

A. 南京鋼鐵股份有限公司未經審核中期財務資料

南京鋼鐵股份有限公司（「南鋼股份」）為復星國際有限公司（「本公司」）擁有71.80%權益的子公司，於中華人民共和國（「中國」）上海證券交易所上市。根據上市規則第13.09(2)條，南鋼股份向上海證券交易所發布的資料須同時向香港聯合交易所有限公司發布。以下為南鋼股份的未經審核中期財務資料全文，當中包括南鋼股份及其子公司（合稱「南鋼股份集團」）截至2007年3月31日及2006年12月31日的未經審核資產負債表；截至2007年及2006年3月31日止三個月的未經審核收益表；截至2007年及2006年3月31日止三個月的未經審核現金流量表及中期財務報表附註（「中期財務資料」）。香港聯合交易所有限公司規定董事須編撰按照載於下文附註2的基準編撰的未經審核中期財務報表所載截至2007年3月31日止三個月南鋼股份集團淨利潤及截至2007年3月31日其股權持有人權益與根據香港會計師公會（「會計師公會」）頒布的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）按照本集團會計政策所呈報金額的對賬，以載入本招股章程。

未經審核中期資產負債表

(根據中國公認會計準則編撰)

	南鋼股份集團		南鋼股份	
	2007年	2006年	2007年	2006年
	3月31日	12月31日	3月31日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
流動資產				
現金及銀行結餘	1,305,079	1,108,427	1,202,406	973,999
應收票據	1,332,214	1,080,293	1,318,686	1,077,873
應收賬款	643,966	472,398	746,161	475,429
其他應收款項	4,901	4,393	4,768	4,341
給予供應商的墊款	574,903	497,843	484,089	465,425
存貨	2,364,241	2,419,806	2,202,533	2,312,341
其他流動資產	14,693	12,718	13,478	6,458
流動資產總值	6,239,997	5,595,878	5,972,121	5,315,866
非流動資產				
長期股本投資	115,750	85,750	210,450	180,450
投資物業	1,927	1,964	—	—
固定資產淨值	3,425,212	3,166,075	3,419,844	3,160,332
在建工程	164,427	391,158	164,427	391,157
無形資產	47	49	—	—
長期預付款項	554	600	554	600
遞延稅務資產	61,330	52,516	57,910	46,872
非流動資產總值	3,769,247	3,698,112	3,853,185	3,779,411
資產總值	10,009,244	9,293,990	9,825,306	9,095,277

第IA-7至IA-8頁的附註屬於未經審核中期財務資料的完整部分。

未經審核中期資產負債表
(根據中國公認會計準則編撰)

	南鋼股份集團		南鋼股份	
	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2007年 3月31日	2006年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債及權益				
流動負債				
短期借貸	1,840,000	2,145,000	1,840,000	2,145,000
應付賬款	974,178	967,866	927,691	915,600
應付票據	104,000	138,500	—	30,000
來自客戶的墊款	1,351,259	750,183	1,311,538	713,570
應計工資	217,119	216,966	214,781	214,360
應付股息	360	360	360	360
應付稅項及其他徵費	103,554	16,202	128,186	24,881
其他應付款項	34,819	31,463	28,569	23,062
一年內到期的長期債項	492,470	413,147	492,470	413,147
其他流動負債	61,127	59,252	57,977	59,252
流動負債總額	5,178,886	4,738,939	5,001,572	4,539,232
長期負債				
長期借貸	1,055,647	1,015,755	1,055,647	1,015,755
特殊應付款項	2,000	2,000	2,000	2,000
長期負債總額	1,057,647	1,017,755	1,057,647	1,017,755
負債總額	6,236,533	5,756,694	6,059,219	5,556,987
權益				
母公司股權持有人應佔權益				
股本	936,000	936,000	936,000	936,000
資本盈餘	1,128,311	1,128,311	1,128,311	1,128,311
盈餘儲備	544,494	544,494	544,494	544,494
保留盈利	1,163,706	928,291	1,157,282	929,485
	3,772,511	3,537,096	3,766,087	3,538,290
少數股東權益	200	200	—	—
權益總額	3,772,711	3,537,296	3,766,087	3,538,290
負債及權益總額	10,009,244	9,293,990	9,825,306	9,095,277

第IA-7至IA-8頁的附註屬於未經審核中期財務資料的完整部分。

未經審核中期收益表

(根據中國公認會計準則編撰)

	南鋼股份集團		南鋼股份	
	截至2007年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2006年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2007年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2006年 3月31日 止三個月 人民幣千元
經營收益	5,076,923	3,101,860	5,023,161	3,101,860
銷售成本	(4,561,269)	(2,995,524)	(4,521,443)	(2,995,524)
稅項及徵費	(33,488)	(5,687)	(33,228)	(5,687)
經營毛利	482,166	100,649	468,490	100,649
銷售及分銷開支	(35,750)	(15,676)	(29,427)	(15,676)
一般及行政開支	(38,031)	(36,703)	(35,183)	(36,703)
財務費用	(50,087)	(35,661)	(49,805)	(35,661)
減值虧損撥備	(8,021)	20,053	(14,118)	20,053
經營利潤	350,277	32,662	339,957	32,662
非經營收入	355	281	—	281
非經營開支	(4,825)	29	(4,653)	29
總利潤	345,807	32,972	335,304	32,972
所得稅	(110,391)	—	(107,506)	—
淨利潤	235,416	32,972	227,798	32,972
利潤可歸於：				
母公司股權持有人	235,416	32,972	—	—
少數股東權益	—	—	—	—
每股基本盈利	0.252	0.035	0.243	0.035
每股攤薄盈利	0.252	0.035	0.243	0.035

第IA-7至IA-8頁的附註屬於未經審核中期財務資料的完整部分。

未經審核中期現金流量表
(根據中國公認會計準則編撰)

	南鋼股份集團		南鋼股份	
	截至2007年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2006年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2007年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2006年 3月31日 止三個月 人民幣千元
經營活動現金流量				
銷售貨品或提供服務的				
已收現金	3,699,145	3,417,633	3,712,461	3,417,633
退回稅項及徵費	6,477	—	—	—
其他經營活動的已收現金	19,591	15,648	8,898	15,648
現金流入小計	3,725,213	3,433,281	3,721,359	3,433,281
貨品及服務的已付現金	2,731,572	3,019,892	2,724,784	3,019,892
向僱員及代表僱員支付的現金	99,994	71,391	99,165	71,391
支付稅項及徵費	302,766	24,084	294,270	24,084
其他經營活動的已付現金	114,060	42,649	92,260	42,649
現金流出小計	3,248,392	3,158,016	3,210,479	3,158,016
經營活動所得現金流量淨額	476,821	275,265	510,880	275,265
投資活動現金流量				
出售固定資產、無形資產及 其他長期資產的				
已收現金淨額	150	—	150	—
其他投資活動的已收現金	255	—	255	—
現金流入小計	405	—	405	—
收購固定資產、無形資產及 其他長期資產的已付現金	14,488	77,762	14,488	77,762
收購投資(子公司除外)的				
已付現金	30,000	—	30,000	—
其他投資活動的已付現金	254	—	254	—
現金流出小計	44,742	77,762	44,742	77,762
投資活動所用現金流量淨額	(44,337)	(77,762)	(44,337)	(77,762)

第IA-7至IA-8頁的附註屬於未經審核中期財務資料的完整部分。

未經審核中期現金流量表
(根據中國公認會計準則編撰)

	南鋼股份集團		南鋼股份	
	截至2007年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2006年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2007年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2006年 3月31日 止三個月 人民幣千元
融資活動現金流量				
借貸的已收現金	840,000	1,100,000	840,000	1,100,000
其他融資活動的已收現金	1,063	—	1,059	—
現金流入小計	841,063	1,100,000	841,059	1,100,000
償還借貸的現金	1,030,000	906,529	1,030,000	906,529
利息開支及分派股息或利潤的 已付現金	46,895	25,090	46,895	25,090
現金流出小計	1,076,895	931,619	1,076,895	931,619
融資活動所得／(所用)				
現金流量淨額	(235,832)	168,381	(235,836)	168,381
現金及等同現金項目增加淨額 ..	196,652	365,884	230,707	365,884
期初的現金及等同現金項目	1,108,427	1,868,959	971,699	1,868,959
期終的現金及等同現金項目	1,305,079	2,234,843	1,202,406	2,234,843

第IA-7至IA-8頁的附註屬於未經審核中期財務資料的完整部分。

未經審核中期財務報表附註

1. 公司背景資料及主要業務

南鋼股份於1999年3月18日在中國江蘇省成立的股份有限公司，其A股在中國上海證券交易所上市。

南鋼股份集團主要從事熔煉鐵金屬、加工及銷售鋼鐵產品及其他金屬材料以及生產焦炭及其他副產品（不包括危險化學品）。

2. 編撰基準

(a) 編撰基準

未經審核中期財務資料包括根據中國財政部於2006年2月15日頒布的中國會計準則（「中國會計準則」）編撰於2007年3月31日的未經審核資產負債表及截至2007年3月31日止三個月的未經審核收益表及現金流量表。根據中國會計準則的規定，包括早前根據中國當時適用會計規則（連同中國會計準則，合稱「中國公認會計準則」）編撰於2006年12月31日的未經審核資產負債表及截至2006年3月31日止三個月未經審核收益表及現金流量表的比較中期財務資料的若干項目及結餘的會計處理及呈列方式已修訂。因此，比較財務資料已作出若干過去期間的調整，而若干比較金額已重新分類及重列，以符合即期的呈列及會計處理方式。

(b) 中期財務報表

南鋼股份的財政年度為各曆年的1月1日至12月31日。南鋼股份董事已根據中國會計準則第32號 — 「中期財務報告」編撰於及截至2007年3月31日止三個月之中期財務資料。

3. 未經審核中期財務報表所呈列與根據香港財務報告準則按照復星國際有限公司與其子公司(合稱「本集團」)會計政策所呈列截至2007年3月31日止三個月南鋼股份集團淨利潤及截至2007年3月31日其股權持有人權益的對賬

		截至2007年 3月31日止三個月 淨利潤	截至2007年 3月31日 股權持有人權益
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
母公司股權持有人應佔			
按符合中國公認會計準則的中期財務報表 所呈列		235,416	3,772,511
更換高爐成本入賬採納不同會計政策的影響 ...	(a)	(3,287)	81,694
撥回維修及保養成本	(b)	27,440	27,440
其他		(9,235)	(9,864)
		<u>14,918</u>	<u>99,270</u>
母公司股權持有人應佔			
根據符合香港財務報告準則的本集團 會計政策所呈列		<u>250,334</u>	<u>3,871,781</u>

附註：

- (a) 在未經審核中期財務報表內，南鋼股份於更換高爐部件時自收益表扣除有關重置成本。根據香港財務報告準則，所更換的高爐部件賬面值自收益表扣除，而更換高爐部件的成本則撥充物業、廠房及設備成本。
- (b) 在未經審核中期財務報表中，維修及保養成本根據經批准的年度維修及保養計劃計算。根據香港財務報告準則，確認維修及保養成本已於產生時作出調整。

B. 申報會計師就南京鋼鐵股份有限公司未經審核中期財務資料發出的報告

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所發出的報告全文，以載入本招股章程。



香港
中環
金融街8號
國際金融中心二期
18樓

南京鋼鐵股份有限公司未經審核中期財務資料的審閱報告

敬啟者：

緒言

本所按復星國際有限公司（「貴公司」）董事的指示審閱就 貴公司之股份於香港聯合交易所上市而於2007年6月29日刊發之招股章程（「招股章程」）附錄IA的A節第IA-2至IA-8頁所載按照上文A節附註2載列的基準編撰的南京鋼鐵股份有限公司（「南鋼股份」）及其子公司（統稱「南鋼股份集團」）的未經審核中期財務資料，包括截至2007年3月31日及2006年12月31日的未經審核資產負債表、截至2007年及2006年3月31日止三個月的未經審核收益表、截至2007年及2006年3月31日止三個月的未經審核現金流量表以及未經審核中期財務報表附註（合稱「中期財務資料」）。

南鋼股份董事、 貴公司及申報會計師各自的責任

中期財務資料乃根據按上文A節附註2所載基準編撰的南鋼股份未經審核中期財務報表編撰。中華人民共和國（「中國」）證券監督管理委員會規定，在中國任何證券交易所所有證券上市的公司須根據中國財政部頒布的中國會計準則第32號「中期財務報告」編撰中期財務報表。此外，香港聯合交易所有限公司規定董事須編撰對賬表，提供所呈報未經審核中期財務報表所載的淨利潤及股權持有人權益與根據香港財務報告準則所呈報之相應金額的對賬。南鋼股份董事須負責編撰中期財務資料，並已批准中期財務資料。編撰中期財務資料亦為 貴公司董事的責任。

本所的責任為根據審閱結果對中期財務資料作出獨立結論。

所進行的審閱工作

本所根據香港會計師公會頒布的香港審閱工作準則第2400號「委聘審閱財務報表」進行審閱工作。該準則規定本所計劃及進行審閱工作，以合理確保中期財務資料是否並無重大錯誤陳述。審閱工作主要限於向公司人員查詢以及分析財務數據，因此其保證程度不及審核。本所並無進行審核，故此不會發表審核意見。

審 閱 結 論

根 據 本 所 的 審 閱 工 作，本 所 並 無 發 現 任 何 會 導 致 按 上 文 A 節 附 註 2 所 載 基 準 編 撰 的 中 期 財 務 資 料 在 各 重 大 方 面 並 非 公 平 地 呈 列 的 事 宜。

此 致

復 星 國 際 有 限 公 司 董 事 會 台 照

安 永 會 計 師 事 務 所

執 業 會 計 師

香 港

謹 啟

2007年6月29日