

財務報表附註

1 公司資料

本公司於 2000 年 7 月 3 日在中華人民共和國（“中國”）成立為有限責任公司，名為中海石油化學有限公司。本公司於 2006 年 4 月 25 日改名為中海石油化學股份有限公司。本公司註冊地址位於中國海南省東方市珠江南大街 1 號。

根據最終控股公司中國海油於 2006 年 2 月 13 日出具的重組通知，以及中國海油和另外四名發起人（定義見下文）於 2006 年 3 月 18 日簽訂的發起人協議（“發起人協議”，詳情載於下文），本公司進行公司重組（“重組”），以理順其業務，及變更為股份有限公司。其重組包含以下步驟：

(a) 根據中國海油於 2006 年 2 月 13 日出具的重組通知，本公司的同系全資子公司在下列公司（“有關公司”）擁有的股權轉讓予本公司，生效日期為 2005 年 12 月 31 日。該等股權按總值人民幣 15,777,000 元轉讓予本公司，即各家同系全資子公司於 2005 年 12 月 31 日按照中國企業會計準則和中國企業會計制度（“中國公認會計準則”）在有關公司應佔的相應總淨資產值。向本公司轉讓有關股權視作中國海油對本公司的額外出資，生效日期為 2005 年 12 月 31 日。

	股權轉讓百分比
海南中海石油塑編有限公司（“塑編公司”）	30.23%
運輸公司	40%
中海石油（海南）環保氣體有限公司 （“環保氣體公司”）	60%

由於中國海油在重組前已最終控制有關公司，並在重組後繼續於本集團擁有最終控制權，故從本公司的同系全資子公司轉讓的有關公司股權，已經作為受共同控制下的實體進行重組予以入賬，形式與權益結合法類同。鑒於上述轉讓及考慮本公司在上述轉讓前已經持有之有關公司股權，塑編公司和運輸公司自初始時，分別作為本公司的全資子公司和持有 90% 股權的子公司入賬，而

環保氣體公司則自其 2004 年 11 月 8 日成立以來作為本公司的全資子公司入賬。

此外，根據上述重組通知，本公司按總值人民幣 45,323,000 元，向本公司同系全資子公司分別轉讓其持有的於三亞度假村有限公司、東方海灣富島大酒店有限公司和海南富島綠色農業有限公司的 9.21%、60% 和 84% 的股權。上述總值是 2005 年 12 月 31 日於三亞度假村有限公司和東方海灣富島大酒店有限公司的總投資成本及按照中國公認會計準則釐定的於海南富島綠色農業有限公司應佔的淨資產值的總和。在上述轉讓之前，本公司在三亞度假村有限公司和東方海灣富島大酒店有限公司投資是作為本公司的可供出售權益投資入賬，而海南綠色農業有限公司是作為本公司的子公司入賬。雖然本集團持有東方海灣富島大酒店有限公司 60% 股權，惟本集團對東方海灣富島大酒店有限公司並無實質控制權，因此東方海灣富島大酒店有限公司並無作為本公司的子公司入賬。向本公司同系全資子公司轉讓於上述公司的股權，乃作為中國海油減少對本公司的出資處理，生效日期為 2005 年 12 月 31 日。

(b) 根據於 2006 年 2 月 28 日訂立的股權轉讓協議，本公司以現金代價人民幣 2,363,000 元，向海南農業生產資料集團有限公司收購其持有的海南富島複合肥有限公司（“複合肥”）30% 股權。根據持有複合肥 34.95% 股權的複合肥僱員股東於 2006 年 3 月 6 日通過的決議案，本公司以現金人民幣 2,752,000 元向複合肥僱員股東收購其持有的複合肥 34.95% 股權。於上述收購後，複合肥成為本公司的全資子公司。

(c) 根據浙江農資集團有限公司、廣東省農業生產資料總公司、上海市農業生產資料公司和美國運安公司（合共為“另外四名發起人”）與中國海油就本公司重組成立股份有限公司於 2006 年 3 月 18 日訂立的發起人協議，另外四名發起人向本公司轉讓彼等各自於海洋石油富島股份有限公司（“富島”）的 3.24% 股權，以在本公司重組成為股份有限公司時，分別換取本公司的 0.83% 股權。完成交換股份後，富島成為本公司的全資子公司。

(d) 根據國務院國有資產監督管理委員會（“國資委”）

於2006年4月24日簽發的國資改革[2006]462號批覆，本公司於2006年4月25日重組成為股份有限公司，註冊資本為人民幣3,000,000,000元。本公司也於同一天由中海石油化學有限公司更名為中海石油化學股份有限公司。

2006年9月和10月，本公司在香港聯合交易所有限公司（“聯交所”）主板市場以每股1.9港幣的價格公開發行總計1,610,000,000股新H股。詳情載於財務報表附註30。

本集團主要從事化肥和甲醇的生產和銷售。

董事認為，本公司之最終控股公司是在中國境內組建的國有獨資企業中國海油。

2.1 編制基準

本財務報表是根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編制。國際財務報告準則包括國際會計準則委員會頒布之準則和詮釋，以及國際會計準則委員會認可且依然生效的國際會計準則和常務詮釋委員會的詮釋。除衍生金融工具和若干權益投資以公允價值計量外，本財務報表乃按歷史成本慣例編制。本財務報表乃以人民幣編制，除另有指明外，所有價值均進位至最接近的千位（人民幣千元）。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其子公司和共同控制實體截至2006年12月31日止的財務報表。

子公司自控制權轉移至本集團當日起綜合，至其控制權被本集團轉讓當日停止綜合。

本集團於其共同控制實體的權益自取得共同控制實體的共同控制權當日起按比例綜合法入賬，當中涉及按逐項基準將應佔共同控制實體的資產、負債、收入及開支，在綜合財務報表類似項目中確認。

所有集團內公司間重大結余和交易，包括集團內公司間交易產生的未實現利潤，已於綜合項目時抵消。

於本年度進行的子公司收購，採用是收購會計法入賬。此方法將業務合併的成本，分別在所取得資產、所承擔負債及或有負債於收購日的公允值中進行分派。收購成本計量為交易日所放棄的資產、所發行的股權工具、以及所產生或負擔的負債的公允值的總和，另加收購應

估直接成本。

少數股東權益指外界股東於本公司的子公司的業績和資產淨值中所占的權益。收購少數股東權益是根據實體概念方法核算。

2.2 新制定和經修訂的國際財務報告準則的影響

本財務報表與本集團截至2005年12月31日止年度財務報表編制所採用的主要會計政策和編制基準基本一致，但不包括本集團下列已應用的新制定和經修訂的國際會計新準則及國際財務報告詮釋委員會詮釋。採用這些修訂后的準則和詮釋不會對本集團財務報表產生任何實質性的影響。

國際會計準則第1號和第19號（修訂）	保險精算損益，集團計劃及披露
國際會計準則第21號（修訂）	外幣匯率變動的影響
國際會計準則第39號（修訂）	預測集團內部交易的現金流量套期會計
國際會計準則第39號（修訂）	公允價值計量選擇權
國際會計準則第39號和國際財務報告準則第4號（修訂）	有關財務擔保合同
國際財務報告準則第6號	礦產資源勘探及評估
國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號	確定一項安排是否包括租賃
國際財務報告詮釋委員會詮釋第5號	終止運作、復原及環境修復基金所產生權益的權利
國際財務報告詮釋委員會詮釋第6號	參與特定市場一廢棄電力及電子設備所產生的負債

2.2 新制定和經修訂的國際財務報告準則的影響（續）

主要的會計政策變更如下：

- (a) 國際會計準則第 1 號和第 19 號（修訂）保險精算損益，集團計劃及披露

除直接確認精算損益為當期損益或採用區間法，本修訂批准了一項不需通過盈虧來確認精算損益（即通過權益）的新選擇權。本修訂對本財務報表沒有影響。

- (b) 國際會計準則第 21 號（修訂）外幣匯率變動的影響

在採用了國際會計準則第 21 號經修訂關於對境外經營的淨投資的條款後，作為本集團對境外經營淨投資一部分的貨幣項目產生的所有匯兌差額作為權益的單獨組成部分在綜合財務報表中確認，無論該貨幣項目以何種貨幣列值。鑒於本集團目前未開展此類交易，因此本修訂對本財務報表沒有影響。

- (c) 國際會計準則第 39 號金融工具（確認及計量）和國際財務報告準則第 4 號保險合同

(i) 預測集團內部交易的現金流量套期會計的修訂

本修訂對國際會計準則第 39 號進行了修改，允許很可能的預期集團內部交易的外幣風險作為現金流量套期的被套期項目，只要該交易採用的貨幣不是該交易企業的功能貨幣，並且外幣風險對綜合收益表會產生影響。鑒於本集團目前未開展此類交易，因此本修訂對本財務報表沒有影響。

(ii) 公允價值選擇權的修訂

本修訂改變了以公允價值計量且變動計入損益的金融工具的定義，並且對指定任何金融資產或金融負債為按公允價值計量並在收益表中確認公允價值變動的選擇權使用進行了限制。本集團未採用過此選擇權，因此，本修訂對本財務報表沒有影響。

(iii) 有關財務擔保合同的修改

本修訂條款更改了國際會計準則第 39 號的使用範圍，要求已出具的非保險合同的財務擔保合同按公允價值作初始計量，並按根據國際會計準則第 37 號準備、或有負債和或有資產確認的金額和初始確認的金額

減根據國際會計準則第 18 號收入確認的累積攤銷額（如適用）後的餘額兩者中較高者重新計量。本修訂對本財務報表無重大影響。

- (d) 國際財務報告準則第 6 號：礦產資源勘探及評估

雖然國際會計準則委員會對採掘業的會計研究仍在進行中，但國際財務報告準則第 6 號就礦產資源的勘探及評估所發生費用的會計處理已提供了中期指南。國際財務報告準則第 6 號對可資本化的費用作出界定和何時且如何確認這類資本化而來的資產的減值以及確認減值的條件和依據作出規範。鑒於本集團目前未開展此類交易，國際財務報告準則第 6 號對本財務報表沒有影響。

- (e) 國際財務報告詮釋委員會詮釋第 4 號：確定一項安排是否包括租賃

本集團自 2006 年 1 月 1 日起採用了本詮釋，詮釋就確定安排是否包含一項必須採用租賃會計核算的租賃提供了指南。本修訂對本財務報表沒有影響。

- (f) 國際財務報告詮釋委員會詮釋第 5 號：終止運作、復原及環境修復基金所產生權益的權利

國際財務報告詮釋委員會詮釋第 5 號已明確了有關終止運作、復原及環境修復基金所產生權益的會計處理的規定。鑒於本集團目前未開展此類交易，這詮釋對本財務報表沒有影響。

- (g) 國際財務報告詮釋委員會詮釋第 6 號：參與特定市場－廢棄電力及電子設備所產生的負債

國際財務報告詮釋委員會詮釋第 6 號要求，如涉及到歐盟有關廢棄電力及電子設備條例中過時／舊家用設備銷售需具備的廢棄處理的相關規定，企業在進入適用此規則的市場時須確認同一會計期間該廢棄處理所產生的負債。鑒於本集團目前未開展此類交易，這詮釋對本財務報表沒有影響。

2.3 已頒布但仍未生效的國際財務報告準則的影響

本集團並無在本年度財務報表中應用下列已頒布但仍未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際會計準則第 1 號 (修訂)	資本披露
國際財務報告準則第 7 號	金融工具: 披露
國際財務報告準則第 8 號	營運部分
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第 7 號	應用國際會計準則 第 29 號嚴重通脹經 濟中的財務報告的 重列方法
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第 8 號	國際財務報告準則 第 2 號的範圍
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第 9 號	重估內嵌式衍生工 具
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第 10 號	中期財務報告及減 值
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第 11 號	國際財務報告準則 第 2 號集團及國庫 券交易
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第 12 號	服務協議

國際會計準則第 1 號 (修訂) 適用於自 2007 年 1 月 1 日或以後開始的年度期間。該修訂準則將影響以下事項的披露: 有關本集團資本管理的目標、政策和程序的定性信息、本公司視作資本的定量數據, 以及遵守所有資本規定的情況以及任何不合規造成的後果。

國際財務報告準則第 7 號適用於 2007 年 1 月 1 日或以後開始的年度期間。本準則要求披露能使財務報表使用者能夠評估集團的金融工具的重要性以及這些金融工具所產生風險的性質和程度, 同時本準則包括了很多國際會計準則第 32 號的披露要求。

國際財務報告準則第 8 號已經採用了一種管理式報告的方式進行分部報告它將要取代國際會計準則第 14 號分部報告。本準則適用於 2009 年 1 月 1 日或以後的會計年度。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第 7 號、國際財務報告詮釋委員會詮釋第 8 號、國際財務報告詮釋委員會詮釋第 9 號、國際財務報告詮釋委員會詮釋第 10 號、國際財務報告詮釋委員會詮釋第 11 號和國際財務報告詮釋委

員會詮釋第 12 號分別適用於 2006 年 3 月 1 日、2006 年 5 月 1 日、2006 年 6 月 1 日、2006 年 11 月 1 日、2007 年 3 月 1 日和 2008 年 1 月 1 日或以後開始的年度期間。

本集團正在評估首次採用這些新制訂和經修訂的準則的影響, 但未到可表明這些新制訂和經修訂的準則和詮釋對本集團的經營成果和財務狀況是否產生重大影響的階段。

2.4 主要會計政策概要

子公司

子公司是指本公司直接或間接控制其財務及運營政策, 藉以從其業務獲益的實體。

子公司的業績按已收及應收股利計入本公司的收益表。本公司於子公司的權益按成本淨所有淨值虧損入賬。

合營公司

合營公司是指根據合同安排成立, 本集團及其他訂約方據此進行經濟活動的實體。合營公司以獨立實體經營方式經營, 而本集團及其他訂約方均擁有其權益。

各合資夥伴所訂立的合營協議規定合資夥伴的註資額在合營期及解散時的資產變現基準。

合營公司運營所得的盈虧及剩餘資產的任何分派, 由合資伙伴按各自的註資額或根據合營協議的條款分享或分擔。

合營公司在下列情況下視為屬於以下類型項目:

- (a) 倘若本公司直接或間接控制其逾半數表決權或已發行股本, 或控制其董事會的組成, 則視為子公司;
- (b) 倘若本集團並非單方擁有控制權, 但直接或間接與他人共同擁有合營公司控制權, 則視為共同控制實體;
- (c) 倘若本集團並非單方面或與他人共同擁有控制權, 但直接或間接持有合營公司註冊資本一般不少於 20%, 且可對其發揮重大影響, 則視為聯營公司;

2.4 主要會計政策概要 (續)

合營公司 (續)

(d) 倘若本集團直接或間接持有合營公司註冊資本 20% 以下，且並無與他人共同擁有其控制權及無法對其發揮重大影響，則根據國際會計準則第 39 號的規定列為權益投資入賬。

共同控制實體

共同控制實體是指受他人共同控制，而參與各方均非單方面擁有其經濟活動控制權的合營公司。

本集團於其共同控制實體的權益自取得共同控制實體的共同控制權當日起按比例綜合入賬，當中涉及按逐項基準，將應佔共同控制實體的資產、負債、收入及開支，在財務報告類似項目中確認。

共同控制實體的業績按已收及應收股利計入本公司的收益表。本公司與其共同控制實體的投資列作非流動資產處理，並按成本減任何減值虧損入賬。

聯營公司

聯營公司是指子公司或共同控制實體以外，本集團長期擁有股本投票權一般不少於 20%，並可對其發揮重大影響的實體。

本集團應佔聯營公司的收購後業績及儲備分別計入綜合收益表及綜合儲備。本集團所佔聯營公司的權益，根據權益會計法按本集團應佔的資產淨值減任何減值虧損計入綜合資產負債表。

超出業務合併成本的差額

本集團所擁有的被收購公司可分辨資產、負債及或有負債公允淨值超過收購子公司成本的差額（以前稱之為負商譽），經重估後即時在綜合收益表確認入賬。

非金融資產減值

倘有迹象顯示資產出現減值，或須對資產進行年度減值測試（存貨、遞延稅項資產和金融資產除外），則會計估計該項資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值或其公允價值（以較高者

為準）減出售成本計算，並就個別資產釐定，惟該項資產並無產生大部分獨立於其它資產或其它組別資產的現金流入則除外，在此情況下，就該項資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面價值超過可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量以反映當時市場對貨幣時間價值的估計及該項資產的特有風險的除稅前所折現率折減至現值。減值虧損於產生期間自綜合收益表扣除。

於各報告日，均會評估是否有迹象顯示，過往已確認的減值虧損不再存在或可能減少。倘出現該迹象，則會估計可收回金額。過往確認的資產減值虧損僅於用於釐定該項資產的可收回金額所採用的會計估計出現變化時撥回，但有關金額不得超過假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應有的賬面金額（已扣除任何折舊 / 攤銷）。撥回減值虧損於產生期間計減綜合收益表。

關連人士

在下列情況下，有關人士將被視為與本集團有關連：

- (a) 有關人士直接或通過一名或多名中介人間接：(i) 控制本公司 / 本集團或受本公司 / 本集團控制或與本公司 / 本集團受共同控制；(ii) 擁有本公司的權益，可對本公司 / 本集團發揮重大影響力；或 (iii) 與他人共同擁有本公司 / 本集團的控制權；
- (b) 有關人士是聯營公司；
- (c) 有關人士是共同控制實體；
- (d) 有關人士是本公司或其母公司的主要管理人員；
- (e) 有關人士是 (a) 或 (d) 項所述人士的直系親屬；
- (f) 有關人士是直接或間接受 (d) 或 (e) 項所述的任何人士所控制、共同控制或重大影響，或由其擁有重大投票權而受重大影響的實體；
- (g) 有關人士是就本公司 / 本集團僱員的福利而言的退休福利計劃，或屬本公司 / 本集團關聯人士的任何實體的該等計劃。

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備（不包括在建工程）按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。一項物業、廠房及設備的成本包括購買價及任何將資產達致其運作狀況與地點作擬定用途的直接成本。各項物業、廠房及設備投入運作後產生的開支（如維修及維護）一般於產生期間自綜合收益表扣除。倘可清楚顯示開支導致預期日後使用一項物業、廠房及設備所得的經濟利益增加，而有關項目的成本能可靠計量，則會將有關開支撥充資本、作為該資產的額外成本或作為重置資產。

折舊按各項物業、廠房及設備的估計可使用年限以直線法計算，以撇銷成本至其剩餘價值。就此而言使用的主要年率如下：

樓宇	2.57% 至 8.33%
廠房及機器	5.00% 至 20.00%
汽車	6.00% 至 20.00%
電腦及電子設備	18.00% 至 20.00%
辦公室及其他設備	18.00% 至 50.00%

倘某項物業、廠房及設備項目各部分的使用年限各有不同，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間進行分配，而每部分則各自計算折舊。

對剩餘價值、使用年限及折舊方法會於各結算日進行檢查及調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期日後不會因使用或出售而帶來經濟利益時停止確認。在停止確認該項資產的同一年度於綜合收益表確認的出售或報廢的任何盈虧，為有關資產出售所得款項淨額與其賬面價值的差額。

在建工程是指正在建設和尚待安裝的物業、廠房、機器及設備，按成本減任何減值虧損入賬，但不予折舊。成本包括建設期間直接建設成本及就有關借款已撥充資本的借款成本。在建工程於完成可供使用時改列為合適類別的物業、廠房及設備。

投資物業

投資物業指為賺取租金收入及 / 或資本增值，而非為了生產或供應產品或服務或行政用途或在日常業務過程中出售而持有的樓宇的權益。這類物業按成本（包括交易成本）扣除累計折舊或減值虧損入賬。

報廢或出售投資物業的任何損益，在報廢或出售年度的綜合損益表中確認。

租約

凡資產所有權（法定所有權除外）的絕大部分回報及風險轉嫁予本集團的租約，均列作融資租約。融資租約開始生效時，按最低租賃付款額現值，將租賃資產成本資本化，連同有關責任一並記錄（但不計算利息成分），以反映購買與融資。根據資本化融資租約持有的資產，包含在物業、廠房及設備內，按租約年期或資產估計可用年期（以較短者為準）計算折舊。租約的融資成本在綜合收益表中扣除，以在租約期內形成固定的定期扣減率。

凡資產擁有權的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有的租約，均列作經營租約。倘本集團是出租人，則本集團根據經營租約出租的資產均計入非流動資產，而經營租約的應收租金則以直線法在租期內計入綜合收益表。倘本集團是承租人，則經營租約的應付租金以直線法在租賃期內自綜合收益表扣除。

經營租約下的預付土地租金初步按成本列帳，其後於租賃期內以直線法確認。

無形資產

無形資產的可使用年期乃評估為有限年期或不定期。有限可使用年期的無形資產，按可使用經濟壽命攤銷，倘有迹象顯示無形資產可能出現減值，則會進行減值評估。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法，至少在各結算日進行檢討。

電腦軟件

電腦軟件按成本減任何減值虧損入賬，以直線法按五年估計可使用年限攤銷。

專利及許可證

購入的專利及權限按成本減任何減值虧損入賬，以直線法按十年估計可使用年限攤銷。

商標

商標按成本入賬，採用直線法在註冊使用七年內攤銷。

2.4 主要會計政策概要（續）

投資及其它金融資產

國際會計準則第 39 號所界定的金融資產，可分為按利潤或虧損釐定公允價值的金融資產、貸款及應收款項或可供出售金融資產（如適用）。金融資產於首次確認時以公允價值計量，如屬並非按利潤或虧損釐定公允價值的投資，則直接加交易成本計量。本集團於首次確認金融資產後釐定其分類，並在許可及適當的情況下，於結算日重新評估有關分類。本集團簽訂合同時，要考慮合同是否包含嵌入式衍生工具。當分析顯示嵌入式衍生工具的特征和風險不與主合同高度相關時，嵌入式衍生工具要區別於不按利潤或虧損釐定公允價值的主合同。

所有定期買賣的金融資產概於交易日（即本集團承諾購買該資產之日）確認。定期買賣是指須在市場規定或慣例普遍確立的期間交付資產的金融資產買賣。

按利潤或虧損厘定公允價值的金融資產

列為持作交易類別的金融資產計入按利潤或虧損釐定公允價值的金融資產類別。如購入金融資產的目的是為了在短期內出售，則該金融資產列為持作交易類別。衍生工具（包括獨立的嵌入式衍生工具）亦歸入持作交易類別，除非是指定有效對衝工具。持作交易投資的收益或虧損於綜合收益表內確定。

貸款及應收賬款

貸款及應收款項指並非於活躍市場報價，但具有固定或可釐定付款的非衍生金融資產。此類資產採用實際利率法，按攤銷成本列賬。計算攤銷成本時，應考慮購買產生的任何折價和溢價，且包括作為實際利率不可或缺的費用和交易費。如貸款及應收款項停止確認或出現減值，以及正在進行攤銷，則在綜合收益表內確認收益及虧損。

可供出售的金融資產

可供出售的金融資產市值可供出售或未分類為任何其他兩個金融資產類別的上市及非上市股本證券的非衍生金融資產。經初步確認後，可供出售金融資產按公允價值計量，公允價值變動產生的盈虧作為權益的單獨組成部分確認，直至停止確認該投資或直至投資被釐定為出現減值為止，屆時，之前於權益中申報的累積盈虧將列入綜合收益表中。

當非上市股本證券的公允價值因：（a）合理公允值

估計範圍的變動對該項投資而言屬重大；或因（b）上述範圍內各種估計值的概率無法合理評估及用於估計公允價值而不能可靠計量時，此類證券乃按成本減任何減值虧損列帳。

公允值

對於在組織完善金融市場交投活躍的投資項目，其公允值乃參照結算日營業時間結束時的市場買盤報價釐定。至於非無活躍市場的投資項目，其公允價值乃採用估值技術釐定。估值技術包括採用最近的公平市場交易、參與另一大致相同的金融工具當時的市場價值、折現現金流量分析與期權定價模式。

金融資產減值

本集團與各結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。

按攤銷成本列賬資產

如有客觀證據顯示，按攤銷成本列帳的貸款及應收款項或持至到期投資出現減值虧損，虧損數額按資產的賬面值，與以該金融資產的原實際利率（即初次確認時所採用的實際利率）折現的估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）現值之間的差額計量。該資產的賬面值乃直接或通過使用備抵賬扣減。減值虧損的數額在綜合收益表中確認。

本集團首先評估是否有客觀證據顯示，各自而言具重要性的金融資產是否各有出現減值，以及各自而言不具有重要性的金融資產是否各自或共同出現減值。如確定沒有客觀證據顯示一項個別評估的金融資產（無論重要與否）出現減值，則該項資產計入具有相若信貸風險特征的一組金融資產內，該組金融資產會整體進行減值評估。單獨進行減值評估並經確認或繼續確認減值虧損的資產，將不會計入整體減值評估。

如在日後某段期間，減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值後發生的事件有關，則原先已確認的減值虧損將予撥回。減值虧損日後的任何撥回均於綜合收益表中確認，惟資產賬面值不得超過其於撥回日的攤銷成本。

涉及到應收賬款，當有客觀證據（比如債務人很可能破產或有重大財務困難）顯示本集團可收回該等資產金額可能低於初始確認價值時會確認減值準備。資產的

賬面價值通過使用備抵賬戶扣減。該等資產在評定為不可收回時將對其進行終止確認。

按成本列帳的資產

如有客觀證據顯示，因公允值不能可靠計量而未按公允值列帳的非上市股權工具出現減值虧損，虧損數額將按該資產的賬面值與按同類金融資產當時的市場回報率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額計量。該等資產的減值虧損不予撥回。

可供出售金融資產

如可供出售的資產出現減值，則一筆款項會自權益轉撥至收益表，數額為該資產的成本（扣除任何本金付款及攤銷）與其當時公允值之間的差額，減先前於綜合收益表中確認的任何減值虧損。列為可供出售類別的股權工具的減值虧損不在綜合收益表中撥回。

停止確認金融資產

在下列情況下，金融資產 [或（如適用）一項金融資產的某一部分或一組類似金融資產的某一部分] 將停止確認：

自資產取得現金流量的權力已屆滿；

本集團保留自資產取得現金流量的權利，但根據 [轉付] 安排有責任在無重大延誤的情況下將有關現金全額付予第三方；

本集團已轉讓該項資產收取現金流量的權利，且：(a) 已實質轉讓該資產的所有風險及回報；或 (b) 並無實質轉讓或保留該資產的所有風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

如本集團已轉讓該資產收取現金流量的權利，但並無實質轉讓或保留該資產的所有風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則該資產將按本集團繼續參與有關資產的程度確認。以擔保方式繼續參與已轉讓資產的參與程度，按該資產的原賬面值或本集團可能被要求償還的代理的最高金額（以較低者為準）計量。

以沽出及 / 或購入期權（包括現金結算期權或類似期權）的方式繼續參與的已轉讓資產，本集團繼續參與的程度將為本集團可購回轉讓資產的款項，惟就以公允值計量的資產的沽出認沽期權（包括現金結算期權或類

似期權）而言，本集團繼續參與的程度將轉讓資產的公允值或期權行使價兩者中的較低者為限。

按攤銷成本列帳金融負債（包括計息貸款及借款）

金融負債包括應付賬款和其它應付款，其數額來源於最終控股公司。有息貸款和借款最初以它們的公允價值扣除直接財務成本列示。金融負債的成本用按市場利率法計算的攤銷成本表示，除非折扣是不重大，才用原始成本表示。

所有收益及虧損乃在停止確認負債及正在進行攤銷時，在綜合收益表中確認入賬。

財務擔保合同

財務擔保合同在國際會計準則第39條中被解釋為金融負債。一個財務擔保合同初始計量按照公允價值加上直接與取得或簽署財務擔保合同相關的交易成本計算，除非這種合同以損益的公允價值來衡量。本集團按以下兩者中的較高者對財務擔保合同進行後續計量：(i) 該金額與國際會計準則第37條準備，或有負債，或有資產確定的金額相一致。及(ii) 初始確認的金額減（若適用），根據國際會計準則第18號收入確認的累計攤銷額後的餘額。

停止確認金融負債

當負債項下的責任被解除或取消或屆滿，金融負債將停止確認。

如現有金融負債由同一放債人以條款大致上相異的負債所取代，或現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂將被視為停止確認原負債及確認新負債處理，有關賬面值的差額於綜合收益表中確認。

衍生金融工具及對沖

本集團使用衍生金融工具，譬如交叉貨幣利率掉期合同，以對沖與利率和外幣波動相關的一部份風險。該等衍生金融工具於訂立衍生合同當日初步按公允值確認，其後按公允值重新計量。當公允值為正數，衍生工具列作資產，當公允值為負數，則衍生工具列為負債。

2.4 主要會計政策概要（續）

衍生金融工具及對衝（續）

本集團的衍生金融工具不符合對衝會計原則，因不符合對沖會計原則的衍生金融工具的公允價值變動產生的任何盈虧，直接計入當年度的綜合收益表內。

交叉貨幣利率掉期合同的公允價值按估值法計算。

存貨

存貨按成本與可變現淨值較低者入賬。

將各產品運至目前地點和狀況的成本按下列方式入賬：

原料	購買成本，按加權平均法
成品和在制品	直接物料、直接工資及適當比例的間接成本

可變現淨值按估計售價減任何估計完成及出售所需的成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金與活期存款，以及可兌換為已知金額現金、所涉價值變動風險不高而一般自取得起計三個月內到期的短期高流通性投資。

就資產負債表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，包括用途不受限制的定期存款。

撥備

當由於過往事件導致現時須承擔法律責任而未來可能須流失資源以履行責任，且能可靠估計責任的數額，則確認撥備。

倘若折現影響重大，則所確認的撥備數額預計履行責任所需的未來開支在結算日的現值。隨時間轉移使折現值增加的款項計入綜合收益表的融資成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅乃於綜合收益

表確認，或如所得稅關乎在同期或不同期間直接在權益確認的項目，則在權益中確認入賬。

本期或過往期間的即期稅項資產及負債，乃按預期可自稅務機關收回或須支付於稅務機關的金額計算。

遞延稅項須按負債法就結算日資產及負債的計稅數額與財務申報的賬面價值之間的所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認，惟下列情況除外：

- 因業務合併以外的交易（交易當時並無因而影響會計利潤或應課稅利潤或虧損者）下初步確認資產或負債所產生的遞延稅項負債；及

- 對子公司、共同控制實體及聯營公司投資相關的應課稅暫時差額而言，如暫時差額的撥回時間可予控制，且暫時差額不大可能在可預見將來撥回。

遞延稅項資產乃於可能取得應課稅利潤而可動用可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉可動用時，就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項資產涉及因業務合併以外的交易（交易當時並無因而影響會計利潤或應課稅利潤或虧損者）下初步確認資產或負債所產生的可扣稅暫時差額；及

- 對子公司、共同控制實體及聯營公司投資相關的可扣稅暫時差額而言，僅於暫時差額可能在可預見將來撥回及有可能取得應課稅利潤而可動用暫時差額扣稅的情況下，遞延稅項資產方予確認。

於各結算日會檢查遞延稅項資產的賬面值，倘不再可能取得足夠應課稅利潤以運用全部或部分遞延稅項資產扣稅，則會作出相應調減。相反，原先尚未確認的遞延稅項資產，則會於各結算日重新評估，並於有可能取得足夠應課稅利潤以運用全部或部分遞延稅項或資產扣稅時確認。

遞延稅項資產及負債乃根據預期與變現資產或清償債務期間適用的稅率計算，而該稅率及基於結算日正式實施或實質採用的稅率（及稅法）釐定。當存在可依法執行的權利，可將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，而遞延稅項涉及同一應課稅實體及同一稅務機關時，遞延稅項資產及遞延稅項負債方可相互抵銷。

政府補助

政府補助於可合理地確定將會收取補助及將符合所有附帶條件時按公允價值確認。倘補助涉及開支項目，則會於相關期間確認為收入，使該補助有系統地對應其擬補助的成本入賬。倘若補助與資產有關，則其公允價值會計入遞延收入帳，並按有關資產的估計可使用年期以每年相同分期款項撥入綜合收益表。

收入確認

當經濟利益有可能流入本集團和當收入能可靠地計量時，收入會按下列基準確認：

(a) 銷售貨品所得的收益，於所有權的重大風險和回報已轉移至買方時確認，惟本集團對所售貨品必須不再享有當其所有權時通常附隨的該程度管理權，亦不得再有有效控制權。

(b) 提供服務：當服務在相同財政年度開始和完成，則於完成提供服務時確認收入。當服務在不同會計年度開始和完成，而交易結果能可靠估計，則按完成百分比基準在資產負債表確認；當交易結果不能可靠的估計，則僅以預期可以收回的成本為限確認收入；

(c) 租金收入按時間比例在租約期內確認；

(d) 利息收入按應計基準以實際利率法將金融工具在預計可用年期期間估計在日後收取的現金折現至金融資產賬面淨值的利率確認；及

(e) 股利收入於確立股東收款權利時確認。

僱員福利

退休福利

本集團、其共同控制實體及聯營公司均參加政府監管的定額供款退休金計劃。根據該計劃，本集團、其共同控制實體及聯營公司須按現時中國全職員工工資及薪金的制定百分比向政府監管的退休金計劃供款，此外並無額外供款的其它法定或推定責任。供款於產生時在綜合收益表列作開支。

除了上述由政府監管的定額供款退休金計劃福利外，本公司擁有 90% 股權的子公司內蒙古天野化工（集團）有限公司（“天野”）也按照內部退休計劃向提前退休僱員

支內退福利，並根據當地勞動法規向退休僱員支付退休福利。誠如財務報表附註 32 所詳述，該等應付的內退福利和退休福利乃使用預計單位信托法評估；根據載列各個有關會計期間有關債務全面估值的精算報告，該等福利的成本乃在綜合收益表中扣除，將服務成本在這些前僱員的平均服務期內攤分。該等債務乃使用到期年限於相關債務年期相若的政府證券的利率，按估計未來現金流量的現值計量。精算盈虧乃在產生期間確認。

政府監管退休金計劃和附加養老金的詳情載於財務報告附註 8。

醫療福利成本

本集團、其共同控制實體及聯營公司參與政府設立的定額供款醫療福利計劃，據此，本集團、其共同控制實體及聯營公司按其中國現有的全職僱員的工資和薪金的固定百分比作出供款，此外並無作出其它供款的進一步法定或推定責任。供款於產生時在綜合收益表內作為開支扣除。有關醫療福利計劃的詳情載於財務報告附註 8。

住房基金

本集團每月向中國政府管理的定額供款住房基金計劃作出供款。本集團對該等計劃的供款於產生時支銷。有關住房基金的詳情載於財務報告附註 8。

現金住房補貼成本

現金住房補貼指就本集團實施的住房補貼計劃的供款。現金住房補貼產生時在綜合收益表列作開支扣除。有關現金住房補貼的詳情載於財務報告附註 8。

借款成本

收購、建設或生產準資產（即需要經過一段長時間方可作擬定用途或出售的資產）的直接借款成本均撥充資本，作為該等資產的部分成本。倘資產大致可作為擬定用途或出售，則不再將上述借款成本撥充資本。撥充資本的借款成本須扣除未完成資產開支發生前將特定借款作暫時投資所賺取的投資收入。

所有其它借款成本在產生期間確認為開支。

股利

股利於獲股東批准及宣派的期間確認為負債。

2.4 主要會計政策概要（續）

外幣

人民幣（“人民幣”）是本集團、共同控制實體及聯營公司的功能貨幣，本集團、共同控制實體及聯營公司的財務記錄及財務數據均以人民幣計值。

外幣交易初步按交易日期適用的功能貨幣匯率列帳。以外幣計值的貨幣資產與負債，按與結算日適用的功能貨幣匯率換算。所有差額均計入綜合收益表。按外幣利時成本計量的非貸款項目，按首次交易日期的匯率換算。按外幣公允值計量的非貨幣項目，採用釐定公允值當日的匯率換算。

3 重大會計判斷與估計

判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層除了作出會計估計外，還作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

在建工程與物業、廠房及設備間的重分類：

本集團於本年度將一批為數不小，已完工且處於可使用狀態的在建工程歸入了相對應的物業、廠房及設備。

本集團判斷在建工程何時達到管理層預定的使用狀態（即可使用狀態）的情況和條件，並制定了對個別資產進行該判斷的相關條件。

估計的不確定性

下文披露有關未來的主要假設及於結算日估計不明朗因素的其它主要來源，該等因素於下個財政年度極有可能會導致資產負債賬面價值作出重大調整。

(a) 遞延稅項

遞延稅項資產乃於可能取得應課稅利潤而可動用可扣稅項目暫時差額，以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉可動用時，就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉確認。倘本集團有關公司日后的實際或預期稅務狀況與原來估計有差異，該等差額將於估計變動的期間影響遞延稅項資產及所得稅的確認。

(b) 撇減存貨至可變現淨值

撇減存貨至可變現淨值，乃根據存貨存貨估計可變現淨值作出。評估所需撇減金額涉及管理層的判斷及估計。倘日后的實際結果或預期與原來估計有別，該等差額將於估計變動期間影響估計變動期間的存貨賬面值及撇減 / 撥回。

(c) 應收款項和呆壞賬撥備

應收款項呆壞賬撥備乃根據應收帳款及其它應收款項的可收回額評估計提。識別呆賬涉及管理層的判斷及估計。倘日后的實際結果或預期與原來估計有別，該等差額將於估計變動的期間影響應收款項的賬面值及呆賬開支 / 撥回。

(d) 物業、廠房及設備的減值

物業、廠房及設備的賬面值乃於有事件或情況變化顯示賬面值未必可收回時，根據財務報告附註 2.4 相關部分披露的會計政策討論減值情況。物業、廠房及設備的可收回金額乃按其公允值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者計算，其計算涉及使用估計數字。

(e) 物業、廠房及設備的折舊

物業、廠房及設備的成本在預計使用年限內按直線法攤銷，管理層對廠房和設備預計攤銷年限為 5 到 18 年，其他資產攤銷年限為 2 到 35 年。

預計可使用程度的變化以及技術發展可能會影響這些資產的經濟使用年限及殘值，因此減值的攤銷方法在未來或許被修訂。

4 分部資料

分部資料按兩種分類方式呈列：

(i) 主要分部呈列基準（即按業務分部）；及 (ii) 次要分部呈列基準（即按地區分部）。

本集團的運營業務乃根據各業務與其所提供產品及服務性質分別組織及管理。本集團各業務分部是指所提供產品及服務涉及的有關風險及回報有別於其他業務分部的戰略性業務單位。

各業務部的概要詳情如下：

(i) 化肥分部從事制造及銷售氮肥及複合肥；

(ii) 甲醇分部從事制造及銷售甲醇；及

(iii) “其他”分部主要包括從事港口營運、提供運輸服務及制造和銷售塑料編織袋的分部。

釐定本集團的地區分部時，收入乃歸入按客戶所在地劃分的分部，資產則歸入資產所在地劃分的分部。由於本集團超過 90% 的資產位於中國，故並無另行呈列按資產所在地劃分的地區分部資料。

各分部間的銷售及轉讓乃經參考按當時市價向第三方作出銷售所用的售價。

業務分部

下表載列本集團各業務分部截至 2006 年和 2005 年 12 月 31 日止年度的收入、利潤及若干資產、負債及開支資料：

4 分部資料 (續)

業務分部 (續)

	化肥	甲醇	其他	對銷	總計
	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
截至2006年12月31日止年度					
分部收入:					
對外界客戶的銷售	2,989,161	308,700	167,920	-	3,465,781
各分部間的銷售	-	-	83,897	(83,897)	-
其它收入	99,223	-	484	-	99,707
總計	3,088,384	308,700	252,301	(83,897)	3,565,488
分部業績	1,082,254	123,775	21,944	-	1,227,973
利息和股利收入,以及未分配收益					145,755
公司及其它未分配開支					(94,621)
融資成本					(61,738)
匯兌虧損淨額					(1,500)
應佔聯營公司利潤	1,779	-	57	-	1,836
超出業務合併成本的差額					577,619
除稅前利潤					1,795,324
所得稅開支					(120,102)
本年度利潤					1,675,222
於2006年12月31日					
分部資產	5,613,626	1,331,566	958,152	(21,737)	7,881,607
於聯營公司投資	7,590	-	1,056	-	8,646
公司及其它未分配資產					1,220,629
總資產					9,110,882
分部負債	(592,448)	(196,869)	(374,654)	21,737	(1,142,234)
公司及其它未分配負債					(919,736)
總負債					(2,061,970)
其它分部資料:					
折舊及攤銷	446,356	54,482	14,304	-	515,142
於綜合收益表中已確認的減值虧損的撥回	(7,962)	-	-	-	(7,962)
其他非現金開支	(2,580)	-	237	-	(2,817)
資本開支	124,454	301,983	163,241	-	589,678

	化肥	甲醇	其他	對銷	總計
	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
截至2005年12月31日止年度					
分部收入:					
對外界客戶的銷售	2,259,876	-	111,123	-	2,370,999
各分部間的銷售	-	-	55,532	(55,532)	-
其它收入	543	-	370	-	913
總計	2,260,419	-	167,025	(55,532)	2,371,912
分部業績	960,476	-	2,368	-	962,844
利息和股利收入，以及未分配收益					25,173
公司及其它未分配開支					(133,263)
融資成本					(15,532)
匯兌收益淨額					189,536
應佔聯營公司利潤	1,892	-	21	-	1,913
除稅前利潤					1,030,671
所得稅開支					(47,516)
本年度利潤					983,155
於2005年12月31日					
分部資產	4,362,105	454,336	883,099	(3,661)	5,695,879
於聯營公司投資	5,811	-	999	-	6,810
公司及其它未分配資產					450,335
總資產					6,153,024
分部負債	(167,125)	(54,947)	(398,495)	3,661	(616,906)
公司及其它未分配負債					(1,458,525)
總負債					(2,075,431)
其它分部資料:					
折舊及攤銷	253,489	-	12,785	-	266,274
於綜合收益表確認的減值虧損	-	-	1,605	-	1,605
其它非現金開支	(1,221)	-	(1,028)	-	(2,249)
資本開支	79,615	324,206	57,949	-	461,770

4 分部資料 (續)

地區分部

下表載列本集團各地區分部截至 2006 年和 2005 年 12 月 31 日止年度的收入資料：

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
對外界客戶的銷售		
– 中國	3,393,877	2,020,564
– 美國	-	350,435
– 其它	71,904	-
	3,465,781	2,370,999

5 收入、其它收入及收益

收入亦為本集團的營業額，指於本年度出售貨品并扣除增值稅（“增值稅”）、退貨及折扣后的發票價值，以及提供服務的價值，并已扣除營業稅及附加費。

收入、其它收入及收益的分析如下：

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
收入		
銷售貨品	3,303,539	2,264,210
提供服務	162,242	106,789
	3,465,781	2,370,999
其它收入及收益		
非上市投資的股利收入	-	223
上市投資的股利收入	360	-
補貼收入（附註）	89,259	-
衍生金融工具公允值收益	24,992	-
解散一家子公司收益	586	-
銷售其他原料收入	6,652	1,117
其他	3,796	305
	125,645	1,645

附註：

根據中國財政部及中國國家稅務總局（“國家稅務總局”）分別於 2004 年 1 月 17 日和 2005 年 1 月 26 日頒布的財稅（2004）第 33 號文及財稅（2005）第 9 號文，中國大陸的尿素產品制造商有權獲退 50% 於 2004 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日期間就銷售尿素產品所支付的增值稅淨額。於 2005 年 10 月，本集團獲取中國海南省財政廳批文，獲退還本集團於 2004 年 12 月 31 日止年度就銷售尿素產品所支付的增值稅淨額的 50%，為數人民幣 65,768,000 元。此外，於 2006 年 1 月，本集團獲取中國海南省財政廳批文，獲退還本集團於截至 2005 年 6 月 30 日止六個月期間就銷售尿素產品所支付增值稅淨額的 50%，為數人民幣 53,243,000 元。根據海南省政府於 2006 年 5 月 22 日發出的付款通知書，本集團於 2006 年 5 月獲現金退款人民幣 89,259,000 元。本集團尚未收取增值稅退款餘款人民幣 29,752,000 元，當有合理保證本集團將可收取該筆增值稅退款時，該筆增值稅退款將確認為補貼收入。

根據中國財政部及國家稅務總局於 2005 年 5 月 26 日頒布的財稅（2005）第 87 號文，自 2005 年 7 月 1 日起，中國大陸尿素產品制造商不再獲退還就銷售尿素產品所支付增值稅淨額的 50%，而改為豁免繳納增值稅。

6 融資收入

融資收入指於截至 2006 年和 2005 年 12 月 31 日止年度所賺取的利息收入。

7 融資成本

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款及須於五年內悉數償還的其它貸款利息	76,465	15,801
減：在建工程已資本化金額	(14,727)	(269)
	61,738	15,532

8 除稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除 / (計入) 下列各項：

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
出售存貨成本	2,036,846	1,212,716
提供服務成本	127,318	80,379
折舊	506,650	264,362
商標攤銷	311	-
專利及許可權攤銷	26	25
其他無形資產攤銷	114	114
預付土地租金攤銷	8,041	1,773
衍生金融工具公允值虧損*	-	67,937
存貨撇減 / (撇減撥回) 至可變現淨值	467	(1,426)
核數師酬金	2,100	736
僱員福利開支 (包括董事及監事酬金) -- 下文附註 (9)		
工資及薪金	202,939	122,566
定額供款退休金計劃 (附註 (i))	26,359	12,885
內退福利和退休福利 (附註 (ii))	2,918	-
醫療福利 (附註 (iii))	12,117	8,008
住房基金 (附註 (iv))	8,242	3,594
現金住房補貼成本 (附註 (v))	-	46
	252,575	147,099
淨匯兌差額	1,500	(189,536)
應收款項呆壞賬撥備 / (撥備撥回) *	2,350	(823)
物業、廠房及設備項目的減值 / (減值撥回) *	(7,962)	1,605
非上市投資股利收入	-	(223)
上市投資股利收入	(360)	-
出售物業、廠房及設備虧損 *	2,865	156

*該等項目計入綜合收益表的“其他開支”。

8 除稅前利潤（續）

附註：

(i) 定額供款退休金計劃

本集團所有中國僱員均受到政府監管的退休金計劃所保障，退休後每年可收取按基本薪金計算的退休金。中國政府承擔這些退休僱員的退休金責任。本集團須每年按僱員薪金 20% 的比例向政府監管的退休金計劃作出供款。於截至 2006 年 12 月 31 日止的 2005 和 2006 兩年度，本集團僱員可繼續參與該定額供款退休金計劃。有關的退休金成本於產生時支銷。

除政府監管的計劃外，自 2005 年 1 月 1 日起，本集團開始為合資格僱員營辦一項補充性定額供款退休福利計劃。供款是根據僱員基金薪金的某百分比作出，並在根據計劃規則應支付時在綜合收益表扣除。此計劃的資產與本集團的資產分開，以獨立管理的基金持有。

(ii) 內退福利和退休福利

除了上述由政府監管的定額供款退休金計劃福利外，本集團擁有 90% 股權的子公司天野也向提前退休僱員支付附加養老金，以及向退休僱員支付津貼。這些福利採用預計單位進賬法評估，在綜合收益表中扣除，以便按照包含各相關會計期間的責任的完整估值的精算報告，將服務成本在這些前任僱員的平均服務期內攤分。內退福利詳情載於財務報告附註 32。

(iii) 醫療福利成本

本集團對中國政府管理的定額供款醫療福利計劃每月作出供款。中國政府承諾根據該等計劃為所有現有及退休僱員承擔醫療福利負債。本集團對該等計劃作出的供款於產生時支銷。根據該等計劃，本集團對合資格僱員的醫療福利並無其他責任。

(iv) 住房基金

本集團每月向中國政府管理的定額供款住房基金計劃供款。本集團對該等計劃作出的供款在產生時列作開支。

(v) 現金住房補貼成本

現金住房補貼指就本集團實施的住房補貼計劃的供款。現金住房補貼於產生時在綜合收益表列作開支扣除。

9 董事及監事酬金

根據上市規則及公司條例第 161 條所披露董事及監事於本年的酬金如下：

	董事	
	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
袍金	-	-
其他酌金		
薪金、住房福利、其他津貼及實物利益	776	328
酌情花紅	751	524
退休金計劃供款	80	48
	1,607	900
	監事	
	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
袍金	-	-
其他酌金		
薪金、住房福利、其他津貼及實物利益	86	142
酌情花紅	128	124
退休金計劃供款	13	17
	227	283

截至 2006 年 12 月 31 日止年度各董事及監事的酬金如下：

	薪金、住房福利、其他津貼及實物利益	酌情花紅	退休金計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事				
非執行董事				
吳孟飛	15	-	-	15
執行董事				
楊業新	200	273	30	503
方勇	140	226	21	387
陳愷	181	252	29	462
王中安*	-	-	-	-
曹興和*	-	-	-	-
鄭保國*	-	-	-	-
成赤*	-	-	-	-
	521	751	80	1,352
獨立非執行董事				
張新志	38	-	-	38
吳曉華	38	-	-	38
徐耀華	126	-	-	126
王文善	38	-	-	38
	240	-	-	240
	776	751	80	1,607
監事				
尹寄鴻	-	-	-	-
屈斌	49	120	10	179
黃景貴	19	-	-	19
尹剛**	18	8	3	29
周聲偉*	-	-	-	-
付茂盛*	-	-	-	-
	86	128	13	227

* 這些董事及監事自 2006 年 3 月起已離職。

** 尹剛的酌金計算區間從 2006 年 1 月 1 日到 2006 年 2 月 28 日即尹剛辭去監事之日止。

9 董事及監事酬金（續）

截至 2005 年 12 月 31 日止年度各董事及監事的酌金如下：

	薪金、住房福利、其他津貼及實物利益	酌情花紅	退休金計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事				
楊業新	195	276	29	500
方勇	133	248	19	400
吳振芳	-	-	-	-
孫國富	-	-	-	-
王中安	-	-	-	-
鄭保國	-	-	-	-
曹興和	-	-	-	-
成赤	-	-	-	-
	328	524	48	900
監事				
周聲偉	-	-	-	-
付茂盛	-	-	-	-
尹剛	142	124	17	283
	142	124	17	283

於本年，沒有董事或監事放棄或同意放棄本年度酌金的情況（2005：零）。

10 五名最高薪僱員

本集團截至 2006 年和 2005 年 12 月 31 日止年度對五名最高薪僱員分析如下：

	2006	2005
董事及監事	3	2
非董事及非監事僱員	2	3
	5	5

上述非董事及監事最高薪僱員於 2006 和 2005 年度期間酬金詳情如下：

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
薪金、住房福利、其他津貼及實物利益	244	427
酌情花紅	426	600
退休金計劃供款	38	63
	708	1,090

全部該等非董事、非監事最高薪僱員於截至 2006 年和 2005 年 12 月 31 日止年度的薪金均介於零至 1,000,000 港元。

11 所得稅開支

截至 2006 和 2005 年 12 月 31 日止年度所得稅開支的主要組成部分如下：

本集團	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
即期-中國年度支出	115,399	49,309
遞延（附註23）	4,703	(1,793)
年度稅項支出總額	120,102	47,516

(a) 企業所得稅

根據中國相關所得稅法及各法規，除本公司、其子公司及其共同控制實體可享有之若干稅務優惠待遇外，本集團內的實體須按 33% 的稅率繳納企業所得稅。

本公司、其子公司及其共同控制實體如在中國海南省或中國上海浦東新區註冊，則可按優惠企業所得稅率 15% 繳稅。

本公司及所有其於中國海南省註冊之子公司享有首兩個獲利年度免繳納企業所得稅，並於其後三個年度獲適用企業所得稅率 15% 減半之稅務優惠。此外，由於公司被評為高新技術企業，從而繼續享有截至 2011 年 12 月 31 日前連續三個年度內企業所得稅在適用企業所得稅的基礎上減半的優惠政策。

由於海南八所從事基礎設施發展的商業運作，因此海南八所享有截至 2009 年 12 月 31 日前連續五個年度內豁免繳納企業所得稅，及於截至 2014 年 12 月 31 日止的五個年度獲適用企業所得稅稅率減半之優惠。

由於本公司之共同控制實體中海石油建滔化工有限公司（“中海建滔”）是外商投資企業，因而享有首兩個獲利年度豁免繳納企業所得稅，並於其後三個年度獲適用企業所得稅稅率減半之優惠。根據《外商投資企業和外國企業所得稅稅法》，外商投資企業於年度中間開業，當年獲得利潤而實際生產經營期不足六個月的，可以選擇從下一年度起計算免徵企業所得稅的期限；但企業當年所獲得的利潤，應當按照稅法規定繳納所得稅。中海建滔選擇截至 2007 年 12 月 31 日止年度起使用免徵企業所得稅優惠，並且已征得海南省東方市地稅局的行政許可。

天野化工由於裝置技術改造，使用天然氣取代渣油作為尿素生產原料，從而享有以截至 2005 年 12 月 31 日止年度起三個年度內獲豁免繳納 33% 之企業所得稅之優惠。

(b) 香港利得稅

由於本集團截至 2006 和 2005 年 12 月 31 日止年度內在香港並無應課稅利潤，因此並無作出香港所得稅撥備。

根據本集團及其共同控制實體所在國家法定稅率計算的除稅前利潤所適用的所得稅開支與根據實際稅率計算的所得稅開支的調節如下：

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	1,795,324	1,030,671
按33%法定稅率計算的稅項	592,457	340,121
個別省份/地區的較低稅率或減免	(431,359)	(291,695)
稅率增加對年初遞延稅項的影響	-	(70)
聯營公司應占利潤	(267)	(287)
毋須課稅收入（附註）	(43,322)	-
不可扣稅開支	919	114
未確認稅項虧損	92	489
其他	1,582	(1,156)
綜合收益表呈列的所得稅開支	120,102	47,516
本集團的實際所得稅率	6.7%	4.6%

附註：

毋須課稅收入包括超出業務合併成本的差額，可豁免企業所得稅。

截至 2006 年 12 月 31 日止年度，應佔聯營公司稅額人民幣 10,000 元（2005：人民幣 8,000）已包括在綜合收益表“聯營公司應佔利潤”項目內。

12 母公司權益持有人應佔年度利潤

在本公司財務報表中入賬的截至 2006 年 12 月 31 日止母公司權益持有人應佔年度利潤為人民幣 1,190,051,000 元 (2005: 人民幣 693,463,000) (附註 31)。

13 股利

	附註	2006	2005
		人民幣千元	人民幣千元
付中國海油特別股利	(i)	-	1,210,801
成立前分派	(ii)	264,538	-
首次公開發售前利潤	(iii)	302,142	-
擬派年末股利——每股普通股人民幣1.5分 (2005: 零)	(iv)	69,150	-
向有關公司其它權益持有人的分配	(v)	-	1,012
		635,830	1,211,813

附註：

(i) 於 2006 年 3 月 6 日，董事建議向中國海油宣派股利人民幣 1,210,801,000 元 (特別股利)，該建議於同日在股東大會上獲通過。

(ii) 根據財政部頒布並於 2002 年 8 月 27 日起實施的財政部關於印發《企業公司制改建有關資本管理與財務處理的暫行規定》的通知，本公司須向中國海油作出分派 (“成立前分派”)，金額相當於本公司 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 4 月 24 日 (緊接本公司重組為股份有限公司日期之前一天) 按照中國公認會計準則計算的淨利潤。

根據於 2006 年 7 月 10 日簽定的發起人協議的補充協議，本公司的發起人 (中國海油及其它 4 個發起人) 同意向中國海油支付成立前分派人民幣 264,538,000 元。成立前分派已於本年內悉數支付。

(iii) 於 2006 年 4 月 25 日，本公司發起人一致決議，彼等將有權按其各自於本公司的持股量比例，收取本公司自 2006 年 4 月 25 日 (即公司重組為股份有限公司日期) 起至緊接公司股份在聯交所上市日期前一個月的最後一日止期間根據中國公認會計準則所產生的全數未分派利潤 (“首次公開發售前利潤”)。於 2006 年 12 月 30 日，董事同意宣派首次公開發售前利潤共計人民幣 302,142,000 元。首次公開發售前利潤已於本年內悉數支付。

(iv) 本年度擬派年末股利尚待本公司股東於應屆年度股東大會的批准。

(v) 有關公司宣布向除本公司外的其他權益人派發截至 2005 年 12 月 31 日止共計人民幣 1,012,000 元之股利。

本公司股份在聯交所上市後，本公司所分派的股利不得超過本公司根據中國公認會計準則及國際財務報告準則計算的除稅後利潤 (以較低者為準) (附註 31)。

14 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
收益		
權益持有人年度淨利潤	1,645,819	943,830

	股份數量	
	'000	'000
股數		
本年度已發行普通股的加權平均數	3,400,438	3,000,000

截至 2006 年及 2005 年 12 月 31 日止年度，本公司用於計算每股基本盈利的已發行普通股加權平均數乃假設根據重組而發行的 3,000,000,000 股每股面值人民幣 1 元的內資股截至 2006 年和 2005 年 12 月 31 日止年度已發行，并就此公司向公眾發行并且於聯交所上市每股面值人民幣 1 元的 1,610,000,000H 股作出調整。(附註 1)

由於截至 2006 年和 2005 年 12 月 31 日止年度內並不存在任何攤薄事項，故並無披露每股攤薄盈利的金額。

15 物業、廠房及設備

本集團

	樓宇	廠房及機器	汽車	電腦及電子 設備	辦公室及其 他設備	在建工程	總計
	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	人民幣千元	人民幣千元
於2005年12月31日:							
成本值	947,794	3,211,272	46,470	32,436	4,733	478,517	4,721,222
累計折舊和減值	(165,079)	(1,040,103)	(21,877)	(13,664)	(1,366)	-	(1,242,089)
賬面淨值	782,715	2,171,169	24,593	18,772	3,367	478,517	3,479,133
於2006年1月1日成本值，扣除							
累計折舊和減值	782,715	2,171,169	24,593	18,772	3,367	478,517	3,479,133
添置	26,850	22,200	8,159	21,397	644	432,836	512,086
籌組一家子公司 (附註39(e))	681,508	1,138,063	2,932	14,904	10,810	519,216	2,367,433
出售	-	(636)	(365)	(355)	(2,689)	-	(4,045)
解散一家子公司 (附註39(d))	(415)	-	-	-	(606)	-	(1,021)
轉撥	323,103	932,045	-	14,199	893	(1,270,240)	-
減值撥回/(減值)	2,678	5,340	-	-	(56)	-	7,962
本年度折舊	(101,896)	(376,860)	(11,463)	(15,219)	(1,212)	-	(506,650)
於2006年12月31日成本值，扣除							
累計折舊和減值	1,714,543	3,891,321	23,856	53,698	11,151	160,329	5,854,898
於2006年12月31日:							
成本值	2,532,158	6,312,343	74,745	325,090	42,496	160,329	9,447,161
累計折舊和減值	(817,615)	(2,421,022)	(50,889)	(271,392)	(31,345)	-	(3,592,263)
賬面淨值	1,714,543	3,891,321	23,856	53,698	11,151	160,329	5,854,898

15 物業、廠房及設備（續）

本集團(續)

	樓宇	廠房及機器	汽車	電腦及電子 設備	辦公室及其 他設備	在建工程	總計
	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	人民幣千元	人民幣千元
於2004年12月31日：							
成本值	685,083	3,147,171	33,742	24,830	4,337	77,502	3,972,665
累計折舊	(126,322)	(825,269)	(16,639)	(11,492)	(804)	-	(980,526)
賬面淨值	558,761	2,321,902	17,103	13,338	3,533	77,502	2,992,139
於2005年1月1日成本值，扣除累計折舊							
添置	269	2,067	8,637	6,645	283	441,034	458,935
籌組一家子公司（附註39（a））	267,015	25,406	4,140	1,145	113	-	297,819
出售	-	(143)	-	(25)	-	-	(168)
轉讓一家子公司予 一家中國海油集團公司（附註39(b））	(3,256)	(301)	(68)	-	-	-	(3,625)
轉撥	1,068	38,869	82	-	-	(40,019)	-
減值撥回/（減值）	-	-	(1,605)	-	-	-	(1,605)
本年度折舊	(41,142)	(216,631)	(3,696)	(2,331)	(562)	-	(264,362)
於2005年12月31日成本值，扣除累計折舊和減值							
	782,715	2,171,169	24,593	18,772	3,367	478,517	3,479,133
於2005年12月31日：							
成本值	947,794	3,211,272	46,470	32,436	4,733	478,517	4,721,222
累計折舊和減值	(165,079)	(1,040,103)	(21,877)	(13,664)	(1,366)	-	(1,242,089)
賬面淨值	782,715	2,171,169	24,593	18,772	3,367	478,517	3,479,133

於2006年12月31日，本集團按融資租賃持有的物業、廠房及設備的賬面淨值為人民幣2,297,000元（2005：零）。

本集團於去年就其銀行借款而抵押的物業、廠房及設備詳情載於財務報表附註33。

於2006年12月31日，本集團尚未獲得賬面淨值約人民幣34,952,000元的若干樓宇的有關房屋所有權證。

本公司

	樓宇		廠房及機器		汽車	電腦及電子 設備	辦公室及其 他設備	在建工程	總計
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2005年12月31日:									
成本值	449,940	1,668,286	20,934	16,570	4,133	17,722	2,177,585		
累計折舊	(79,745)	(237,516)	(10,304)	(3,334)	(1,273)	-	(332,172)		
賬面淨值	370,195	1,430,770	10,630	13,236	2,860	17,722	1,845,413		
於2006年1月1日成本值，扣除累計折舊									
添置	151	8,170	106	636	54	592	9,709		
出售	(2,251)	-	(122)	(72)	-	-	(2,445)		
轉撥	15,330	948	-	997	139	(17,414)	-		
本年度折舊	(27,043)	(112,667)	(1,994)	(3,264)	(372)	-	(145,340)		
於2006年12月31日成本值，扣除累計折舊									
於2006年1月1日:	356,382	1,327,221	8,620	11,533	2,681	900	1,707,337		
成本值	463,168	1,677,404	19,825	17,718	4,326	900	2,183,341		
累計折舊	(106,786)	(350,183)	(11,205)	(6,185)	(1,645)	-	(476,004)		
賬面淨值	356,382	1,327,221	8,620	11,533	2,681	900	1,707,337		
於2004年12月31日:									
成本值	449,532	1,653,600	15,496	11,551	4,122	4,948	2,139,249		
累計折舊	(56,889)	(120,763)	(8,732)	(2,293)	(781)	-	(189,458)		
賬面淨值	392,643	1,532,837	6,764	9,258	3,341	4,948	1,949,791		
於2005年1月1日成本值，扣除累計折舊									
添置	119	2,123	5,356	5,203	11	27,136	39,948		
出售	-	(143)	-	(25)	-	-	(168)		
轉撥	289	13,991	82	-	-	(14,362)	-		
本年度折舊	(22,856)	(118,038)	(1,572)	(1,200)	(492)	-	(144,158)		
於2005年12月31日成本值，扣除類就折舊									
於2005年12月31日:	370,195	1,430,770	10,630	13,236	2,860	17,722	1,845,413		
成本值	449,940	1,668,286	20,934	16,570	4,133	17,722	2,177,585		
累計折舊	(79,745)	(237,516)	(10,304)	(3,334)	(1,273)	-	(332,172)		
賬面淨值	370,195	1,430,770	10,630	13,236	2,860	17,722	1,845,413		

16 投資物業

於2006年12月31日	
人民幣千元	
於本期添置及期末賬面值	17,422

本公司投資物業包括位於中國的樓宇，已根據經營租約租予其子公司，有關詳情載於財務報表附註 40。

董事認為，本公司投資物業的賬面價值接近於它們的公允價值。

17 預付土地租金

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面價值	118,857	65,325
添置	61,956	2,835
籌組一家子公司 (附註 39(a))	-	57,407
收購一家子公司 (附註 39(e))	249,659	-
轉讓一家子公司予一家中國海油集團公司 (附註39(b))	-	(4,937)
年度攤銷	(8,041)	(1,773)
年末賬面價值	422,431	118,857
預付款，按金和其他應收款中的流動部分	(8,569)	-
非流動部分	413,862	118,857

截至 2006 年 12 月 31 日止，本集團尚未獲得初始成本約人民幣 10,047,000 元的一宗天野用於甲醇生產的生產裝置所在地的土地使用權證。根據天野與呼和浩特市國土資源局於 2006 年 6 月 30 日訂立的國有土地使用權出讓合同，天野受讓該幅土地，為期 50 年。

本集團的租賃土地全部位於中國，並以下列租賃形式持有：

人民幣千元	
長期租賃	79,140
中期租賃	343,291
	422,431

本公司

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面價值	37,907	39,212
添置	5,591	-
年度攤銷	(515)	(1,305)
年末賬面價值	42,983	37,907
預付款，按金和其它應收中的流動部分	(592)	-
非流動部分	42,391	37,907

本公司的租賃土地全部位於中國，並以下列租賃形式持有：

人民幣千元	
長期租賃	8,847
中期租賃	34,136
	42,983

18 無形資產

本集團

	電腦軟件	專利及許可權	商標	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2006年1月1日成本值，扣除累計攤銷	246	152	-	398
添置	15,636	-	-	15,636
收購一家子公司(附註39(e))	-	-	968	968
本年度攤銷	(114)	(26)	(311)	(451)
減值	-	(126)	-	(126)
2006年12月31日成本值，扣除累計攤銷和減值	15,768	-	657	16,425
於2006年12月31日：				
成本值	16,207	253	2,299	18,759
累計攤銷和減值	(439)	(253)	(1,642)	(2,334)
賬面淨值	15,768	-	657	16,425
於2005年1月1日成本值，扣除累計攤銷	360	177	-	537
本年度攤銷	(114)	(25)	-	(139)
於2005年12月31日成本值，扣除累計攤銷	246	152	-	398
於2005年12月31日：				
成本值	571	253	-	824
累計攤銷	(325)	(101)	-	(426)
賬面淨值	246	152	-	398

18 無形資產（續）

本公司

	電腦軟件
	人民幣千元
於2006年1月1日成本值， 扣除累計攤銷	246
添置	15,636
年度攤銷	(114)
於2006年12月31日成本值， 扣除累計攤銷	15,768
於2006年12月31日：	
成本值	16,207
累計攤銷	(439)
賬面淨值	15,768
於2005年1月1日成本值， 扣除累計攤銷	360
本年度攤銷	(114)
於2005年12月31日成本值， 扣除累計攤銷	246
於2005年12月31日：	
成本值	571
累計攤銷	(325)
賬面淨值	246

19 於子公司權益

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本值	2,206,154	1,053,374
向子公司提供貸款	30,000	-
	2,236,154	1,053,347

本公司與其子公司的應收賬款，其他應收款，應收貸款，其他長期負債，應付賬款及其他應付款項結餘分別於財務報表附註 25，27，28，34，35 和 36 披露。

本公司向其子公司所提供的有息貸款均為非抵押貸款，貸款利率為年利率 5.2%，該等貸款應於 2008 年 4 月 27 日到期償還。

本公司主要子公司詳情如下：

公司名稱	成立地點及成 立時間	註冊資本	歸於本公司 的所有者權		主要業務
			直接	間接	
人民幣千元					
CNOOC Fudao Limited* (海洋石油富島有限公司)	中國 2001年12月31日	463,000	直接 間接	100.00 -	化肥的生產與 銷售
Hainan CNOOC Plastic Company Limited (海南中海石油塑編有限公司)	中國 2002年4月28日	12,716	直接 間接	100.00 -	塑料編織袋的 生產與銷售
Hainan CNOOC Transportation Co., Ltd. (海南中海石油運輸服務有限公司)	中國 2001年10月22日	5,000	直接 間接	65.25 -	提供運輸服務
CNOOC (Hainan) E&P Gas Limited (中海石油(海南)環保氣體有限公司)	中國 2004年11月8日	6,900	直接 間接	100.00 -	液體二氧化碳 的生產與銷售
Hainan Basuo Port Limited (海南八所港務有限責任公司)	中國 2005年4月25日	518,356	直接 間接	72.50 -	港口經營
Inner Mongolia Tianye Chemical Industry Limited (內蒙古天野化工(集團)有限責任公司)	中國 1991年10月4日	1,981,690	直接 間接	90.00 -	化肥和甲醇的 生產與銷售
Inner Mongolia Hong Feng Packaging Co., Ltd. (內蒙古鴻豐包裝有限責任公司)	中國 1999年12月9日	3,297	直接 間接	- 63.54	塑料編織袋的 生產與銷售

*2006年4月25日本公司重組為股份有限責任公司後，富島由原來的股份有限公司重組為海洋石油富島有限公司，從而成為本公司全資控股的子公司。

上表列示了影響本公司當年經營成果和構成本集團主要淨資產來源的子公司。董事認為，若提供其他的子公司的詳細資料，只會導致本報表篇幅過於冗長。

20 於一家共同控制實體投資

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本值	300,000	300,000

本集團及本公司與其共同控制實體的應收款項、其他長期負債、應付賬款及其他應付款項結餘分別於財務報表附註 25, 27, 34, 35 和 36 披露。

本公司及本集團共同控制實體詳情如下：

公司名稱	成立地點 及時間	註冊資本	佔比例			主要業務
			所有者利益	表決權	利潤分配	
人民幣千元						
CNOOC Kingboard Chemical Limited (中海石油建滔化工有限公司)	中國 37,925	500,000	60.00	60.00	60.00	甲醇的制 造與銷售

20 於一家共同控制實體投資（續）

下表列示了本集團共同控制實體的財務信息摘要：

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
應佔共同控制實體資產及負債額：		
非流動資產	666,263	386,230
流動資產	212,515	68,106
非流動負債	(311,452)	(99,389)
流動負債	(203,562)	(54,947)
淨資產	363,764	300,000
應佔共同控制實體的經營成果：		
營業收入	106,562	-
其他收入	-	-
收入合計	106,562	-
費用合計	(33,145)	-
所得稅	(9,653)	-
稅後利潤	63,764	-

21 於聯營公司投資

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
應佔淨資產	8,646	6,810

本集團與其聯營公司的其他應付款項結餘見財務報表附註 36。

本集團聯營公司詳情如下：

公司名稱	成立地點及時間	註冊資本 人民幣千元	本集團應佔所有者權益的比例		主要業務
			直接	間接	
Guangxi Fudao Agricultural Means of Production Ltd. (廣西富島農業生產資料有限公司)	中國 2003年1月11日	11,800	-	30.00	化肥銷售
China Basuo Oversea Shipping Agency Co., Ltd. (中國八所外輪代理有限公司)	中國 2000年5月24日	1,800	-	36.25	提供遠洋 運輸服務

本集團聯營公司的資產、負債及利潤總額綜合如下：

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
資產	99,340	90,472
負債	70,941	69,103
收入	504,673	455,538
利潤	6,044	6,344

22 可供出售權益投資

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
非上市權益投資，按成本值	600	600
中國大陸上市權益證券，按公允值	8,865	6,188
	9,465	6,788

由於在活躍市場並無已報市價之非上市權益投資，及其公允值無法可靠地計算，故該等投資按成本值減累計減值虧損入賬。

23 遞延稅項

本集團及本公司遞延稅項資產及負債截至 2006 年及 2005 年 12 月 31 日止年度的變動如下：

本集團

遞延稅項資產

	稅規及會計政策之 折舊及攤銷差額	資產減值撥備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2006年1月1日	2,469	2,203	-	4,672
收購一家子公司(附註39(e))	-	27,225	625	27,850
計入綜合收益表(附註11)	2,132	(6,835)	-	(4,703)
於2006年12月31日	4,601	22,593	625	27,819
於2005年1月1日	1,507	1,372	-	2,879
計入綜合收益表(附註11)	962	831	-	1,793
於2005年12月31日	2,469	2,203	-	4,672

遞延稅項負債

	收購一家子公司所產生的公允值調整
	人民幣千元
於2006年1月1日	-
收購一家子公司(附註39(e))	61,017
於2006年12月31日	61,017

23 遞延稅項（續）

本公司

遞延稅項資產

	稅規及會計政策之折舊及攤銷差額	資產減值撥備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2006年1月1日	1,285	583	1,868
計入綜合收益表	687	(465)	222
於2006年12月31日	1,972	118	2,090
於2005年1月1日	643	-	643
計入綜合收益表	642	583	1,225
於2005年12月31日	1,285	583	1,868

24 存貨

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	252,387	121,768
在製品	50,732	25,549
製成品	29,565	14,742
賬面淨值	332,684	162,059

本公司

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	77,879	50,249
在製品	13,594	10,310
製成品	30	2,727
賬面淨值	91,503	63,286

25 應收賬款

本集團化肥銷售一般通過預付方式來結算，即要求客戶以現金或銀行承兌匯票預付。然而，對於長期大量購貨而還款記錄良好的客戶，本集團可同意銷售以商業承兌票結算。在出口銷售方面，本集團亦可接納不可撤銷信用

證。

本集團與其甲醇客戶間的貿易條款以信用交易為主。信用期通常為一個月。

按發票日期計算本集團已扣呆壞賬撥備的應收賬款的賬齡分析如下：

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
六個月內	127,212	168,830
超過六個月但一年內	166	2,135
超過一年但兩年內	6,179	18
超過兩年但三年內	-	600
超過三年	-	69
	133,557	171,652

於2006年12月31日，已計入上述應收賬款結餘的應收一家共同控制實體的款項為人民幣4,308,000元（2005：零）。該等應收賬款為無抵押、不計息及須按給予本集團主要客戶的相若信貸條款償還。

本公司

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
六個月內	7,753	125,420

於 2006 年 12 月 31 日，已計入上述應收賬款結餘的應收本公司子公司的款項為人民幣 1,378,000 元（2005：零）。該等應收賬款為無抵押、不計息及須按給予本集團主要客戶的相若信貸條款償還。

26 應收票據

本集團及本公司截至 2006 年和 2005 年 12 月 31 日止年度的應收票據全部於六個月內到期。

27 預付款，按金及其他應收款項

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
預付款	47,040	59,283
按金額及其他應收款項	39,113	109,240
	86,153	168,523

上述結餘包括的應收中國海油集團公司及一家共同控制實體款項可分析如下：

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
中國海油集團公司	6,166	12,094
一家共同控制實體	5,405	1,226
	11,571	13,320

該等應收款項為無抵押、不計息及無固定還款期。

本公司

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
預付款	3,650	16,219
按金及其他應收款項	145,259	38,220
	148,909	54,439

上述結餘包括的應收中國海油集團公司及一家共同控制實體及本公司子公司款項，可分析如下：

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
中國海油集團公司	5,666	2,094
一家共同控制實體	7,014	3,065
子公司	113,368	13,546
	126,048	18,705

上述結餘包括於 2006 年 12 月 31 日應收本公司的子公司富島公司為數人民幣 96,293,000 元的股利。

該款項為無抵押、不計息及無固定還款期

28 應收貨款

於 2006 年 12 月 31 日，本公司應收貨款為其向天野提供的合同金額人民幣 600,000,000 的無抵押委托貸款，該筆貸款附帶 5.27% 年利率的利息且於 2007 年 6 月 15 日到期。

本公司於 2005 年 12 月 31 日結餘的應收款項為向其另一子公司提供的無抵押委托貸款，該筆貸款附帶 4.5% 年利率的利息，這筆貸款已於年度內悉數償還。

29 現金及現金等價物及已抵押銀行存款

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	1,908,363	1,551,752
定期存款	298,160	398,000
	2,206,523	1,949,752
減: 已抵押銀行存款	(10,904)	-
綜合資產負債表的現金及現金等價物	2,195,619	1,949,752
減: 存入時限為三個月或以上的無抵押定期存款	(146,160)	(230,000)
綜合現金流量表的現金及現金等價物	2,049,459	1,719,752

本集團於 2006 年 12 月 31 日以定期存款人民幣 10,904,000 元 (2005 年 12 月 31 日: 零) 存入銀行作抵押, 以開具信用證購買機器和設備。

除於 2005 年及 2006 年 12 月 31 日, 分別有人民幣 171,000 元 (2005: 人民幣 49,088,000 元)、人民幣 4,707,000 (2005: 零) 和人民幣 12,448,000 元 (2005: 零) 是從 22,000 美元 (2005: 美元 6,083,000)、71,727,000 日元 (2005: 零) 和 12,390,000 港幣 (2005: 零) 換算所得之外, 於有關期間內各結算日, 本集團的現金和現金等價物均以人民幣計值。

人民幣並不可自由兌換成爲其他貨幣, 然而, 根據中國外匯管理條例和結匯、售匯及付匯管理規定, 本集團可通過獲取外匯業務的銀行, 將人民幣兌換成爲其他貨幣。

本集團於 2006 年 12 月 31 日所擁有的現金及現金等價物中有人民幣 259,866,000 (2005: 人民幣 1,098,690,000) 已存入中海財務有限公司 (“中海財務”)。存入中海財務的存款可賺取利息, 利息與現行銀行存款利率相近, 持款期間限介乎 1 日至 6 個月不等。

本公司

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	1,528,618	1,174,271
減: 已抵押銀行存款	(2,413)	-
	1,526,205	1,174,271

本集團於 2006 年 12 月 31 日以定期存款人民幣 2,413,000 元 (2005: 零) 存入銀行作抵押, 以開具信用證購買機器和設備。

除於 2005 年及 2006 年 12 月 31 日, 分別有人民幣 23,000 元 (2005: 人民幣 1,565,000) 元)、人民幣 4,707,000 (2005: 零) 和人民幣 12,448,000 元 (2005: 零) 是從 3,000 美元 (2005: 美元 194,000)、71,727,000 日元 (2005: 零) 和 12,390,000 港幣 (2005: 零) 換算所得之外, 於有關期間內各結算日, 本公司的現金和現金等價物均以人民幣計值。上述兌換原則與本集團適用的換算控制要求一致。

本公司於 2006 年 12 月 31 日所擁有的現金及現金等價物中有人民幣 62,757,000 (2005: 人民幣 766,949,000) 已存入中海財務。存入中海財務的存款可賺取利息, 利息與現行銀行存款利率相近, 持款期間限介乎 1 個月至 6 個月不等。

銀行現金乃基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的期限介乎 1 個月至 6 個月不等, 由本集團和本公司的即時現金需求而定, 且按各自的短期定期存款利率賺取利息。現金及現金等價物和無抵押存款的賬面價值與其公允價值相若。

30 已繳股本

	股數	名義價值
	千	人民幣千元
註冊股本	4,610,000	4,610,000
發行並全額繳足:		
每股面值人民幣1元的非上市內資股		
– 國有股	2,739,000	2,739,000
– 其他法人股	75,000	75,000
每股面值人民幣1元的非上市外資股	25,000	25,000
每股面值人民幣1元的H股	1,771,000	1,771,000
於2006年12月31日	4,610,000	4,610,000

本公司從2006年4月25日（即本公司重組為股份有限公司日）起至2006年12月31日已發行股本的變動匯總如下：

	附註	內資股	H股	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2006年4月25日重組為股份有限公司	(i)	3,000,000	-	3,000,000
公開發行新股	(ii)	-	1,610,000	1,610,000
內資股轉為H股	(ii)	(161,000)	161,000	-
		2,839,000	1,771,000	4,610,000

附註：

(i) 2006年4月25日，本公司重組為股份有限公司，註冊資本為人民幣3,000,000,000元，共計3,000,000,000股，每股面值為1元人民幣。

2006年4月25日，本公司向中國海油發行2,900,000,000元內資股，向浙江農資集團有限公司、廣東省農業生產資料總公司、上海市農業生產資料公司各發行25,000,000股內資股，向美國運安公司發行25,000,000股外資股。其中中國海油佔於2006年4月25日已發行股本的96.68%，其餘四者各占0.83%。

內資股和內資股H股具有實質的權利平等之地位。

(ii) 於2006年9月，本公司以每股1.9港元的價格向公眾公開發行1,400,000,000股H股，有關股份於2006年9月29日於聯交所主板上市。另外，中國海油將持有本公司的國家股140,000,000股劃轉給全國社會保障基金理事會。

於2006年10月，由於超額配售權（詳情見載於2006年9月18日的招股章程）的行使，本公司於2006年10月16日以每股1.9港元的價格向公眾發行210,000,000股H股，有關股份於2006年10月16日於聯交所主板上市。另外，中國海油將持有本公司的國家股21,000,000股劃轉給全國社會保障基金理事會。

扣除大約人民幣174,158,000元的發行費用後，本公司通過發行總計1,610,000,000的H股獲資金人民幣2,932,336,000元，超出實收資本1,610,000,000的股份溢價，共計人民幣1,322,336,000元被轉為資本公積。（附註31）

本公司現正等待商務部的批准將註冊和實收資本由人民幣3,000,000,000元增加到人民幣4,610,000,000元。

31 儲備

本集團

本集團於截至 2006 年和 2005 年 12 月 31 日止年度的儲備變動已於上文所載的綜合權益變動表內呈列。

本公司

	附註	法定公積金	資本公積金	保留利潤 (/累計虧損)	擬派股利	總計
		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
		(附註a)	(附註b)	(附註 a)		
於2005年1月1日		135,291	-	381,587	-	516,878
年度淨利潤	12	-	-	693,463	-	693,463
攤派特別股利	13	-	-	(1,210,801)	1,210,801	-
轉撥法定公積金		137,845	-	(137,845)	-	-
利潤轉增資本		-	-	(209,207)	-	(209,207)
於2005年12月31日和2006年1月1日		273,136	-	(482,803)	1,210,801	1,001,134
年度淨利潤	12	-	-	1,190,051	-	1,190,051
出資	(c)	-	7,607	-	-	7,607
重組所增資本	(d)	(273,136)	(220,308)	-	-	(493,444)
已宣派特別股利	13	-	-	-	(1,210,801)	(1,210,801)
募股前已宣派利潤	13	-	-	(264,538)	-	(264,538)
已宣派公開售股前利潤	13	-	-	(302,142)	-	(302,142)
2006年期末股利		-	-	(69,150)	69,150	-
轉撥法定公積金		68,732	-	(68,732)	-	-
發行H股收益	30	-	1,496,494	-	-	1,496,494
H股發行費用	30	-	(174,158)	-	-	(174,158)
於2006年12月31日		68,732	1,109,635	2,686	69,150	1,250,203

附註：

(a) 2006年4月25日，根據本公司章程規定，並經中國相關行政部門同意本公司用於股利分派的稅後利潤取自於(i) (ii)兩者之中的最小值，(i)按中國會計準則確定的淨利潤，和(ii)根據國際會計準則確定的公司公開發行股份後之淨利潤額。基於此，可供分配之淨利潤（扣除已宣派分配，已宣派公開募股前利潤和儲備分配，詳情載於下文）約合人民幣71,836,000元，這是按(i)得出的稅後淨利潤。

根據中國公司法及本公司2006年4月25日通過的公司章程規定，稅後淨利潤祇有在補償了下述項目以後才可以用來發放股利。

(1) 償付以前年度的累計虧損，如果存在虧損的話

(2) 提取不少於稅後利潤10%但不超過本公司股本50%的數額作為法定公積金。按中國會計準則規定計算轉為儲備的稅後淨利潤數額，轉為儲備的稅後淨利潤用於任何股利分配之前提取。

(3) 在股東批准情況下，提取任意盈餘公積。

以上的特定儲備不能用於其它目的支付，且不能作為現金股利分配。

就分派股利而言，本公司子公司及其共同控制實體可合法分派的股利數額以根據中國公認會計準則編制的中國法定財務報表所載的可供分配利潤作參考而定。該等利潤數額與根據國際財務報告準則編制的本報告所載者可能並不相同。

(b) 於2006年12月31日，儲備準備金賬戶結餘包括公司發行股份的溢價人民幣1,322,336,000元。（附註30）

(c) 詳細參照載於56到58頁的綜合權益變動表中附註（b）。

(d) 詳細參照載於56到58頁的綜合權益變動表中附註（c）。

32 福利負債

本集團擁有 90% 股權的子公司天野，為幾乎全部雇員提供退休福利，同時為合資格的退休員工提供內退福利。

下列各表概要列出在綜合收益表中確認的淨福利開支和在綜合資產負債表內確認的數額。

截至 2006 年 12 月 31 日止的淨福利開支詳情，按福利類別列示如下：

本集團

	內退福利	退休福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
目前服務成本	1,196	600	1,796
福利責任的利息成本	679	522	1,201
期內確認淨精算收益	(45)	(34)	(79)
淨福利開支	1,830	1,088	2,918

截至 2006 年 12 月 31 日止期間的福利負債詳情，按福利類別分布如下：

	內退福利	退休福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
定額福利責任	39,948	29,978	69,926
未確認淨精算收益/(虧損)	10,455	(423)	10,032
福利負債	50,403	29,555	79,958

截至 2006 年 12 月 31 日止期間內，定額福利責任現值變動的詳情，按福利類別分布如下：

	內退福利	退休福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初			
收購一家子公司	39,814	30,033	69,847
目前服務成本	1,196	600	1,796
利息成本	679	522	1,201
已付福利	(1,741)	(1,177)	(2,918)
責任的精算收益	10,455	(423)	10,032
年末	50,403	29,555	79,958

截至 2007 年 12 月 31 日止年度，預計本集團將產生淨福利開支人民幣 8,660,000 元。

厘定本集團於 2006 年 12 月 31 日的內退福利和退休福利所采用的主要假設如下

福利負債

貼現率	4.00%
內退率	1.00%
通脹率	4.00%

董事審閱了華信惠悅（上海）顧問有限公司（一家獨立精算諮詢服務供應商）利用估值法進行 2006 年 12 月 31 日的精算估計，詳情載於財務報告“員工福利”標題下的附註 2.4，並認為本集團截至 2006 年 12 月 31 日止的年度淨福利費用撥備是充足的。

33 計息銀行及其他借款

本集團

	實際利率	屆滿期	2006	2005
	(%)		人民幣千元	人民幣千元
即期				
銀行貸款				
– 無抵押				
– 日元貸款	倫敦銀行同業拆息+0.6	2007	146,056	152,926
– 美元貸款	倫敦銀行同業拆息+0.5– 倫敦銀行同業拆息+0.65	2007	23,909	119,225
– 人民幣貸款	5.2 - 5.8	2007	303,074	3,714
			473,039	275,865
其他貸款				
– 融資租約責任(附註38)	2.25 - 6.03	2007	908	-
– 有抵押	4.7	2006	-	57,015
– 無抵押	5.0 - 5.5	2007	2,632	2,500
			3,540	59,515
			476,579	335,380
非即期				
銀行貸款				
– 有抵押	6.1	2007	-	2,300
– 無抵押				
– 日元貸款	倫敦銀行同業拆息+0.6	2008	73,106	917,535
– 美元貸款	倫敦銀行同業拆息+0.65	2014	239,023	99,389
– 人民幣貸款	5.2 - 5.8	2016	38,999	7,428
			351,128	1,026,652
其他貸款				
– 融資租約責任(附註38)	2.25 - 6.03	2008	236	-
– 無抵押	5.2 - 5.5	2016	33,429	3,750
			33,665	3,750
			384,793	1,030,402
			861,372	1,365,782

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
分析為		
應償還銀行貸款		
一年內或按要求	473,039	275,865
第二年	115,878	181,321
第三年至第五年（包括首尾兩年）	128,318	539,486
五年以上	106,932	305,845
	824,167	1,302,517
應償還其他貸款		
一年內或按要求	3,540	59,515
第二年	5,379	3,750
第三年至第五年（包括首尾兩年）	15,429	-
五年以上	12,857	-
	37,205	63,265
	861,372	1,365,782

於 2005 年 12 月 31 日本集團若干銀行借款由本集團若干樓宇和機器所抵押，此樓宇和機器賬面淨額為人民幣 8,462,000 元。隨着相關的銀行借款於截至 2006 年 12 月 31 日的 2006 年內償還，該等抵押已全部解除。

於 2006 年 12 月 31 日中海財務向本集團提供無抵押貸款人民幣 36,060,000 元（2005：人民幣 6,250,000 元）此無抵押貸款，年利率為 5.5%（2005：年利率為 5.0%-5.2%）於 2016 年償還。於 2006 年 12 月 31 日的融資租約責任人民幣 1,144,000 元（2005：零），是應付於一家中國海油集團公司的款項，進一步詳情載於財務報表附註 38。

於 2005 年 12 月 31 日上列的本集團有抵押的其他貸款為通過貼現附追索權商業承兌票據取得的短期貸款人民幣 57,015,000 元。該商業承兌票據貼現服務由中海財務提供的，其條款與其他金融機構提供的相類似。2006 年 12 月 31 日，公司不再有任何通過貼現附追索權商業承兌匯票取得的短期貸款。

本集團關聯公司就本集團所得的銀行借款而提供的公司擔保詳情，載於財務報表附註 42。

本公司

	實際利率 (%)	屆滿期	2006	2005
			人民幣千元	人民幣千元
即期				
無抵押銀行貸款	倫敦銀行同業拆息+0.6-5.2	2007	446,056	152,926
有抵押其他貸款	4.7	2006	-	38,716
			446,056	191,642
非即期				
無抵押銀行貸款	倫敦銀行同業拆息+0.6	2008	73,106	917,535
			519,162	1,109,177
分析為：				
應償還銀行及其他貸款				
一年內按要求			446,056	191,642
第二年			73,106	152,923
第三到五年（包括首尾兩年）			-	458,767
五年以上			-	305,845
			519,162	1,109,177

33 計息銀行及其他借款（續）

而於 2005 年 12 月 31 日，本公司總值約人民幣 1,070,461,000 的若干銀行及其他借款，均由本公司最終控股公司所擔保。由最終控股公司提供的貸款擔保責任年內全部免除。

於 2005 年 12 月 31 日，上列的本公司有抵押其他貸款，分別包括通過貼現附追索權商業承兌匯票據取得的短期貸款人民幣 38,716,000 元。該商業承兌票據貼現服務是由中海財務提供的，其條款與其他金融機構提供的相類似。於 2006 年 12 月 31 日，沒有一項短期負債是來自於貼現的附追索權商業承兌票據。

於 2006 年 12 月 31 日，本集團和本公司銀行及其他借款的賬面金額接近於它們的公允價值。

34 其他長期負債

本集團

於 2006 年 12 月 31 日，本集團的其他長期負債主要是海南八所從中國交通部取得的政府補助人民幣 25,470,000（2005 年：人民幣 15,790,000）元，以及從本集團一家共同控制實體對銷本集團於該公司的 60% 權益后收取的遞延租金收入人民幣 5,654,000 元（2005：零）。

上述的政府補助專門作為日後翻新海南八所運營的港口設施之用。

本公司

於 2006 年 12 月 31 日，本公司的其他長期負債主要包括從本公司的子公司和共同控制實體收取的遞延租金收入人民幣 21,295,000 元（2005：零）。

35 應付賬款

應付賬款為不計息且一般還款期介乎 30 日至 60 日。

按發票日期計算，本集團及本公司於有關期間各結算日的應付賬款賬齡分析如下：

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
六個月內	89,021	39,270
六個月以上及一年內	348	2,924
一年以上及兩年內	2,753	615
兩年以上及三年內	1,778	354
三年以上	786	4,886
	94,686	48,049

於 2006 年 12 月 31 日，已計入上述的應付賬款結餘的應付中國海油集團公司款項以及應付一家共同控制實體款項分別為人民幣 54,041,000 元（2005：人民幣 31,969,000 元），人民幣 1,265,000 元（2005：零）。

該等欠款為無抵押，不計息且無固定還款期。

本公司

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
6個月內	42,077	35,370
1年以上及2年內	-	5
2年以上及3年內	-	192
3年以上	68	6,281
	42,145	41,848

上述欠款包括的應付子公司和中國海油集團公司及一家共同控制實體款項分析如下：

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
中國海油集團公司	34,375	31,969
子公司	2,314	190
一家共同控制實體	3,162	-
	39,851	32,159

該等欠款為無抵押，不計息且無固定還款期。

36 其他應付款項及應計費用

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
客戶墊款	146,878	19,235
應計費用	10,336	74,044
其他應付款項	645,195	487,644
應付最終控股公司款項	-	2,172
應付中國海油集團公司款項	42,119	3,772
應付一家聯營公司款項	5,303	1,669
應付一家共同控制實體款項	132	-
	849,963	588,536

本公司

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
客戶墊款	28,992	9,436
應計費用	3,915	24,779
其他應付款項	82,412	55,077
應付最終控股公司款項	-	2,172
應付中國海油集團公司款項	2,466	2,654
應付一家聯營公司款項	4,925	500
應付子公司款項	84,703	5,086
應付一家共同控制實體款項	331	-
	207,744	99,704

該等欠款為無抵押，不計息且無固定還款期。

37 衍生金融工具

於2001年，本公司與一家金融機構訂立一份交叉貨幣利率掉期合同，出售美元以換取日元，借此抵消在償還若干日元貸款和支付相關利息時的部分潛在波動。日元貸款須按浮動的六個月倫敦銀行同業拆息加0.6%計算年息，而上述掉期合同就美元所規定的年利率定於3.93%。合同匯率為124日元兌1美元。

由於本公司并非從一開始即編制列明對衝關係年內如何評定對衝有效性的正式訂則和文件，故掉期合同

并不符合國際會計準則第39號對衝會計處理的標準。因此，該份非對衝交叉貨幣利率掉期合同的公允值之變動，已於有關期間及截至2005年12月31日止的2005和2006年度的綜合收益表內列為其他收入及收益或其它開支。

上述掉期合同的名義/合同數額表示交易於結算日尚未進行的交易量，即於該日的尚未償還日元貸款數額或其美元等值。名義數額按固定攤銷進度表而變動，於2006年12月31日名義數額為116,970,000美元或13,353,571,000日元，其後，於最後票期攤銷至97,434,000美元或11,127,257,000日元，直至於2008年6月20日到期為止。於各個結算日的交叉貨幣利率掉期合同，正數公允值列為資產，負數公允值列為負債。交叉貨幣利率掉期合同於2005年12月31日至2006年12月31日的公允值之詳情如下：

本集團與本公司

	2,006	2,005
	人民幣千元	人民幣千元
交叉貨幣利率掉期合同	(25,641)	(50,634)

38 融資租約責任

本集團與一家中國海油集團公司訂立電腦設備融資租約合同。該租約設有續約條款，但沒有購買權和升級條款。本集團有權選擇是否續約。

於2006年12月31日，融資租約的未來最低租賃付款額和最低租賃付款額的現值如下：

	於2006年12月31日的最低租賃付款額	於2006年12月31日的最低租賃付款額現值
	人民幣千元	人民幣千元
下列期限的應付款項：		
一年內	939	908
第二年在內	251	236
最低融資租賃付款額總額	1,190	1,144
未來融資費用	(46)	
淨融資租約應付款項總額	1,144	
歸類為流動負債的部分 (附註33)	(908)	
非即期部分(附註33)	236	

39 綜合現金流量表附註

(a) 籌組一家子公司

於2005年，本公司與海南國資委成立一家從事港口經營業務的子公司海南八所。本集團以現金人民幣304,200,000元出資，占有72.5%的所有者權益，海南國資委占有27.5%的所有者權益。

於籌組海南八所之日，海南國資委作為出資的淨資產之賬面金額如下：

	附註	人民幣千元
物業，廠房及設備	15	297,819
預付土地租金	17	57,407
可供出售權益投資		12,167
於一家聯營公司投資		978
應收帳款		35,097
預付款，按金及其他應收款項		79,040
可退回稅款		25
現金及銀行結餘		11,938
其他應付款項及應計費用		(358,175)
計息銀行及其他借款		(20,896)
		115,400

(b) 轉讓一家子公司予一家中國海油集團公司

本集團將其於海南富島綠色農業有限公司84%之全部股權轉讓予一家中國海油集團公司，此舉被視為中國海油消滅出資，生效日為2005年12月31日。有關其他詳情載於財務報告附註1。

海南富島綠色農業有限公司於轉讓日的資產及負債之賬面金額如下：

	附註	人民幣千元
已轉讓淨資產		
物業，廠房及設備	15	3,625
預付土地租金	17	4,937
其他長期資產		512
應收帳款		136
預付款，按金及其他應收款項		340
現金及銀行結餘		1
應付帳款		(1,652)
應付所得稅		(99)
其他應付款項及應計費用		(2,097)
計息銀行及其他借款		(2,772)
少數股東權益		(482)
		2,449

轉讓一家子公司予一家中國海油集團公司的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	截至2006年12月31日年度	
	人民幣千元	
現金代價	-	
現金及銀行結餘	(1)	
轉讓一家子公司的現金及現金等價物流出淨額	(1)	

截至2005年12月31日止年度內轉讓的子公司的業績對本集團該年度的綜合收入或稅后利潤無重大影響。

(c) 轉讓可供出售權益投資

本集團已經轉換的可供出售權益投資包括分別投資於東方海灣富島大酒店有限公司及三亞度假村有限公司的金額人民幣27,874,000元及人民幣15,000,000元。轉換該等投資被視為中國海油削減出資，生效日為2005年12月31日。有關其他詳情載於財務報表附註1。

(d) 解散一家子公司

繼收購天野之后，該公司的其中一家子公司，內蒙古捷達石化發展公司（“捷達”）於2006年3月宣告破產。截至捷達破產之日止，捷達的資產和負債之賬面金額如下：

	賬面金額	
	附註	人民幣千元
已處置的淨負債		
物業廠房及設備	15	1,021
應收帳款		220
預付款，按金及其他應收款項		361
存貨		246
應付帳款		(3,656)
其他應付款項及應計費用		(1,338)
		(3,146)
已撤銷集團之應收帳款		2,539
解散一家子公司收益	5	586
解散一家子公司的現金及現金等價物流出淨額		(21)

(e) 業務合并

於2005年11月及12月，本公司分別與天野四名權

益持有人訂立股權轉讓協議，以現金人民幣964,641,000元為代價收購天野90%的股權（“收購”）。現金代價支付予三名合共持有天野股權80.92%的權益持有人。而剩餘之9.08%股權則由內蒙古自治區人民政府國有資產監督管理委員會無償轉讓予本公司。因天野9.08%股權轉讓所產生的企業所得稅撥人民幣8,120,000元已資本化為本公司於天野投資的一部分。

本公司收購天野股權支付現金總代價為人民幣964,641,000元。其中，本公司已於2006年1月19日向其中一名權益持有人支付了其持有的天野74.74%股權的收購價款人民幣891,118,000元，於2006年3月7日向另外兩名權益持有人支付了彼等持有的天野合共6.18%股權的收購價款人民幣73,523,000元。

天野於二零零六年一月十九日記錄的向中國進出口銀行借入，以日元為單位的計息銀行貸款（“日元貸款”）、其相關罰息及因逾期償還該日元貸款產生的應付滯納金的有關款項（合稱“日元貸款責任”）。此外，由於內蒙古財政廳（“財政廳”）較早前代表天野清償對中國進出口進出口銀行的部分日圓貸款責任，因此天野於二零零六年一月十九日亦有應付財政廳的款項。根據中國財政部於二零零六年一月十二日發布的文件財金[2006]3號文（“財政部文件”），包括於天野二零零五年十二月三十一日的日元貸款責任內的全部罰息和應付滯納金獲得全部豁免，若干相關銀行費用獲減半豁免（“豁免”）。於二零零六年二月二十八日，天野根據財政部文件就收購與中國進出口銀行及財政廳訂立四份三方貸款轉讓協議，據此向財政廳轉讓其日圓貸款責任。然而，完成上述轉讓后，天野須於豁免后向財政廳支付日元貸款責任的50%。因此，財政廳實質統一於豁免后承擔天野日元貸款責任的50%。此外，根據四份三方貸款轉讓協議，天野因財政廳較早前代表天野清償部分日元貸款責任而應付其款項，已獲財政廳豁免50%。

基於2006年2月前述四份三方貸款轉讓協議的完成以及財政廳的豁免，天野有關日元貸款的總責任、相關罰息和應付滯納金，以及應付財政廳款項將減少總金額人民幣1,019,296,000元，或從於2006年1月19日合共金額人民幣1,917,822,000減至人民幣898,526,000元。有關款項亦已於本年內全數償還予財政廳。

39 綜合現金流量表附註（續）

(e) 業務合併（續）

天野於收購日（2006年1月19日）可辨認的資產和負債的公允價值和其余緊接着收購之前的相應賬面金額如下：

	附註	收購時公允價值	賬面價值
		人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	15	2,367,433	2,332,900
預付土地租金	17	249,659	80,624
無形資產	18	968	968
遞延稅項資產	23	27,850	27,850
存貨		90,990	87,617
應收賬款		11,158	11,158
應收票據		12,221	12,221
預付款、按金及其他應收款項		12,204	12,204
已抵押銀行存款		20,918	20,918
存入時期限為三個月或以上的無抵押定期存款		100,000	100,000
現金及現金等價物		72,396	72,396
應付賬款		(5,064)	(5,064)
其他應付款項及應計費用		(1,087,772)	(1,087,772)
計息銀行及其他借款		(1,346)	(1,346)
福利負債		(80,036)	(80,036)
應付所得稅		(6,466)	(6,466)
遞延稅項負債	23	(61,017)	-
少數股東權益		(173,716)	(159,124)
		1,550,380	1,419,048
綜合收益表確認的超出業務合併成本的差額		(577,619)	
		972,761	
資金來自：			
現金		964,641	
應付所得稅		8,120	
		972,761	

董事認為，豁免形成了收購天野的一部分，相應的本公司於收購日在確定天野可確認的資產和負債的公允價值時，必須考慮豁免的影響，由此在收購中產生了超出業務合併的成本為人民幣577,619,000元。

有關收購的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(964,641)
所得現金及現金等價物	72,396
有關收購的現金及現金等價物流出淨額	(892,245)

自2006年1月19號起，天野的業績計入本集團業績。自被收購以來，天野於截至2006年12月31日為本集團增加人民幣1,009,041,000元的綜合營業額及人民幣141,183,000元的綜合淨利潤。

倘若業務合併自本期初發生，本集團截至2006年12月31日的綜合營業額和綜合淨利潤，將分別為人民幣3,533,506,000元和人民幣1,676,534,000元。

40 經營租約安排

(i) 作為出租人

本集團

於2005年、2006年12月31日，本集團並無任何重大的不可撤銷租約未來最低應收租金。

本公司

本公司按經營租約安排將其若干樓宇租予其子公司，租期商定為1年至20年。

於2005年、2006年12月31日，本公司的不可撤銷租約未來最低於子公司應收租金總額如下：

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
一年內	536	517
第二年至第五年（包括首尾兩年）	2,143	2,069
五年以上	5,021	5,698
	7,700	8,284

(ii) 作為承租人

於2005年、2006年12月31日，本集團和本公司無任何重大的不可撤銷租約未來最低應付租金。

41 承諾及或有負債

(i) 資本承諾

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未撥備:		
- 購置土地及樓宇	46,826	50,263
- 購置廠房及機器	5,147	58
	51,973	50,321
已授權但未訂約:		
- 購置土地及樓宇	132,267	196,842
- 購置廠房及機器	3,986,496	1,781
	4,118,763	198,623
	4,170,736	248,944

本公司

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未撥備:		
- 購置廠房及機器	5,043	-
已授權但未訂約		
- 購置土地及樓宇	32,200	-
- 購置廠房及機器	3,949,653	1,560
	3,981,853	1,560
	3,986,896	1,560

此外，本集團和本公司應占其共同控制實體本身的資本承諾（不包括於上述資本承諾中）如下：

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備:		
- 購置廠房及機器	-	265,735
已授權但未訂約:		
- 購置廠房及機器	-	260,613
	-	526,348

(ii) 或有負債

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
有關授予並由一家中國海油集團公司所使用的銀行融通額向銀行提供的擔保	-	294,000

本公司

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
有關授予並由下列公司使用的銀行融通額向銀行提供的擔保:		
- 一家中國海油集團公司	-	294,000
- 子公司	-	7,183
- 一家共同控制實體	341,066	99,389
	341,066	400,572

就中國海油集團公司獲授予使用的銀行融通額而向銀行提供的擔保，已於2006年6月悉數解除。

42 關連人士交易

本年度，本集團與關連人士存在進行以下重大交易：

(1) 經常性交易

	附註	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
向中國海油集團公司購買原料	(i)	433,032	350,866
向聯營公司銷售產品	(i)	260,346	196,559
向一家中國海油集團公司出售商品	(i)	14,361	-
向聯營公司提供運輸服務	(ii)	11,361	5,739
來自一家中國海油集團公司的利息收入	(iii)	6,895	11,356
向一家中國海油集團公司支付利息開支	(iii)	1,546	124
來自一家共同控制實體的租賃收入	(iv)	132	-
向中國海油集團公司支付租賃費用	(v)	1,895	250
由中國海油集團公司提供施工安裝服務	(vi)	94,760	32,877
由中國海油集團公司提供運輸服務	(vi)	9,697	-
由一家中國海油集團公司提供人力資源服務	(vi)	8,233	-
使用中國海油商標	(vii)	-	-

附註：

(i) 該等交易時根據本集團、其聯營公司及中國海油集團公司之間協議的條款進行。

(ii) 運輸收入是根據互相協議的條款並經參考市價計算。

(iii) 利息收入/開支是根據相互協議的條款並經參考有關數額及期間的市價計算。

(iv) 租賃收入是根據相互協議的條款計算。

(v) 租賃費用是根據相互協議的條款，並參考市價計算。

(vi) 施工安裝服務以相互協訂的條款為基礎計算。

(vii) 本集團無償使用中國海油擁有的中國海油商標。

上表披露與共同控制實體的交易金額，已扣除本集團的應佔部分，該部分已於按比例綜合本集團與共同控制實體的投資時撤銷。

除來自一家共同控制實體的租金及銷售產品和提供運輸服務給聯運公司外，上述經常性關連人士交易也構成上市規則第14A章所界定的持續關連人士交易。

42 關連人士交易（續）

(2) 非經常性交易

	附註	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
向一家中國海油集團公司提供公用服務	(i)	14,461	12,536
向最終控股公司支付利息開支	(ii)	8,897	-
向一家中國海油集團公司支付費用	(iii)	5,569	-
向最終控股公司出售商品	(iv)	3,719	-

附註：

(i) 該等交易時根據本集團與中國海油集團公司協議的條款進行。

(ii) 利息開支按合同年利率2.07%計算。

(iii) 費用根據互相協議的條款為基礎計算。

(iv) 該等交易遵循本集團與最終控股公司協議的條款進行。

(3) 來自/給予本集團關連人士的擔保

本集團的關連人士就本集團取得的銀行及其它借款而提供的公司擔保如下：

	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
下列公司為本集團提供擔保：		
- 最終控股公司	-	1,070,461
- 中國海油集團公司	-	126,935
	-	1,197,396

最終控股公司及中國海油集團公司就本集團獲授及使用的銀行融通額而向銀行提供的擔保，已於2006年6月悉數解除。

(4) 關連人士款項結餘

除了與中國海油集團公司之一的中海財務的結餘外，本集團的應收/應付關連人士款項結餘，主要源於買賣交易及該等關連人士應償還/應收的雜費。有關詳情載於財務報表附註的25, 27, 34, 35 以及36。

於2006年12月31日，本集團及本公司存放在中海財務的存款及本集團及本公司應償還中海財務的貸款概述如下：

本集團

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
於中海財務的存款	259,866	1,098,690
應償還中海財務的貸款	36,060	63,265

本公司

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
於中海財務的存款	62,757	766,949
應償還中海財務的貸款	-	38,716

有關於中海財務的存款及應償還中海財務的貸款的詳情，分別載於財務報表附註29及33。

5) 本集團主要管理人員的酬金

	2006	2005
	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利	4,696	3,321
退休福利	290	188
向主要管理人員支付酬金總額	4,986	3,509

有關董事及監事酬金的詳情載於財務報告附註9。

(6) 與中國其它國有企業進行的交易

本集團運營業務的經濟環境，主要受中國政府通過其眾多管理機構、廉署機構或其它組織直接或間接擁有或控制的企業（統稱為“國有企業”）支配。本年度，本集團與國有企業進行的交易包括（但不限於）銷售化肥及購買原料。董事認為，與該等其它國有企業進行的交易屬於本集團日常業務中進行的活動。本集團及該等其它國有企業由中國政府最終控制和擁有，對本集團的交易並無重大或不適當影響。本集團亦已制定產品及服務定價政策，而該等定價政策並非取決於客戶是否國有企業。經慎重考慮上述關連性質后，董事認為，該等交易並非重大關連人士交易，毋須另行作出披露。

43 財務風險管理目的及政策

本集團的主要金融工具包括銀行貸款、其它計息貸款以及現金及短期存款，衍生工具則除外。該等金融工具的主要用途在於為本集團經營業務集資。本集團擁有多項因經營業務而直接產生的其它金融資產及負債，如應收帳款及應付帳款等。

本集團亦訂立一份交叉貨幣利率掉期合同，訂立該合同之目的乃管理本集團融資來源所產生的匯率及利率風險。

本集團因金融工具所產生的主要風險為現金流量利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。

本集團並無制定任何書面風險管理政策及指引。然而，管理層定期會面，分析及制定有關管理本集團財務風險的措施。總括而言，本集團採取保守的風險管理策略。

(i) 現金流量利率風險

本集團所承受的市場利率變動的風險主要為本集團按浮動利率計息的長期債項責任。

本集團監查利率風險并訂立一份交叉貨幣利率掉期合同，據此，本集團同意每隔特定期間匯兌按定息利率與浮息利率計算的利息之間的差額，有關數額乃參照一筆經協議的名義本金額計算，惟上述掉期合同并未符合對衝會計處理的標準。於2006年12月31日，經考慮利率掉期的影響，本集團的借款約60%是按固定利率計息。

本集團的銀行及其它借款的利率及償還條款於財務報告附註33予以披露。

(ii) 外匯風險

外匯風險為金融工具價值因匯率變動而波動的風險。

本集團的貨幣資產、貸款及交易主要以人民幣、美元及日元為單位。本集團所承受的外匯風險來自日元及美元兌人民幣的風險。目前，本集團訂立一份交叉貨幣利率掉期合同，就若干以日元定值的貸款的未來還款和相關利息付款進行部分對衝，藉以對衝日元外匯波動的風險。

本集團定期檢查經濟環境及其外匯風險狀況，未來

如有需要，將考慮採用適當的對衝措施。

(iii) 信貸風險

現金及現金等價物、可供出售權益投資、應收帳款、其它應收款項及其它流動資產的賬面值（預付款及可退回稅款除外）乃本集團承受有關金融資產的最高信貸風險。本集團的應收帳款大多數與銷售化肥有關，一般按預付方式結算，故客戶須先以現金或銀行承兌匯票支付。

本集團與主要甲醇客戶的交易為信用交易，信用期為一個月。

根據本集團的政策，所有有意按信貸條款進行交易的客戶須受信貸核實程序所限，並僅授予長期客戶信貸條款。此外，本集團會持續監查應收款項的結余，而本集團的壞賬風險并不重大。

由於本集團僅與相熟和信譽良好的第三方進行交易，故無需任何抵押品。

本集團概無其它金融資產附有重大的信貸風險。

(iv) 流動資金風險

本集團的目的在於通過運用銀行貸款，保持資金持續性與靈活性的平衡。此外，本集團亦已備有銀行融通額作不時之需。

44 結算日後事項

於 2007 年 3 月 16 日閉幕的第十屆全國人民代表大會第五次會議通過了《中華人民共和國企業所得稅法》("新企業所得稅法"), 并將於 2008 年 1 月 1 日起施行。新企業所得稅法引入了包括將內、外資企業所得稅稅率統一為 25% 等的一系列變化。由於具體的實施細則和管理辦法尚未公布, 目前尚不能就新企業所得稅法實施將對本集團帶來的未來財務影響做出合理評估。

45 批准財務報表

本財務報表於 2007 年 4 月 3 日被董事會批准並獲準對外公佈。