

財務報表及附註(按香港會計準則編制)

資產負債表

二零零六年十二月三十一日

	附註	二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	六	5,532,413	5,054,737
土地使用權	七	26,914	27,290
可供出售財務資產	八	5,000	5,000
遞延所得稅資產	九	2,938	2,493
貿易及其他應收款	十一	62,600	71,600
		5,629,865	5,161,120
流動資產			
存貨	十	2,146,968	1,849,341
貿易及其他應收款	十一	688,061	636,878
預付所得稅		21,871	20,378
三個月以上到期的銀行存款及 受到限制的現金	十二	63,870	13,342
現金及現金等價物	十三	313,772	451,220
		3,234,542	2,971,159
總資產			
		8,864,407	8,132,279
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	十四	1,383,127	1,063,944
其他儲備	十五	954,204	922,720
保留盈利			
— 擬派末期股息		173,313	159,592
— 其他		1,389,133	1,769,668
		3,899,777	3,915,924
總權益			
		3,899,777	3,915,924
負債			
非流動負債			
貸款	十七	295,000	705,000
貿易及其他應付款	十六	233,038	126,144
遞延收入	十八	77,304	10,154
		605,342	841,298
流動負債			
貿易及其他應付款	十六	2,011,635	1,468,247
貸款	十七	2,347,653	1,906,810
		4,359,288	3,375,057
總負債			
		4,964,630	4,216,355
總權益及負債			
		8,864,407	8,132,279
流動負債淨額			
		(1,124,746)	(403,898)
總資產減流動負債			
		4,505,119	4,757,222

第50至76頁的附註為財務報表的整體部分。

損益表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
銷售 售出貨品成本	五 二十	9,621,897 (8,752,529)	8,856,126 (8,128,093)
毛利		869,368	728,033
銷售及市場推廣成本	二十	(195,785)	(150,380)
行政費用	二十	(191,028)	(176,352)
其他收益-淨額	十九	9,037	6,463
經營盈利		491,592	407,764
融資成本	二十二	(184,010)	(132,120)
除所得稅前盈利		307,582	275,644
所得稅費用	二十三	(53,487)	(44,841)
年度盈利		254,095	230,803
應佔：			
本公司權益持有人		254,095	230,803
年內本公司權益持有人應佔盈利的每股盈利			
— 基本及攤薄	二十四	人民幣0.184	人民幣0.167
股息	二十五	283,963	159,592

第50至76頁的附註為財務報表的整體部分。

權益變動表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	本公司權益持有人應佔		合計 人民幣千元	
		股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元		保留盈利 人民幣千元
二零零五年一月一日結餘		1,063,944	883,785	1,896,984	3,844,713
年度盈利		—	—	230,803	230,803
分配二零零四年股息	二十五	—	—	(159,592)	(159,592)
提取儲備	十五	—	38,935	(38,935)	—
二零零五年十二月三十一日結餘		1,063,944	922,720	1,929,260	3,915,924
二零零六年一月一日結餘		1,063,944	922,720	1,929,260	3,915,924
年度盈利		—	—	254,095	254,095
分配二零零五年股息	二十五	—	—	(159,592)	(159,592)
分配二零零六年股息	二十五	—	—	(110,650)	(110,650)
分配二零零五年紅股	二十五	319,183	—	(319,183)	—
提取儲備	十五	—	31,484	(31,484)	—
二零零六年十二月三十一日結餘		1,383,127	954,204	1,562,446	3,899,777

第50至76頁的附註為財務報表的整體部分。

現金流量表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

附註	二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
營運活動的現金流量		
營運產生的現金	二十六	298,599
已付利息	(173,507)	(129,544)
已付所得稅	(3,031)	(73,304)
營運活動產生的淨現金	680,724	95,751
投資活動的現金流量		
購入物業、機器及設備	(612,408)	(1,254,098)
處置物業、機器及設備所得款	二十六(a)	20,394
三個月以上到期的銀行存款的減少	—	165,530
已收利息	4,435	9,385
投資活動所用淨現金	(604,287)	(1,058,789)
融資活動的現金流量		
借貸所得款	2,676,357	2,064,900
償還貸款	(2,620,000)	(1,225,748)
支付股息	(270,242)	(159,592)
融資活動取得淨現金	213,885	679,560
現金及現金等價物淨減少	(137,448)	(283,478)
年初現金及現金等價物	451,220	734,698
年終現金及現金等價物	十三	451,220

第50至76頁的附註為財務報表的整體部分。

一 一般資料

重慶鋼鐵股份有限公司(「本公司」)為一家於一九九七年八月在中華人民共和國(「中國」)成立之股份有限公司，作為一家名為重慶鋼鐵(集團)有限責任公司(「母公司」)之國有企業進行重組(「重組」)之一部分。根據重組，本公司接收母公司之主要鋼鐵業務以及母公司其中一家附屬公司重慶恒達鋼業股份有限公司(「恒達」)，並據此發行650,000,000股每股面值人民幣1元之國有法人股予母公司。本公司H股股票自一九九七年十月十七日在香港證券交易所上市交易。

於二零零二年十二月，本公司收購原附屬公司恒達的全部資產與負債。與此同時，本公司將其持有之恒達全部法人股轉讓予母公司。上述交易完成後，本公司無持有任何附屬公司之投資。

於2007年2月28日，本公司A股股票在上海證券交易所(「上交所」)掛牌上市。

本公司主要從事生產及銷售鋼鐵製品。

本公司註冊地址為中國重慶市大渡口區鋼鐵路30號。

本財務報表已經由董事會於二零零七年四月二十日批准刊發。

二 重要會計政策摘要

編制本財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編制基準

本公司的財務報表是根據香港財務報告準則(「香港財務準則」)編制。財務報表已按照歷史成本法編制，並就按公平值透過損益記賬的財務資產和財務負債的重估而作出修訂。

編制符合香港財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本公司的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對財務報表屬重大假設和估算的範疇，在附註四中披露。

(i) 對二零零六年生效的已公佈的準則的修訂

- 本公司必須在二零零六年一月一日或之後開始的會計期間採納香港會計準則 19 (修訂)「僱員福利」。此項準則引入對精算盈虧的另一確認方法。該準則可能對多重僱主計劃實施額外的確認規定，適用於沒有充足數據可應用界定福利會計法時採用。此項準則亦加入了新的披露規定。由於本公司未有任何精算盈虧，且沒有參予任何多重僱主計劃，故此採納此項修訂不會對本公司財務報表產生任何影響。

(ii) 有關仍未生效而本公司亦無提早採納的準則及對現有準則的詮釋

- 香港財務準則 7「金融工具：披露」，及香港會計準則 1「財務報表的呈報—資本披露」的補充修訂(二零零七年一月一日或之後開始的會計期間生效)。香港財務準則 7 引入了有關金融工具的新披露規定。本公司將自二零零七年一月一日起的會計年度採用香港財務準則7號和香港會計準則1號的補充修訂，但預計該等準則的採用不會對本公司的財務報表產生影響。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋8號，香港財務準則2號之範圍(二零零六年五月一日或之後開始的會計期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋8號要求，在涉及權益工具發行的交易中，當所收取的可辨識對價小於所發行的權益工具的公平值時，必須確定該等交易是否屬於香港財務準則2號的範圍內。本公司將自二零零七年一月一日起的會計年度採用香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋8號，但預計該等準則的採用不會對本公司的財務報表產生影響；及

二 重要會計政策摘要 (續)

(a) 編制基準 (續)

(ii) 有關仍未生效而本公司亦無提早採納的準則及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋10號，中期財務報告和減值(二零零六年十一月一日或之後開始的會計期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋10號規定，以成本列賬的商譽、權益工具投資及金融資產投資於中期期間所確認的減值損失不允許在之後的結算日轉回。本公司將自2007年1月1日起的會計年度採用香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋10號，但預計該等準則的採用不會對本公司的財務報表產生影響。

(iii) 尚未生效且與本公司經營無關的對已頒佈準則的詮釋

下列已頒佈準則的詮釋必須自二零零六年五月一日或之後開始的會計期間或較後期間採用，但是該等已頒佈準則的詮釋與本公司經營活動無關：

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋7號，在香港會計準則29號下運用重新編制方法，惡性通貨膨脹經濟中的財務報告(二零零六年三月一日起生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋7號提供了有關指南，對實體在某報告期間內確定其功能貨幣的經濟存在惡性通貨膨脹而前一期間不存在此種通貨膨脹時，應如何運用香港會計準則29號的規定。由於本公司並無任何實體擁有處於惡性通貨膨脹經濟中的貨幣作為其功能貨幣，所以香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋7號與本公司經營活動無關；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋9號，嵌入式衍生工具的再評估(二零零六年六月一日或之後開始的會計期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋9號要求，當實體首次成為主合約的一方時，應當評估嵌入式衍生工具是否需要從主合約中分離並作為衍生工具列賬。如果主合約的有關條款發生了導致合約現金流量產生重大變化的改變，則必須進行再次評估，否則，該等評估是不允許的。由於本公司沒有改變任何合約條款，所以香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋9號與本公司經營無關。

(iv) 2006年已經生效但與本公司經營無關的準則、已頒佈準則的修訂及詮釋

以下準則、修訂和詮釋必須在二零零六年一月一日或之後開始的會計期間採納，但與本公司的營運無關：

- 香港會計準則21號(修訂)，對國外經營的投資淨額；
- 香港會計準則39號(修訂)，預測內部交易的現金流量對沖會計法；
- 香港會計準則39號(修訂)，公平值期權；
- 香港會計準則39號及香港財務準則4號(修訂)－財務擔保合約；
- 香港財務準則6號，礦產資源的開採和評估；
- 香港財務準則1號，首次採納香港財務報告準則及國際財務準則6號(修訂)，礦產資源的開採和評估；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋4號，確定一項安排是否包含租賃；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋5號，對拆卸、復原及環境複修基金權益的權利；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋6號，參與特殊市場－電氣及電子設備廢料－產生的負債。

(b) 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產和業務，而產品或服務的風險和回報與其它業務分部的不同。地區分部指在某個特定經濟環境中從事提供產品或服務，其產品或服務的風險和回報與在其它經濟環境中營運的分部的不同。

二 重要會計政策摘要 (續)

(c) 外幣匯兌

(i) 功能和列賬貨幣

本公司的財務報表所列項目均以本公司所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以人民幣呈報，人民幣為本公司的功能及列賬貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌盈虧在損益表確認。

(d) 物業、機器及設備

物業、機器及設備按歷史成本減累計折舊和減值虧損列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本公司，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為獨立資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被剔除入賬。所有其它維修及保養在產生的財政期間內於損益表支銷。

物業、機器及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將成本按直線法分攤至剩餘價值計算：

— 樓宇	40-45 年
— 廠房及機器設備	8-22 年
— 運輸工具及設備	8 年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值實時撇減至可收回金額(附註二(f))。

在建工程包括興建中之廠房和不動產及正在安裝及測試中之機器設備等設施，並按成本列賬。此成本包括建造和購入廠房和機器以及其他直接成本。在建工程完工並達到管理層預期之運行狀態後，開始計提折舊。

出售盈虧按所得款與賬面值的差額釐定，並在損益表內的其它收益 - 淨額中確認。

(e) 土地使用權

購入的土地使用權歸類為營運租賃，為租賃土地使用權所作出的首期預付款在租賃期間(50年)內以直線法於損益表支銷。

(f) 非財務資產的減值

沒有確定使用年期或尚未可供使用之資產無需攤銷，但最少每年就減值進行測試，及當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。須作攤銷之資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開識辨現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

二 重要會計政策摘要 (續)

(g) 財務資產

本公司將其財務資產分類為以下類別：貸款及應收款和可供出售。分類視乎購入財務資產之目的。管理層在初始確認時釐定財務資產的分類。

(i) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。此等項目包括在流動資產內，但若到期日由結算日起計超過12個月者，則分類為非流動資產。貸款及應收款列在資產負債表中貿易及其它應收款內(附註二(i))。

(ii) 可供出售財務資產

可供出售財務資產為被指定作此類別或並無分類為任何其它類別之非衍生工具。除非管理層有意在結算日後12個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

定期購入及出售的財務資產在交易日確認。一交易日指本公司承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公平值透過損益記賬的所有財務資產，其投資初步按公平值加交易成本確認。按公平值透過損益記賬的財務資產，初步按公平值確認，而交易成本則在損益表支銷。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本公司已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，財務資產即終止確認。可供出售財務資產及按公平值透過損益記賬的財務資產其後則按公平值列賬。貸款及應收款利用實際利息法按攤銷成本列賬。

以外幣為單位並分類為可供出售的貨幣性證券的公平值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其它變動所產生的匯兌差額進行分析。貨幣性證券的匯兌差額在損益表確認；非貨幣性證券的匯兌差額在權益中確認。分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公平值變動在權益中確認。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公平值調整列入損益表內作為投資證券的盈虧。

可供出售證券利用實際利息法計算的利息在損益表內確認為部份其它收入。至於可供出售權益工具的股息，當本公司收取有關款項的權利確定時，在損益表內確認為部份其它收入。

對於沒有活躍市場標價且其公平值不能可靠計量的股權證券的投資，按成本扣除減值撥備計量。

本公司在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項財務資產或某組財務資產經已減值。對於分類為可供出售的股權證券，證券公平值若大幅度或長期跌至低於其成本值，會被視為證券已經顯示減值。若可供出售財務資產存在此等證據，累計虧損—按收購成本與當時公平值的差額，減該財務資產之前在損益表確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在損益表記賬。在損益表確認的股權工具減值虧損不會透過損益表撥回。貿易應收款的減值測試在附註二(i)中說明。

若有客觀證據證明因為其公平值不能可靠計量而未以公平值列示的無報價之股權投資經已減值，其減值金額即為該可供出售財務資產的賬面價值與其未來現金流量按當前市場上類似財務資產的回報率折現後價值的差異，並計入損益表，該等減值不可撥回。

(h) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。製成品及在製品的成本包括設計成本、原材料、直接勞工、其它直接成本和相關的生產經常開支(依據正常營運能力)。這不包括貸款成本。可變現淨值為在通常業務過程中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

二 重要會計政策摘要 (續)

(i) 貿易及其它應收款

貿易及其它應收款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據證明本公司將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其它應收款設定減值撥備。債務人之重大財務困難、債務人可能破產或進行財務重組，以及拖欠或逾期付款，均被視為是貿易應收款已減值的跡象。撥備金額為資產之賬面值與按原實際利率折現之估計未來現金流量之現值之差額。資產的賬面值透過使用備付賬戶削減，而有關的虧損數額則在損益表內的行政費用中確認。如一項貿易應收款無法收回，其會與貿易應收款內的備付賬戶撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將撥回損益表中的行政費用內。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其它短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在資產負債表的流動負債中貸款內列示。

(k) 股本

普通股被列為權益。直接歸屬於發行新股或認股權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

(l) 貿易應付款

貿易應付款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

(m) 貸款

貸款初步按公平值並扣除產生的交易成本確認。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於貸款期間內在損益表確認。

貸款成本於產生時於損益表支銷。

除非本公司有無條件權利將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則貸款分類為流動負債。

(n) 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值之差額產生的暫時差異全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就可能有未來應課稅盈利而就此可使用暫時差異而確認。

(o) 退休金責任

本公司員工參加了由市政府及母公司設立之設定提存之退休金計劃，據此，本公司每月需要按照員工工資的一定比例向該計劃繳納供款。根據相關計劃，市政府及母公司分別承擔對所有現在及將來退休之員工的支付退休金之義務。除上述每月繳納供款外，本公司不再負有支付退休金和其他退休後福利之義務。此等設定提存之退休金計劃，於發生時作為員工福利費用確認為損益。

二 重要會計政策摘要 (續)

(p) 撥備

在出現以下情況時，就環境複修、重組費用和法律索償作出撥備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；有可能需要資源流出以償付責任；金額已被可靠估計。重組撥備包括租賃終止罰款和僱員離職付款。不就未來營運虧損確認撥備。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源的可能性，根據責任的類別整體考慮。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需償付有關責任的開支的現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

(q) 收益確認

收益指本公司在通敘活動過程中出售貨品及服務的已收或應收代價的公平值。收益在扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷公司內部銷售後列賬。

當收益的數額能夠可靠計量、未來經濟利益有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時（如下文所述），本集團便會將收益確認。除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收益的數額不被視為能夠可靠計量。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

(i) 貨品銷售

產品銷售收入於在已將產品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，客戶接受該產品並且相關應收款項的回收性能夠合理確定時確認。

(ii) 服務銷售

提供運輸及其他服務之收益於服務提供的會計期間確認。

(iii) 利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。倘應收賬款出現減值，本公司會將賬面值減至可收回款額，即估計的未來現金流量按該工具之原實際利率貼現值，並繼續將貼現計算並確認為利息收入。已減值貸款之利息收入利用原實際利率確認。

(iv) 營運租賃(作為出租人)

營運租賃收入(作為出租人)採用直線法於租賃期間內確認。

(r) 營運租賃(作為承租人)

如租賃擁有權的重大部份風險和回報由出租人保留，分類為營運租賃。根據營運租賃支付的款項(扣除自出租人收取之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法在損益表支銷。

(s) 政府補貼

當能夠合理地保證政府補貼將可收取，而本公司將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公平值確認入賬。

與成本有關之政府補貼遞延入賬，並按擬補償之成本配合所需期間在損益賬中確認。

與購買物業、機器及設備有關之政府補貼列入非流動負債作為遞延政府補貼，並按有關資產之預計年期以直線法在損益賬確認。

(t) 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東批准的期間內於本公司的財務報表內列為負債。

三 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本公司的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括貨幣風險、公平值利率風險、現金流量利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。本公司的整體風險管理計劃專為財務市場的難預測性，並尋求儘量減低對本公司財務表現的潛在不利影響。

風險管理由財務部按照董事會批准的政策執行。公司財務部透過與公司營運單位的緊密合作，負責確定、評估和對沖財務風險。董事會為整體風險管理訂定書面指引，亦為若干特定範疇提供書面政策，例如外匯風險、利率風險、信貸風險、以及投資額多餘的流動資金。

(i) 市場風險

(1) 外匯風險

本公司有受外匯匯率波動影響的資產和負債。然而，本公司並未使用任何財務衍生工具來降低匯率波動導致之經濟風險。於二零零六年十二月三十一日，本公司以外幣計價的資產和負債如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
銀行存款		
— 以美元計價	589	10,556
— 以港幣計價	41	42
	630	10,598
銀行貸款		
— 以美元計價	58,565	242,160

(2) 價格風險

本公司以市場價格銷售鋼鐵製品，因此受到此等價格波動的影響。

(3) 現金流量及公平值利率風險

由於本公司並無重大計息資產，除如附註十五所述的貿易與其他應付款之外，本公司的收入及營運現金流量基本上不受市場利率波動的影響。

本公司的利率風險來自於長期貸款。按變動利率發行的貸款令本公司承受現金流量利率風險。按固定利率發行的貸款令公司承受公平值利率風險。本公司的政策旨在保持大部分貸款為固定利率貸款。於本年終，85%的貸款按固定利率計算。

(ii) 信貸風險

本公司並無重大集中的信貸風險。本公司有政策確保產品是向擁有適當信貸歷史的客戶銷售。本公司有政策限制對任何財務機構的信貸額。

三 財務風險管理 (續)

(a) 財務風險因素 (續)

(iii) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金，透過已承諾信貸融資的足夠額度備有資金。由於基本業務的多變性質，公司財務部致力透過已承諾的可用信貸額度維持資金的靈活性。

下表顯示本公司將以淨額基準結算的財務負債，此乃按照相關的到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量。由於貼現的影響不大，故此在12個月內到期的結餘相等於其賬面值。

	1年以下	1至2年內	2至5年內
二零零六年十二月三十一日			
銀行貸款	2,347,653	295,000	—
貿易及其它應付款	2,011,635	135,256	103,452
二零零五年十二月三十一日			
銀行貸款	1,906,810	505,000	200,000
貿易及其它應付款	1,468,247	121,246	8,150

(b) 公平值估計

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公平值利用估值技術釐定。本公司利用多種方法，並根據每個結算日當時的市場情況作出假設。估值技術，例如估計貼現現金流量，用以釐定金融工具的公平值。

貿易應收款和應付款的賬面值減估計信貸調整，被假定接近其公平值。作為披露目的，財務負債公平值的估計按未來合約現金流量以本集團類似金融工具可得的現有市場利率貼現計算。

四 關鍵會計估算及判斷

估算和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其它因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

(a) 關鍵會計估算及假設

本集團對未來作出估算和假設。所得的會計估算如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估算和假設討論如下。

(i) 財務資產及負債的公平值

沒有在活躍市場買賣的財務資產及負債的公平值利用估值技術釐定。本公司利用判斷選取多種方法，並主要根據每個結算日當時的市場情況作出假設。對於沒有在活躍市場買賣的多種可供出售財務資產及負債，本公司利用貼現現金流量分析法。

(ii) 折舊與攤銷

本公司管理層根據使用該資產所能獲得的未來經濟利益的時間來決定物業、機器及設備和土地使用權的預計淨殘值、可使用年限及相關的折舊或攤銷額。當預計可使用年限不同於預先估計時，管理層會改變折舊或攤銷估計，或者核銷或核減已經無用或者用於出售的技術落後或不具有戰略意義的資產。

(iii) 物業、機器及設備的估計減值

根據附註二(f)所述的會計政策，本公司每年測試物業、機器及設備是否出現減值。現金產生單位的可收回金額按照使用價值計算而釐定。此等計算需要利用估算。

(b) 應用本集團會計政策的關鍵判斷

於本年度，本公司未作任何很可能導致對下一財政年度資產及負債的賬面價值產生重大調整的會計估算和假設。

五 分部資料

本公司僅於一個行業內經營業務—在中國生產和銷售鋼鐵製品。截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司並無編制任何分部損益表。同時，由於本公司的收入主要來自中國，其資產亦位於中國，本公司僅於一個地域內經營業務。因此，本報告亦未呈列任何地域分部資料。

六 物業、機器及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及 機器設備 人民幣千元	運輸工具 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零五年一月一日					
成本	1,720,000	3,475,008	23,007	1,209,390	6,427,405
累計折舊及減值	(747,658)	(1,624,170)	(16,267)	(677)	(2,388,772)
賬面淨值	972,342	1,850,838	6,740	1,208,713	4,038,633
截至二零零五年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	972,342	1,850,838	6,740	1,208,713	4,038,633
增添	4,156	16,139	—	1,240,792	1,261,087
轉入	228,297	759,684	746	(988,727)	—
處置 (附註二十六)	(5,813)	(22,932)	(151)	(337)	(29,233)
折舊	(42,564)	(171,595)	(1,591)	—	(215,750)
年終賬面淨值	1,156,418	2,432,134	5,744	1,460,441	5,054,737
於二零零五年 十二月三十一日					
成本	1,932,374	4,160,322	21,535	1,460,441	7,574,672
累計折舊及減值	(775,956)	(1,728,188)	(15,791)	—	(2,519,935)
賬面淨值	1,156,418	2,432,134	5,744	1,460,441	5,054,737
截至二零零六年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	1,156,418	2,432,134	5,744	1,460,441	5,054,737
增添	995	2,100	3,648	743,506	750,249
轉入	486,684	936,499	308	(1,423,491)	—
處置 (附註二十六)	(4,621)	(2,516)	(541)	—	(7,678)
折舊	(47,658)	(215,149)	(2,088)	—	(264,895)
年終賬面淨值	1,591,818	3,153,068	7,071	780,456	5,532,413
於二零零六年十二月三十一日					
成本	2,410,110	5,064,552	23,477	780,456	8,278,595
累計折舊及減值	(818,292)	(1,911,484)	(16,406)	—	(2,746,182)
賬面淨值	1,591,818	3,153,068	7,071	780,456	5,532,413

於二零零六年十二月三十一日，賬面價值合計約為人民幣579,260,000元(二零零五年：人民幣558,102,000元)的物業、機器及設備作為本公司貸款的抵押物(附註十七(a))。

於二零零六年十二月三十一日，本公司賬面價值約為人民幣169,407,000元(二零零五年：人民幣123,449,000元)的樓宇的房產證尚在辦理中。

於二零零六年十二月三十一日，已提足折舊仍繼續使用的物業、機器及設備賬面淨值為人民幣18,529,000元(二零零五年：人民幣14,189,000元)。

折舊費用其中人民幣259,883,000元(二零零五年：人民幣211,432,000元)在已售貨品成本中支銷，人民幣1,472,000元(二零零五年：人民幣1,141,000元)計入分銷銷售及推廣成本，而人民幣3,540,000元(二零零五年：人民幣3,177,000元)則計入行政費用行政開支(附註二十)。

財務報表附註 (續)

七 土地使用權

本公司的土地使用權系為租賃位於中國境內的一塊土地預付之經營性租賃租金，租賃期為50年。該土地使用權的賬面淨值列示如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
年初賬面淨值	27,290	27,666
攤銷 (附註二十)	(376)	(376)
年終賬面淨值	26,914	27,290

於二零零六年十二月三十一日，賬面淨值為人民幣26,914,000元(二零零五年：人民幣27,290,000元)的土地使用權作為本公司貸款的抵押物(附註十七(a))。

八 可供出售財務資產

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
未上市股份－成本	5,000	5,000

非流動可供出售財務資產系所持廈門船舶重工有限公司2%的股權。由於不存在一個活躍的市場以獲得該股權的市場交易價格，亦不能通過其他替代方法合理估計該股權的公平值，故該投資以歷史成本計價。

二零零五年度對該可供出售財務資產未進行任何處置或計提減值準備。

九 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產系採用負債法，按暫時差異依據基本稅率15%(二零零五年：15%)全額計提。

當有法定可執行權力將現有稅項資產與現有稅務負債抵銷，且遞延所得稅涉及同一財政機關時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。遞延所得稅資產的金額如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 超過12個月後收回的遞延稅項資產	2,938	2,493
— 在12個月內收回的遞延稅項資產	—	—
	2,938	2,493

遞延所得稅資產的變動情況列示如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
年初	2,493	9,775
在損益表確認(附註二十三)	445	(7,282)
年終	2,938	2,493

九 遞延所得稅資產 (續)

本年度遞延所得稅資產的構成情況如下：

	年初 人民幣千元	在損益表 (記賬)/扣除 人民幣千元	年終 人民幣千元
遞延所得稅資產：			
截至二零零五年			
十二月三十一日止年度			
— 計提應收款項及存貨之減值撥備	1,545	(569)	976
— 計提物業、機器及設備之減值撥備	1,517	—	1,517
— 處置物業、機器及設備損失	4,883	(4,883)	—
— 存貨核銷損失	1,830	(1,830)	—
	9,775	(7,282)	2,493
截至二零零六年			
十二月三十一日止年度			
— 計提應收款項及存貨之減值撥備	976	445	1,421
— 計提物業、機器及設備之減值撥備	1,517	—	1,517
	2,493	445	2,938

上述遞延所得稅資產於以下情況產生：

- 在當地稅務部門批准之前，計提的應收款項、存貨及物業、機器及設備的減值撥備不得於稅前抵扣；
- 在當地稅務部門批准之前，處置物業、機器及設備損失不得於稅前抵扣；
- 在當地稅務部門批准之前，存貨核銷損失不得於稅前抵扣。

確認的遞延所得稅資產僅限於有關之稅務利益有可能透過未來應課稅盈利實現的部分。於二零零六年十二月三十一日，本公司並無就計提的不得於稅前抵扣的應收款項、存貨及物業、機器及設備的減值撥備確認遞延所得稅資產人民幣32,451,000元(二零零五年：人民幣34,539,000元)。

十 存貨

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
原材料	1,454,697	1,163,846
在製品	383,790	270,768
製成品	148,656	222,059
備品備件及易耗品	159,825	192,668
	2,146,968	1,849,341

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司撥備了存貨減值跌價撥備計人民幣3,843,000元(二零零五年：撥回計人民幣3,881,000元)。該撥回金額已包括在損益表內售出貨品成本中(附註二十)。

存貨成本中確認為費用並列入售出貨品成本的金額共計人民幣7,179,794,000元(二零零五年：人民幣6,347,620,000元)。

財務報表附註 (續)

十一 貿易及其他應收款

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應收票據	315,426	356,077
應收賬款 (附註(a))	258,685	249,337
貿易應收款	574,111	605,414
減：貿易應收款之減值撥備	(150,948)	(153,702)
貿易應收款 — 淨額	423,163	451,712
應收母公司之其他子公司款項 (附註(b)和附註二十九(d))	116,818	99,491
減：應收母公司之其他子公司款項之減值撥備	(10,079)	(2,710)
應收母公司之其他子公司款項—淨額	106,739	96,781
預付賬款及押款	209,756	145,204
其他應收款	22,721	25,440
減：其他應收款之減值撥備 (附註(c))	(11,718)	(10,659)
其他應收款 — 淨額	11,003	14,781
減非流動部份：預付—供貨商款項	750,661 (62,600)	708,478 (71,600)
流動部份	688,061	636,878

貿易及其他應收款的公平值列示如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
貿易應收款	423,163	451,712
應收母公司之其他子公司款項	106,739	96,781
預付賬款及押款	209,756	145,204
其他應收款	11,003	14,781
	750,661	708,478

對一供貨商之非流動預付款的到期日如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一至二年	9,600	9,000
二至五年	42,600	41,400
五年以上	10,400	21,200
	62,600	71,600

十一 貿易及其他應收款 (續)

- (a) 本公司通敘於發貨之前要求新客戶預付貨款。對於現存客戶，本公司通敘提供一個月的信貸期。於二零零六年十二月三十一日貿易應收款的賬齡分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
三個月內	100,342	89,614
三個月至一年	1,360	3,498
一至二年	5,308	2,092
二至三年	2,089	2,257
三年以上	149,586	151,876
	258,685	249,337

本公司客戶數量眾多且分散於國內，所以貿易應收款不存在集中的信貸風險。

貿易應收款減值撥備的變動情況如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於一月一日	153,702	157,832
貿易應收款減值撥備轉回	(2,367)	(2,705)
無法收回的應收款核銷	(387)	(1,425)
於十二月三十一日	150,948	153,702

- (b) 於二零零六年十二月三十一日應收母公司之其他子公司款項的賬齡分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
三個月內	102,317	50,172
三個月至一年	4,372	33,627
一至二年	34	3,650
二至三年	16	9,332
三年以上	10,079	2,710
	116,818	99,491

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司撥備了應收母公司之其他子公司款項減值跌價撥備計人民幣7,369,000元（二零零五年：無）。該撥回金額已包括在損益表內行政費用中（附註二十）。

- (c) 截至二零零五年十二月三十一日止年度，本公司收到中國四川省內江市人民法院等人民法院的民事裁定書及其執行文件，為重慶特殊鋼(集團)有限責任公司(「重慶特鋼」，原母公司的子公司之一，但自二零零三年六月起已與母公司無任何關聯關係)及母公司的數項合計金額分別為約人民幣18,200,000元及人民幣18,340,000元的對外債務，以重慶特鋼及/或母公司為被執行人，以本公司為協助執行義務人，要求本公司將應支付給母公司的部分股息支付到此等法院，共計約人民幣36,540,000元。據此，此等法院分別於二零零五年度及二零零六年度強制扣劃了本公司計約人民幣4,528,000元和人民幣1,059,000元的銀行存款。

財務報表附註 (續)

十一 貿易及其他應收款 (續)

(c) (續)

於二零零六年十一月，由於母公司已支付了相關債務，基於該等債務而要求本公司作為協助執行義務人並承擔合計金額約人民幣18,200,000元連帶責任的法院，已經撤銷了該等裁定書。

截止本會計報表批准簽發日，上述與重慶特鋼有關的訴求金額合計約人民幣18,340,000元的案件尚未完成。根據本公司取得的律師對案件的意見，本公司認為此等法院的強制執行措施缺乏足夠的法律依據，因本公司之母公司已於二零零三年六月起解除了對重慶特鋼的兼併，本公司沒有任何義務協助執行。因此，本公司已向此等法院提出不當協助執行異議，並向相關上級法院、人民政府、人大常委會等提交了申請協調解決的報告。

本公司管理層認為因上述被法院扣劃的銀行存款(列為其他應收款)的回收性存在不確定性，故於二零零五年度及二零零六年度分別計提了全額壞賬準備，分別計約人民幣4,528,000元及人民幣1,059,000元計入其他收益/(損失) — 淨額(附註十九)。

十二 受到限制的現金

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
受到限制的現金—信用證保證金	26,126	13,342
受到限制的現金—票據保證金(附註十六(a))	37,744	—
	63,870	13,342

受到限制的現金計人民幣55,930,000元(二零零五年：人民幣85,000元)存儲於國有銀行(附註二十九(d))。

十三 現金及現金等價物

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
現金	784	799
短期銀行存款	312,988	450,421
	313,772	451,220

短期銀行存款的實際利率為1.06%(二零零五年：1.32%)。

現金及短期銀行存款計人民幣289,043,000元(二零零五年：人民幣389,453,000元)存儲於國有銀行(附註二十九(d))。

十四 股本

	股數 (千股) 人民幣千元	國有股份 人民幣千元	H股 人民幣千元	合計 人民幣千元
註冊、已發行及繳足				
於二零零五年一月一日及 二零零五年十二月三十一日 (每股面值人民幣1.00元)	1,063,944	650,000	413,944	1,063,944
派送紅股所發行之新股(附註二十五)	319,183	195,000	124,183	319,183
於二零零六年 十二月三十一日 (每股面值人民幣1.00元)	1,383,127	845,000	538,127	1,383,127

十四 股本 (續)

於二零零七年二月，本公司向社會公眾投資者發行了350,000,000股A股，並於二零零七年二月二十八日在上交所上市。母公司持有的845,000,000股國有股份於上述A股發行完成後自動轉為A股。母公司已承諾，自本公司A股股票上市之日起三十六個月內，不轉讓或者委託他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司回購其持有的本公司股份。

國有股與H股及A股在所有方面均同股同權。

十五 其他儲備

	股本溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元 附註(a)	法定公積金 人民幣千元 附註(b)	法定公益金 人民幣千元 附註(c)	合計 人民幣千元
於二零零五年一月一日	276,208	216,071	261,004	130,502	883,785
自保留盈利轉入(附註(b))	—	—	25,957	12,978	38,935
於二零零五年十二月三十一日	276,208	216,071	286,961	143,480	922,720
於二零零六年一月一日	276,208	216,071	286,961	143,480	922,720
法定公益金轉入法定公積金(附註(c))	—	—	143,480	(143,480)	—
自保留盈利轉入(附註(b))	—	—	31,484	—	31,484
於二零零六年十二月三十一日	276,208	216,071	461,925	—	954,204

(a) 根據本公司章程的規定，本公司下列各項記錄於資本公積：(i)接收捐贈；(ii)資產評估增值；及(iii)符合中國有關法規規定及公司章程規定的其他項目。資本公積可用於彌補以前年度虧損或轉增股本。

(b) 根據本公司章程規定，本公司須按中國會計準則下呈報的年度淨利潤的10%提取法定公積金，當法定公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。該提取須在股息分配之前進行。

法定公積金可用於彌補以前年度虧損，擴大生產經營，或增加股本。經股東大會批准，法定公積金可轉增股本並向現有股東根據其現時持股比例派發紅股，或者增加每股票面價值。法定公積金轉增股本後的結餘不得少於註冊資本的25%。

本公司董事會已提議按截至二零零六年十二月三十一日止年度中國法定會計報表的淨利潤的10%(二零零五年：10%)提取法定公積金，共計人民幣31,484,000元(二零零五年：人民幣25,957,000元)。該提議尚待年度股東大會批准。

(c) 根據本公司原章程規定，本公司須按中國會計準則下呈報的年度淨利潤的5%至10%提取法定公益金。於截至二零零五年十二月三十一日止年度，本公司按中國法定會計報表的淨利潤的5%提取了法定公益金，共計人民幣12,978,000元。

根據二零零五年十月二十七日修訂並於二零零六年一月一日起施行的《中華人民共和國公司法》，以及本公司於二零零六年三月三十日修訂的公司章程規定，本公司從二零零六年起不再計提公益金。

於二零零六年，本公司根據中華人民共和國財政部二零零六年三月十五日發佈的《關於《公司法》施行後有關企業財務處理問題的通知》之規定，將本公司截至二零零五年十二月三十一日止之公益金貸方結餘，轉作盈餘公積金管理使用，計入法定盈餘公積。

財務報表附註 (續)

十六 貿易及其他應付款

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
貿易應付款 (附註(a))	1,183,647	899,172
預收賬款	884,062	562,600
應付母公司及其子公司 (附註二十九(d))	57,678	47,667
應付增值稅及其他稅項	54,047	16,857
應付工資	16,296	30,003
自客戶取得的銷售保證金	4,275	12,565
其他應付款	44,668	25,527
	2,244,673	1,594,391
減長期部分：		
— 自一客戶取得的預收賬款 (附註(b))	(215,897)	(117,748)
— 其他應付款	(17,141)	(8,396)
	(233,038)	(126,144)
	2,011,635	1,468,247

(a) 於二零零六年十二月三十一日貿易應付款的賬齡分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
六個月內	699,727	687,168
六個月至一年	453,714	189,514
一至二年	8,908	4,955
二至三年	4,734	1,744
三年以上	16,564	15,791
	1,183,647	899,172

於二零零六年十二月三十一日，貿易應付款中有應付票據計人民幣110,000,000元由金額為人民幣37,744,000元(二零零五年：無)的銀行存款作為質押(附註十二)。

(b) 長期部分的預收賬款的到期日如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一至二年	115,431	117,748
二至五年	100,466	—
	215,897	117,748

於二零零五年度及二零零六年度收取的預收賬款之非流動部分的原實際利率分別為5.18%和5.58%。

十七 貸款

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非流動		
抵押銀行貸款 (附註(a))	220,000	285,000
無抵押銀行貸款 (附註(b))	75,000	420,000
	295,000	705,000
流動		
抵押銀行貸款 (附註(a))	778,000	594,000
無抵押銀行貸款 (附註(b))	1,569,653	1,312,810
	2,347,653	1,906,810
貸款合計	2,642,653	2,611,810

(a) 銀行貸款人民幣848,000,000元(二零零五年：人民幣625,000,000元)以本公司於二零零六年十二月三十一日賬面淨值為人民幣135,990,000元(二零零五年：人民幣93,782,000元)(附註六)的物業、機器及設備以及母公司擁有的土地使用權和母公司的其他子公司的房產作為抵押(附註二十九(a))。

銀行貸款人民幣150,000,000元(二零零五年：人民幣254,000,000元)以本公司於二零零六年十二月三十一日賬面淨值為443,270,000元(二零零五年：人民幣464,320,000元)(附註六)的物業、機器及設備以及本公司擁有的賬面淨值為人民幣26,914,000元(二零零五年：人民幣27,290,000元)(附註七)的土地使用權作為抵押。

(b) 無抵押銀行貸款人民幣1,415,000,000元(二零零五年：人民幣1,336,900,000元)由母公司提供保證擔保(附註二十九(a))。

人民幣1,419,000,000元(二零零五年：人民幣2,013,650,000元)的銀行貸款系自國有銀行舉借(附註二十九(d))。

貸款的到期日如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年以內	2,347,653	1,906,810
一至二年	295,000	505,000
二至五年	—	200,000
	2,642,653	2,611,810

於資產負債表日，貸款的年實際利率如下：

	二零零六年		二零零五年	
	人民幣	美元	人民幣	美元
銀行貸款	2.88%	6.39%	2.88%	5.56%
	至 7.13%	至 6.48%	至 6.73%	

財務報表附註 (續)

十七 貸款 (續)

非流動貸款的賬面價值及公平值如下：

	賬面價值		公平值	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行貸款	295,000	705,000	296,089	708,332

公平值以現金流量折現計算，所採用的折現率為5.76%至6.34% (二零零五年：5.76%至6.34%) 的貸款利率。

流動貸款的賬面價值近似於其公平值。

貸款的賬面金額以下列貨幣為單位：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
人民幣	2,584,088	2,369,650
美元	58,565	242,160
	2,642,653	2,611,810

於十二月三十一日，本公司擁有下列未提取貸款融資：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
定息		
— 一年內到期	201,000	265,000
— 一年以上到期	—	4,000
	201,000	269,000

在一年內到期的融資為年度融資，須於二零零七年內多個不同日期進行核閱，其他融資已作安排以提供本公司營運活動的資金。

十八 遞延收入

遞延收入的變動情況如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於一月一日	10,154	—
增加	71,154	12,178
計入損益	(4,004)	(2,024)
於十二月三十一日	77,304	10,154

根據財政部、國家稅務總局頒發的財稅字[2000] 49號《關於外商投資企業和外國企業購買國產設備投資抵免企業所得稅有關問題的通知》，本公司購買國產設備的部分款項可在企業所得稅中抵免。

十八 遞延收入 (續)

根據重慶市大渡口區國家稅務局關於本公司申請二零零四及二零零五年度購買國產設備投資抵免企業所得稅的復函，本公司於二零零四及二零零五年度購買國產設備可抵免的所得稅額合計為人民幣170,821,000元。其中，人民幣12,178,000元和人民幣52,394,000元可抵免額度分別用作抵免二零零五年度及二零零六年度本公司的應納企業所得稅，該抵免金額記為遞延收入並採用直線法於相關資產的預計使用年限內攤銷計入損益表。其餘人民幣106,249,000元可留待未來不長於五個年度內抵免將來的企業所得稅。

根據重慶市環保局2006年關於豁免本公司與環境保護設備與設施建造相關之貸款的通知(渝財建[2006]326號及549號)，本公司免於償還於環境保護設備及設施建造相關之貸款計人民幣18,760,000元的銀行貸款。該豁免金額記為遞延收入並採用直線法於相關資產的預計使用年限內攤銷計入損益表。

十九 其他收益/(損失) – 淨額

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
副產品銷售收益，淨值	5,197	3,253
營運租賃收入	1,261	1,212
水電氣安裝服務收入	1,883	4,414
利息收入(附註(a))	4,435	9,385
處置不動產，廠房和設備損失	(3,992)	(8,839)
其他應收款之減值撥備(附註十一(c))	(1,059)	(4,528)
銀行手續費	(673)	(1,737)
其他	1,985	3,303
	9,037	6,463

(a) 儲蓄於國有銀行的現金及短期銀行存款所產生的利息收入為人民幣2,644,000元(二零零五年：人民幣8,845,000元)(附註二十九(b))。

二十 按性質分類的費用

列在售出貨品成本、銷售及推廣分銷成本和行政費用的費用分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
折舊(附註六)	264,895	215,750
攤銷(附註七)	376	376
撥備/(撥回)應收款項減值費用(附註十一)	5,002	(2,705)
職工福利費用(附註二十一)	610,507	578,401
製成品及在製品存貨之變動	(33,704)	(57,594)
原材料及易耗品耗用	7,209,655	6,409,095
撥備/(撥回)存貨減值費用(附註十)	3,843	(3,881)
核數師酬金	2,631	2,680
維修費	345,513	342,798
土地使用權租賃費(附註二十九(b))	16,286	14,521
運輸費	92,799	67,414
船板檢測費	45,388	33,072
其他費用	576,151	854,898
	9,139,342	8,454,825

財務報表附註 (續)

二十一 僱員福利開支

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
工資	405,980	389,622
退休金成本 — 固定供款計劃	79,821	76,191
其他社會福利成本	124,706	112,588
	610,507	578,401

(a) 董事及監事薪酬

截至二零零六年十二月三十一日止年度，各董事及監事的薪酬如下：

董事及監事姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金、 住房津貼 及其他津貼 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休金 人民幣千元	合計 人民幣千元
董事：					
唐明偉先生 (i)	—	8	42	2	52
楊志煒先生 (iii)	—	9	63	4	76
羅福勤先生	—	65	77	7	149
袁進夫先生	—	97	113	10	220
陳山先生	—	21	187	10	218
孫毅杰先生	—	20	157	10	187
塗德令先生	—	19	157	10	186
陳宏先生 (v)	—	11	72	10	93
王翔飛先生	—	60	—	—	60
吳中福先生 (ii)	—	—	—	—	—
劉星先生 (iv)	—	40	—	—	40
孫渝先生	—	40	—	—	40
監事：					
朱建派先生	—	97	116	10	223
黃幼和先生	—	19	93	10	122
袁學兵女士	—	17	82	10	109
陳紅女士	—	16	81	10	107
盧抗美女士	—	18	105	10	133
	—	557	1,345	113	2,015

二十一 僱員福利開支 (續)

(a) 董事及監事薪酬 (續)

截至二零零五年十二月三十一日止年度，各董事及監事的薪酬如下：(續)

董事及監事姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金、 住房津貼 及其他津貼 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休金 人民幣千元	合計 人民幣千元
董事：					
唐明偉先生 (i)	—	28	145	9	182
楊志煒先生 (iii)	—	20	137	9	166
袁進夫先生	—	20	134	9	163
陳山先生	—	21	135	9	165
孫毅傑先生	—	20	123	9	152
塗德令先生	—	20	123	9	152
王翔飛先生	—	60	—	—	60
吳中福先生 (ii)	—	30	—	—	30
孫渝先生	—	30	—	—	30
監事：					
朱建派先生	—	20	136	9	165
黃幼和先生	—	18	77	9	104
袁學兵女士	—	16	70	9	95
陳紅女士	—	15	73	9	97
盧抗美女士	—	17	75	9	101
	—	335	1,228	99	1,662

(i) 於二零零六年四月二十六日辭職

(ii) 於二零零六年六月九日辭職

(iii) 於二零零六年九月二十日辭職

(iv) 於二零零六年六月九日委任

(v) 於二零零六年九月二十日委任

上述薪酬在下列組合範圍內：

酬金組別	董事及監事人數	
	二零零六年	二零零五年
零至港幣1,000,000元	17	14

截至二零零六年十二月三十一日本年內無任何董事及監事放棄其薪酬。本公司並無亦毋須向董事及監事支付任何薪酬作為加盟獎金或離職補償(二零零五年：無)。

(b) 五位最高薪酬人士

本公司於截至二零零五年十二月三十一日止年度及二零零六年十二月三十一日止年度最高薪酬的五位人士均為董事或監事，彼等的薪酬已在上文呈報的分析中反映。

財務報表附註 (續)

二十二 融資成本

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
須於五年內全數償還的銀行貸款利息費用	173,507	127,944
貿易及其他應付款的利息費用	17,074	7,463
外匯交易淨收益	(6,571)	(3,287)
	184,010	132,120

計人民幣128,833,000元(二零零五年：人民幣95,668,000元)的利息費用系為國有銀行貸款支付/應支付(附註二十九(b))。

二十三 所得稅費用

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
當期中國所得稅	53,932	37,559
遞延所得稅(附註九)	(445)	7,282
	53,487	44,841

本公司就除稅前盈利的稅項，與採用本公司適用稅率而應產生之理論稅額的差額如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除稅前盈利	307,582	275,644
以15%稅率計算(附註(a))	46,137	41,347
以前年度未確認的暫時差異	(1,554)	(3,064)
暫時差異被轉回時由於稅率變化造成的影響	—	4,736
不可扣稅的費用/(不必納稅的收益)	8,904	1,822
	53,487	44,841

- (a) 本公司為設立於長江沿岸城市的生產性外商投資企業，根據《國家稅務局關於進一步對外開放的邊境、沿海和內陸省會城市、沿江城市有關涉外稅收政策問題的通知》(國稅發[1992]218號)的規定，本公司原企業所得稅稅率為24%。於二零零三年四月，本公司收到相關稅務部門發出的關於本公司享有西部大開發企業所得稅稅收優惠政策的批復(渝國稅函[2003]57號及大渡口國稅函[2003]8號)。根據此等批復，本公司自二零零一年至二零一零年期間可享受西部大開發企業所得稅稅收優惠政策，企業所得稅稅率減為15%。經有關稅務部門批准，於二零零六年本公司免交地方所得稅(二零零五年：無)。

由於本公司本年度在香港並無應課稅盈利，故並無撥備香港利得稅(二零零五年：無)。

二十四 每股盈利

基本每股盈利以本公司權益持有人應佔盈利計利潤人民幣254,095,000元(二零零五年：人民幣230,803,000元)除以本年度內已發行普通股的加權平均數量計1,383,127,000股(二零零五年：1,383,127,000股)計算。於確定截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度加權平均已發行股份時，於二零零六年派發的319,183,000股紅股(附註二十五)被認為於二零零五年一月一日之前就已經存在。

由於於二零零六年十二月三十一日(二零零五年：無)無潛在之稀釋股份發行，所以攤薄每股盈利等於基本每股盈利。

二十五 股息

根據中國相關法規及本公司章程，本公司在分配股息時按以中國法定會計報表和以香港財務準則編制之的財務報表所確定之的累計可供權益持有人分配盈利利潤兩者中的較低者為基準。因法定會計報表依據中國會計準則編制，其報告之累計可供分配盈利可能與本財務報表報出數不同。

於二零零六年六月九日舉行之周年股東大會，決定派發與二零零五年相關的股息為每股人民幣0.15元(二零零四年：人民幣0.15元)，共計人民幣159,592,000元(二零零四年：人民幣159,592,000元)，以及每10股派送3股紅股(二零零四年：無)，共計319,183,000股(二零零四年：無)。派息基礎為於二零零五年十二月三十一日已發行的1,063,944,000股股份。

經於二零零六年六月九日舉行之周年股東大會授權，於二零零六年八月三十日舉行之董事會會議，本公司董事決定派發二零零六年中期股息為每股人民幣0.08元，共計人民幣110,650,000元(二零零五年：無)。派息基礎為於二零零六年六月三十日已發行的1,383,127,000股股份。

與二零零六年相關的股息為每股人民幣0.1元，共計人民幣173,313,000元，擬向即將召開的周年股東大會建議派發。派息基礎為於二零零七年二月二十八日已發行的1,733,127,000股股份，包括了本公司於二零零七年發行的350,000,000股A股(附註三十)，於二零零三年四月十六日召開的特別股東大會已決定此次A股發行前本公司的未分配利潤應當由發行完成後本公司的所有股東共同享有。本財務報表未反映該應付股息。

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
擬派末期股息：每股人民幣0.1元 (二零零五年：人民幣0.15元)	173,313	159,592

二十六 營運產生的現金

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
年度盈利	254,095	230,803
調整項目：		
— 所得稅(附註二十三)	53,487	44,841
— 折舊與攤銷(附註六和七)	265,271	216,126
— 撥備應收款項減值撥備(附註十一)	6,061	1,823
— 撥備 / (撥回) 存貨減值撥備(附註十)	3,843	(3,881)
— 處置物業、機器及設備損失(附註(a))	3,992	8,839
— 融資成本(附註二十二)	184,010	132,120
— 利息收入(附註十九)	(4,435)	(9,385)
營運資本之變化：		
— 存貨	(301,470)	(304,194)
— 貿易及其他應收款	(48,244)	(93,641)
— 受到限制的現金(附註十二)	(50,528)	48,262
— 貿易及其他應付款	491,180	26,886
營運產生的現金	857,262	298,599

財務報表附註 (續)

二十六 營運產生的現金 (續)

(a) 於與現金流量表中，處置物業、機器及設備所取得的所得款包括：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
賬面淨值 (附註六)	7,678	29,233
處置物業、機器及設備損失 (附註十九)	(3,992)	(8,839)
處置物業、機器及設備取得的所得款	3,686	20,394

二十七 或然項目

於二零零六年十二月三十一日，除附註十一(c)已披露的未決訴訟外，本公司不存在其他需要披露的重大或有事項。

二十八 承擔

(a) 物業、機器及設備的資本性承擔

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已簽約但未撥備	525,493	525,956
已批准但未簽約	301,145	501,973
	826,638	1,027,929

(b) 營運租賃承擔

於二零零六年十二月三十一日，根據不可撤銷土地及樓宇營運租賃，未來最低租賃付款額如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年以內	17,904	14,913
一至五年	65,796	58,186
五年以上	90,463	95,597
	174,163	168,696

上述營運租賃承擔包括本公司與母公司簽訂之的三份土地使用權協議，此等租賃協議分別生效於一九九七年八月，二零零二年十二月和二零零六年一月，期限分別為二十年，十五年 and 三年。根據本公司與母公司於二零零七年一月簽訂的關於調整土地使用權租金的補充協議，上述前兩份租賃的年租金自二零零七年一月一日起上調(附註三十)。於二零零六年十二月三十一日，本公司就上述相關營運租賃的未來最低租賃付款額分別為人民幣157,013,000元(二零零五年：155,095,000元)，人民幣13,270,000元(二零零五年：人民幣13,107,000元)和人民幣3,880,000元(二零零五年：無)。

二十九 關聯方交易

本公司由母公司(註冊於中國)所控制，母公司持有本公司61%的股份。本公司董事認為母公司為最終控股股東。

儘管政府機構不斷進行改革，中國政府仍然在中國境內擁有重大部分的生產性資產，本公司於正常生產經營過程中從事的活動的主要部分乃與中國政府直接或間接擁有或控制的企業(「國有企業」)進行，包括母公司及其子公司、聯營公司和共同控制的公司。根據修訂後的香港會計準則24號「關聯方披露」的要求，除母公司及其除本公司之外的子公司，直接或間接由中國政府控制的國有企業及其子公司，亦確定為本公司的關聯方。

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司與關聯方之間進行的交易如下：

- (a) 於二零零六年十二月三十一日，本公司銀行貸款計人民幣848,000,000元(二零零五年：人民幣625,000,000元)由母公司以其土地使用權及本公司物業、機器及設備作為抵押(附註十七(a))。

上述銀行貸款中，於二零零六年十二月三十一日，計人民幣99,000,000元(二零零五年：無)的銀行貸款也由母公司的部分子公司以其物業、機器及設備作為抵押。

另外，於二零零六年十二月三十一日，本公司銀行貸款計人民幣1,415,000,000元(二零零五年：人民幣1,336,900,000元)由母公司提供擔保(附註十七(b))。

- (b) 除上述交易外，於本年度本公司與母公司及其子公司以及其他國有企業/銀行按照正敘商業條款進行的重大交易概括如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
收入		
銷售與母公司之其他子公司(附註(i))	753,096	905,615
銷售與其他國有企業(附註(x))	3,113,915	3,080,723
提供輔助性服務的收費(附註(ii))	2,746	2,646
提供租賃的收費(附註(iii))	1,101	472
自國有銀行取得的利息收入(附註十九和附註(x))	2,644	8,845
支出		
為輔助性服務支付的費用(附註(iv))	263,353	335,181
為房屋租賃支付的費用(附註(v))	541	—
採購原材料及配件(附註(vi))	1,354,130	1,168,343
購買物業、機器及設備(附註(vii))	79,197	55,686
土地租金(附註(viii))	16,286	14,521
通過母公司向中國政府管理的計劃支付的 社會福利費用(附註(ix))	71,645	43,301
向母公司管理之計劃支付的員工福利費用及 設定提存之退休金計劃供款	9,704	32,686
自其他國有企業採購(附註(x))	2,573,017	2,685,577
向國有銀行已支付及應支付利息 (附註二十二和附註(x))	128,833	95,668
自國有銀行舉借貸款(附註(x))	1,419,000	1,708,900

二十九 關聯方交易 (續)

(b) (續)

- (i) 對母公司之子公司的銷售價格參照對本公司其他第三方客戶的收取或重慶市政府有關部門規定的價格確定。
- (ii) 自母公司之子公司取得的提供輔助性服務的收費項目，主要為內部鐵路運輸服務費，此等服務費價格參照與母公司之子公司商定的提供該等服務的成本加利潤溢價確定。
- (iii) 自母公司之子公司取得的租賃收費，主要為廠房租賃費，此等租賃費價格參照折舊費加維修費確定。
- (iv) 支付給母公司之子公司的輔助性服務費用項目，主要為母公司之子公司提供的環保、維修、技術支持、安裝和運輸服務費，價格參照與其他第三方進行相似交易的價格或商定的提供該等服務的成本加利潤溢價，或重慶市政府有關部門規定的價格確定。
- (v) 支付給母公司之子公司的租賃費，主要為廠房租賃費，此等租賃費價格參照折舊費加維修費確定。
- (vi) 原材料及配件採購的價格參照母公司之子公司與其他第三方進行相似交易的價格或成本加利潤溢價，或供應商的投標價格確定。
- (vii) 物業、機器及設備採購的價格參照供應商的投標價格確定。
- (viii) 應付母公司的租金費用根據本公司與母公司達成的租賃協議確定。
- (ix) 對於通過母公司支付的社會福利費用，母公司不收取任何手續費。
- (x) 與其他國有企業/銀行之間的關聯交易按照正敘商業活動中的商業條款進行。

(c) 主要管理人員薪酬

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪酬及其他短期僱員福利 (附註二十一(a))	2,015	1,662

二十九 關聯方交易 (續)

(d) 由商品或服務的銷售或採購及其他交易所產生的年終結餘如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
存於國有銀行的現金及短期銀行存款 (附註十三)	289,043	389,453
存於國有銀行之三個月以上到期的銀行存款及 受到限制的現金 (附註十二)	55,930	85
應收關聯方款項		
— 母公司的子公司 (附註十一)	116,818	99,491
— 對其他國有企業的貿易及其他應收款	280,733	222,498
	397,551	321,989
應付關聯方款項		
— 母公司 (附註十六)	38,458	21,269
— 母公司的子公司 (附註十六)	19,220	26,398
— 對其他國有企業的貿易及其他應付款	454,282	227,049
	511,960	274,716
國有銀行之銀行貸款 (附註十七)	1,419,000	2,013,650

對母公司及其子公司的應收應付款項無抵押、無利息且無固定還款期。

三十 結算日後事項

- (a) 於二零零七年二月，本公司以每股人民幣2.88元的價格向社會公眾投資者發行了350,000,000股A股，並融得了人民幣1,008,000,000元的資金。本公司的A股於二零零七年二月二十八日在上海證券交易所上市。
- (b) 全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過了《中華人民共和國企業所得稅法》(「新所得稅法」)，新所得稅法將自二零零八年一月一日起施行。

由於計算遞延所得稅資產所使用的稅率為預期收回該資產期間適用的稅率，因此，上述新所得稅法所導致的適用稅率變動將影響本公司的遞延所得稅資產的賬面餘額。截至本會計報表批准報出日，實施新所得稅法的具體辦法尚未頒佈，關於二零零八年以後的未來期間的適用稅率、應納稅所得額的計算、具體的稅收優惠政策、稅收優惠政策的過渡辦法等的具體規定尚未明確，因此，本公司尚無法合理估計新所得稅法的實施對本公司遞延所得稅資產的賬面餘額產生的影響。本公司將在上述具體辦法及其他相關規定頒佈後，進一步評價新所得稅法對本公司未來期間的經營結果和財務狀況的影響。