

1. 公司資料

本公司於2005年11月24日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為豁免有限公司。辦事處註冊地址是Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。主要業務的地址是中國深圳南山區蛇口赤灣石油大廈10樓。本公司的股份於2006年9月21日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的主板上市。

為將本公司的股份在聯交所主板上市，本公司及其附屬公司（「本集團」）已進行過集團重組（「重組」）。重組的有關詳情載於2006年9月11日的本公司招股章程內。

本公司為投資控股公司，附屬公司的主要業務列載於財務報表附註18。

本公司的董事認為，於2006年12月31日，在薩摩亞註冊成立的祥興投資有限公司是本公司的直接及最終母公司，而王立山先生是本公司的最終控股股東。

2. 採納新訂／經修訂的香港財務報告準則

於現有年度，本集團已採納由香港會計師公會（「香港會計師公會」）發出所有與其營運有關的新訂及經修訂的香港財務報告準則（「新香港財務報告準則」），並自2006年1月1日或之後的會計期間生效。新香港財務報告準則包括香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及其詮釋。採納這些新訂及經修訂的香港財務報告準則並不會引致現有年度及過往年度本集團會計政策及申報的金額出現任何重大變動。

本集團並無採納已經頒布但未生效的香港財務報告準則。引用該等新頒布的香港財務報告準則不會對本集團的財務報表有重大影響。

3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會發出的「香港財務報告準則」、香港普遍接納的會計準則，以及根據聯交所上市證券規定的披露要求及香港公司條例編製。

綜合財務報表是以歷史成本法編製。

遵照香港財務報告準則編製財務資料須採用若干重大假設及估計。管理層亦須於運用會計政策的過程中作出判斷。涉及重要判斷或假設及估計對財務資料尤為重要的範疇，已於本綜合財務報表附註4披露。

編製本綜合財務報表時採納的主要會計政策載列如下：

(a) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至12月31日製備的財務報表。附屬公司指本集團所控制的實體。控制為有權規管一間實體的財務及營運決策以從其活動中獲益。在評定本集團是否存有控制時，目前可予行使或可轉換的潛在投票權是否存在及具影響力。

附屬公司的財務報表乃自本集團取得附屬公司控制當日起合併入財務資料，直至有關控制終止當日為止。

出售附屬公司的收益或虧損指出售所得款項與本集團所佔的淨資產以及與該附屬公司有關但之前並無在綜合損益表入賬或確認的任何商譽，及任何相關匯兌儲備。

集團內公司間的交易、餘額及未變現溢利全數抵銷。除非交易可提供所轉讓資產減值的證據，否則未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司的會計政策已按需要作出修改，以確保與本集團採用的政策一致。

在本公司的資產負債表裏，附屬公司之投資乃按成本減去減值虧損計算。附屬公司業績按已收及應收股息作會計處理。

3. 主要會計政策(續)

(b) 共同控制下業務合併

共同控制下的業務合併已按由香港會計師公會發出第5號會計指引「共同控制業務的合併會計法」說明。

上述附註1所述重組產生的本集團被視為目前組成本集團的持續實體。目前組成本集團的公司受到本公司董事王立山先生的共同控制。因此，綜合財務報表已根據合併會計法編製，猶如本公司於整個報告期間一直控制為目前組成本集團的附屬公司。

在應用合併會計法，合併實體或業務於共同控制合併發生的呈報期間，及比較期間的財務報表資料，包括於綜合實體的綜合財務報表，猶如自合併實體或業務首次由控制方控制日期起合併已發生。在共同控制合併發生前，合併實體按賬面值於控制方的綜合財務報表內確認合併實體或業務的資產、負債及股本。

並無對任何目前組成本集團的公司資產淨值或盈虧作出調整以付合本集團的會計政策。

(c) 共同控制下合併以外的業務合併

除共同控制下合併以外，收購附屬公司使用收購會計法列賬。收購成本乃按為換取獲收購公司控制權而於交換日期所給予資產的總公平價值、所產生或所承擔的負債，加上業務合併的直接應佔成本計算。獲收購公司的可識別資產、負債及或然負債按收購當日的公平價值確認。

收購成本較本集團應佔附屬公司可識別資產、負債及或然負債的公平淨值超出的數額列作商譽。本集團應佔可識別資產、負債及或然負債公平淨值超出收購成本的數額在綜合損益表內予以確認。

本集團每年評估商譽減值，並按成本值減累積減值虧損列賬。商譽減值虧損於綜合損益表內予以確認，不予撥回。就減值評估需要商譽分配到現金生產單位。

少數股東於附屬公司權益以少數股東於收購日佔附屬公司可識別資產、負債及或然負債公平值的比例計算。

3. 主要會計政策 (續)

(d) 外幣匯兌

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體財務報表內的項目，以實體經營的主要經濟環境所採用的貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司的功能貨幣為港元，而綜合財務報表的呈列貨幣為人民幣（「人民幣」）；亦是主要附屬公司的功能貨幣。

(ii) 每個實體的財務報表中的交易及結餘

外幣交易均以交易日期當日的外幣匯率兌換為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債乃按結算日外幣匯率兌換為功能貨幣。所有因此兌換政策產生的盈虧將會在損益表中確認。

(iii) 合併兌換

本集團的實體的功能貨幣與本公司的呈列貨幣如有不同的其業績及財務狀況兌換為本公司的呈列貨幣如下：

- 各呈報的資產負債表內的資產及負債在資產負債表日期以收市匯率兌換；
- 各損益表的收入和開支按平均兌換率折算（除非這平均數並非於交易日的當時匯率的累計影響合理約數，而在此情況下，收入和支出以交易日的匯率折算）；及
- 所有因此產生的外匯差異於匯兌儲備予以確認。

於合併時，兌匯外資實體的淨投資及借貸產生的匯兌差異於匯兌儲備確認。當出售外資營運，該等匯兌差異作為出售盈虧的一部份於綜合損益表中予以確認。

3. 主要會計政策(續)

(e) 物業、機器及設備

物業、機器及設備按成本減去累計折舊及任何減值虧損列值。

倘物業、機器及設備項目有關的其後成本能夠帶給本集團未來經濟利益，而有關項目成本又能夠可靠計算時，則當有關項目成本生產時於該物業、機器及設備項目賬面值內確認該項目的成本。所有其他維修及保養於產生時在綜合損益表內列為開支。

物業、機器及設備的折舊按估計可使用年期，以直線法按可撇銷其成本減剩餘價值計算。主要可使用年期如下：

樓宇	20至44年
機器	10年
傢俬、裝置及設備	5年
汽車	5年

剩餘價值、可使用年期及折舊法於每個結算日回顧及調整(倘適用)。

在建工程指正在興建的廠房及建築物，並以成本減去減值虧損列賬。當有關資產可投入擬定用途，則折舊開始。

出售物業、機器及設備所產生的盈虧是按銷售所得款項及有關資產的賬面值之間的差額釐定，於損益表內確認

(f) 租賃

(i) 經營租賃

如租賃所有權的大部分風險和回報由出租人保留，則該等租賃被分類為經營租約。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何獎勵金後)於租賃期內以直線法於收益表列為開支入賬。

3. 主要會計政策 (續)

(f) 租賃 (續)

(iii) 融資租賃

當所有風險及回報都已轉移到本集團時，該租賃分類為融資租賃。於租賃開始時，以租賃資產的公平值(自租賃期始日計)及最低租金現值(自租賃期始日計)兩者之間較低者撥沖資本。

對出租人的租賃負債在資產負債表中以應付融資租賃確認。租賃支出在融資費用和未償還負債減值之間攤分。融資費用在租賃期內攤分，以求在剩餘負債結餘中得出每季度的利息。

融資租賃下的資產如集團其它擁有資產般折舊。

(g) 存貨

存貨是以成本及可變現淨值兩者之間較低者入賬。成本按加權平均基準計算，在製品及製成品的成本包括原材料、直接工資及適當比例の間接費用，及(倘適用)包括承包合同的費用。可變現淨值是按日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及估計銷售所需成本計算。

(h) 工程合約

當建築合約的結果能可靠地估計時，合約成本於資產負債表結算日按合約完成進度以支出形式確認。如果按估計，總合約成本大於總合約收入，估計虧損立刻以支出形式確認。倘建築合約的結果無法可靠地估計時，合約成本在該段成本產生期間以支出形式確認。

進行中工程合約於結算日以已產生成本加已確認溢利減已確認虧損及進度款項，並於資產負債表呈列為「合約工程的應收客戶款項」。當進度款項超過已產生成本加已確認溢利減已確認虧損，該盈餘於資產負債表列為「合約工程的應付客戶款項」。客戶尚未支付的進度款項計入資產負債表「應收貿易賬款」項下。於有關工程進行前收取的金額計入資產負債表「應付貿易款項」項下。

3. 主要會計政策(續)

(i) 應收貿易賬款及其他應收賬款

應收貿易賬款及其他應收賬款初步按公平值確認，其後使用實際利率法扣除減值撥備的攤銷成本計量。當有客觀證據顯示本集團將無法按應收賬款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其他應收賬款作出減值撥備。撥備金額為應收款項的賬面值與按實際利率折現的估計未來現金流量現值於初步確認的金額兩者之間的差額。撥備金額在收益表確認。

倘應收賬款可收回金額的增加可客觀地與在確認減值後發生的事件有關，則減值虧損予以撥回，而撥回金額視乎應收款項於減值撥回日期不超出未確認減值之攤銷成本之賬面值部份。

(j) 現金及現金等價物

就現金流量表目的而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款及可隨時變現為確定現金數額且價值變動風險不大的短期及高度流通投資。銀行透支於要求時償還，及形成本集團現金管理的一部份，亦計入現金及現金等價物之內。

(k) 財務負債及股本工具

財務負債及股本工具根據所訂立的契約協議及香港財務報告準則對財務負債及股本工具的定義分類。股本工具指本集團的資產在扣除其所有負債後的剩餘權益的合約。對特定財務負債及股本工具採取的會計政策載列於下文。

(l) 應付貿易賬款及其他款項

應付貿易及其他應付款項初步以其公平值列賬而其後使用實際利率法按攤銷成本計算，如貼現為不重大，則列賬為成本。

(m) 股本工具

本公司發行的股本工具以已收取所得款項扣除直接發行成本後列賬。

3. 主要會計政策(續)

(n) 收益確認

收益包括銷售貨物及服務已收或應收代價的公平值，在估計後其經濟效益流入本集團時，並在其收入能夠可靠地估計時確認。

利息收入按實際利率法以時間比例基準確認。

銷售設備及買賣原材料的收入在重大擁有權風險及回報轉讓時確認，一般與貨物送交及所有權轉移至客戶的時間一致。

就技術顧問服務而言，來自提供服務的收益於服務提供後確認。就技術顧問服務以外的服務而言，收益按完成百分比法釐定確認方法如下。

合約收益

當工程合約的結果能可靠地估計，固定價格合約的收益以建築工程完成百分比法確認，並根據至今已產生合約成本與預計總成本的比例；而非固定價格合約的收益是根據期內可收回的已產生成本與合約價格的一部份，這部份是以至今已產生合約成本與預計總成本的比例計算。

當工程合約結果不能可靠地估計，收益只於所產生的合約成本預期可收回時確認。

一般而言，本集團以工程完成25%為釐定初步確認合約溢利的限額。倘所產生的成本低於預算的總成本的25%，收益只於所產生的成本預期可收回時確認。由於合約結果難以可靠估計，故並無確認溢利。

分包合同費用收入於提供分包服務時確認。

3. 主要會計政策(續)

(o) 僱員福利

(i) 僱員假期福利

僱員可享有的年假及長期服務假期乃於應計予僱員時確認。因僱員於截至結算日止提供服務而估計未放的年假及長期服務假期須作出撥備。

僱員可享有的病假及產假直至放假時，方予以確認。

(ii) 退休金責任

本集團向為所有僱員而設的界定退休供款計劃作出供款。由本集團及僱員向計劃作出的供款是以僱員基本薪金的百分比計算。記入損益表的退休福利計劃成本是指本集團應付予基金的供款。

(iii) 終止僱傭福利

終止僱傭福利僅於本集團具備正式而詳細的方案及不可能撤回方案的情況下，明確顯示終止聘用或因採取自願離職措施而提供福利時，方予確認。

(p) 稅項

所得稅指即期所得稅及遞延所得稅的總和。

應付即期所得稅是根據年度稅項溢利而定。稅項溢利與損益表所呈列的溢利不同，是由於其不包括於其他年度須課稅或不可扣稅收入或支出項目及其進一步排除永不須課稅或不可扣稅的項目。本集團的即期所得稅負債以資產負債表日期前已確立或實質確立的為準。

遞延所得稅項是根據財務表所列的資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所使用的有關稅基的差額而預期應付或可收回的稅項，以資產負債表負債法入賬。應課稅暫時差額一旦出現，一般會確認遞延稅項負債，而遞延稅項資產則於有可能取得應課稅溢利及利用可扣減暫時差額時確認。倘若暫時差額是基於商譽(或負商譽)或所涉資產和負債在首次入賬時不會對應課稅溢利或會計溢利有影響的交易(業務合併除外)所產生，則不會確認有關資產和負債。

3. 主要會計政策 (續)

(p) 稅項 (續)

遞延稅項負債乃就於附屬公司與聯營公司的投資，及合營企業的權益產生的應課稅暫時差額而予以確認，惟倘本集團能控制暫時差額的撥回及暫時差額於可見將來不會撥回者除外。

每逢結算日均會檢討遞延稅項資產的賬面值，並會於再不可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時作出削減。

遞延所得稅項按債項償還或資產變現期間內適用的預計稅率計算。遞延所得稅項於損益表計作開支或收入，惟當遞延所得稅項與直接自權益扣除或計入權益的項目有關時，則遞延所得稅項會以權益會計法處理。

倘有合法可執行權利可將即期所得稅資產與即期所得稅務負債沖銷，及倘其與同一稅務機關徵收的所得稅有關，而本集團擬以折淨方式將即期所得稅資產與負債對銷時，則遞延所得稅資產及負債可予抵銷。

(q) 關連人士

在下列情況下，任何一方將被視為與本集團有關連：

- (i) 該方透過一名或多名中介人，直接或間接控制本集團，受本集團控制或在本集團的共同控制下；於本集團擁有可令其對本集團有重大影響力；或對本集團有共同的控制；
- (ii) 該方為一家聯營公司；
- (iii) 該方為一家共控實體；
- (iv) 該方為本公司或其母公司主要管理層的一名成員；
- (v) 該方為(i)或(iv)項所述任何人士的近親；
- (vi) 該方是受(iv)或(v)所述任何人士控制、共同控制或直接或間接受其重大影響或持有該實體的重大投票權；或
- (vii) 該方是為本集團或與本集團有關連的任何實體的僱員福利的離職福利計劃。

3. 主要會計政策(續)

(r) 分部呈報

分部是本集團內可明確區分的組成部份，負責提供有別於其他分部的產品或服務(業務分部)或在特定的經濟環境負責提供產品或服務(地區分部)，分部之間的風險與回報水平也不一樣。

根據本集團的內部財務報告，本集團以業務分部作為其主要呈報形式，而地區分部作為其次要呈報形式。

分部收入、支出、資產及負債包括能直接歸類於某一分部及能夠按合理標準分配到該分部的項目。未分配成本主要指企業開支。分部資產主要包括物業、機器及設備、合約工程的應收客戶款項、存貨及應收貿易賬款。分部負債包括營運負債及不包括例如稅項負債及企業借貸。

分部收入、支出、資產及負債均在抵銷集團內部往來結餘和集團內部交易作為合併過程中的一部分前釐定，惟同屬一個分部的集團企業之間的集團內部往來結餘及集團內部交易除外。分部間定價根據分部間相互協定條款而定。

分部資本開支指在年內購買分部資產(有形及無形)而產生的所有成本，而此等資產預期可在超過一個財政期間使用。

(s) 資產減值

於各結算日，本集團審閱其有形及無形資產的賬面值(除存貨及應收賬款外)以決定該等資產有否任何減值虧損跡象。倘出現任何該等跡象，資產的可收回金額會予以估計，以決定任何減值虧損的程度。倘不能估計一項個別資產的可收回金額，則本集團估計該等資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

可收回金額以銷售成本及使用價值的較高者確定。於評估使用價值時，會採用反映當時市場評估的貨幣時間值及該資產的獨有風險的稅前折現率。

3. 主要會計政策 (續)

(s) 資產減值 (續)

倘一項資產或現金產生單位的可收回金額估計少於其賬面值，該資產或現金產生單位將減至其可收回金額。減值虧損即時於損益表內確認，如有關資產是已重新評價金額，則減值虧損被視為重新評價減值。

倘減值虧損其後撥回，則該資產或現金產生單位的賬面值增加至其可收回金額的修訂估計，但所增加的賬面值不超過假如過往年度，資產或現金產生單位並無確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除攤銷或折舊)。除非有關資產已按重估金額入賬，否則減值虧損即時在損益表撥回，在此情況下，減值虧損撥回視為重估增加。

(t) 撥備及或然負債

倘本集團現有的法律或推定責任，以致很可能須有經濟利益流出以清償該責任及可作可靠的估計時，即對不確定時間或金額的負債撥備確認。倘金錢的時間價值影響重大，則按預期清償該責任的支出現值撥備。

倘經濟利益流出的可能性不大，或金額不能可靠地估計，除非利益流出可能性極低，否則須披露為或然負債。有可能的責任，其存在將視乎一宗或多宗日後事件的發生或不發生作確認。除非利益流出的可能性極低，否則亦須披露作為或然負債。

(u) 結算日後事項

結算日後事項提供有關本集團於結算日狀況的額外資料，該事項如顯示持續經營假設屬不適當時是屬於調整事項及需在財務報表呈列。尚未調整的結算日後事項倘屬重大，亦需要在財務報表附註披露。

4. 關鍵判斷及主要估計

關於估計的不確定因素主要如下：

本集團對未來作出估算和假設。就會計而作出的估算絕少會與有關實際結果相符。以下所述乃預計在下一財政年度會對資產及負債的賬面值有重大調整風險的估算和假設。

(a) 收入及溢利確認

本集團參考至今工程所產生的合約成本與總估計成本的比例計算收入。當本集團最終產生的成本與初步預算的金額不同，該等差額將影響期內的收益及盈虧的計算。各項目的預算成本將定期檢討及回顧，如檢討期間出現重大的變化則會對應作出適當修改。

(b) 所得稅

本集團於許多司法權區均須繳交所得稅。在決定為所得稅撥備時，須作出重大估計。由於在日常業務過程中有許多交易及考慮，故最終稅項決定乃不確定。倘這些事宜的最終稅項結果與初步記錄的金額不同，該等差額將影響所得稅及遞延所得稅於期間的撥備。

(c) 應收賬款的減值撥備

本集團的管理層決定應收賬款的減值虧損撥備金額。這估計乃根據其客戶的過往信用記錄及現有市場環境。其可因客戶的財務狀況改變而作出重大改變。管理層將再三檢討於各結算日作出的撥備。

5. 財務風險管理

本集團的業務面對許多財務風險：外匯風險、信用風險、流動資金風險及利率風險。本集團整體的風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性質並尋求盡量減低對本集團財政表現的潛在不利影響。

(a) 外匯風險

由於本集團大部份業務交易、資產及負債主要以人民幣、港元及美元為單位，故本集團面對的外匯風險很少。本集團目前並無就外匯風險制訂外匯對沖政策。本集團將密切監察其外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

(b) 信用風險

本集團並無重大集中的信用風險是由於風險分散於很多不同的客戶或機構。本集團推行合適的政策以確保銷售予有良好信用記錄的客戶。

在綜合資產負債表應收貿易賬款的賬面值，代表本集團面對的有關財務資產方面的最高信用風險。

流動資金的信用風險有限，是由於對方為擁有獲國際信貸評級機構評為高信用評級的銀行。

(c) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察現有及預期流動資金需要，以確保有充裕現金儲備應付其短期及長期流動資金需求。

(d) 利率風險

本集團主要因帶息財務資產的利率改變而面對利率公平值風險。帶息財務資產主要為銀行短期固定利息存款。因此，任何日後利率變動將不會對本集團業績有重大影響。

(e) 公平值

本集團的財務資產及財務負債的各自公平值於綜合資產負債表中反映。

6. 收入

本集團的收入，包括向顧客的貨品銷售、來自建築合同的收入及提供其他服務如下：

	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
貨品銷售	16,807	29,240
來自建築合同的收入及其他服務收入	280,383	218,647
	297,190	247,887

7. 其他收入

	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
利息收入	4,149	486
應收賬款減值撥回	851	—
雜項收入	66	471
	5,066	957

8. 分部資料

(a) 基本列報方式 — 業務分部

本集團由4個主要業務分部組成：

- 提供海洋石油與天然氣開發及生產技術支援服務及銷售設備及物料。
- 製造石油及天然氣工藝處理設備。
- 承建民用建築工程項目。
- 向造船行業提供技術支援服務。

8. 分部資料(續)

(a) 基本列報方式 — 業務分部(續)

截至2006年12月31日止年度	提供海洋石油與 天然氣開發 及生產技術 支援服務和 銷售設備及物料 人民幣千元	製造石油及 天然氣工藝 處理設備 人民幣千元	承建民 用建築 工程項目 人民幣千元	向造船行業 提供技術 支援服務 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入						
對外銷售	60,803	145,407	44,563	46,417		297,190
分部間銷售	374	—	13,604	—	(13,978)	—
總計	61,177	145,407	58,167	46,417	(13,978)	297,190
分部毛利	15,636	27,137	10,827	18,882	—	72,482
其他收入						5,066
未分配開支						(29,283)
經營活動溢利						48,265
財務費用						(1,620)
除所得稅前溢利						46,645
分部資產	21,568	55,828	13,713	12,912		104,021
未分配資產						236,505
總資產						340,526
分部負債	11,672	39,528	6,367	4,789		62,356
未分配負債						13,525
總負債						75,881
其他分部資料						
資本開支	1,473	1,746	308	2,071		5,598
折舊	1,155	837	576	673		3,241
應收賬款的減值撥備	87	4	235	20		346
存貨撥備	190	—	—	—		190

綜合財務報表附註

截至2006年12月31日止年度

8. 分部資料(續)

(a) 基本列報方式 — 業務分部(續)

截至2005年12月31日止年度	提供海洋石油與 天然氣開發 及生產技術 支援服務和 銷售設備及物料 人民幣千元	製造石油及 天然氣工藝 處理設備 人民幣千元	承建民 用建築 工程項目 人民幣千元	向造船行業 提供技術 支援服務 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入						
對外銷售	89,414	102,116	27,208	29,149		247,887
分部間銷售	—	—	8,980	—	(8,980)	—
總計	89,414	102,116	36,188	29,149	(8,980)	247,887
分部毛利	36,381	17,607	4,297	7,651	66	66,002
其他收入						957
未分配開支						(21,989)
經營活動溢利						44,970
財務費用						(1,408)
除所得稅前溢利						43,562
分部資產	38,411	4,443	13,084	8,592		64,530
未分配資產						48,235
總資產						112,765
分部負債	11,804	9,030	13,059	513		34,406
未分配負債						7,950
總負債						42,356
其他分部資料						
資本開支	3,619	305	61	2,275		6,260
折舊	2,036	34	319	744		3,133
應收賬款的減值撥備	1,672	—	—	—		1,672

8. 分部資料(續)

(b) 輔助列報方式 — 地區分部

本集團的四個分類業務主要於四個地區營運—中國(就報告目的而言不包括香港及澳門)、香港、澳門及其他亞洲地區。

以下為根據其客戶的所在地區位置的收入分析：

	外部客戶收入	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
中國	210,429	205,736
香港	24,992	5,440
澳門	19,700	16,376
其他亞洲地區	20,365	17,095
其他	21,704	3,240
	297,190	247,887

以下為根據資產所在地區的總資產的賬面金額及資本開支分析：

	總資產		資本開支	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
中國	179,140	93,040	5,579	6,206
香港	153,843	11,655	19	54
澳門	6,524	7,911	—	—
其他亞洲地區	793	—	—	—
其他	226	159	—	—
	340,526	112,765	5,598	6,260

綜合財務報表附註

截至2006年12月31日止年度

9. 財務費用

	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
融資租賃支出	48	136
匯率虧損淨額	1,304	1,054
其他	268	218
	<u>1,620</u>	<u>1,408</u>

10. 所得稅支出

	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
當期稅項—香港利得稅		
本年度撥備	228	953
過往年度(超額)撥備	(859)	—
	<u>(631)</u>	<u>953</u>
當期稅項—中國企業所得稅		
本年度撥備	3,750	2,705
過往年度(超額)撥備	(399)	—
	<u>3,351</u>	<u>2,705</u>
當期稅項—海外所得稅		
本年度撥備	419	—
過往年度撥備不足	20	—
	<u>439</u>	<u>—</u>
遞延稅項(附註27)	824	331
	<u>3,983</u>	<u>3,989</u>

10. 所得稅支出(續)

- (i) 截至2006年12月31日止年度，香港利得稅已以估計應課稅溢利以稅率17.5%作出撥備。
- (ii) 中國企業所得稅

根據有關中國所得稅法例及法規，本公司附屬公司的適用中國企業所得稅稅率如下：

(a) 深圳巨濤機械設備有限公司(「深圳巨濤」)

深圳巨濤為一家在深圳經濟特區經營的外商投資企業，適用稅率為15%。根據深圳市地稅務局於2005年9月15日發出的批文，深圳巨濤作為一家高新技術企業有權獲得優惠待遇，由2005年至2007年止，可享寬減所得稅稅率7.5%。

根據深圳市國家稅務局海洋石油稅收管理分局於2006年10月19日發出的確認書，適用稅率由7.5%升至10%，由2006年7月1日起生效。

(b) 巨濤油田服務(天津)有限公司(「天津巨濤」)

天津巨濤為一家在塘沽海洋高新技術開發區經營的外商投資企業，適用稅率為24%。於2004年及2005年獲得兩年的稅項豁免，由2006年至2008年止三年則獲稅務減半優惠。

- (iii) 以當地現行法例、詮釋及守則，其他地方的利得稅已根據本集團營運的國家適用稅率計算。

10. 所得稅支出(續)

所得稅支出及除稅前溢利乘以中國企業所得稅率得出的數字調節如下：

	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
除稅前溢利	46,645	43,562
按中國企業所得稅稅率15%計算的稅項	6,997	6,534
毋須課稅的收入的影響	(1,276)	(2,112)
不可抵扣的支出的影響	2,309	2,183
過往年度超額撥備	(1,238)	—
附屬公司不同稅率的影響	(2,809)	(2,616)
所得稅支出	3,983	3,989

11. 年度溢利

本集團的年度溢利於扣除下列項目後列賬：

	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
折舊	3,241	3,133
董事酬金		
— 董事	120	—
— 管理層	2,237	608
	2,357	608
出售物業、機器及設備虧損	52	144
經營租約的租賃費用		
— 租用廠房及設備	3,172	641
— 土地及樓宇	5,750	5,122
核數師酬金	900	278
已售存貨成本	103,266	99,411
存貨撥備（包括於已售存貨成本）	190	—
應收賬款的減值撥備	346	1,672
員工成本總額包括董事酬金	48,516	37,193
退休福利計劃供款	1,306	670
	49,822	37,863

12. 董事及僱員薪酬

各董事之薪酬如下：

	袍金 人民幣千元	薪金及 津貼 人民幣千元	獎勵花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
王立山	—	662	—	7	669
姜東	—	869	—	7	876
曹雲生	—	685	—	7	692
鄧志雲	—	—	—	—	—
	—	2,216	—	21	2,237
獨立非執行董事					
蘇洋	30	—	—	—	30
麥伯良	30	—	—	—	30
王宇	30	—	—	—	30
項兵	30	—	—	—	30
	120	—	—	—	120
2006年總計	120	2,216	—	21	2,357
執行董事					
王立山	—	—	—	2	2
姜東	—	241	60	2	303
曹雲生	—	242	60	1	303
鄧志雲	—	—	—	—	—
	—	483	120	5	608
獨立非執行董事					
蘇洋	—	—	—	—	—
麥伯良	—	—	—	—	—
王宇	—	—	—	—	—
項兵	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
2005年總計	—	483	120	5	608

12. 董事及僱員薪酬(續)

在年內，本公司執行董事鄧志雲同意放棄為數人民幣30,000元（2005年：無）的酬金。除前文所披露外，並無其他董事在年內放棄或同意放棄任何酬金的安排。

本年度內本集團5名最高薪酬人士包括3名（2005年：2名）董事，其酬金已在上文的分析中反映。其餘2名（2005年：3名）人士的酬金如下：

	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
基本薪金及津貼	817	1,242
獎勵花紅	—	—
退休金計劃供款	19	14
	<u>836</u>	<u>1,256</u>

有關酬金介乎以下範圍：

	2006年	2005年
	人數	
零港元至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>3</u>

年內，本集團並無向任何董事或最高薪酬人士支付酬金以作為其加入本集團的鼓勵或離職的補償。

13. 本公司股權持有人應佔溢利

本公司股權持有人應佔溢利包括為數約人民幣21,078,000元（2005年：無）的溢利，已經計提在本公司的財務報表中。

14. 股息

	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
擬派末期息每股普通股5港仙（2005年：無）	<u>20,750</u>	<u>—</u>

15. 每股盈利

每股基本盈利的是基於以下各點計算：

	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
盈利		
本公司股本持有人應佔溢利	<u>42,662</u>	<u>39,573</u>
股份數量		
普通股份的加權平均數目	<u>331,315,068</u>	<u>300,000,000</u>

於釐定已發行普通股加權平均數目時，總數300,000,000股普通股份，於考慮詳例如附註28的重組後被視為自2005年1月1日起已發行。

由於截至2006年12月31日止的兩年度本公司並無可攤薄的普通股正在發行，故並無呈列攤薄每股盈利。

16. 物業、機器及設備

	本集團					總計 人民幣千元
	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俱、裝置 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
成本						
於2005年1月1日	20,934	11,343	2,749	3,281	—	38,307
添置	—	2,547	485	3,228	—	6,260
出售	—	(307)	(231)	(269)	—	(807)
匯率差異	—	(11)	(5)	—	—	(16)
於2005年12月31日及2006年1月1日	20,934	13,572	2,998	6,240	—	43,744
添置	48	2,684	862	1,669	335	5,598
出售	(2,202)	(3,628)	(446)	(217)	—	(6,493)
匯率差異	—	(22)	(12)	—	—	(34)
於2006年12月31日	18,780	12,606	3,402	7,692	335	42,815
累計折舊						
於2005年1月1日	2,331	5,574	1,473	2,506	—	11,884
年度撥備	744	1,296	515	578	—	3,133
出售	—	(187)	(183)	(242)	—	(612)
匯率差異	—	(7)	(1)	—	—	(8)
於2005年12月31日及2006年1月1日	3,075	6,676	1,804	2,842	—	14,397
年度撥備	721	1,002	571	947	—	3,241
出售	(1,105)	(3,671)	(374)	(172)	—	(5,322)
匯率差異	—	(16)	(6)	—	—	(22)
於2006年12月31日	2,691	3,991	1,995	3,617	—	12,294
賬面淨值						
2006年12月31日	16,089	8,615	1,407	4,075	335	30,521
2005年12月31日	17,859	6,896	1,194	3,398	—	29,347

於2006年12月31日，本集團按融資租賃持有的樓宇賬面淨值為人民幣12,241,000元（2005年：人民幣12,568,000元）。

17. 預付土地租賃費

	本集團	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
於1月1日	1,162	1,197
添置	13	30
預付土地租賃費攤銷	(76)	(65)
	<hr/>	<hr/>
於12月31日	1,099	1,162
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本集團之預付土地租賃費代表位於中國以短期租約持有的土地使用權付款。

18. 於附屬公司之投資

	本公司	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
非上市投資，按原值	80,040	—
匯率差異	(1,910)	—
	<hr/>	<hr/>
	78,130	—
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

應收附屬公司的款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

18. 於附屬公司之投資 (續)

附屬公司於2006年12月31日的詳情如下：

名稱	註冊成立／登記 及經營地點	已發行及實繳股本	所有者權益／投票權／ 應佔溢利比率		主要業務
			直接	間接	
直接持有：					
巨濤投資有限公司	英屬維京群島	5股每股1美元之普通股	100%	—	投資控股
間接持有：					
巨濤工程有限公司 (「香港巨濤」)	香港	兩股每股港幣1元 之普通股	—	100%	為海洋石油及天然氣開發及 生產提供技術支持服務和 銷售設備及物料以及 負責民用建築工程項目
巨濤控股有限公司 (「巨濤控股」)	英屬維京群島	兩股每股1美元 的普通股	—	100%	投資控股
巨濤工程(澳門) 有限公司 (「澳門巨濤」)	澳門	註冊股本為澳門幣 100,000元	—	100%	負責民用建築工程項目
巨濤油田服務(天津) 有限公司	中國	註冊股本為 1,200,000港元	—	100%	為海洋石油及天然氣開發及 生產提供技術支持服務 和銷售設備及物料

18. 於附屬公司之投資(續)

名稱	註冊成立／登記 及經營地點	已發行及實繳股本	所有者權益／投票權／ 應佔溢利比率		主要業務
			直接	間接	
深圳巨濤機械設備 有限公司	中國	註冊股本為人民幣 28,000,000元	—	100%	製造石油及天然氣工藝處理 設備、為海洋石油及天然氣 開發及生產提供技術支援 服務和銷售設備及物料、 負責民用建築工程項目及 為造船業提供技術支持服務

天津巨濤和深圳巨濤均是於中國成立的外商獨資企業。

上表列是主要影響本集團業績、資產或負債之附屬公司。

19. 存貨

	本集團	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
原材料	4,077	2,365

20. 應收貿易賬款

本集團與其他客戶的交易條款主要為信貸。質保金以外的信貸期一般為30日至60日。質保金的信貸期一般為工程完成後12至18個月。合約工程不時按進度付款。本集團致力嚴格控制其未償還應收賬款。高級管理層定時檢討過期賬款情況。

根據發票日期及扣除撥備後的應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
0至30日	12,363	14,850
31至90日	2,084	5,260
91至365日	3,273	880
365日以上	2,270	674
	19,990	21,664

於2006年12月31日，估計無法追回應收貿易賬款作出的備抵約為人民幣904,000元(2005：人民幣1,775,000元)。

21. 應收／應付合約工程客戶款項

	本集團	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
已發生合約成本加已確認溢利減確認虧損	216,008	99,860
減：進度款項	(162,073)	(94,404)
	53,935	5,456
應收合約工程的客戶款項	57,064	7,191
應付合約工程的客戶款項	(3,129)	(1,735)
	53,935	5,456

有關於結算日進行中的工程合約，應收項目質保金包括於應收貿易賬款金額為人民幣6,366,000元(2005年：人民幣4,163,000元)。預期於超過12個月後收回的質保金金額為人民幣380,000元(2005年：人民幣3,172,000元)。

工程合約於2006年12月31日的預收款項達人民幣7,164,000元(2005年：人民幣1,228,000元)，且包括於其他應計及應付款項。

22. 應收董事款項

根據香港公司條例第161B條所披露的應收董事款項如下：

姓名	貸款條件	本集團		年內尚欠 的最高款額 人民幣千元
		於2006年 12月31日之結餘 人民幣千元	於2006年 1月1日之結餘 人民幣千元	
王立山	無抵押、無固定 還款期及免息	—	1,378	1,378
曹雲生	無抵押、無固定 還款期及免息	—	440	440
姜東	無抵押、無固定 還款期及免息	—	25	25
		<u>—</u>	<u>1,843</u>	

23. 應收關連公司款項

根據香港公司條例第161B條所披露的應收關連公司款項如下：

名稱	擁有實際權益的 董事姓名	本集團		年內尚欠 的最高款額 人民幣千元
		於2006年 12月31日之結餘 人民幣千元	於2006年 1月1日之結餘 人民幣千元	
Prospering Investments Limited	王立山	<u>—</u>	<u>874</u>	<u>874</u>

以上款項均為無抵押、免息及無固定還款期。

24. 抵押之存款、銀行結餘及現金

本集團之抵押存款乃是抵押予銀行以獲取銀行向本集團授予人民幣33,470,000元(2005年：人民幣20,104,000元)的銀行融資額。於2006年12月31日，本集團已開出人民幣7,623,000元(2005年：人民幣516,000元)之履約保證書，及已動用為數人民幣1,380,000元(2005年：人民幣104,000元)之其他銀行融資。

抵押存款幣值為人民幣、港元及美元及其利息分別按0.72%、0.5%及1.15%的固定年利率計算。因此為數人民幣578,000元(2005年：人民幣125,000元)之美元和港元存儲抵押須承受外匯風險和公平值利率風險。

於2006年12月31日，本集團按人民幣結算之銀行結餘及現金為人民幣58,505,000元(2005年：人民幣8,069,000元)。人民幣與外幣的兌換受中國的外匯管制法規及結匯、售匯及付匯有關之管理規定所規管。

25. 應付貿易賬款

根據貨物及服務收取日期，應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
0至30日	28,926	17,648
31至90日	10,939	1,474
91至365日	6,308	1,208
365日以上	1,223	1,624
	47,396	21,954

26. 應付融資租賃

	集團			
	最低租賃款項		最低租賃款項之現值	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
1年內	124	1,488	123	1,440
第2至第5年（包括首尾兩年）	—	124	—	123
	124	1,612	—	1,563
減：未來財務費用	(1)	(49)	N/A	N/A
應付租賃款項之現值	123	1,563	123	1,563
減：於12個月內到期的款項 （列示於流動負債項目下）			(123)	(1,440)
於12個月後到期的款項			—	123

本集團的政策是以融資租賃方式租賃某些樓宇，其平均之租期為5年。於2006年12月31日，實際利率為5.31%（2005年：5.31%）。由於利率於定約日經已釐定，因此本集團須承受公平值利率風險。一切租賃均屬固定償還形式及並無就或然租金作出安排。

應付融資租賃均以人民幣結算。

本集團的應付融資租賃均以租賃資產的出租人業權作為抵押。

27. 遞延所得稅負債

以下是本集團在本匯報年度及以往之匯報年度經已確認的主要延稅項負債及其變動。

	加速稅項折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2005年1月1日	1,045	49	1,094
計入本年度之損益表(附註10)	<u>297</u>	<u>34</u>	<u>331</u>
於2005年12月31日及2006年1月1日	1,342	83	1,425
計入本年度之損益表(附註10)	<u>300</u>	<u>524</u>	<u>824</u>
於2006年12月31日	<u>1,642</u>	<u>607</u>	<u>2,249</u>

於結算日，本集團並無未動用之稅項虧損(2005年：無)。

於結算日，以附屬公司未分派盈利計算之暫時性差額並不顯著。

於附屬公司之投資而產生的暫時性差額並不顯著。

28. 股本

	附註	股份數目	金額 千港元
法定：			
每股0.01港元之普通股(2005年：0.01港元)			
於2005年11月24日(公司註冊成立日)	(a)	<u>38,000,000</u>	<u>380</u>
於2005年12月31日		38,000,000	380
法定股本之增加	(b)	<u>662,000,000</u>	<u>6,620</u>
於2006年12月31日		<u><u>700,000,000</u></u>	<u><u>7,000</u></u>

28. 股本(續)

	股份數目	金額 千港元	相等於 人民幣千元
已發行及足繳：			
每股0.01港元的普通股 (2005年：0.01港元)			
於2005年11月24日(公司註冊成立日)， 公司註冊成立時發行之股份	(a) <u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2005年12月31日	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
發行以支付收購「巨濤投資」已發行股本之代價	(c) 16,999,999	170	174
資本化發行	(d) 283,000,000	2,830	2,895
發行上市股份	(e) 100,000,000	1,000	1,018
發行配售股份	(e) <u>15,000,000</u>	<u>150</u>	<u>152</u>
於2006年12月31日	<u>415,000,000</u>	<u>4,150</u>	<u>4,239</u>

(a) 本公司於2005年11月24日註冊成立，法定之股本380,000港元分為38,000,000股每股0.01港元的股份。於當日公司配發及發行了一股面值0.01港元的股份。

(b) 根據2006年8月28日通過的書面決議案，本公司透過創造662,000,000股每股0.01港元的股份，將法定普通股股本從380,000港元增加至7,000,000港元。該等新股份跟本公司的現行股份享有同等權益。

(c) 於2006年5月15日，祥興投資有限公司向本公司轉讓5股每股面值1美元的巨濤投資股份，即其全部股本，以換取獲分配及發行16,999,999股每股0.01港元的股份。於2006年5月15日及2006年8月18日，向祥興投資有限公司分配及發行的9,999,999股及7,000,000股每股0.01港元的股份分別入賬為足繳股份。

(d) 根據2006年8月28日通過的書面決議案，倘股本溢價賬因股份發售而取得進賬後，則會授權董事從本公司之股本溢價賬轉撥2,830,000港元用作按面值繳足283,000,000股股份及悉數於2006年9月1日向現有股東按其當時所持本公司股份的比率分配及發行。

(e) 於2006年9月21日及2006年10月11日，本公司向公眾發行了100,000,000股每股0.01港元的普通股股份，另外又行使超額配售權發行了15,000,000股每股0.01港元的普通股，兩者的價格均為每股1.38港元。因此合共發行之115,000,000股股份所籌集的資金為159,000,000港元(人民幣161,000,000元)。該等股份跟當時的現存股份享有同等權益。

29. 儲備

(a) 本集團

本集團的儲備數目及其變動呈列於綜合權益變動表中。

(b) 本公司

	擬派末期				合計
	股本溢價	匯兌儲備	保留盈利	股息	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2005年1月1日及2005年12月31日	—	—	—	—	—
於重組時發行股份	79,866	—	—	—	79,866
資本化發行	(2,895)	—	—	—	(2,895)
上市時發行股份	139,492	—	—	—	139,492
配售發行股份	20,823	—	—	—	20,823
股份發行開支	(7,857)	—	—	—	(7,857)
匯兌差異	—	(3,841)	—	—	(3,841)
本年度溢利	—	—	21,078	—	21,078
2006年擬派末期股息	—	—	(20,750)	20,750	—
於2006年12月31日	<u>229,429</u>	<u>(3,841)</u>	<u>328</u>	<u>20,750</u>	<u>246,666</u>

(c) 儲備的性質及用途

(i) 股本溢價

根據開曼群島公司法（修訂），本公司之股本溢價可用以分派給本公司之股東，惟在緊接建議分派股息當天後，本公司必須在日常業務運作中有能力償還到期之債項。

29. 儲備

(c) 儲備的性質及用途

(ii) 法定儲備

法定儲備由附屬公司設立。天津巨濤和和深圳巨濤根據中國的相關法律及法規和附屬公司的組織章程從除稅後(抵銷任何往年虧損)的法定年溢利淨額中撥款設立。這些儲備乃指定為不可分派的法定儲備，計有儲備基金、企業發展基金及職工獎勵及福利基金。儲備的撥款率由天津巨濤和和深圳巨濤的董事會決定，但儲備基金的最低撥款率是除稅後(抵銷任何往年虧損)的法定年溢利淨額的10%。當該等儲備的結餘達至附屬公司註冊股本之50%時，則可選擇是否再作撥款。儲備基金可用作抵償以往年度的虧損(若有)，亦可透過資本化發行轉為資本。企業發展基金透過資本化發行用以擴大中國附屬公司的資本基礎。職工獎勵及福利基金則用於中國附屬公司的職工福利，並作為負債入賬。

於截至2006年12月31日止年度，董事決議將除稅後的法定年溢利淨額的10%及0.1%分別撥款予儲備基金和職工獎勵及福利基金。

(iii) 保留盈利

根據中國的相關法例，可用作可分派儲備的溢利是根據中國會計準則及法例釐定撥款給法定儲備後明列在中國法定賬目的的溢利淨額和根據香港公認會計準則釐定的溢利兩者之中數額較低者。

(iv) 特別儲備

特別儲備是已收購之附屬公司的股份面值和本公司根據重組發行作為該收購代價的股份面值之差額。

30. 租賃承諾

於2006年12月31日，根據不可撤銷經營租賃的應付未來最低租賃款項如下：

	本集團	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
1年內	820	3,252
第2年至第5年（包括首尾2年）	111	483
	931	3,735

31. 關連人士交易

除本財務報表其他部分所披露的關連人士交易和結餘之外，本集團在年內還有跟一位關連人士作以下的交易：

	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
向一家關連公司蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司提供技術服務	339	823
應付一家關連公司蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司款	—	2,688

本公司董事王立山對該關連公司有重大影響。

32. 結算日後的事件

本公司的購股權計劃於二零零六年八月二十八日獲採納，據此，本公司董事獲授權酌情邀請本公司董事（包括獨立非執行董事），本集團其他僱員、本集團貨物或服務供應商，本集團客戶、本集團任何顧問、經理或高級職員，以及本公司股東以1.00港元的代價接納購股權以認購本公司的股份。於二零零七年三月十六日，董事會通過批准向本公司董事及本集團其他僱員授出11,460,000份購股權。購股權由授出日期起一或兩年內歸屬持有人，並在十年期內可按1.68港元行使。各購股權令持有人有權認購一股本公司普通股。授出的購股權條款及條件如下：

	購股權數目	行使期
授予董事的購股權		
— 二零零七年三月十六日	2,000,000	二零零八年三月十六日至二零一七年三月十五日
— 二零零七年三月十六日	2,000,000	二零零九年三月十六日至二零一七年三月十五日
	4,000,000	
授予僱員的購股權		
— 二零零七年三月十六日	3,73,0000	二零零八年三月十六日至二零一七年三月十五日
— 二零零七年三月十六日	3,73,0000	二零零九年三月十六日至二零一七年三月十五日
	7,460,000	
	11,460,000	

於二零零七年三月十六日獲發1,000,000份購股權的陳國才先生於二零零七年四月十八日獲聘為本公司董事。

33. 審核財務報告

董事會於二零零七年四月十八日核准並授權發表本財務報告。