

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)編製之報告全文，以供載入本招股章程。



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈二十二樓

敬啟者：

以下為吾等就新疆新鑫礦業股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)於截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零六年及二零零七年三月三十一日止各三個月(「有關期間」)財務資料所編製的報告，以供載入 貴公司就 貴公司首次公開發售股份及 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市而於二零零七年九月二十七日刊發之招股章程(「招股章程」)。

貴公司於二零零五年九月一日根據中華人民共和國(「中國」)公司法於中國新疆維吾爾自治區註冊成立為一家股份有限公司。根據下文第II節附註1所述及於二零零五年九月一日完成之集團重組(「重組」)， 貴公司分別從於中國成立的國有企業新疆有色金屬工業(集團)有限責任公司(「新疆有色」或「控股公司」)的兩間全資附屬公司新疆有色金屬工業公司喀拉通克礦(「喀拉通克礦」)及新疆有色金屬工業公司阜康冶煉廠(「阜康冶煉廠」)接管與採礦、選礦、冶煉、精煉及銷售鎳、銅及其他有色金屬產品有關之業務、資產及僱員(「有關業務」)。於二零零七年三月三十一日， 貴公司於附屬公司新疆眾鑫礦業有限責任公司(「眾鑫礦業」)擁有的直接權益載於下文第II節附註10。

貴公司自二零零五年九月一日至二零零五年十二月三十一日止期間之法定財務報表經由天津五洲聯合會計師事務所有限公司審核。 貴公司截至二零零六年十二月三十一日止年度之法定財務報表，已由普華永道中天會計師事務所有限公司審核。 貴公司的法定財務報表乃遵照適用於中國企業的相關會計原則及財務規例(「中國會計準則」)而編製。眾鑫礦業自二零零六年一月二十四日(成立日期)至二零零六年十二月三十一日止之法定財務報表已由新疆馳遠天合有限責任會計師事務所哈密鴻遠分所審核。

就上市目的而言， 貴公司董事已遵照中國會計準則編製 貴集團截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止三個年度各年的綜合財務報表(「中國會計準則財務報表」)。中國會計準則財務報表乃經普華永道中天會計師事務所有限公司審核。

## 董事及申報會計師各自的責任

下文第I至III節所載財務資料(「財務資料」)乃以經審核的中國會計準則財務報表,以及 貴集團截至二零零六年及二零零七年三月三十一日止三個月按中國公認會計準則編製的未經審核綜合財務報表為基準,根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(按下文第II節附註2所載基準)而編製,並已作出適當調整。

於有關期間組成 貴集團的各成員公司的董事須負責編製各真實公平的財務報表。編製各真實公平的財務報表時,必須選取並貫徹採用適當的會計政策。 貴公司董事須負責提供真實和公平的財務資料。

就截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度各年及截至二零零七年三月三十一日止三個月的財務資料而言,吾等的責任是根據吾等的查閱就財務資料發表獨立意見,並向 閣下匯報。

就截至二零零六年三月三十一日止三個月的財務資料而言,吾等的責任是根據吾等的審閱就財務資料達成獨立意見,並向 閣下匯報。

## 意見基礎及已執行的審閱工作

就截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度各年及截至二零零七年三月三十一日止三個月的財務資料而言,吾等已查閱財務資料,並已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的核數指引3.340「招股章程及申報會計師」執行該等所需的額外程序。

就截至二零零六年三月三十一日止三個月的財務資料而言,吾等已按照香港會計師公會所頒佈的核數準則700「審閱中期財務報告的委聘」進行審閱工作。審閱工作主要包括向 貴集團管理層作出查詢,及對財務資料進行分析程序,然後根據結果評估會計政策及呈報方式是否貫徹應用(惟已另作披露者除外)。審閱工作並不包括監控測試及核證資產、負債及交易等審核程序。由於審閱的範圍遠較審核為小,故所提供的保證程度較審核為低。因此,吾等不會對截至二零零六年三月三十一日止三個月的財務資料發表審核意見。

## 意見及審閱總結

吾等認為,就編製本報告目的而言,按下文第II節附註2所載基準而編製的截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度各年及截至二零零七年三月三十一日止三個月的財務資料真實和公平地反映 貴公司於二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年三月三十一日的事務狀況、 貴集團於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年三月三十一日的事務狀況,以及 貴集團截至該等日期止年度/期間的業績及現金流量。

按照吾等的審閱(不構成審核),就本報告而言及根據下文第II節附註2所載的基準,吾等並無發現任何須對截至二零零六年三月三十一日止三個月的財務資料作出重大修訂的事項。

## I. 貴集團的財務資料

下表載列 貴集團及 貴公司於有關期間的財務資料，乃按下文第II節附註1所載基準編製並已作出適當調整。

## (a) 綜合資產負債表

|                        |            | 於十二月三十一日              |                         |                         | 於二零零七年<br>三月<br>三十一日    |
|------------------------|------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                        | 第II節<br>附註 | 二零零四年<br>人民幣千元        | 二零零五年<br>人民幣千元          | 二零零六年<br>人民幣千元          | 人民幣千元                   |
| <b>資產</b>              |            |                       |                         |                         |                         |
| <b>非流動資產</b>           |            |                       |                         |                         |                         |
| 物業、廠房及設備               | 7          | 268,871               | 260,191                 | 468,028                 | 496,418                 |
| 採礦權                    | 8          | —                     | 294,028                 | 284,117                 | 281,639                 |
| 土地使用權                  | 9          | —                     | —                       | 77,995                  | 89,736                  |
| 無形資產                   |            | 28                    | 22                      | 94                      | 94                      |
|                        |            | <u>268,899</u>        | <u>554,241</u>          | <u>830,234</u>          | <u>867,887</u>          |
| <b>流動資產</b>            |            |                       |                         |                         |                         |
| 存貨                     | 11         | 64,649                | 102,787                 | 163,299                 | 130,710                 |
| 應收賬款及應收票據              | 12         | 15,979                | 22,185                  | 1,099                   | 12,787                  |
| 其他應收款項、預付款項及其他流動資產     | 13         | 35,409                | 22,136                  | 6,871                   | 19,758                  |
| 現金及銀行結餘                | 14         | 155,667               | 327,468                 | 562,482                 | 334,452                 |
|                        |            | <u>271,704</u>        | <u>474,576</u>          | <u>733,751</u>          | <u>497,707</u>          |
| <b>資產總值</b>            |            | <u><u>540,603</u></u> | <u><u>1,028,817</u></u> | <u><u>1,563,985</u></u> | <u><u>1,365,594</u></u> |
| <b>權益</b>              |            |                       |                         |                         |                         |
| <b>貴公司權益持有人應佔股本及儲備</b> |            |                       |                         |                         |                         |
| 股本                     | 15         | 180,000               | 300,000                 | 380,000                 | 380,000                 |
| 資本儲備                   | 16         | 28,539                | 62,712                  | 90,750                  | 90,750                  |
| 其他儲備                   | 17         | —                     | 175,663                 | 214,749                 | 213,197                 |
| 保留盈利                   |            |                       |                         |                         |                         |
| — 擬派溢利                 | 33         | —                     | —                       | 13,045                  | —                       |
| — 擬派股息                 | 34         | —                     | —                       | 400,000                 | —                       |
| — 其他                   |            | 111,364               | 70,264                  | 50,144                  | 240,285                 |
|                        |            | <u>319,903</u>        | <u>608,639</u>          | <u>1,148,688</u>        | <u>924,232</u>          |
| <b>少數股東權益</b>          |            | <u>—</u>              | <u>—</u>                | <u>23,613</u>           | <u>23,056</u>           |
| <b>總權益</b>             |            | <u><u>319,903</u></u> | <u><u>608,639</u></u>   | <u><u>1,172,301</u></u> | <u><u>947,288</u></u>   |

於二零零七年

於十二月三十一日

三月

|                  | 第II節<br>附註 | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元   | 二零零六年<br>人民幣千元   | 三十一日<br>人民幣千元    |
|------------------|------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>負債</b>        |            |                |                  |                  |                  |
| <b>非流動負債</b>     |            |                |                  |                  |                  |
| 長期借貸             | 18         | —              | —                | 50,000           | 50,000           |
| 長期應付款項           | 19         | 4,364          | 126,012          | 122,002          | 122,056          |
| 關閉、復墾及<br>環保成本撥備 | 20         | 3,567          | 3,821            | 4,092            | 4,164            |
| 遞延收入             | 21         | 5,780          | 7,080            | 13,360           | 23,849           |
|                  |            | <u>13,711</u>  | <u>136,913</u>   | <u>189,454</u>   | <u>200,069</u>   |
| <b>流動負債</b>      |            |                |                  |                  |                  |
| 短期借貸             | 18         | 88,800         | 54,800           | 44,800           | 44,800           |
| 長期借貸即期部分         | 18         | 12,000         | —                | 10,000           | 10,000           |
| 長期應付款項<br>即期部分   | 19         | 1,537          | 6,616            | 4,011            | 5,622            |
| 應付貿易款項           | 22         | 30,844         | 37,191           | 60,390           | 42,407           |
| 其他應付款項<br>及應計款項  | 23         | 73,207         | 184,658          | 82,910           | 115,408          |
| 應付所得稅            |            | 601            | —                | 119              | —                |
|                  |            | <u>206,989</u> | <u>283,265</u>   | <u>202,230</u>   | <u>218,237</u>   |
| <b>總負債</b>       |            | <u>220,700</u> | <u>420,178</u>   | <u>391,684</u>   | <u>418,306</u>   |
| <b>總權益及負債</b>    |            | <u>540,603</u> | <u>1,028,817</u> | <u>1,563,985</u> | <u>1,365,594</u> |
| <b>流動資產淨值</b>    |            | <u>64,715</u>  | <u>191,311</u>   | <u>531,521</u>   | <u>279,470</u>   |
| <b>資產總值減流動負債</b> |            | <u>333,614</u> | <u>745,552</u>   | <u>1,361,755</u> | <u>1,147,357</u> |

## (b) 資產負債表

|                             | 第II節<br>附註 | 於十二月三十一日                |                         | 於二零零七年                  |
|-----------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                             |            | 二零零五年<br>人民幣千元          | 二零零六年<br>人民幣千元          | 三月<br>三十一日<br>人民幣千元     |
| <b>資產</b>                   |            |                         |                         |                         |
| <b>非流動資產</b>                |            |                         |                         |                         |
| 物業、廠房及設備                    | 7          | 260,191                 | 391,008                 | 414,058                 |
| 採礦權                         | 8          | 294,028                 | 284,117                 | 281,639                 |
| 土地使用權                       | 9          | —                       | 77,995                  | 78,895                  |
| 無形資產                        |            | 22                      | 79                      | 79                      |
| 於一間附屬公司的投資                  | 10         | —                       | 33,060                  | 33,060                  |
|                             |            | <u>554,241</u>          | <u>786,259</u>          | <u>807,731</u>          |
| <b>流動資產</b>                 |            |                         |                         |                         |
| 存貨                          | 11         | 102,787                 | 161,544                 | 128,831                 |
| 應收賬款及應收票據                   | 12         | 22,185                  | 1,099                   | 12,787                  |
| 其他應收款項、預付款項<br>及其他流動資產      | 13         | 22,136                  | 6,762                   | 18,944                  |
| 現金及銀行結餘                     | 14         | 327,468                 | 515,214                 | 296,046                 |
|                             |            | <u>474,576</u>          | <u>684,619</u>          | <u>456,608</u>          |
| <b>資產總值</b>                 |            | <u><u>1,028,817</u></u> | <u><u>1,470,878</u></u> | <u><u>1,264,339</u></u> |
| <b>權益</b>                   |            |                         |                         |                         |
| <b>貴公司權益持有人<br/>應佔資本及儲備</b> |            |                         |                         |                         |
| 股本                          | 15         | 300,000                 | 380,000                 | 380,000                 |
| 資本儲備                        | 16         | 62,712                  | 90,750                  | 90,750                  |
| 其他儲備                        | 17         | 175,663                 | 214,749                 | 213,197                 |
| 保留盈利                        | 17         |                         |                         |                         |
| — 擬派溢利                      | 33         | —                       | 13,045                  | —                       |
| — 擬派股息                      | 34         | —                       | 400,000                 | —                       |
| — 其他                        |            | 70,264                  | 51,904                  | 242,783                 |
|                             |            | <u>608,639</u>          | <u>1,150,448</u>        | <u>926,730</u>          |
| <b>總權益</b>                  |            | <u>608,639</u>          | <u>1,150,448</u>        | <u>926,730</u>          |

於二零零七年

於十二月三十一日

三月

第II節  
附註二零零五年  
人民幣千元二零零六年  
人民幣千元三十一日  
人民幣千元

## 負債

## 非流動負債

|              |    |                |                |                |
|--------------|----|----------------|----------------|----------------|
| 長期應付款項       | 19 | 126,012        | 122,002        | 122,056        |
| 關閉、復墾及環保成本撥備 | 20 | 3,821          | 4,092          | 4,164          |
| 遞延收入         | 21 | 7,080          | 13,360         | 13,360         |
|              |    | <u>136,913</u> | <u>139,454</u> | <u>139,580</u> |

## 流動負債

|             |    |                |                |                |
|-------------|----|----------------|----------------|----------------|
| 短期借貸        | 18 | 54,800         | 44,800         | 44,800         |
| 長期應付款項即期部分  | 19 | 6,616          | 4,011          | 5,622          |
| 應付貿易款項      | 22 | 37,191         | 50,494         | 32,932         |
| 其他應付款項及應計款項 | 23 | 184,658        | 81,552         | 114,675        |
| 應付所得稅       |    | —              | 119            | —              |
|             |    | <u>283,265</u> | <u>180,976</u> | <u>198,029</u> |

## 總負債

|  |  |                |                |                |
|--|--|----------------|----------------|----------------|
|  |  | <u>420,178</u> | <u>320,430</u> | <u>337,609</u> |
|--|--|----------------|----------------|----------------|

## 總權益及負債

|  |  |                         |                         |                         |
|--|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  |  | <u><u>1,028,817</u></u> | <u><u>1,470,878</u></u> | <u><u>1,264,339</u></u> |
|--|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|

## 流動資產淨值

|  |  |                       |                       |                       |
|--|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  |  | <u><u>191,311</u></u> | <u><u>503,643</u></u> | <u><u>258,579</u></u> |
|--|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|

## 資產總值減流動負債

|  |  |                       |                         |                         |
|--|--|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
|  |  | <u><u>745,552</u></u> | <u><u>1,289,902</u></u> | <u><u>1,066,310</u></u> |
|--|--|-----------------------|-------------------------|-------------------------|

## (c) 綜合收益表

|  | 第II節<br>附註 | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月             |                |
|--|------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|  |            | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 收益   | 24         | 439,669        | 544,741        | 869,068        | 161,526                  | 326,346        |
| 銷售成本   | 25         | (226,387)      | (270,664)      | (348,419)      | (67,661)                 | (122,301)      |
| 毛利   |            | 213,282        | 274,077        | 520,649        | 93,865                   | 204,045        |
| 銷售及市場推廣開支                                    | 25         | (3,633)        | (3,368)        | (7,494)        | (3,246)                  | (1,218)        |
| 行政開支   | 25         | (37,308)       | (71,653)       | (65,496)       | (11,773)                 | (14,403)       |
| 其他收入   | 27         | 3,058          | 3,037          | 5,208          | 1,189                    | 3,531          |
| 其他(虧損)/收益淨額                                  | 28         | (1,041)        | (2,387)        | 51             | 338                      | 362            |
| 經營溢利   |            | 174,358        | 199,706        | 452,918        | 80,373                   | 192,317        |
| 融資成本   | 29         | (4,243)        | (5,644)        | (10,122)       | (2,510)                  | (2,733)        |
| 除所得稅前溢利                                      |            | 170,115        | 194,062        | 442,796        | 77,863                   | 189,584        |
| 所得稅開支  | 30         | (57,520)       | (366)          | (119)          | —                        | —              |
| 年內/期內溢利                                      |            | <u>112,595</u> | <u>193,696</u> | <u>442,677</u> | <u>77,863</u>            | <u>189,584</u> |
| 下列人士應佔：                                      |            |                |                |                |                          |                |
| 貴公司權益持有人                                     |            | 112,728        | 193,696        | 444,004        | 77,943                   | 190,141        |
| 少數股東權益                                       |            | (133)          | —              | (1,327)        | (80)                     | (557)          |
|  |            | <u>112,595</u> | <u>193,696</u> | <u>442,677</u> | <u>77,863</u>            | <u>189,584</u> |
| 貴公司權益持有人<br>年內/期內應佔<br>溢利之每股盈利<br>(以每股人民幣列值) |            |                |                |                |                          |                |
| — 基本及攤薄                                      | 32         | <u>0.157</u>   | <u>0.220</u>   | <u>0.318</u>   | <u>0.065</u>             | <u>0.125</u>   |
| 控股公司溢利分配                                     | 33         | <u>88,472</u>  | <u>207,575</u> | <u>13,045</u>  | —                        | —              |
| 擬派股息   | 34         | <u>—</u>       | <u>—</u>       | <u>400,000</u> | —                        | —              |

## (d) 綜合權益變動表

|                         | 貴公司權益持有人應佔 |             |               |               | 少數股東<br>權益 | 合計      |               |
|-------------------------|------------|-------------|---------------|---------------|------------|---------|---------------|
|                         | 第II節<br>附註 | 股本<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 |            |         | 保留盈利<br>人民幣千元 |
| 於二零零四年一月一日              |            | 180,000     | 28,539        | —             | 87,108     | 3,013   | 298,660       |
| 年內溢利                    |            | —           | —             | —             | 112,728    | (133)   | 112,595       |
| 溢利分派                    | 33         | —           | —             | —             | (88,472)   | —       | (88,472)      |
| 向少數股東收購一家<br>附屬公司的股本權益  |            | —           | —             | —             | —          | (467)   | (467)         |
| 出售附屬公司                  | 35(c)      | —           | —             | —             | —          | (2,413) | (2,413)       |
| 於二零零四年十二月<br>三十一日       |            | 180,000     | 28,539        | —             | 111,364    | —       | 319,903       |
| 年內溢利                    |            | —           | —             | —             | 193,696    | —       | 193,696       |
| 溢利分派                    | 33         | —           | —             | —             | (207,575)  | —       | (207,575)     |
| 根據重組由控股公司<br>保留的非經營資產   |            | —           | —             | —             | (27,221)   | —       | (27,221)      |
| 貴公司權益持有人注資              | 15, 17     | 120,000     | 34,173        | 175,663       | —          | —       | 329,836       |
| 於二零零五年十二月<br>三十一日       |            | 300,000     | 62,712        | 175,663       | 70,264     | —       | 608,639       |
| 年內溢利                    |            | —           | —             | —             | 444,004    | (1,327) | 442,677       |
| 分配至法定儲備                 | 17         | —           | —             | 51,079        | (51,079)   | —       | —             |
| 自其他儲備扣除                 |            | —           | —             | —             | —          | —       | —             |
| 有關擬發行股份開支               | 17         | —           | —             | (11,993)      | —          | —       | (11,993)      |
| 貴公司權益持有人注資              | 15         | 80,000      | 28,038        | —             | —          | —       | 108,038       |
| 少數股東權益注資                |            | —           | —             | —             | —          | 28,420  | 28,420        |
| 向少數股東收購一家<br>附屬公司的股本權益  |            | —           | —             | —             | —          | (3,480) | (3,480)       |
| 於二零零六年<br>十二月三十一日       |            | 380,000     | 90,750        | 214,749       | 463,189    | 23,613  | 1,172,301     |
| 期內溢利                    |            | —           | —             | —             | 190,141    | (557)   | 189,584       |
| 溢利分派                    | 33         | —           | —             | —             | (13,045)   | —       | (13,045)      |
| 股息                      | 34         | —           | —             | —             | (400,000)  | —       | (400,000)     |
| 自其他儲備扣除                 |            | —           | —             | —             | —          | —       | —             |
| 有關擬發行股份開支               | 17         | —           | —             | (1,552)       | —          | —       | (1,552)       |
| 於二零零七年<br>三月三十一日        |            | 380,000     | 90,750        | 213,197       | 240,285    | 23,056  | 947,288       |
| 截至二零零六年三月三十一日止三個月(未經審核) |            |             |               |               |            |         |               |
| 於二零零六年一月一日              |            | 300,000     | 62,712        | 175,663       | 70,264     | —       | 608,639       |
| 期內溢利                    |            | —           | —             | —             | 77,943     | (80)    | 77,863        |
| 少數股東注資                  |            | —           | —             | —             | —          | 28,420  | 28,420        |
| 於二零零六年<br>三月三十一日        |            | 300,000     | 62,712        | 175,663       | 148,207    | 28,340  | 714,922       |



## (e) 綜合現金流量表

|                      | 第II節<br>附註 | 截至十二月三十一日止年度          |                       |                       | 截至三月三十一日止三個月             |                       |
|----------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
|                      |            | 二零零四年<br>人民幣千元        | 二零零五年<br>人民幣千元        | 二零零六年<br>人民幣千元        | 二零零六年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零七年<br>人民幣千元        |
| <b>經營活動的現金流量</b>     |            |                       |                       |                       |                          |                       |
| 經營產生的現金              | 35(a)      | 282,189               | 194,402               | 472,270               | 95,171                   | 212,987               |
| 已付利息                 |            | (4,006)               | (2,573)               | (13,224)              | (2,442)                  | (1,077)               |
| 已付所得稅                |            | (54,214)              | (967)                 | —                     | —                        | (119)                 |
| 經營活動所產生的現金淨額         |            | <u>223,969</u>        | <u>190,862</u>        | <u>459,046</u>        | <u>92,729</u>            | <u>211,791</u>        |
| <b>投資活動的現金流量</b>     |            |                       |                       |                       |                          |                       |
| 收購附屬公司(扣除購入的現金)      | 35(b)      | (5,905)               | —                     | —                     | —                        | —                     |
| 購買物業、廠房及設備           |            | (47,406)              | (46,084)              | (207,707)             | (19,956)                 | (44,651)              |
| 購買無形資產               |            | (29)                  | —                     | (95)                  | —                        | —                     |
| 購買土地使用權              |            | —                     | —                     | —                     | —                        | (352)                 |
| 出售可供出售<br>金融資產所得款項   |            | 548                   | —                     | —                     | —                        | —                     |
| 分期付款購買採礦權            |            | —                     | —                     | (1,721)               | (1,007)                  | —                     |
| 增加於附屬公司的投資           |            | (341)                 | —                     | (3,480)               | —                        | —                     |
| 出售附屬公司所得款項           | 35(c)      | 4,419                 | —                     | —                     | —                        | —                     |
| 出售物業、廠房<br>及設備所得款項   | 35(d)      | 5,025                 | 931                   | 1,347                 | —                        | —                     |
| 出售聯營公司所得款項           | 35(e)      | 15,551                | —                     | —                     | —                        | —                     |
| 已收利息                 |            | 1,094                 | 1,869                 | 3,863                 | 1,189                    | 3,347                 |
| 投資活動所用的現金淨額          |            | <u>(27,044)</u>       | <u>(43,284)</u>       | <u>(207,793)</u>      | <u>(19,774)</u>          | <u>(41,656)</u>       |
| <b>融資活動的現金流量</b>     |            |                       |                       |                       |                          |                       |
| 分配溢利予控股公司            |            | (88,472)              | (83,950)              | (123,625)             | (123,625)                | (13,045)              |
| 已付股息                 |            | —                     | —                     | —                     | —                        | (385,120)             |
| 權益持有人注資所得款項          |            | —                     | 154,173               | 28,966                | —                        | —                     |
| 少數股東向附屬公司<br>注資      |            | —                     | —                     | 28,420                | 28,420                   | —                     |
| 借貸所得款項               |            | 44,000                | 10,000                | 60,000                | —                        | —                     |
| 償還借貸                 |            | (53,950)              | (56,000)              | (10,000)              | (10,000)                 | —                     |
| 融資活動(所用)/<br>所得的現金淨額 |            | <u>(98,422)</u>       | <u>24,223</u>         | <u>(16,239)</u>       | <u>(105,205)</u>         | <u>(398,165)</u>      |
| 現金及銀行結餘淨額<br>增加/(減少) |            | <u>98,503</u>         | <u>171,801</u>        | <u>235,014</u>        | <u>(32,250)</u>          | <u>(228,030)</u>      |
| 年/期初現金及銀行結餘          |            | <u>57,164</u>         | <u>155,667</u>        | <u>327,468</u>        | <u>327,468</u>           | <u>562,482</u>        |
| 年/期終現金及銀行結餘          |            | <u><u>155,667</u></u> | <u><u>327,468</u></u> | <u><u>562,482</u></u> | <u><u>295,218</u></u>    | <u><u>334,452</u></u> |

有關主要非現金交易的詳情，請參閱第II節附註35(f)。

## II 財務資料附註

### 1. 組織、重組及主要活動

貴公司於二零零五年九月一日於中國註冊成立為一家股份有限公司。 貴公司的辦事處地址為中國新疆維吾爾自治區烏魯木齊市友好北路4號。

貴集團主要從事採礦、選礦、冶煉、精煉及銷售鎳、銅及其他有色金屬產品業務。

根據重組， 貴公司分別接管新疆有色金屬兩家全資附屬公司喀拉通克礦及阜康冶煉廠的有關業務。重組後，喀拉通克礦及阜康冶煉廠成為 貴公司之分公司。

根據於二零零五年九月一日生效的重組協議，新疆有色將有關業務連同所有對應的經營資產轉讓予 貴公司，作為向 貴公司注資合共約人民幣231,260,000元（包括約人民幣22,721,000元的資產重估盈餘），而 貴公司則配發及發行180,000,000股每股面值人民幣1元的股份予新疆有色。此外，於二零零五年九月一日， 貴公司向若干第三方投資者發行合共120,000,000股每股面值人民幣1元的股份，作為注資現金約人民幣154,173,000元。於二零零五年九月三日， 貴公司與新疆有色訂立採礦權轉讓協議，據此 貴公司收購採礦權（附註8）。

注入 貴公司的資產和負債不包括由新疆有色保留的非營運資產（「非營運資產」），如學校、醫院及員工宿舍等固定資產。

於二零零六年五月， 貴公司透過增發80,000,000股每股面值人民幣1元的新股份，將註冊資本由人民幣3億元增加至人民幣3.8億元。58,551,000股每股面值人民幣1元的股份已發行予新疆有色，以收購喀拉通克礦及阜康冶煉廠價值約人民幣79,072,000元之若干幅土地之土地使用權，而21,449,000股每股面值人民幣1元的股份已發行予第三方投資者，藉以注資現金約人民幣28,966,000元。完成上述新股份配發和發行後，新疆有色（「控股公司」）擁有 貴公司62.78%股本權益。

貴公司董事認為新疆有色為 貴公司的最終控股公司。

### 2. 呈列基準

於進行重組前和重組後，有關業務由新疆有色直接或間接控制。因此，已採用香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「共同控制的業務合併的合併會計法」內訂明的合併會計原則編製財務資料。財務資料包括 貴集團現時旗下各公司的財務狀況、業績及現金流量，猶如新疆有色已於二零零四年一月一日（即所呈列的最早期間開始時），或當新疆有色成立或收購有關業務時（以較短期間為準）向 貴公司轉讓有關業務。

由於非營運資產於重組前均由有關業務的管理層控制，儘管非營運資產及其經營業績於重組後由新疆有色保留，惟兩者均已計入截至二零零五年八月三十一日止的財務資料內。於重組日期非營運資產的賬面淨值按成本減累計折舊列賬，約為人民幣27,221,000元，而非營運資產的賬面淨值細目分類如下：

於二零零五年  
九月一日  
的賬面淨值  
人民幣千元

|      |             |
|------|-------------|
| 員工宿舍 | 18,790      |
| 學校   | 2,355       |
| 醫院   | 1,981       |
| 其他   | 4,095       |
|      | <hr/>       |
|      | 27,221      |
|      | <hr/> <hr/> |

計入財務資料而有關非營運資產的開支如下：

|             | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 |
| 折舊          | 1,180          | 787            |
| 營運開支        | 1,293          | 757            |
| 根據重組協議已付的補償 | —              | 2,000          |
|             | <u>2,473</u>   | <u>3,544</u>   |

重組完成後，新疆有色保留的非營運資產已在綜合權益變動表內反映作為向控股公司的分派。

二零零四年，貴集團向第三方收購兩家附屬公司(附註35(b))及向一家附屬公司的少數股東額外收購權益。該等附屬公司其後取消註冊地位，成為貴集團營運的一部分。二零零四年四月，貴集團向新疆有色出售若干從事不同業務的附屬公司的權益(附註35(c))。上述附屬公司的財務數字於貴集團而言為微不足道。

下文所載者乃編製財務資料所應用的主要會計政策。除另有說明者外，該等政策已於有關期間貫徹使用。

### 3. 主要會計政策概要

#### 3.1 編製基準

本財務資料乃根據香港財務報告準則而編製。貴集團於編製財務資料時亦已應用香港財務報告準則第1號「首次採納香港財務報告準則」。該等財務資料乃貴集團根據香港財務報告準則而編製的首份財務報表。

由中國會計準則過渡至香港財務報告準則對貴集團總權益及淨溢利所產生的影響的對賬及說明載於附註39。

財務資料乃根據歷史成本法編製，按公平值列賬的若干金融資產及金融負債(如適用)除外。

財務資料的編製方式符合香港財務報告準則，有關準則要求管理層作出可影響政策應用以及資產及負債、收入及開支的已申報金額的判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃根據過往經驗，及在此等情況下相信將屬合理的多個其他因素為基準而作出，有關結果構成未能從其他資料來源顯示的資產及負債的賬面值所作判斷的基礎。實際結果可能與有關估計不同。

以下為貴集團尚未提早採納的新準則、現有準則的修訂及現有準則的詮釋，貴集團須於二零零七年三月一日或之後開始的會計期間或於稍後期間強制執行：

- 香港財務報告準則第8號「營運分類」，自二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效，規定須披露有關實體的營運分類以及實體的產品及服務、經營所在地區及主要客戶的資料。管理層正評估香港財務報告準則第8號的影響。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號「香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易」，自二零零七年三月一日或之後開始的年度期間生效。管理層相信，此項詮釋不會對貴集團產生重大影響；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號「服務特許權安排」，自二零零八年一月一日或之後開始的年度期間生效。管理層相信，此項詮釋不會對貴集團產生重大影響。

#### 3.2 綜合賬目

##### (i) 附屬公司

附屬公司指貴集團有權控制其財政及經營政策且一般持有其過半數投票權權益的所有實體。評估貴集團是否擁有另一實體的控制權時，亦會考慮到目前可予行使或可兌換的潛在投票權及其影響。

附屬公司業績由其控制權轉移至 貴集團當日起全部綜合入賬，直至控制權終止之日不再綜合入賬。

除了利用合併會計原則將共同控制下業務合併入賬外， 貴集團收購所有其他附屬公司時乃使用收購會計法入賬。收購成本按所得資產、已發行股本工具及所產生或承擔之負債於交易日期之公平值計量，另加收購之直接應佔成本。於合併業務時收購之可識別資產以及承擔之負債及或然負債，初步按收購日期之公平值計量，而不論少數權益的數額。收購成本超出 貴集團所佔已收購可識別淨資產公平值之差額入賬列為商譽。倘收購成本低於已收購附屬公司資產淨值的公平值，則有關差額直接於收益表內確認。

貴集團內部公司間之交易、結餘及 貴集團公司間交易之未變現收益(如有)會予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷，惟有證據顯示於交易中轉讓的資產出現減值則除外。附屬公司的會計政策已按需要作出修訂，以確保與 貴集團採納的政策貫徹一致。

出售附屬公司之收益或虧損，為於出售日期出售所得款項及其賬面值之差額，包括與該附屬公司有關並於權益中確認之任何累計匯兌差額，並於綜合收益表中確認為出售附屬公司之收益或虧損。

於 貴公司之資產負債表，於附屬公司的投資按成本扣除減值虧損撥備後列賬。附屬公司的業績則按 貴公司已收股息及應收股息基準入賬。

#### (ii) 共同控制的業務合併的合併會計法

財務資料綜合計入進行共同控制合併的該等業務的財務狀況及業績，猶如該等公司於合併業務首次受控制方控制當日起已合併在內。

該等業務的淨資產採用控制方角度的現時賬面值合併計算。概無為共同控制合併時之商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債公平淨值所佔權益超逾成本之數額而確認任何款額，但僅以控制方之權益持續為限。

財務資料包括各合併業務自最早呈列日期起或自合併實體或業務首次受共同控制當日起的業績，以時間較短者為準，而不論共同控制的業務合併日期為何時。

#### (iii) 交易及少數股東權益

貴集團應用一項政策，將與少數股東之交易視為與集團外訂約方的交易。出售予少數股東權益產生的盈虧記錄於綜合收益表中。收購少數股東權益產生的商譽，按任何已付代價與獲得該附屬公司淨資產賬面值的相關股份間的差額計算。

#### (iv) 聯營公司

聯營公司指 貴集團對其有重大影響力而非擁有控制權，且一般持有其20%至50%投票權權益之所有實體。於聯營公司之投資乃以權益會計法入賬並初步按成本值確認。

貴集團分佔其聯營公司收購後的溢利或虧損乃於綜合收益表中確認，而其分佔聯營公司收購後的儲備變動乃於儲備中確認。收購後的累積變動就投資賬面值作調整。

當 貴集團分佔聯營公司虧損等於或超過其佔聯營公司之權益時， 貴集團不再確認進一步之虧損，除非 貴集團代聯營公司承擔負債或支付款項。

貴集團與其聯營公司進行交易之未變現收益將按 貴集團於有關聯營公司所佔權益予以對銷。除非該交易證明已轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。聯營公司之會計政策已於有需要時作出更改，以確保與 貴集團所採納之政策保持一致。

### 3.3 分類報告

業務分類指從事供應產品或提供服務之一組資產及業務，而該組資產及業務之風險及回報與其他業務分類有別。地區分類乃在特定經濟環境下從事供應產品或提供服務，而該分類之風險及回報與在其他經濟環境經營之分類有別。

### 3.4 外幣換算

#### (i) 功能及呈報貨幣

貴集團旗下各實體的財務報表內的項目均以各實體主要營運地所屬的經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）列值。財務資料以人民幣列值，人民幣乃貴公司的功能及呈報貨幣。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及按年終匯率換算以外幣列值的貨幣資產及負債所產生的匯兌盈虧，均於收益表內確認。

非貨幣項目（例如被分類為可供出售金融資產的權益）的匯兌差額均計入權益中的公平價值儲備內。

### 3.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及累計減值虧損入賬。資產成本包括購買該資產之價格，及任何令其達致現有地點及現有運作環境作計劃用途的直接應佔成本。

當與項目有關之未來經濟利益可能流入貴集團，以及項目成本能夠可靠計量時，其後成本方會計入資產之賬面值或確認為獨立資產（如適用）。所有其他維修及保養成本於產生的財政期間於收益表支銷。

樓宇、機器及設備、電子設備與其他及汽車的折舊以直線法於其估計可用年期內就其剩餘價值分配其成本，估計可用年期如下：

|         |        |
|---------|--------|
| 樓宇      | 20至50年 |
| 機器及設備   | 10至18年 |
| 電子設備及其他 | 6至12年  |
| 汽車      | 10至12年 |

資產之剩餘價值及可用年期於各結算日審閱及調整（如適用）。

採礦構築物包括主礦井、輔礦井及地下隧道。採礦構築物根據其設計的估計生產量按生產單位法計提採礦構築物折舊以撇銷其成本。生產單位比率是按照估計可按現行營運方法從現有設施收回的儲量計算。

在建工程包括建築工程未竣工之建築物、採礦構築物或機械及設備，均以成本列賬，包括其建築開支及其他直接成本減去任何減值虧損。於完工後，在建工程將按成本減去累計減值虧損轉至物業、廠房及設備之適當類別。在建工程於竣工及可供使用前不作折舊撥備。

倘資產之賬面值超過其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至可收回金額（附註3.8）。

當資產經已售出或報銷，其損益按銷售所得款項與資產賬面值之間的差額計算，有關損益計入收益表。

### 3.6 土地使用權

土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損入賬。成本指就土地使用權所支付的代價，及就收購直接支出的開支。土地使用權攤銷於土地使用權期間以直線法計算，由38-48年不等。

### 3.7 採礦權及探礦權

採礦權按成本減累計攤銷和減值虧損列賬。採礦權攤銷是按採礦權期限以直線法或該礦根據生產計劃及該礦的儲量的可用年限以生產單位法(兩者之較短者)撇銷成本減累計減值虧損而計算。

探礦權亦按成本減累計攤銷和減值虧損列賬。探礦權乃根據權證之年期進行攤銷。

### 3.8 非金融資產減值

沒有確定可用年期且毋須攤銷的資產須最少每年進行減值測試，且每當情況有變化，顯示其賬面值或不能收回時，須進行減值審閱。就須攤銷資產而言，倘發生任何事件或情況有變而顯示其賬面值或不能收回時，則對有關資產進行減值審閱。倘資產賬面值超過其可收回金額，該多出金額將會確認為減值虧損。可收回金額為資產公平值減出售成本及其可使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按可個別確認其現金流量的最低水平(現金產生單位)劃分。

### 3.9 金融資產

貴集團將其金融資產分為以下類別：按公平值列入損益賬、貸款及應收款項以及可供出售。有關分類視乎收購金融資產的目的而定。管理層於初次確認時決定金融資產的分類。貴集團並無按公平值列入損益賬及可供出售的金融資產。

貸款及應收款項為並無於活躍市場報價但具有固定或可予釐定款項的非衍生金融資產。該等貸款及應收款項計入流動資產內，惟不包括到期日為結算日起計超過十二個月者，該等貸款及應收款項分類列為非流動資產。貸款及應收款項於資產負債表分類為貿易及其他應收款項(附註3.11)。

### 3.10 存貨

存貨按成本與可變現淨值中的較低者入賬。成本按加權平均法計算。製成品及在製品的成本包括原材料、直接工資、其他直接成本及相關生產費用(按正常營運能力計算)。可變現淨值按於日常業務過程中估計售價減適用可變動銷售開支計算。

### 3.11 應收賬款及票據

應收賬款及票據初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本扣除為該等應收款項計提的減值撥備計算。倘有客觀證據顯示貴集團將不能按應收款項原定期限悉數收回到期款項時，即就應收款項計提減值撥備。債務人遇上重大財政困難、債務人破產或財務重整的可能及債務人欠款或無法如期付款，均被視為貿易應收賬款已減值。撥備金額乃資產賬面值與按實際利率貼現的估計未來現金流量現值的差額。撥備金額於收益表內確認。

### 3.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款以及原定期日為三個月或以下的其他短期高度流通性的投資。

### 3.13 股本

普通股分類為股本權益。

因發行新股份或購股權而直接產生的遞增成本於股本權益內列作所得款項的扣減項目。

### 3.14 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項最初按公平值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本值計算。

### 3.15 借貸

借貸初步以公平值減所產生的交易成本確認。借貸其後以攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本後)與贖回價值間的差額,乃以實際利率法於借貸年度在收益表確認。

除非 貴集團擁有無條件權利遞延清償債務至結算日起計最少十二個月,否則借貸將分類為流動負債。

借貸成本於產生期間在收益表支銷,但因需要長時間建設才可以投入擬定用途的資產所產生的借貸成本則會撥充資本。借貸的利息開支按實際利率法計算。

### 3.16 遞延所得稅

遞延所得稅乃就資產與負債的稅基及有關資產與負債於綜合財務報表中的賬面值兩者的暫時差額,以負債法作出全數撥備。然而,倘遞延所得稅因交易(業務合併除外)初步確認資產或負債時產生,而交易當時並無影響會計或應課稅溢利或虧損,則不會列賬。遞延所得稅按於結算日已頒佈或實際頒佈、並預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時適用的稅率(及法律)釐定。

倘預期可能產生可供抵銷暫時差額的未來應課稅溢利,遞延所得稅資產方予以確認。

貴集團就附屬公司投資產生的暫時差額作出遞延所得稅撥備,除非 貴集團可控制撥回該暫時差額的時間,且該暫時差額不大可能於可見將來撥回。

### 3.17 僱員福利

#### (i) 退休金責任

貴集團的全職僱員獲多個政府資助的定額供款退休金計劃保障;據此,僱員有權享有根據若干公式計算的每月退休金。有關政府代理機構負責該等退休僱員的退休金責任。貴集團每月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃,除作出供款外,貴集團對退休後福利概無責任。該等計劃的供款於產生時支銷。

#### (ii) 住房福利

貴集團的全職僱員有權參與多項由政府營辦的住房公積金。貴集團每月按照僱員薪金的若干百分比,向該等基金供款。貴集團就該等基金承擔的負債,以各期間應付的供款為限。

#### (iii) 提前退休福利

僱員提前退休福利在 貴集團與有關僱員訂立協議訂明提前退休條款或在告知個別僱員該等訂明條款後的期間入賬。各提前退休僱員的訂明條款各異,視乎有關僱員的職級和服務年期等多項因素而定。於結算日後超過十二個月到期之提早退休福利乃折算至現值。

### 3.18 撥備

當出現下列情況: 貴集團因過往事件承擔現有法律或推定責任;解除責任很有可能導致資源流出;及有關金額能夠可靠計量,方會確認環境復墾、重組成本及法律申索撥備。概不就未來營運虧損確認撥備。

倘 貴集團承擔多項類似責任,於釐定解除責任是否需要流出資源時,將以該責任類別作整體考慮。即使同類責任中任何一項導致資源流出的可能性極微,亦會確認撥備。

撥備按預期須清償債務之開支現值，採用可反映現行市場評估貨幣時間值及債務具體風險的稅前比率計量。因時間過去而增加之撥備確認為利息開支。

### 3.19 收益確認

收益乃貨品銷售的已收或應收代價之公平值減增值稅、回佣及折扣，並經對銷 貴集團內公司間銷售。收益確認如下：

#### (i) 貨品銷售

銷售貨品收益於集團實體向客戶交付產品、轉移擁有權的重大風險及回報、客戶接納產品及有關應收款項的收回可合理確定時予以確認。

#### (ii) 利息收入

銀行及其他金融機構的存款利息收入以實際利率法按時間比例予以確認。

### 3.20 政府補助

與成本有關之補助須予遞延，並於收益表有系統地確認，藉以與該等補助擬用作補償之相關成本配合；否則，不附帶未來相關成本之補助須按收取基準確認。

與開採及建造礦產項目有關之補助計入非流動負債作為遞延收入，並按直線法計入收益表。

### 3.21 股息／溢利分派

股息／溢利分派於 貴公司股東批准分派股息／溢利期間確認為負債。

### 3.22 關連方

關連方指其中一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財政及經營決策時可對另一方行使重大影響的人士。關連方亦指受到共同控制的人士，包括由中國政府直接或間接控制的所有國有企業。

### 3.23 經營租約

資產擁有權的大部分風險及回報屬出租人所有的租約一概列為經營租約。經營租約付款按相關租賃期以直線法在收益表列支。

### 3.24 勘探與評估開支

勘探與評估開支包括以下項目的直接應佔成本：研究及分析現有勘探資料；進行地質研究；勘探鑽井及取樣；檢測萃取及處理方法；編製預可行性及可行性研究報告。勘探與評估開支也包括進入有關區域支付的進場費及收購現有項目權益應付第三方費用所產生的成本。

於項目的初期階段，勘探與評估成本於發生時計入損益。項目達到確信可行階段後，其支出于以資本化，而倘繼續進行，則轉入物業、廠房及設備。倘證明項目不可行，則其所有不可收回成本於收益表中列作開支。

### 3.25 或然負債

或然負債指因過去事件而可能引起之責任，而只有並非完全在 貴集團控制範圍內的一宗或多宗不確定未來事件發生或不發生，才可確定其存在。或然負債亦可能是因為過往事件而引致之現有責任，但由於可能不需要有經濟資源流出，或責任金額未能可靠計量而未有確認。



或然負債概不予確認，但會在財務報表附註內披露。當資源流出之可能性出現改變以致頗有可能流出時，有關流出之資源則確認為撥備。

### 3.26 以股份付款的交易

貴集團於貨品已經付運或服務已經取得時，確認於一項以股份付款的交易中所購買貨品或所取得服務的成本。所購買貨品或服務的成本於付運貨品或取得服務當日按公平值計量。倘該等貨品或服務乃於以權益償付的以股份付款交易中購買，則 貴集團會確認相應增加的權益；或倘該等貨品或服務乃於以現金償付的以股份付款交易中購買，則確認為一項負債。

## 4. 財務風險管理

### (i) 財務風險因素

貴集團的業務須承受多種財務風險：商品價格風險、信用風險、現金流量及公平值利率風險、流動性風險及集中風險。過往 貴集團並未為對沖或交易目的而使用衍生工具。 貴集團是為交易以外的其他目的而持有全部金融工具。

#### (a) 商品價格風險

貴集團主要從事採礦、選礦、冶礦、精煉及銷售鎳、銅及其他有色金屬製品。有色金屬市場受到全球以及地區供求情況影響。銅／鎳價格下降會為 貴集團的財務表現帶來負面影響。此外，貴集團於生產過程中亦運用大量焦炭。 貴集團過去並未利用商品衍生工具對沖焦炭價格的潛在波動。因此， 貴集團須承受焦炭整體價格波動的風險。

#### (b) 信用風險

綜合資產負債表所載的存款及應收款項賬面值指 貴集團就其金融資產所承擔的最大信用風險。經考慮 貴集團過往未收回的應收賬款及其他應收款項並未超出入賬撥備後，董事認為已於有關期間就不可收回的應收賬款及其他應收款項作出充份撥備。

#### (c) 現金流量及公平值利率風險

貴集團面對因其借貸產生的現金流量及公平值利率風險。銀行借貸以浮息計算，因此 貴集團須承擔現金流量及公平值利率風險。管理層相信，有關風險不會對 貴集團的財務狀況及經營業績造成重大影響。

#### (d) 流動性風險

貴集團預期將透過首次公開發售 貴公司股份、經營活動產生的內部現金流量及(如必須)向財務機構借貸以為其未來現金流量需求提供資金。

下表分析 貴集團根據結算日至合約到期日剩餘期間分類，並以淨額基準償付的財務負債分析。表中所披露的數額均為合約未貼現現金流量。由於貼現的影響並不重大，於12個月內到期的結餘相等於彼等的賬面結餘。

|                        | 少於一年    | 一至兩年   | 二至五年   | 超過五年    |
|------------------------|---------|--------|--------|---------|
| <b>於二零零四年十二月三十一日</b>   |         |        |        |         |
| 借款 (附註18)              | 100,800 | —      | —      | —       |
| 長期應付款項 (附註19)          | 1,957   | 1,634  | 2,729  | 1,068   |
| 貿易及其他應付款項<br>(附註22、23) | 104,051 | —      | —      | —       |
| <b>於二零零五年十二月三十一日</b>   |         |        |        |         |
| 借款 (附註18)              | 54,800  | —      | —      | —       |
| 長期應付款項 (附註19)          | 15,852  | 12,943 | 32,517 | 246,096 |
| 貿易及其他應付款項<br>(附註22、23) | 221,849 | —      | —      | —       |
| <b>於二零零六年十二月三十一日</b>   |         |        |        |         |
| 借款 (附註18)              | 54,800  | 15,000 | 35,000 | —       |
| 長期應付款項 (附註19)          | 12,943  | 11,549 | 31,050 | 236,014 |
| 貿易及其他應付款項<br>(附註22、23) | 143,300 | —      | —      | —       |
| <b>於二零零七年三月三十一日</b>    |         |        |        |         |
| 借款 (附註18)              | 54,800  | 15,000 | 35,000 | —       |
| 長期應付款項 (附註19)          | 12,415  | 11,549 | 31,050 | 236,014 |
| 貿易及其他應付款項<br>(附註22、23) | 157,815 | —      | —      | —       |

(e) 集中風險

收益主要來自 貴集團現時投入商業生產的喀拉通克礦。倘該礦的營運受到影響，可能對 貴集團的經營業績或財務狀況造成重大負面影響。

銷售集中於幾名主要客戶，而 貴集團並無與彼等訂立任何長期銷售合同。倘此等主要客戶與 貴集團終止業務關係，而 貴集團未能物色新客戶，則可能對 貴集團的財政狀況及營運業績構成重大不利影響。

(ii) 資本風險管理

貴集團的資本管理的主要目的為保障實體持續經營的能力，使其能夠為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，並且透過與風險水平相對應的產品及服務定價為股東提供足夠回報。

貴集團根據經濟情況的轉變管理資本結構及作出相應調整。為保持或調整資本結構， 貴集團可能會調整發行新股的數量或出售資產以減低負債。

貴集團根據資產負債比率監察資本。該比率根據借款除以總資產計算。貴集團旨在將資產負債比率維持於合理水平。於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年三月三十一日的資產負債比率如下：

|           | 於十二月三十一日       |                  |                  | 於三月三十一日          |
|-----------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|           | 二零零四年          | 二零零五年            | 二零零六年            | 二零零七年            |
| 借款 (附註18) | 100,800        | 54,800           | 104,800          | 104,800          |
| 總資產       | <u>540,603</u> | <u>1,028,817</u> | <u>1,563,985</u> | <u>1,365,594</u> |
| 資產負債比率    | <u>18.6%</u>   | <u>5.3%</u>      | <u>6.7%</u>      | <u>7.7%</u>      |

### (iii) 公平值估計

並非於活躍市場買賣的金融工具的公平值乃採用估值技術計算。貴集團採用多種不同方法及根據於各結算日當時的市況作出假設。其他金融工具的公平值則使用其他技術(例如估計貼現現金流量)釐定。

貿易應收款項及應付貿易款項的面值減減值撥備與其公平值相若。用作披露的金融負債公平值是根據貴集團同類金融工具可得之現行市場利率對未來合約現金流量貼現而估算。

## 5. 關鍵會計估計及假設

貴集團持續對估計及判斷進行評估，而有關估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括對未來事件作出於有關情況下相信為合理的預測)而作出。

貴集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計按定義很少與相關的實際結果相同。下文論述有重大風險使資產及負債的賬面值於下一個財政年度作重大調整的估計及假設。

### (a) 非流動資產賬面值

非流動資產(包括物業、廠房及設備、土地使用權、採礦權及無形資產)按成本減累計折舊攤銷列賬。當發生任何事件或情況出現變化，顯示賬面值可能無法收回時，則會就該等項目的賬面值進行減值審閱。若某項資產的賬面值超過其可收回金額時，會就其差額確認減值虧損。可回收金額為資產公平值減銷售成本或可使用價值(以較高者為準)。在估計資產的可回收金額時，貴集團作出多項假設，包括與非流動資產及折現率有關的未來現金流量。倘未來事項與該等假設不符，可回收金額將需要作出修訂，此等修訂可能會對貴集團的經營業績或財務狀況造成影響。

### (b) 物業、廠房及設備的可使用年限

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年限及有關折舊費用。該估計乃以相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年限的過往經驗為基準計算，並可能因科技創新及競爭對手對嚴峻行業周期的反應而大幅改變。倘可使用年限較先前所估計的年限為短，則管理層將增加折舊費用，或註銷或撤減已棄置或出售的技術過時或非策略性資產。

(c) 礦產儲量

鑒於編制礦產儲量資料涉及主觀的判斷，貴集團礦產儲量的技術估計不可能做到十分精確，只能估計到近似的數字。

在估計礦產儲量可確定為「探明」和「可能」儲量之前，貴公司需要遵從若干有關技術標準的權威性指引。探明及可能儲量的估計定期更新，並考慮各個礦最近的生產和技術數據。此外，由於價格及成本水平逐年變更，因此，探明及可能礦產儲量的估計也會出現變動。從會計處理的角度而言，此變動視為會計估計變更處理，並按未來基準反映在有關折舊率中。

儘管該等儲量估計技術存在固有限制，這些估計被用作釐定折舊費用及減值虧損。折舊比率乃以估計探明礦產儲量(分母)與採礦構築物的資本化成本(分子)為基準釐定。採礦構築物的資本化成本按已生產的有色金屬單位攤銷。

(d) 中國企業所得稅

貴集團須於中國繳付所得稅。在釐定所得稅的撥備時必須作出重大判斷。在日常業務過程中的交易及釐定最終稅項的計算均不肯定。貴集團根據估計額外稅項會否到期就預計的稅項審核事宜確認負債。倘此等事宜的最後稅項結果有別於初期所記錄的數額，則該等差異將影響進行釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

誠如附註30所討論，中國國務院尚未就新企業所得稅法律發出進一步的詳細措施及規例，有關法例將可能調低貴集團的企業所得稅率。

6. 分類資料

(a) 業務分類

貴集團主要從事採礦、選礦、冶煉、精煉及銷售鎳、銅及其他有色金屬製品，所從業務被視為單一業務分類。

(b) 地區分類

由於貴集團於有關期間的所有營業額及經營業績均源自中國，故並無呈列按貴集團業務及地區劃分的營業額及經營業績分析。

貴集團的資產及負債是位於中國，因此貴集團並無顯示資產及負債按地區分類的資料。

## 7. 物業、廠房及設備

|                       | 貴集團            |                    |                      |              |                    |               | 合計<br>人民幣千元    |
|-----------------------|----------------|--------------------|----------------------|--------------|--------------------|---------------|----------------|
|                       | 樓宇<br>人民幣千元    | 機器<br>及設備<br>人民幣千元 | 電子設備<br>及其他<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元  | 採礦<br>構築物<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 |                |
| 於二零零四年一月一日            |                |                    |                      |              |                    |               |                |
| 成本                    | 274,959        | 146,830            | 3,160                | 16,574       | 9,335              | 11,657        | 462,515        |
| 累計折舊                  | (97,370)       | (76,914)           | (1,799)              | (9,544)      | (1,906)            | —             | (187,533)      |
| 減值                    | (1,937)        | —                  | —                    | —            | —                  | —             | (1,937)        |
| 賬面淨值                  | <u>175,652</u> | <u>69,916</u>      | <u>1,361</u>         | <u>7,030</u> | <u>7,429</u>       | <u>11,657</u> | <u>273,045</u> |
| 截至二零零四年<br>十二月三十一日止年度 |                |                    |                      |              |                    |               |                |
| 年初賬面淨值                | 175,652        | 69,916             | 1,361                | 7,030        | 7,429              | 11,657        | 273,045        |
| 收購附屬公司(附註35(b))       | 1,104          | 3,038              | —                    | 54           | —                  | 2,576         | 6,772          |
| 添置                    | 4,339          | 11,929             | 1,063                | 2,500        | 2,563              | 25,543        | 47,937         |
| 轉撥自在建工程               | 8,466          | 18,525             | 75                   | —            | 3,415              | (30,481)      | —              |
| 出售附屬公司(附註35(c))       | (7,281)        | (20,880)           | —                    | (30)         | —                  | (264)         | (28,455)       |
| 出售                    | (1,065)        | (3,457)            | (6)                  | (246)        | (690)              | (475)         | (5,939)        |
| 折舊                    | (10,973)       | (9,821)            | (351)                | (1,296)      | (644)              | —             | (23,085)       |
| 減值開支                  | (1,404)        | —                  | —                    | —            | —                  | —             | (1,404)        |
| 年末賬面淨值                | <u>168,838</u> | <u>69,250</u>      | <u>2,142</u>         | <u>8,012</u> | <u>12,073</u>      | <u>8,556</u>  | <u>268,871</u> |
| 於二零零四年十二月三十一日         |                |                    |                      |              |                    |               |                |
| 成本                    | 279,687        | 148,493            | 4,292                | 17,555       | 14,082             | 8,556         | 472,665        |
| 累計折舊                  | (107,508)      | (79,243)           | (2,150)              | (9,543)      | (2,009)            | —             | (200,453)      |
| 減值                    | (3,341)        | —                  | —                    | —            | —                  | —             | (3,341)        |
| 賬面淨值                  | <u>168,838</u> | <u>69,250</u>      | <u>2,142</u>         | <u>8,012</u> | <u>12,073</u>      | <u>8,556</u>  | <u>268,871</u> |
| 截至二零零五年<br>十二月三十一日止年度 |                |                    |                      |              |                    |               |                |
| 年初賬面淨值                | 168,838        | 69,250             | 2,142                | 8,012        | 12,073             | 8,556         | 268,871        |
| 添置                    | 3,251          | 2,875              | 1,090                | 2,302        | 50                 | 36,452        | 46,020         |
| 轉撥自在建工程               | 1,841          | 4,987              | —                    | —            | —                  | (6,828)       | —              |
| 出售                    | (26)           | (570)              | (31)                 | (89)         | (1,203)            | (60)          | (1,979)        |
| 就重組分派予控股公司            | (25,634)       | (849)              | (738)                | —            | —                  | —             | (27,221)       |
| 折舊                    | (10,918)       | (9,892)            | (380)                | (1,219)      | (942)              | —             | (23,351)       |
| 減值開支                  | (490)          | —                  | —                    | —            | —                  | (1,659)       | (2,149)        |
| 年末賬面淨值                | <u>136,862</u> | <u>65,801</u>      | <u>2,083</u>         | <u>9,006</u> | <u>9,978</u>       | <u>36,461</u> | <u>260,191</u> |
| 於二零零五年十二月三十一日         |                |                    |                      |              |                    |               |                |
| 成本                    | 248,935        | 150,920            | 3,275                | 18,626       | 12,672             | 38,120        | 472,548        |
| 累計折舊                  | (108,242)      | (85,119)           | (1,192)              | (9,620)      | (2,694)            | —             | (206,867)      |
| 減值                    | (3,831)        | —                  | —                    | —            | —                  | (1,659)       | (5,490)        |
| 賬面淨值                  | <u>136,862</u> | <u>65,801</u>      | <u>2,083</u>         | <u>9,006</u> | <u>9,978</u>       | <u>36,461</u> | <u>260,191</u> |

|                      | 貴集團            |                    |                      |               |                    |                | 合計<br>人民幣千元    |
|----------------------|----------------|--------------------|----------------------|---------------|--------------------|----------------|----------------|
|                      | 樓宇<br>人民幣千元    | 機器<br>及設備<br>人民幣千元 | 電子設備<br>及其他<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元   | 採礦<br>構築物<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元  |                |
| <b>截至二零零六年</b>       |                |                    |                      |               |                    |                |                |
| 十二月三十一日止年度           |                |                    |                      |               |                    |                |                |
| 年初賬面淨值               | 136,862        | 65,801             | 2,083                | 9,006         | 9,978              | 36,461         | 260,191        |
| 添置                   | 863            | 1,610              | 1,661                | 2,823         | 512                | 225,835        | 233,304        |
| 轉撥自在建工程              | 9,695          | 17,263             | —                    | —             | —                  | (26,958)       | —              |
| 出售                   | (1,104)        | (733)              | (27)                 | (25)          | —                  | (415)          | (2,304)        |
| 折舊                   | (10,900)       | (9,493)            | (554)                | (1,339)       | (877)              | —              | (23,163)       |
| 年未賬面淨值               | <u>135,416</u> | <u>74,448</u>      | <u>3,163</u>         | <u>10,465</u> | <u>9,613</u>       | <u>234,923</u> | <u>468,028</u> |
| <b>於二零零六年十二月三十一日</b> |                |                    |                      |               |                    |                |                |
| 成本                   | 256,826        | 165,508            | 4,754                | 21,098        | 13,184             | 234,923        | 696,293        |
| 累計折舊                 | (117,579)      | (91,060)           | (1,591)              | (10,633)      | (3,571)            | —              | (224,434)      |
| 減值                   | (3,831)        | —                  | —                    | —             | —                  | —              | (3,831)        |
| 賬面淨值                 | <u>135,416</u> | <u>74,448</u>      | <u>3,163</u>         | <u>10,465</u> | <u>9,613</u>       | <u>234,923</u> | <u>468,028</u> |
| <b>截至二零零七年</b>       |                |                    |                      |               |                    |                |                |
| 三月三十一日止三個月           |                |                    |                      |               |                    |                |                |
| 期初賬面淨值               | 135,416        | 74,448             | 3,163                | 10,465        | 9,613              | 234,923        | 468,028        |
| 添置                   | 192            | 405                | 93                   | 796           | —                  | 32,981         | 34,467         |
| 轉撥自在建工程              | 191            | 807                | —                    | —             | —                  | (998)          | —              |
| 折舊                   | (2,777)        | (2,653)            | (130)                | (403)         | (114)              | —              | (6,077)        |
| 期末賬面淨值               | <u>133,022</u> | <u>73,007</u>      | <u>3,126</u>         | <u>10,858</u> | <u>9,499</u>       | <u>266,906</u> | <u>496,418</u> |
| <b>於二零零七年三月三十一日</b>  |                |                    |                      |               |                    |                |                |
| 成本                   | 257,209        | 166,719            | 4,847                | 21,893        | 13,184             | 266,906        | 730,758        |
| 累計折舊                 | (120,356)      | (93,712)           | (1,721)              | (11,035)      | (3,685)            | —              | (230,509)      |
| 減值                   | (3,831)        | —                  | —                    | —             | —                  | —              | (3,831)        |
| 賬面淨值                 | <u>133,022</u> | <u>73,007</u>      | <u>3,126</u>         | <u>10,858</u> | <u>9,499</u>       | <u>266,906</u> | <u>496,418</u> |

於二零零四年十二月三十一日，銀行借貸人民幣7,000,000元(附註18)以賬面值約為人民幣14,739,000元的物業、廠房及設備作抵押。該抵押已於二零零五年十月二十五日全面解除。

於二零零六年十二月三十一日及二零零七年三月三十一日，銀行借貸人民幣60,000,000元(附註18)以賬面值為人民幣3,510,000元的貴集團在建工程及新疆有色作出的擔保作抵押。

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年三月三十一日，在建工程下的資本化探礦及估計支出分別為人民幣3,326,000元、人民幣6,703,000元、人民幣15,974,000元及人民幣16,467,000元。

就截至二零零五年十二月三十一日止年度在建工程撥備的減值虧損指安裝仍未完成的粗銅產品設施的可收回金額的餘數。於二零零六年，管理層出售粗銅生產設施。因此，在建工程的減值已經撤銷。

就該等樓宇作出的減值撥備主要指就哈德布特水發電站項目所撥備的減值。該項目已於二零零四年終止。

物業、廠房及設備之折舊已於銷售成本、出售及市場推廣開支及行政開支扣除，詳情如下：

|           | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月             |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|           | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 銷售成本      | 20,887         | 20,449         | 19,563         | 4,845                    | 5,267          |
| 出售及市場推廣開支 | 138            | 127            | 121            | 30                       | 30             |
| 行政開支      | 2,060          | 2,775          | 3,479          | 880                      | 780            |
|           | <u>23,085</u>  | <u>23,351</u>  | <u>23,163</u>  | <u>5,755</u>             | <u>6,077</u>   |

截至二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年三月三十一日的三個月，本集團於物業、廠房及設備的借貸利息資本化值分別約人民幣555,000元及人民幣493,000元。

|                                       | 貴公司            |                    |                      |              |                    |                | 合計<br>人民幣千元    |
|---------------------------------------|----------------|--------------------|----------------------|--------------|--------------------|----------------|----------------|
|                                       | 樓宇<br>人民幣千元    | 機器及<br>設備<br>人民幣千元 | 電子設備<br>及其他<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元  | 採礦<br>構築物<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元  |                |
| 由二零零五年九月一日<br>(成立日期)至二零零五年<br>十二月三十一日 |                |                    |                      |              |                    |                |                |
| 發行股本的代價                               | 136,283        | 63,991             | 1,570                | 7,917        | 10,460             | 24,368         | 244,589        |
| 添置                                    | —              | 2,051              | 635                  | 1,634        | —                  | 18,802         | 23,122         |
| 轉撥自在建工程                               | 2,556          | 2,494              | —                    | —            | —                  | (5,050)        | —              |
| 出售                                    | (6)            | (768)              | (36)                 | (154)        | (167)              | —              | (1,131)        |
| 折舊                                    | (1,971)        | (1,967)            | (86)                 | (391)        | (315)              | —              | (4,730)        |
| 減值開支                                  | —              | —                  | —                    | —            | —                  | (1,659)        | (1,659)        |
| 期末賬面淨值                                | <u>136,862</u> | <u>65,801</u>      | <u>2,083</u>         | <u>9,006</u> | <u>9,978</u>       | <u>36,461</u>  | <u>260,191</u> |
| 於二零零五年<br>十二月三十一日                     |                |                    |                      |              |                    |                |                |
| 成本                                    | 248,935        | 150,920            | 3,275                | 18,626       | 12,672             | 38,120         | 472,548        |
| 累計折舊                                  | (108,242)      | (85,119)           | (1,192)              | (9,620)      | (2,694)            | —              | (206,867)      |
| 減值                                    | (3,831)        | —                  | —                    | —            | —                  | (1,659)        | (5,490)        |
| 賬面淨值                                  | <u>136,862</u> | <u>65,801</u>      | <u>2,083</u>         | <u>9,006</u> | <u>9,978</u>       | <u>36,461</u>  | <u>260,191</u> |
| 截至二零零六年<br>十二月三十一日止年度                 |                |                    |                      |              |                    |                |                |
| 年初賬面淨值                                | 136,862        | 65,801             | 2,083                | 9,006        | 9,978              | 36,461         | 260,191        |
| 添置                                    | 863            | 1,567              | 1,543                | 2,139        | 512                | 149,607        | 156,231        |
| 轉撥自在建工程                               | 9,695          | 17,263             | —                    | —            | —                  | (26,958)       | —              |
| 出售                                    | (1,104)        | (733)              | (27)                 | (25)         | —                  | (415)          | (2,304)        |
| 折舊                                    | (10,900)       | (9,492)            | (547)                | (1,294)      | (877)              | —              | (23,110)       |
| 期年末賬面淨值                               | <u>135,416</u> | <u>74,406</u>      | <u>3,052</u>         | <u>9,826</u> | <u>9,613</u>       | <u>158,695</u> | <u>391,008</u> |

|            | 貴公司            |                    |                      |              |                    |                | 合計<br>人民幣千元    |
|------------|----------------|--------------------|----------------------|--------------|--------------------|----------------|----------------|
|            | 樓宇<br>人民幣千元    | 機器及<br>設備<br>人民幣千元 | 電子設備<br>及其他<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元  | 採礦<br>構築物<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元  |                |
| 於二零零六年     |                |                    |                      |              |                    |                |                |
| 十二月三十一日    |                |                    |                      |              |                    |                |                |
| 成本         | 256,826        | 165,465            | 4,636                | 20,414       | 13,185             | 158,695        | 619,221        |
| 累計折舊       | (117,579)      | (91,059)           | (1,584)              | (10,588)     | (3,572)            | —              | (224,382)      |
| 減值         | (3,831)        | —                  | —                    | —            | —                  | —              | (3,831)        |
| 賬面淨值       | <u>135,416</u> | <u>74,406</u>      | <u>3,052</u>         | <u>9,826</u> | <u>9,613</u>       | <u>158,695</u> | <u>391,008</u> |
| 截至二零零七年    |                |                    |                      |              |                    |                |                |
| 三月三十一日止三個月 |                |                    |                      |              |                    |                |                |
| 期初賬面淨值     | 135,416        | 74,406             | 3,052                | 9,826        | 9,613              | 158,695        | 391,008        |
| 添置         | 192            | 376                | 53                   | 483          | —                  | 27,999         | 29,103         |
| 轉撥自在建工程    | 191            | 807                | —                    | —            | —                  | (998)          | —              |
| 折舊         | (2,777)        | (2,651)            | (127)                | (384)        | (114)              | —              | (6,053)        |
| 期末賬面淨值     | <u>133,022</u> | <u>72,938</u>      | <u>2,978</u>         | <u>9,925</u> | <u>9,499</u>       | <u>185,696</u> | <u>414,058</u> |
| 於二零零七年     |                |                    |                      |              |                    |                |                |
| 三月三十一日     |                |                    |                      |              |                    |                |                |
| 成本         | 257,209        | 166,648            | 4,689                | 20,897       | 13,184             | 185,696        | 648,323        |
| 累計折舊       | (120,356)      | (93,710)           | (1,711)              | (10,972)     | (3,685)            | —              | (230,434)      |
| 減值         | (3,831)        | —                  | —                    | —            | —                  | —              | (3,831)        |
| 賬面淨值       | <u>133,022</u> | <u>72,938</u>      | <u>2,978</u>         | <u>9,925</u> | <u>9,499</u>       | <u>185,696</u> | <u>414,058</u> |



## 8. 採礦權

## 貴集團及貴公司

人民幣千元

|  |                |
|--|----------------|
| 截至二零零五年十二月三十一日止年度／<br>二零零五年九月一日(成立日期)至<br>二零零五年十二月三十一日期間 |                |
| 期初賬面淨值   | —              |
| 添置   | 297,332        |
| 攤銷開支   | (3,304)        |
| 期末賬面淨值   | <u>294,028</u> |
| 於二零零五年十二月三十一日  |                |
| 成本   | 297,332        |
| 累計攤銷   | (3,304)        |
| 賬面淨值   | <u>294,028</u> |
| 截至二零零六年十二月三十一日止年度  |                |
| 年初賬面淨值   | 294,028        |
| 攤銷開支   | (9,911)        |
| 年末賬面淨值   | <u>284,117</u> |
| 於二零零六年十二月三十一日  |                |
| 成本   | 297,332        |
| 累計攤銷   | (13,215)       |
| 賬面淨值   | <u>284,117</u> |
| 截至二零零七年三月三十一日止三個月  |                |
| 期初賬面淨值   | 284,117        |
| 攤銷開支   | (2,478)        |
| 期末賬面淨值   | <u>281,639</u> |
| 於二零零七年三月三十一日   |                |
| 成本   | 297,332        |
| 累計攤銷   | (15,693)       |
| 賬面淨值   | <u>281,639</u> |

在二零零五年九月向新疆有色購買採礦權之前，貴集團已於有關期間內，從中國政府免費獲取喀拉通克礦採礦權。

於二零零五年五月，新疆有色收購喀拉通克礦採礦權，公平值約為人民幣297,332,000元，以發行額外國有資本形式支付予新疆維吾爾自治區國有資產監督管理委員會。採礦權之價值由中國一間獨立專業估值公司評估，並經中國國土資源部確認。

喀拉通克礦之採礦權根據採礦權轉讓協議於二零零五年九月三日以人民幣297,332,000元之現金代價轉讓自新疆有色，作為重組之一部分。代價將由貴公司於截至二零三五年止三十年內每年支付約人民幣9,911,000元(附註19(a))。採礦權價值與長期應付折現淨值之間的差額記錄為來自控股公司的注資(附註17(b))。

二零零七年七月二十五日，貴公司與新疆有色及新疆維吾爾自治區國土資源廳(「新疆國土資源廳」)就喀拉通克礦採礦權訂立多項協議(附註40(d))。

新疆有色無償取得採礦權，而該權利已於重組後無償轉讓予貴公司。所以，於有關期間內未就採礦權確認成本。

## 9. 土地使用權

## 貴集團

人民幣千元

## 截至二零零六年十二月三十一日止年度

|           |                      |
|-----------|----------------------|
| 年初賬面淨值    | —                    |
| 添置 (附註15) | 79,072               |
| 攤銷開支      | (1,077)              |
|           | <u>77,995</u>        |
| 年末賬面淨值    | <u><u>77,995</u></u> |

## 於二零零六年十二月三十一日

|      |                      |
|------|----------------------|
| 成本   | 79,072               |
| 累計攤銷 | (1,077)              |
|      | <u>77,995</u>        |
| 賬面淨值 | <u><u>77,995</u></u> |

## 截至二零零七年三月三十一日止三個月

|        |                      |
|--------|----------------------|
| 期初賬面淨值 | 77,995               |
| 添置     | 12,144               |
| 攤銷開支   | (403)                |
|        | <u>89,736</u>        |
| 期末賬面淨值 | <u><u>89,736</u></u> |

## 於二零零七年三月三十一日

|      |                      |
|------|----------------------|
| 成本   | 91,216               |
| 累計攤銷 | (1,480)              |
|      | <u>89,736</u>        |
| 賬面淨值 | <u><u>89,736</u></u> |

## 貴公司

人民幣千元

## 截至二零零六年十二月三十一日止年度

|           |               |
|-----------|---------------|
| 年初賬面淨值    | —             |
| 添置 (附註15) | 79,072        |
| 攤銷開支      | (1,077)       |
|           | <hr/>         |
| 年末賬面淨值    | <u>77,995</u> |

## 於二零零六年十二月三十一日

|      |               |
|------|---------------|
| 成本   | 79,072        |
| 累計攤銷 | (1,077)       |
|      | <hr/>         |
| 賬面淨值 | <u>77,995</u> |

## 截至二零零七年三月三十一日止三個月

|        |               |
|--------|---------------|
| 期初賬面淨值 | 77,995        |
| 添置     | 1,303         |
| 攤銷開支   | (403)         |
|        | <hr/>         |
| 期末賬面淨值 | <u>78,895</u> |

## 於二零零七年三月三十一日

|      |               |
|------|---------------|
| 成本   | 80,375        |
| 累計攤銷 | (1,480)       |
|      | <hr/>         |
| 賬面淨值 | <u>78,895</u> |

## 10. 於一間附屬公司的投資

## 貴公司

|              | 於十二月三十一日 |        | 於二零零七年 |
|--------------|----------|--------|--------|
|              | 二零零五年    | 二零零六年  | 三月三十一日 |
|              | 人民幣千元    | 人民幣千元  | 人民幣千元  |
| 非上市投資(按成本入賬) | —        | 33,060 | 33,060 |

該附屬公司的詳情如下：

| 公司名稱 | 成立地點及<br>法定實體類別 | 註冊及<br>繳足資本<br>人民幣千元 | 所持權益<br>百分比 | 核心業務<br>及營運地點   |
|------|-----------------|----------------------|-------------|-----------------|
| 眾鑫礦業 | 中國，有限責任<br>公司   | 58,000               | 57%         | 生產及銷售<br>高冰鎳，中國 |

該附屬公司於二零零六年一月二十四日成立，截至二零零七年三月三十一日尚未展開業務。

眾鑫礦業以實收資本人民幣58,000,000元成立。於二零零六年一月五日，貴公司原先以人民幣29,580,000元認購眾鑫礦業51%資本。於二零零六年六月二十二日，新疆有色以代價人民幣3,480,000元向貴公司轉讓於眾鑫礦業的6%股本權益。於轉讓後，貴公司擁有眾鑫礦業57%權益。其後，貴公司於二零零七年五月將其於眾鑫礦業的57%權益售予一名獨立第三方(附註40(a))。

## 11. 存貨

## 貴集團

|     | 於十二月三十一日      |                |                | 於二零零七年         |
|-----|---------------|----------------|----------------|----------------|
|     | 二零零四年         | 二零零五年          | 二零零六年          | 三月三十一日         |
|     | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 原材料 | 10,902        | 25,074         | 35,934         | 27,775         |
| 在產品 | 9,847         | 14,336         | 12,240         | 10,208         |
| 半成品 | 24,626        | 37,151         | 70,179         | 65,691         |
| 製成品 | 19,274        | 26,226         | 44,946         | 27,036         |
|     | <u>64,649</u> | <u>102,787</u> | <u>163,299</u> | <u>130,710</u> |

## 貴公司

|     | 於十二月三十一日       |                | 於二零零七年<br>三月三十一日<br>人民幣千元 |
|-----|----------------|----------------|---------------------------|
|     | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |                           |
| 原材料 | 25,074         | 34,179         | 25,896                    |
| 在產品 | 14,336         | 12,240         | 10,208                    |
| 半成品 | 37,151         | 70,179         | 65,691                    |
| 製成品 | 26,226         | 44,946         | 27,036                    |
|     | <u>102,787</u> | <u>161,544</u> | <u>128,831</u>            |

截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年三月三十一日止三個月，已確認為開支並計入銷售成本的存貨成本分別約為人民幣226,387,000元、人民幣270,664,000元、人民幣348,419,000元及人民幣122,301,000元。

半成品為冰鎳、混合精礦、銅屑及特富品位礦石。

## 12. 應收賬款及票據

## 貴集團

|             | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年<br>三月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|
|             | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |                           |
| 應收賬款(附註(a)) | 18,452         | 26,244         | 4,478          | 5,367                     |
| 應收票據        | 1,000          | —              | 80             | 11,080                    |
| 減：減值撥備      | (3,473)        | (4,059)        | (3,459)        | (3,660)                   |
|             | <u>15,979</u>  | <u>22,185</u>  | <u>1,099</u>   | <u>12,787</u>             |

## 貴公司

貴公司於二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年三月三十一日的應收賬款及票據餘額與貴集團的餘額相同。

附註：

(a) 應收賬款分析如下：

|          | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年<br>三月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|
|          | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |                           |
| 應收賬款     |                |                |                |                           |
| — 同系附屬公司 | 2,241          | 2,390          | 1,907          | 1,507                     |
| — 其他關連方  | —              | 20,352         | —              | —                         |
| — 其他國有企業 | 103            | 255            | 498            | 711                       |
| — 第三方    | 16,108         | 3,247          | 2,073          | 3,149                     |
|          | <u>18,452</u>  | <u>26,244</u>  | <u>4,478</u>   | <u>5,367</u>              |

於各結算日的應收賬款總額賬齡分析如下：

|       | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|-------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|       | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 一年內   | 15,472         | 22,231         | 233            | 1,532           |
| 一年至兩年 | 29             | 1,505          | 312            | 221             |
| 兩年至三年 | 653            | 29             | 1,447          | 109             |
| 超過三年  | 2,298          | 2,479          | 2,486          | 3,505           |
|       | <u>18,452</u>  | <u>26,244</u>  | <u>4,478</u>   | <u>5,367</u>    |

- (b) 應收賬款的收款期限一般為一至三個月。
- (c) 應收關連方賬款為無抵押、免息及須根據 貴集團與關連方訂立的相關合約償還。應收第三方賬款為無抵押及不計息。
- (d) 應收賬款及票據的賬面值與其公平值相若。
- (e) 應收款項的減值變動如下：

#### 貴集團

|           | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至                               |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------------------------|
|           | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>三月三十一日<br>止三個月<br>人民幣千元 |
| 期初結餘      | 4,108          | 3,473          | 4,059          | 3,459                            |
| (撥回)／增加撥備 | <u>(635)</u>   | <u>586</u>     | <u>(600)</u>   | <u>201</u>                       |
| 期終結餘      | <u>3,473</u>   | <u>4,059</u>   | <u>3,459</u>   | <u>3,660</u>                     |

### 13. 其他應收款項、預付款項及其他流動資產

#### 貴集團

|               | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|---------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|               | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 其他應收款項        |                |                |                |                 |
| － 控股公司        | 300            | 754            | —              | 51              |
| － 同系附屬公司      | 30,925         | 15,394         | 120            | 120             |
| － 其他國有企業      | 725            | 942            | 3              | 52              |
| － 第三方         | 3,063          | 2,401          | 2,567          | 3,542           |
| 減：減值撥備        | <u>(2,605)</u> | <u>(2,014)</u> | <u>(2,046)</u> | <u>(2,046)</u>  |
|               | 32,408         | 17,477         | 644            | 1,719           |
| 供應商墊款 (附註(a)) | 2,736          | 2,749          | 6,227          | 18,039          |
| 預付開支          | <u>265</u>     | <u>1,910</u>   | <u>—</u>       | <u>—</u>        |
|               | <u>35,409</u>  | <u>22,136</u>  | <u>6,871</u>   | <u>19,758</u>   |

## 貴公司

|               | 於十二月三十一日       |                | 於二零零七年          |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|
|               | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 其他應收款項        |                |                |                 |
| — 控股公司        | 754            | —              | 51              |
| — 同系附屬公司      | 15,394         | 120            | 120             |
| — 其他國有企業      | 942            | 3              | 52              |
| — 第三方         | 2,401          | 2,458          | 3,330           |
| 減：減值撥備        | (2,014)        | (2,046)        | (2,046)         |
|               | <u>17,477</u>  | <u>535</u>     | <u>1,507</u>    |
| 供應商墊款 (附註(a)) | 2,749          | 6,227          | 17,437          |
| 預付開支          | 1,910          | —              | —               |
|               | <u>22,136</u>  | <u>6,762</u>   | <u>18,944</u>   |

## 附註：

(a) 供應商墊款分析如下：

## 貴集團

|          | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|----------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|          | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 供應商墊款    |                |                |                |                 |
| — 同系附屬公司 | 220            | 104            | 256            | 343             |
| — 其他國有企業 | 783            | 1,455          | 2,057          | 320             |
| — 第三方    | 1,733          | 1,190          | 3,914          | 17,376          |
|          | <u>2,736</u>   | <u>2,749</u>   | <u>6,227</u>   | <u>18,039</u>   |

## 貴公司

|          | 於十二月三十一日       |                | 於二零零七年          |
|----------|----------------|----------------|-----------------|
|          | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 供應商墊款    |                |                |                 |
| — 同系附屬公司 | 104            | 256            | 343             |
| — 其他國有企業 | 1,455          | 2,057          | 320             |
| — 第三方    | 1,190          | 3,914          | 16,774          |
|          | <u>2,749</u>   | <u>6,227</u>   | <u>17,437</u>   |

(b) 其他應收款項乃無抵押、免息及無固定還款期。

(c) 其他應收款項、預付款項及其他流動資產的賬面值與其公平值相若。

(d) 其他應收款項之減值撥備計入行政開支。

## 14. 現金及銀行結餘

## 貴集團

|        | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|--------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|        | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 手頭現金   | 40             | 50             | 5              | 14              |
| 銀行活期存款 | 155,627        | 327,418        | 562,477        | 334,438         |
|        | <u>155,667</u> | <u>327,468</u> | <u>562,482</u> | <u>334,452</u>  |

## 貴公司

|        | 於十二月三十一日       |                | 於二零零七年          |
|--------|----------------|----------------|-----------------|
|        | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 手頭現金   | 50             | 5              | 14              |
| 銀行活期存款 | 327,418        | 515,209        | 296,032         |
|        | <u>327,468</u> | <u>515,214</u> | <u>296,046</u>  |

所有銀行結餘均以人民幣列值，並存放於中國的銀行。銀行結餘按根據各有關期間之每日銀行存款利率計算之浮動利率計息。於截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年三月三十一日止三個月，存款的加權平均實際利率範圍分別為每年0.72%至1.71%、0.72%至1.71%、0.72%至1.71%及0.72%至1.98%。

人民幣不可自由兌換，而將資金匯出中國境外須遵照中國政府實施的外匯管制。

## 15. 股本

|   | 股份數目<br>千股     | 普通股<br>人民幣千元   | 資本儲備<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元    |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 控股公司於貴公司註冊成立時<br>注入資產之資本化               | 180,000        | 180,000        | 28,539        | 208,539        |
| 貴公司其他權益持有人以現金注資                         | 120,000        | 120,000        | 34,173        | 154,173        |
| 於二零零五年十二月三十一日<br>向控股公司發行新股份以收購<br>土地使用權 | 300,000        | 300,000        | 62,712        | 362,712        |
| 貴公司其他權益持有人以現金注資                         | 58,551         | 58,551         | 20,521        | 79,072         |
|   | 21,449         | 21,449         | 7,517         | 28,966         |
| 於二零零六年十二月三十一日<br>及二零零七年三月三十一日           | <u>380,000</u> | <u>380,000</u> | <u>90,750</u> | <u>470,750</u> |

新疆有色在重組前擁有和經營有關業務。貴公司於二零零五年九月一日，以180,000,000股每股面值人民幣1元的股份換取有關業務及相關資產。貴公司另外五名創辦人上海怡聯礦能實業有限公司、中金投資(集團)有限公司、廈門紫金科技股份有限公司、新疆信盈新型材料有限公司及陝西鴻浩實業有限公司向貴公司注資現金合共約人民幣154,173,000元，以換取120,000,000股每股面值人民幣1元的股份。



根據一項於二零零六年五月十日在股東特別大會上通過的決議案，貴公司增設80,000,000股每股面值人民幣1元之股份，將其註冊資本由人民幣300,000,000元增加至人民幣380,000,000元。58,551,000股每股面值人民幣1元的股份已發行予新疆有色，以便按公平值收購貴公司價值約人民幣79,072,000元的土地使用權，而21,449,000股每股面值人民幣1元的股份已發行予五位創辦人，藉以注資現金約人民幣28,966,000元。土地使用權的公平值根據市價及一名合資格的中國估值師所進行的估值而釐定。收購自新疆有色之土地使用權為行政劃撥土地，新疆有色確認，倘貴公司轉讓該土地使用權予第三方，其將會向政府支付費用。

根據貴公司日期為二零零七年五月十一日的股東決議案及中國證券監督管理委員會日期為二零零七年八月二十九日的審批，每股人民幣1元的股份分拆為四股每股人民幣0.25元，自本報告日期起生效。股份分拆後股份總數為1,520,000,000股。

## 16. 資本儲備

資本儲備為已發行股份的面值與貴公司所收取淨資產公平值／代價之間的差異。

資本儲備經董事會批准可用於增加股本。

## 17. 其他儲備

| 貴集團及 貴公司          | 首次公開<br>發售費用<br>人民幣千元<br>(附註a) | 來自控股<br>公司的注資<br>人民幣千元<br>(附註b) | 法定儲備<br>人民幣千元<br>(附註c) | 合計<br>人民幣千元    |
|-------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------|
| 於二零零五年一月一日        | —                              | —                               | —                      | —              |
| 收購採礦權             | —                              | 175,663                         | —                      | 175,663        |
| 於二零零五年十二月三十一日     | —                              | 175,663                         | —                      | 175,663        |
| 所付出之專業費用          | (11,993)                       | —                               | —                      | (11,993)       |
| 轉撥自保留盈利           | —                              | —                               | 51,079                 | 51,079         |
| 於二零零六年<br>十二月三十一日 | (11,993)                       | 175,663                         | 51,079                 | 214,749        |
| 所付出之專業費用          | (1,552)                        | —                               | —                      | (1,552)        |
| 於二零零七年三月三十一日      | <u>(13,545)</u>                | <u>175,663</u>                  | <u>51,079</u>          | <u>213,197</u> |

(a) 此為貴公司股份首次公開發售所產生的專業費用。

(b) 此為向新疆有色收購的採礦權公平值與所收購採礦權長期應付款項折現淨值之間的差額(附註19)。

(c) 根據中國公司法及貴公司的公司章程，貴公司每年須根據中國會計準則以釐定的除稅後溢利的10%轉撥至法定儲備，直至結餘達致繳足資本之50%。該儲備可用於削減任何招致的虧損或增加股本。除削減所引起之虧損外，任何其他的運用不得導致該儲備結餘少於註冊資本的25%以下。

根據貴公司的公司章程及中國公司法，貴公司於二零零六年十二月三十一日將保留盈利約人民幣51,079,000元轉入法定儲備。

| 貴公司           | 保留盈利<br>人民幣千元  |
|---------------|----------------|
| 於二零零五年九月一日    | —              |
| 期內溢利          | 70,264         |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 70,264         |
| 年內溢利          | 445,764        |
| 轉撥至法定儲備       | (51,079)       |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 464,949        |
| 期內盈利          | 190,879        |
| 盈利分配          | (13,045)       |
| 股息            | (400,000)      |
| 於二零零七年三月三十一日  | <u>242,783</u> |

## 18. 借貸

| 貴集團               | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年<br>三月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|
|                   | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |                           |
| <b>非流動</b>        |                |                |                |                           |
| 銀行貸款—有抵押及擔保 (附註7) | <u>—</u>       | <u>—</u>       | <u>50,000</u>  | <u>50,000</u>             |
| <b>流動</b>         |                |                |                |                           |
| 長期銀行貸款的即期部分       |                |                |                |                           |
| —無抵押但有擔保          | 12,000         | —              | —              | —                         |
| 長期銀行貸款的即期部分       |                |                |                |                           |
| —有抵押及擔保 (附註7)     | <u>—</u>       | <u>—</u>       | <u>10,000</u>  | <u>10,000</u>             |
|                   | <u>12,000</u>  | <u>—</u>       | <u>10,000</u>  | <u>10,000</u>             |
| 銀行貸款—無抵押但有擔保      | 32,000         | —              | —              | —                         |
| 銀行貸款—有抵押 (附註7)    | 7,000          | —              | —              | —                         |
| 銀行貸款—無抵押          | 5,000          | 10,000         | —              | —                         |
| 其他貸款—無抵押但有擔保      | 5,000          | 5,000          | 5,000          | 5,000                     |
| 其他貸款—無抵押          | <u>39,800</u>  | <u>39,800</u>  | <u>39,800</u>  | <u>39,800</u>             |
|                   | <u>88,800</u>  | <u>54,800</u>  | <u>44,800</u>  | <u>44,800</u>             |
| 總額                | <u>100,800</u> | <u>54,800</u>  | <u>104,800</u> | <u>104,800</u>            |

## 貴公司

|              | 於十二月三十一日      |               | 於二零零七年        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 二零零五年         | 二零零六年         | 三月三十一日        |
|              | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 流動           |               |               |               |
| 銀行貸款－無抵押     | 10,000        | —             | —             |
| 其他貸款－無抵押但有擔保 | 5,000         | 5,000         | 5,000         |
| 其他貸款－無抵押     | 39,800        | 39,800        | 39,800        |
|              | <u>54,800</u> | <u>44,800</u> | <u>44,800</u> |

## 附註：

所有貸款均以人民幣計算。

長期貸款的到期日分析如下：

## 貴集團

|        | 於十二月三十一日 |          |               | 於二零零七年        |
|--------|----------|----------|---------------|---------------|
|        | 二零零四年    | 二零零五年    | 二零零六年         | 三月三十一日        |
|        | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 一年至兩年內 | —        | —        | 15,000        | 15,000        |
| 兩年至五年內 | —        | —        | 35,000        | 35,000        |
|        | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>50,000</u> | <u>50,000</u> |

於各結算日的實際年利率如下：

## 貴集團

|      | 於十二月三十一日           |              |              | 於二零零七年       |
|------|--------------------|--------------|--------------|--------------|
|      | 二零零四年              | 二零零五年        | 二零零六年        | 三月三十一日       |
|      | 人民幣千元              | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 銀行貸款 | <u>5.84%-6.37%</u> | <u>6.14%</u> | <u>6.12%</u> | <u>6.50%</u> |

非流動銀行貸款的賬面值及公平值如下：

## 貴集團

|     | 於十二月三十一日 |          |               | 於二零零七年        |
|-----|----------|----------|---------------|---------------|
|     | 二零零四年    | 二零零五年    | 二零零六年         | 三月三十一日        |
|     | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 賬面值 | —        | —        | 50,000        | 50,000        |
| 公平值 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>46,701</u> | <u>46,642</u> |

長期借貸於各結算日的公平值乃按現金流量折現法，利用貴集團的財務投資於各結算日可取得條款及特點大致相同的當時市場利率估計。長期及短期借貸即期部分的賬面值與其公平值相若。

於二零零四年十二月三十一日，銀行貸款人民幣7,000,000元以貴公司賬面值約人民幣14,739,000元的物業、廠房及設備作抵押。於二零零六年十二月三十一日，銀行貸款人民幣60,000,000元由新疆有色擔保，並以貴集團賬面值約為人民幣3,510,000元的在建工程作抵押(附註7)。

其他貸款為應付中國華融資產管理公司（「中國華融」）及中國信達資產管理公司（「中國信達」）的款項分別為人民幣22,450,000元及人民幣22,350,000元。應付中國華融的款項中包括人民幣5,000,000元由同系附屬公司新疆有色金屬工業集團稀貴金屬有限責任公司擔保。中國華融及中國信達均為中國財政部控制的公司並獨立於 貴集團及新疆有色。二零零二年，喀拉通克礦與其原來貸款人訂立債務重組協議，藉以向中國華融及中國信達轉讓銀行貸款。國務院國有資產監督管理委員會（「國資委」）及國家經濟貿易委員會於二零零三年一月批准債務重組。自二零零二年三月起暫免繳交其他貸款的利息，原因是該等貸款將根據債務重組轉入新疆有色的權益。

於二零零七年五月二十三日，國資委、財政部及中國銀行業監督管理委員會共同同意終止債務重組。隨後，欠付中國華融及中國信達之其他貸款分別為人民幣22,450,000元及人民幣23,350,000元，由 貴公司轉至新疆有色，並分別於二零零七年七月二十三日及二零零七年七月二十四日起生效（附註40(c)）。

## 19. 長期應付款項

### 貴集團

|                  | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年<br>三月三十一日<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|
|                  | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |                           |
| 採礦權應付款項 (附註(a))  | —              | 124,486        | 119,947        | 122,024                   |
| 提前退休福利責任 (附註(b)) | 5,901          | 8,142          | 6,066          | 5,654                     |
|                  | <u>5,901</u>   | <u>132,628</u> | <u>126,013</u> | <u>127,678</u>            |
| 減：一年內到期款額        | (1,537)        | (6,616)        | (4,011)        | (5,622)                   |
|                  | <u>4,364</u>   | <u>126,012</u> | <u>122,002</u> | <u>122,056</u>            |

### 貴公司

貴公司於二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年三月三十一日的長期應付款項餘額與 貴集團的餘額相同。

#### (a) 應付採礦權

|             | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年<br>三月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|
|             | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |                           |
| 年／期初        | —              | —              | 124,486        | 119,947                   |
| 添置          | —              | 121,669        | —              | —                         |
| 利息成本 (附註29) | —              | 2,817          | 8,676          | 2,077                     |
| 年／期內償還      | —              | —              | (13,215)       | —                         |
|             | <u>—</u>       | <u>124,486</u> | <u>119,947</u> | <u>122,024</u>            |
| 應付採礦權分析     |                |                |                |                           |
| 即期          | —              | 4,539          | 1,382          | 3,459                     |
| 非即期         | —              | 119,947        | 118,565        | 118,565                   |
|             | <u>—</u>       | <u>124,486</u> | <u>119,947</u> | <u>122,024</u>            |

採礦權應付款項的公平值乃按授予 貴集團且其到期日及特性相同的貸款融資的適用利率作貼現的未來現金流量估計。

於二零零七年七月，應付予控股公司之長期採礦權款項已隨採礦權轉讓協議結束而終止(附註40(d))。

## (b) 提前退休福利責任

|                   | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                   | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 年／期初              | 6,709          | 5,901          | 8,142          | 6,066           |
| 新增提前退休僱員 (附註26)   | 648            | 3,805          | —              | —               |
| 利息成本 (附註29)       | 477            | 420            | 559            | 105             |
| 年／期內支付            | (1,933)        | (1,984)        | (2,635)        | (517)           |
| 年／期終              | <u>5,901</u>   | <u>8,142</u>   | <u>6,066</u>   | <u>5,654</u>    |
| <b>提前退休福利責任分析</b> |                |                |                |                 |
| 即期                | 1,537          | 2,077          | 2,629          | 2,163           |
| 非即期               | 4,364          | 6,065          | 3,437          | 3,491           |
| 年／期終              | <u>5,901</u>   | <u>8,142</u>   | <u>6,066</u>   | <u>5,654</u>    |

提前退休福利撥備乃就 貴集團日後向接納提前退休條款的前任僱員支付的款項提撥。該等付款乃按有關僱員的退休前薪金水平及年齡每月發放，且須於有關前任僱員達到其正常法定退休年齡前（即直至二零二六年）一直發放。提早退休計劃自 貴公司註冊成立以來已告終止。

## 20. 關閉、復墾及環保成本撥備

## 貴集團

|             | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|-------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|             | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 年／期初        | 3,330          | 3,567          | 3,821          | 4,092           |
| 沖抵貼現 (附註29) | 237            | 254            | 271            | 72              |
| 年／期終        | <u>3,567</u>   | <u>3,821</u>   | <u>4,092</u>   | <u>4,164</u>    |

## 貴公司

貴公司於二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年三月三十一日的關閉、復墾及環保成本撥備餘額與 貴集團的餘額相同。

就關閉尾礦壩現值成本確認撥備，並由管理層憑過去經驗及最佳估計未來支出，將估計未來支出折讓至現淨值釐定。不過，若土地及環境對採礦活動於未來期間的影響逐漸明顯，所估計之有關成本於未來可能需要作出修定。有關關閉、復墾及環境清潔的成本數額，將根據事實及當時情況而最少每年重新審閱，使撥備得以作出更新。

## 21. 遞延收入

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日的遞延收入指就採礦及探礦建築項目收取的政府補助，有關政府補助將於項目落成時以直線法按有關資產之預期使用年期確認為收入。 貴公司已達致該補助之所有條件。

截至二零零七年三月三十一日止三個月額外遞延收入指就有關土地使用權所收取的政府補助，有關政府補助以直線法於土地使用權期間確認為收入。

遞延收入於有關期間的變動如下：

**貴集團**

|        | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|--------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|        | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 年／期初   | 4,549          | 5,780          | 7,080          | 13,360          |
| 年／期內增加 | 1,231          | 1,300          | 6,280          | 10,489          |
| 年／期終   | <u>5,780</u>   | <u>7,080</u>   | <u>13,360</u>  | <u>23,849</u>   |

**貴公司**

|        | 於十二月三十一日       |                | 於二零零七年          |
|--------|----------------|----------------|-----------------|
|        | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 年／期初   | 5,780          | 7,080          | 13,360          |
| 年／期內增加 | 1,300          | 6,280          | —               |
| 年／期終   | <u>7,080</u>   | <u>13,360</u>  | <u>13,360</u>   |

**22. 應付貿易款項**

應付貿易款項分析如下：

**貴集團**

|          | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|----------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|          | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 應付貿易款項   |                |                |                |                 |
| — 同系附屬公司 | 2,696          | 6,622          | 11,848         | 11,751          |
| — 其他國有企業 | 2,057          | 5,209          | 6,790          | 6,469           |
| — 第三方    | 26,091         | 25,360         | 41,752         | 24,187          |
|          | <u>30,844</u>  | <u>37,191</u>  | <u>60,390</u>  | <u>42,407</u>   |

**貴公司**

|          | 於十二月三十一日       |                | 於二零零七年          |
|----------|----------------|----------------|-----------------|
|          | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 應付貿易款項   |                |                |                 |
| — 同系附屬公司 | 6,622          | 6,699          | 7,008           |
| — 其他國有企業 | 5,209          | 6,790          | 5,824           |
| — 第三方    | 25,360         | 37,005         | 20,100          |
|          | <u>37,191</u>  | <u>50,494</u>  | <u>32,932</u>   |

於各結算日應付貿易賬項之賬齡分析如下：

貴集團

|      | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|      | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 一年內  | 29,015         | 31,936         | 58,046         | 39,107          |
| 一至兩年 | 1,079          | 3,881          | 652            | 1,381           |
| 兩至三年 | 331            | 880            | 706            | 239             |
| 三年以上 | 419            | 494            | 986            | 1,680           |
|      | <u>30,844</u>  | <u>37,191</u>  | <u>60,390</u>  | <u>42,407</u>   |

貴公司

|      | 於十二月三十一日       |                | 於二零零七年          |
|------|----------------|----------------|-----------------|
|      | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 一年內  | 31,936         | 48,150         | 29,632          |
| 一至兩年 | 3,881          | 652            | 1,381           |
| 兩至三年 | 880            | 706            | 239             |
| 三年以上 | 494            | 986            | 1,680           |
|      | <u>37,191</u>  | <u>50,494</u>  | <u>32,932</u>   |

應付貿易款項根據一般貿易條款由一個月至六個月還款。

應付貿易款項的賬面值接近其公平值。

23. 其他應付款項及應計款項

貴集團

|                    | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                    | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 其他應付款項 (附註(a))     | 15,267         | 13,004         | 16,409         | 13,962          |
| 客戶押金及預收賬款          | 594            | 5,236          | 1,630          | 14,192          |
| 薪金及福利應付款項          | 28,279         | 39,524         | 49,208         | 34,938          |
| 應付控股公司溢利           | —              | 123,625        | —              | —               |
| 應付股息               | —              | —              | —              | 14,880          |
| 其他徵費               | 2,198          | 3,814          | 6,804          | 8,980           |
| 可收回稅項              | —              | (2,603)        | —              | —               |
| 所得稅以外的累計稅項 (附註(b)) | 26,869         | 2,058          | 8,859          | 28,456          |
|                    | <u>73,207</u>  | <u>184,658</u> | <u>82,910</u>  | <u>115,408</u>  |

## 貴公司

|                    | 於十二月三十一日       |               | 於二零零七年         |
|--------------------|----------------|---------------|----------------|
|                    | 二零零五年          | 二零零六年         | 三月三十一日         |
|                    | 人民幣千元          | 人民幣千元         | 人民幣千元          |
| 其他應付款項 (附註(a))     | 13,004         | 15,381        | 13,561         |
| 客戶押金及預收賬款          | 5,236          | 1,630         | 14,191         |
| 薪金及福利應付款項          | 39,524         | 48,747        | 34,363         |
| 應付控股公司溢利           | 123,625        | —             | —              |
| 應付股息               | —              | —             | 14,880         |
| 其他徵費               | 3,814          | 6,804         | 8,980          |
| 可收回稅項              | (2,603)        | —             | —              |
| 所得稅以外的累計稅項 (附註(b)) | 2,058          | 8,990         | 28,700         |
|                    | <u>184,658</u> | <u>81,552</u> | <u>114,675</u> |

附註：

## (a) 其他應付款項

其他應付款項分析如下：

## 貴集團

|          | 於十二月三十一日      |               |               | 於二零零七年        |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|          | 二零零四年         | 二零零五年         | 二零零六年         | 三月三十一日        |
|          | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 其他應付款項   |               |               |               |               |
| — 控股公司   | 2,269         | 1,888         | 527           | 551           |
| — 同系附屬公司 | 3,343         | 3,009         | 3,472         | 1,458         |
| — 其他國有企業 | 2,206         | 811           | 365           | 541           |
| — 第三方    | 7,449         | 7,296         | 12,045        | 11,412        |
|          | <u>15,267</u> | <u>13,004</u> | <u>16,409</u> | <u>13,962</u> |

## 貴公司

|          | 於十二月三十一日      |               | 於二零零七年        |
|----------|---------------|---------------|---------------|
|          | 二零零五年         | 二零零六年         | 三月三十一日        |
|          | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 其他應付款項   |               |               |               |
| — 控股公司   | 1,888         | 527           | 551           |
| — 同系附屬公司 | 3,009         | 3,468         | 1,163         |
| — 其他國有企業 | 811           | 22            | 441           |
| — 第三方    | 7,296         | 11,364        | 11,406        |
|          | <u>13,004</u> | <u>15,381</u> | <u>13,561</u> |

其他應付款項的賬面值接近其公平值。



## (b) 所得稅以外的累計稅項

所得稅以外的累計稅項分析如下：

## 貴集團

|       | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|-------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|       | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 增值稅   | 25,126         | —              | 4,829          | 21,892          |
| 城市建設稅 | 1,034          | 1,354          | 2,489          | 3,913           |
| 個人所得稅 | —              | 518            | 899            | 2,304           |
| 其他    | 709            | 186            | 642            | 347             |
|       | <u>26,869</u>  | <u>2,058</u>   | <u>8,859</u>   | <u>28,456</u>   |

## 貴公司

|       | 於十二月三十一日       |                | 於二零零七年          |
|-------|----------------|----------------|-----------------|
|       | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 增值稅   | —              | 4,966          | 22,136          |
| 城市建設稅 | 1,354          | 2,489          | 3,913           |
| 個人所得稅 | 518            | 899            | 2,304           |
| 其他    | 186            | 636            | 347             |
|       | <u>2,058</u>   | <u>8,990</u>   | <u>28,700</u>   |

## 24. 收益

收益指向客戶銷售貨品的銷售收入(已扣除增值稅)。

有關期間確認的收益分析如下：

|     | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                          |
|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|     | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 電解鎳 | 313,034        | 407,035        | 604,649        | 94,336         | 280,961                  |
| 陰極銅 | 68,481         | 93,884         | 161,874        | 34,355         | 33,949                   |
| 銅精粉 | 16,043         | 1,403          | 48,437         | 29,730         | —                        |
| 粗銅  | 17,525         | 29,832         | 33,792         | —              | —                        |
| 其他  | 24,586         | 12,587         | 20,316         | 3,105          | 11,436                   |
|     | <u>439,669</u> | <u>544,741</u> | <u>869,068</u> | <u>161,526</u> | <u>326,346</u>           |

## 25. 按性質劃分的開支

包括在銷售成本、出售及營銷開支以及行政開支內的開支分析如下：

|                         | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                         | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|                         |                |                |                | (未經審核)         |                |
| 折舊 (附註7)                | 23,085         | 23,351         | 23,163         | 5,755          | 6,077          |
| 攤銷 (附註8及9)              | 1              | 3,310          | 11,010         | 2,479          | 2,881          |
| 存貨減值撥備／(撥回)             | 1,247          | 1,172          | 1,490          | —              | (1,353)        |
| 應收款項減值(撥回)／撥備           | (637)          | 586            | (600)          | 263            | 201            |
| 其他應收款項減值撥備／(撥回)         | 505            | (591)          | 32             | 170            | —              |
| 僱員成本 (附註26)             | 78,849         | 99,777         | 133,557        | 22,688         | 34,212         |
| 製成品及在製品存貨變動             | (203)          | (25,143)       | (51,142)       | 1,655          | 25,783         |
| 耗用原材料及消耗品               | 59,050         | 104,028        | 176,758        | 20,636         | 38,835         |
| 耗用能源及燃料                 | 42,340         | 53,437         | 57,758         | 14,759         | 14,173         |
| 分包開支                    | 19,786         | 21,516         | 21,863         | 4,046          | 3,615          |
| 其他製造費用                  | 10,253         | 8,887          | 10,216         | 3,276          | 3,569          |
| 運輸開支                    | 2,595          | 2,540          | 6,308          | 2,921          | 767            |
| 銷售稅費                    | 3,547          | 5,219          | 7,719          | 1,432          | 3,067          |
| 已付／應付予控股公司              |                |                |                |                |                |
| 管理費 (附註38)              | 14,000         | 29,300         | —              | —              | —              |
| 核數師酬金                   | 163            | 434            | 866            | —              | —              |
| 資源補償費                   | 1,310          | 2,844          | 4,748          | 837            | 1,385          |
| 其他                      | 11,437         | 15,018         | 17,663         | 1,763          | 4,710          |
| 銷售成本、出售及營銷<br>開支及行政開支總額 | <u>267,328</u> | <u>345,685</u> | <u>421,409</u> | <u>82,680</u>  | <u>137,922</u> |

## 26. 員工成本(包括董事酬金)

|               | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|               |                |                |                | (未經審核)         |                |
| 工資及酬金         | 58,520         | 68,771         | 100,138        | 14,052         | 20,568         |
| 住房福利 (附註a)    | 3,852          | 4,911          | 5,835          | 1,518          | 1,565          |
| 退休金計劃供款 (附註b) | 7,581          | 8,940          | 11,506         | 2,826          | 2,875          |
| 福利及其他開支       | 8,248          | 13,350         | 16,078         | 4,292          | 9,204          |
| 提前退休福利 (附註19) | 648            | 3,805          | —              | —              | —              |
|               | <u>78,849</u>  | <u>99,777</u>  | <u>133,557</u> | <u>22,688</u>  | <u>34,212</u>  |

(a) 住房福利指 貴集團向政府資助住房基金作出的供款，比率介乎有關期間僱員基本薪金的8%至10%。

(b) 退休金計劃供款指 貴集團向相關市或省級政府管理的定額供款退休金計劃作出的供款，比率為有關期間僱員基本薪金的20%。

## 27. 其他收入

|       | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月             |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|       | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 利息收入  | 1,094          | 1,869          | 3,863          | 1,189                    | 3,347          |
| 資助金收入 | 1,964          | 1,168          | 1,345          | —                        | 184            |
|       | <u>3,058</u>   | <u>3,037</u>   | <u>5,208</u>   | <u>1,189</u>             | <u>3,531</u>   |

## 28. 其他(虧損)/收益淨額

|              | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月             |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|              | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 廢碎料銷售        | 1,057          | 1,668          | 935            | 260                      | 307            |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | (914)          | (1,048)        | (957)          | —                        | —              |
| 物業、廠房及設備減值   | (1,404)        | (2,149)        | —              | —                        | —              |
| 其他           | 220            | (858)          | 73             | 78                       | 55             |
|              | <u>(1,041)</u> | <u>(2,387)</u> | <u>51</u>      | <u>338</u>               | <u>362</u>     |

## 29. 融資成本

|               | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月             |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|               | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 銀行借貸          | 3,529          | 2,153          | 616            | 145                      | 479            |
| 沖抵貼現(附註19及20) | 714            | 3,491          | 9,506          | 2,365                    | 2,254          |
|               | <u>4,243</u>   | <u>5,644</u>   | <u>10,122</u>  | <u>2,510</u>             | <u>2,733</u>   |

## 30. 所得稅開支

|      | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月             |                |
|------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|      | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 即期稅項 | 54,225         | 366            | 119            | —                        | —              |
| 遞延稅項 | 3,295          | —              | —              | —                        | —              |
|      | <u>57,520</u>  | <u>366</u>     | <u>119</u>     | <u>—</u>                 | <u>—</u>       |

中國即期所得稅撥備按照 貴集團現時旗下各公司/分公司應課稅收入33%的法定所得稅稅率計算，此乃根據有關期間有關中國所得稅規則及法規釐定，惟 貴公司的上海銷售分公司則除外，根據中國有關稅法及規例，其截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度按優惠稅率15%繳稅。

根據新疆維吾爾自治區政府及地方稅務局的批准，新疆有色及其附屬公司於二零零四年採納綜合企業所得稅統一滙算。因此，喀拉通克礦及阜康冶煉廠的所得稅約為人民幣54,161,000元，此乃按照二零零四年計入新疆有色溢利貢獻的應課稅收入計算。就本報告而言，約人民幣54,161,000元被視為二零零四年的所得稅開支。

根據新疆維吾爾自治區政府發出的批文，貴公司(上海銷售分公司除外)獲豁免繳納二零零五年至二零零六年的企業所得稅。此稅項豁免根據該批文進一步延長至二零一零年，而貴公司將每年接受審核以確認由二零零七年至二零一零年期間之稅項豁免。二零零五年及二零零六年的所得稅主要代表上海銷售分公司的稅項。

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會審批中國企業所得稅法(新「企業所得稅法」)。根據新企業所得稅法規定，本地企業(外商投資企業)的稅率由33%(15%或24%)減少(增加)至25%，由二零零八年一月一日生效。新企業所得稅法亦有條文特別就優惠稅率、對指定行業及業務之稅務優惠、不具追溯條文及可徵稅溢利的釐定作出規定。於該等財務資料發行審批當天，有關該等項目的詳細措施仍待國務院公佈。因此，貴公司不擬評估其對於二零零七年三月三十一日遞延稅項資產及負債賬面值的影響(倘有)。於更詳盡法例公佈時，貴公司將繼續評估有關影響。

實際稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利對賬如下：

|                | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 除稅前溢利          | 170,115        | 194,062        | 442,796        | 77,863         | 189,584        |
| 按照法定所得稅稅率33%計算 | 56,138         | 64,040         | 146,123        | 25,695         | 62,563         |
| 免稅/優惠稅率的影響     | (430)          | (63,674)       | (146,004)      | (25,695)       | 62,563         |
| 不可扣稅開支         | 1,812          | —              | —              | —              | —              |
| 所得稅開支          | 57,520         | 366            | 119            | —              | —              |

### 31. 董事、監事及五位最高薪人士的酬金

#### (a) 董事及監事酬金

於有關期間應向貴公司董事及監事支付之酬金總額如下：

|              | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|              | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 費用           | —              | —              | 135            | —              | 58             |
| 基本薪金、津貼及其他福利 | 327            | 668            | 1,252          | 120            | 221            |
| 退休福利計劃供款     | 48             | 63             | 46             | 9              | 11             |
| 酌情花紅         | 420            | 476            | 417            | —              | —              |
|              | 795            | 1,207          | 1,850          | 129            | 290            |

各董事及監事於截至二零零四年十二月三十一日止年度的酬金載列如下：

|           | 基本薪金、<br>津貼及<br>費用<br>人民幣千元 | 其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------|---------------|-----------------------|---------------|-------------|
| <b>董事</b> |                             |               |                       |               |             |
| 史文峰先生     | —                           | 44            | 7                     | 89            | 140         |
| 張國華先生     | —                           | 75            | 7                     | 78            | 160         |
| 劉俊先生      | —                           | 53            | 7                     | 54            | 114         |
| 王海邦先生     | —                           | 61            | 9                     | 62            | 132         |
| <b>監事</b> | —                           | 94            | 18                    | 137           | 249         |
|           | —                           | 327           | 48                    | 420           | 795         |

各董事及監事於截至二零零五年十二月三十一日止年度的酬金載列如下：

|           | 基本薪金、<br>津貼及<br>費用<br>人民幣千元 | 其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------|---------------|-----------------------|---------------|-------------|
| <b>董事</b> |                             |               |                       |               |             |
| 史文峰先生     | —                           | 136           | 9                     | 76            | 221         |
| 張國華先生     | —                           | 136           | 11                    | 99            | 246         |
| 劉俊先生      | —                           | 104           | 11                    | 70            | 185         |
| 王海邦先生     | —                           | 109           | 11                    | 80            | 200         |
| <b>監事</b> | —                           | 183           | 21                    | 151           | 355         |
|           | —                           | 668           | 63                    | 476           | 1,207       |

各董事及監事於截至二零零六年十二月三十一日止年度的酬金載列如下：

|           | 基本薪金、<br>津貼及<br>費用<br>人民幣千元 | 其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------|---------------|-----------------------|---------------|-------------|
| <b>董事</b> |                             |               |                       |               |             |
| 袁澤先生      | —                           | 175           | —                     | —             | 175         |
| 史文峰先生     | —                           | 254           | 9                     | 100           | 363         |
| 張國華先生     | —                           | 254           | 9                     | 100           | 363         |
| 劉俊先生      | —                           | 204           | 9                     | 80            | 293         |
| 歐耀均先生     | 66                          | —             | —                     | —             | 66          |
| 陳建國先生     | 23                          | —             | —                     | —             | 23          |
| 孫寶生先生     | 23                          | —             | —                     | —             | 23          |
| <b>監事</b> | 23                          | 365           | 19                    | 137           | 544         |
|           | 135                         | 1,252         | 46                    | 417           | 1,850       |

各董事及監事於截至二零零七年三月三十一日止三個月的酬金載列如下：

|           | 基本薪金、<br>津貼及<br>費用 | 其他福利       | 退休福利<br>計劃供款 | 酌情花紅     | 合計         |
|-----------|--------------------|------------|--------------|----------|------------|
|           | 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      |
| <b>董事</b> |                    |            |              |          |            |
| 袁澤先生      | —                  | 88         | —            | —        | 88         |
| 史文峰先生     | —                  | 32         | 2            | —        | 34         |
| 張國華先生     | —                  | 32         | 2            | —        | 34         |
| 劉俊先生      | —                  | 26         | 2            | —        | 28         |
| 陳建國先生     | 13                 | —          | —            | —        | 13         |
| 孫寶生先生     | 13                 | —          | —            | —        | 13         |
| 吳育強先生     | 19                 | —          | —            | —        | 19         |
| <b>監事</b> | 13                 | 43         | 5            | —        | 61         |
|           | <u>58</u>          | <u>221</u> | <u>11</u>    | <u>—</u> | <u>290</u> |

於有關期間內，支付予各董事及監事的酬金不超過1,000,000港元(相等於人民幣974,000元)。

(b) 五位最高薪酬人士

貴集團於有關期間的五位最高薪酬人士如下：

|        | 截至十二月三十一日止年度 |          |          | 截至三月三十一日止三個月 |          |
|--------|--------------|----------|----------|--------------|----------|
|        | 二零零四年        | 二零零五年    | 二零零六年    | 二零零六年        | 二零零七年    |
| 董事     | 4            | 4        | 3        | 3            | 3        |
| 非董事級人士 | 1            | 1        | 2        | 2            | 2        |
|        | <u>5</u>     | <u>5</u> | <u>5</u> | <u>5</u>     | <u>5</u> |

於有關期間向身為 貴公司董事之五名最高薪人士支付之酬金詳情，載於上文附註30(a)。向餘下非董事級最高薪人士支付之酬金詳情如下：

|              | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|              | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 基本薪金、津貼及其他福利 | 35             | 117            | 601            | 55             | 209            |
| 退休福利計劃供款     | 7              | 7              | 15             | 4              | 5              |
| 酌情花紅         | 71             | 61             | 80             | —              | —              |
|              | <u>113</u>     | <u>185</u>     | <u>696</u>     | <u>59</u>      | <u>214</u>     |

於有關期間內，支付予非董事級最高薪酬人士中每名人士的酬金不超過1,000,000港元(相等於人民幣974,000元)。

- (c) 於有關期間內，貴公司董事、監事或貴集團五名最高薪人士概無放棄收取任何酬金，貴集團亦無向貴公司任何董事、監事或貴集團五名最高薪人士支付酬金，作為彼等加入貴集團或於加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

### 32. 每股盈利

|                     | 截至十二月三十一日止年度   |                |                  | 截至三月三十一日止三個月     |                  |
|---------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                     | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元   | 二零零六年<br>人民幣千元   | 二零零七年<br>人民幣千元   |
| 貴公司權益持有人應佔溢利        | <u>112,728</u> | <u>193,696</u> | <u>444,004</u>   | <u>77,943</u>    | <u>190,141</u>   |
| 已發行股份的經調整加權平均股數(千股) | <u>720,000</u> | <u>879,124</u> | <u>1,398,136</u> | <u>1,200,000</u> | <u>1,520,000</u> |
| 每股基本及攤薄盈利(人民幣元)     | <u>0.157</u>   | <u>0.220</u>   | <u>0.318</u>     | <u>0.065</u>     | <u>0.125</u>     |

貴公司於二零零五年九月一日註冊成立時，向新疆有色、上海怡聯礦能實業有限公司、中金投資(集團)有限公司、廈門紫金科技股份有限公司、新疆信盈新型材料有限公司及陝西鴻浩實業有限公司發行300,000,000股每股面值人民幣1元的股份。

貴公司用作計算每股基本盈利有關期間的已發行股份加權平均股數，是基於假設於有關期間內，180,000,000股每股面值人民幣1元的股份已因為重組而在整段有關期間內發行予新疆有色。該股數已調整以加入貴公司於二零零五年九月一日註冊成立時向其他權益持有人發行的120,000,000股每股面值人民幣1元的股份。貴公司於二零零六年五月十九日向貴公司現有權益持有人發行每股面值人民幣1元的新股份80,000,000股，進一步將已繳足股本由人民幣300,000,000元增加至人民幣380,000,000元。此外，已發行股份的加權平均股數乃經於本報告日期生效的股份拆細(附註15)調整。

截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零六年及二零零七年三月三十一日止三個月止期間的每股基本盈利乃按貴公司權益持有人應佔溢利除以有關期間的已發行股份的經調整加權平均股數計算。由於所有呈列期間概無任何已發行潛在攤薄股份，每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

### 33. 溢利分派

|          | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 年/期內溢利分派 | <u>88,472</u>  | <u>207,575</u> | <u>—</u>       | <u>—</u>       | <u>13,045</u>  |
| 擬派溢利     | <u>—</u>       | <u>—</u>       | <u>13,045</u>  | <u>—</u>       | <u>—</u>       |

於截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度之溢利分派指根據國有企業的一般慣例、相關法例及規例和新疆有色的通知，以來自喀拉通克礦及阜康冶煉廠的保留盈利的資金向新疆有色支付的款項。

新疆有色於二零零五年九月一日注資的淨資產，超出新疆維吾爾自治區國有資產監督管理委員會批准的淨資產。根據重組計劃，超額淨資產人民幣13,045,000元將分派予新疆有色。該項分派已於二零零七年三月七日經董事會批准，其後於二零零七年三月二十二日經 貴公司權益持有人批准。於二零零七年三月，貴公司支付現金人民幣13,045,000元予控股公司作為溢利分派。

#### 34. 股息

|                          | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                          | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 已批准的股息                   | —              | —              | —              | —              | 400,000        |
| 擬派股息：每股普通股<br>人民幣1.0526元 | —              | —              | 400,000        | —              | —              |

董事在二零零七年三月七日舉行的會議上建議就二零零五年九月一日（ 貴公司註冊成立日期）至二零零六年十二月三十一日期間派發股息每股人民幣1.0526元，為數合共人民幣400,000,000元，並由 貴公司權益持有人於二零零七年三月二十二日批准。於二零零七年三月 貴公司支付約人民幣385,120,000元現金股息予其權益持有人。



## 35. 綜合現金流量表附註

## (a) 經營產生的現金

|                                   | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月             |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                   | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 年／期內溢利                            | 112,595        | 193,696        | 442,677        | 77,863                   | 189,584        |
| 就下列各項作出調整：                        |                |                |                |                          |                |
| 所得稅開支                             | 57,520         | 366            | 119            | —                        | —              |
| 物業、廠房<br>及設備折舊                    | 23,085         | 23,351         | 23,163         | 5,755                    | 6,077          |
| 採礦權攤銷                             | —              | 3,304          | 9,911          | 2,478                    | 2,478          |
| 土地使用權攤銷                           | —              | —              | 1,077          | —                        | 403            |
| 無形資產攤銷                            | 1              | 6              | 22             | 1                        | —              |
| 出售物業、廠房<br>及設備虧損                  | 914            | 1,048          | 957            | —                        | —              |
| 物業、廠房<br>及設備減值                    | 1,404          | 2,149          | —              | —                        | —              |
| 應收賬款減值<br>(撥回)／撥備                 | (132)          | (5)            | (568)          | 433                      | 201            |
| 存貨減值<br>撥備／(撥回)                   | 1,247          | 1,172          | 1,490          | —                        | (1,353)        |
| 出售可供出售金融<br>資產溢利                  | (48)           | —              | —              | —                        | —              |
| 利息收入                              | (1,094)        | (1,869)        | (3,863)        | (1,189)                  | (3,347)        |
| 利息開支                              | 4,243          | 5,644          | 10,122         | 2,510                    | 2,733          |
| <b>營運資金變動前的<br/>營運所產生現金</b>       | <b>199,735</b> | <b>228,862</b> | <b>485,107</b> | <b>87,851</b>            | <b>196,776</b> |
| <b>營運資金變動：</b>                    |                |                |                |                          |                |
| 存貨減少／(增加)                         | 9,538          | (39,310)       | (62,002)       | 10,989                   | 33,942         |
| 應收賬款及票據<br>(增加)／減少                | (1,482)        | (6,792)        | 21,686         | 7,221                    | (13,441)       |
| 其他應收款項、預付<br>款項及其他流動資產<br>減少／(增加) | 108,431        | 13,864         | 3,240          | (6,314)                  | (12,887)       |
| 應付款項<br>(減少)／增加                   | (34,033)       | (2,222)        | 24,239         | (4,576)                  | 8,597          |
| <b>經營產生的現金</b>                    | <b>282,189</b> | <b>194,402</b> | <b>472,270</b> | <b>95,171</b>            | <b>212,987</b> |

## (b) 收購附屬公司

於截至二零零四年十二月三十一日止年度，貴集團收購富蘊華銳銅業有限公司（「華銳」）及阜康興業實業有限公司（「興業」）如下：

## 收購華銳

|                    | 公平值<br>人民幣千元   | 被收購<br>公司的賬面值<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|------------------------|
| 物業、廠房及設備           | 1,226          | 1,226                  |
| 存貨                 | 2,585          | 1,320                  |
| 應收賬款及票據            | 1,349          | 1,349                  |
| 其他應收款項、預付款項及其他流動資產 | 611            | 611                    |
| 貿易及其他應付款項          | (1,257)        | (1,257)                |
| 應付稅項               | (560)          | (560)                  |
|                    | <hr/>          | <hr/>                  |
| 已識別資產及負債淨額         | 3,954          | 2,689                  |
| 所收購股本權益的百分比        | 90%            |                        |
|                    | 3,559          |                        |
| 以現金支付購買價           | (3,559)        |                        |
|                    | <hr/>          |                        |
| 購入華銳的現金流出淨額        | <u>(3,559)</u> |                        |

## 收購興業

|                    | 公平值<br>人民幣千元   | 被收購<br>公司的賬面值<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|------------------------|
| 物業、廠房及設備           | 5,546          | 5,546                  |
| 存貨                 | 7,309          | 4,718                  |
| 其他應收款項、預付款項及其他流動資產 | 5,197          | 5,197                  |
| 手頭及銀行現金            | 8,772          | 8,772                  |
| 貿易及其他應付款項          | (10,711)       | (10,711)               |
|                    | <hr/>          | <hr/>                  |
| 已識別資產及負債淨額         | 16,113         | 13,522                 |
| 所收購股本權益的百分比        | 69%            |                        |
|                    | 11,118         |                        |
| 以現金支付購買價           | (11,118)       |                        |
| 所收購附屬公司的現金         | 8,772          |                        |
|                    | <hr/>          |                        |
| 購入興業的現金流出淨額        | <u>(2,346)</u> |                        |

華銳及興業已於二零零四年注銷，並被吸納為喀拉通克礦及阜康冶煉廠業務的一部分。

## (c) 出售附屬公司

截至二零零四年十二月三十一日止年度，貴集團出售其於新疆三宮熱力有限責任公司（「三宮」）、新疆銀龍鋁塑管有限公司（「銀龍」）及富蘊興銅服務有限公司（「興銅」）之所有權益如下：

## 貴集團

|                        | 三宮<br>人民幣千元  | 銀龍<br>人民幣千元  | 興銅<br>人民幣千元  | 合計<br>人民幣千元  |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 物業、廠房及設備               | 25,728       | 2,496        | 231          | 28,455       |
| 存貨                     | 370          | 551          | —            | 921          |
| 應收賬款及票據                | 3,461        | —            | —            | 3,461        |
| 其他應收款項、預付款項及<br>其他流動資產 | 219          | 341          | 2,503        | 3,063        |
| 手頭現金及銀行存款              | 96           | 9            | 576          | 681          |
| 貿易及其他應付款項              | (19,101)     | (629)        | (2,980)      | (22,710)     |
| 應付稅項                   | (232)        | —            | —            | (232)        |
| 長期借貸                   | (6,000)      | —            | —            | (6,000)      |
|                        | <u>4,541</u> | <u>2,768</u> | <u>330</u>   | <u>7,639</u> |
| 已出售淨資產                 | 4,541        | 2,768        | 330          | 7,639        |
| 已出售股權百分比               | 64.22%       | 66.98%       | 100.00%      |              |
| 總代價                    | 2,916        | 1,854        | 330          | 5,100        |
| 收取現金售價                 | 2,916        | 1,854        | 330          | 5,100        |
| 已出售附屬公司的現金             | (96)         | (9)          | (576)        | (681)        |
|                        | <u>(96)</u>  | <u>(9)</u>   | <u>(576)</u> | <u>(681)</u> |
| 出售附屬公司的現金流入／<br>(流出)淨額 | <u>2,820</u> | <u>1,845</u> | <u>(246)</u> | <u>4,419</u> |

## (d) 出售物業、廠房及設備所得款項

於綜合現金流量表內，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

|                    | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 賬面淨值               | 5,939          | 1,979          | 2,304          | —              | —              |
| 出售物業、廠房及設備虧損       | (914)          | (1,048)        | (957)          | —              | —              |
|                    | <u>5,025</u>   | <u>931</u>     | <u>1,347</u>   | <u>—</u>       | <u>—</u>       |
| 出售物業、廠房及<br>設備所得款項 | <u>5,025</u>   | <u>931</u>     | <u>1,347</u>   | <u>—</u>       | <u>—</u>       |

## (e) 出售聯營公司的所得款項

此款項指於二零零四年四月向新疆有色出售富蘊恒盛鈹業有限責任公司34%權益及出售金輝房地產開發有限公司23.81%權益的所得款項。

## (f) 主要非現金交易

|                                | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                          |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|                                | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 以發行新股向控股公司收購<br>土地使用权 (附註9)    | —              | —              | 79,072         | —              | —                        |
| 來自控股公司有關<br>收購採礦權之注資<br>(附註17) | —              | 175,663        | —              | —              | —                        |

## 36. 或然負債

## (a) 提供貸款擔保予關連方

於有關期間，貴集團就關連方借取的銀行貸款及其他貸款提供擔保(附註38(c))。

## (b) 環境或然負債

貴集團過去並未因環境補救問題產生任何重大支出。此外，除附註20所披露者外，貴集團目前並無捲入任何環境補救事件，亦未就任何與經營相關的環境補償產生應計款項。在現行法律規定下，管理層相信不會發生任何將會對貴集團的財務狀況或經營業績有重大不利影響的可能負債。然而，中國政府可能進一步實施更為嚴格的環境保護標準。

環境負債受限於多項不確定因素，並可能影響貴集團估計最終補救成本的能力。該等不確定因素包括：(i)多個不同地點(包括但不限於經營中、已關閉或已出售的礦場及土地開發區)所發生污染的確切性質和範圍；(ii)所須清理工作的規模；(iii)各種補救策略的成本；(iv)環境補救規定的改變；及(v)需要補救的新地點的識別工作。由於未知可能受污染的程度以及未知所需採取的補救措施的確切時間和範圍，此等因素令該等未來成本金額未能釐定。因此，目前無法依據未來的環境保護法律規定而合理地確定環境負債帶來的影響，但影響可能重大。

## (c) 保險

貴集團為於地底工作的僱員購買個人意外受傷的商業保險，並為其地底採礦設備購買商業保險。然而，該等保險可能不足以彌補未來的潛在損失。儘管目前未能合理預計投保不足對未來意外可能造成的影響，但管理層相信上述事項可對貴集團的經營業績或財務狀況造成重大不利影響。

## 37. 承擔

## (a) 資本承擔

於各結算日尚未產生的物業、廠房及設備的資本支出如下：

## 貴集團

|          | 於十二月三十一日             |                         |                       | 於二零零七年                |
|----------|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
|          | 二零零四年<br>人民幣千元       | 二零零五年<br>人民幣千元          | 二零零六年<br>人民幣千元        | 三月三十一日<br>人民幣千元       |
| 已訂約但未撥備： |                      |                         |                       |                       |
| — 樓宇     | 5,370                | 49,765                  | 18,920                | 15,195                |
| — 機器及設備  | 2,425                | 8,000                   | 8,435                 | 35,413                |
|          | <u>7,795</u>         | <u>57,765</u>           | <u>27,355</u>         | <u>50,608</u>         |
| 已授權但未訂約： |                      |                         |                       |                       |
| — 樓宇     | 16,225               | 494,596                 | 403,884               | 436,415               |
| — 機器及設備  | 8,737                | 475,241                 | 563,216               | 506,048               |
|          | <u>24,962</u>        | <u>969,837</u>          | <u>967,100</u>        | <u>942,463</u>        |
|          | <u><u>32,757</u></u> | <u><u>1,027,602</u></u> | <u><u>994,455</u></u> | <u><u>993,071</u></u> |

## 貴公司

|          | 於十二月三十一日                |                       | 於二零零七年                |
|----------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
|          | 二零零五年<br>人民幣千元          | 二零零六年<br>人民幣千元        | 三月三十一日<br>人民幣千元       |
| 已訂約但未撥備： |                         |                       |                       |
| — 樓宇     | 49,765                  | 18,920                | 15,195                |
| — 機器及設備  | 8,000                   | 8,435                 | 35,413                |
|          | <u>57,765</u>           | <u>27,355</u>         | <u>50,608</u>         |
| 已授權但未訂約： |                         |                       |                       |
| — 樓宇     | 494,596                 | 393,287               | 421,630               |
| — 機器及設備  | 475,241                 | 506,066               | 458,068               |
|          | <u>969,837</u>          | <u>899,353</u>        | <u>879,698</u>        |
|          | <u><u>1,027,602</u></u> | <u><u>926,708</u></u> | <u><u>930,306</u></u> |

## (b) 經營租約承擔

貴公司根據不可撤銷經營租賃協議租賃多個辦公室及倉庫。

不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額如下：

## 貴集團

|         | 於十二月三十一日 |          |              | 於二零零七年       |
|---------|----------|----------|--------------|--------------|
|         | 二零零四年    | 二零零五年    | 二零零六年        | 三月三十一日       |
|         | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 一年內     | —        | —        | 1,636        | 1,636        |
| 一年後但兩年內 | —        | —        | 1,636        | 1,636        |
| 兩年後但三年內 | —        | —        | 1,636        | 1,227        |
|         | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>4,908</u> | <u>4,499</u> |

## 貴公司

貴公司於二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年三月三十一日的經營租約承擔與 貴集團的餘額相同。

## 38. 關連方交易

貴集團為新疆有色旗下一個較龐大的公司集團的成員，並與新疆有色集團的成員公司有廣泛的交易和關係。

新疆有色本身為國有企業，並由中國政府控制。根據香港會計準則第24號(二零零四年修訂版)「關連方披露」，由中國政府直接或間接控制的國有企業及其附屬公司(新疆有色旗下公司除外)亦被視為 貴集團的關連方。 貴公司董事認為該等交易乃日常業務過程中以相關各方互相同意的條款進行的。

於有關期間，貴集團管理層認為下列公司為貴集團關連方：

| 關連方名稱                | 與貴集團的關係   |
|----------------------|---|
| 新疆有色                 | 控股公司  |
| 新疆鋰鹽廠                | 同系附屬公司  |
| 新疆阿希金礦               | 同系附屬公司  |
| 新疆有色黃金建設公司           | 同系附屬公司  |
| 新疆有色礦冶運輸有限公司         | 同系附屬公司  |
| 新疆有色金屬地邊貿易有限公司       | 同系附屬公司  |
| 中國新疆有色金屬進出口公司        | 同系附屬公司  |
| 烏魯木齊有色冶金設計研究院        | 同系附屬公司  |
| 新疆有色冶金機械廠            | 同系附屬公司  |
| 新疆有色金屬工業集團稀貴金屬有限責任公司 | 同系附屬公司  |
| 新疆有色金屬工業(集團)物資有限公司   | 同系附屬公司  |
| 阜康有色發展有限責任公司         | 同系附屬公司  |
| 新疆有色富蘊興銅服務有限公司       | 同系附屬公司  |
| 新疆金輝房地產開發有限公司        | 同系附屬公司  |
| 烏魯木齊明苑物業管理有限公司       | 同系附屬公司  |
| 新疆銀龍鋁塑管有限公司          | 同系附屬公司  |
| 新疆三宮熱力有限公司           | 同系附屬公司  |
| 富蘊恒盛鈹業有限責任公司         | 同系附屬公司  |
| 北京寶地新迪科貿有限公司         | 同系附屬公司  |
| 陝西鑫浩工貿有限責任公司         | 陝西鑫浩工貿有限責任公司(「陝西鑫浩」)曾經為陝西鴻浩實業有限公司(「陝西鴻浩」)的關連方。陝西鴻浩因陝西鑫浩的控股股東與陝西鴻浩的控股股東有關連，兩者乃為夫婦，故為貴公司的投資者。於二零零六年六月六日，陝西鴻浩的控股股東向一名獨立第三方出售其於陝西鑫浩的所有股本權益。 |

除於財務資料其他地方載列的關連方資料外，以下為於有關期間進行的重大關連方交易及於各結算日因該等關連方交易而產生的結餘概要：

(a) 存款及利息收入

|            | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|            | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 存放於國有銀行的存款 | <u>155,627</u> | <u>327,418</u> | <u>562,477</u> | <u>334,438</u>  |

|             | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                          |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|             | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 來自國有銀行的利息收入 | <u>1,094</u>   | <u>1,869</u>   | <u>3,863</u>   | <u>1,189</u>   | <u>3,347</u>             |

(b) 於有關期間內，貴集團與關連方進行以下重大交易：

持續中

與控股公司進行的交易

|  | 截至十二月三十一日止年度 |       |       | 截至三月三十一日止三個月 |        |
|--|--------------|-------|-------|--------------|--------|
|  | 二零零四年        | 二零零五年 | 二零零六年 | 二零零六年        | 二零零七年  |
|  | 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  |
|  |              |       |       |              | (未經審核) |

交易性質

|               |   |       |       |       |         |
|---------------|---|-------|-------|-------|---------|
| 已付／應付樓宇租金開支   | — | 100   | 1,018 | 75    | 409     |
| 已付／應付利息開支(附註) | — | 2,817 | 8,676 | 2,156 | 2,077   |
| 已付股息          | — | —     | —     | —     | 251,120 |
|               |   |       |       |       |         |

附註：向控股公司已付／應付的利息開支，指應付控股公司長期採礦權的貼現沖抵，(附註19(a))。

除上述交易外，貴公司與控股公司簽署商標協議，根據該等協議，貴公司有權在二零零五年九月一日至二零零九年七月九日期間無償使用「博峰」註冊商標。

與由控股公司控制的公司進行的交易

| 關連方名稱       | 交易性質      | 截至十二月三十一日止年度 |       |        | 截至三月三十一日止三個月 |        |
|-------------|-----------|--------------|-------|--------|--------------|--------|
|             |           | 二零零四年        | 二零零五年 | 二零零六年  | 二零零六年        | 二零零七年  |
|             |           | 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  |
|             |           |              |       |        |              | (未經審核) |
| 向關連方購買原材料   |           |              |       |        |              |        |
| —新疆鋰鹽廠      | 購買化學材料    | 928          | 794   | 601    | —            | —      |
| —新疆有色冶金機械廠  | 購買設備及配套   | 967          | 618   | 1,315  | 131          | 641    |
| —新疆有色金屬工業集團 |           |              |       |        |              |        |
| 稀貴金屬有限責任公司  | 購買設備及配套   | 213          | 237   | 959    | 111          | 57     |
| —新疆有色金屬地邊   | 購買原材料     | 773          | 2,225 | 2,731  | 126          | 692    |
| 貿易公司        |           |              |       |        |              |        |
| —新疆有色金屬工業集團 |           |              |       |        |              |        |
| 物資有限公司      | 購買原材料     | 2,012        | —     | 254    | 52           | 153    |
| —阜康有色發展有限   |           |              |       |        |              |        |
| 責任公司        | 購買原材料及消耗品 | 2,037        | 2,557 | 3,222  | 847          | 1,070  |
|             | 購買煤       | —            | —     | 1,794  | 175          | —      |
|             |           |              |       |        |              |        |
|             |           | 6,930        | 6,431 | 10,876 | 1,442        | 2,613  |



| 由關連方提供服務                     | 交易性質               | 截至十二月三十一日止年度  |                |                | 截至三月三十一日止三個月    |              |
|------------------------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
|                              |                    | 二零零四年         | 二零零五年          | 二零零六年          | 二零零六年           | 二零零七年        |
|                              |                    | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元        |
| — 新疆有色黃金建設公司                 | 提供建築服務             | 3,277         | 4,837          | 80,925         | 1,440           | 7,619        |
| — 阜康有色發展有限<br>責任公司           | 提供運輸服務             | 2,423         | 3,649          | 3,687          | 854             | 660          |
| — 新疆有色礦冶運輸<br>有限公司           | 提供運輸服務             | 988           | 1,195          | 181            | 21              | 8            |
| — 新疆有色富蘊興銅<br>服務有限公司         | 提供運輸服務<br>提供綜合支援服務 | 193           | 281            | 271            | —               | —            |
| — 新疆有色冶金機械廠                  | 提供製造服務             | —             | 568            | 2,088          | 438             | 580          |
| — 烏魯木齊有色冶金<br>設計研究院          | 提供採礦結構<br>設計服務     | —             | —              | 935            | 32              | —            |
|                              |                    | 240           | 236            | 1,040          | 285             | —            |
|                              |                    | <u>7,121</u>  | <u>10,766</u>  | <u>89,127</u>  | <u>3,070</u>    | <u>8,867</u> |
|                              |                    |               |                |                |                 |              |
| 向關連方出售存貨                     | 交易性質               | 截至十二月三十一日止年度  |                |                | 截至三月三十一日止三個月    |              |
|                              |                    | 二零零四年         | 二零零五年          | 二零零六年          | 二零零六年           | 二零零七年        |
|                              |                    | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元        |
| — 陝西鑫浩工貿有限<br>責任公司           | 出售電解線及陰極銅          | —             | 95,286         | 155,609        | 81,566          | —            |
| — 富蘊恒盛鈹業有限<br>責任公司           | 出售陰極銅              | —             | —              | 2,210          | —               | 109          |
| — 北京寶地新迪科貿<br>有限公司           | 出售電解線              | 9,943         | 14,892         | 17,380         | 7,035           | 1,158        |
| — 新疆鋰鹽廠                      | 出售硫酸               | 1,162         | —              | —              | —               | —            |
| — 新疆有色金屬<br>工業(集團)物資<br>有限公司 | 出售電解線及陰極銅          | —             | —              | —              | —               | —            |
|                              |                    | 285           | 1,204          | 33             | 33              | —            |
|                              |                    | <u>11,390</u> | <u>111,382</u> | <u>175,232</u> | <u>88,634</u>   | <u>1,267</u> |

已終止

## 與控股公司之交易

|                   | 截至十二月三十一日止年度      |                   |                   | 截至三月三十一日止三個月      |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | 二零零四年<br>人民幣千元    | 二零零五年<br>人民幣千元    | 二零零六年<br>人民幣千元    | 二零零六年<br>人民幣千元    | 二零零七年<br>人民幣千元    |
|                   |                   |                   |                   | (未經審核)            |                   |
| 交易性質              |                   |                   |                   |                   |                   |
| 已付／應付土地租金開支       | —                 | 754               | 754               | 566               | —                 |
| 已付／應付管理費<br>(附註1) | 14,000            | 29,300            | —                 | —                 | —                 |
| 溢利分配              | 88,472            | 207,575           | —                 | —                 | 13,045            |
| 購買採礦權             | —                 | 297,332           | —                 | —                 | —                 |
|                   | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |

附註1：貴公司成立前，新疆有色金屬將部分營運成本撥入其當時的全資附屬公司，包括喀拉通克礦及阜康冶煉廠作為管理費。自貴公司註冊成立後，已不再收取有關費用。

## 與由控股公司控制的公司進行的交易

| 關連方名稱                     | 交易性質     | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日止三個月   |                |
|---------------------------|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                           |          | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|                           |          |                |                |                | (未經審核)         |                |
| 向關連方購買原材料                 |          |                |                |                |                |                |
| — 新疆有色金屬<br>地邊貿易公司        | 購買焦炭     | 2,009          | 16,029         | 8,863          | 3,329          | —              |
| — 新疆有色金屬工業<br>(集團) 物資有限公司 | 購買焦炭     | 7,100          | —              | —              | —              | —              |
|                           |          | <u>9,109</u>   | <u>16,029</u>  | <u>8,863</u>   | <u>3,329</u>   | <u>—</u>       |
| — 阜康有色發展<br>有限責任公司        | 提供暖氣     | 707            | 731            | 656            | —              | —              |
|                           | 提供物業管理服務 | 500            | 500            | —              | —              | —              |
|                           |          | <u>1,207</u>   | <u>1,231</u>   | <u>656</u>     | <u>—</u>       | <u>—</u>       |

董事認為貴集團與上述關連方之交易乃在一般正常商業情況下進行，其交易條款及條件和與非關連方訂立的條款及條件相似。

## (c) 就關連方的銀行貸款向控股公司及關連方提供擔保

已終止

| 關連方名稱                      | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                            | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| — 新疆有色                     | 46,890         | 44,890         | 28,890         | 28,890          |
| — 新疆阿希金礦                   | 28,900         | 28,900         | 28,900         | 28,900          |
| — 新疆有色金屬工業<br>(集團) 物資有限公司  | 6,000          | 7,000          | —              | —               |
| — 中國新疆有色金屬<br>進出口公司        | 5,000          | 5,000          | —              | —               |
| — 新疆金輝房地產開發有限公司            | 6,000          | —              | —              | —               |
| — 烏魯木齊明苑物業管理<br>有限公司       | 15,300         | —              | —              | —               |
| — 新疆有色金屬工業集團<br>稀貴金屬有限責任公司 | —              | 3,000          | —              | —               |
| — 富蘊恒盛鈹業有限責任公司             | —              | 3,000          | —              | —               |
|                            | <u>108,090</u> | <u>91,790</u>  | <u>57,790</u>  | <u>57,790</u>   |

隨後，貴公司向新疆有色及新疆阿希金礦就分別為人民幣28,890,000元及人民幣28,900,000元之關連債轉股借貸提供的擔保已於二零零七年七月二十三日起終止(附註40(c))。

## (d) 控股公司及關連方就貴集團的銀行貸款所授出的擔保

已終止

| 關連方名稱                      | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                            | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| — 新疆有色                     | —              | —              | 60,000         | 60,000          |
| — 新疆有色金屬工業集團<br>稀貴金屬有限責任公司 | 5,000          | 5,000          | 5,000          | 5,000           |
| — 新疆阿希金礦                   | 29,000         | —              | —              | —               |
| — 中國新疆有色金屬<br>進出口公司        | 10,000         | —              | —              | —               |
|                            | <u>44,000</u>  | <u>5,000</u>   | <u>65,000</u>  | <u>65,000</u>   |

隨後，新疆有色金屬工業集團稀貴金屬有限責任公司就中國華融借入人民幣5,000,000元的其他貸款授予貴公司的擔保已於二零零七年七月二十三日起終止(附註40(c))。

## (e) 應收或應付關連方結餘

|                            | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                            | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| <b>應收同系附屬公司賬款</b>          |                |                |                |                 |
| — 新疆鋰鹽廠                    | 2,203          | 1,869          | 1,869          | 1,469           |
| — 新疆有色金屬工業集團<br>稀貴金屬有限責任公司 | 38             | 38             | 38             | 38              |
| — 北京寶地新迪科貿<br>有限公司         | —              | 483            | —              | —               |
|                            | <u>2,241</u>   | <u>2,390</u>   | <u>1,907</u>   | <u>1,507</u>    |
| <b>應收其他關連方賬款</b>           |                |                |                |                 |
| — 陝西鑫浩工貿有限責任公司             | —              | 20,352         | —              | —               |
| <b>應收其他國有企業賬款</b>          | <u>103</u>     | <u>255</u>     | <u>498</u>     | <u>711</u>      |
|                            | <u>2,344</u>   | <u>22,997</u>  | <u>2,405</u>   | <u>2,218</u>    |
| <b>應收控股公司其他款項</b>          |                |                |                |                 |
| — 新疆有色                     | <u>300</u>     | <u>754</u>     | <u>—</u>       | <u>51</u>       |
| <b>其他應收同系附屬公司款項</b>        |                |                |                |                 |
| — 新疆鋰鹽廠                    | 1,100          | 1,400          | —              | —               |
| — 新疆有色黃金建設公司               | 919            | 514            | 20             | 20              |
| — 新疆有色金屬工業集團<br>稀貴金屬有限責任公司 | 5,281          | 5,000          | —              | —               |
| — 新疆有色金屬工業(集團)<br>物資有限公司   | 96             | —              | —              | —               |
| — 阜康有色發展有限責任公司             | 11,000         | —              | —              | —               |
| — 新疆阿希金礦                   | 5,000          | —              | —              | —               |
| — 新疆銀龍鋁塑管有限公司              | 70             | 70             | —              | —               |
| — 新疆三宮熱力有限責任公司             | 2,408          | 2,500          | 100            | 100             |
| — 富蘊恒盛鈹業有限責任公司             | 5,051          | 5,910          | —              | —               |
|                            | <u>30,925</u>  | <u>15,394</u>  | <u>120</u>     | <u>120</u>      |
| <b>應收其他國有企業的其他款項</b>       | <u>725</u>     | <u>942</u>     | <u>3</u>       | <u>52</u>       |
|                            | <u>31,950</u>  | <u>17,090</u>  | <u>123</u>     | <u>223</u>      |

應收控股公司及同系附屬公司的其他款項於二零零七年八月清償。

|                            | 於十二月三十一日            |                      |                      | 於二零零七年               |
|----------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                            | 二零零四年               | 二零零五年                | 二零零六年                | 三月三十一日               |
|                            | 人民幣千元               | 人民幣千元                | 人民幣千元                | 人民幣千元                |
| <b>向同系附屬公司提供墊款</b>         |                     |                      |                      |                      |
| — 新疆有色冶金機械廠                | 181                 | 65                   | 201                  | 129                  |
| — 新疆有色金屬工業<br>(集團) 物資有限公司  | —                   | —                    | 55                   | —                    |
| — 新疆中國有色金屬<br>進出口公司        | 39                  | 39                   | —                    | —                    |
| — 新疆有色金屬工業集團<br>稀貴金屬有限責任公司 | —                   | —                    | —                    | 53                   |
| — 烏魯木齊有色冶金<br>設計研究院        | —                   | —                    | —                    | 50                   |
| — 新疆有色富蘊興銅<br>服務有限公司       | —                   | —                    | —                    | 111                  |
|                            | <u>220</u>          | <u>104</u>           | <u>256</u>           | <u>343</u>           |
| <b>向其他國有企業提供的墊款</b>        | <u>783</u>          | <u>1,455</u>         | <u>2,057</u>         | <u>320</u>           |
|                            | <u><u>1,003</u></u> | <u><u>1,559</u></u>  | <u><u>2,313</u></u>  | <u><u>663</u></u>    |
| <b>應付同系附屬公司貿易款項</b>        |                     |                      |                      |                      |
| — 新疆有色冶金機械廠                | 184                 | 113                  | 498                  | 336                  |
| — 烏魯木齊有色冶金設<br>計研究院        | —                   | 130                  | 130                  | 130                  |
| — 新疆有色金屬工業集團<br>稀貴金屬有限責任公司 | 62                  | 2                    | 256                  | 75                   |
| — 新疆有色金屬地邊貿易公司             | 452                 | 5,169                | 733                  | 499                  |
| — 新疆鋰鹽廠                    | 7                   | —                    | —                    | —                    |
| — 新疆有色金屬工業有限公司             | 15                  | —                    | —                    | —                    |
| — 新疆有色礦冶運輸有限公司             | 94                  | 20                   | —                    | 7                    |
| — 阜康有色發展有限責任公司             | 282                 | 646                  | 718                  | 333                  |
| — 新疆有色黃金建設公司               | 180                 | 512                  | 9,429                | 10,208               |
| — 新疆有色富蘊興銅服務<br>有限公司       | 63                  | 30                   | 84                   | 63                   |
| — 新疆有色金屬工業(集團)<br>物資有限公司   | 1,357               | —                    | —                    | 100                  |
|                            | <u>2,696</u>        | <u>6,622</u>         | <u>11,848</u>        | <u>11,751</u>        |
| <b>應付其他國有企業的貿易款項</b>       | <u>2,057</u>        | <u>5,209</u>         | <u>6,790</u>         | <u>6,469</u>         |
|                            | <u><u>4,753</u></u> | <u><u>11,831</u></u> | <u><u>18,638</u></u> | <u><u>18,220</u></u> |

|                          | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                          | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| 來自同系附屬公司的客戶<br>按金及預收款    |                |                |                |                 |
| — 富蘊恒盛鈹業有限<br>責任公司       | —              | —              | —              | 13              |
| 來自其他國有企業的客戶<br>按金及預收款    | 334            | 178            | 15             | 1               |
|                          | <u>334</u>     | <u>178</u>     | <u>15</u>      | <u>14</u>       |
| 應付控股公司的其他款項              |                |                |                |                 |
| — 新疆有色                   | 2,269          | 1,888          | 527            | 551             |
| 應付同系附屬公司的其他款項            |                |                |                |                 |
| — 阜康有色發展有限責任公司           | 18             | 218            | 807            | 66              |
| — 新疆有色黃金建設公司             | 1,851          | 100            | 809            | 489             |
| — 新疆有色富蘊興銅服務<br>有限公司     | 607            | 2,691          | 1,848          | 823             |
| — 新疆有色金屬工業(集團)<br>物資有限公司 | 91             | —              | —              | —               |
| — 烏魯木齊明苑物業管理<br>有限公司     | 776            | —              | —              | —               |
| — 富蘊恒盛鈹業有限責任公司           | —              | —              | —              | 80              |
| — 新疆有色礦冶運輸有限公司           | —              | —              | 8              | —               |
|                          | <u>3,343</u>   | <u>3,009</u>   | <u>3,472</u>   | <u>1,458</u>    |
| 應付其他國有企業的其他款項            | 2,206          | 811            | 365            | 541             |
|                          | <u>7,818</u>   | <u>5,708</u>   | <u>4,364</u>   | <u>2,550</u>    |

應付控股公司及同系附屬公司的其他款項已於二零零七年八月償還。

#### 應付控股公司長期款項

|       | 於十二月三十一日       |                |                | 於二零零七年          |
|-------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|       | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 三月三十一日<br>人民幣千元 |
| — 即期  | —              | 4,539          | 1,382          | 3,459           |
| — 非即期 | —              | 119,947        | 118,565        | 118,565         |
|       | <u>—</u>       | <u>124,486</u> | <u>119,947</u> | <u>122,024</u>  |

應付控股公司長期款項指採礦權的應付款項(附註19(a))。

應收／應付關連方款項為免息、無抵押及根據一般商業條款收取／付還。

## (f) 關連方的貸款

|          | 於十二月三十一日       |                |                | 於三月三十一日        |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 貸款自：     |                |                |                |                |                |
| 國有銀行     |                |                |                |                |                |
| — 長期(a)  | —              | —              | 50,000         | 50,000         | 50,000         |
| — 短期     | 56,000         | 10,000         | 10,000         | 10,000         | 10,000         |
|          | <u>56,000</u>  | <u>10,000</u>  | <u>60,000</u>  | <u>60,000</u>  | <u>60,000</u>  |
| 非銀行的財務機構 |                |                |                |                |                |
| — 短期(b)  | 44,800         | 44,800         | 44,800         | 44,800         | 44,800         |
|          | <u>44,800</u>  | <u>44,800</u>  | <u>44,800</u>  | <u>44,800</u>  | <u>44,800</u>  |
|          | <u>100,800</u> | <u>54,800</u>  | <u>104,800</u> | <u>104,800</u> | <u>104,800</u> |

附註：

(a) 有關長期銀行貸款的到期日，請參閱附註18。

(b) 其後，來自非銀行的財務機構的貸款分別自二零零七年七月二十三日及二零零七年七月二十四日起由 貴公司轉讓予新疆有色(附註40(c))。

國有銀行或非銀行金融機構或政府部門的貸款變動：

|        | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日<br>止三個月         |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|        | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 於年／期初  | 116,750        | 100,800        | 54,800         | 54,800                   | 104,800        |
| 增加     | 44,000         | 10,000         | 60,000         | —                        | —              |
| 付款     | (53,950)       | (56,000)       | (10,000)       | (10,000)                 | —              |
| 出售附屬公司 | (6,000)        | —              | —              | —                        | —              |
| 於年／期終  | <u>100,800</u> | <u>54,800</u>  | <u>104,800</u> | <u>44,800</u>            | <u>104,800</u> |

其後，從非銀行金融機構(即中國華融及中國信達)借入總額為人民幣44,800,000元的其他貸款已從 貴公司轉至新疆有色(附註40(c))。

|                | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至三月三十一日<br>止三個月         |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 已付／應付予下列的利息開支： |                |                |                |                          |                |
| 國有銀行           | 3,529          | 2,153          | 616            | 145                      | 479            |
|                | <u>3,529</u>   | <u>2,153</u>   | <u>616</u>     | <u>145</u>               | <u>479</u>     |

## 39. 香港財務報告準則與中國會計準則的區別概要

根據香港財務報告準則及根據中國會計準則編製的綜合財務報表有以下主要區別：

- 採礦權長期應付款項乃根據香港財務報告準則，以貼現淨現值來反映。根據中國會計準則，該等長期應付款項乃以歷史成本值入賬；
- 根據中國會計準則確認物業、廠房及設備的重估盈餘及相關折舊費用，而根據香港財務報告準則，上述重估盈餘及折舊費用則被撥回；
- 根據中國會計準則為所需稅項目的確認無支付責任時的應付累計未付福利款項，而根據香港財務報告準則，則撥回有關款項；
- 根據中國會計準則，所招致的經營前開支被資本化，而根據香港財務報告準則，所招致的經營前開支計入收益表；
- 根據香港財務報告準則，提早退休福利乃當支付責任時被確認，而根據中國會計準則，則於重組日確認；
- 根據香港財務報告準則，有關首次公開發售的專業服務費用自權益中扣除，而根據中國會計準則，則以其他應收賬項入賬；
- 根據香港會計準則第37號，確認關閉、復墾及環保成本撥備，而根據中國會計準則，該等開支計入收益表；
- 根據香港會計準則第12號，確認遞延所得稅資產，而根據中國會計準則，則並無必須遞延所得稅方法的規定。

香港財務報告準則與中國會計準則的區別概述如下：

|                                       | 於一月一日<br>二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元   |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------|----------------------------|------------------|
| 使用不同會計處理方法根據中國會計準則計算的權益總額             | 291,199                 | 314,433        | 459,152                    | 1,042,246        |
| 調整：                                   |                         |                |                            |                  |
| — 採礦權長期應付款項的調整                        | —                       | —              | 172,845                    | 164,169          |
| — 撥回根據中國會計準則確認物業、廠房及設備的重估盈餘及相應的折舊開支   | (6,571)                 | (5,556)        | (22,314)                   | (16,877)         |
| — 根據中國會計準則（而非根據香港財務報告準則）確認應付累計福利款項的調整 | 19,371                  | 19,371         | —                          | —                |
| — 經營前開支的調整                            | —                       | —              | —                          | (3,087)          |
| — 提早退休福利責任的調整                         | (6,709)                 | (5,901)        | 1,934                      | 1,373            |
| — 首次公開發售專業服務費用的調整                     | —                       | —              | —                          | (11,993)         |
| — 調整關閉、復墾及環保成本的撥備                     | (1,925)                 | (2,444)        | (2,978)                    | (3,530)          |
| — 根據香港財務報告準則確認的遞延稅項資產                 | 3,295                   | —              | —                          | —                |
|                                       | <u>298,660</u>          | <u>319,903</u> | <u>608,639</u>             | <u>1,172,301</u> |
| 根據香港財務報告準則計算的權益總額                     | <u>298,660</u>          | <u>319,903</u> | <u>608,639</u>             | <u>1,172,301</u> |



|                                     | 截至十二月三十一日止年度   |                |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                     | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 |
| 使用不同會計處理方法根據中國公認會計原則計算的年度溢利         | 113,373        | 188,695        | 450,116        |
| 調整：                                 |                |                |                |
| — 採礦權長期應付款項的調整                      | —              | (2,818)        | (8,676)        |
| — 撥回根據中國公認會計原則確認物業、廠房及設備的重估及相應的折舊開支 | 1,015          | 520            | 5,437          |
| — 經營前開支的調整                          | —              | —              | (3,087)        |
| — 提早退休福利責任的調整                       | 807            | 7,834          | (560)          |
| — 關閉、復墾及環保費用的撥備調整                   | (518)          | (535)          | (553)          |
| — 根據香港財務報告準則確認的遞延稅項資產               | (3,295)        | —              | —              |
| — 其他                                | 1,213          | —              | —              |
|                                     | <u>112,595</u> | <u>193,696</u> | <u>442,677</u> |
| 根據香港財務報告準則計算的年度溢利                   |                |                |                |

#### 40. 結算日後事項

##### (a) 出售附屬公司

根據於二零零七年四月二十五日召開的董事會決議，貴公司與獨立第三方新疆投資發展(集團)有限責任公司(「新疆投資發展」)於二零零七年四月三十日訂立股權轉讓協議，藉以向新疆投資發展出售其於眾鑫礦業的57%股權，代價為人民幣33,060,000元。貴公司已於二零零七年五月十六日收取該全部代價。眾鑫礦業的權益轉讓已於二零零七年五月二十五日呈報有關中國政府部門存檔。

於上述出售前，眾鑫礦業為貴公司的附屬公司，於二零零七年三月三十一日的淨資產約為人民幣53,618,000元。於截至二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年三月三十一日止三個月的眾鑫礦業應佔虧損分別約為人民幣3,087,000元及人民幣1,296,000元。

##### (b) 特別股息

在二零零七年五月十一日及二零零七年九月十三日的特別股東大會上，本公司決議向發起人分派特別股息，金額相等於本公司於二零零六年十二月三十一日的可分派溢利及於二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日期間的可分派溢利(「特別股息」)。特別股息數額將參照根據中國會計準則或香港財務報告準則編製的經審核財務報表(以較低者為準)，並撥付必要的法定及任意公積金而釐定。

董事估計，特別股息將約為人民幣471百萬元。

##### (c) 債務重組協議

根據貴公司於二零零七年七月二十三日與中國華融及新疆有色簽訂之債務重組協議，欠付中國華融人民幣22,450,000元的其他貸款已於二零零七年七月二十三日起由貴公司轉至新疆有色。因此，貴公司已於二零零七年七月二十五日付予新疆有色人民幣22,450,000元。同時，新疆有色金屬工業集團稀貴金屬有限責任公司就欠付中國華融的其他貸款授予貴公司人民幣5,000,000元的擔保亦已於二零零七年七月二十三日起終止。而且，根據債務重組協議，貴公司向新疆有色及新疆阿希金礦就分別為人民幣28,890,000元及人民幣28,900,000元之關連債轉股借貸提供之擔保已於二零零七年七月二十三日起終止。

根據貴公司於二零零七年七月二十四日與中國信達及新疆有色簽訂之債務重組協議，欠付中國信達的其他貸款人民幣22,350,000元，已於二零零七年七月二十四日起由貴公司轉至新疆有色。為此，貴公司已於二零零七年七月二十五日支付新疆有色人民幣22,350,000元。

##### (d) 採礦權

於二零零六年十月二十五日，中國財政部(「財政部」)及中國國土資源部(「國土資源部」)聯合頒佈《關於深化採礦權採礦權有償取得制度改革有關問題的通知》(「通知」)。根據該通知，於以往獲

得免費或經由增加國有資本的國家出資採礦權的持有人，應以現金支付由國土資源部釐定的代價。本通知並無任何「不具追溯力」條文的豁免。由於 貴公司所持有由國土資源廳發出的採礦權原本由新疆有色透過注資而從國土資源部取得，該通知適用於 貴公司所持有的採礦權。

於二零零七年七月二十五日， 貴公司與新疆有色訂立協議，以終止於二零零五年九月三日簽訂的採礦權轉讓協議。據協定， 貴公司向新疆有色收購喀拉通克礦的採礦權，代價約為人民幣297,332,000元，以三十年分三十期支付。根據上述採礦權轉讓協議，新疆有色將退還 貴公司於過往兩年支付的款項。同日， 貴公司與新疆國土資源廳訂立協議，以代價人民幣297,021,000元收購喀拉通克礦的採礦權。代價將為首期支付人民幣59,466,000元，而餘額人民幣237,555,000元將於未來九年連同按市場利率計算的利息支付。由於此等協議乃於二零零七年三月三十一日之後訂立，且此等協議並不影響 貴公司於二零零七年三月三十一日的採礦權的擁有權，故此這是非調整項目，且不必計入財務資料。

董事估計，採礦權轉讓協議終止後，以及向新疆國土資源廳購買採礦權後，有下列財務影響：

| 採礦轉讓協議終止   | 附註    | 於二零零七年<br>七月二十五日<br>人民幣千元 |
|------------|-------|---------------------------|
| 應付採礦權款項的回撥 | (i)   | 124,851                   |
| 採礦權款項回撥    | (i)   | (278,335)                 |
| 應收新疆有色款項   | (ii)  | <u>13,215</u>             |
| 淨資產的淨減少    |       | <u>(140,269)</u>          |
| 劃分為：       |       |                           |
| 其他儲備回撥     | (iii) | (175,663)                 |
| 新疆有色的注資    | (iv)  | <u>35,394</u>             |
| 淨資產的淨減少    |       | <u>(140,269)</u>          |

附註：

- (i) 於二零零七年七月二十五日的新疆有色採礦權餘數及應付採礦權款項，乃按二零零五年九月三日的採礦權轉讓協議計算；
- (ii) 應收新疆有色款項是指 貴公司於過去兩年所付的款項，而有關款項將於採礦權轉讓協議終止後，由新疆有色退還，並已於二零零七年八月九日收到該等款項；
- (iii) 此反映採礦權的公平值(收購自新疆有色)與所收購採礦權之長期應付之貼現淨現值的差額。由於新疆有色的採礦權轉讓協議已終止，有關餘數將被回撥；
- (iv) 新疆有色的注資(由於採礦轉讓協議終止)被列為「其他儲備」。相當於採礦權攤銷及採礦權應付長期款項的貼現沖回。

| 向新疆土地資源廳購買採礦權 | 於二零零七年<br>七月二十五日<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------------------|
| 採礦權           | 297,021                   |
| 應付採礦權款項(附註)   | <u>(297,021)</u>          |
| 對淨資產的淨影響      | <u>0</u>                  |

附註：首期人民幣59,466,000元已於二零零七年七月二十七日付予新疆國土資源廳。

III. 結算日後財務報表

截至本報告日期止，貴公司並無就二零零七年三月三十一日後任何年度／期間編製經審核財務報表。此外，除本報告所披露者外，貴公司概無宣派、作出或派付二零零七年三月三十一日後任何年度／期間的股息或其他分派。

此致

新疆新鑫礦業股份有限公司

中銀國際亞洲有限公司

列位董事 台照

羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

謹啟

二零零七年九月二十七日