

## 綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
營業額	5	<b>5,897,806</b>	3,826,221
銷售成本		<b>(2,277,920)</b>	(1,218,789)
毛利		<b>3,619,886</b>	2,607,432
其他收入	6	<b>446,265</b>	25,502
銷售及分銷開支		<b>(21,344)</b>	(20,408)
管理費用		<b>(208,622)</b>	(95,646)
其他開支	7	<b>(268,886)</b>	(21,367)
融資成本	8	<b>(19,871)</b>	(48,275)
應佔聯營公司業績		<b>12,827</b>	7,048
除稅前溢利		<b>3,560,255</b>	2,454,286
稅項	9	<b>(1,053,333)</b>	(739,821)
本年度溢利	10	<b>2,506,922</b>	1,714,465
下列人士應佔：			
本公司股東		<b>2,240,834</b>	1,515,263
少數股東權益		<b>266,088</b>	199,202
		<b>2,506,922</b>	1,714,465
每股盈利－基本	13	<b>人民幣0.50</b>	人民幣0.43



## 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	3,002,560	2,004,462
土地使用權－非即期部分	15	305,618	211,037
採礦權	16	365,193	392,413
就收購物業、廠房及設備已付的按金		—	8,000
於聯營公司的權益	17	45,412	45,095
可供出售的投資	18	2,300	2,300
遞延稅項資產	19	34,877	16,868
		<b>3,755,960</b>	<b>2,680,175</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	20	354,558	220,680
貿易及其他應收款項	21	1,396,352	680,974
應收一家聯營公司款項	22	61,243	2,630
土地使用權－即期部分	15	6,526	5,271
可供出售的投資	18	492,987	—
持作買賣投資	23	116,340	101,493
已抵押銀行存款	24	2,685	6,909
銀行結餘及現金	25	5,680,676	827,447
		<b>8,111,367</b>	<b>1,845,404</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	26	(582,595)	(800,421)
應付股息	27	(10,000)	(193,156)
應付稅項		(372,018)	(300,059)
銀行借貸－一年內到期	28	(125,000)	(555,250)
		<b>(1,089,613)</b>	<b>(1,848,886)</b>
流動資產淨額(負債)		<b>7,021,754</b>	<b>(3,482)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>10,777,714</b>	<b>2,676,693</b>

## 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
銀行借貸－一年後到期	28	(25,000)	(490,000)
撥備	29	(36,813)	(35,060)
長期應付款項	30	(9,032)	(12,777)
		<b>(70,845)</b>	<b>(537,837)</b>
		<b>10,706,869</b>	<b>2,138,856</b>
<b>股本及儲備</b>			
股本	31	975,234	736,842
儲備		9,394,033	1,122,646
本公司股東權益		<b>10,369,267</b>	<b>1,859,488</b>
少數股東權益		<b>337,602</b>	<b>279,368</b>
總權益		<b>10,706,869</b>	<b>2,138,856</b>

綜合財務報表第37至94頁已於二零零八年三月三十日獲董事會批准，並由下列董事代為簽署：

段玉賢  
董事

吳文君  
董事



## 綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止

	本公司股東權益										
	股本	股份溢價	資本儲備	法定公積金	法定公益金	投資重估儲備	滙兌儲備	保留溢利	母公司股本持有人應佔	少數股東權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零六年一月一日	280,020	—	230,655	23,221	8,014	—	—	508,709	1,050,619	140	1,050,759
年內溢利·本年度確認收入總額	—	—	—	—	—	—	—	1,515,263	1,515,263	199,202	1,714,465
轉為一間股份有限公司	419,980	—	(223,766)	(196,214)	—	—	—	—	—	—	—
股份發行	36,842	16,874	—	—	—	—	—	—	53,716	—	53,716
股息	—	—	—	—	—	—	—	(760,110)	(760,110)	—	(760,110)
儲備間轉撥	—	—	—	280,105	(8,014)	—	—	(272,091)	—	—	—
轉撥(附註)	—	—	187,371	—	—	—	—	(187,371)	—	—	—
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	77,315	77,315
一家附屬公司清盤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(289)	(289)
一名少數股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,000	3,000
於二零零六年十二月三十一日及二零零七年一月一日	736,842	16,874	194,260	107,112	—	—	—	804,400	1,859,488	279,368	2,138,856
可供出售投資的公允值	—	—	—	—	—	836	—	—	836	—	836
改變並帶來的利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
折算香港以外附屬公司之財務報告時產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(464)	—	(464)	—	(464)
淨收入(支出)直接撥入權益	—	—	—	—	—	836	(464)	—	372	—	372
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	2,240,834	2,240,834	266,088	2,506,922
本年度撥入總收入	—	—	—	—	—	836	(464)	2,240,834	2,241,206	266,088	2,507,294
股份發行	238,392	7,762,656	—	—	—	—	—	—	8,001,048	—	8,001,048
股份發行開支	—	(433,270)	—	—	—	—	—	—	(433,270)	—	(433,270)
少數股東的資本投入	—	—	—	—	—	—	—	—	—	40,000	40,000
股息	—	—	—	—	—	—	—	(1,299,205)	(1,299,205)	(247,854)	(1,547,059)
儲備間轉撥	—	—	—	231,970	—	—	—	(231,970)	—	—	—
轉撥(附註)	—	—	167,673	—	—	—	—	(167,673)	—	—	—
於二零零七年十二月三十一日	975,234	7,346,260	361,933	339,082	—	836	(464)	1,346,386	10,369,267	337,602	10,706,869

附註：根據中華人民共和國(「中國」)採礦業的相關法規，本集團須轉撥一筆金額至資本儲備賬目內，而就中國稅務會計而言，該金額可從營業收入中額外扣減。該金額是以礦山物業、廠房及設備折舊的金額與根據每年提取的鋁礦量及每噸鋁礦石適用提取率計算的金額間的差額來計算(「採礦公司撥備」)。使用資本儲備賬目內的金額將受中國公司法的規管，且不可分派予股東。董事會表示，集團現階段暫無經授權的計劃使用該儲備。

## 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利	3,560,255	2,454,286
經下列各項調整		
利息收入	(358,622)	(13,401)
利息開支	19,871	48,275
物業、廠房及設備折舊	148,938	71,700
土地使用權攤銷	8,357	3,993
採礦權攤銷	27,220	9,073
出售物業、廠房及設備虧損	13,987	11,254
應佔聯營公司業績	(12,827)	(7,048)
呆賬撥備(撥回)	15,061	(784)
持作買賣投資的公允值變動	—	(488)
出售可供出售資產帶來的收入	(368)	—
收購一家附屬公司折讓	—	(5,102)
收購附屬公司撤銷商譽	—	3,439
結束附屬公司的盈利	—	(289)
扣除營運資金變動前的經營現金流量	3,421,872	2,574,908
存貨增加	(133,878)	(3,590)
貿易及其他應收款項增加	(730,955)	(457,140)
收聯營公司款項增加	(58,613)	(631)
貿易及其他應付款項增加(減少)	73,387	(90,757)
持作買賣投資增加	(14,847)	(40,490)
長期應付款減少	(3,745)	(3,746)
經營業務產生現金	2,553,221	1,978,554
已付中國企業所得稅	(999,383)	(720,468)
來自經營活動的現金淨額	1,553,838	1,258,086



## 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
已收利息		358,622	13,401
從一家聯營公司收取股息		12,510	—
購買物業、廠房及設備		(1,063,954)	(738,437)
已付物業、廠房及設備按金		—	(8,000)
購買土地使用權		(104,193)	(27,976)
購買採礦權		(360,337)	(41,149)
購買可供出售投資		(520,000)	—
出售物業、廠房及設備所得款項		2,160	16,552
出售可供出售投資所得款項		28,217	—
收購附屬公司	33	—	9,368
出售附屬公司	34	—	9,887
應收貸款減少		—	101,000
已抵押銀行存款減少		4,224	11,158
投資活動所用現金淨額		(1,642,751)	(654,196)
<b>融資活動</b>			
已付利息		(40,171)	(46,605)
已付股東股息		(1,492,361)	(589,171)
已付附屬公司少數股東股息		(237,854)	—
新造銀行借貸		688,000	1,743,050
償還銀行借貸		(1,583,250)	(1,297,990)
股份發行		8,001,048	53,716
股份發行開支		(433,270)	—
來自少數股東的資本貢獻		40,000	3,000
融資活動所得(所用)現金淨額		4,942,142	(134,000)
現金及現金等值項目增加淨額		4,853,229	469,890
於一月一日的現金及現金等值項目		827,447	357,557
年終的現金及現金等值項目		5,680,676	827,447
<b>現金及現金等值項目結餘分析</b>			
銀行結餘及現金		5,680,676	827,447

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 1. 一般資料

由於兩家國有企業合併，本公司於一九九九年十二月二十二日在中華人民共和國（「中國」）成立為國有全資有限公司。於成立後，本公司的註冊及實繳股本為人民幣251,000,000元。作為於二零零四年九月企業重組的一部分，誠如售股章程「重組和公司結構」一段所詳述，鴻商控股有限公司（「鴻商控股」，其後更名為鴻商產業控股集團有限公司（「鴻商產業」））認購本公司49%的股本權益，認購價約為人民幣137,210,000元，並已繳入本公司的註冊資本之中。此外，鑒於企業重組，本公司須償還實收資本人民幣92,369,000，並向其股東分配若干土地使用權，總值人民幣15,821,000元。因此，本公司的註冊資本改變為人民幣280,020,000元。洛陽市人民政府持有本公司51%的股本權益，直至二零零五年十二月五日止，其當時授權予洛陽市人民政府國有資產監督管理委員會（「洛陽市國資委」）持有本公司的權益，於二零零六年八月，洛陽市國資委將51%的股本權益轉讓予洛陽礦業集團有限公司（「洛礦集團」）。本公司於二零零六年八月二十五日透過將其於二零零六年五月三十一日的註冊資本及儲備轉換為700,000,000股每股面值人民幣1元的股份，改制為股份有限公司。

於二零零六年九月，本公司向洛陽華鋁投資有限公司（「洛陽華鋁」）發行36,842,105股每股面值人民幣1.00元的股份。於二零零六年九月，洛陽華鋁轉讓26,157,895股股份予洛礦集團及10,684,210股股份予鴻商產業。

根據於二零零六年十二月三日通過的決議案，本公司進行股份分拆，據此每股已發行普通股分拆為5股普通股，由二零零七年四月十三日起生效。因此，股份總數由736,842,105股增至3,684,210,525股，而每股面值由每股人民幣1.0元變為每股人民幣0.2元。

於二零零七年四月二十六日，本公司的股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，以每股人民幣0.20元的股價發行1,083,600,000H股股份。於二零零七年五月四日，由於本公司於二零零七年四月二十六日憑聯席全球協調人行使超額配發權，已額外發行108,360,000股每股人民幣0.2元的股份。

本集團為中國的綜合鋁生產商，其業務包括開採鋁、浮選、冶煉及精煉，以生產鋁及其他相關產品，包括氧化鋁、鋁鐵及鋁精礦。本公司註冊辦公地址及主要經營場所已在年報引言中披露。

綜合財務報表以人民幣呈列，與本公司的功能貨幣相同。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於本期間，本集團首次應用國際會計準則委員會（「會計準則委員會」）及國際財務報告詮釋委員會（「國際財務報告詮釋委員會」）頒布的多項新準則、修訂準則和詮釋（「新國際財務報告準則」），新國際財務報告準則於二零零七年一月一日起的本集團財政年度生效。採納新國際財務報告準則對本會計期間或以往會計期間的業績及財務狀況的編製和呈報方法不構成重大影響，故毋須作出往年度調整。

於公佈該等綜合財務資料日期，以下新修訂的準則、修訂及詮釋已頒布但尚未生效：

國際會計準則第1號（經修訂）	資本披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 <sup>1</sup>
國際會計準則第27號（經修訂）	合併財務報表及個別財務報表 <sup>2</sup>
國際會計準則第32號及1號（經修訂）	財務報表列報－可贖回金融工具及破產債務 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第2號（經修訂）	以股份為基礎作支付未完全享有僱主供款條件及取消 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第8號	經營分部 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會第11號	國際財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋委員會第12號	特許服務安排 <sup>4</sup>
國際財務報告解釋委員會第13號	客戶忠誠度項目 <sup>5</sup>
國際財務報告解釋委員會第14號	國際會計準則第19號－界定利益資產的限額， 最低資本規定及相互之間的關係 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 由二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 由二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 由二零零七年三月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 由二零零八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 由二零零八年七月一日或之後開始的年度期間生效

董事預期，於日後期間接納此等準則及詮釋並不會對本集團的財務狀況及業績產生任何重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 3. 重大會計政策

按以下會計政策所載，除若干金融工具按公允值計量外，綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

該等綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司法規定的適用披露。

主要會計政策經採納如下：

#### 綜合基礎

綜合財務報表包括本公司及本公司控制的企業（其附屬公司）的財務報表。倘本公司有權管理投資有關企業的財務及經營政策，以從其活動中取得利益時，即為取得控制權。

於本期間內所收購或出售的附屬公司由收購生效日期起或截至出售生效日期止（如適用）的業績已於綜合收益表內列賬。

如有需要，附屬公司的財務報表可予調整，使其採用的會計政策與本集團所使用者一致。

公司間的交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時抵銷。

已合併附屬公司資產淨值內的少數股東權益與本集團於其中的權益分開呈列。資產淨值內的少數股東權益包括該等權益於原有業務合併日期的金額，以及自合併日期起少數股東應佔的權益變動。少數股東應佔虧損如超出少數股東於附屬公司股本中的權益，則分配至本集團的權益內，惟具約束性責任及可作出額外投資以彌補虧損的少數股東除外。

#### 業務合併

就收購而言，附屬公司的資產及負債以及或然負債乃以收購當日各自的公允值計量。根據國際財務報告準則第3號，於收購當日，本集團於可予識別資產、負債及或然負債的公允值權益如低於收購成本，任何差額均確認為商譽。於收購當日，本集團於可供識別資產、負債及或然負債的公允值權益如高於收購成本（即收購折讓），於重估後，任何差額均於收購期間計入損益。少數股東權益以少數股東所佔已確認資產及負債的公允值比例列賬。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 商譽

收購一家附屬公司所產生的商譽指於收購當日，本集團於相關附屬公司可供識別資產、負債及或然負債的公允值權益低於收購成本的任何差額。該等商譽按成本減任何累計減值虧損列賬。

收購一家附屬公司所產生的撥充資本商譽在綜合資產負債表內獨立呈列。

就減值測試而言，收購所產生的商譽乃被分配到預期自收購所產生協同效益中受益的各有關現金產生單位或一組現金產生單位。獲分配商譽的現金產生單位須每年進行減值測試，並於該單位有跡象出現減值時進行減值測試。就於某個財政年度的收購所產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位於該財政年度完結前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額少於該單位的賬面值，則減值虧損先用作減低任何分配至該單位的商譽賬面值，其後則根據該單位內各資產賬面值按比例分配至該單位的其他資產。商譽的任何減值虧損直接於綜合收益表內確認。商譽的減值虧損於其後期間不予撥回。

倘其後出售附屬公司或聯營公司，釐定出售盈虧金額時會計入已撥充資本的商譽的應佔金額。

#### 收購公司所佔被收購公司可予識別資產、負債及或然負債淨額的公允值高於收購成本的差額 (「收購折讓」)

收購附屬重新估算後公司所產生的收購折讓指所佔收購對象可予識別資產、負債及或然負債淨額的公允值高於業務合併成本的差額。收購折讓即時於損益內確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 收購者所獲權益公允值高於被收購者所確認的資產負債及或然負債 (「收購折扣」)

收購折扣代表公允值權益高於被收購者重新估價的所確認資產、負債及或然負債。收購折扣將直接反映到損益。

#### 於聯營公司的權益

聯營公司指本集團對其擁有重大影響力的實體，且不屬於附屬公司或於合營公司的權益。重大影響力指有權參與投資對象的財務及經營政策決策，但並無控制或共同控制該等政策。

聯營公司的業績及資產與負債採用權益會計法計入綜合財務報表內。根據權益法，於聯營公司的投資乃以成本在綜合資產負債表內列賬，並就本集團於收購後的應佔聯營公司的淨資產作出調整，並扣除任何已識別減值虧損。倘本集團應佔聯營公司的虧損相等於或超過其於該聯營公司的權益 (包括任何實質上形成本集團部份於聯營公司投資淨額的長期權益)，則本集團會取消確認其他虧損。僅在本集團已就代表該聯營公司付款產生法律或推定責任的情況下，本集團方會就額外的應佔虧損作出撥備，並會確認負債，惟僅以本集團已產生法律或推定責任或代表該聯營公司支付的款項為限，方會提撥額外應佔虧損及確認負債。

於收購當日，本集團所佔該聯營公司可予識別資產、負債及或然負債淨額的公允值如低於收購成本，任何差額均確認為商譽。商譽計入投資的賬面值內，並作為投資的一部分評估減值。本集團所佔可予識別資產、負債及或然負債淨額的公允值如高於收購成本，於重估後，任何差額均即時列賬計入損益。

倘任何一家集團實體與本集團的聯營公司進行交易，則本集團會對銷有關盈虧，惟以本集團於有關聯營公司的權益為限。

#### 收入確認

收入按已收或應收代價的公允值計量，亦指日常業務過程中出售產品的應收款項，扣除折讓及銷售相關稅項。

貨品銷售於交付貨品及所有權易手時予以確認。

金融資產的利息收入乃以尚餘本金及適用實際利率按時間基準計算，有關利率乃將透過金融資產估計年期預測的日後現金收款貼現至該資產賬面淨值的實際比率。

投資的股息收入於本集團收取股息款項的權利確立時予以確認。

#### 外幣

在編製個別實體的財務報表時，以實體功能貨幣以外的貨幣 (外幣) 進行的交易乃以交易當日的匯率記錄。於各結算日，以外幣計值的貨幣項目以結算日的匯率重新換算。以外幣的歷史成本計算的非貨幣項目不會重新換算。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 外幣 (續)

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額計入該期間的損益內。

為作合併財務報表之用，集團於外地的業務會換算為集團的結算貨幣(即人民幣)，匯率為結算的匯率。期間的損益則以期間平均匯率換算，除非該外幣於年內的波動重大，則以交易當日匯率作換算。由此產生的匯兌差額，如有，會於總權益內分開確認(為匯兌儲備)。該匯兌差額將於該外地業務出售的期間轉撥到該年度損益。

由二零零五年一月一日起收購的外地業務，其商譽及公允值調整已確認為資產的部份將用結算當日匯率換算，匯兌損益確認為匯兌儲備。

由二零零五年一月一日起收購的外地業務，其商譽及公允值調整已確認為投資者的非貨幣外幣項目會以歷史成本計算。

#### 退休福利計劃

本集團參與由省政府管理的退休計劃，據此，本集團支付以合資格員工及僱員的薪金及工資的固定百分比計算的款項作為計劃供款。本期間內就退休計劃應付的供款於員工提供的服務令其合資格供款時列作開支扣除。

#### 借貸成本

收購、興建或生產合資格資產應佔的直接借貸成本作為該等資產成本的部分撥充資本。倘資產大致上可供作其擬定用途或出售，則該等借貸成本停止撥充資本。

所有其他借貸成本於產生年內確認為支出。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃根據本年內業績計算。由於應課稅溢利不包括於其他期間應課稅或可扣稅的收支項目，並進一步扣除永久毋須課稅或不可扣稅的收益表項目，故與綜合收益表內呈報的溢利不同。本集團的即期稅項負債採用於結算日前已生效或大致上已生效的稅率計算。

遞延稅項乃根據綜合財務報表中資產和負債的賬面值與計算應課稅溢利時的相應稅基之間的差額確認，並使用資產負債表負債法列賬。所有應課稅暫時性差額一般均確認為遞延稅項負債，而遞延稅項資產則按日後可能產生應課稅溢利以供利用可扣稅暫時性差額的程度予以確認。倘該等暫時性差額與商譽有關，或於一次交易中因初步確認(業務合併除外)其他資產及負債而產生，且並不影響應課稅溢利及會計溢利時，則不確認有關資產及負債。

遞延稅項資產的賬面值於各結算日審閱，並調低至不可能再取得足夠的應課稅溢利以供悉數或部分利用該等資產的程度為止。

遞延稅項按預期將於資產變現或負債清償期內適用的稅率計算。遞延稅項於損益中扣除或計入損益。

#### 物業、廠房及設備

##### 在建工程

在建工程按成本值列賬，成本包括建築成本及該等項目應佔的其他直接成本(包括借貸成本)，扣除任何確認的減值虧損後根據本集團的會計政策撥充資本，於建築工程完工前均不予折舊。已完工的建築工程項目成本轉撥至合適的物業、廠房及設備類別。此等資產的折舊基準與其他物業、廠房及設備的基準相同，均於資產可供作擬定用途時開始。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 物業、廠房及設備 (續)

##### 其他物業、廠房及設備

除在建工程以外的物業、廠房及設備按成本值減任何累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

環保開支的撥備已確認為樓宇及礦井建築物的部分成本。因估計時間或資源流出金額(代表承擔責任所需的經濟利益)的變更、或貼現率的變更而產生的現存拆除、回復及類似負債的計算的變動應計入本期間有關資產的成本，或自該成本中扣除，惟自該資產成本中扣除的金額不得超過其賬面值。倘若負債的減幅超過該資產的賬面值，該餘額須即時確認為損益。

就其他物業、廠房及設備提供折舊撥備以根據其估計可使用年期內撇銷其成本，按直線法計及其估計剩餘價值。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期持續使用該資產後亦將不會產生任何經濟利益之時，取消確認。取消確認該等資產所產生的任何損益(根據所得款項淨額與項目賬面值之間的差額計算)於取消確認該項目的期間計入綜合收益表。

#### 土地使用權

取得土地使用權所付款項視為預付經營租賃付款，並按直線法於該權利的限期內計入損益。

#### 採礦權

採礦權按成本減去累計攤銷及累計減值損失列賬，並按礦石的可採及預可採總儲量的可使用年期或可供使用當日起計的約定期間(以時間較短者為準)以直線法攤銷。

#### 有形資產及無形資產減值

於各結算日，本集團均會審閱其有形資產及無形資產的賬面值以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘資產的可收回金額估計少於其賬面值，則該資產的賬面值會調低至其可收回金額水平。減值虧損會即時確認為支出。

倘其後撥回減值虧損，該資產的賬面值則會調高至經修訂估計可收回金額水平，惟增加後的賬面值不得超過以往年度未有就該資產確認減值虧損時經已釐定的賬面值。減值虧損撥回時會即時確認為收入。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 金融工具

當集團實體成為工具合約條款的訂約方時，會在綜合資產負債表上確認金融資產及金融負債。金融資產和金融負債在初步以公允值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公允值計入損益的金融資產及金融負債除外)直接應佔的交易成本在初步確認時計入財務資產或財務負債(如適用)的公允值，或於該公允值中扣除。收購按公允值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本立即在損益中確認。

#### 金融資產

金融資產分為如下指定類別：「按公允值計入損益的金融資產」、「持至到期投資」、「可供出售的金融資產」及「貸款及應收款項」。上述分類取決於金融資產的性質及用途，乃於初次確認時確定。

當買賣一項投資受合約規限，而合約條款規定該資產必須在相關市場規定的時間內交付時，金融資產的確認及取消確認乃按交易日基準進行。

#### 實際利率法

實際利率法用於計算金融資產或金融負債的攤銷成本，及於有關期間內分配利息收入或利息開支。實際利率指對金融資產於整段預期年限(或稍短的期限，倘適用)內的預期未來現金收入或款項準確折現時採用的利率。

就屬貸款及應收款項的債務工具而言，其利息收益按實際利率基準予以確認。

#### 以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產。

交易性金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：

- 取得該金融資產的目的，主要是為了近期內出售或回購；
- 屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；
- 屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

於初次確認後的每個資產負債表日，按公允值計入損益的金融資產會根據公允值的變動計入當期損益，於損益表確認的淨收益／損失並不包括由金融資產產生的股息及利息。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

##### 金融資產 (續)

##### 貸款及應收款項

具固定或確定金額惟不在活躍市場中報價的貿易及其他應收款以及聯營公司的欠款、有抵押銀行存款及銀行結餘，分類為「貸款及應收款項」。貸款及應收款項按以實際利息法確認的攤銷成本，扣除減值後列賬。

##### 可供出售的金融資產

本集團持有的若干股份分類為「可供出售」，以成本列賬。就可供出售的股本權益投資而言，倘並無活躍市場的市價報價，而其公允值未能可靠計算及與該等非上市股本權益工具有關並須以交付該等工具結算的衍生工具，則可供出售的股本權益投資於首次確認後的各個結算日按成本值減任何已識別減值虧損計算。倘具備客觀證明資產減值，則減值虧損於損益表確認。減值虧損數額按資產賬面值與按類似金融資產的現行市場回報率折現估計未來現金流量的現值間的差額計算。此減值虧損將不可於繼後期間撥回。

可供出售的股權工具的股息，於本集團獲得收款權利時在損益表中確認。

##### 金融資產的減值

除按公平值計入損益的金融資產以外，其他的金融資產須於各資產負債表日評估其減值因素。倘有客觀證據表明，因金融資產初始確認之後發生一項或多項事件而令投資的預期未來現金流量受到影響，則會確認金融資產出現減值。就貸款及應收款項而言，減值金額為資產賬面值與預期未來現金流量的現值之差額，按原始的實際利率予以折現。

對於可供出售權益投資，公允值顯著或持續下跌並低於其成本值可視為客觀的減值證據。

對於其他金融資產，客觀減值證據包括：

- 發行商或證券代理人面臨財政困難
- 利息或本金歸還遭拖欠或延誤
- 債務人面臨破產或需債務重組

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

##### 金融資產 (續)

對於若干不能獨立地去估定的金融資產，例如應收貿易賬款，則按期後應收狀況去估定減值的徵象，客觀減值徵象包括根據過往應收情況的經驗；超過90天數期仍未還款的個案增加，顯著的全國性或地區性經濟形勢關係到應收款的拖欠。

對於用攤銷成本計量的金融資產，當有客觀減值徵象發生，則以帳面值資產預計未來現金流量的現值的差額計入當期損益。

對於用成本計量的金融資產，則以帳面值資產預計未來現金流量的現值的差額計入當期損益，惟此減值不能在期後回撥。

除應收貿易賬款及其他應收款項的帳面值採用撥備科目予以沖減外，其他金融資產均由減值虧損直接沖減帳面值。倘一項應收賬款及其他應收款項無法收回，則針對撥備科目予以撇銷。撥備科目賬面值的變動確認為損益。

除可供出售的股權工具外，倘於隨後期間減值虧損的數額發生減少，而此項減少可客觀地與確認減值後的某一事件發生聯繫，則原先確認的減值虧損於損益中予以撥回，惟於撥回減值當日的投資賬面值不得超逾假設未確認減值時的攤銷成本。

##### 金融負債及股本

集團實體發行的金融負債及股本工具按所訂立合約安排性質以及金融負債及股本工具的定義分類。

股本工具為證明本集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)的任何合約。就金融負債及股本工具採納的會計政策載列如下。

##### 金融負債

金融負債包括貿易及其他應付款項、應付股息、長期應付款項及銀行借貸，其後乃採用實際利息法按照已攤銷成本計量。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

##### 金融資產 (續)

##### 股本工具

由集團實體發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本記錄。

##### 取消確認

倘收取資產現金流量的權利屆滿或金融資產已予轉讓及本集團已大致轉讓金融資產的擁有權所有風險及回報後，將取消確認金融資產。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收代價或應收賬款及已於股本內直接確認的累計損益總和兩者之間的差額乃於損益中確認。

金融負債已自本集團的資產負債表移除(即於有關合約所列明的責任被解除、注銷或屆滿時)。取消確認的金融負債賬面值與已付或應付代價兩者之間的差額乃於損益中確認。

#### 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者之間較低者入賬。成本包括一切採購成本及(如適用)轉換成本及令存貨運至其現址及達致其現況所產生的其他成本，乃使用加權平均法計算。可變現淨值指在日常業務過程中的估計售價，減估計完成成本及估計進行出售所需的成本。

#### 租賃

凡租賃條款規定，將擁有權的所有風險及報酬大部分轉移至承租人的租賃，均列為融資租賃。所有其他租賃均歸類為經營租賃。

經營租賃應付的租金以直線法在有關租賃的年期內於損益中扣除。作為訂立經營租賃獎勵的已收及應收利益，以直線法在租賃年期內確認為削減租金開支。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 撥備

撥備乃於本集團因過往事件而產生現有責任，而本集團有可能須履行該責任時確認。撥備乃以董事於結算日就履行該責任所需最佳估算開支計量，於其影響屬重大時則貼現至其現值。

本集團恢復、更新及環保開支的撥備乃根據中國規則及法規估計各礦山所需開支為基準。本集團根據詳細計算進行所須工作時未來現金開支的金額及出現的時間，估算最終恢復及關閉礦山產生的負債。因應通脹而增加，其後按反映現行市場評估的貨幣時間值及負債特定風險的貼現率貼現，以令撥備金額反映預計履行責任時所需的開支的現值。

#### 政府補貼

政府補貼於有理由確信有關補貼所附條件符合所設收款權時確認為收入。

### 4. 估計不明朗因素的主要資料來源

於結算日能產生重大風險，使下一個財政年度的資產及負債賬面值須作出重大調整的估計不明朗因素主要資料來源披露如下。

#### 恢復、更新及環保開支撥備

恢復、更新及環保成本撥備一直由董事根據彼等的最佳估算釐定。董事根據第三方進行所須工作時所花費的未來現金流量金額及時間，估計最終恢復及關閉礦山產生的負債。詳細計算支出估計按通脹增加，其後按反映現行市場評估的貨幣時間值及負債的特定風險的貼現率貼現，以令撥備反映預計履行責任時所需的開支的現值。然而，鑒於現時開採活動對土地及環境的影響於未來期間變得明朗，相關成本的估算可能須於短期內改變。撥備獲定期檢討，以核實其是否真實反映現時及過去的開採活動所產生的責任現值。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 4. 估計不明朗因素的主要資料來源 (續)

#### 呆賬撥備

管理層定期檢討收回應收貿易賬款的能力及其賬齡。應收貿易賬款的撥備乃根據對賬款的估計可收回程度及賬齡分析及管理層參照未來現金流量按實際利率貼現的估計所作判斷計算現值。

就評估此等應收貿易賬款的最終變現額(包括目前各客戶的信譽)而言，需要作出多重判斷。倘若本集團客戶的財政狀況變差，導致其付款能力降低，則可能須作出額外撥備。

#### 物業、廠房及設備的使用年期

管理層應判斷物業、廠房及設備的估計使用年期及其折舊。估計須基於類同的物業、廠房及設備的實際使用年期的經驗及須假定國內政府於2021年採礦權到期後將獲更新。科技革新及競爭者面對劇烈行業競爭均對使用年期的估計有重大影響。管理層須增加折舊如估計使用年期比原來估計的短，或為已經技術上被淘汰或已不適用或已出售的資產勾銷。

### 5. 營業額及分部資料

營業額指本年內出售貨物已收及應收款項淨額(扣除折讓及銷售相關稅項)。本集團的營業額分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銷售貨物		
— 鋁精礦	886,432	924,584
— 氧化鋁	1,011,111	946,469
— 鋁鐵	3,273,151	1,477,131
— 鋁礦石	5,994	34,778
— 其他	721,118	443,259
	<b>5,897,806</b>	<b>3,826,221</b>

本集團年內營業額及溢利絕大部分來自生產及銷售鋁的相關產品。董事認為此等產品乃有關連，並有共同風險及回報，因此，此等活動被視為單一業務。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 5. 營業額及分部資料 (續)

## 主要呈報分部－地區分部

本集團主要於中國經營，向海外客戶及中國客戶進行銷售。本集團按客戶地理位置分類的營業額及分部業績乃根據產品付運的最終目的地釐定。

## 綜合收益表

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
營業額		
中國	3,934,266	2,491,594
韓國	470,378	680,556
美國	480,319	484,020
德國	616,616	35,346
其他	396,227	134,705
	<b>5,897,806</b>	3,826,221
分部業績		
中國	2,473,547	1,684,642
韓國	288,302	460,144
美國	290,447	327,260
德國	398,596	23,899
其他	147,650	91,079
	<b>3,598,542</b>	2,587,024
利息收入	358,622	13,401
其他收入(不包括利息收入)	87,643	12,101
應佔聯營公司業績	12,827	7,048
未分配開支	(477,508)	(117,013)
融資成本	(19,871)	(48,275)
除稅前溢利	<b>3,560,255</b>	2,454,286
稅項	<b>(1,053,333)</b>	(739,821)
本年度溢利	<b>2,506,922</b>	1,714,465



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 5. 營業額及分部資料 (續)

#### 主要呈報分部－地區分部 (續)

#### 資產和負債

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
分部資產		
中國	709,983	270,724
韓國	36,956	57,841
美國	131,522	274,266
德國	200,637	14,521
其他	226,199	16,107
	<b>1,305,297</b>	633,459
未分配資產	<b>10,562,030</b>	3,892,120
	<b>11,867,327</b>	4,525,579

董事認為，就各地理分部分別所有成本及開支(除直接銷售成本及若干直接應佔銷售及分銷開支外)乃不設實際且並無意義。此外，除來自各分部的客戶的應收貿易賬款外，其餘綜合總資產及全部綜合總負債均呈列為未分配。

由於添置物業、廠房及設備主要來自中國，故並無就其他資料披露地區分部。由於所有本集團的生產設施均位於中國，故並無按資產的地理位置披露分部資產的賬面值。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 6. 其他收入

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
利息收入		
— 銀行存款	120,004	7,244
— 源自本公司股份之全球發售	213,052	—
— 應收貸款	—	4,431
— 債券	1,726	1,726
— 可供出售的投資	23,840	—
持作買賣投資的公允值變動	82,471	488
收購一家附屬公司折讓	—	5,102
出售可供出售投資收益	368	—
放棄長期未償付的應付帳款	—	2,122
出售廢料淨收益	388	478
已確認政府補助(附註)	—	2,020
其他	4,416	1,891
	<b>446,265</b>	<b>25,502</b>

附註：該等金額指本集團已收取有關中國政府發放的無條件政府補助，以促進本集團業務經營。

## 7. 其他開支

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備虧損	13,987	11,254
外匯虧損	230,307	1,532
罰款開支	857	900
捐款	20,833	3,225
收購附屬公司撤銷商譽	—	3,439
其他	2,902	1,017
	<b>268,886</b>	<b>21,367</b>



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 8. 融資成本

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於五年內全數償還的銀行借貸利息	40,171	62,444
其他利息開支	1,753	1,670
減：計入合資格資產成本的金額	(22,053)	(15,839)
	<b>19,871</b>	<b>48,275</b>

計入合資格資產成本的借款成本來自一般借款，截至二零零七年十二月三十一日止十二個月期間分別以有關資產年內開支按資本化每年比率6.0%（二零零六年：6.8%）計算。

### 9. 稅項

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
費用包括中國企業所得稅：		
當期稅項	1,057,417	722,718
往年少提撥備	13,925	—
	<b>1,071,342</b>	<b>722,718</b>
遞延稅項		
—本年	(20,017)	17,103
—稅率變動的影響	2,008	—
	<b>1,053,333</b>	<b>739,821</b>

除洛陽高科外鋁鎢材料有限公司（「洛陽高科」）（附註39），本集團須按照33%的稅率就應課稅收入繳付中國企業所得稅，而應課稅收入乃按照中國的有關法律和法規釐定。洛陽高科被視為一家高科技企業，並須按15%的稅率繳付中國企業所得稅，其首兩個年度業績獲豁免企業所得稅。根據新所得稅法，洛陽高科正在申請外資投資先進科技企業確證書，此證書將使此附屬公司有權享有優惠稅率。倘優惠稅率獲授予，自二零零八年一月一日起洛陽高科將繳納15%之稅率。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 9. 稅項 (續)

有關期間稅項與除稅前溢利的對賬如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
除稅前溢利	3,560,255	2,454,286
按國內所得稅稅率33%繳稅	1,174,884	809,914
不可扣稅開支的稅務影響	20,577	1,837
國內所得稅法下採礦公司撥備可扣稅的稅務影響	(55,332)	(61,833)
在稅務上不可扣除的公司股份全球發售相關開支的稅務影響	5,952	—
毋須課稅收入的稅務影響	—	(7,071)
稅務利益調低的稅項 (註(i))	(101,906)	—
附屬公司不同稅率的影響	(2,661)	—
往年少提撥備	13,925	—
未予以確認稅項虧損對稅務之影響	838	—
國內所得稅率自二零零八年起由33%降至25%所導 致的期初遞延稅項資產減少 (註(ii))	2,008	—
應佔聯營公司業績的稅務影響	(4,233)	(2,326)
其他	(719)	(700)
本年度稅項支出	1,053,333	739,821

國內所得稅稅率指本集團主要業務所屬司法權區的稅率。

附註：

- (i) 根據財政部、國家稅務總局關於《技術改造國產設備投資抵免企業所得稅暫行辦法》財稅字[1999]第290號規定，公司購買國產設備投資的40%可以從購置設備當年比前一年新增的企業所得稅中抵免。如果當年新增的企業所得稅稅額不足抵免時，未予抵免的投資額，可用以後年度比設備購置的前一年新增的企業所得稅額延續抵免，但延續抵免的期限最長不超過五年。
- (ii) 於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會實行新企業所得稅法，統一內資及外資企業的所得稅法，自二零零八年一月一日起生效。因此，本集團適用名目稅率將由33%跌至25%。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 10. 本年度溢利

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
本年度溢利已經扣除以下各項後計算：		
董事酬金(附註11)	7,067	1,512
其他僱員薪酬、花紅及津貼	267,910	209,271
其他僱員對退休福利成本的貢獻	17,973	12,901
<b>總僱員成本</b>	<b>292,950</b>	<b>223,684</b>
核數師酬金	2,700	970
確認為開支的存貨成本	2,250,700	1,209,716
所擁有的物業、廠房及設備資產的折舊	148,938	71,700
土地使用權攤銷	8,357	3,993
採礦權攤銷(已包括在銷售成本內)	27,220	9,073
呆賬準備(撥回)	15,061	(784)
確認本公司全球發售股份所費開支為開支	23,239	—
應佔聯營公司稅項(計入應佔聯營公司業績)	7,323	3,575
資源補償費(附註)	73,018	45,117

附註：資源補償費乃參考補償費比率及回採率的係數，根據年內礦產品銷售收入計算。

### 11. 董事、監事及僱員酬金

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
董事袍金	700	728
執行董事的其他酬金		
— 基本薪金及津貼	1,900	729
— 與表現相關的花紅	4,446	39
— 退休福利供款	21	16
	<b>7,067</b>	<b>1,512</b>

附註：與表現相關的花紅乃根據本集團年度業績的增長紀錄釐定。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 11. 董事、監事及僱員酬金 (續)

	董事袍金 人民幣千元	基本 薪金及津貼 人民幣千元	退休 福利供款 人民幣千元	與表現 相關之花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零零七年十二月三十一日止					
董事名稱					
執行董事					
段玉賢	—	400	6	936	1,342
李朝春	—	380	—	889	1,269
吳文君	—	380	5	889	1,274
李發本	—	380	5	889	1,274
王欽喜	—	360	5	843	1,208
	—	1,900	21	4,446	6,367
非執行董事					
許軍	100	—	—	—	100
張玉峰	100	—	—	—	100
	200	—	—	—	200
獨立非執行董事					
高德柱	100	—	—	—	100
曾紹金	100	—	—	—	100
古德生	100	—	—	—	100
吳明華	200	—	—	—	200
	500	—	—	—	500
董事酬金總額	700	1,900	21	4,446	7,067



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 11. 董事、監事及僱員酬金 (續)

	董事袍金 人民幣千元	基本 薪金及津貼 人民幣千元	退休 福利供款 人民幣千元	與表現 相關之花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零零六年十二月三十一日止					
董事名稱					
段玉賢	260	271	6	13	550
趙毅	—	—	—	—	—
孫克治	—	—	—	—	—
許軍	—	—	—	—	—
張玉峰	—	—	—	—	—
高德柱	—	—	—	—	—
曾紹金	—	—	—	—	—
古德生	—	—	—	—	—
吳明華	—	—	—	—	—
陳剛	—	—	—	—	—
李發本	234	229	5	13	481
王欽喜	234	229	5	13	481
	728	729	16	39	1,512

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 11. 董事、監事及僱員酬金 (續)

	基本 薪金及津貼 人民幣千元	退休 福利供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零零七年十二月三十一日止			
<b>監事</b>			
鄧交雲	1,169	5	1,174
舒鶴棟	60	—	60
尹東方	60	—	60
	1,289	5	1,294

截至二零零六年十二月三十一日止

**監事**

鄧交雲	476	5	481
-----	-----	---	-----

## 最高薪酬人士

截至二零零七年十二月三十一日止期間，五名最高薪酬人士包括五名董事(二零零六年：三名)。截至二零零六年十二月三十一日止期間，其餘兩名最高薪酬人士的酬金如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>僱員</b>		
—基本薪金及津貼	—	458
—花紅	—	494
—退休福利計劃供款	—	10
	—	962

本集團前期五名最高薪酬人士各自的酬金均高於港幣100萬元(2006：均低於港幣100萬元)。

於截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止期間，本集團並無向董事或五名最高薪酬人士支付酬金，以吸引彼等加入本集團或作為加入本集團時的酬金，或作為離職賠償。董事概無於有關期間放棄任何酬金。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 12. 股息

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
分派予洛礦集團及鴻商產業的特別股息	1,299,205	760,110

根據於二零零六年六月二十六日董事會上通過的決議案，決議向洛礦集團及鴻商產業宣派總額約為人民幣760,110,000元的股息，為本公司二零零五年一月一日至二零零六年五月三十一日期間的可分配溢利。該股息已由本集團內部資源作撥付並於二零零七年一月十九日全數支付。

根據於二零零六年十月十九日股東大會上由股東通過的決議案，建議將二零零六年十二月三十一日的可分派溢利及二零零七年一月一日至緊接於聯交所上市日期前當日期間的分派溢利全數分派予洛礦集團及鴻商產業（「特別股息」）。另根據一項於二零零七年三月二十五日通過的一般決議案，本公司從二零零六年十二月三十一日可分派溢利中宣派部分特別股息予洛礦集團及鴻商產業，共為人民幣720,000,000元。該股息已於二零零七年四月全數繳付，且由本集團內部資源撥付。

根據於二零零七年六月二十五日股東大會上通過的決議案，決議宣派餘下的特別股息人民幣579,205,000元。

董事建議派發期末股息每股人民幣0.128元（二零零六年：無）及特別股息每股人民幣0.03元（二零零六年：無）。建議有待股東於股東大會批准。

### 13. 每股盈利 — 基本

於報告期間，每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	二零零七年	二零零六年
本公司股本持有人應佔溢利及計算 每股基本盈利的盈利（人民幣千元）	2,240,834	1,515,263
計算每股基本盈利的股份加權平均數	4,498,246,470	3,563,085,796

計算截至二零零六年十二月三十一日每股基本盈利的股份乃基於以下假設計算，即假設本公司於二零零六年八月二十五日轉制為一家股份有限公司時已發行的700,000,000股股份於二零零六年一月一日為已發行在外的股份，並已就附註31(c)披露的股份分拆予以調整。

由於兩期間概無潛在的發行在外普通股，故此並無呈列兩期間的每股攤薄盈利。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 14. 物業、廠房及設備

	樓宇及 礦井建築物 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零零六年一月一日	472,208	239,234	22,151	45,612	565,717	1,344,922
添置	48,567	38,664	6,558	23,375	714,104	831,268
收購附屬公司所得	53,169	58,752	454	4,658	11,413	128,446
出售附屬公司	—	—	(5)	—	—	(5)
出售	(21,222)	(23,289)	(3,829)	(12,761)	—	(61,101)
轉撥	776,329	158,878	44,245	258	(979,710)	—
於二零零六年十二月三十一日	1,329,051	472,239	69,574	61,142	311,524	2,243,530
添置	27,897	133,930	10,042	10,128	981,186	1,163,183
出售	(5,904)	(20,727)	(730)	(1,475)	—	(28,836)
轉撥	410,188	213,347	11,894	347	(635,776)	—
於二零零七年十二月三十一日	1,761,232	798,789	90,780	70,142	656,934	3,377,877
<b>累計折舊及減值</b>						
於二零零六年一月一日	(96,916)	(82,242)	(4,885)	(16,620)	—	(200,663)
年內撥備	(28,439)	(28,775)	(9,448)	(5,038)	—	(71,700)
出售時撇銷	8,938	15,377	787	8,193	—	33,295
於二零零六年十二月三十一日	(116,417)	(95,640)	(13,546)	(13,465)	—	(239,068)
年內撥備	(65,577)	(66,542)	(5,856)	(10,963)	—	(148,938)
出售時撇銷	1,248	9,662	419	1,360	—	12,689
於二零零七年十二月三十一日	(180,746)	(152,520)	(18,983)	(23,068)	—	(375,317)
<b>賬面值</b>						
於二零零七年十二月三十一日	1,580,486	646,269	71,797	47,074	656,934	3,002,560
於二零零六年十二月三十一日	1,212,634	376,599	56,028	47,677	311,524	2,004,462



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 14. 物業、廠房及設備 (續)

本集團的樓宇及採礦建設位於中國洛陽並以中期租約持有。

以上物業、廠房及設備乃按以下按直線法折舊：

樓宇及礦井建築物	8至45年
廠房及機器	8至10年
傢俬、裝置及設備	5年
汽車	8年

### 15. 土地使用權

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
賬面值		
年初	216,308	196,232
添置	104,193	24,069
於綜合收益表扣除	(8,357)	(3,993)
年終	312,144	216,308

土地使用權賬面值的分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
土地使用權	312,144	216,308
減：未來十二個月於綜合收益表扣除及 計入流動資產項下的部分	(6,526)	(5,271)
一年後到期的款項	305,618	211,037

所收購該等土地使用權租賃為50年，並位處中國。土地使用權按其租賃本期予以攤銷。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 16. 採礦權

人民幣千元

**成本**

於二零零六年一月一日	—
添置	401,486
於二零零六年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日	401,486

**累計攤銷**

於二零零六年一月一日	—
攤銷	9,073
於二零零六年十二月三十一日	9,073
攤銷	27,220
於二零零七年十二月三十一日	36,293

**賬面值**

於二零零七年十二月三十一日	365,193
於二零零六年十二月三十一日	392,413

根據中國有關規則及法規，倘本集團進行重組，本集團須付出代價以收購採礦權。因此，根據就本公司的H股於聯交所主板上市而進行的重組，本集團以現金代價總額約人民幣4.01億元向中國政府收購採礦權。於二零零六年九月，本集團取得將於二零二一年屆滿的該採礦權證。

土地使用權乃按其初步特許權期15年予以攤銷。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 17. 於聯營公司的投資

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
注資	21,650	21,650
應佔收購後溢利	23,762	23,445
	<b>45,412</b>	45,095

本公司聯營公司詳細資料載列如下：

公司名稱	成立日期	成立及營業地點	已發行並 全額繳付的 註冊股本	本公司直接 持有的 股權比例	主營業務
洛陽豫鷺礦業有限責任公司 (Luoyang Yulu Mining Co., Ltd.)	二零零二年四月二十四日	中國－有限責任公司	人民幣50,000,000元	40% (註) (2006: 40%)	鎢精礦的生產
上海宇華鋁業公司 (Shanghai Yuhua Molybdenum Co., Ltd.)	二零零五年十月二十七日	中國－有限責任公司	人民幣5,000,000元	33% (註) (2006: 33%)	經營鋁產品

註：根據二零零八年三月二十六日洛陽豫鷺礦業有限責任公司的股東決議，由二零零七年起，本集團獲分配有關聯營公司的利潤由40%增至50%。

有關本集團聯營公司的財務資料概要載列如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
資產總值	175,892	143,450
負債總額	(61,087)	(29,537)
資產淨值	114,805	113,913
本集團應佔聯營公司資產淨值	45,412	45,095
營業額	740,313	629,632
年內溢利	32,438	17,963
年內本集團應佔聯營公司業績	12,827	7,048

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 18. 可供出售的投資

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
非上市股本證券：		
— 成本 (附註a)	2,300	2,300
— 投資基金的公允值 (附註b)	492,987	—
	<b>495,287</b>	<b>2,300</b>
作呈列分析：		
流動資產	492,987	—
非流動資產	2,300	2,300
	<b>495,287</b>	<b>2,300</b>

## 附註：

- (a) 上述非上市投資指於中國成立的私人實體所發行之非上市股本證券的投資。該等投資於各結算日按成本減減值計量，此乃由於合理公允值估算範圍甚大，本公司董事認為未能可靠地計量其公允價值。
- (b) 該等基金投資由中國的銀行所經營，並按公允值計算。公允值利用預估的現金流量作估計，當中的假設並未能以市場價值或利率作反映。於計算公允值，增長率2.95%—6%用作估計。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 19. 遞延稅項資產

於有關期間已確認遞延稅項資產及其變動如下：

	物業、 廠房及設備 資產減值 人民幣千元	應收 賬款撥備 人民幣千元	未變 現溢利 人民幣千元 (附註)	可供出售 的投資 人民幣千元	海外 附屬公司 未分配溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零六年一月一日	3,071	4,086	23,293	—	—	30,450
收購附屬公司	3,521	—	—	—	—	3,521
年內於綜合收益表計入(扣除)	(2,134)	(259)	(14,710)	—	—	(17,103)
於二零零六年十二月三十一日	4,458	3,827	8,583	—	—	16,868
年內於綜合收益表(扣除)計入	—	3,765	28,932	(5,348)	(7,332)	20,017
因稅率變動	(1,081)	(927)	—	—	—	(2,008)
於二零零七年十二月三十一日	3,377	6,665	37,515	(5,348)	(7,332)	34,877

附註：款項為本公司及其附屬公司交易的未變現溢利，為計入存貨賬面值所撇銷。

為呈報於綜合資產負債表，遞延稅項資產及負債已抵銷。以下分析作遞延稅呈報之用。

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
遞延稅資產	47,557	16,868
遞延稅負債	(12,680)	—
	34,877	16,868

遞延稅項資產於所有遞延稅項資產可透過收回先前已付的稅項及／或未來應課稅收入變現時予以確認。管理層已審閱其於各結算日的遞延稅項資產，並基於管理層對於此等遞延稅項資產的可變現或動用時限內出現應課稅收入的可能性評估，認為本集團的遞延稅項資產可透過日後的應課稅收入變現。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 20. 存貨

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
原材料	105,835	98,155
在製品	39,355	11,776
製成品	209,368	110,749
	<b>354,558</b>	<b>220,680</b>

## 21. 貿易及其他應收款項

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收貿易賬款(扣除備抵)	959,632	554,208
應收票據	345,665	79,251
	<b>1,305,297</b>	<b>633,459</b>
其他應收款項及預付款	91,055	47,515
	<b>1,396,352</b>	<b>680,974</b>

應收貿易及其他款項包括以下應收貿易及票據餘額：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收貿易賬款及票據	1,324,491	640,994
減：應收貿易賬款呆壞賬備抵	(19,194)	(7,535)
	<b>1,305,297</b>	<b>633,459</b>



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 21. 貿易及其他應收款項 (續)

本集團一般為其貿易客戶提供為期不多於90日的信貸期，其主要客戶信貸期可延長。應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
0至90日	1,055,001	582,016
91至180日	208,119	36,791
181至365日	38,721	676
1至2年	3,456	13,976
	<b>1,305,297</b>	<b>633,459</b>

於接受新客戶之前，集團會利用外方的除帳計分制度評審有潛力客戶，以釐定客戶的除帳限額。除帳限額會每年覆核一次。大約96%(二零零六年：93%)的應收貿易賬款餘額並未到期或未減值有最高的除帳得分。

集團的應收貿易賬款餘額中，約有人民幣53,785,000(二零零六年：人民幣43,343,000)已到期但並未有減值的餘額。集團並未持有任何抵押品，這些應收款項的平均帳齡為249天(二零零六年：211天)。

已到期並未減值的應收貿易款項的帳齡分析：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
91至180日	11,608	28,691
181至365日	38,721	676
1至2年	3,456	13,976
	<b>53,785</b>	<b>43,343</b>

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>應收貿易賬款呆壞賬備抵變動</b>		
年初結餘	7,535	10,455
年內收回金額	—	(7,888)
於損益賬確認的撥備增加	11,659	4,968
	<b>19,194</b>	<b>7,535</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 21. 貿易及其他應收款項 (續)

## 其他應收款項呆壞賬備抵變動

年初結餘	4,063	1,927
全年回撥	(346)	—
於損益確認的撥備增加	3,748	2,136
年末結餘	7,465	4,063

以上的呆壞賬備抵中，董事會認為約有人民幣19,194,000(二零零六年：人民幣7,535,000)的賬款可收回的機會渺茫。

本集團的應收貿易賬款以有關集團實體的功能貨幣以外的貨幣列值載列如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
美元	595,313	363,810
歐元	2,568	—

## 22. 應收聯營公司款項

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
來自上海宇華鋁業有限公司的應收貿易賬款	61,243	2,630

附註：金額為無抵押、免息及賬齡不超過90日。於二零零六年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日，上海宇華鋁業有限公司為本集團的聯營公司。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 23. 持作交易的投資

持作交易投資包括：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
上市證券(附註1)		
於香港上市股票證券	5,848	—
於海外上市股票證券	53,932	—
	<b>59,780</b>	—
其他證券(附註2)		
有價債券	56,555	60,348
有價單位信託基金	—	40,140
投資基金	—	1,000
其他債券	5	5
	<b>56,560</b>	101,493
總額	<b>116,340</b>	101,493

附註1：公允值是引用市場交易價格作參考。

附註2：公允值是引用銀行公佈的買賣價作參考。

### 24. 已抵押銀行存款

金額指抵押予銀行的存款，以擔保授予本集團的銀行額度。按固定利率計息的存款如下：

	二零零七年	二零零六年
平均利率	0.74%	0.72%

存款已抵押作短期銀行貸款的擔保，並因此分類為流動資產。已抵押銀行存款將於有關銀行借貸償還時解除。

### 25. 銀行結餘及現金

銀行結餘按現行介乎0.72%至2.5%(二零零六年：介乎0.72%至2%)的市場利率計息。各結算日的銀行結餘及現金的公允值與其賬面值相若。

本集團的銀行結餘及現金以有關集團實體的功能貨幣以外的貨幣列值載列如下：

貨幣	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
港元	1,740,282	—
美元	9,771	12,493

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 26. 貿易及其他應付款項

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應付貿易賬款(附註a)	83,598	93,612
其他應付款項及應計費用(附註b)	498,997	706,809
	<b>582,595</b>	<b>800,421</b>

包括於應付貿易賬款及其他應付款項的應付貿易賬款如下：

附註：

## (a) 應付貿易賬款

應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
0至90日	55,842	58,959
91至180日	16,762	14,522
181至365日	3,405	8,269
1至2年	2,847	11,862
逾2年	4,742	—
	<b>83,598</b>	<b>93,612</b>

應付貿易賬款主要包括就貿易採購而拖欠的款項。

## (b) 其他應付款項及應計費用

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
有關採礦權的應付款項(附註)	—	360,337
客戶墊款	14,323	24,487
應計工資	42,418	18,054
應計退休福利成本	—	1,354
其他應付僱員利益款項	1,843	4,865
有關採購物業、廠房及設備及建設材料的應付款項	239,935	170,759
應付礦產資源補償費	20,201	26,959
其他應付稅項	104,161	58,330
有關僱員遣散成本的應付款項(附註30)	134	4,374
其他	75,982	37,290
	<b>498,997</b>	<b>706,809</b>

附註：金額指附註16所披露貴集團於二零零六年度收購採礦權的應付結餘。款額已於本年度支付。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 27. 應付股息

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
洛陽市人民政府國有資產監督管理委員會	—	141,844
鴻商產業控股集團有限公司	—	51,312
附屬公司少數權益股東	10,000	—
	<b>10,000</b>	<b>193,156</b>

### 28. 銀行借貸

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銀行貸款	150,000	1,045,250
上述借款的到期日概況如下：		
按要求或一年內	125,000	555,250
超過一年但不超過兩年	25,000	190,000
超過兩年但不超過三年	—	300,000
	<b>150,000</b>	<b>1,045,250</b>
減：於一年內到期並列作流動負債的金額	<b>(125,000)</b>	<b>(555,250)</b>
	<b>25,000</b>	<b>490,000</b>

於各結算日，本集團的銀行額度由以下本集團資產抵押：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銀行存款	2,685	6,909

本集團借款的實際利率（亦相等於合約利率）的範圍如下：

	二零零七年	二零零六年
實際利率：		
定息借款	5.670%至6.797%	3.000%至6.800%

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 29. 撥備

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
復修、重整及環保開支	36,813	35,060
年內的變動：		
年初	35,060	33,390
於綜合收益表扣除	1,753	1,670
年末	36,813	35,060

根據中國有關規則及法例，本集團須就本集團現有礦山繳付土地復墾及閉井成本。復修、重整及環保開支的撥備乃由董事根據其最佳估計釐定。實際利率為5%(二零零六年：5%)。

### 30. 長期應付款項

長期應付款項包括：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
提早退休費用應付款	9,032	12,777

鴻商產業於二零零四年九月認購本公司49%的股權，本公司從一家國有公司轉型為含部分私有權的有限責任公司（「重組」）。重組的結果是原企業員工與國有公司的僱傭合同終止。由含部分私有權的有限責任公司與企業員工簽訂新僱傭合同。因此，按規定5年內退休的或工作30年以上的企業員工可以有以下選擇：1)選擇一次性補償方案並繼續在本集團工作，2)收取提早退休補償並從此於本集團離職。提早退休補償根據以下因素計算，包括該員工自提早退休日至正常退休日的年數及於提早退休日時的工資。

董事認為，用結算日市場的利率對未來現金流的估計值進行折讓後釐定的二零零七年六月三十日的公允值與有關賬面值相若。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 31. 股本

	股份數目		金額 人民幣千元
	內資股 (附註g)	H股 (附註h)	
於二零零六年一月一日	280,020,000	—	280,020
轉營為一家股份有限公司 (附註a)	419,980,000	—	419,980
股份發行 (附註b)	36,842,105	—	36,842
股份分拆 (附註c)	2,947,368,420	—	—
二零零六年十二月三十一日	3,684,210,525	—	736,842
全球發售的H股發行 (附註d)	—	1,083,600,000	216,720
超額配股權下的H股份發行 (附註e)	—	108,360,000	21,672
內資股轉換為H股 (附註f)	(119,196,000)	119,196,000	—
於二零零七年十二月三十一日	3,565,014,525	1,311,156,000	975,234

於一九九九年十二月二十二日，本公司根據中國公司法於中國成立為一家國有獨資公司。本公司成立後的註冊及實繳股本為人民幣251,000,000元。

繼附註1所披露的重組後，於二零零四年八月三十一日，本公司的註冊資本增至人民幣280,020,000元。

附註：

- 根據於二零零六年八月二十五日通過的決議案，本公司將其於二零零六年五月三十一日的實繳股本及儲備兌轉換為700,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份的方式，按中國公司法轉為股份有限公司。
- 於二零零六年九月，本公司向洛陽華鋁投資有限公司發行36,842,105股每股面值人民幣1.00元的股份，代價約為人民幣5,370萬元，而洛陽華鋁為本公司高級管理人員擁有及控制的公司。
- 根據於二零零六年十二月三日通過的決議案，本公司進行股份分拆，據此每股已發行普通股分拆為5股普通股，由四月十三日起生效。因此，股份總數由736,842,105股增至3,684,210,525股，而每股面值由每股人民幣1.0元變為每股人民幣0.2元。
- 於二零零七年四月二十六日，本公司通過全球發售的方式以每股6.8港元向香港及海外投資者發行1,083,600,000股H股(每股面值人民幣0.2元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 31. 股本 (續)

- (e) 於二零零七年五月四日，由於全球發售的聯席全球協調人行使超額配股權，本公司以每股H股6.8港元發行了108,360,000股H股（每股面值人民幣0.2元）。
- (f) 根據洛陽市人民政府國有資產監督管理委員會的有關批准，現時由洛礦集團持有的119,196,000股內資股將轉換成同等數目的H股，並於二零零七年四月二十六日全球發售完成後轉由全國社會保障基金留存。
- (g) 內資股為僅供中國政府及／或中國註冊成立的實體以人民幣認購及入賬列為繳足的普通股。
- (h) H股為僅供中國政府及／或中國註冊成立的實體以外人士以人民幣認購及入賬列為繳足的普通股。

除載列於上文附註(g)及(h)對股份持有人的特別規定外，所有股份在各方面與其他已發行股份享有同等權益。

### 32. 儲備

截至二零零六年一月一日資本儲備包括(i)本公司於一九九九年十二月二十二日由兩間國家控制實體公司合併成立後若干本集團資產重估的差額。根據有關中國法律及法規，於本集團成立時，已就其若干資產進行估值，並根據中國會計準則編制的會計紀錄錄得重估虧絀人民幣33,936,000元；(ii)股東於二零零五年十二月三十一日前的資本貢獻，及(iii)其餘結餘指綜合權益變動表附註所述的不可分配儲備。

法定盈餘公積金乃根據本公司及附屬公司組織章程從按中國會計準則計算的稅後溢利中提取10%之金額。倘法定盈餘公積金餘額已達貴公司及附屬公司註冊資本50%時可不再提取。根據本公司章程和法定公積金可用於可用於彌補過往年度虧損、擴展生產或增加股本。本公司及其附屬公司可以派發紅股的方式將法定盈餘公積金轉為股本，但法定公積金於該等提取後不得少於本公司及其附屬公司註冊資本的25%。

法定公益金乃根據貴公司及附屬公司組織章程的要求及根據中國公司法從稅後溢利中提取之金額。根據要求，本公司及其附屬公司從按中國會計準則計算的除稅後溢利中提取10%至資金。法定公益金只可用作為員工集體福利設施資本支出，但不能用於員工福利費用。該等員工福利設施屬本集團所有。除於清盤時，法定公益金不能分配予股東。根據財政部頒發的「關於《公司法》施行後有關企業財務處理問題的通知」有關根據新公司法的財務處理通知，於二零零六年並無計提法定公益金。法定公益金的結餘於二零零六年一月一日轉撥為法定公積金。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 33. 收購附屬公司

於截至二零零六年十二月三十一日止十二個月內，本集團透過認購三強、大東坡及九揚礦業(見附註38)新股，收購此等公司51%權益。收購已採用收購法入賬。

於該交易所得資產淨值及收購產生的商譽(折讓)詳情如下：

	三強 人民幣千元	大東坡 人民幣千元	九揚礦業 人民幣千元	總計 人民幣千元
收購日期	二零零六年 一月二十日	二零零六年 二月二十一日	二零零六年 三月六日	
已收購資產淨值：				
物業、廠房及設備	52,304	52,004	24,138	128,446
存貨	19,775	27,787	5,629	53,191
貿易及其他應收款項	32,723	—	—	32,723
遞延稅項資產	1,519	578	1,424	3,521
銀行結餘及現金	34,583	42,196	11,396	88,175
貿易及其他應付款項	(69,817)	(57,989)	(12,839)	(140,645)
銀行貸款	—	(2,000)	—	(2,000)
應付稅項	(5,602)	—	(24)	(5,626)
	65,485	62,576	29,724	157,785
少數股東權益	(32,088)	(30,662)	(14,565)	(77,315)
收購產生的折讓於綜合收益表確認	(5,102)	—	—	(5,102)
收購產生的商譽	—	1,570	1,869	3,439
	28,295	33,484	17,028	78,807
以下列方法支付：				
現金	28,295	33,484	17,028	78,807
收購產生的現金流入淨額：				
已付現金代價	28,295	33,484	17,028	78,807
所得現金及現金等價物	(34,583)	(42,196)	(11,396)	(88,175)
	(6,288)	(8,712)	5,632	(9,368)

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 33. 收購附屬公司 (續)

董事認為於上述交易所得資產淨值的賬面值與其公平值相若。

於收購日期至結算日期間，三強、大東坡及九揚礦業為本集團營業額及除稅前溢利貢獻合共人民幣402,733,000元及人民幣205,986,000元。

倘收購事項在二零零六年一月一日前完成，截至二零零六年十二月三十一日止期間的集團整體營業額將為人民幣3,859,952,000元，而截至二零零六年十二月三十一日止期間的溢利則為人民幣1,717,213,000元。備考財務資料僅用作說明之用，不一定顯示倘收購於二零零六年一月一日已完成情況下本公司實際錄得之營業額及經營業績，亦不擬作為未來業績之預測。

### 34. 出售一間附屬公司

於二零零六年十月十六日，本集團出售其於洛陽白馬紡織的全部權益予洛礦集團。於出售日期的資產淨值如下：

人民幣千元

已出售資產淨值	
物業、廠房及設備	5
貿易及其他應收款項	80,883
應收貸款	9,000
銀行結餘及現金	113
應付控股公司款項	(80,001)
總代價	10,000
支付方式：	
現金	10,000
出售所得的現金流入淨額：	
現金代價	10,000
已出售的銀行結餘及現金	(113)
	9,887

洛陽白馬於出售日期尚未開始經營業務，故對收益表的影響並不顯著。出售事項並無收益或虧損。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 35. 關連方交易

於報告期間，本集團與關連公司進行的重大交易如下：

#### (i) 與洛陽白馬集團有限責任公司的交易 (附註)：

於二零零六年，本集團已向洛陽白馬集團授出約人民幣94,900,000元的若干貸款。此等貸款於二零零六年全數支付。

於二零零六年本集團就洛陽白馬集團使用的銀行貸款向銀行作出若干擔保。於二零零六年十二月十二日，本公司與洛陽白馬集團、各自的銀行及洛礦集團訂立一項擔保解除協議。根據有關協議，洛礦集團於二零零六年十二月十二日無償代表本公司承擔責任。

附註：本公司其中一名董事於洛陽白馬集團擁有權益並能施加重大影響。

#### (ii) 與上海宇華鋁業有限公司的交易 (附註)：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
交易性質		
產品銷售	656,793	466,435

附註：上海宇華鋁業有限公司為本集團的聯營公司。

#### (iii) 與中國其他國家控制實體的交易

本公司董事認為，本集團經營業務的經濟環境目前主要由中國政府直接或間接擁有或控制的企業(以下統稱為「國有企業」)主導。此外，本集團自身為國有企業。報告年內，本集團於其一般及日常業務過程中與若干該等國有企業進行重大交易。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 35. 關連方交易 (續)

## (iii) 與中國其他國家控制實體的交易 (續)

本集團已確定報告期間內與國有企業進行重大交易的性質及量化該等交易的金額，連同該等交易於各結算日的重大結餘載列如下：

## (a) 重大交易

交易性質	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銷售貨物	1,167,701	532,564
支付以下各項：		
購買原材料	167,463	112,120
購買電力及燃料	143,237	143,674
收購：		
物業、廠房及設備	146,100	67,568
利息收入	107,488	5,123
利息開支	20,510	31,250

## (b) 重大結餘

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
貿易及其他應收款項	162,727	76,024
貿易及其他應付款項	11,820	7,268
銀行結餘	3,524,681	410,669
銀行借貸	150,000	435,250

## (c) 銀行借貸變動

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年初	435,250	274,190
新增	608,000	685,050
償還	(893,250)	(523,990)
年末	150,000	435,250



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 35. 關連方交易 (續)

#### (iv) 主要管理人員的薪酬

報告年內，主要管理層的薪酬如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
短期福利	11,653	2,857
退休福利計劃供款	44	29
	<b>11,697</b>	<b>2,886</b>

主要管理層的薪酬乃按個人表現及市場趨勢釐定。

#### (v) 其他

- (a) 於二零零六年八月二十九日，本公司向由其高級管理層成員擁有及控制的公司洛陽華鋁發行 36,842,105 股每股面值人民幣 1.00 元的普通股份，代價約為人民幣 5,370 萬元。於二零零六年九月，洛陽華鋁以相若的代價向洛礦集團及鴻商產業轉讓該等股份。
- (b) 於二零零六年十月十六日，本集團向洛礦集團出售其於一間附屬公司的全部權益，代價為人民幣 10,000,000 元。
- (c) 於二零零六年十二月，本集團與獨立第三方、各自的銀行及洛礦集團訂立若干擔保解除協議。根據有關協議，洛礦集團已承擔就本公司無償向獨立第三方提供擔保的責任。

### 36. 資本承擔

於結算日，本集團的資本承擔如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
已訂約但尚未於綜合財務報表撥備 收購物業、廠房及設備的承擔	233,712	92,087

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 37. 退休福利計劃

本集團的中國雇員為地方政府推行之國家管理退休福利計劃之成員。本集團須向退休福利計劃繳納按薪金成本指定百分比之款項，為有關福利籌資。本集團就該退休福利計劃之唯一責任為作出指定供款。

本集團按計劃規定所指定比例已付／應付供款已計入員工成本，並按僱員及董事分別於附註10及11中披露。

### 38. 金融工具

#### (a) 資本風險管理

本集團的資本管理旨在確保集團內的所有實體均可持續經營，同時透過優化債務及股本結構為股東謀求最大回報。

本集團的資本架構包括債務，其中包括借款、現金及現金等值項目及本公司股權持有人應佔權益(含已發行股本、資本儲備及保存溢利)。一家股份有限責任公司的最低註冊資本為人民幣5,000,000元。

本集團董事會對資本架構進行持續檢討。檢討的工作之一，是由董事會對資本成本及各類資本的相關風險進行審議。本集團將透過支付股息、發行新股及發行新增債務或贖回現有債務，使整體資本架構保持平衡。本集團的整體策略自二零零六年起未有變動。

#### (b) 金融工具的分類

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
金融資產		
貸款及應收款項(包括銀行結餘及現金)	7,140,956	1,517,960
持作買賣投資	116,340	101,493
可供出售金融資產	495,287	2,300
金融負債		
攤銷成本	751,627	2,051,604

#### (c) 重要會計政策

有關已採納的重要會計政策及方法(包括各類金融資產、金融負債及股權工具的確認標準、計量基準及收入與費用的確認基準)的詳情披露於本綜合財務報表附註3。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 38. 金融工具 (續)

#### (d) 金融風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括應收貿易賬款、銀行借款、銀行結餘及現金。

本集團業務為採礦。本集團只銷售自產商品。從長遠看來，以多種方式操作的自然對沖，有助於保障和穩定盈利和現金流，可無需使用作此用途的金融衍生工具或其他形式的合成對沖。本集團不以交易或投機為目的收購或發行衍生金融工具；亦無意透過於聯營公司的投資而進行該等交易或投機性持有。

本集團金融工具產生的主要風險為市場風險、信貸風險及流通風險。董事會審閱及協議管理各項此等風險的政策，有關政策概述如以下。

#### (e) 利率風險管理

集團透過在有利率的金融資產中受利率波動的風險，主要包括具當時利率的銀行存款。但管理層有監察利率波動並將考慮對衝重大利率風險。

以下敏感度分析根據暴露於包含可變的利率銀行存款，其轉變由財政年度之初起計算，並假設整段財政年度期間不變。

若存款利率升高／降低100基點，且所有相關變數持續存在，潛在影響如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
增加(減少)期間溢利	55,334	2,109

利率風險—金融工具的價值(公允值風險)或金融工具未來現金流(現金流風險)會隨市場利率波動而變動—主要適用於一年後到期的資產和債務。本集團承受的公允值利率風險主要與固定利率銀行借貸有關。管理層認為，因本集團一年後到期的銀行借貸很少，故公平值利率風險甚微。

董事認為，本集團並無涉及其銀行結餘的重大利率風險。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 38. 金融工具 (續)

## (f) 外幣風險管理

本集團若干銷售交易以外幣進行，故須承受匯率波動風險。此外，本集團亦因擁有以外幣記賬的應收貿易賬款及銀行結餘而受匯率波動影響。

於報告日期，本集團以外幣記賬的資產賬面值如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
美元	605,084	375,071
港元	1,740,282	—

本集團通常認為，活躍的貨幣對沖不能為股東帶來長遠利益。在特定的商業環境下，貨幣保護措施可視為合理，並受限於董事會制定的嚴格的限制性規定。

## 外匯敏感度

本集團主要涉及美元兌人民幣和港元兌人民幣之間的外匯風險。

下表詳細說明本集團對人民幣兌換各種外匯時百分之十變動率的敏感度。內部向高級管理層匯報外匯風險時使用此百分之十的比率，其代表管理層對外匯匯率可能變動的估計。本集團報告日期外匯風險敏感度分析乃基於結算日發生並貫穿於整個報告期間的變動。負數表示因擁有美元未收款及港元銀行結餘，人民幣兌各貨幣升值，導致利潤及虧損減少。

	美元影響		港元影響	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
利潤及虧損	(59,531)	(36,381)	(174,028)	—

本報告年內本集團外匯及匯率波動敏感度增加，主要是由於海外銷售的增加及本公司在香港聯合交易所主板成功上市分別使美元應收款及港元銀行結餘增加。

管理層認為，因年底外匯風險不能反映年內外匯風險，敏感度分析不能反映固有外匯風險。二零零七年度美元銷售結款增加是由於建議調整進出口稅率帶來出口量增加，從而使期末美元應收款增加。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 38. 金融工具 (續)

#### (g) 信貸風險

本集團僅與知名及信用良好的第三方進行貿易。應收貿易款項涉及大批分散於不同地區的客戶。應收款項結餘持續受到監察，令本集團承受輕微的信貸風險。產品僅向信貸資料中並無顯示付款違規行為的公司出售，並對大部分客戶設立信貸限額，該等客戶均受有系統的監控。海外銷售則沿用付款交單，例如信用狀。

由於交易方均為獲國際信貸評級機構指定為高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

就因本集團其他金融資產(包括其他應收款及應收聯營公司款項)產生的信貸風險而言，由於對手方擁有良好的信用狀況，故本集團因對手方拖欠款項而產生的信貸風險有限，而本集團預期不會因無法收回此等實體的墊款而產生任何重大虧損。

綜合資產負債表中金融資產紀錄的賬面值減任何虧損準備，即本集團最大的信貸風險。

#### (h) 流動資金風險管理

為管理本集團的短期、中期及長期資金及符合流動資金管理的要求，董事會已建立一套合理的流動資金風險管理制度，並對流動資金風險管理負最終責任。本集團透過維持充足的現金儲備及銀行額度，同時持續監控未來及實際現金流量，並保持金融資產與負債的到期均衡，藉以管理流動資金風險。

預計本集團所持有的現金及短期存款連同來自經營活動的現金淨額，將足以滿足本集團下一財務年度所需的經營費用。管理層認為，本集團將擁有充足的資金來源，滿足自身所需及流動資金管理的需要。

#### 流動資金表

下表詳列本集團非衍生金融債務的剩餘合約期限。下表根據該等金融債務的非折讓合約期限編製，包括該等債務的應計利息(本集團有權及有意在到期前清償者除外)。折讓欄表示包括在到期分析內之未來可能出現之現金流，包括未計算在金融債務賬面金額內的未來利息等。

	加權平均 實際利率	年內到期	一年至兩年	折讓	合計
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零七年十二月三十一日</b>					
銀行貸款	6.7	(133,375)	(28,350)	(161,725)	(150,000)
貿易及其他應付款項	—	(582,595)	—	(582,595)	(582,595)
應付股息	—	(10,000)	—	(10,000)	(10,000)
長期應付款項	—	(9,032)	—	(9,032)	(9,032)
		(735,002)	(28,350)	(763,352)	(751,627)

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 38. 金融工具 (續)

## (h) 流動性風險管理 (續)

	加權平均 實際利率 %	年內到期 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	兩年至五年 人民幣千元	折讓 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>二零零六年十二月三十一日</b>						
開採權之應付款	—	(360,337)	—	—	(360,337)	(360,337)
銀行貸款	6.6	(591,897)	(215,080)	(359,400)	(1,166,377)	(1,045,250)
貿易及其他應付款項	—	(440,084)	—	—	(440,084)	(440,084)
應付股息	—	(193,156)	—	—	(193,156)	(193,156)
長期應付款項	—	(12,777)	—	—	(12,777)	(12,777)
		(1,598,251)	(215,080)	(359,400)	(2,172,731)	(2,051,604)

## (i) 其他價格風險

本集團持有可供出售金融資產及交易性金融資產，承擔著證券市場變動的價格風險。集團管理層採取持有各種權益證券組合的方式降低權益證券投資的價格風險。集團持有的證券投資價格風險主要集中在香港交易所上市的天然資源及航運行業。此外，集團管理層組成一特別小組進行價格風險檢察，如有需要，會進行風險對沖。

以下分析顯示本集團於報告日期對可供出售金融資產及交易性金融資產價格變動上的敏感度。

如證券價格於二零零七年十二月三十一日上升／下降5%會引致集團增加／減少人民幣2,989,000(二零零六年：無)的利潤，主要由於交易性金融資產價格變動影響的損益。

去年至今，集團對證券價格的敏感度邊動不大。

## (j) 金融工具公允值

計算金融資產及金融負債公允值如下：

- 如金融資產及金融負債有標準權限和條件，並於流動市場上交易的話，可參考市場價格。
- 其他由會計制度定下的金融資產及金融負債，可用減值現金流通分析，利用市場相關交易價格。

董事認為用分攤成本記錄於合併報表上的金融資產及金融負債跟公允值相近。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 39. 本公司主要附屬公司詳細資料

本公司主要附屬公司於二零零六年及二零零七年十二月三十一日的資料載列如下：

公司名稱	成立日期	註冊與經營地	已發行 並全部繳付的 註冊資本	本公司直接 持股比例		經營業務
				二零零七年	二零零六年	
洛陽樂川鋁業集團冶煉 有限責任公司	二零零二年六月五日	中國－有限責任公司	人民幣5,660,000元	100%	100%	製造氧化鋁、鋁鋼 及相關產品
洛陽樂川鋁業集團鎢鉬 銷售貿易有限公司	二零零一年三月二十七日	中國－有限責任公司	人民幣2,000,000元	100%	100%	經營鉬產品
洛陽大川鋁鎢科技 有限責任公司	二零零三年三月十日	中國－有限責任公司	人民幣50,000,000元	75%	75%	生產鉬酸銨、鉬粉
洛陽高科鋁鎢材料 有限公司	二零零五年一月十四日	中國－有限責任公司	人民幣5,000,000元	100%	100%	生產鉬粉、鎢粉及 相關產品
樂川縣三強鋁鎢 有限公司	二零零三年三月二十四日	中國－有限責任公司	人民幣55,480,000元	51%	51%	礦石加工
樂川縣九揚礦業 有限公司	二零零三年五月九日	中國－有限責任公司	人民幣33,390,000元	51%	51%	礦石加工
樂川縣大東坡鋁鎢礦業 有限公司	二零零三年六月二日	中國－有限責任公司	人民幣65,654,000元	51%	51%	礦石加工

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

## 39. 本公司主要附屬公司詳細資料 (續)

公司名稱	成立日期	註冊與經營地	已發行 並全部繳付的 註冊資本	本公司直接 持股比例		經營業務
				二零零七年	二零零六年	
洛陽鉬都國際飯店 有限公司	二零零六年十月十一日	中國－有限責任公司	人民幣30,000,000元	100%	100%	酒店及餐飲
洛陽坤宇礦業有限公司	二零零六年九月二十七日	中國－有限責任公司	人民幣10,000,000元	70%	70%	生產各類有色金屬
洛陽鉬業集團金屬材料 有限公司	二零零七年十二月二十七日	中國－有限責任公司	人民幣200,000,000元	100%	—	製造及經營鉬產品
洛陽鉬業(香港)有限公司	二零零七年八月三日	香港－有限公司	港幣1元	100%	—	經營鉬產品
洛陽鉬業集團貴金屬投資 有限公司	二零零七年八月六日	中國－有限責任公司	人民幣1,000,000,000元	100%	—	經營貴重金屬、 投資貴重金屬
洛陽永寧金鉛冶煉 有限公司	二零零七年九月二十一日	中國－有限責任公司	人民幣50,000,000元	60%	—	製造及經營氧化鉬
洛陽樂川鉬業集團鎢業 有限公司	二零零七年八月三日	中國－有限責任公司	人民幣1,000,000,000元	100%	—	經營、加工、恢復鉬及鎢

上表列示本集團的附屬公司，董事認為，該等公司主要受本集團業績或資產所影響。董事亦認為，提供有關其他附屬公司的詳情，將使資料過於冗長。

概無附屬公司於期末發行任何債券。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止

### 40. 資產負債表日後事項

以下重要事項於二零零七年十二月三十一日後發生：

二零零八年一月十六日，本集團與洛寧縣人民政府及洛寧縣伏牛礦業開發中心（「伏牛礦業中心」）訂立一項具法律約束力的框架協議（「框架協議」）。根據框架協議，伏牛礦業中心同意收購所有河南洛寧上宮金礦、洛寧縣虎溝金礦及洛寧縣幹樹金礦（統稱「金礦」）的固定資產、土地使用權及礦業權。

由於金礦現時正進入中國清算程序，伏牛礦業中心將根據中國法律及法規，透過公開拍賣收購該等固定資產。

伏牛礦業中心收購金礦的固定資產、土地使用權及礦業權後，將以價值合共不多於人民幣1.5億元的部分資產（有待估值）增資洛陽坤宇礦業有限公司（「坤宇礦業」）。根據框架協議，本集團將向坤宇礦業增資合共不多於人民幣3.5億元的現金。

本集團及伏牛礦業中心日後完成增資後，坤宇礦業將以其內部資金向伏牛礦業中心收購金礦的其餘固定資產、土地使用權及礦業權。

建議收購一經兌現，坤宇礦業將成為金礦的固定資產、土地使用權及礦業權的合法及實益擁有人。本集團及伏牛礦業中心將繼續各自持有坤宇礦業70%及30%的股權。

框架協議項下擬進行的建議收購須待訂約方訂立正式協議方可進行。在伏牛礦業中心自拍賣取得金礦固定資產之後，本公司將與伏牛礦業中心訂立正式協議。