

## 綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司是一家於百慕達註冊受豁免，以有限責任成立之公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其母公司為中化香港（集團）有限公司（於香港成立），最終控股公司為中化集團公司（於中華人民共和國（「中國」）成立）。註冊辦事處為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。本公司之主要辦事處為香港灣仔港灣道1號會展廣場辦公大樓46樓4601至4610室。

綜合財務報表以港元呈報，該貨幣為公司的列示貨幣，選用港元與之前年度列示一致。本公司在中國大陸的附屬公司和在澳門的附屬公司分別採用人民幣和美元作為功能性貨幣。

本公司及其附屬公司主要從事生產和銷售化肥及其他相關農產品。公司之主要附屬公司詳見附註42。

### 2. 反向收購

#### 反向收購

於二零零五年一月二十八日，本公司與中化香港（集團）有限公司（「中化香港」）就收購中化香港全資附屬公司China Fertilizer (Holdings) Company Limited（「China Fertilizer」）的全部股權訂立收購協議，代價為5,050,000,000港元（「該交易」）。China Fertilizer及其附屬公司（統稱「化肥集團」）於中國經營銷售及生產化肥和其他相關農產品。

本公司向中化香港配發及發行5,050,000,000股新股，入賬列為繳足之本公司新股份（「代價股份」），以支付收購代價5,050,000,000港元。交易完成日後，本公司及其附屬公司（「本集團」）主要從事銷售及生產化肥及其他相關農產品。

## 2. 反向收購(續)

### 反向收購(續)

由於發行代價股份使中化香港成為本公司控股股東，故根據香港財務報告準則第3號「業務合併」，該交易屬於反向收購。就會計而言，在編制綜合財務報表時，化肥集團被視為收購人，而於該交易完成之前的主要經營物業投資業務的本公司及其附屬公司(下文簡稱「物業集團」)則被視為被化肥集團收購。上述綜合財務報表乃化肥集團綜合財務報表之延續部分，因此：

- (i) 化肥集團之資產及負債在綜合財務報表中按該交易前的歷史賬面值確認；
- (ii) 該交易前化肥集團的保留溢利及其他權益結餘在綜合財務報表權益結餘內保留；
- (iii) 綜合財務報表中確認為已發行權益之數額(代表本集團綜合資產負債表之股本及股份溢價)，是China Fertilizer(交易後法律上的附屬公司)的已發行權益，化肥集團收購物業集團的假定收購代價，以及於完成該交易時本公司發行的新股份的總和。然而，股本架構(已發行股份數目及種類)則反映本公司(交易後法律上的母公司)的股本架構，包括該交易涉及的已發行的新股份。

化肥集團採用收購法入賬物業集團的收購。使用收購法入賬時，物業集團於該交易完成日的可單項識別資產及負債按其於該日的公平價值記入綜合資產負債表。此外，收購物業集團產生約356,503,000港元之商譽(即收購物業集團之成本超逾物業集團可單項識別資產減負債的公平值總和之數額)亦已入賬。物業集團的業績自該交易完成日起已綜合於本集團的綜合財務報表。

## 綜合財務報表附註

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本年度內，本集團首次採納多項由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新訂準則、修訂及詮釋（「新訂香港財務報告準則」），此等準則均於二零零五年十二月一日或二零零六年一月一日或之後開始之會計期間生效。採納新訂香港財務報告準則對編製及呈報本會計期間及／或過往會計期間業績和財務狀況之方式並無重大影響。

在本財務報表批准之日，以下香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），香港會計準則（「香港會計準則」）和詮釋（「香港（國際財務報告詮釋委員會）」）已經頒佈但是還未生效。本公司董事現正評估這些準則和詮釋的影響：

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>8</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第7號	根據香港會計準則第29號「惡性通貨膨脹經濟中的財務報告」採用重列法 <sup>2</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號的範圍 <sup>3</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第9號	重新評估嵌入式衍生工具 <sup>4</sup>
香港（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 <sup>5</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第11號	集團及庫存股份交易 <sup>6</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第12號	服務經營權安排 <sup>7</sup>

<sup>1</sup> 生效期為於二零零七年一月一日或以後起始之年度

<sup>2</sup> 生效期為於二零零六年三月一日或以後起始之年度期間

<sup>3</sup> 生效期為於二零零六年五月一日或以後起始之年度期間

<sup>4</sup> 生效期為於二零零六年六月一日或以後起始之年度期間

<sup>5</sup> 生效期為於二零零六年十一月一日或以後起始之年度期間

<sup>6</sup> 生效期為於二零零七年三月一日或以後起始之年度期間

<sup>7</sup> 生效期為於二零零八年一月一日或以後起始之年度期間

<sup>8</sup> 生效期為於二零零九年一月一日或以後起始之年度期間

## 綜合財務報表附註

### 4. 重要會計政策

除投資物業及某些金融工具以公允價值列示外，綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，有關會計政策於下文中詳釋。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所以及香港公司條例規定之適用披露資料。

#### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司控制之實體(其附屬公司)之財務報表。當本公司有能力監督一個實體的財務及經營政策以便從其業務中取得利益，則具有控制權。

年內收購或出售之附屬公司之業績由其實際收購日期起或截至實際出售日期止(如適用)已包括在綜合收益表內。

附屬公司之財務報表在有需要時已作出適當調整，致使其會計政策與本集團其他成員公司一致。

所有集團內交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目對銷。

綜合附屬公司淨資產內之少數股東所佔權益與本集團所佔之權益分開列賬。少數股東於淨資產之權益包括該等權益於原業務合併日期之數額及少數股東應佔該合併日期以來之股本變動。適用於少數股東之虧損超出於附屬公司股權的少數股東權益的數額將與本集團的權益作出分配，惟少數股東具約束力責任及可以其他投資補足虧損者除外。

## 綜合財務報表附註

### 4. 重要會計政策 (續)

#### 業務合併

收購附屬公司以收購法入賬。收購成本乃按為換取被收購公司控制權而於交換日期所給予資產、所產生或所承擔之負債及本集團發行之股本工具之總公平值，加業務合併之直接應佔成本計算。被收購公司之可識別資產、負債及或然負債若符合香港財務報告準則第3號「業務合併」之確認條件，則按收購當日之公平值確認，惟根據香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及終止業務」分類為持作出售之非流動資產(或出售集團)除外，有關項目乃以公平值減銷售成本確認及計量。收購產生之商譽乃確認為資產並按成本初步計量(即業務合併之成本高於本集團於已確認可識別資產、負債及或然負債之公平淨值所佔權益之部份)。於重新評估後，倘本集團於被收購公司之已確認可識別資產、負債及或然負債之公平淨值所佔權益高於業務合併之成本，則該高出數額實時於損益表確認。被收購公司之少數股東權益初步按少數股東於已確認資產、負債及或然負債之公平淨值比例計算。

#### 商譽

##### 收購產生之商譽

由協議日期為二零零五年一月一日或以後因收購一家附屬公司所產生之商譽乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關附屬公司可識別資產、負債及或有負債公允值之權益之差額。有關商譽乃按成本減累計減值虧損列賬。

因收購附屬公司而資本化之商譽於綜合資產負債表分別獨立呈列。

就減值測試而言，收購所產生之商譽乃被分配到各有關賺取現金單位，或賺取現金單位之組別，預期彼等從收購之協同效應中受益。已獲配商譽之賺取現金單位每年及凡單位有可能出現減值之迹象時進行減值測試。就於某個財政年度之收購所產生之商譽而言，已獲配商譽之現金賺取單位於該財政年度完結前進行減值測試。當賺取現金單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損被分配到該單位以首先削減該單位的賬面值，及其後以單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其他資產之任何商譽之賬面值。商譽之任何減值虧損乃直接於綜合損益表內確認。商譽之減值虧損於其後期間不予撥回。

其後出售附屬公司，被資本化之商譽之應佔金額於出售時計入釐定損益之金額。

#### 4. 重要會計政策 (續)

##### 共同控制體

共同控制指本集團與其他公司以合約協議方式共同進行經濟活動。該活動受雙方共同控制，任何一方均沒有單方面之控制權。

本集團於共同控制實體權益以權益會計法入賬。在權益法下，本集團應佔收購後共同控制實體的利潤或虧損於損益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計收購後儲備變動而作出調整。如本集團應佔一家共同控制實體之虧損等於或超過其於該共同控制實體權益，包括任何組成集團於共同控制實體之淨投資，本集團將不繼續確認進一步虧損，除非本集團有法律責任或已代共同控制實體作出付款。

經重新評估後，本集團應佔可辨別資產、負債及或有負債任何多於收購成本的部份，從損益表中即時確認。

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按本集團在聯營公司權益的數額對消。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對消。

##### 收益確認

收益乃以已收取或應收代價之公平值計量，並反映正常業務貨品提供(經扣除折扣及有關銷售稅項之淨額)之應收款項。

##### 銷售貨物

- 批發業務確認以貨物發運至客戶、客戶確認接受及相關應收款項可以合理計量為準。
- 零售業務確認以集團銷售時點計量。零售業務通常使用現金結算。

服務收入在服務提供時確認。

租賃收入乃按相關租約年期以直線法確認。

財務資產利息收入按時間基準，參考未清還之本金，根據適用的實際利率計提。所適用之實際利率為財務資產預期年限內估計未來所得現金與相關資產賬面淨值之實際折算率。

股息收入在收取款項之權利確定時確認。

## 綜合財務報表附註

### 4. 重要會計政策 (續)

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本值減累計折舊及累計跌價損失入賬。

物業、廠房及設備之折舊採用直線法經考慮其估計剩餘價值及可使用年限後，以如下的年比率攤銷：

樓宇	20 – 30年
廠房、機器及設備	10年
汽車	8年
傢俬及裝置	4年

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。資產取消確認時產生之任何收益或虧損(按該項目之出售所得款項淨額與賬面值間之差額計算)於該項目取消確認之年度計入綜合損益表。

#### 待攤租賃費

待攤租賃費乃預付土地使用成本沖抵相關累計攤銷及跌價損失後之淨額。待攤租賃費於租賃期內在綜合損益表內攤銷。

#### 投資物業

初始確認時，投資物業以成本及包括其他直接費用計量。其後，投資物業之價值使用公允價值模型計量。公允價值變化而產生之收益或損失於發生當期確認入該期損益。

投資物業於永久性不再使用或預計不會產生任何經濟利益流入時取消確認。投資物業取消確認時產生之任何收益或虧損(按該項目之出售所得款項淨額與帳面值之差額計算)與該項目取消確認之年度計入合併損益表。

#### 4. 重要會計政策 (續)

##### 租賃

凡租約之條款基本上將資產擁有權之全部風險及回報轉由承租人承擔者，即歸類為融資租約。其他租約全部列作經營租約。

##### 本集團作為租賃人

經營租約之租金收入按有關租約期以直線法於綜合收益表確認。於磋商及安排經營租約時產生之初步直接成本計入租賃資產之賬面值，並按租約期以直線法確認為開支。

##### 本集團作為承租人

經營租約之應付租金於有關租約期內以直線法於損益賬扣除。作為促使訂立經營租約之已收及應收利益亦於租約期內以直線法確認扣減租金支出。

##### 外幣

編製各個別集團企業之財務報表時，以該企業功能貨幣以外之貨幣(外幣)所進行之交易乃以各自的功能貨幣(即該企業經營所在主要經濟環境之貨幣)按交易當日通行的匯率入賬。於各資產負債表日期，以外幣呈列之貨幣項目乃按資產負債表日期按通行的匯率重新換算。以公允值入賬並以外幣呈列之非貨幣項目於決定公允值時以當日通行之匯率重新換算。以歷史成本計量並以外幣呈列之非貨幣項目毋須重新換算。

於結算及換算貨幣項目時產生之匯兌差額均於彼等產生期間內於損益賬中確認。惟該貨幣項目屬本公司於國外業務的淨投資的一部份而產生的匯兌差額除外，在此等情況下，該匯兌差額於綜合財務報表於權益中確認。因重新換算以公平值列賬之非貨幣項目而產生之匯兌差額會計入期內之損益賬內，惟因重新換算損益於權益中直接確認之非貨幣項目所產生之差額除外，在此等情況下，匯兌差額亦直接於權益中確認。

## 綜合財務報表附註

### 4. 重要會計政策 (續)

#### 外幣 (續)

就呈報綜合財務報表而言，本集團海外經營業務之資產及負債乃按於結算日之通行匯率換算為本公司之呈報貨幣(即港元)，而該等業務之收入及開支則按年度之平均匯率進行換算，除非期內匯率有重大波動，於該情況下，則採用交易當日之通行的匯率，所產生之匯兌差額(如有)於權益中的獨立部份確認(匯兌儲備)。該等匯兌差額於出售海外業務之期內確認為溢利或虧損。

於二零零五年一月一日或以後所收購的海外業務所產生的商譽及可識別資產公平值的調整乃以該海外經營業務之資產及負債處理，並按於結算日之適用匯率進行換算。產生之匯兌差額乃於匯兌儲備內確認。

#### 貸款費用

可直接歸屬於收購，購建或生產合格資產的貸款費用，應當予以資本化並計入該等資產作為成本的一部份。當資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，貸款費用停止資本化。對專項貸款用以支付合資格資產，但尚未支付而臨時用作投資而賺取的投資收入，應從合資格資本化的貸款費用中抵減。

所有其他貸款費用，在產生當期即確認損益。

#### 政府補貼

政府補助必須在與相關費用配對之期間才確認為收入。有關可折舊資產之補助呈列為遞延收入，及於資產使用年限內撥作收入。與補貼相關的支出，當被計入綜合損益表時，該補貼應於同期被確認，並獨立呈報為「其它收入」。

#### 退休福利成本

界定供款退休福利計劃之供款於僱員提供服務以有權獲取供款時扣除為開支。

#### 4. 重要會計政策 (續)

##### 稅項

利得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益表所報的有差異是由於應課稅溢利並不包括其他年度之應課稅收入或可扣減支出項目，亦不包括免稅或可扣稅之項目。本集團現時的稅負乃按結算日前已法定或大致法定之稅率計算。

遞延稅項指就財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差額而確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產則按可能出現可利用暫時差額扣稅之應課稅溢利時提撥。倘於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因開始確認其他資產及負債而引致之暫時差額既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司及共同控制體之投資產生之應課稅暫時差額而確認，惟倘本集團可控制撥回暫時差額及該暫時差額很大可能不會於可見將來撥回則除外。

於每個結算日須審閱遞延稅項資產之賬面值，並於沒可能會有足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產價值時作出調減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現之期間之適用稅率計算。遞延稅項於損益表中扣除或計入損益表，惟於遞延稅項直接在股本權益中扣除或計入股本權益之情況下，遞延稅項亦會於股本權益中處理。

## 綜合財務報表附註

### 4. 重要會計政策 (續)

#### 採礦權

所呈報之磷礦儲備的採礦權以成本抵減累計攤銷金額和累計減值列示後之金額列報。其攤銷原則為單位開採量法，即按其實際開採量佔總體證實儲備之比例攤銷。

終止確認採礦權時，所確認之損益，以處置淨收益與賬面價值之差額呈列於合併損益表中。

#### 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者之較低者列示。成本以加權平均法計算。

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃當某集團實體成為工具合同條文之訂約方時在資產負債表上確認。金融資產及金融負債按公平值初步確認。收購或發行財務資產及財務負債直接應佔之交易成本(透過損益以公平值列帳之財務資產及財務負債除外)乃於初步確認時加入財務資產或財務負債之公平值或自財務資產或財務負債之公平值內扣除(如合適)。收購透過損益以公平值列帳之財務資產或財務負債直接應佔之交易成本即時於損益帳內確認。

#### 4. 重要會計政策 (續)

##### 金融工具 (續)

##### 金融資產

本集團金融資產主要分類為貸款及應收款項或可供出售之金融資產。所有以一般方式買賣之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。一般方式買賣指須於市場規管或慣例所設定時限內交付之金融資產買賣。就各金融資產類別採納之會計政策載列如下。

##### 貸款和應收款項

貸款和應收款項指非於活躍市場報價而具有固定或可釐定款項之非衍生財務資產。於各結算日在初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易應收賬款及票據、預付款項及其他應收款、應收最終控股公司款項、已貼現予銀行之票據，抵押銀行存款，銀行存款和現金)乃利用實際利率法按攤銷成本扣除任何已確定減值虧損列賬。減值虧損於有客觀證據顯示資產出現減值時在損益確認，並按該項資產賬面值及以原有實際利率折現所得估計未來現金流量現值間之差額計算。當該項資產之可收回金額增加可客觀地與該項減值獲確認後出現之事件關連，則減值虧損可於其後期間撥回，惟於減值日期該項資產所撥回賬面值不得超出倘該項減值未獲確認本應出現之攤銷成本。

##### 可供出售之金融資產

可供出售金融資產屬被指派或未獲分類為透過損益按公平值列賬之財務資產、貸款及應收款項或持作到期投資之非衍生工具。在每一個初次確認後的資產負債表日，可供銷售的財務資產以公允價值衡量。公允價值的變化會在權益中確認，直至財務資產被處置，或減值被確定。此時，以前曾經在權益中確認的累計損益，會轉移至損益表確認。任何可供銷售的財務資產的減值準備，都會確認為損益。可供銷售的權益性投資的減值虧損將不會在期後期間撥回。

就可供出售之股本投資而言，倘並沒有活躍市場報價，而其公平價值未能可靠計量，則在最初確認之後的每個資產負債表日按市價扣減可辨識之減值計量。倘具備客觀證據表明資產價值出現跌價時，則減值虧損於損益中確認。減值虧損數額按資產賬面值與估計未來現金流量之類似財務資產之現行市場回報率折讓現值間之差額計算。該等減值虧損將不會於其後期間轉回。

## 綜合財務報表附註

### 4. 重要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

##### 金融負債和股本工具

由集團實體發行之金融負債及股本工具的分類乃根據所簽訂的實質合同安排及金融負債及股本投資工具的定義而分類。

股本工具為證明集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債後)之任何合約。就財務負債及股本工具而採納之會計政策載列如下。

##### 貸款

貸款以實際利率法攤銷成本計量。任何除交易成本外之實際所得融資款項與最後償還金額之差額，均會在貸款期限內根據集團的會計準則確認為融資成本。

##### 可轉換票據

本公司所發行之可換股票據被視為綜合工具。當其經濟風險及特徵未與主合約(債務部份)密切相關時，及主合約未按公平價值經損益入賬時，內含於主債務合約的衍生工具被視為個別衍生工具。轉換權僅於該權利可以固定現金金額或另一項財務資交換該實體本身固定數目之股權工具方式轉換時，方會歸類為股權部份。倘轉換權並非以固定金額交換固定數目之股權工具方式交收，則發行人以內含衍生工具財務負債方式確認該綜合財務工具。內含於主債務合約之認購、認沽或預付權與主合約並無密切關係，除非該權利之行使價於各行使日期大約相等於主債務工具之攤銷成本。

衍生工具轉換權、持有人贖回權、發行人贖回權(統稱「衍生部份」)及債務部份於發行日以各自的公允值確認。

其後期間內，可轉換票據之債務部分按照實際利率法以攤銷成本列賬。衍生部分以公平價值計量，公平價值的變動額確認於損益內。

可轉換票據相關之交易費用，根據分配收入之比例，分配於債務部份及衍生部份。相關於衍生部份的交易費用即期於損益表中確認。相關於債務部份的交易費用加入債務部份的賬面值，並按照實際利率法在各期間分攤。

##### 其他財務負債

其他財務負債包括應付貿易賬款和票據，預收款及其他應付款，已貼現予銀行之票據，均採用實際利率法以攤銷成本計量。

##### 股本工具

本公司發行的股本工具以扣除直接發行成本後的淨收入入賬。

#### 4. 重要會計政策 (續)

##### 金融工具 (續)

###### 衍生金融工具

衍生金融工具是以衍生工具合同簽訂時的公平價值初步確認，在之後的每個資產負債表日以當日之公平價值重新計量。所產生之損益會即期在損益表中確認，除非衍生工具被指定作為或者有效的成為規避風險的工具，在該情況下，確認損益之時點依賴於套期風險之性質。

###### 嵌入式衍生工具

嵌入非衍生主合同之衍生金融工具，如果其風險與性質與主合同不盡相似，亦或主合同不以公平價值確認時，此衍生工具會單獨確認。

###### 取消確認

當財務資產其獲得現金流之權力過期，亦或者財務資產之風險及收益發生重大轉移時，財務資產亦會取消確認。取消確認時，財務資產之賬面價值與所獲得代價及直接進入權益之累計淨損益之差額確認於損益。

當相關合同內指定的責任解除取消或到期時，財務負債終止確認。終止確認之債務賬面價值與應付及已付代價之差額確認於損益。

##### 以股份為基準之付款交易

###### 以股份為基準付款的股權結算交易

###### 授予董事及僱員之股份期權

所提供服務的公平值是參考於授出當日股份期權的公平價值，並以直線法於歸屬期內攤銷支出，並相應增加股本權益(股份期權儲備)。

於各結算日，本集團修正其對預期最終歸屬的股份期權數目的估計。修正對估計之影響(如有)乃在損益表確認並對股份期權儲備作出相應調整。

股份期權獲行使時，先前於股份期權儲備中確認之數額將轉撥至股份溢價。當股份期權被沒收或於屆滿日仍未獲行使，先前於股份期權儲備中確認之數額將轉撥至保留溢利。

## 綜合財務報表附註

### 5. 不確定性估計之主要來源

在執行附註四描述的會計政策過程中，公司董事基於其經驗，對未來的預期及其它信息作出多方面的估計。該等存有不確定性的估計，將影響綜合財務報表的確認，其主要來源有如下方面：

#### 金融衍生工具之公平價值

衍生金融工具以衍生工具合同簽訂時的公平價值初步確認，在其後的報告日重新以公平值計量。

金融衍生工具的公允值受Black-Scholes-Merton模型的限制。該模型需要預定某些假設，包括股價波動性假設。該等存有主觀意見的假設的變化將重大地影響公允值的估計。

#### 商譽的估計減值

為了確定本集團商譽是否出現減值，需對配置商譽產生現金流單位的價值進行估計。此等計算需要集團採用合適的折現率以估計產生現金流單位於未來可實現現金流的貼現值。如將來實現的現金流少於預期，則可能產生重大減值。在二零零六年十二月三十一日，商譽的賬面值為356,503,000港元。對可實現價值的計算詳見附註23。

## 6. 金融工具

### (a) 財務風險管理之宗旨及政策

集團的活動令致其面對不同層面的財務風險：現金流及公平值利率風險、價格風險及信貸風險、流通量風險和現金流風險，集團的整體風險管理計劃專注於不可預測的金融市場及尋求減低對集團財務表現有潛在不利好的影響。

#### 現金流量及公平值利率風險

現金流利率風險是指由於市場利率變動而引起對金融工具的現金流出現波動的风险。公平值利率風險是指由於市場利率變動而引起的對金融工具的公平價值出現波動的风险。集團的公平值利率風險主要與可轉換票據有關。集團亦因帶息金融資產（主要為短期銀行存款）及帶息金融負債（主要為銀行貸款）而受到利率改變的影響，因而面對現金流量利率風險。公司董事對利率風險持續地進行管理，並旨在對利率不利的波動所造成淨利息支出的影響程度予以減低。

#### 價格風險

集團透過可出售投資及金融衍生工具而面對股本證券價格風險。公司董事密切注意該等與投資及金融衍生工具相關的證券的價格波動，藉以減低集團所面對的價格風險。

#### 信貸風險

集團最大的信貸風險在於對應方未能於二零零六年十二月三十一日履行其責任使所確認的各類財務資產等同於綜合資產負債表內該等資產的賬面值。公司董事認為集團有足夠的信貸監控以決定信貸額度，信貸批准及其他監控程序以確保過期信貸的回收得到跟進。

此外，集團於每個結算日檢討各個別貿易貸款的回收以確保對不可回收的款項有足夠的跌價虧損撥備。

對流動資金之信貸風險是有限的，這是由於對應方是高信貸評級銀行。

## 綜合財務報表附註

### 6. 金融工具 (續)

#### (b) 公平價值

金融資產與負債之公平價值取決於：

- (i) 金融資產及金融負債之公平值(衍生財務工具除外)是根據普遍採用的定價模式按現有市場價格或以現金流分析貼現釐定。
- (ii) 金融資產之公平價值(對沒有選擇權的衍生工具而言)是於期內採用適用的收益率曲線以現金流分析貼現值而釐定，對有選擇權的衍生工具而言，以期權定價模式釐定。
- (iii) 於活躍市場流通及附有標準條款的財務資產及負債之公平價值以參考市場之競價報價(如適用者)來釐定。

公司董事認為金融資產及負債以攤銷後之賬面價值列於綜合財務報表與其公平價值相約。

### 7. 業務及地區分部資料

按管理層列報目的劃分，本集團目前由三個主要經營分部組成，此等分部亦是本集團報告其分部信息之基礎。

主要的經營分部及其活動是：

採購及分銷	—	採購及分銷化肥及相關農產品
生產	—	生產和銷售化肥
其他	—	提供租賃服務

## 綜合財務報表附註

## 7. 業務及地區分部資料(續)

有關此等業務的分部資料如下：

## (a) 業務分部

二零零六年

	採購及分銷 港元千元	生產 港元千元	其它 港元千元	抵銷 港元千元	總計 港元千元
<b>營業額</b>					
外部銷售	19,858,824	1,267,747	—	—	21,126,571
分部間銷售	83,567	606,336	—	(689,903)	—
<b>總計</b>	<b>19,942,391</b>	<b>1,874,083</b>	<b>—</b>	<b>(689,903)</b>	<b>21,126,571</b>

分部間銷售按市場公允價計。

**業績**

分部業績	1,043,148	38,190	3,080		1,084,418
未分配收入					20,773
未分配成本					(54,538)
投資物業之公允價增值	—	—	17,306		17,306
處置投資物業產生之盈利	—	—	25,466		25,466
衍生金融工具					
公允價變動					(1,865)
分佔共同控制實體之業績	—	41,037	—		41,037
融資成本					(128,624)
除稅前溢利					1,003,973
所得稅開支					(99,191)
本年溢利					904,782

## 綜合財務報表附註

### 7. 業務及地區分部資料(續)

#### (a) 業務分部(續)

二零零六年

	採購及分銷 港元千元	生產 港元千元	其它 港元千元	總計 港元千元
<b>資產</b>				
分部資產	7,915,188	1,539,599	10,072	9,464,859
商譽	320,180	36,323	—	356,503
於共同控制實體之權益	—	381,656	—	381,656
未分配資產				306,057
綜合資產總額				10,509,075
<b>負債</b>				
分部負債	2,063,329	677,923	13,181	2,754,433
未分配負債				3,210,671
綜合負債總額				5,965,104
<b>其他資料</b>				
資本開支	3,314	291,009	5,949	300,272
折舊及攤銷	5,013	61,555	1,220	67,788
應收款減值撥備	—	429	—	429

## 綜合財務報表附註

## 7. 業務及地區分部資料 (續)

## (a) 業務分部 (續)

二零零五年

	採購及分銷 港元千元	生產 港元千元	其它 港元千元	抵銷 港元千元	總計 港元千元
<b>營業額</b>					
外部銷售	18,286,893	961,772	—	—	19,248,665
分部間銷售	46,672	461,331	—	(508,003)	—
<b>總計</b>	<b>18,333,565</b>	<b>1,423,103</b>	<b>—</b>	<b>(508,003)</b>	<b>19,248,665</b>

分部間銷售按市場公允價格計。

**業績**

分部業績	955,306	51,866	5,705		1,012,877
未分配成本					(20,485)
分佔共同控制實體之業績	—	49,941	—		49,941
融資成本	(83,005)	(27,828)	(1,543)		(112,376)
除稅前溢利					929,957
所得稅開支					(137,533)
本年溢利					792,424

## 綜合財務報表附註

### 7. 業務及地區分部資料(續)

#### (a) 業務分部(續)

二零零五年

	採購及分銷 港元千元	生產 港元千元	其它 港元千元	總計 港元千元
<b>資產</b>				
分部資產	6,920,489	1,448,033	165,893	8,534,415
商譽	320,180	36,323	—	356,503
於共同控制實體之權益	—	367,861	—	367,861
可供銷售的投資	14,462	—	—	14,462
未分配資產				2,094
綜合資產總額				9,275,335
<b>負債</b>				
分部負債	4,361,796	1,089,333	91,500	5,542,629
未分配負債				71,993
綜合負債總額				5,614,622
<b>其他資料</b>				
資本開支	338,289	296,482	16	634,787
折舊及攤銷	5,188	46,018	33	51,239
應收賬款呆賬撥備撥回	(46)	(21)	—	(67)
撇減存貨至可變現淨值	36,626	—	—	36,626

#### (b) 地區分部

營業額及分部業績是基於客戶所在國家劃分地區分部。由於本集團營業額及業績來自中國境外市場少於10%，因此並無列出地區分析數字。

總資產及資本開支按資產所在地計算。由於本集團之資產及資本開支在中國境外市場少於10%，因此並無列出地區分析數字。

## 綜合財務報表附註

## 8. 其它收入

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
代理服務收益	-	7,827
租金收入	<b>12,560</b>	4,525
非上市投資股息收入	<b>581</b>	2,602
下列項目之利息收入		
— 應收貸款	-	2,207
— 銀行存款	<b>20,192</b>	4,073
政府補助金(註)	<b>13,749</b>	23,402
佣金收入	-	5,866
處置投資物業產生之盈利	<b>25,466</b>	-
投資物業的公允價增值	<b>17,306</b>	6,000
匯兌收益	<b>1,374</b>	16,768
處置物業、廠房及設備的損失	-	(338)
出售廢料	<b>5,543</b>	-
處置交易證券的盈利	<b>9,517</b>	-
補償金收入	<b>12,832</b>	-
其它	<b>7,287</b>	(5,231)
	<b>126,407</b>	67,701

註：政府補助金主要指本集團按照財企二零零四年第35號檔所獲取之政府補助。根據該檔，在中國經營生產及入口指定高養份磷肥之公司可收取每噸100元人民幣之政府補助。

## 9. 融資成本

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
銀行貸款利息		
— 需於五年內全數償還	<b>(95,980)</b>	(101,758)
— 無需於五年內全數償還	-	(1,543)
需於五年內全數償還之 可轉換票據的利息支出	<b>(32,644)</b>	-
銀行費用及其它	-	(9,075)
	<b>(128,624)</b>	(112,376)

## 綜合財務報表附註

### 10. 所得稅開支

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
本期稅項：		
香港所得稅	(1,640)	(1,443)
香港以外地區所得稅	(100,769)	(130,137)
	<b>(102,409)</b>	(131,580)
遞延稅收入(支出) (附註33)	3,218	(5,953)
公司及附屬公司的所得稅開支	<b>(99,191)</b>	(137,533)

香港所得稅是以本年度估計應課稅溢利以稅率17.5%(二零零五年：17.5%)計算。

中國企業所得稅以經營於中國的附屬公司的估計應課稅溢利以適用所得稅率33%計算撥備(二零零五年：33%)。本集團於中國的若干附屬公司享有所得稅優惠的詳情如下：

- (a) 本集團擁有60%權益的附屬公司中化重慶涪陵化工有限公司(「中化涪陵」)現按重慶市地方稅務局於二零零一年七月授予的中國企業所得稅優惠稅率15%繳稅。根據中國國務院頒佈開發中國西部的政策，倘企業從事《當前國家重點鼓勵發展的產業、產品和技術目錄(二零零零年修訂)》所列項目作為其主要業務，及來自主要業務的收入超過其總收入的70%，則可於二零零二年至二零一零年期間獲享該優惠稅率。
- (b) 本集團擁有53.19%權益的附屬公司福建中化智勝化肥有限公司(「中化智勝」)現時享有福建省國家稅務局授予的所得稅優惠。根據該項所得稅優惠，中化智勝根據其技術改造專案而在某一年度購入國內製造的機器的40%金額，可用於抵銷前一年的企業所得稅。

## 綜合財務報表附註

## 10. 所得稅開支(續)

於香港及中國地區以外的一些附屬公司沒有作稅項支出撥備是由於該等附屬公司於年內的利潤獲豁免納稅。

稅收調節表如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
除稅前溢利	<b>1,003,973</b>	929,957
按33%主要適用稅率計算的稅項(二零零五年：33%)	<b>(331,311)</b>	(306,885)
不可作稅務抵扣的開支	<b>(12,949)</b>	(285)
免稅影響	<b>163,312</b>	7,566
無需課稅收入	<b>67,414</b>	150,552
應佔共同控制實體業績之影響	<b>13,542</b>	16,481
其他司法地區不同所得稅率的影響	<b>1,836</b>	2,178
其他	<b>(1,035)</b>	(7,140)
本年所得稅開支	<b>(99,191)</b>	(137,533)

## 綜合財務報表附註

### 11. 本年溢利

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
在扣除(計入)以下各項後本年溢利所得：		
物業、廠房及設備折舊	<b>67,788</b>	49,564
待攤租賃費攤銷	<b>995</b>	1,675
核數師酬金	<b>5,949</b>	5,822
董事薪酬(見附註12)	<b>6,141</b>	1,099
僱員福利(註)	<b>127,618</b>	122,384
僱員福利總開支	<b>133,759</b>	123,483
有關物業的最低租賃付款額	<b>14,959</b>	10,882
產生租金收入的投資物業的直接經營開支	<b>5,031</b>	1,130
衍生金融工具公平價變動	<b>1,865</b>	—
貿易應收呆帳撥備(撥回)	<b>429</b>	(67)
處置固定資產之損失	<b>261</b>	338
處置附屬公司之損失	<b>3,473</b>	—
(存貨減值撥回)／撇減存貨至可變現淨值	<b>(28,260)</b>	36,626

註： 僱員福利中包括本年度以股份為基礎之付款及退休金計劃供款分別為3,137,000港元及7,427,000港元。

## 綜合財務報表附註

## 12. 董事薪酬

於截至二零零六年十二月三十一日止應付或已付予10名各董事之薪酬如下：

	袍金	薪金及 其他福利	與績效 相關的 激勵付款	退休金 供款計劃	小計	以股份 為基礎 的付款	總計
	港元千元	港元千元	港元千元 (註1)	港元千元	港元千元	港元千元 (註2)	港元千元
劉德樹先生	—	—	—	—	—	387	387
宋玉清先生	—	—	120	—	120	301	421
杜克平先生	—	1,134	652	17	1,803	994	2,797
楊宏偉先生	—	1,033	121	—	1,154	301	1,455
陳國鋼博士	—	—	—	—	—	301	301
Dr. Stephen Francis Dowdle	—	—	—	—	—	—	—
高明東先生	260	—	—	—	260	—	260
李家祥博士	260	—	—	—	260	—	260
鄧天賜先生	260	—	—	—	260	—	260
Wade Fetzer III先生	—	—	—	—	—	—	—
	780	2,167	893	17	3,857	2,284	6,141

## 綜合財務報表附註

### 12. 董事薪酬(續)

截至二零零五年十二月三十一日止給予董事的薪酬如下：

	袍金	薪金及 其他福利	與績效 相關的 激勵付款	退休金 供款計劃	小計	以股份 為基礎 的付款	總計
	港元千元	港元千元	港元千元 (註1)	港元千元	港元千元	港元千元 (註2)	港元千元
劉德樹先生	—	—	—	—	—	—	—
宋玉清先生	—	—	—	—	—	—	—
杜克平先生	—	278	293	—	571	—	571
陳浩女士	—	—	—	—	—	—	—
陳國鋼博士	—	—	—	—	—	—	—
Dr. Stephen Francis Dowdle	—	—	—	—	—	—	—
高明東先生	176	—	—	—	176	—	176
李家祥博士	176	—	—	—	176	—	176
鄧天賜博士	176	—	—	—	176	—	176
朱幼麟先生	—	—	—	—	—	—	—
朱何妙馨女士	—	—	—	—	—	—	—
	528	278	293	—	1,099	—	1,099

註1：與績效相關之激勵付款是經參考經營業績、個人表現以及相關市場統計數據所決定。

註2：以股份為基準的支付款指向相關董事授予的股份期權的公允價。有關股份期權的詳情，請參閱綜合財務報表附註35。

## 綜合財務報表附註

## 13. 僱員薪金

集團內五個薪酬最高的人員中，其中兩位(二零零五年：一位)為集團的董事，其薪酬已在附註12披露。其餘三位人士(二零零五年：四位)的薪酬如下所示：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
工資和其他福利	2,795	1,982
與績效相關的付款	1,405	1,293
退休金供款計劃	56	87
	<b>4,256</b>	3,362

此等薪酬在下列組合範圍內：

	員工數量	
	二零零六年	二零零五年
零至1,000,000港元	—	4
1,000,001港元至1,500,000港元	3	—

## 14. 股息

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
擬分派末期股息每股普通股2.31港仙(二零零五：2.01港仙)	<b>134,437</b>	116,913

董事會建議末期股息每股普通股2.31港仙(二零零五：2.01港仙)，有待即將舉行的股東週年大會由股東通過。

## 綜合財務報表附註

### 15. 每股盈利

每股的基本和攤薄盈利(屬於本公司普通股股東)是按以下數據計算：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
<b>盈利</b>		
用於計算基本和攤薄的每股盈利的收益	<b>896,246</b>	779,421
	<i>以千計</i>	<i>以千計</i>
<b>股票數量</b>		
用於計算每股基本盈利的加權平均股數	<b>5,807,950</b>	5,378,099
潛在的攤薄股的影響		
— 股份期權	<b>8,050</b>	—
用於計算每股攤薄盈利的加權平均股數	<b>5,816,000</b>	5,378,099

每股攤薄盈利的計算並未考慮可轉換票據的轉換，因為其行使將導致每股盈利的增加。

## 綜合財務報表附註

## 16. 投資物業

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
<b>公平價值</b>		
年初	<b>160,000</b>	—
收購附屬公司	—	154,000
從物業、廠房及設備轉入	<b>14,226</b>	—
在綜合損益表中確認的公平值增加之收益	<b>17,306</b>	6,000
出售	<b>(177,000)</b>	—
年末	<b>14,532</b>	160,000

位於香港和中國的投資物業賬面值如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
位於香港的中期契約	—	160,000
位於中國的中期契約	<b>14,532</b>	—
	<b>14,532</b>	160,000

本年，集團出售了賬面值約177,000,000港元位於香港的投資物業，在出售前曾以公平價值評估。在綜合損益表中確認了25,466,000港元的出售收益。

集團的投資物業由獨立於集團並擁有評估資格的專業評估機構萊坊，對物業於二零零六年十二月三十一日的價值進行評估。萊坊擁有評估相關地區類似物業的資格與經驗。評估過程符合香港測量師學會物業評估標準，參考同類物業成交價格作為例證。

集團所持有用於出租並收取租金的物業均以公平價值計量，並分類及記賬為為投資物業。

## 綜合財務報表附註

## 17. 物業、廠房及設備

	樓宇 港元千元	廠房 、機器 及設備 港元千元	汽車 港元千元	傢俬 及裝置 港元千元	在建工程 港元千元	合計 港元千元
<b>成本或估值</b>						
於二零零五年一月一日	149,623	211,660	17,895	66,705	87,021	532,904
匯兌調整	4,191	6,102	527	1,562	2,495	14,877
收購附屬公司	—	—	—	140	—	140
本期增加	—	482	12,822	5,607	236,534	255,445
本期處置	—	(323)	(1,864)	(336)	—	(2,523)
從在建工程轉入	72,811	116,636	—	122	(189,569)	—
於二零零五年十二月三十一日	226,625	334,557	29,380	73,800	136,481	800,843
匯兌調整	9,175	13,262	1,029	2,948	6,169	32,583
本期增加	2,012	3,298	2,315	5,936	286,711	300,272
從在建工程轉入	55,242	72,791	—	19,746	(147,779)	—
轉至投資物業	(18,672)	—	—	—	—	(18,672)
轉至待攤租賃費	—	—	—	—	(65,064)	(65,064)
處置／轉銷	—	(1,336)	(910)	(2,955)	(7,228)	(12,429)
於二零零六年十二月三十一日	<b>274,382</b>	<b>422,572</b>	<b>31,814</b>	<b>99,475</b>	<b>209,290</b>	<b>1,037,533</b>
<b>折舊和攤銷</b>						
二零零五年一月一日	5,593	9,344	4,509	5,464	—	24,910
匯兌調整	236	1,243	114	166	—	1,759
當期發生	10,296	32,790	2,432	4,046	—	49,564
處置時抵消	—	(320)	(1,260)	(320)	—	(1,900)
於二零零五年十二月三十一日	16,125	43,057	5,795	9,356	—	74,333
匯兌調整	652	1,972	228	901	—	3,753
當期發生	3,424	26,094	3,814	34,456	—	67,788
轉至投資物業	(4,446)	—	—	—	—	(4,446)
處置時抵消／轉銷	—	(1,229)	(697)	(2,955)	—	(4,881)
於二零零六年十二月三十一日	<b>15,755</b>	<b>69,894</b>	<b>9,140</b>	<b>41,758</b>	<b>—</b>	<b>136,547</b>
<b>賬面價值</b>						
於二零零六年十二月三十一日	<b>258,627</b>	<b>352,678</b>	<b>22,674</b>	<b>57,717</b>	<b>209,290</b>	<b>900,986</b>
於二零零五年十二月三十一日	210,500	291,500	23,585	64,444	136,481	726,510

## 綜合財務報表附註

## 18. 待攤租賃費

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
集團待攤租賃費包括：		
於中國已批租土地		
長期租賃	75,145	41,924
中期租賃	33,854	—
	<b>108,999</b>	41,924
以報告披露為目的的分析：		
流動資產	2,233	—
非流動資產	106,766	41,924
	<b>108,999</b>	41,924

## 19. 採礦權

本集團持有之磷礦儲備採礦權屬本集團旗下一家被集團於二零零五年十月二十七日所收購持有60%股權的附屬公司。採礦權以收購成本價入賬，董事認為該成本價與其於收購日的公允價值根據獨立專業評估師「中資資產評估有限公司」所進行的估值相約。

採礦權將於二零一一年到期並可以低成本續期。

由於本年並未開始進行採礦，因此沒有對採礦權進行攤銷。

## 綜合財務報表附註

### 20. 於共同控制實體之權益

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
分佔淨資產	<b>381,656</b>	367,861

分佔共同控制實體淨資產的變動如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
於一月一日	<b>367,861</b>	351,698
本期增加	<b>2,927</b>	—
分佔除所得稅前業績	<b>43,726</b>	54,967
分佔所得稅開支	<b>(2,689)</b>	(5,026)
已付股息	<b>(43,134)</b>	(41,782)
匯兌差額	<b>12,965</b>	8,004
於十二月三十一日	<b>381,656</b>	367,861

## 綜合財務報表附註

## 20. 於共同控制實體之權益(續)

集團的共同控制實體之財務信息摘要如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
<b>財務狀況：</b>		
非流動資產	<b>2,487,720</b>	1,243,624
流動資產	<b>1,107,056</b>	1,064,888
非流動負債	<b>(1,099,831)</b>	(504,662)
流動負債	<b>(1,288,005)</b>	(607,505)
<b>淨資產</b>	<b>1,206,940</b>	1,196,345
<b>集團分佔共同控制實體淨資產</b>	<b>381,656</b>	367,861
<b>本期業績：</b>		
收入	<b>2,372,920</b>	1,283,982
<b>本年溢利</b>	<b>128,658</b>	184,477
<b>集團分佔共同控制實體業績</b>	<b>41,037</b>	49,941

主要共同控制實體的資料詳見綜合財務報表附註43。

## 21. 可供出售投資

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
於十二月三十一日可供出售的投資包括：		
於中國上市證券	<b>281,472</b>	—
於中國非上市證券	<b>10,232</b>	19,933
減：減值準備	<b>(1,285)</b>	(5,471)
	<b>290,419</b>	14,462

在資產負債表日，所有上市的可供銷售的投資都以公平價反映，而此公平價是參考市場價格和鎖定期限內的折現率後決定。折現率介於10.60%至18.51%。

非上市證券代表對私營實體的投資，並於每個資產負債表日以成本減去減值衡量。由於合理公平價的範圍較大，故公司董事認為其公平價不可以可靠地衡量。

## 綜合財務報表附註

### 22. 商譽

	港元千元
於二零零五年一月一日	—
增加	356,503
於二零零五年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日	356,503

商譽減值測試的詳情在附註23披露。

### 23. 具有無限期壽命的商譽的減值測試

如附註7所釋，集團使用業務分部作為其主要分部以報告其分部信息。為了進行減值測試，商譽被分配到與各分部相關的現金流產生單元如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
採購和分銷	<b>320,180</b>	320,180
生產	<b>36,323</b>	36,323
	<b>356,503</b>	356,503

此等現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算。可回收金額是基於某些重要假設，如折現率和增長率。董事以稅前比率對折現率作出估計，以反映現行市場對時間值的評估及現金產生單位的特定風險。增長率的估計則基於中國經濟的國內生產總值增長。

於資產負債表日，集團基於董事批覆的財務預算及折現率10.05%所得出現金流預算對商譽進行了減值的檢討，並以兩組現金流，即首8年現金流採用了遞減平均增長率10.5%，其後的6年採用穩定增長率6.3%來推斷超越二零零七年的現金流。以折現率計算的使用價值高於現金產生單位的賬面值，因此並無需要對現金產生單位所含具無限壽命的商譽作出任何減值。

## 綜合財務報表附註

## 24. 存貨

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
化肥商品和產成品	<b>4,091,594</b>	4,679,235
原材料	<b>252,689</b>	96,768
在製品	<b>15,071</b>	18,330
生產供應品	<b>5,211</b>	3,816
	<b>4,364,565</b>	4,798,149

## 25. 貿易應收賬款及票據

集團允許大約120天的信用期限。以下是貿易應收賬款及票據在資產負債表日的賬齡劃分析：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
90天內	<b>1,264,883</b>	806,013
91天至180天	<b>1,463</b>	39,046
181天至360天	<b>5,113</b>	373
多於360天	<b>898</b>	1,278
	<b>1,272,357</b>	846,710

## 26. 應收最終控股公司款項

相關金額代表應收最終控股公司款項，集團允許大約120天的信用期限予其最終控股公司。於二零零六年十二月三十一日，餘額帳齡均在90天以內。

## 27. 已貼現予銀行之票據

本集團將一些未到期之應收票據以帶追索權的方式進行貼現，以從銀行換取現金。此交易在二零零六年十二月三十一日被視為有抵押的銀行借款。於二零零六年十二月三十一日，貼現但未到期之票據的金額為1,364,806,000港元（二零零五年：1,417,893,000港元）。

## 綜合財務報表附註

### 28. 抵押銀行存款／銀行存款及現金

#### 抵押銀行存款

抵押銀行存款乃存放於指定銀行，作為對集團信貸額度提供一部份擔保。

#### 銀行存款和現金

銀行結餘存款和現金包括本集團所持有現金，及原存款期限三個月或少於三個月的短期銀行存款，其存款利率以年計在0.72%至3.95%之間。

包含於抵押銀行存款、銀行存款及現金並以經營實體其功能貨幣以外的幣值為單位的金額列示如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
美元	<b>4,313</b>	4,938

### 29. 貿易應付賬款及票據

以下是於資產負債表日的貿易應付賬款及票據之賬齡分析：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
90天內	<b>1,803,563</b>	2,244,443
91天至180天	<b>1,427</b>	197,249
181天至360天	<b>2,359</b>	6,022
多於360天	<b>7,907</b>	598
	<b>1,815,256</b>	2,448,312

### 30. 可轉換票據／衍生金融負債

本公司在二零零六年八月七日發行了130,000張每張面值10,000港元的無息票據。可轉換票據以港元作為貨幣單位。票據給予其持有人於二零零六年八月二十二日至二零一一年七月二十三日(包括此日)於營業時間結束時，將可轉換票據轉換成普通股的權利，或倘若可轉換票據在二零一一年八月七日(即債券到期日)之前被贖回，則可轉換票據需在固定贖回日前的七個工作日於營業時間結束時，以每股普通股3.74港元的轉換價格進行轉換。如可轉換票據沒有被轉換或提前被贖回，則其將會在到期日以票據面值的127.23%被贖回。

## 綜合財務報表附註

## 30. 可轉換票據／衍生金融負債(續)

於二零零九年八月七日後的任何時間及於到期日前，本公司有權發出通知，按提早贖回金額贖回全部但非部份票據，而緊接該通知前的30個連續交易日股份的每日收市價須不少於適用之提早贖回金額的130%除以換股率(界定於可換股票據的條款及細則內)。

於二零零九年八月七日，債券持有人將有權要求公司按票據面值115.55%贖回其全部或部份票據。

可轉換票據包含以攤銷成本列賬的債務部份，及以公平值列賬的兌換選擇權、持有人贖回權及發行人贖回權(統稱衍生部份)。由於屬衍生部份的權利是相互連帶的，衍生部份是以淨額列示。29,428,000港元的發行費用按發行日按相對公允價值比例已分攤到債務部份及衍生部份。在發行日，與債務部分相關的27,513,000港元的發行費用已包含於債務部分於發行日公允價值內。債務部分的實際利率為6.82%。

本年可轉換票據的債務部份和衍生部份的變動如下所示：

	債務部分 港元千元	衍生部分 港元千元
最初確認金額	1,187,763	84,592
利息支出	32,644	—
公允價值之變動	—	1,865
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>	<b>1,220,407</b>	<b>86,457</b>
<b>於二零零六年十二月三十一日的公允價值</b>	<b>1,282,664</b>	<b>86,457</b>

## 綜合財務報表附註

### 31. 貸款

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
有抵押之銀行貸款	<b>53,747</b>	126,744
擔保之銀行貸款	<b>19,906</b>	13,044
無抵押之銀行貸款	<b>388,617</b>	1,119,352
	<b>462,270</b>	1,259,140
應償還貸款之賬面價值		
一年以內	<b>99,118</b>	1,025,052
多於一年，但在兩年以內	<b>94,415</b>	66,491
多於兩年，但在五年以內	<b>268,737</b>	127,700
多於五年	-	39,897
	<b>462,270</b>	1,259,140
減：列示在流動負債內之一年以內應償還貸款	<b>(99,118)</b>	(1,025,052)
一年後償還之貸款	<b>363,152</b>	234,088

集團總貸款以賬面值歸類的分析如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
浮動利率貸款	<b>256,238</b>	383,153
固定利率貸款	<b>206,032</b>	875,987
總貸款	<b>462,270</b>	1,259,140

## 綜合財務報表附註

## 31. 貸款(續)

集團貸款的實際利率的範圍(也等於合同利率)如下：

	二零零六年	二零零五年
浮動利率貸款	0%-5.56%	3.94%-4.68%
固定利率貸款	5.56%	4.68%

以相關集團實體其功能貨幣以外為幣值單位的集團貸款列示如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
港元	4,850	80,263

於二零零六年十二月三十一日，銀行貸款總計為19,906,000港元(二零零五年：13,044,000港元)，由一聯營公司的關聯公司提供擔保。

於二零零六年十二月三十一日，某些物業、廠房及設備，以及待攤租賃費總計賬面價值為208,805,000港元(二零零五年：252,375,000港元)，已抵押予授信予集團的銀行以擔保信用額度。

## 32. 其他財務資產和負債

於二零零六年十二月三十一日，其他財務資產包括預付款項及其他應收賬款。其他財務負債包括預收款項及其他應付賬款及銀行貼現票據墊款。

## 綜合財務報表附註

### 33. 遞延稅

以下為確認的遞延稅負債，以及在上一報告年度和此報告年度遞延稅負債之變動：

	共同控制實體 及附屬公司之 未分配利潤 港元千元	投資物業 之重估 港元千元	其它 港元千元	總計 港元千元
於二零零五年一月一日	11,451	—	1,689	13,140
收購附屬公司	—	10,774	354	11,128
於損益表中確認	1,663	1,050	11,092	13,805
匯兌差異	276	—	165	441
於二零零五年十二月三十一日	13,390	11,824	13,300	38,514
於損益表中確認	—	—	(13,495)	(13,495)
於權益中確認	—	—	13,235	13,235
處置時轉回	—	(11,824)	—	(11,824)
匯兌差異	474	—	195	669
於二零零六年十二月三十一日	<b>13,864</b>	<b>—</b>	<b>13,235</b>	<b>27,099</b>

## 綜合財務報表附註

## 33. 遞延稅(續)

以下為本年度及前年度所確認的遞延稅資產及其變動情況：

	存貨之 未實現利潤 港元千元	存貨撥備 港元千元	物業、 廠房及設備 之減值 港元千元	總計 港元千元
於二零零五年一月一日	(8,986)	—	(2,048)	(11,034)
於年內確認為收入	4,236	(12,088)	—	(7,852)
匯兌差異	(153)	(138)	(46)	(337)
於二零零五年十二月三十一日	(4,903)	(12,226)	(2,094)	(19,223)
於年內確認為收入	(375)	9,437	1,215	10,277
匯兌差異	(182)	(244)	(50)	(476)
於二零零六年十二月三十一日	<b>(5,460)</b>	<b>(3,033)</b>	<b>(929)</b>	<b>(9,422)</b>

為列示資產負債表，某些遞延稅資產和負債相互抵銷。為着財務報告的需要，以下是對遞延稅結餘的分析：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
遞延稅資產	<b>(9,422)</b>	(2,094)
遞延稅負債	<b>27,099</b>	21,238
	<b>17,677</b>	19,144

由結轉稅務虧損而產生的遞延稅資產的確認，以未來可預計稅務溢利產生的相關稅務利益為限。本集團並未確認可結轉沖減未來應課稅收入的遞延稅資產，而該遞延稅資產的相關虧損達409,234,000港元(二零零五：540,744,000港元)。

## 綜合財務報表附註

### 34. 已發行權益

	股份數額 (千股)	港元千元
於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年十二月三十一日	5,807,950	767,766

由於採用反向收購之會計基準，本集團在二零零五年十二月三十一日已發行權益金額(含於綜合資產負債表內的股本及股份溢價)代表集團之法律上的附屬公司China Fertilizer於收購前當時之已發行股本78,000港元、被視為收購物業集團之成本約285,363,000港元，及於二零零五年十二月三十一日止年度內發行新股經扣除發行新股費用後約482,325,000港元的總和。

### 35. 以股份為基準之付款交易

#### 以股份結算的股票期權計劃

本公司於一九九六年九月十一日採納的股票期權計劃(舊股票期權計劃)已經於二零零二年八月二十六日終止。

新的股票期權計劃(新股票期權計劃)的採納是根據二零零二年八月二十六日所通過有關激勵董事及合資格員工的決議案，並於二零一二年八月二十五日到期。在這新計劃下，公司董事會可以向合資格員工，包括本公司及其附屬公司的董事，授予期權購買本公司股票。

於二零零六年十二月三十一日，根據新股票期權計劃，授出期權尚未行使的股數為28,445,000股(二零零五年：無)，相等於本報告日本公司已發行股數的0.49%(二零零五年：無)。根據新股票期權計劃，於本報告日，可授出的股票期權總數為580,794,982。在新股票期權計劃下，在未得到公司股東的批准前，授出的期權其有關的已發行及將發行的股數不可在任何時刻超出公司已發行股份的10%。在未得到公司股東的事前批准，不許向任何個別人士於任何一年內授出期權其相關已發行及將發行的股份會超出公司已發行股份的1%。向大股東或獨立非執行董事或其任何各自的關聯人士(定義按上市條例)由授予日起計12個月內授出超過公司已發行股本0.1%價值總額超過5,000,000港元的期權，必須得到公司股東的提前批准。

期權價格為1港元，於接受期權時支付。於二零零八年一月二十三日至二零零九年一月二十二日期間只能行使不多於三分之二的期權，餘下的期權可於二零零九年一月二十三日至二零一二年一月二十二日期間行使。期權的行使價由董事決定，參照當時股票的交易價格，並取以下三者中的最高金額：(i)授出日公司股票的收市價，(ii)在緊接授出日前五個工作日股票的平均收市價及(iii)公司股份面值。

## 綜合財務報表附註

### 35. 以股份為基準之付款交易 (續)

#### 以股份結算的股票期權計劃 (續)

股票期權計劃的授予詳情如下：

被授予人	授予日期 (註1)	行使期間	行使價格 港幣 (註4)	期權數量
劉德樹先生 (註2)	二零零六年 一月二十三日	二零零八年一月二十三日至 二零一二年一月二十二日	1.672	2,033,000
宋玉清先生 (註2)	二零零六年 一月二十三日	二零零八年一月二十三日至 二零一二年一月二十二日	1.672	1,582,000
杜克平先生 (註3)	二零零六年 一月二十三日	二零零八年一月二十三日至 二零一二年一月二十二日	1.672	5,213,000
陳國鋼博士 (註2)	二零零六年 一月二十三日	二零零八年一月二十三日至 二零一二年一月二十二日	1.672	1,582,000
楊宏偉先生 (註3)	二零零六年 一月二十三日	二零零八年一月二十三日至 二零一二年一月二十二日	1.672	1,582,000
僱員	二零零六年 一月二十三日	二零零八年一月二十三日至 二零一二年一月二十二日	1.672	16,453,000

註：

- (1) 於二零零八年一月二十三日至二零零九年一月二十二日期間只能行使不多於三分之二的期權，餘下的期權可於二零零九年一月二十三日至二零一二年一月二十二日期間行使。
- (2) 本公司之非執行董事。
- (3) 本公司之執行董事。
- (4) 於二零零六年一月二十三日(即授予日)之前的每股收市價為1.64港元。

公司董事和僱員在本年內所持有的股票期權之變動，表列如下：

期權類型	於二零零六年 一月一日 尚未行使的 股份數目			於二零零六年 十二月三十一日 尚未行使的 股份數目	
		本年授予	本年廢棄		
二零零六年	—	30,010,000	(1,565,000)	28,445,000	
本年末可行使					—
加權平均每股行使價格	—	1.672	1.672	1.672	

## 綜合財務報表附註

## 35. 以股份為基準之付款交易 (續)

## 以股份結算的股票期權計劃 (續)

本年期權於二零零六年一月二十三日授出，而其估計公允價格為14,662,000港元。

董事和僱員在二零零五年內所持有的公司股票期權之變動，表列如下：

期權類型	於二零零五年 四月一日 尚未行使的 股份數目		於二零零五年 十二月三十一日 尚未行使的 股份數目	
	當年授予	當年廢棄	當年授予	當年廢棄
二零零五年 (註)	2,000,000	—	(2,000,000)	—
加權平均每股行使價格 (註)	0.378	—	—	—

註：於二零零五年七月五日，本公司普通股的每股面值由0.10港元削減至0.01港元（「股本削減」），每10股面值0.01港元本公司的普通股合併（「股份合併」）為一股面值0.10港元的新股份。二零零五年公司董事和僱員持有的股票期權沒有考慮股本削減和股份合併的影響。

該等公允價格以二叉樹期權定價模型計算。模型內的主要輸入數據如下：

	二零零六年
加權平均股票價格	1.672港元
行使價格	1.672港元
預計波動性	33.99%
預計壽命	3.67至4.17年
無風險利率 (註1)	3.94%及4.02%
預計股息收益率	0.97%

註1：於兩年及三年可行使的期權其公允值分別以無風險利率3.94%和4.02%計算。

預計波動性是以四間同類公司在過去三年的股票價格的歷史波動性來確定的。基於本公司董事的最佳預測，已對預計壽命，不可轉移性的影響，行使限制，以及行為因素進行了調整。

集團已於截至二零零六年十二月三十一日止年度內確認了公司授出期權的費用總數為5,421,000港元（二零零五年：無）。

## 綜合財務報表附註

### 36. 處置附屬公司

於年內，本公司向獨立第三方出售某些附屬公司。

於處置之日，附屬公司之淨資產如下：

	港元千元
處置的淨資產：	
物業、廠房及設備	3,735
存貨	24,221
貿易應收賬款和其他應收賬款	14,030
應收股利	706
銀行存款和現金	2,022
貿易應付賬款和其他應付賬款	(25,048)
貸款	(8,261)
	<hr/>
處置的淨資產	11,405
少數股東權益	(3,826)
處置附屬公司的損失	(3,473)
	<hr/>
	4,106
	<hr/>
處置支付方式：	
現金	449
遞延確認的現金	3,657
	<hr/>
	4,106
	<hr/>
處置產生的淨現金流出：	
收到的現金	449
處置的銀行存款和現金	(2,022)
	<hr/>
	(1,573)
	<hr/>

本年處置的附屬公司對集團的現金流和經營業績並沒有重大的貢獻。

## 綜合財務報表附註

## 37. 業務合併

- (a) 如於以上附註二所提及，在二零零五年七月，公司發行了5,050,000,000普通股，以換取化肥集團的全部股權。依照香港財務報告準則第三號和附註二披露的，化肥集團視為物業集團的實際收購者，而該交易以反向收購會計法入賬。因此，此等綜合財務報表是在化肥集團綜合財務報表的延續基礎下編製，自該交易完成日起物業集團的業績已被合併起來。

就該交易所承擔的物業集團負債淨額及所產生的商譽如下：

	港元千元
購買代價：	
— 視為由化肥集團支付的代價 (附註(i))	285,363
— 與收購有關的直接成本	7,660
購買代價總額	293,023
減：就所承擔的物業集團淨負債金額的公允值 (附註(ii))	(63,480)
商譽	356,503

附註：

- (i) 視為由化肥集團支付的代價公允值是根據化肥集團就收購物業集團而發行的股本工具的公允值而計算。

## 綜合財務報表附註

### 37. 業務合併 (續)

(ii) 於交易完成日期，物業集團的個別可識別資產和負債如下：

	公允值 港元千元	被收購者 的賬面值 港元千元
物業、廠房及設備	140	140
投資物業	154,000	154,000
貿易應收賬款	1,066	1,066
其他應收款	15,410	15,410
現金和現金等價物	1,807	1,807
其他應付款	(20,345)	(20,345)
應付董事款項	(3,271)	(3,271)
應付股東款項	(116,941)	(116,941)
貸款	(84,218)	(84,218)
遞延所得稅負債	(11,128)	(354)
所承擔負債淨額	(63,840)	(52,706)
		港元千元
與收購有關的直接成本		(7,660)
所收購附屬公司的現金及現金等價物		1,807
收購時的現金流出		(5,853)

於二零零五年七月二十八日(交易完成日)至二零零五年十二月三十一日期間，物業集團為本集團帶來4,525,000港元的營業額及3,781,000港元的溢利。倘該交易於二零零五年四月一日進行，則物業集團所帶來的營業額及溢利將分別為7,980,000港元及5,176,000港元。

根據摘錄自本公司截至二零零五年三月三十一日止年度綜合財務報表，本公司及其附屬公司(包括物業集團的公司)截至二零零五年三月三十一日止年度的營業額及溢利分別為9,951,000港元及40,520,000港元。

- (b) 於二零零五年十月二十七日，本集團收購貴州開陽青龍江有限公司(「青龍江」)的60%股權，轉讓價款為13,703,000港元，當中9,592,000港元已於年底前支付。青龍江的主要業務為在中國境內開採磷礦。在收購日，青龍江的主要資產為採礦權。本公司董事認為本集團收購採礦權的成本22,839,000港元(附註19)接近收購日採礦權的公允價值，因此不會因收購導致有商譽的產生。

由收購日至二零零五年十二月三十一日止，所收購的附屬公司對本集團之營業額及溢利並無重大貢獻。

## 綜合財務報表附註

## 38. 或有負債

於二零零六年十二月三十一日，本集團沒有重大的或有負債(二零零五年：無)。

## 39. 資本承諾

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
在建工程		
已簽約但未撥備	187,404	71,922
已授權但未簽約	21,655	8,459
	209,059	80,381
投資於共同控制實體		
雲南三環中化肥有限公司	139,345	134,577
	348,404	214,958

## 40. 經營性租賃承諾

## 集團作為出租人

在資產負債表日，集團與租客簽訂的未來應收的最低租賃付款如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
一年以內	651	8,474
兩年至五年內	55	3,278
	706	11,752

## 集團作為承租人

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租用了多個零售點、辦公室和貨倉。此等租賃的年期和續約權都不同。

在資產負債表日，本集團承諾的不可撤銷經營租賃而於未來應付的最低租賃付款如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
一年之內	15,132	8,049
兩年至五年內	7,488	4,205
超過五年	6,741	7,509
	29,361	19,763

## 綜合財務報表附註

### 41. 關聯人士交易

與集團於年內有交易的關聯方如下：

#### 由最終控股公司實益擁有的公司

美國化工資源公司

美國農化公司

中化廣東進出口公司(「中化廣東」)

中化山東肥業有限公司(「中化山東」)

中化(英國)有限公司

青海鹽湖鉀肥股份有限公司(「青海鹽湖」)

#### 共同控制實體

湖北中化東方肥料有限公司(「中化東方」)

雲南三環中化嘉吉化肥有限公司(「中化嘉吉」)

貴陽中化開磷化肥有限公司(「中化開磷」)

北京中化天脊貿易有限公司

#### 合營夥伴

貴州開磷(集團)有限責任公司(貴陽中化開磷化肥有限公司的合營夥伴)

永安智勝化工有限公司(「永安智勝」)(福建中化智勝化肥有限公司的合營夥伴)

#### 本公司之主要股東的聯繫人士

Canpotex International Pte Limited(「Canpotex Ltd」)

## 綜合財務報表附註

## 41. 關聯人士交易 (續)

(a) 本年內集團與其最終控股公司中化集團和其他關聯方之重大交易如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
向以下公司銷售化肥：		
中化集團	<b>1,598,714</b>	917,119
中化廣東	—	31,247
中化東方	<b>11,912</b>	16,553
中化山東	<b>63,543</b>	46,710
貴州開磷(集團)有限責任公司	<b>72,881</b>	—
向以下公司購買化肥：		
中化集團	<b>594,832</b>	401,903
中化廣東	—	225,635
中化山東	<b>427,557</b>	224,362
中化(英國)有限公司	—	407,328
美國化工資源公司	—	27,083
中化東方	<b>39,965</b>	58,724
中化開磷	<b>141,351</b>	143,281
中化嘉吉	<b>475,582</b>	479,352
青島鹽湖	<b>849,277</b>	740,494
北京中化天脊貿易有限公司	<b>92,509</b>	—
向以下公司支付進口服務費：		
中化集團	<b>268</b>	310
美國農化公司	—	241
中化(英國)有限公司	<b>13,756</b>	10,225
應收中化集團貸款利息收入	—	2,207
向永安智勝購買原材料	<b>38,489</b>	47,692

## 綜合財務報表附註

### 41. 關聯人士交易 (續)

- (b) 在資產負債表日，本集團與其關聯人士於貿易應收賬款及票據，預付款項及其他應收款，貿易應付賬款及票據，預收款項及其他應付賬款有重大結餘如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
貿易應收賬款		
中化(英國)有限公司	—	19,446
預付給供應商的預付款項		
中化嘉吉	<b>15,525</b>	13,635
中化開磷	<b>16,614</b>	9,739
青海鹽湖	<b>133,672</b>	1,209
中化東方	<b>8,479</b>	—
北京中化天脊貿易有限公司	<b>71,862</b>	—
其他應收款		
Canpotex Ltd	<b>18,285</b>	—
應付賬款		
中化集團	—	5,410
永安智勝	<b>10,451</b>	3,878
中化山東	<b>25,331</b>	6,214
Canpotex Ltd.	<b>781,532</b>	—
預收賬款		
中化山東	<b>3,760</b>	12
中化集團	—	2,302
其他應付款		
中化(英國)有限公司	—	10,342

主要管理層人員僅包括集團公司之董事，其薪酬已在附註12披露。

## 綜合財務報表附註

## 41. 關聯人士交易 (續)

(c) 在資產負債表日，本集團和其他國有企業的重大結餘往來如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
應收和其他應收款	<b>639,588</b>	289,436
現金和現金等價物	<b>55,121</b>	49,203
貿易應付賬款及票據	<b>157,634</b>	126,781
預收款項及其他應付賬款	<b>46,872</b>	28,616
銀行貼現票據墊款	<b>242,906</b>	296,845
貸款	<b>284,649</b>	626,432

(d) 年內，本集團和其他國有企業之重大交易如下：

	二零零六年 港元千元	二零零五年 港元千元
銷售化肥	<b>2,171,816</b>	1,795,672
購買化肥	<b>5,438,395</b>	2,977,850
銀行存款利息收入	<b>1,580</b>	1,932
銀行費用	<b>2,432</b>	2,227
銀行貸款利息開支	<b>72,244</b>	66,179

## 綜合財務報表附註

### 42. 主要附屬公司

本集團於二零零六年十二月三十一日的主要附屬公司及共同控制實體的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 經營地點	已發行股本面值	公司持有 權益比例	主要業務
直接持有：				
China Fertilizer (Holdings) Company Limited	英屬處女群島	美元10,002	100%	投資控股
Wah Tak Fung (B.V.I.) Limited	英屬處女群島	美元1,000,000	100%	投資控股
間接持有：				
中化化肥(海外)控股有限公司	英屬處女群島	美元10,002	100%	投資控股
中化化肥有限公司	中國大陸	人民幣1,800,000,000	100%	化肥貿易
敦尚貿易有限公司	香港	港元15,000,000	100%	化肥貿易
中化化肥澳門離岸商業 服務有限公司	澳門	澳門元100,000	100%	化肥貿易
綏芬河新凱源貿易 有限公司	中國大陸	人民幣5,000,000	100%	化肥貿易
二連浩特中化化肥有限責任公司	中國大陸	人民幣5,000,000	100%	化肥貿易
福建中化智勝化肥有限公司	中國大陸	人民幣47,000,000	53.19%	生產和銷售化肥
中化重慶涪陵化工有限公司	中國大陸	人民幣80,000,000	60%	生產和銷售化肥

## 綜合財務報表附註

## 42. 主要附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 經營地點	已發行股本面值	公司持有 權益比例	主要業務
間接持有：(續)				
煙臺中化作物營養有限公司	中國大陸	美元241,000	51%	生產和銷售化肥
滿洲里凱明化肥有限公司	中國大陸	人民幣5,000,000	100%	化肥貿易
貴州開陽青龍江有限公司	中國大陸	人民幣500,000	60%	磷礦開採
快速投資有限公司	香港	普通股：2港元 遞延股：港元10,000*	100%	投資物業
盛茂投資有限公司	香港	普通股：港元200 遞延股：港元82*	100%	投資物業

\* 無投票權遞延股份實際上無權獲得分派股息、獲發各公司任何股東大會之通告、出席大會或在會上投票，亦無權於清盤時獲得任何分派。

## 綜合財務報表附註

### 43. 主要的共同控制實體

共同控制實體名稱	註冊成立/ 經營地點	已發行股本面值	公司持有 權益比例 (註)	主要業務
間接擁有：				
湖北中化東方肥料有限公司	中國大陸	人民幣10,000,000	55%	銷售和生產化肥
天津北方化肥物流配送有限公司	中國大陸	人民幣3,000,000	60%	化肥的物流配送
貴陽中化開磷化肥有限公司	中國大陸	人民幣365,850,000	41%	銷售和生產化肥
雲南三環中化嘉吉化肥有限公司	中國大陸	美元29,800,000	25%	銷售和生產化肥
雲南三環中化化肥有限公司	中國大陸	人民幣250,000,000	40%	銷售和生產化肥
北京中化天脊貿易有限公司	中國大陸	人民幣5,000,000	60%	化肥貿易
註： 集團與其他合營夥伴共同控制共同控制實體的經濟活動。				