所得稅開支 (續)

本集團除所得稅前溢利的稅項與按所採用的法定稅率計算出的理論金額差異如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除所得稅前溢利	<u>249,808</u>	236,280
按中國法定稅率33%計算的稅項	82,437	77,972
稅務豁免的影響	(71,864)	(75,889)
不可扣稅的開支	267	454
毋須繳稅的收入	<u>(1,515)</u>	<u>(2,424)</u>
	<u>9,325</u>	<u>113</u>

於年終後，中國已實施一項新的中國企業所得稅法。詳情請參閱附註32。

11. 董事及高級管理層的酬金

(a) 董事酬金

本集團就本公司董事於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度提供服務以管理本集團業務而須向彼等支付或應付的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪金及津貼	372	144
退休成本—界定供款計劃	<u>17</u>	<u>15</u>
	<u>389</u>	<u>159</u>

於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，並無支付花紅予本公司董事。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

11. 董事及高級管理層的酬金 (續)

(a) 董事酬金 (續)

於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，本公司概無委任獨立非執行董事。因此，並無向非執行董事支付酬金。個別董事的酬金載列如下：

(i) 薪金及津貼

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
李學純	25	21
馮珍泉	26	22
吳欣東	24	20
嚴汝良	24	20
徐國華	23	20
李德衡	25	22
李鴻鈺	23	19
王龍祥	202	不適用*
	<u>372</u>	<u>144</u>

(ii) 退休成本—界定供款計劃

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
李學純	3	3
馮珍泉	2	2
吳欣東	2	2
嚴汝良	2	2
徐國華	2	2
李德衡	2	2
李鴻鈺	2	2
王龍祥	2	不適用*
	<u>17</u>	<u>15</u>

* 於截至二零零五年十二月三十一日止年度，該名人士並未獲委任為董事。

於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，並無董事放棄或同意放棄任何酬金。

11. 董事及高級管理層的酬金 (續)

(b) 五位最高薪人士

五位最高薪人士包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年	二零零五年
董事人數	1	—
僱員人數	4	5
	<u>5</u>	<u>5</u>

上述非董事人士的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪金及津貼	1,418	604
退休成本—界定供款計劃	18	8
	<u>1,436</u>	<u>612</u>

於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，並無支付花紅予上述非董事人士。

於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，上述非董事人士的酬金介乎零至1,000,000港元的範圍。

於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，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，作為加入或加入本集團後的獎勵，或作為離職後補償。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

12. 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
Acquest Honour向其當時股東宣派的股息(a)	60,096	12,581
本公司擬派末期股息每股人民幣5.79分(b)	96,114	—
	<u>156,210</u>	<u>12,581</u>

- (a) 自其註冊成立以來，本公司並無派付任何股息。截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度呈列的股息，包括Acquest Honour未成為本公司附屬公司前派付予其當時股東的股息。Acquest Honour於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度派付的股息分別為人民幣64,386,000元及人民幣38,291,000元。
- (b) 根據董事會於二零零七年四月十七日的決議案，董事建議派發截至二零零六年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣5.79分，股息總額為人民幣96,114,000元。財務報表並無反映此項應付股息。

13. 每股盈利

截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度各年，每股基本盈利乃將本公司股東應佔年度溢利除以於年度已發行普通股的加權平均數，猶如本公司為收購Acquest Honour而發行的股份於有關年度一直發行在外。

由於並無潛在攤薄證券，每股基本及攤薄盈利兩者並無差異。

14. 租賃土地－本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
成本		
於年初	59,626	43,349
添置	10,800	16,277
於年末	70,426	59,626
攤銷		
於年初	(3,893)	(2,419)
年內攤銷	(1,615)	(1,474)
於年末	(5,508)	(3,893)
賬面淨值		
於年末	64,918	55,733

租賃土地付款相當於就位於中國的山東阜豐、寶雞阜豐及內蒙古阜豐的生產廠房的中期租賃土地(10年至50年)所預付的經營租賃款項。

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，本集團抵押租賃土地作為獲取借貸的抵押品，其賬面淨值分別約為人民幣33,051,000元及人民幣34,552,000元(附註23)。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備

本集團

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	廠房 人民幣千元	機器 人民幣千元	傢俬及裝置 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						
於二零零六年一月一日	84,053	458,076	11,057	14,773	25,317	593,276
添置	13,891	155,367	9,986	2,210	652,670	834,124
轉移	167,160	332,830	678	542	(501,210)	—
出售	(1,015)	(6,524)	—	—	—	(7,539)
於二零零六年十二月三十一日	<u>264,089</u>	<u>939,749</u>	<u>21,721</u>	<u>17,525</u>	<u>176,777</u>	<u>1,419,861</u>
累計折舊						
於二零零六年一月一日	(10,234)	(66,835)	(1,259)	(3,991)	—	(82,319)
本年度折舊	(4,402)	(46,209)	(2,226)	(2,167)	—	(55,004)
出售	765	5,037	—	—	—	5,802
於二零零六年十二月三十一日	<u>(13,871)</u>	<u>(108,007)</u>	<u>(3,485)</u>	<u>(6,158)</u>	<u>—</u>	<u>(131,521)</u>
賬面淨值						
於二零零六年十二月三十一日	<u>250,218</u>	<u>831,742</u>	<u>18,236</u>	<u>11,367</u>	<u>176,777</u>	<u>1,288,340</u>

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	廠房 人民幣千元	機器 人民幣千元	傢俬及裝置 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						
於二零零五年一月一日	59,444	255,760	2,274	11,548	12,432	341,458
添置	842	75,010	8,783	3,225	165,487	253,347
轉移	23,767	128,835	—	—	(152,602)	—
出售	—	(1,529)	—	—	—	(1,529)
於二零零五年十二月三十一日	<u>84,053</u>	<u>458,076</u>	<u>11,057</u>	<u>14,773</u>	<u>25,317</u>	<u>593,276</u>
累計折舊						
於二零零五年一月一日	(7,686)	(43,955)	(397)	(1,812)	—	(53,850)
本年度折舊	(2,548)	(24,256)	(862)	(2,179)	—	(29,845)
出售	—	1,376	—	—	—	1,376
於二零零五年十二月三十一日	<u>(10,234)</u>	<u>(66,835)</u>	<u>(1,259)</u>	<u>(3,991)</u>	<u>—</u>	<u>(82,319)</u>
賬面淨值						
於二零零五年十二月三十一日	<u>73,819</u>	<u>391,241</u>	<u>9,798</u>	<u>10,782</u>	<u>25,317</u>	<u>510,957</u>

15. 物業、廠房及設備 (續)

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，本集團抵押廠房及機器作為獲取借貸的抵押品，其賬面淨值分別約為人民幣285,125,000元及人民幣229,594,000元(附註23)。

下列為載於綜合收益表的折舊開支：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銷售成本	51,484	27,553
行政開支	3,520	2,292
	<u>55,004</u>	<u>29,845</u>

截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，於物業、廠房及設備的已資本化借貸成本分別為人民幣18,952,000元及人民幣1,005,000元。所採納的資本化比率為9.36%及6.10%，相當於用作建設工程融資的貸款的借貸成本。

本公司

	由二零零五年 六月十五日 (註冊成立日期)	
	截至二零零六年 十二月三十一日 止年度	至二零零五年 十二月三十一日 止期間
	傢俬及裝置 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元
成本		
於年／期初	14	—
添置	—	14
於年末／期末	<u>14</u>	<u>14</u>
累計折舊		
於年／期初	(1)	—
年／期內折舊	(3)	(1)
於年末／期末	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>
賬面淨值		
於年末／期末	<u>10</u>	<u>13</u>

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

16. 於附屬公司的投資－本公司

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於附屬公司的投資(a)	<u>401,698</u>	<u>—</u>
給予附屬公司的貸款(b)	<u>290,174</u>	<u>—</u>
應付附屬公司款項(c)	<u>1,715</u>	<u>918</u>
(a) 於附屬公司的投資		

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
投資，按成本值： 非上市股份	<u>401,698</u>	<u>—</u>

本公司的直接及間接擁有的附屬公司的詳情於附註30披露。

(b) 給予附屬公司的貸款

給予附屬公司Acquest Honour的貸款為無抵押，利率按倫敦銀行同業拆息另加3.5厘每年計息。給予附屬公司的貸款須於要求時償還，其賬面值與本身的公允價值相若。

(c) 應付附屬公司的款項

應付附屬公司的款項為無抵押、免息及須於要求時償還，其賬面值與公允價值相若。

17. 遞延所得稅－本集團

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
－ 將於十二個月內收回的遞延所得稅資產	601	—
遞延稅項負債：		
－ 將於超過十二個月後償付的遞延所得稅負債	(699)	(113)
－ 將於十二個月內償付的遞延所得稅負債	(8)	—
	(707)	(113)
遞延所得稅負債(淨額)	(106)	(113)

遞延所得稅乃根據暫時差異按負債法計算。

下列為遞延稅項資產的變動情況：

	存貨跌價 人民幣千元
於二零零五年及二零零六年一月一日	—
轉撥至收益表(附註10)	601
於二零零六年十二月三十一日	601

下列為遞延稅項負債的變動情況：

	利息資本化 人民幣千元
於二零零五年一月一日	—
轉撥至收益表(附註10)	113
於二零零五年十二月三十一日	113
轉撥至收益表(附註10)	594
於二零零六年十二月三十一日	707

於年終後，中國已實施一項新的中國企業所得稅法。詳情請參閱附註32。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

18. 存貨－本集團

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
原材料	88,047	56,805
在製品	18,812	8,588
製成品	41,218	25,934
	<u>148,077</u>	<u>91,327</u>

於二零零六年十二月三十一日，製成品包括於截至二零零六年十二月三十一日止年度產生的跌價人民幣4,005,000元(二零零五年：零)。

19. 應收貿易賬款及其他應收款項

本集團

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應收款項(a)	82,783	32,221
應收票據(b)	244,190	191,370
預付款項	21,803	6,678
按金及其他應收款項	9,038	5,733
	<u>357,814</u>	<u>236,002</u>

19. 應收貿易賬款及其他應收款項 (續)

本集團 (續)

(a) 於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，應收款項的賬齡分析載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
三個月內	77,055	31,877
三個月以上	5,728	344
	<u>82,783</u>	<u>32,221</u>

本集團銷售其產品予顧客，乃於貨品送交時以現金或以銀行承兌票據形式結算款項。銀行承兌票據一般為六個月內到期。擁有良好還款記錄的主要顧客一般會給予三個月以內的信貸期。

(b) 於二零零六年十二月三十一日，所有應收票據均為賬齡少於六個月的銀行承兌票據，包括人民幣216,815,000元(二零零五年：人民幣181,147,000元)的應收票據已用於背書予本集團供應商以結算與其之應付款項。於二零零六年十二月三十一日，已抵押作為本集團獲得借貸的應收票據金額分別為零(二零零五年：人民幣15,510,000元)(附註23)。

(c) 應收貿易賬款及其他應收款項為無抵押及免息。應收貿易賬款及其他應收款項的賬面值與公允價值相若。

本公司

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
按金及其他應收款項	<u>57</u>	<u>18</u>

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

20. 現金及銀行結餘

本集團

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
現金及現金等值物	41,094	73,947
有限制銀行存款(a)	23,500	3,000
	<u>64,594</u>	<u>76,947</u>
以下列貨幣為單位的現金及銀行結餘		
— 人民幣	49,408	15,240
— 美元	13,238	—
— 港元	1,948	61,707
	<u>64,594</u>	<u>76,947</u>

- (a) 於二零零六年十二月三十一日的有限制銀行存款主要包括存款人民幣21,000,000元(二零零五年：人民幣3,000,000元)，已作為出具銀行承兌票據予供應商的抵押(附註21(b))
- (b) 本集團以人民幣為單位的現金及銀行結餘存放於中國。該以人民幣為單位的結餘的外匯兌換乃受到中國政府頒布的外匯管制規定及規例限制。
- (c) 截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，存於銀行的現金及存款的加權平均年利率分別為1.35%及2.16%。

本公司

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
現金及現金等值物	13,241	15

- (a) 本公司的現金及銀行結餘主要以美元為貨幣單位。
- (b) 截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，存於銀行的現金及存款的加權平均年利率分別為1.28%及2.50%。

21. 應付貿易賬款、其他應付款項及應計款項

本集團

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付款項(a)	227,374	169,354
應付票據(b)	27,249	3,020
顧客預付款項(c)	61,217	27,914
租賃土地、物業、廠房及設備應付款項	255,724	97,123
其他應付款項及應計款項	39,009	43,191
	<u>610,573</u>	<u>340,602</u>

(a) 於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
三個月內	221,479	167,325
三至六個月	2,961	1,167
六至十二個月	2,237	316
一年以上	697	546
	<u>227,374</u>	<u>169,354</u>

- (b) 於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，所有應付票據均為六個月內到期及賬齡少於六個月的銀行承兌票據。
- (c) 顧客預付款項指購買本集團產品時向客戶收取的現金預付款項，款項乃於銷售發生時結算。
- (d) 於二零零六年十二月三十一日，人民幣216,815,000元(二零零五年：人民幣181,147,000元)的應收票據已用於背書予本集團供應商以結算與其之應付款項。
- (e) 應付貿易賬款及其他應付款項為無抵押及免息。應付貿易賬款及其他應付款項的賬面值與公允價值相若。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

21. 應付貿易賬款、其他應付款項及應計款項 (續)

本公司

於十二月三十一日

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
其他應付款項及應計款項	<u>1,938</u>	<u>—</u>

22. 遞延收入—本集團

於十二月三十一日

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
遞延收入	32,797	29,138
減：列為流動負債的即期部分	<u>(5,198)</u>	<u>(4,373)</u>
	<u>27,599</u>	<u>24,765</u>

遞延收入包括與購買合規格國內生產設備與收購若干物業、廠房及設備、環保及技術改善有關的政府撥款。

(a) 與購買合規格國內生產設備有關的政府撥款

此為截至二零零三年十二月三十一日止年度山東阜豐就購買若干合規格內地製造設備所獲得的所得稅減免，已於各年度內按該等資產所扣除折舊的比例於收益表內確認。下列為該政府撥款的到期概況：

於十二月三十一日

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年至五年	4,365	5,238
減：列為流動負債的即期部分	<u>(873)</u>	<u>(873)</u>
	<u>3,492</u>	<u>4,365</u>

22. 遞延收入－本集團 (續)

(a) 與購買合規格國內生產設備有關的政府撥款 (續)

下列為於截至二零零六年十二月三十一日止年度以上政府撥款的變動：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於年初	5,238	6,111
攤銷列作收入 (附註6)	(873)	(873)
於年終	<u>4,365</u>	<u>5,238</u>

(b) 與收購若干物業、廠房及設備、環保及技術改善有關的政府撥款

政府撥款相當於就收購若干物業、廠房及設備、環保與技術提升政府所授予的撥款。政府撥款已記錄為遞延收入並於期內按該等資產所扣除折舊的比例或於配合其擬用以補償成本的所需期間內於收益表內確認。下列為政府撥款的到期概況：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一至十年	28,432	23,900
減：列為流動負債的即期部分	(4,325)	(3,500)
	<u>24,107</u>	<u>20,400</u>

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

22. 遞延收入－本集團 (續)

(b) 與收購若干物業、廠房及設備、環保及技術改善有關的政府撥款 (續)

下列為於截至二零零六年十二月三十一日止年度以上政府撥款的變動：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於年初	23,900	27,400
於年內所獲得的政府撥款	11,022	2,972
攤銷列作收入 (附註6)	(6,490)	(6,472)
於年終	<u>28,432</u>	<u>23,900</u>

23. 借貸

本集團

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非流動		
長期銀行借款(有抵押)	530,630	136,900
長期銀行借款(無抵押)	120,000	70,000
	<u>650,630</u>	<u>206,900</u>
減：長期有抵押銀行借貸的即期部分	(305,630)	—
長期無抵押銀行借貸的即期部分	(10,000)	—
	<u>335,000</u>	<u>206,900</u>
流動		
短期銀行借款(有抵押)	81,000	33,510
短期銀行借款(無抵押)	18,000	10,000
長期有抵押銀行借貸的即期部分	305,630	—
長期無抵押銀行借貸的即期部分	10,000	—
	<u>414,630</u>	<u>43,510</u>

23. 借貸 (續)

於二零零六年十二月三十一日，為數人民幣444,000,000元的借貸以人民幣為單位，並包括以租賃土地(附註14)、廠房及機器(附註15)作抵押的銀行借款人民幣296,000,000元。本集團及本公司為數人民幣305,630,000元的借貸以美元為單位，由下列各項作抵押：(i)本集團若干附屬公司(包括Acquest Honour、Summit Challenge Limited(「Summit Challenge」)、Absolute Divine Limited(「Absolute Divine」)及Expand Base Limited(「Expand Base」))的全部股本；(ii)就屬於本公司、Acquest Honour、Summit Challenge、Absolute Divine及Expand Base的租賃土地、賬面債項、股票及股份、廠房及設備、牌照、知識產權及所有承諾的固定及浮動費用；(iii)抵押本公司於貸款人開設的銀行賬戶；及(iv)由Acquest Honour、Summit Challenge、Absolute Divine及Expand Base所提供的公司擔保。借貸的還款期由於二零零六年七月二十四日訂立的信貸協議當日起計為期十五個月，但必須於本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市當日全數償還(附註32)。

於二零零五年十二月三十一日，全部借貸均以人民幣為單位，包括銀行借款人民幣170,410,000元，由租賃土地(附註14)、廠房及機器(附註15)及應收票據(附註19(b))作抵押。

下列為非流動借貸的到期情況：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年至兩年之間	<u>335,000</u>	<u>206,900</u>

下列為於各結算日，加權平均實際利率的情況：

	於十二月三十一日	
	二零零六年	二零零五年
銀行借貸	<u>8.60%</u>	<u>6.39%</u>

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

23. 借貸(續)

下列為非流動借貸的賬面值及公允價值：

	賬面值	
	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行借貸	<u>335,000</u>	<u>206,900</u>

	公允價值	
	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行借貸	<u>336,044</u>	<u>209,240</u>

公允價值乃採用按中國人民銀行公佈的市場借貸利率(於二零零六年十二月三十一日：6.30厘；於二零零五年十二月三十一日：5.76厘)計算的經折讓現金流量計算。

流動借貸的賬面值乃接近其公允價值。

本公司

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
流動		
長期有抵押銀行借貸的即期部分	<u>305,630</u>	<u>—</u>

於二零零六年十二月三十一日，為數人民幣305,630,000元的借貸以美元為單位，彼等的條款及抵押品載於上文。

於二零零六年十二月三十一日，於結算日的加權平均實際利率為11.60%。

24. 股本 – 本集團及本公司

本公司於二零零五年六月十五日在開曼群島註冊成立，法定股本為390,000港元，分為3,900,000股每股面值0.1港元的股份。於二零零六年七月十五日，法定股本增至1,000,000,000港元，分為10,000,000,000股每股面值0.10港元的股份。於二零零五年六月十六日及二零零六年七月十日，1股及99,999股每股面值0.10港元的未繳股份已配發及發行。於二零零六年七月十五日，已配發及發行合共1,199,900,000股每股面值0.1港元的股份予將Acquest Honour的全部已發行股本轉讓予本公司的股東，作為Acquest Honour股東轉讓股本的代價，而之前所發行合共100,000股的未繳股款股份則已入賬列為繳足股份。

	數目 千股	金額 人民幣千元
於二零零五年十二月三十一日	—	—
就重組發行股份	1,200,000	123,372
	<u>1,200,000</u>	<u>123,372</u>
於二零零六年十二月三十一日	<u>1,200,000</u>	<u>123,372</u>

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

25. 儲備—本集團及本公司

本集團

	股份溢價 人民幣千元 (a)	資本儲備 人民幣千元 (b)	法定公積金 人民幣千元 (c)	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零五年一月一日	—	30,089	23,166	68,316	121,571
本年度溢利	—	—	—	236,167	236,167
溢利分配	—	—	22,636	(22,636)	—
分派予當時股東的股息	—	—	—	(12,581)	(12,581)
股東已放棄金額資本化	—	849	—	—	849
	<u>—</u>	<u>30,938</u>	<u>23,166</u>	<u>68,316</u>	<u>121,571</u>
於二零零五年 十二月三十一日	—	30,938	45,802	269,266	346,006
本年度溢利	—	—	—	240,483	240,483
溢利分配	—	—	23,480	(23,480)	—
分派予當時股東的股息	—	—	—	(60,096)	(60,096)
因重組產生的股份溢價	278,326	—	—	—	278,326
因重組產生的儲備	—	(401,698)	—	—	(401,698)
	<u>278,326</u>	<u>(370,760)</u>	<u>45,802</u>	<u>269,266</u>	<u>346,006</u>
於二零零六年 十二月三十一日	<u>278,326</u>	<u>(370,760)</u>	<u>69,282</u>	<u>426,173</u>	<u>403,021</u>

(a) 股份溢價

根據開曼群島公司法及本公司公司大綱及章程細則，如本公司具備償還能力且公司大綱及章程細則有所規定，本公司股份溢價可供分派予股東。

(b) 資本儲備

資本儲備主要指因重組及Acquest Honour收購山東阜豐而產生的儲備。

25. 儲備—本集團及本公司 (續)

(c) 法定公積金

根據中國規例及組成本集團的公司的公司章程規定，在分派各年純利前，每間在中國註冊的公司均須按中國會計準則，於對銷任何上一年度虧損後，將該年度的法定純利的10%撥入法定盈餘儲備基金。倘該儲備的結餘達到各公司股本的50%，其後可自行決定任何撥調。法定盈餘儲備基金可用以對銷過往年度虧損或發行紅股。然而，該法定盈餘儲備基金最少必須維持於實體已發行股本的25%。

山東阜豐於二零零四年四月十九日轉為外資有限責任公司前，須將該年度的法定純利的5%至10%撥入其法定公益金。法定公益金可用作為公司僱員興建或收購資本項目，惟不可用作支付員工的福利開支。該等資本項目的所有權歸於實體擁有。根據二零零六年公布的若干中國規例，從過往年度結轉的法定公益金結餘均須轉撥往法定盈餘儲備基金。

本公司

	股份溢價 人民幣千元 (見上文(a))	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零五年六月十五日(註冊成立日期)	—	—	—
年內虧損	—	(872)	(872)
二零零五年十二月三十一日	—	(872)	(872)
就重組發行股份	278,326	—	278,326
期內虧損	—	(4,929)	(4,929)
二零零六年十二月三十一日	278,326	(5,801)	272,525

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

26. 綜合現金流量表附註－本集團

(a) 經營業務所得現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除所得稅前溢利	249,808	236,280
就下列項目作出的調整：		
－存貨跌價	4,005	—
－折舊(附註15)	55,004	29,845
－租賃土地付款攤銷(附註14)	1,615	1,474
－遞延收入攤銷(附註22)	(7,363)	(7,345)
－出售物業、廠房及設備虧損(b)	440	—
－利息收入(附註6)	(1,043)	(207)
－利息開支(附註9)	20,365	9,337
－融資活動匯兌收益淨額(附註9)	(5,519)	—
營運資本變動：		
－存貨	(60,755)	(37,729)
－應收貿易賬款及其他應收款項	(122,739)	(144,667)
－關連方欠款	—	1,117
－有限制銀行存款	(20,500)	—
－應付貿易賬款及其他應付款項	113,310	136,772
經營業務所得的現金	226,628	224,877

26. 綜合現金流量表附註－本集團 (續)

(b) 銷售物業、廠房及設備所得款項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
賬面淨值 (附註15)	1,737	153
出售物業、廠房及設備虧損	(440)	—
上年度出售收取的所得款項	1,000	7,329
	<u>2,297</u>	<u>7,482</u>
銷售物業、廠房及設備所得款項	<u>2,297</u>	<u>7,482</u>

27. 關連方交易及結餘

本集團

- (a) 董事認為於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，下列人士被視為本集團的關連人士：

名稱	與本集團的關係
Motivator Enterprises Limited	最終控股公司
Ever Soar Enterprises Limited	股東
Excel Energy Limited	股東
Hero Elite Limited	股東
Advanced Quality Limited	股東
上海時駿企業管理顧問 有限公司(「上海時駿」)	由一名董事擁有80%權益的實體(於本公司委任龔卿禮為執行董事之日起生效)

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

27. 關連方交易及結餘 (續)

本集團 (續)

(b) 董事認為下列關連方交易在日常業務過程中進行：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於年內已付關連方的服務費		
上海時駿	127	1,068

支付予上海時駿的費用主要為其公司顧問財務並乃按照其專業人士提供服務的估計所需時間及彼等各自的時薪計算。

(c) 董事認為下列於二零零六年及二零零五年十二月三十一日的關連方結餘乃因應付股息所致。

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付關連方款項		
即期		
Motivator Enterprises Limited	—	2,810
Ever Soar Enterprises Limited	—	736
Excel Energy Limited	—	230
Hero Elite Limited	—	257
Advanced Quality Limited	—	257
	—	4,290

該等關連方結餘均為無抵押、免息及並無固定還款期而其賬面值乃接近其公允價值。

27. 關連方交易及結餘 (續)

本集團 (續)

(d) 主要管理層酬金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪金及津貼	1,292	690
退休金成本—界定供款計劃	37	14
	<u>1,329</u>	<u>704</u>

主要管理層為直接或間接有權及負責規劃、指揮及控制本集團業務的該等人士(包括董事及高級行政人員)。

本公司

給予一家附屬公司貸款及應付附屬公司款項的詳情，請參閱附註16。

28. 承擔

本集團

資本承擔

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備 — 已訂約但未發生	79,197	5,198

本公司

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，本公司並無任何重大承擔。

29. 或然負債

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司並無任何重大或然負債。

綜合財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

30. 附屬公司的詳情

於二零零六年十二月三十一日，本公司於下列全資附屬公司擁有直接及間接權益：

附屬公司	註冊成立地點	已註冊／ 已發行及 繳足股本	主要業務
直接持有：			
Acquest Honour	英屬處女群島（「BVI」）	2美元	投資控股
間接持有：			
Summit Challenge	BVI	1美元	投資控股
Absolute Divine	BVI	1美元	投資控股
Expand Base	BVI	1美元	投資控股
山東阜豐	中國	人民幣 90,000,000元	在中國製造及銷售谷氨酸、 谷氨酸鈉、玉米提煉產品、 黃原膠、肥料、澱粉甜味劑 及其他相關產品
寶雞阜豐	中國	港元 20,000,000	在中國製造及銷售谷氨酸、 谷氨酸鈉、玉米提煉產品、 肥料及其他相關產品
內蒙古阜豐	中國	港元 100,000,000	在中國製造及銷售谷氨酸、 谷氨酸鈉、玉米提煉產品、 肥料、澱粉甜味劑及其他 相關產品

31. 最終控股公司

於二零零六年十二月三十一日，本公司董事視Motivator Enterprises Limited(一家於英屬處女群島註冊成立的公司)為其最終控股公司。

32. 結算日後事項

- (a) 本公司股東於二零零七年一月十日批准首次公開招股前購股權計劃，並已於本報告刊發日期根據該計劃向若干執行董事、高級管理層、僱員及一名執行董事全資擁有的公司授出購股權，可認購合共96,000,000股本公司股份。

授出每份該等購股權的代價為1.00港元，行使該等購股權的股份認購價相等於本公司股份於聯交所首次上市(「上市」)的發售價。該等購股權可於上市日期起計兩年半或半年屆滿後三或四年的期間內行使。

- (b) 於二零零七年二月八日，本公司400,000,000股每股面值0.10港元的股份在聯交所上市，該等股份透過在香港公開發售發行及向機構及專業投資者的國際配售按每股2.23港元發行，合共達892,000,000港元(約人民幣884,953,000元)。於上市時，本公司用上市募集資金償還了40,000,000美元(約人民幣312,000,000)的流動借款。

於二零零七年二月十二日，藉行使超額配股權透過有關上市的包銷商按每股2.23港元的代價額外發行的60,000,000股每股面值0.10港元的本公司股份在聯交所上市，合共達133,800,000港元(約人民幣132,930,000元)。

- (c) 於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會批准了中國企業所得稅法(新「企業所得稅法」)。新企業所得稅法於二零零八年一月一日起將外商投資企業的所得稅稅率由33%調低至25%。新企業所得稅法還對優惠稅率，特定行業和行為的稅收激勵，過渡條款和應課稅溢利作出規定。於本財務報表批准簽發日，上述規定的具體衡量尚有待於國務院的簽發。因此，本集團尚無法評價對於二零零六年十二月三十一日若有的遞延所得稅資產和負債的賬面值的影響。本集團將於更多具體細則公布時繼續評價有關影響。

33. 批准綜合財務報表

董事會於二零零七年四月二十四日批准及授權刊發綜合財務報表。