



CHINA ZIRCONIUM LIMITED

中國鋯業有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：0395)



\* 僅供識別

年 報  
2007

# 目錄

|             |    |
|-------------|----|
| 公司資料        | 2  |
| 財務摘要        | 5  |
| 集團簡介        | 6  |
| 主席報告        | 8  |
| 管理層論述及分析    | 10 |
| 董事及高級管理人員簡介 | 17 |
| 企業管治報告      | 20 |
| 董事會報告       | 26 |
| 獨立核數師報告     | 34 |
| 綜合收益表       | 36 |
| 綜合資產負債表     | 37 |
| 資產負債表       | 39 |
| 綜合權益變動表     | 40 |
| 綜合現金流量表     | 41 |
| 財務報表附註      | 43 |
| 股東周年大會通告    | 97 |

## 執行董事

楊新民先生(主席)  
黃月琴女士  
周全先生  
李福平先生

## 獨立非執行董事

鄭發丁先生CPA, HKICPA  
郭靖茂先生  
史有春先生

## 財務總監兼公司秘書

李美娟女士CPA (Aust.), HKICPA

## 核數師

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環遮打道10號  
太子大廈8樓

## 主要往來銀行

中國銀行宜興市支行  
中國  
江蘇省  
宜興市  
宜城鎮  
太隔西路106號

中國銀行徐舍鎮代表辦事處  
中國  
江蘇省  
宜興市  
徐舍鎮  
虹新路121號

# 公司資料

中國農業銀行徐舍鎮代表辦事處

中國

江蘇省

宜興市

徐舍鎮

虹新路2號

香港上海滙豐銀行有限公司

香港尖沙咀

彌敦道82-84號

尖沙咀滙豐大廈4樓

## 公司總辦事處及主要營業地址

中國

江蘇省

宜興市

徐舍鎮

虹新路68號

## 香港營運及通訊地址

香港銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場蜆殼大廈

2611室

(852) 2123 9986

(852) 2530 1699

網址：<http://www.chinazirconium.com.hk>

電郵：[investors@chinazirconium.com.hk](mailto:investors@chinazirconium.com.hk)



## 法律顧問

香港法律顧問  
李偉斌律師行  
香港  
中環德輔道中19號  
環球大廈2201-2203室

開曼群島法律顧問  
Conyers Dill & Pearman, Cayman  
Century Yard, Cricket Square  
Hutchins Drive  
George Town  
Grand Cayman  
British West Indies

## 香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

由二零零八年五月一日起，本公司之香港過戶登記分處將更改為：

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716號舖

股票簡稱：中國鋁業  
股票代碼：0395

# 財務摘要

|              | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 | 二零零五年<br>千元人民幣 | 二零零四年<br>千元人民幣 | 二零零三年<br>千元人民幣 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 營業額          | 541,510        | 446,719        | 425,767        | 357,218        | 299,720        |
| 毛利率(%)       | 23%            | 25%            | 25%            | 29%            | 33%            |
| 股東應佔溢利       | 61,464         | 57,797         | 61,886         | 64,143         | 66,291         |
| EBIT         | 81,206         | 78,712         | 73,224         | 74,882         | 76,513         |
| EBITDA       | 98,485         | 95,842         | 87,921         | 86,662         | 82,324         |
| 股息—普通股       | 13,377         | 15,857         | 17,303         | 17,700         | 19,800         |
| 每股盈利—基本(人民幣) | 0.095          | 0.115          | 0.123          | 0.133          | 0.166          |
| 每股盈利—攤薄(人民幣) | 0.095          | 不適用            | 不適用            | 不適用            | 0.166          |
| 債項與權益比率      | <b>淨現金狀況</b>   | 淨現金狀況          | 淨現金狀況          | 淨現金狀況          | 淨現金狀況          |
| 派息比率(%)      | 22%            | 27%            | 28%            | 28%            | 30%            |
| 普通股(股數)      | 709,670,946    | 504,170,946    | 504,170,946    | 504,170,946    | 400,000,000    |
| 銀行及現金存款      | 253,152        | 165,718        | 140,220        | 114,562        | 139,665        |
| 每股現金(人民幣)    | 0.36           | 0.33           | 0.28           | 0.23           | 0.35           |
| 總資產          | 861,101        | 659,814        | 610,210        | 528,283        | 338,224        |
| 資產淨值         | 766,764        | 537,132        | 495,922        | 452,286        | 271,094        |
| 每股資產淨值(人民幣)  | 1.08           | 1.07           | 0.98           | 0.90           | 0.68           |
| 存貨周轉(天)      | 52天            | 49天            | 56天            | 36天            | 30天            |
| 應收賬周轉(天)     | 44天            | 39天            | 34天            | 32天            | 32天            |
| 應付賬周轉(天)     | 12天            | 30天            | 22天            | 14天            | 16天            |



# 集團簡介

中國鋯業有限公司(「本公司」或「中國鋯業」，連同其附屬公司「本集團」)，二零零二年十月二十八日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司前稱亞洲鋯業有限公司，於二零零七年五月十七日更改至現有名稱，以顯示中國於全球市場日益重要的地位。本集團是中國最大的鋯化學品製造商及出口商之一。為把握其於鋯化學品行業之優勢，本集團已擴展業務至從事製造及銷售與鋯有關的新能源材料(用於電池的電極材料)、電子陶瓷產品及二次充電電池等領域上。

本集團業務始於一九七七年，生產基地設在中國江蘇省宜興市。經過超過三十年的拓展，本集團由規模細小的鋯化工廠發展成為現時國際知名的鋯化學品製造商。本集團生產規模龐大，年產各類鋯化學品約40,000餘噸、新能源材料1,500噸及PTC發熱組件2,500萬片(套)。於二零零四年，本集團在宜興新成立了一間全資附屬公司，專門從事製造及銷售二次充電電池。附屬公司開發並擁有新型高溫電池及加鋯動力電池的知識產權。於二零零七年，集團業務進一步拓展，分別在中國江蘇省濱海市成立新全資附屬公司並籌建新鋯生產廠，及在印尼成立了合營公司發展鋯礦業務。

鋯化學品的應用由兩大主流應用(傳統衛生陶瓷及核電應用)發展至現有用於如手機元件、電子、光纖、紡織、塗料、陶瓷、光學玻璃、醫療用品、皮革、造紙及化妝品原料等不同領域。

本集團之新能源材料產品包括球型氫氧化鎳及貯氫合金粉，為鎳氫電池及鎳鎘電池之正、負極材料。該等新能源材料產品被國內、外知名電池廠商廣泛採用。本集團亦開發新型電極物料，並擁有其知識產權。



## 集團簡介

本集團之產品在中國、日本、美國、香港等地以「龍晶」註冊商標為品牌，歷史悠久，馳名海內外，出口日本、美國、歐洲等地已分別有29年、17年及18年的歷史，於二零零一年更獲中國有色金屬協會認可為中國最大的銻化學品出口商。

為與本集團之業務擴展相配合，本集團亦致力改善經營效率及確保產品質素。本集團已通過ISO14001環境管理體系認證及ISO9002質量管理體系認證。於二零零三年，本集團亦獲評為國家級高新科技企業，此外，多項產品均被評為國家及省高新技術產品，其中納米級氧化銻、複合銻銻被評為國家級重點新產品，屬於國家級火炬計劃項目。

本集團除於中國銻化學品市場佔據領導地位外，主席楊新民先生之經驗及專長亦備受行內高度讚揚。於二零零四年四月，楊先生被業界推選為新成立之「中國有色金屬協會－銻銻委員會」之副會長，其後於二零零六年十一月被推選為會長，同時亦連續兩屆獲推薦為中國銻銻學術委員會之專家組成員之一。足以證明本集團之管理技術及行業專才獲業界廣泛推崇。

本集團以科技創新、自主知識產權為長期發展依托，向新材料、新能源、環保型產品邁進，從而確保公司長盛不衰。





在回顧期內，本公司與股東一起渡過了重要而充滿發展的一年。於二零零七年五月，本公司簽訂了一項協議，於江蘇省濱海經濟開發區化工園興建一間新的鋳生產廠。新廠之設計產能將達35,000噸，完成後本公司產能將提升一倍。該新生產基地設計先進，環保規格將會是國內同業之中水準最高，並會做到三廢(廢水、廢汽和廢渣)零排放的標準。預計新廠第一期將於二零零八年第三季度投產，而第二期將於二零零九年年底前完成。



# 主席報告

由於近年生產鋇化合物的主要原材料鋇英砂於行內及其他工業中的需求急升，以至供應緊張及價格高漲。為確保此重要材料之供應，本公司於二零零七年九月作出了一項策略性投資，與一間印尼公司簽訂協議成立一家合營公司，主要在印尼從事分解、加工及提煉鋇英砂業務。該項目亦包括在印尼中加里萬丹省開採鋇含量豐富之原礦，並加工成可於市場出售規格之鋇英砂。該原礦加工廠已動工興建，第一期將於二零零八年下半年投產。該項目標誌著本公司縱向整合計劃的重要進展。合營公司將為我司之鋇化合物生產廠及其他國內的鋇英砂用戶提供長期的穩定供應。憑藉兩個規模生產基地及具保證之材料來源，本公司將繼續增加投資、改善產品結構及擴大產能，以進一步鞏固本公司於中國以至全球生產鋇化合物行業內之領先地位。

在未來數年內，本公司將更積極尋求與國內外之鋇生產商作出策略性聯盟或其他方式合作的機會，從而加快本公司業務拓展之速度，取得更佳之經濟效益。我們承諾在鋇行業內繼續按審慎策略投資，結合本集團多方面之優勢，體現整體效益，為股東帶來更大的長期回報。

本人謹代表董事會向中國鋇業每一位員工作出的努力和貢獻表示最誠懇的謝意，並衷心感激所有股東、往來銀行及各界人仕對本公司的一貫支持與幫助。我們期待濱海新廠及印尼合營公司在二零零八年投產，為本公司的盈利能力帶來新亮點。

主席  
楊新民

# 管理層論述及分析

## 行業概覽

儘管中國政府實施宏觀調控政策，但中國經濟在過往一年仍然持續快速增長。雖然次按問題為其他市場帶來不明朗因素，然而我們相信中國經濟在可見將來仍可維持增長勢頭。中國工業的高速發展將進一步增加鋳英砂的全球使用量，特別是用於陶瓷及鋳化合物行業。而經濟增長亦為鋳化合物產品擴展了市場，尤其是在消費產品、氧化鋳陶瓷及核電應用方面。由於氧氯化鋳為核能發電行業主要的基本物料，而中國作為全球氧氯化鋳的主要生產國，預期國內鋳化合物的製造商將受惠於中美兩國推動核能所帶來的商機。

供應方面，印尼鋳砂供應增加，中國市場供不應求的情況得以舒緩。南非及澳洲出產的鋳砂價格稍微回落，以一向被視為市場價格指標之澳洲出口鋳砂價格為例，自二零零七年下半年起已停留在同一水平甚至有下降趨勢。然而鋳砂價格下調部份被上漲的運費抵銷。因此，估計鋳砂價格將仍處於穩定而較高的水平，因而限制了鋳化學品生產商的邊際利潤。

## 業務回顧

回顧年度內，經營環境仍充滿挑戰。鋳砂及其他主要原材料的價格在二零零七年維持在高水平，勞動力成本增加，再加上於二零零七年七月一日起國家取消了出口退稅的優惠，種種不利因素對本公司的毛利構成壓力。雖然，人民幣升值對集團鋳產品的利潤率產生的影響不大，但因兌匯風險不能完全轉嫁予海外客戶，而集團的海外交易均以美元計值，故人民幣升值亦對集團構成某程度的影響。儘管經營環境存在不利因素，本公司鋳業務的營業額仍繼續取得雙位數的增幅，利潤亦保持平穩。另一方面，新能源材料分部及電池分部的發展及業績，並未如先前計劃般理想。本年度內，管理層有計劃地調控該兩項業務的營運規模，以盡量達至收支平衡。本集團會繼續密切注視經營環境，實施迅速及適當的策略，迎合市場氣候。



# 管理層論述及分析

## 未來展望

營運開支及生產成本將會持續上升，而鋳砂及其他主要原材料的價格如不增加也會停留在較高水平。儘管經營環境困難，但在全球及中國鋳化合物需求不斷上升之良好市場氣氛下，本公司認為這不失為一個增加投資以擴大產能及拓展業務範圍的好時機。因此，管理層決定建議調低本年度之派息比率，以預留更充裕的資金用於新的投資機會，為本集團及股東帶來長遠的利益。

展望未來，本公司將投放更多資源於提升產品質量及務求產品多樣化，尤其集中力度於高回報產品，從而強化競爭力。本公司將努力爭取發展成為世界一流之鋳化合物及鋳砂生產商，為股東帶來最大的回報。

## 財務回顧

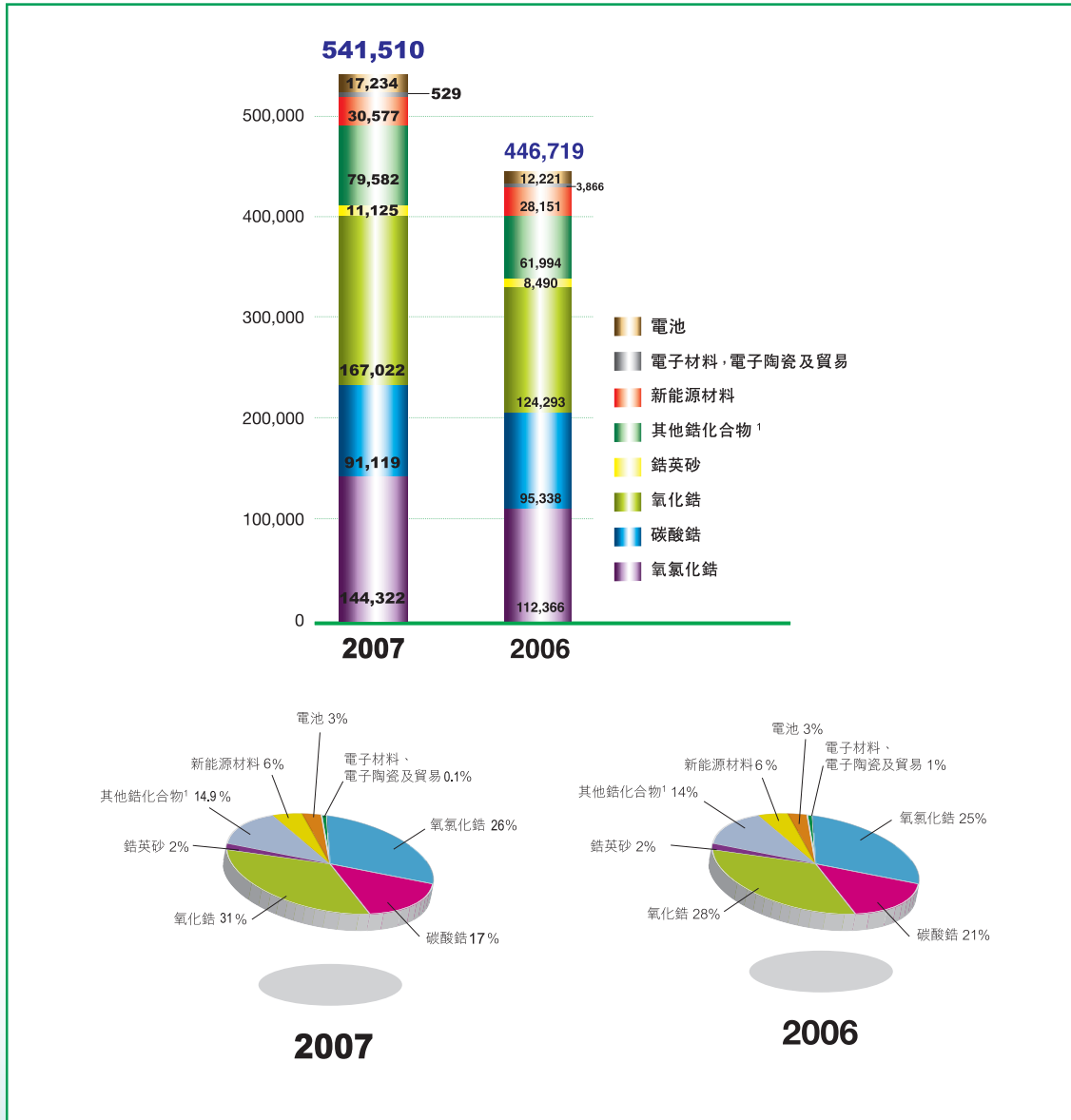
### 營業額分析

截至二零零七年十二月三十一日止年度（「本年度」），本集團錄得總營業額人民幣541,510,000元，按年增長21%。最大分部鋳化學品佔總營業額91%，新能源材料和電池業務則分別佔6%及3%。本集團位於宜興市之化工廠其中某幾類產品的產能使用率已接近飽和，產量增加主要由於中國本地市場及海外客戶對本集團之化學產品需求殷切。位於濱海市的新生產廠預計於二零零八年第三季度投產，進一步擴大本集團的生產能力，成為盈利增長的新亮點。

# 管理層論述及分析

## 按產品類別劃分的營業額分析

下表為按產品類別比較本集團截至二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日止年度的營業額，以及相關產品類別的營業額比例：



附註1：「其他鎂化合物」包括鎂氟酸鉀、硫酸鎂、醋酸鎂、矽酸鎂及鎂氟酸氫等。

## 管理層論述及分析

鋁化學品的總銷量較去年增加23%，由二零零六年的人民幣402,481,000元升至二零零七年的人民幣493,170,000元，主要由於本地及出口市場對本集團之產品需求強勁增長。在本年度內集團進一步優化產品結構，氧化鋁銷量由佔總銷售28%提升至31%，帶來了優良業績的成果。

新能源材料的總營業額由去年人民幣28,151,000元上升至本年度人民幣30,577,000元。縱使該分部之銷售與業績增長尚未達到預期水準，管理層將繼續彈性控制新能源材料的生產及銷售計劃，以減少原材料價格上漲對本集團整體盈利能力的負面影響。本公司的策略是維持一個具成本效益的營運架構並獲得合理的利潤。

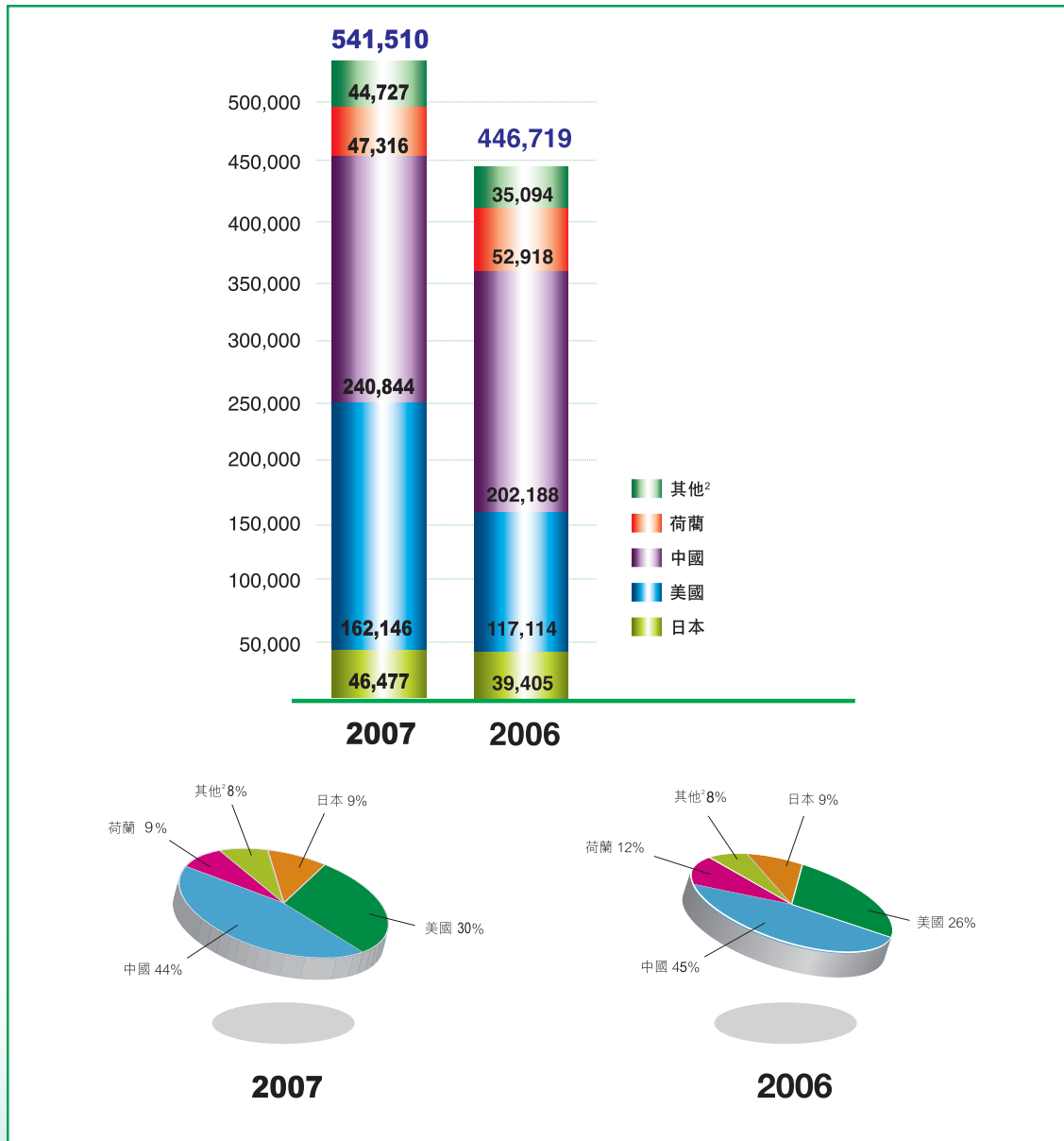
電池分部在二零零七年錄得營業額人民幣17,234,000元，較去年增長41%。隨著市場對本集團新研發的加鋁高溫電池進一步認識及接受，管理層有信心電池分部在未來兩年內將會取得更佳成績。



# 管理層論述及分析

## 按地域劃分的營業額分析

下表為按地域比較二零零七年及二零零六年營業額：



附註2：「其他」包括英國、德國、韓國、印度、奧地利、拉脫維亞、南非、哥倫比亞、巴西、土耳其、紐西蘭及義大利等。

# 管理層論述及分析

出口銷售上升23%至人民幣300,666,000元，佔總營業額56%。主要增長來自美國市場，特別是在核電工業應用。本年度美國市場銷售佔總營業額30%，較去年之26%有顯注上升。基於產品在美國市場的需求穩定且有較高增長潛力，本集團將更著重該市場之發展，相對地於荷蘭之銷售比例會下降。日本市場繼續表現良好，年內增長18%至人民幣46,477,000元。

中國內銷較去年增加19%至人民幣240,844,000元，佔總營業額44%。集團所採取的策略是減少低檔產品氧化鋯的國內銷售，進一步加工為較高付加價值之產品如碳酸鋯及氧化鋯，業績的良好表現足以證明該策略之成功。

## 毛利及毛利率

本年度毛利上升10%至人民幣124,598,000元，平均毛利率23%。管理層不斷致力於改善產品結構、更好的協調原材料採購、及擴大產品在具有高增長潛力的行業內之銷售推廣，其多方面所作出的努力亦為收入與盈利穩步增長的重要因素。

## 資本開支

截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度的資本開支分別約為人民幣76,463,000元及人民幣20,457,000元。年內的資本性開支大幅增加，主要用於宜興生產廠之設備提升及擴能。有關資本投資之回報已部份反影於年內收入與利潤之增長。

## 流動資金及財務資源

本集團在二零零七年仍保持資金正增長。於二零零七年十二月三十一日，本集團的銀行及現金結餘約為人民幣253,152,000元(二零零六年：人民幣165,718,000元)。本集團持續維持穩健的財務架構。

本集團應收貿易賬款周轉日數輕微上升，由二零零六年的39天增至二零零七年約44天。儘管如此，本集團並無重大壞賬問題，並繼續保持良好之應收貿易賬款周轉記錄。

二零零七年十二月三十一日存貨結餘上升約21%至人民幣64,758,000元，主要因為鋯英砂庫存量有所增加。存貨週轉日數亦由49天上升至52天。

## 外匯風險

本集團之外匯風險基本來自以美元結算之銷售及購貨轉換為本集團之功能貨幣人民幣。日後的商業交易和已確認之資產及負債亦會引致外匯風險。本集團的政策將不會涉及任何投機活動。於本年度內，本集團並不曾進行任何對沖交易。

## 或然負債

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債。

## 資產抵押

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產(二零零六年：無)作為獲取其往來銀行授予銀行融資信貸的抵押品。

## 人力資源

於二零零七年十二月三十一日，本集團擁有約743名僱員(二零零六年：710名僱員)。本年度總員工成本(包括董事酬金)約為人民幣19,887,000元(二零零六年：人民幣18,686,000元)，相當於本集團營業額的4%(二零零六年：4%)。僱員的薪酬乃按彼等的表現、經驗及當時業內薪酬水平釐定。本集團亦會按個別員工表現及根據本集團的整體薪酬政策發放花紅及獎金。本集團的管理層定期檢討薪酬政策及計劃。



# 董事及高級管理人員簡介

## 執行董事

**楊新民先生**，現年58歲，高級經濟師，本公司之創辦主席、董事總經理兼控權股東。楊先生畢業於北京經濟函授大學，自一九七七年八月起一直擔任本集團所有前身機構之總經理。楊先生擁有超過30年鋅化學品研究、生產管理及國際市場發展之經驗。楊先生負責制訂本集團整體發展及業務策略，並監管本集團之日常運作。他被選為「中國有色金屬協會－鋅鉛委員會」會長及連續兩屆為該會其下之專家組成員之一。

**黃月琴女士**，現年39歲，高級經濟師，本集團鋅業務副總經理，亦為供銷部及市場推廣部主管，於一九九一年加入本集團，擁有超過10年鋅產品之進出口經驗。黃女士曾多次到訪美國、日本及歐洲等地之客戶，亦與本集團之海外客戶保持良好的業務聯繫。

**周全先生**，現年49歲，於一九九三年加入本集團，周先生為倍特電池副總經理，協助主席進行本集團整體管理工作及監督電池業務。周先生在企業管理方面擁有豐富的經驗。

**李福平先生**，現年38歲，高級經濟師，本集團副總經理。李先生畢業於江蘇化工大學，主修企業管理，在校期間擔任學生會主席，於一九九二年加入本集團後，一直從事企業管理及擔任總經理秘書工作。李先生擁有豐富之企業管理經驗，並為本集團ISO9002質量體系認證主要內審員及ISO14001環境管理系統主管，並負責知識產權方面工作。

# 董事及高級管理人員簡介

## 獨立非執行董事

**鄭發丁先生**，現年39歲，於二零零一年十一月獲委任本公司獨立非執行董事，為香港及美國專業會計師，於一九九二年及一九九四年分別獲美國南伊利諾大學工商管理榮譽學士及工商管理碩士。鄭先生曾在國際會計師行羅兵咸永道會計師事務所任職，擁有豐富之核數及會計經驗(特別是金融機構)，目前為加多利會計師事務所所長。

**郭靖茂先生**，現年68歲，於二零零零年十月獲委任為本公司獨立非執行董事，為中國第一代鋁元素專家，現已退休。郭先生畢業於中國北京科技大學，專注研究鋁及其他合金，在一九九九年退休前，於中國有色金屬協會任職高級工程師13年。

**史有春先生**，現年51歲，於二零零四年九月獲委任為本公司獨立非執行董事，在一九八二年加入南京大學，現任南京大學商學院市場營銷系教授。史先生畢業於復旦大學，持有管理科學系學士學位，曾於過去數年在銷售及市場推廣以及公共關係範疇進行研究及分析工作，亦擁有策略規劃以及設計及宣傳企業形象之專業知識。史先生曾出版多本有關上述範疇之書籍、論文及文章，亦先後擔任過全國工業經濟學會、江蘇省高新科技研究會及全國市場研究協會會員，並曾出任江蘇省商業心理學會副主任和南京市消費者協會理事等職務。

# 董事及高級管理人員簡介

## 高級管理人員

**李美娟女士**，現年39歲，為本集團財務總監兼公司秘書。李女士畢業於澳洲墨爾本市La Trobe大學，持有會計商學士學位，並為香港會計師公會及澳洲會計師公會之會員。李女士在加入本集團前，曾於兩大國際會計師事務所任職逾9年，期間曾參與各類型行業之審計、上市及同意審查程序之工作，於核數及財務方面具有豐富經驗。

**孫紅娣女士**，現年40歲，本集團鋅業務副總經理及技術、品質部主管，於一九九零年加入本集團，長期從事鋅化學品品質監督、分析及控制工作，並參與原中國化工部制訂全國鋅化學品產品質量標準。孫女士為本集團ISO9002質量認證工作小組之主管，並分管科研工作。

**劉宏兵先生**，現年33歲，現任宜興倍特電池有限公司副總經理。他獲清華大學化學工程系碩士研究生學位。在1998至2002年期間，劉先生任職於國內一間知名之電池廠，歷任中央研究部工藝技術研究員、技術部材料評審科科長、技術部鎳氫鎳鎘工藝科科長。劉先生於2005年加盟本公司，在鎳氫鎳鎘電池及鋰離子電池核心技術及生產工藝皆具有豐富的知識及扎實的經驗。並帶領研發了具有自主知識產權的加鋅高溫電池。

**吳思惠女士(又名吳夕璋)**，現年39歲，畢業於江蘇電視大學，主修國際貿易及經濟，於一九九一年加入本集團，一直從事財務工作，現任宜興鋅業財務主管，有豐富財務管理經驗，並與當地及中央稅務局、海關、商檢、外管、銀行等維持良好之關係。



## 企業管治常規

本公司董事會深信企業管治為本公司成功的關鍵，並已採取各項措施，以確保維持高標準的企業管治。

本公司於年內已遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）的要求，惟當中有關委任同一人兼任本公司主席及行政總裁的角色是偏離該守則。本公司將定期審閱及更新現行的常規，以追隨企業管治的最新發展。

## 董事會

### 組成

董事局負責監督業務及事務之管理、批准策略計劃及審核財務表現。董事局現由四名執行董事及三名獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）組成，包括：

執行董事           ： 楊新民先生（主席）  
                          黃月琴女士  
                          周 全先生  
                          李福平先生

獨立非執行董事   ： 鄭發丁先生  
                          郭靖茂先生  
                          史有春先生

董事會成員包括具有專業資格及豐富經驗的人士，藉以為本公司帶來寶貴之貢獻，以及就本公司之發展提供各類專業建議及意見。獨立非執行董事之人數已超逾董事會成員之三分之一。

各董事之履歷簡介詳列於第17頁至18頁。

# 企業管治報告

## 委任、重選及撤換董事

企業管治常規守則第A.4.1條規定，非執行董事均有固定任期，並可應選連任。

企業管治常規守則第A.4.2條規定，獲委任填補空缺的所有董事，均須由股東於其獲委任後的首個股東大會上選出。各董事(包括有固定委任期的董事)須最少每三年輪值退任一次。

每名獨立非執行董事均與本公司訂立任期兩年或三年之服務合約。於各股東周年大會上，當時三份之一的董事(或倘數目不是三的倍數，則以最接近的數目為準，惟不少於三份之一)須退任。

任何董事會委任填補空缺或增補的董事任期須直至下一屆股東周年大會。

## 角色及職責

除了執行董事就日常事務召開之董事會會議外，董事會大約每三個月舉行一次常規會議，每年最少舉行四次。大部份董事皆親身出席或以其他電子通訊方式積極參予該等會議。年內，本公司召開四次董事會常規會議，各董事的出席率如下：

| 董事    | 出席會議次數 |
|-------|--------|
| 楊新民先生 | 4 / 4  |
| 黃月琴女士 | 4 / 4  |
| 周 全先生 | 4 / 4  |
| 李福平先生 | 4 / 4  |
| 鄭發丁先生 | 3 / 4  |
| 郭靖茂先生 | 3 / 4  |
| 史有春先生 | 3 / 4  |

## 獨立非執行董事

本公司委任了三名獨立非執行董事，其中鄭發丁先生具有在香港及美國認可之會計專業資格。

本公司已接獲各位獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之年度獨立確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均符合上市規則中獨立人士之定義。

## 主席及行政總裁

根據企業管治常規守則的要求，主席及行政總裁的角色應有區分且不應由同一人兼任。主席與行政總裁之間的職責分工須清晰訂明並以書面形式列載。楊新民先生自本公司成立以來，一直擔任主席及行政總裁的職務，負責公司及集團的整體管理。本公司認為，由同一人兼任主席和行政總裁職務，有助於加強及維持領導層之連貫性，並可以提高本公司的企業決策及執行效率，有助於本集團更高效及時地抓住商機。本公司認為，在本公司董事會及獨立非執行董事的監管下，通過董事局及本公司管理層之間的制衡機制，股東的利益能夠得以充分及公平的體現。

## 董事委員會

董事局已成立以下三個董事委員會：

### (a) 審核委員會

審核委員會成員包括全體獨立非執行董事，並由鄭發丁先生出任主席。鄭先生是專業會計師，於審計、財務及會計擁有豐富經驗。

審核委員會之職權範圍，乃依照香港會計師公會之指引而制定，並按不低於企業管治常規守則條文所列者之標準而予以更新。審核委員會之主要職責是確保財務報告及內部監控程序之客觀性及可信度，以及與本公司外聘核數師保持良好關係。審核委員會各成員可無限制地接觸核數師及本集團所有高級職員。

審核委員會於本年度曾舉行兩次會議，以重點審閱及討論：



# 企業管治報告

- 中期業績及經審核年度財務報表；
- 核數及財務報告事宜，包括外聘核數師有關截至二零零六年十二月三十一日止年度的管理建議書；
- 委任外聘核數師；及
- 內部監控制度的有效性。

由審核委員會建議的所有事項均得到本公司管理層處理。審核委員會的工作及結果已向董事會匯報。年內，並無任何被提出讓本公司管理層注意的事項之重要程度足以需要於年報內披露。

董事會同意審核委員會提議，重聘畢馬威會計師事務所為本公司二零零八年的外聘核數師。有關建議將在於二零零八年五月十五日召開的股東周年大會上提呈本公司股東批准。

審核委員會會議的所有會議紀錄均由公司秘書保存。其會議紀錄的草擬本及最後版本將分別提交審核委員會全體委員審議及記錄。

二零零七年內，本公司的外聘核數師畢馬威會計師事務所收取年度審計服務費用約人民幣1,163,000元，除此以外，畢馬威會計師事務所於年內並無提供其他非審計服務(包括稅項服務)。

## (b) 薪酬委員會

薪酬委員會包括主席及兩名獨立非執行董事。於年內薪酬委員會之成員為：

鄭發丁先生(主席)  
史有春先生  
楊新民先生

本公司按不低於企業管治常規守則條文所列者之標準制定薪酬委員會之職權範圍。薪酬委員會負責確保正式及具透明度之薪酬政策制訂程序以及監管執行董事及高級管理層之薪酬組合。薪酬委員會考慮之因素包括可比較公司之薪金水平、各董事及高級管理人員所投入之時間及職責等。薪酬委員會每年最少舉行一次會議。薪酬委員會於年內已審閱所有董事之薪酬組合，並向董事局作出建議。

## (c) 提名委員會

提名委員會成員包括全體獨立非執行董事，並由鄭發丁先生出任主席。公司按不低於企業管治常規守則條文所列者之標準制定薪酬委員會之職權範圍。

提名委員會每年最少舉行一次會議，其首要角色及職責是評估及向董事會推薦董事的委任及續聘，及監察主要高級管理人員的委任、繼任計劃及表現評核。

提名委員會於本年度曾舉行一次會議，審閱並認為董事會現時之成員人數及組合足以令本集團作出有效決策。提名委員會亦認為目前董事會之董事團結一致，有助提供引導本集團前進所需之核心優勢。

提名委員會會考慮及審閱每位新董事之委任建議。被選擇及推薦之候選人皆是具有經驗之高質素人選。所有候選人必須附合上市規則第3.08及3.09條所列出的標準。

將被委任為獨立非執行董事之候選人，必須附合上市規則第3.13條所訂明之獨立標準。

## 董事委員會會議出席記錄

下表載列年內各董事出席董事委員會會議之情況：

| 董事    | 出席會議次數 |       |       |
|-------|--------|-------|-------|
|       | 審核委員會  | 薪酬委員會 | 提名委員會 |
| 楊新民先生 | N / A  | 1 / 1 | N / A |
| 鄭發丁先生 | 2 / 2  | 1 / 1 | 1 / 1 |
| 郭靖茂先生 | 2 / 2  | N / A | 1 / 1 |
| 史有春先生 | 2 / 2  | 1 / 1 | 1 / 1 |

# 企業管治報告

## 董事進行證券交易

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之行為守則(「行為守則」)，該等守則之要求將不寬鬆於上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則規定之標準(「標準守則」)。

經向全體董事作出特定查詢後，公司確認各董事於本年度內已遵守行為守則及標準守則所載之標準規定。

## 問責及核數

董事負責監督每個財政期間會計報表的編製，以真實和公平地反映該期間本集團財政狀況及業績與現金流量。董事確認，經作出一切合理查詢後，就彼等所知、所瞭解及所信，彼等並不知悉任何可能會對本集團持續經營能力造成重大疑慮之事件或情況之重大不確定因素。

有關本公司核數師對本集團財務報表的呈報責任之聲明，列於第34頁及35頁之獨立核數師報告內。

## 內部監控

董事會負責監督本集團內部監控系統。然而，該系統的設計只為於可接受的風險範圍內管理本集團的風險，而並非消除不能達至本集團的業務目標的失敗風險，因此，它只能提供合理的保證而非絕對的保證，防止管理及財務資料及紀錄的重要誤述，或財務損失或欺詐。董事會認為年內及截至本年報及財務報表刊發日期，現存的內部監控系統穩健，及足以保護股東、顧客及員工的利益和本集團的資產。

## 與股東及投資者的溝通

董事會認同與所有股東有良好的溝通至為重要，本公司的股東周年大會提供寶貴場合讓董事會直接與股東溝通。董事會、審核委員會及薪酬委員會之主席皆會出席股東周年大會，解答股東提問。有關股東周年大會的通函於股東周年大會舉行前最少二十一天寄發予所有股東，通函載列要求及舉行票選的程序及其他建議的議案的有關資料。

與股東及投資者作有效的溝通，主要在於快捷及適時發佈有關集團的信息。本公司依時宣佈其全年業績及中期業績。二零零六年年報及二零零七年中期報告之印刷本已寄發予所有股東。



## 主要業務

本集團主要從事研究、開發、生產及銷售一系列鋇化合物、加鋇電子材料、電子陶瓷、新能源材料及二次充電電池。

## 業績及分派

本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度(「本年度」)之業績載於第36頁之綜合收益表。

董事會建議本公司派發本年末期股息每股普通股2.0港仙。

擬派發之普通股末期股息方案倘於二零零八年五月十五日舉行之股東周年大會中獲股東通過，將於二零零八年五月二十二日派發予於二零零八年五月十五日名列本公司股東名冊之股東。

本公司將於二零零八年五月十三日(星期二)至二零零八年五月十五日(星期四)(包括首尾兩天在內)暫停辦理股東登記，期間不會登記任何本公司股份轉讓。股東如欲獲得建議派發之末期股息及出席於二零零八年五月十五日舉行之本公司股東周年大會，最遲必須於二零零八年五月九日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送達本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 財務摘要

本集團於過去五個財政年度之業績及資產與負債摘要載於第5頁。

## 物業、機器及設備

本集團及本公司於本年度之物業、機器及設備變動詳情載於財務報表附註第13項。

## 股本

本公司股本於本年度之變動詳情載於財務報表附註第28項內。

# 董事會報告

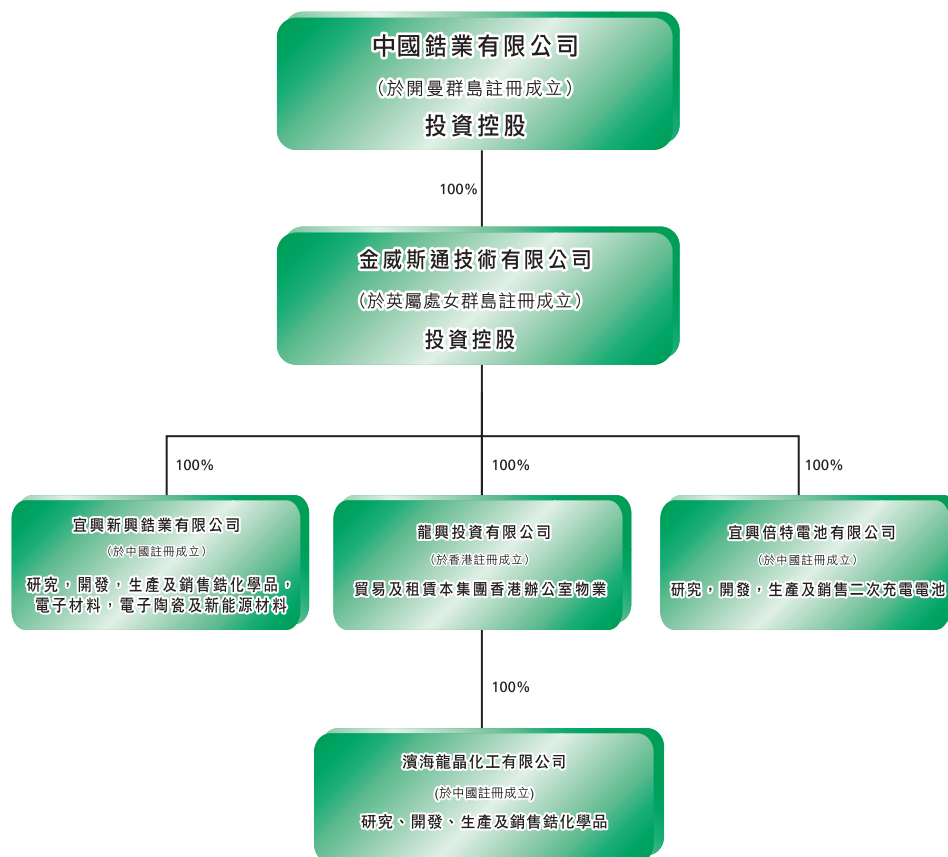
## 儲備

本集團儲備於本年度之變動詳情載於第40頁之綜合權益變動表。

## 可分配儲備

根據開曼群島公司法及本公司之章程細則，除本公司的累計溢利外，本公司的股份溢價亦可分派予股東，惟本公司須有能力支付於緊隨擬作出分派日後即時到期償還的日常業務債項。因此，於二零零七年十二月三十一日，本公司可分派予股東的儲備達約人民幣246,640,000元(二零零六年：人民幣116,938,000元)。

## 集團架構



## 董事

於年內及本年報編製日期的董事如下，彼等之簡歷載於第17至18頁。

### 執行董事

楊新民先生，主席及董事總經理

黃月琴女士

周全先生

李福平先生

### 獨立非執行董事

鄭發丁先生

郭靖茂先生

史有春先生

上述董事(史有春先生除外)均與本公司訂立首屆任期三年之服務合約，史有春先生則與本公司訂立了首屆任期兩年之服務合約。所有服務合約均於到期後自動續約，直至其中一方以最少三個月書面通知終止為止。

根據上市規則附錄16第12B段，本公司已收到各位獨立非執行董事之確認函件，並確認各獨立非執行董事的獨立性。

## 董事之證券權益

於二零零七年十二月三十一日，本公司董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股本或債務證券及相關股份中擁有(a)根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益(包括根據證券及期貨條例有關條文董事被視為或當作擁有之權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該規定所指登記冊之權益；或(c)根據上市公司董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及聯交所之權益如下：

| 董事姓名 | 身份 | 權益性質 | 股份數目        | 佔本公司<br>總股本百分比 |
|------|----|------|-------------|----------------|
| 楊新民  | 實益 | 個人   | 281,514,946 | 39.67%         |



# 董事會報告

## 主要股東之證券權益

於二零零七年十二月三十一日，就董事及行政總裁所知，以下人士(本公司董事或行政總裁除外)擁有股份及相關股份中之權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部2及3分部之條文向本公司披露；或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本公司或本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上之權益。

| 股東名稱         | 股份數目        | 佔本公司<br>總股本百分比 |
|--------------|-------------|----------------|
| 楊新民          | 281,514,946 | 39.67%         |
| 建銀國際(控股)有限公司 | 93,000,000  | 13.10%         |

## 董事於競爭性業務之權益

各董事沒有於任何直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務擁有任何權益。

## 董事之合約權益

於年結日或於年內，概無任何本公司董事在本公司或其控股公司或其任何附屬公司之任何重要合約中直接或間接擁有重大權益。

於本年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無作出任何安排使本公司董事藉購入本公司或任何其他機構之股份或債券而獲益。

## 根據購股權計劃授出購股權

根據本公司股東於二零零二年九月二十四日通過及採納之購股權計劃(「購股權計劃」)，董事會可酌情向合資格人士(定義見下文(ii))授予購股權。購股權計劃將於二零一二年九月二十三日屆滿。

## (i) 目的

購股權計劃旨在讓本公司可藉授出購股權吸引、挽留及獎勵合資格人士，以提高本公司及股東之利益；獎勵合資格人士不斷對本公司及其附屬公司提供優質服務；並透過鼓勵資本增值及股份擁有權以激勵該等人士竭誠提高本集團溢利。

## (ii) 合資格人士

本公司或本集團任何執行或非執行董事(不論是否獨立)、全職或兼職雇員、諮詢人或顧問(不論以聘用、合約或榮譽形式服務及是否受薪)。

## (iii) 股份數目上限

- (a) 因行使根據購股權計劃及任何其他購股權計劃授出之所有購股權而發行之股份總數，不得超過於批准購股權計劃當日本公司(或其附屬公司)已發行股份10%(「計劃授權上限」)。計算計劃授權上限時將不會計及根據購股權計劃條款而失效之購股權。
- (b) 因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出而尚未行使之所有購股權而發行之股份總數，不超過當時本公司已發行股份30%(「整體計劃上限」)。倘授出購股權將導致股份數目超逾整體計劃上限，則不得根據本公司(或其附屬公司)任何購股權計劃授出購股權。

## (iv) 各合資格人士之配額上限

於任何12個月內因該等合資格人士行使獲授之購股權(包括已行使、已注銷及尚未行使之購股權)而發行及將發行之股份總數，不得超過本公司當時之已發行股份1%(「個別上限」)。超出個別上額另行授出購股權，須經股東於本公司股東大會批准及附合購股權計劃條款所列之若干規定方可實施。

## (v) 行使購股權之時間

購股權可於董事知會各購股權持有人之期間內任何時間根據購股權計劃之條款予以行使，惟不得於授出日期起計十年期限屆滿後行使。

# 董事會報告

## (vi) 接納提呈之時間及購股權價格

購股權必須於授出日期起計28日內接納，而承受人必須就每一次接納授予向本公司支付不可退還款項1.00港元。

## (vii) 認購股份之價格

根據購股權計劃認購股份之價格，將會由董事會於授出有關購股權時全權決定，但無論如何認購價將不得低於 (i) 授出購股權當日(須為營業日)聯交所每日報價表所列之股份收市價；(ii) 截至授出購股權當日止五個營業日聯交所每日報價表所列之股份平均收市價；及 (iii) 股份之面值(以最高者為準)。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，根據購股權計劃已授出5,500,000購股權(二零零六年：無)，並於年內已悉數行使。

於年內授出之購股權變動如下：

| 授予人姓名 | 授出日期       | 可行使期間                 | 每股認購價  | 購股權數目             |                   | 於二零零七年十二月三十一日尚未行使 |   |
|-------|------------|-----------------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|---|
|       |            |                       |        | 於二零零六年十二月三十一日尚未行使 | 於二零零七年十二月三十一日尚未行使 |                   |   |
| 方國強   | 二零零七年二月十二日 | 二零零七年二月十二日至二零零七年六月三十日 | 0.80港元 | —                 | 5,500,000         | 5,500,000         | — |

## 關連交易

本集團於本年度內曾進行下列關連交易：

### 商標

根據江蘇新興化工集團公司(「新興化工集團」)與宜興新興鋳業有限公司(「宜興鋳業」)於二零零零年七月十二日簽訂之商標使用許可協議，新興化工集團同意無償給予宜興鋳業或本集團獨家特許權，可分別於法定有效期在中國、美國及日本使用「龍晶」商標。新興化工集團為楊新民先生實益擁有，而宜興鋳業為本公司之全資附屬公司，該商標使用許可協議於本公司股份在聯交所上市後按聯交所證券上市規則(「上市規則」)的規定構成一項關連交易。



由於上述交易符合上市規則第14.24(5)條之小額豁免規定，因此當本公司股份在聯交所上市後，商標使用許可協議毋須遵守披露或股東批准之規定。

除上文所披露者外，概無任何其他交易須根據上市規則規定而須披露之關連交易。

## 企業管治

本公司一向致力維持最高標準之企業管治常規。有關本公司採納之企業管治常規，詳載於第20頁至25頁之企業管治報告內。

## 主要客戶及供應商

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團最大及五大客戶之營業總額分別佔本集團總營業額約14%及50%；本年度，本集團向其最大及五大供應商之採購總額分別佔本集團總採購額約21%及53%。

據董事所知，於本年度任何時間，本公司所有董事或其各自聯繫人士(定義見上市規則)或擁有本公司已發行股本5%以上的本公司現有股東，概無在本集團五大客戶或供應商中擁有任何權益。

## 董事就財務報告之責任

公司條例規定董事須就各財政年度編製財務報告，以真實及公平地反映本公司及本集團於該財政年度結算日之財政狀況以及截至結算日止年度本公司及本集團各自之盈利或虧損情況。編製財務報告時，董事須：

- (a) 選取並貫徹採用合適之會計政策，作出審慎、公平而合理之判斷及估計；
- (b) 就任何嚴重偏離會計準則之情況申明理由；及
- (c) 按持續經營基準編製財務報告，除非情況不適宜假定本公司及本集團於可見將來仍會繼續經營業務，則作別論。

董事須負責存置妥當會計記錄，以保障本公司及本集團資產，以及採取合理步驟防止及查察有否任何欺詐及其他不合常規之情況。

# 董事會報告

## 捐款

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團並無向任何慈善機構捐款(二零零六年：人民幣111,000元)。

## 購買、出售或贖回上市證券

年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 優先購買權

根據本公司之公司細則或開曼群島法例，概無載列任何有關本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份之優先購買權規定。

## 足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得之資料及根據董事於本報告刊發前最後可行日期所知，本公司於年內一直維持上市規則所規定之足夠公眾持股量。

## 結算日後事項

重大結算日後事項之詳情載於財務報表附註第34項。

## 核數師

羅申美會計師行退任後，畢馬威會計師事務所已於二零零七年十二月二十八日獲委任為核數師。

畢馬威會計師事務所任滿告退，惟願膺選連任，本公司將在應屆股東周年大會上提呈決議案，續聘畢馬威會計師事務所為本公司之核數師。

承董事會命  
**黃月琴**  
執行董事

二零零八年四月十日

# 獨立核數師報告



**致中國鋁業有限公司** (前稱亞洲鋁業有限公司) 股東之獨立核數師報告  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第36至96頁中國鋁業有限公司(「貴公司」)的財務報表，此財務報表包括截至二零零七年十二月三十一日止年度綜合及貴公司的資產負責表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計標準委員會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定妥為編製及真實而公允地列報該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等財務報表作出意見。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。



# 獨立核數師報告

## 意見

我們認為，該等財務報表已根據國際財務報告準則真實而公允地反映 貴公司及貴集團於二零零七年十二月三十一日的事務狀況及截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

### 畢馬威會計師事務所

執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零零八年四月十日

# 綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列值)

|              | 附註    | 二零零七年<br>千元人民幣   | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|--------------|-------|------------------|----------------|
| <b>營業額</b>   | 3     | <b>541,510</b>   | 446,719        |
| 銷售成本         |       | <b>(416,912)</b> | (333,195)      |
| <b>毛利</b>    |       | <b>124,598</b>   | 113,524        |
| 其他收入         | 4     | <b>1,097</b>     | 1,410          |
| 分銷成本         |       | <b>(13,194)</b>  | (8,685)        |
| 行政開支         |       | <b>(20,629)</b>  | (14,490)       |
| 其他經營開支       |       | <b>(4,314)</b>   | (8,173)        |
| <b>經營溢利</b>  |       | <b>87,558</b>    | 83,586         |
| 財務成本淨額       | 5(a)  | <b>(7,529)</b>   | (6,076)        |
| <b>除稅前溢利</b> | 5     | <b>80,029</b>    | 77,510         |
| 所得稅          | 6(a)  | <b>(18,565)</b>  | (19,713)       |
| <b>本年度溢利</b> |       | <b>61,464</b>    | 57,797         |
| <b>本年度股息</b> | 10    | <b>13,377</b>    | 15,857         |
| <b>每股盈利</b>  |       |                  |                |
| — 基本         | 11(a) | <b>9.5分</b>      | 11.5分          |
| — 攤薄         | 11(b) | <b>9.5分</b>      | 不適用            |

載於第43至96頁的附註為財務報告的一部分。

# 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日  
(以人民幣列值)

|                | 附註    | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|----------------|-------|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>   |       |                |                |
| 物業、廠房及設備       | 13    | 265,987        | 248,467        |
| 在建工程           | 14    | 46,208         | 2,637          |
| 租賃預付款          | 15    | 50,893         | 52,244         |
| 無形資產           | 16    | 903            | 1,459          |
| 長期預付款          | 18    | 59,689         | 15,051         |
| 遞延稅項資產         | 27(b) | 3,237          | —              |
| 非流動資產總額        |       | 426,917        | 319,858        |
| <b>流動資產</b>    |       |                |                |
| 存貨             | 19    | 64,758         | 53,467         |
| 應收賬款、其他應收款及預付款 | 20    | 114,876        | 119,420        |
| 應收關聯方款項        | 32(b) | 47             | —              |
| 租賃預付款          | 15    | 1,351          | 1,351          |
| 現金及現金等值物       | 21    | 253,152        | 165,718        |
| 流動資產總額         |       | 434,184        | 339,956        |
| 總資產            |       | 861,101        | 659,814        |
| <b>流動負債</b>    |       |                |                |
| 應付賬款及其他應付款     | 23    | 48,820         | 54,087         |
| 應付關聯方款項        | 32(b) | 1,347          | 9,278          |
| 計息借款           | 24    | 12,249         | 26,694         |
| 本期稅項           | 27(a) | 31,921         | 32,623         |
| 流動負債總額         |       | 94,337         | 122,682        |
| 流動資產淨額         |       | 339,847        | 217,274        |
| 淨資產            |       | 766,764        | 537,132        |

# 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日  
(以人民幣列值)

|              | 附註 | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|--------------|----|----------------|----------------|
| <b>資本及儲備</b> |    |                |                |
| 股本           | 28 | 73,671         | 53,529         |
| 儲備           | 29 | 693,093        | 483,603        |
| <b>總權益</b>   |    | <b>766,764</b> | <b>537,132</b> |

董事會於二零零八年四月十日批准發行

)  
)  
) 董事  
)  
)

載於第43至96頁的附註為財務報告的一部分。



# 資產負債表

於二零零七年十二月三十一日  
(以人民幣列值)

|               | 附註 | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|---------------|----|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>  |    |                |                |
| 附屬公司投資        | 17 | 303,257        | 162,523        |
| <b>流動資產</b>   |    |                |                |
| 其他應收款         | 20 | 15,987         | 14,199         |
| 現金及現金等值物      | 21 | 2,359          | 101            |
|               |    | 18,346         | 14,300         |
| <b>流動負債</b>   |    |                |                |
| 其他應付款         | 23 | 1,165          | 511            |
| 應付關聯方款項       | 22 | —              | 4,788          |
| 應付董事款項        | 22 | 127            | 1,057          |
|               |    | 1,292          | 6,356          |
| <b>流動資產淨額</b> |    |                |                |
|               |    | 17,054         | 7,944          |
| <b>淨資產</b>    |    |                |                |
|               |    | 320,311        | 170,467        |
| <b>資本及儲備</b>  |    |                |                |
| <b>股本</b>     |    |                |                |
|               | 28 | 73,671         | 53,529         |
| <b>儲備</b>     |    |                |                |
|               | 29 | 246,640        | 116,938        |
| <b>總權益</b>    |    |                |                |
|               |    | 320,311        | 170,467        |

董事會於二零零八年四月十日批准發行

)  
)  
) 董事  
)  
)

載於第43至96頁的附註為財務報告的一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列值)

## 本公司權益持有人應佔

|               | 股本            | 合併儲備               | 股份溢價           | 法定儲備               | 資本儲備               | 匯兌儲備           | 保留溢利           | 總計             |
|---------------|---------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 千元人民幣         | 千元人民幣<br>(附註29(b)) | 千元人民幣          | 千元人民幣<br>(附註29(b)) | 千元人民幣<br>(附註29(b)) | 千元人民幣          | 千元人民幣          | 千元人民幣          |
| 於二零零六年一月一日    | 53,529        | (11,085)           | 150,173        | 70,545             | —                  | (896)          | 233,656        | 495,922        |
| 換算中國境外業務財務報表  |               |                    |                |                    |                    |                |                |                |
| 之匯兌差額         | —             | —                  | —              | —                  | —                  | 716            | —              | 716            |
| 本年度淨利潤        | —             | —                  | —              | —                  | —                  | —              | 57,797         | 57,797         |
| 撥往法定儲備        | —             | —                  | —              | 12,485             | —                  | —              | (12,485)       | —              |
| 已付股息          | —             | —                  | (17,303)       | —                  | —                  | —              | —              | (17,303)       |
| 於二零零六年十二月三十一日 | <u>53,529</u> | <u>(11,085)</u>    | <u>132,870</u> | <u>83,030</u>      | <u>—</u>           | <u>(180)</u>   | <u>278,968</u> | <u>537,132</u> |
| 於二零零七年一月一日    | 53,529        | (11,085)           | 132,870        | 83,030             | —                  | (180)          | 278,968        | 537,132        |
| 以權益結算之股權支付    | —             | —                  | —              | —                  | 670                | —              | —              | 670            |
| 根據配售發行股份      |               |                    |                |                    |                    |                |                |                |
| (已扣除發行成本)     | 19,608        | —                  | 163,450        | —                  | —                  | —              | —              | 183,058        |
| 根據購股權計劃發行股份   | 534           | —                  | 4,411          | —                  | (670)              | —              | —              | 4,275          |
| 換算中國境外業務財務報表  |               |                    |                |                    |                    |                |                |                |
| 之匯兌差額         | —             | —                  | —              | —                  | —                  | (4,461)        | —              | (4,461)        |
| 本年度淨利潤        | —             | —                  | —              | —                  | —                  | —              | 61,464         | 61,464         |
| 撥往法定儲備        | —             | —                  | —              | 9,719              | —                  | —              | (9,719)        | —              |
| 已付股息          | —             | —                  | (15,374)       | —                  | —                  | —              | —              | (15,374)       |
| 於二零零七年十二月三十一日 | <u>73,671</u> | <u>(11,085)</u>    | <u>285,357</u> | <u>92,749</u>      | <u>—</u>           | <u>(4,641)</u> | <u>330,713</u> | <u>766,764</u> |

載於第43至96頁的附註為財務報告的一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列值)

|                       | 附註   | 二零零七年<br>千元人民幣   | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|-----------------------|------|------------------|----------------|
| <b>經營業務之現金流量</b>      |      |                  |                |
| 除稅前溢利                 |      | 80,029           | 77,510         |
| 調整：                   |      |                  |                |
| — 折舊                  | 5(c) | 15,227           | 15,138         |
| — 預付土地租賃款項攤銷          | 5(c) | 1,351            | 1,351          |
| — 無形資產攤銷              | 5(c) | 701              | 641            |
| — 利息支出                | 5(a) | 1,177            | 1,202          |
| — 利息收入                | 5(a) | (1,143)          | (877)          |
| — 以權益結算之股權支付          | 5(c) | 670              | —              |
| — 匯兌收益                |      | (1,349)          | —              |
| <b>未計營運資金增減前之經營溢利</b> |      | <b>96,663</b>    | 94,965         |
| 存貨(增加)/減少             |      | (11,291)         | 12,254         |
| 應收賬款、其他應收款及預付款減少/(增加) |      | 2,166            | (30,953)       |
| 應收關聯方款項增加             |      | (47)             | —              |
| 應付關聯方款項減少             |      | (7,931)          | —              |
| 應付賬款及其他應付款減少          |      | (4,121)          | (2,199)        |
| <b>經營業務產生之現金</b>      |      | <b>75,439</b>    | 74,067         |
| 已付所得稅                 |      | (22,504)         | (19,411)       |
| <b>經營業務產生之淨現金</b>     |      | <b>52,935</b>    | 54,656         |
| <b>投資活動之現金流量</b>      |      |                  |                |
| 購入物業、廠房及設備付款          |      | (19,498)         | (3,357)        |
| 購買物業、廠房及設備的訂金         |      | (652)            | (11,774)       |
| 無形資產付款                |      | (145)            | —              |
| 在建工程付款                |      | (56,820)         | —              |
| 長期預付款增加               |      | (44,638)         | (3,000)        |
| 已收利息                  |      | 1,143            | 877            |
| <b>投資活動佔用之淨現金</b>     |      | <b>(120,610)</b> | (17,254)       |

# 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列值)

|                          | 附註      | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣  |
|--------------------------|---------|----------------|-----------------|
| <b>融資活動之現金流量</b>         |         |                |                 |
| 新增銀行貸款所得款項               |         | 60,765         | 10,118          |
| 償還銀行貸款                   |         | (75,210)       | (4,233)         |
| 因配售發行股份所得款項(已扣除發行成本)     | 28(ii)  | 183,058        | —               |
| 根據購股權計劃發行股份所得款項          | 28(iii) | 4,275          | —               |
| 支付本公司權益持有人應佔股息           | 10      | (15,374)       | (17,303)        |
| 已付利息                     |         | (1,177)        | (1,202)         |
| <b>融資活動產生/(佔用)之淨現金</b>   |         | <b>156,337</b> | <b>(12,620)</b> |
| <b>現金及現金等值物增加淨額</b>      |         | <b>88,662</b>  | <b>24,782</b>   |
| <b>於一月一日之現金及現金等值物</b>    |         | <b>165,718</b> | <b>140,220</b>  |
| <b>匯率變動的影響</b>           |         | <b>(1,228)</b> | <b>716</b>      |
| <b>於十二月三十一日之現金及現金等值物</b> | 21      | <b>253,152</b> | <b>165,718</b>  |

載於第43至96頁的附註為財務報告的一部分。



# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 1 主要會計政策

中國鋅業有限公司(「本公司」)乃根據開曼群島公司法於二零零零年七月十八日在開曼群島註冊成立為受豁免有限公司。本公司主要營業地址為中國江蘇省宜興市徐舍鎮虹新路68號。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(合稱為「本集團」)。本集團主要從事製造及銷售鋅化合物、電子材料、電子陶瓷、新能源材料及二次充電電池。

### (a) 遵例聲明

本綜合財務報表是根據國際財務標準委員會(「國際財務標準委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及詮釋編製。此為本集團首份根據國際財務報告準則編製及採用了國際財務報告準則第1號的綜合財務報表。本集團過往的綜合財務報表乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。董事認為國際財務報告準則應更廣泛受到國際投資者接受。

董事認為，從香港財務報告準則轉換為國際財務報告準則，對本集團於二零零六年一月一日及二零零六年十二月三十一日的總權益或於截至二零零六年十二月三十一日止年度的可供本公司股東分配綜合利潤或本集團之現金流量並無重大影響。因此，於轉換為國際財務報告準則當日之資產負債表期初數及截止二零零六年十二月三十一日止年度之財務報表，並無因首次採用國際財務報告準則而須作出調整，故此無需呈列調節表。然而為配合本年度披露形式和編製，若干比較數字曾被重分類，詳列如下：

- 其他應付稅項由本期稅項重分類為應付賬款及其他應付款；
- 在建工程預付款由本期預付款重分類為長期預付款；
- 利息收入及匯兌損益包含在財務成本淨額內；及
- 研究及開發成本由分銷成本重分類為其他經營開支。

同時，由於採納國際財務報告準則第7號《金融工具：披露》及國際會計準則第1號《財務報表的呈報：資本披露》(經修訂)，為配合於二零零七年首次被個別披露之項目，若干比較數字曾被修改以顯示該等項目之比較數字。有關發展之詳細資料於附註2中披露。

## 1 主要會計政策 (續)

### (a) 遵例聲明 (續)

本財務報表同時符合香港《公司條例》的披露規定和適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露規定。

以下為本集團採納的主要會計政策概要。

### (b) 編製基準

編製綜合財務報告時使用歷史成本作為計算基準。本集團各公司之財務報表項目以最能反映與該公司相關的事項及環境之經濟特徵之貨幣（「功能貨幣」）計量。就綜合財務報表所呈列的貨幣而言，本集團採納人民幣作為其呈列貨幣，湊整至最接近千元計算。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的採用及所呈報的資產、負債及收支金額。該等估計和相關假設是根據歷史經驗和在具體情況下確認為合理的多項其他因素為基礎作出。該等估計和相關假設是用作判斷那些顯然無法直接通過其他渠道獲得其賬面值的資產和負債項目的賬面值的依據。實際結果可能與該等估計有所不同。

該等估計和相關假設會持續予以審閱。假如會計估計的修訂只會影響作出有關修訂的會計期間，則會在該期間確認；如對當期及未來的會計期間均產生影響，則會在作出有關修訂的期間和未來期間確認。

管理層在應用國際財務報告準則時所作對財務報表有重大影響的判斷以及對財務報表有重大影響而極可能導致來年作重大調整的判斷在附註33論述。

下文所載的會計政策獲一致採用於本財務報表中所呈報的所有期間，並於按照《國際財務報告準則》編製二零零六年一月一日的資產負債表期初結餘（以便過渡至採用《國際財務報告準則》）時貫徹運用。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 1 主要會計政策 (續)

### (c) 合併基準

附屬公司指受本集團控制的公司。本集團如有權控制公司的財務和經營政策而從其業務獲得利益，即擁有該公司的控制權。在評估控制權時，現時可行使的潛在投票權將計算在內。

附屬公司之投資乃由持有控制權開始之日起綜合計入綜合財務報表內，直至控制權終止之日為止。集團內部交易和集團內部往來的結餘及其所產生的未實現溢利於編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易之未實現虧損則在無出現減值跡象的情況下以未實現溢利之相同方式抵銷。

於本公司之資產負債表中，於附屬公司之投資乃按成本值減減值虧損列賬(見附註1(i))。

### (d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃於資產負債表中按成本值減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(i))。

因報廢或出售物業、廠房及設備項目而產生之損益，乃按出售所得款項淨額與該項目賬面值間之差額，於報廢或出售之日於損益表中確認。

物業、廠房及設備項目之折舊乃按下列估計可使用年期以直線法撇銷其成本，減其估計剩餘價值(如有)計算如下：

- 於租賃土地上持有自用之樓宇按尚餘租期與其估計可使用年期(即於完成日期後50年內)之間較短者折舊。
- 機器及設備 5-20年
- 辦公室設備及裝置 5年
- 汽車 5年

資產之可使用年期及其剩餘價值(如有)均每年予以檢討。

## 1 主要會計政策 (續)

### (e) 在建工程

在建工程指在建之物業、廠房及設備及待安裝之設備，並按成本值減減值虧損(見附註I(ii))列賬。成本包括於建造及安裝期間產生之直接建造成本。倘資產大部份可作其擬定用途所需之一切準備工作大致完成，則上述成本不再資本化，而在建工程亦轉撥入物業、廠房及設備。

在建工程有關之折舊不予撥備，直至在建工程大部份已完成及已就緒，可作擬定用途為止。

### (f) 預付租賃款項

預付租賃款項乃指支付中國土地管理局的土地使用權成本。土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註I(i))。預付租賃款項按相關使用權50年年期內以直線法攤銷入損益表。

### (g) 無形資產

研究活動之支出乃於其產生之期間內確認為開支。倘產品或程序為技術上及商業上可行而本集團具有充足資源及有意完成有關開發，則開發活動費用將撥充資本。資本化費用包括材料及直接勞工成本以及適當比例之經常費用。資本化開發成本以成本扣除累計攤銷及減值虧損列賬(見附註I(ii))。其他開發費用於產生期間確認為開支。

本集團收購之技術知識按成本減累計攤銷(如其具有有限預計可使用年期)及減值虧損於綜合資產負債表列賬(見附註I(i))。

技術知識自其可供使用日期起進行攤銷，按估計可使用年期5年內以直線法攤銷入損益表。

可使用年期及攤銷方法均每年予以檢討。



# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 1 主要會計政策 (續)

### (h) 經營租賃費用

倘本集團透過經營租賃持有使用資產，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額在損益中扣除；惟倘有其他基準能更清楚地反映有關租賃資產所產生之利益模式則除外。已收取之租賃優惠均在損益中確認為已作出的淨租賃付款總額之組成部份。

### (i) 資產減值

#### (i) 應收賬款減值

本集團於各結算日審核按成本或攤銷成本列賬之流動應收賬款，以確定是否有客觀之減值跡象。減值的客觀證據包括以下一項或多項虧損事項以使集團注意到的可觀察數據：

- 債務人的重大財務困難；
- 違反合同，如拖欠或懈怠支付利息或本金；
- 債務人將有可能破產或其他財務重組；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的重大改變而對債務人有不利影響。

倘出現任何減值跡象，則確認並計量減值虧損。減值虧損按資產之賬面值與按財務資產原訂實際利率(即首次確認資產時計算之實際利率)折現(倘折現具有重大影響)之預計未來現金流量的現值之間的差額計量。此項評估基於合並基準進行，評估對象為風險特性接近(如逾期情況類似)及未經個別評估為減值的以攤銷成本列賬的金融資產。合並進行評估的金融資產的現金流預測會根據與這個組合風險特性相類似的資產的歷史虧損經驗進行評估。

## 1 主要會計政策 (續)

### (i) 資產減值 (續)

#### (i) 應收賬款減值 (續)

倘減值虧損數額於其後期間減少，且該等減少可客觀地與減值虧損確認後發生的事件有聯繫，則減值虧損將在損益表撥回。撥回減值虧損不會導致資產之賬面值超逾假設於過往年度不曾確認減值虧損而應釐定的資產賬面值。

減值虧損會直接沖減相關資產，惟包含在應收賬款及其他應收款內應收賬款已確認之屬收回機會可疑但並非渺茫機會之減值虧損除外。在此情況下，壞賬之減值虧損將會以撥備形式記錄。當本集團認為可收回渺茫時，被視為不可收回的金額將會直接沖減應收賬款，而撥備賬中之有關這些賬款之餘額將會撥回。如已計提在撥備賬中之金額已被收回，其將從撥備賬中撥回。其他撥備賬之變動及如收回以往已直接沖減之金額，將被確認盈利或虧損。

#### (ii) 其他資產減值

本集團會於各結算日審閱內部和外來的信息來源，以識別以下資產是否有可能出現減值，或以往確認的減值虧損是否已不再存在或有所減少：

- 物業、廠房及設備；
- 預付租賃款項；
- 無形資產；
- 在建工程；
- 附屬公司投資；及
- 長期預付款。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 1 主要會計政策 (續)

### (i) 資產減值 (續)

#### (ii) 其他資產減值 (續)

如果出現任何減值跡象，便會對資產的可收回金額作出估計。

##### — 可收回金額之計算

資產的可收回金額是其淨售價與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間值之評估及該資產獨有風險之除稅前折現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能夠獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。

##### — 減值虧損之確認

當資產或其所屬的現金產生單位的賬面值高於其可收回金額時，便會在損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會予以分配，以按比例減去該單位(或一組單位)中資產的賬面金額，但資產賬面值不會減少至低於其個別公平值減銷售成本或其使用價值(如可確定)。

##### — 減值虧損之撥回

如果用作釐定資產可收回金額的估計出現有利變動，有關減值虧損會予以撥回。

所撥回的減值虧損，以假設於過往年度並無確認減值虧損而應釐定的資產賬面金額為限。所撥回的減值虧損於確認撥回年度計入損益。

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據《香港聯交所有限公司證券上市規則》，本集團須根據國際會計準則第34號「中期財務報告」，就財務年度首六個月編製中期財務報告。於中期完結時，本集團應用財務年度完結時應用之相同減值測試、確認及撥回準則(見附註1(i))。

## 1 主要會計政策 (續)

### (j) 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者之較低者入賬。

成本乃使用加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、加工成本及其他使存貨達致其現時地點及狀況而產生之成本。

可變現淨值為日常業務過程中之估計售價減估計完成成本及其他出售所需之成本。

倘售出存貨，則該等存貨之賬面值在相關收益之期間確認為開支。任何撇減存貨至可變現淨值之金額及存貨之所有虧損於出現撇減或虧損之期間內確認為開支。撥回任何撇減存貨之金額確認為撥回產生之期間列作已確認為開支之存貨數額之減少。

### (k) 應收賬款和其他應收款

應收賬款及其他應收款乃初步按公平值確認，並隨後按攤銷成本減呆賬減值撥備列賬(見附註1(i))，惟倘應收款乃向關連人士提供之無任何固定還款期或折讓影響非常小之免息貸款則除外。於該等情況下，應收賬款乃按成本減呆賬減值撥備列賬。

### (l) 計息借款

計息借款初步按公平值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借款按攤銷成本及初步確認之款項與贖回價值(按借貸期間於損益表確認)之任何差異，以及任何應付利息及費用，以實際利率法列值。

### (m) 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款乃初步按公平值確認，並隨後按攤銷成本列賬，如折讓之影響不重大，於此情況下，應付賬款及其他應付款乃按成本列賬。



# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 1 主要會計政策 (續)

### (n) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括銀行結存及流動現金、在銀行及其他金融機構的活期存款以及流動性極高的短期投資。這些投資可以在未經通知下即時轉換為已知數額的現金，而在價值變動方面的風險並不巨大，並在購入後3個月內到期。

### (o) 僱員福利

- (i) 薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃之供款及非貨幣福利之成本乃於僱員提供相關服務之年度內計提。倘付款或結算被遞延，而其影響可能屬重大，則該等數額乃按其現值列賬。
- (ii) 根據中國相關勞動規則及法規向適當的地方定額供款退休計劃作出的供款，於供款時在損益表確認為開支，但已計入存貨成本且尚未確認為開支的金額除外。

### (p) 以股份支付之支出

授予僱員購股權的公平值確認為管理費用，相應的增加會於權益內的資本儲備反映。公平值於授出日期計量並於修訂日採用二項模式重新計量，並計及購股權的授出條款和條件。倘僱員須符合歸屬條件才可以無條件享有這些購股權，則購股權的估計總公平值會於考慮購股權歸屬的可能性後在歸屬期內攤分。

於歸屬期內，將會檢討預期會歸屬的購股權數目。除非原有管理費用符合資格確認為資產，否則於過往年度確認的任何累積公平值調整會在回顧年度扣自／計入損益，而資本儲備亦會作相應調整。於歸屬日期，確認為開支的數額會作出調整，以反映歸屬購股權的實際數目（而資本儲備亦會作相應調整），惟倘純粹因為未能達成與本公司股份市價有關的歸屬條件而沒收者則作別論。權益金額於資本儲備內確認，直至購股權被行使（在此情況下將轉至股本溢價內）或購股權屆滿（在此情況下將直接撥回保留溢利內）。

## 1 主要會計政策 (續)

### (q) 所得稅

年內所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產及負債之變動。本期所得稅及遞延稅項資產和負債之變動均在損益表內確認，但與直接確認為權益項目相關的，則確認為權益。

本期稅項乃根據年內應課稅收入，按結算日所頒布或實質頒布之稅率計算之預期應付稅項，並就過往年度之應付稅項作出任何調整。

遞延稅項資產及負債乃分別源自就財務報表而言之資產及負債賬面值與其稅基之間所產生之可扣減或可課稅暫時性差異。遞延稅項資產亦由未動用稅項虧損及未動用稅項抵免所產生。

除初步確認不影響會計或應課稅溢利的資產或負債所產生的暫時差額，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(以很可能獲得未來應課稅溢利以供有關資產使用者為限)均會獲確認。可支持確認由可抵扣暫時差額所產生的遞延稅項資產之未來應課稅溢利包括因轉回目前存在的應課稅暫時差額而產生的溢利；惟此等差額必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差額預計轉回的同一期間或於遞延稅項資產所產生之稅項虧損可承前或承後結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應課稅暫時差額是否足以支持確認由未動用稅項虧損和稅收抵免所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即有關差額是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，及是否預期能在使用稅項虧損和稅收抵免的同一期間內轉回。

所確認之遞延稅項金額乃按照資產及負債賬面值之預期變現或償付方式，使用於結算日所頒布或實質頒布之稅率計量。遞延稅項資產及負債不予以貼現。

本集團會在各結算日檢討遞延稅項資產的賬面金額。如果不再可能獲得足夠的應課稅溢利以動用相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面金額便會調低。倘日後可能獲得足夠的應課稅溢利，有關減額將會轉回。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 1 主要會計政策 (續)

### (q) 所得稅 (續)

本期及遞延稅項結餘及其變動金額會分開列示，並且不予抵銷。倘本公司或本集團有法律上可強制行使之權利以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，本期稅項資產與遞延稅項資產方會分別與本期稅項負債及遞延稅項負債抵銷：

- 倘為本期稅項資產及負債，本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，而此等資產及負債與同一稅務機關向以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同的應課稅實體，而該等實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準變現本期稅項資產和清償本期稅項負債，或同時變現該資產及清償該負債。

### (r) 已撥出的財務擔保、撥備及或然負債

#### (i) 所發出的財務擔保

財務擔保乃要求發行人(即擔保人)就擔保受益人(「持有人」)因特定債務人未能根據債務工具的條款於到期時付款而蒙受的損失，而向持有人支付特定款項的合約。

當本公司或本集團發出財務擔保，該擔保的公平值(即交易價格，除非該公平值能確實地估計)最初確認為應付貿易及其它賬項內的遞延收入。倘在發行該擔保時收取或可收取代價，該代價則根據適用於該類資產的本集團政策而予確認。倘沒有有關尚未收取或應予收取之代價，則於最初確認任何遞延收入時，即時於損益內確認開支。

## 1 主要會計政策 (續)

### (r) 已撥出的財務擔保、撥備及或然負債 (續)

#### (i) 所發出的財務擔保 (續)

最初確認為遞延收入的擔保款額按擔保年期於損益內攤銷為所發出的財務擔保收入。此外，倘(i)擔保持有人有可能向受擔保的公司催促還款；及(ii)該公司的申索款額預期超過現時列於應付貿易及其它賬款內的擔保金額(即最初確認的金額減累計攤銷)，則根據附註1(r)(ii)確認有關撥備。

#### (ii) 其他撥備及或然負債

如果本公司或本集團須就已發生的事件承擔法定或推定責任，並可能需要流出經濟利益以清償有關責任，且可作出合理估計，本集團便會就不確定之時間或金額的其他負債確認撥備。如果貨幣時間值重大，有關撥備則按預計清償責任所需開支的現值列賬。

倘經濟效益流出之可能情況較低，或無法對有關數額作可靠估計，則披露該責任為或然負債，但經濟利益外流之機會極微者除外。須視乎一宗或多宗日後事件是否發生方可確認之可能責任亦會被披露為或然負債，但經濟利益外流之機會極微者除外。

### (s) 收入確認

倘經濟利益可能將流入本集團，而收入及成本(如適用)能可靠地計量，則收入於損益表內確認如下：

#### (i) 銷售商品

當客戶接納商品所有權的有關風險及回報，並且有關的代價有可能回收，而商品的有關成本及回報可以可靠地估量，與及本集團並無持續地參與監管商品時，收入將予以確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何營業折扣及退貨。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 1 主要會計政策 (續)

### (s) 收入確認 (續)

#### (ii) 利息收入

利息收入於應計時以實際利率法確認，並計入財務成本淨額。

#### (iii) 政府補助

當可以合理確定本集團將會收到政府補助並會履行其附帶條件時，政府補助會初步於資產負債表內予以確認。用作補償本集團開支之補助於開支產生之同一期間以有系統之基準於損益表內確認為收入。補償本集團資產成本的補助金，初步確認為遞延收入，其後於滿足補助金附帶的條件時於損益中確認為收益／於計算資產之賬面值時予以扣減，其後按資產之可使用年期於損益表內確認。

### (t) 外幣換算

年內進行之外幣交易按交易日之適用匯率換算。以外幣列值之貨幣資產及負債按結算日之適用匯率換算。匯兌盈虧均於損益表內確認。

根據外幣之歷史成本計量並以外幣為單位之非貨幣資產及負債，乃採用於交易日期之適用匯率進行換算。按公平值列賬並以外幣列值之非貨幣資產及負債，乃採用於釐定公平值之日期之適用匯率進行換算。

中國境外業務之業績按約相等於交易日之適用匯率之匯率換算為人民幣。資產負債表的項目則按結算日之適用匯率換算為人民幣。所產生之匯兌差額直接在權益之個別項目內確認。

出售中國境外業務時，由該境外業務產生並在權益內確認之累計匯兌差額在計算出售損益時已包括在內。



## 1 主要會計政策 (續)

### (u) 借貸成本

借貸成本乃於產生之期間於損益表內支出，並計入財務成本淨額。

### (v) 每股盈利

本集團為其普通股呈列每股基本及攤薄盈利 (EPS)。每股基本盈利以本公司普通股股東應佔的盈虧除以於年內已發行普通股的加權平均數目計算。每股攤薄盈利乃通過調整普通股股東應佔盈虧將就所有攤薄性潛在普通股 (包括授予的購股權) 計算在內之已發行普通股的加權平均數目確定。

### (w) 股息

股息在其宣派期間確認為負債。

### (x) 關連人士

就本財務報表而言，以下實體於下列情況下被視為本集團的關連人士：

- (i) 如該實體有能力透過一間或多間居間公司直接或間接控制本集團或對本集團財務及經營政策發揮重大影響力，或對本集團擁有聯合控制權；
- (ii) 本集團及該實體受到共同控制；
- (iii) 該實體為本集團之聯繫人士或合營企業 (本集團為其中一名企業經營者)；
- (iv) 該實體為本集團或本集團母公司之主要管理人員，或該個體之近親家族成員，或受該個體控制、聯合控制或重大影響之實體；
- (v) 該實體為如(i)所述之實體之近親家族成員，或受該個體控制、聯合控制或重大影響之實體；或

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 1 主要會計政策 (續)

### (x) 關連人士 (續)

(vi) 該實體為離職後福利計劃，該計劃以本集團之僱員或為本集團有關連人士之任何實體為受益人。

個體之近親家族成員為預期彼等與該實體進行交易時，可能影響該個體(或受該個體影響)之該等家族成員。

### (y) 分部報告

分部指本集團內可劃分之單位，該等單位或從事提供產品(業務分部)，或在特定之經濟環境內從事提供產品(地區分部)，而個別分部所承受之風險或所得之回報與其他分部不同。

根據本集團之內部財務申報程序，就本財務報表而言，本集團選擇按地區分部作為首要申報方式，業務分部資料作為次要申報方式。

分部收入、開支、業績、資產及負債包括分部直接應佔項目及其可合理獲分配之項目。分部收入、開支、資產及負債於集團間結餘及交易作為綜合之部份撤銷前釐定，惟集團間結餘及交易乃屬單一分部內之集團企業間則除外。分部間之定價按與其他外界各方類似之條款釐定。

分部資本開支指期內收購分部資產(有形及無形資產)所動用之成本總額，該等資產預期使用超過一個會計期間。

未分配項目主要包括財務及公司資產、計息貸款、借貸、稅項結餘、公司及融資開支。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 2 於二零零七年一月一日或其後開始的會計期間生效的新的及經修訂的國際財務報告準則

國際財務標準委員會已頒布一些新的和經修訂的國際財務報告準則，在本集團及本公司的當前會計期間首次生效或可供提早採用。採納於截至二零零七年十二月三十一日止年度生效的新的及經修訂的國際財務報告準則後，呈報年度的財務報表中有若干額外披露。

由於採納了國際財務報告準則第7號《金融工具：披露》，本財務報表所包含有關本集團金融工具的重要性和這些工具所產生風險的性質及程度的披露內容更加詳盡。這些披露內容載列於本財務報表的各個部分，特別是附註30。

國際會計準則第1號《財務報表的呈報》修訂後引入了額外的披露要求，以便就資本水平和本集團與本公司管理資本的目標、政策及流程提供資料。這些新的披露內容載列於附註29(c)。

國際財務報告準則第7號和國際會計準則第1號(經修訂)均未對在財務報表中所確認數額的分類、確認和計量構成任何重大的影響。

本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋(參閱附註35)。

## 3 營業額

營業額指已售貨品銷售額扣除退貨、折扣、增值稅及其他銷售稅。年內已於營業額確認的各主要收益項目的金額如下：

|             | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|-------------|----------------|----------------|
| 銷售鋁化合物      | 493,170        | 402,481        |
| 銷售電子材料及電子陶瓷 | 529            | 3,866          |
| 銷售新能源材料     | 30,577         | 28,151         |
| 銷售二次充電電池    | 17,234         | 12,221         |
|             | <b>541,510</b> | 446,719        |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 4 其他收入

|             | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|-------------|----------------|----------------|
| <b>其他收入</b> |                |                |
| 政府補助        | 237            | 750            |
| 其他          | 860            | 660            |
|             | <b>1,097</b>   | <b>1,410</b>   |

本集團於二零零七年共獲得政府補助人民幣237,000元(二零零六年：人民幣750,000元)，以補貼鋳化學品的生產運營。

## 5 除稅前溢利

除稅前溢利已(計入)/扣除以下各項：

|                   | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|-------------------|----------------|----------------|
| (a) 財務成本淨額：       |                |                |
| 利息收入              | (1,143)        | (877)          |
| 須於五年內悉數償還的銀行借款的利息 | 1,177          | 1,202          |
| 匯兌損失淨額            | 7,495          | 5,751          |
|                   | <b>7,529</b>   | <b>6,076</b>   |
| (b) 員工成本：         |                |                |
| 薪金、工資及其他福利        | 16,392         | 17,341         |
| 定額供款退休計劃供款        | 3,495          | 1,345          |
|                   | <b>19,887</b>  | <b>18,686</b>  |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 5 除稅前溢利 (續)

除稅前溢利已(計入)/扣除以下各項：(續)

|                   | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|-------------------|----------------|----------------|
| (c) 其他項目：         |                |                |
| 攤銷                |                |                |
| — 預付租賃款項          | 1,351          | 1,351          |
| — 無形資產            | 701            | 641            |
| 折舊                | 15,227         | 15,138         |
| 研究及開發成本           | 4,064          | 11,666         |
| 核數師酬金             | 1,163          | 502            |
| 以股份支付之支出          | 670            | —              |
| 關於香港的寫字樓物業的經營租賃費用 | 716            | 534            |
| 存貨成本 (附註19)#      | 416,912        | 333,195        |

# 存貨成本包括有關員工成本、折舊、攤銷及經營租賃費用合共人民幣27,530,000元(二零零六年：28,630,000元)，該金額亦包括在上述或附註5(b)中各有關項目所個別披露之金額內。

## 6 綜合收益表中的所得稅

(a) 綜合收益表中的稅項代表：

|                       | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| <b>本期稅項 — 中國所得稅</b>   |                |                |
| 年內撥備                  | 21,802         | 19,713         |
| <b>遞延稅項</b>           |                |                |
| 產生之暫時性差異及回撥 (附註27(b)) | (3,237)        | —              |
|                       | <b>18,565</b>  | <b>19,713</b>  |



# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 6 綜合收益表中的所得稅 (續)

### (a) 綜合收益表中的稅項代表：(續)

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。
- (ii) 由於本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度並無任何需繳納香港利得稅的利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。
- (iii) 根據中國相關所得稅法規，本集團按以下稅率計算中國企業所得稅撥備：

|                    | 附註  | 二零零七年 | 二零零六年 |
|--------------------|-----|-------|-------|
| 宜興新興鋅業有限公司(「宜興鋅業」) | (1) | 24%   | 24%   |
| 宜興倍特電池有限公司(「倍特電池」) | (2) | —     | —     |
| 濱海龍晶化工有限公司(「濱海龍晶」) | (3) | —     | 不適用   |

- (1) 根據中國相關稅務法例，宜興鋅業須繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)，稅率為本年度應課稅溢利的24%(二零零六年：24%)，即中國沿海經濟開發區外商投資企業標準稅率。
- (2) 鑒於倍特電池於年內產生稅項虧損，故無就企業所得稅作出撥備。
- (3) 濱海龍晶於二零零七年八月二十日獲批准成立，於本年度尚未開始經營業務。由於本年度並無錄得應課稅溢利，故無就企業所得稅作出撥備。
- (4) 如下文所述，倘若當地稅務機關批准其享有稅務優惠，則倍特電池及濱海龍晶將於二零零八年一月一日起，無論是否已有盈利，必須強制性開始其稅務優惠期，即於首兩個獲利年度享有所得稅豁免，其後三年享有50%企業所得稅減免。

## 6 綜合收益表中的所得稅 (續)

### (a) 綜合收益表中的稅項代表：(續)

#### (iii) (續)

於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第五次全會頒布中國企業所得稅法(「新稅法」)，該稅法將於二零零八年一月一日生效。此外，於二零零七年十二月六日，國務院頒佈企業所得稅法之實施細則(「實施細則」)。

根據新稅法，中國企業之標準企業所得稅稅率將由33%調低至25%，自二零零八年一月一日起生效。

宜興鋳業現時享有減免的稅率24%，將由二零零八年一月一日起過渡至標準稅率25%。

任何未使用之稅務優惠期可繼續，直至屆滿，而稅務優惠期將視為自二零零八年一月一日開始，即使該公司尚未轉為盈利。倍特電池及濱海龍晶現處於稅項虧損或沒有應課稅利潤的狀態，倘若當地稅務機關批准其稅務優惠，彼等自二零零八年一月一日起將強制性開始稅務優惠期。

預期新稅法之制定對於綜合資產負債表內有關應付當期稅項預提之款額不會產生任何財務影響。中國附屬公司之遞延稅項資產／負債，按照預期有關之暫時性差異將會變現或償付年度內適用於應課稅收入之實質頒佈稅率計量。

另根據新稅法，由二零零八年一月一日起，本公司於二零零八年一月一日或之後從中國附屬公司利潤所得股息將須繳付預繳稅，而於二零零八年一月一日前滾存的保留溢利所分配之股息將毋須繳付預繳稅。除非按條約減免，否則實施細則規定預繳稅為10%。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 6 綜合收益表中的所得稅 (續)

(b) 稅項支出與會計溢利按適用稅率計算的名義稅項的對帳：

|                                   | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利                             | 80,029         | 77,510         |
| 按照除稅前盈利及獲得該盈利相關法規下<br>適用稅率計算的名義稅項 | 29,110         | 26,592         |
| 不可扣減開支的稅項影響                       | 379            | 521            |
| 毋須課稅收入的稅項影響                       | (59)           | (8)            |
| 未確認稅務虧損影響                         | 307            | —              |
| 以前年度未確認之遞延稅項資產                    | (3,237)        | —              |
| 稅項寬免期之稅務影響                        | (7,935)        | (7,392)        |
| 實際稅項支出                            | 18,565         | 19,713         |

## 7 董事酬金

根據香港《公司條例》第161條規定，董事酬金披露如下：

### 二零零七年

|                | 袍金<br>千元人民幣 | 薪金、津貼<br>及其他福利<br>千元人民幣 | 退休<br>計劃供款<br>千元人民幣 | 合計<br>千元人民幣 |
|----------------|-------------|-------------------------|---------------------|-------------|
| <b>執行董事</b>    |             |                         |                     |             |
| 楊新民先生          | —           | 1,490                   | 3                   | 1,493       |
| 李福平先生          | —           | 230                     | 3                   | 233         |
| 黃月琴女士          | —           | 440                     | 3                   | 443         |
| 周全先生           | —           | 230                     | 3                   | 233         |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |                         |                     |             |
| 史有春先生          | 60          | —                       | —                   | 60          |
| 郭靖茂先生          | 60          | —                       | —                   | 60          |
| 鄭發丁先生          | 75          | —                       | —                   | 75          |
|                | 195         | 2,390                   | 12                  | 2,597       |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 7 董事酬金 (續)

根據香港《公司條例》第一百六十一條規定，董事酬金披露如下：(續)

### 二零零六年

|                | 袍金<br>千元人民幣 | 薪金、津貼<br>及其他福利<br>千元人民幣 | 退休<br>計劃供款<br>千元人民幣 | 合計<br>千元人民幣  |
|----------------|-------------|-------------------------|---------------------|--------------|
| <b>執行董事</b>    |             |                         |                     |              |
| 楊新民先生          | —           | 1,749                   | 6                   | 1,755        |
| 李福平先生          | —           | 194                     | 3                   | 197          |
| 黃月琴女士          | —           | 454                     | 3                   | 457          |
| 周 全先生          | —           | 212                     | 3                   | 215          |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |                         |                     |              |
| 史有春先生          | 60          | —                       | —                   | 60           |
| 郭靖茂先生          | 60          | —                       | —                   | 60           |
| 鄭發丁先生          | 70          | —                       | —                   | 70           |
|                | <u>190</u>  | <u>2,609</u>            | <u>15</u>           | <u>2,814</u> |

本年度，本公司並無支付或應付款項予各董事及任何一名最高受薪之五名僱員(如以下附註8所示)，作為吸引彼等加盟或於加盟本集團時之獎勵，或作為離職時之補償。年內，並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 8 最高受薪僱員

最高受薪之五名僱員，其中四名(二零零六年：四名)為本公司董事而其酬金列於以上附註7。其餘一名最高受薪僱員(二零零六年：一名)之酬金總額如下：

|          | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|----------|----------------|----------------|
| 薪金及其他福利  | 608            | 587            |
| 退休福利計劃供款 | 11             | 12             |
|          | <b>619</b>     | <b>599</b>     |

最高受薪之一名僱員(二零零六年：一名)，其酬金分析如下：

|               | 二零零七年<br>人數 | 二零零六年<br>人數 |
|---------------|-------------|-------------|
| 零至1,000,000港元 | 1           | 1           |

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團並無支付酬金予最高受薪之五名僱員(包括董事)，作為吸引彼等加盟或於加盟本集團時之獎勵，或作為離職時之補償。此外，並無董事放棄於截至二零零七年十二月三十一日止年度任何酬金之安排(二零零六年：無)。

## 9 本公司股東應佔溢利

本公司股東應佔綜合溢利包括虧損人民幣4,186,000元(二零零六年：人民幣1,836,000元)，並已於本公司的財務報表中處理。



# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 10 股息

### (a) 年內應付本公司股東的股息

|  | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|--|----------------|----------------|
| 結算日後建議分派末期股息每股2.0港仙<br>(二零零六年：每股2.8港仙) | <u>13,377</u>  | <u>15,857</u>  |

結算日後建議分派末期股息並未於結算日確認為負債。

### (b) 本公司於上一個財政年度應付本公司股東的股息(已於年內獲得批准及宣派)

|  | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|--|----------------|----------------|
| 於年內獲批准及已宣派有關上一個財政年度的<br>末期股息每股2.8港仙(二零零六年：每股3.3港仙) | <u>15,374</u>  | <u>17,303</u>  |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 11 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至二零零七年十二月三十一日止年度之每股基本盈利乃根據本公司股東應佔溢利人民幣61,464,000元(二零零六年：人民幣57,797,000元)及截至二零零七年十二月三十一日止年度所發行股份之加權平均數648,668,000股(二零零六年：504,171,000股)的詳情如下：

股份加權平均數：

|  | 二零零七年<br>千股    | 二零零六年<br>千股 |
|--|----------------|-------------|
| 於一月一日已發行普通股                            | 504,171        | 504,171     |
| 根據二零零七年一月十一日及二零零七年<br>五月二十九日配售而發行股份的影響 | 141,589        | —           |
| 於二零零七年六月二十二日行使購<br>股權而發行股份的影響          | 2,908          | —           |
| 於十二月三十一日股份加權平均數                        | <b>648,668</b> | 504,171     |

### (b) 每股攤薄盈利

截至二零零七年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利乃根據本公司股東應佔溢利人民幣61,464,000及年內經所有潛在攤薄股份的影響調整後的已發行股份加權平均數的計算如下：

股份加權平均數(攤薄)：

|                                | 二零零七年<br>千股    |
|--------------------------------|----------------|
| 股份加權平均數                        | 648,668        |
| 本公司購股權計劃下被視為已發行的股份，代價為每股0.80港元 | 525            |
| 於十二月三十一日股份加權平均數(攤薄)            | <b>649,193</b> |

由於本公司於截至二零零六年十二月三十一日止年度並無潛在攤薄股份，故於該年度並無披露每股攤薄盈利。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 12 分部報告

分部資料以本集團的業務及地區分部呈列。因地區分部資料由於與本集團之內部財務申報較為相關，故被選為主要申報方式。

### 地區分部

本集團於中國一個地區分部經營業務。由於本集團全部分部資產、負債及資本開支均位於中國，因此，並無按地區分部呈列資產、負債及資本開支。分部收益及分部業績乃按客戶所在地點呈列。各分部業績包括可直接歸於個別分部及可合理地列入的賬目。其他地區分部包括德國、印度、意大利及其他國家。

|          | 日本            |               | 美國            |               | 中國            |               | 荷蘭            |               | 其他            |               | 總計            |               |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|          | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 |
| 來自外界客戶收益 | 46,477        | 39,405        | 162,146       | 117,114       | 240,844       | 202,188       | 47,316        | 52,918        | 44,727        | 35,094        | 541,510       | 446,719       |
| 分部業績     | 6,216         | 7,356         | 36,393        | 26,220        | 62,957        | 61,351        | 8,044         | 9,592         | 10,988        | 9,005         | 124,598       | 113,524       |
| 未分配營業收支  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | (37,040)      | (29,938)      |
| 經營溢利     |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 87,558        | 83,586        |
| 財務成本淨額   |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | (7,529)       | (6,076)       |
| 稅項       |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | (18,565)      | (19,713)      |
| 除稅後溢利    |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 61,464        | 57,797        |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 12 分部報告 (續)

### 業務分部

本集團主要業務分部包括鋳化合物、電子材料及電子陶瓷、新能源材料及二次充電電池。未分配資產主要包括企業資產。

|          | 鋳化合物          |               | 電子材料及電子陶瓷     |               | 新能源材料         |               | 二次充電電池        |               | 總計            |               |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|          | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 |
| 來自外界客戶收益 | 493,170       | 402,481       | 529           | 3,866         | 30,577        | 28,151        | 17,234        | 12,221        | 541,510       | 446,719       |
| 分部資產     | 397,175       | 272,731       | 22,636        | 18,265        | 42,249        | 49,951        | 53,826        | 54,450        | 515,886       | 395,397       |
| 未分配資產    |               |               |               |               |               |               |               |               | 345,215       | 264,417       |
| 總資產      |               |               |               |               |               |               |               |               | 861,101       | 659,814       |
| 年內資本開支   | 73,801        | 17,395        | —             | 1,277         | 2             | 1,450         | 274           | 74            | 74,077        | 20,196        |
| 未分配資本開支  |               |               |               |               |               |               |               |               | 2,386         | 261           |
| 總資本開支    |               |               |               |               |               |               |               |               | 76,463        | 20,457        |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 13 物業、廠房及設備

|               | 本集團     |         |              |       |         |
|---------------|---------|---------|--------------|-------|---------|
|               | 樓宇      | 機器及設備   | 辦公室設備<br>及裝置 | 汽車    | 總計      |
|               | 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   |
| <b>成本：</b>    |         |         |              |       |         |
| 於二零零六年一月一日    | 98,210  | 184,087 | 1,439        | 2,878 | 286,614 |
| 添置            | 1,112   | 19,199  | 113          | —     | 20,424  |
| 由在建工程轉撥(附註14) | 300     | 8,159   | —            | —     | 8,459   |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 99,622  | 211,445 | 1,552        | 2,878 | 315,497 |
| 於二零零七年一月一日    | 99,622  | 211,445 | 1,552        | 2,878 | 315,497 |
| 匯兌調整          | —       | —       | (14)         | —     | (14)    |
| 添置            | 330     | 17,123  | 62           | 1,983 | 19,498  |
| 由在建工程轉撥(附註14) | 13,249  | —       | —            | —     | 13,249  |
| 出售            | —       | (5,791) | —            | —     | (5,791) |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 113,201 | 222,777 | 1,600        | 4,861 | 342,439 |
| <b>累計折舊：</b>  |         |         |              |       |         |
| 於二零零六年一月一日    | 14,252  | 35,161  | 1,036        | 1,443 | 51,892  |
| 年內折舊          | 3,524   | 10,878  | 160          | 576   | 15,138  |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 17,776  | 46,039  | 1,196        | 2,019 | 67,030  |
| 於二零零七年一月一日    | 17,776  | 46,039  | 1,196        | 2,019 | 67,030  |
| 匯兌調整          | —       | —       | (14)         | —     | (14)    |
| 年內折舊          | 3,759   | 10,900  | 109          | 459   | 15,227  |
| 處置回撥          | —       | (5,791) | —            | —     | (5,791) |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 21,535  | 51,148  | 1,291        | 2,478 | 76,452  |
| <b>賬面淨值：</b>  |         |         |              |       |         |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 91,666  | 171,629 | 309          | 2,383 | 265,987 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 81,846  | 165,406 | 356          | 859   | 248,467 |

本集團之樓宇及機器及設備均在中國。

截至於二零零七年十二月三十一日止，本集團仍在為位於中國的若干樓宇向相關的政府部門辦理獲得相關的房產證，該樓宇的賬面值約為人民幣13,341,000元(二零零六年：無)。



# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 14 在建工程

|                    | 本集團            |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 於一月一日              | 2,637          | 11,063         |
| 添置                 | 56,820         | 33             |
| 轉撥往物業、廠房及設備 (附註13) | (13,249)       | (8,459)        |
| 於十二月三十一日           | <u>46,208</u>  | <u>2,637</u>   |

於二零零七年十二月三十一日，在建工程包括在建樓宇及在安裝機器及設備所產生的成本。

## 15 租賃預付款

|               | 本集團            |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| <b>成本：</b>    |                |                |
| 於一月一日及十二月三十一日 | <u>61,945</u>  | <u>61,945</u>  |
| <b>累計攤銷：</b>  |                |                |
| 於一月一日         | 8,350          | 6,999          |
| 年內攤銷          | <u>1,351</u>   | <u>1,351</u>   |
| 於十二月三十一日      | <u>9,701</u>   | <u>8,350</u>   |
| <b>賬面淨值：</b>  |                |                |
| 於十二月三十一日      | <u>52,244</u>  | <u>53,595</u>  |
| 流動部分          | <u>(1,351)</u> | <u>(1,351)</u> |
| 非流動部分         | <u>50,893</u>  | <u>52,244</u>  |

租賃預付款乃向中國土地局支付的土地使用權費用。本集團享用土地使用權50年。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 16 無形資產

### 本集團

|               | 技術知識<br>千元人民幣 |
|---------------|---------------|
| <b>成本：</b>    |               |
| 於二零零六年一月一日    | 4,200         |
| 添置            | —             |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 4,200         |
| 於二零零七年一月一日    | 4,200         |
| 添置            | 145           |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 4,345         |
| <b>累計攤銷：</b>  |               |
| 於二零零六年一月一日    | 2,100         |
| 年內攤銷          | 641           |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 2,741         |
| 於二零零七年一月一日    | 2,741         |
| 年內攤銷          | 701           |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 3,442         |
| <b>賬面淨值：</b>  |               |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 903           |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 1,459         |

技術訣竅主要指有關於二零零三年以人民幣3,500,000元的成本與從第三方收購的可再充電電池的生產技術，並以可使用年期五年攤銷。年內攤銷計入綜合收益表的銷售成本內。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 17 於附屬公司之投資

|             | 本公司            |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 非上市股份(按成本值) | 303,257        | 162,523        |

下表僅呈列對本集團的業績、資產或負債產生主要影響的附屬公司之詳情。除另有列明者外，所持股份類別為普通股。

| 公司名稱        | 註冊/<br>成立地點 | 已發行及<br>已繳足  | 擁有權益之比例   |            | 主要業務   |
|-------------|-------------|--------------|-----------|------------|--|
|             |             |              | 本公司<br>持有 | 附屬公司<br>持有 |  |
| 金威斯通技術有限公司  | 英屬處女群島      | 2,500,000美元  | 100%      | —          | 於香港投資控股  |
| 宜興新興鋳業有限公司* | 中國          | 13,100,000美元 | —         | 100%       | 研發、製造<br>及銷售鋳<br>化合物、電子<br>材料、電子陶<br>瓷及新能源<br>材料 |
| 龍興投資有限公司    | 香港          | 15,000,000港元 | —         | 100%       | 本集團香港<br>辦公室租賃，<br>於香港提供<br>行政服務及<br>一般貿易        |
| 宜興倍特電池有限公司* | 中國          | 4,200,000美元  | —         | 100%       | 研發、製造及<br>銷售二次<br>充電電池                           |
| 濱海龍晶化工有限公司* | 中國          | 6,994,784美元  | —         | 100%       | 研發、製造及<br>銷售鋳化<br>合物                             |

\* 根據中國法律註冊的外商投資企業。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 18 長期預付款

於二零零七年十二月三十一日，本集團為購買中國土地使用權及正在開發的加工廠所需機械及設備所支付的預付款為人民幣59,689,000元(二零零六年：人民幣15,051,000元)。相應的土地使用權仍在申請中。

## 19 存貨

(a) 綜合資產負債表內存貨包括：

|     | 本集團            |                |
|-----|----------------|----------------|
|     | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 原材料 | 39,642         | 33,494         |
| 在製品 | 8,407          | 4,744          |
| 製成品 | 16,709         | 15,229         |
|     | <u>64,758</u>  | <u>53,467</u>  |

(b) 已確認為開支之存貨之款項分析如下：

|         | 本集團            |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 已售存貨之成本 | <u>416,912</u> | <u>333,195</u> |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 20 應收賬款和其他應收款及預付款

|                  | 本集團            |                | 本公司            |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 應收賬款             | 78,001         | 53,816         | —              | —              |
| 減：呆賬撥備 (附註20(b)) | (1,730)        | (1,730)        | —              | —              |
|                  | 76,271         | 52,086         | —              | —              |
| 向供應商預付款項         | 27,719         | 52,532         | —              | —              |
| 按金及預付款           | 6,512          | 5,625          | —              | —              |
| 應收股息             | —              | —              | 13,195         | 14,053         |
| 其他應收款            | 4,374          | 9,177          | 2,792          | 146            |
|                  | 114,876        | 119,420        | 15,987         | 14,199         |

### (a) 賬齡分析

所有應收賬款和其他應收款及預付款預計均可於一年內收回。於資產負債表日應收貿易賬款(經扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

|              | 本集團            |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 並無逾期         | 47,361         | 34,350         |
| 逾期少於3個月      | 27,412         | 16,631         |
| 逾期多於3個月但少於1年 | 349            | 583            |
| 逾期1年以上       | 1,149          | 522            |
| 逾期總額         | 28,910         | 17,736         |
|              | 76,271         | 52,086         |

應收賬款一般自發票日起30至90日內到期。本集團之信貸政策進一步詳情載於附註30(a)。



## 20 應收賬款和其他應收款及預付款 (續)

### (b) 應收賬款減值

有關應收賬款之減值虧損採用撥備賬予以記錄，除非本集團有信心收回款額之可能性極微，於此情況下，減值虧損直接從應收賬款撇銷(見附註1(i)(i))。

於二零零七年十二月三十一日，本集團之應收賬款人民幣2,270,000元(二零零六年：人民幣2,313,000元)個別地被釐定為出現減值。該等賬款與有財政困難之客戶有關，而管理層評估預期僅可收回該筆應收款之一部份。因此，已確認之特定呆賬撥備為人民幣1,730,000元(二零零六年：人民幣1,730,000元)。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品。

### (c) 尚未減值之應收賬款

並無個別或集體被視作減值的應收賬款賬齡分析如下：

|         | 本集團            |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 並無逾期或減值 | 47,361         | 34,350         |
| 逾期少於1個月 | 25,399         | 15,196         |
| 逾期1-3個月 | 2,013          | 1,435          |
| 逾期多於3個月 | 958            | 522            |
|         | <b>28,370</b>  | <b>17,153</b>  |
|         | <b>75,731</b>  | <b>51,503</b>  |

概無逾期或減值的應收賬款與眾多並無近期欠款記錄之客戶有關。

逾期但無減值的應收賬款與多名獨立客戶有關，該等客戶對本集團的信貸記錄良好。根據過往經驗，管理層認為，該等結餘毋須減值撥備，因為信貸質素並無重大變動，且結餘仍被視作可全數收回。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 21 現金及現金等值物

|                  | 本集團            |                | 本公司            |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 銀行定期存款           | 24,459         | 9,733          | 1,509          | —              |
| 銀行及手頭現金          | 228,693        | 155,985        | 850            | 101            |
| 綜合現金流量表內現金及現金等值物 | <b>253,152</b> | <b>165,718</b> | <b>2,359</b>   | <b>101</b>     |

截至二零零七年十二月三十一日，現金及現金等值物以人民幣計值224,003,000元(二零零六年：人民幣146,606,000元)。人民幣並非可自由兌換之貨幣，匯出中國境外之匯款須遵守中國政府施加之匯兌限制。

## 22 應收／(付)關聯方款項

應收／(付)關聯方款項無抵押、免息及須於要求時償還。

## 23 應付賬款和其他應付款

|            | 本集團            |                | 本公司            |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|            | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 應付賬款       | 10,438         | 17,901         | —              | —              |
| 預收客戶賬款     | 2,873          | 3,272          | —              | —              |
| 其他應付款及預提費用 | 35,509         | 32,914         | 1,165          | 511            |
|            | <b>48,820</b>  | <b>54,087</b>  | <b>1,165</b>   | <b>511</b>     |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 23 應付賬款和其他應付款 (續)

所有應付賬款和其他應付款預計均會在一年內付清。應付賬款及其他應付款包括應付貿易賬款，於結算日按其賬齡分析如下：

|        | 本集團            |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 3個月內   | 8,176          | 12,653         |
| 3-6個月  | 596            | 1,080          |
| 6個月-1年 | 320            | 871            |
| 1年以上   | 1,346          | 3,297          |
|        | <u>10,438</u>  | <u>17,901</u>  |

## 24 計息借款

|        | 本集團            |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 銀行借款   | —              | 10,118         |
| 信託提貨貸款 | 12,249         | 16,576         |
|        | <u>12,249</u>  | <u>26,694</u>  |

於二零零六年十二月三十一日，銀行借款年利率以倫敦銀行同業拆息加二厘計息，信託提貨貸款年利率按倫敦銀行同業拆息率加二厘計息(二零零六年：倫敦銀行同業拆息加二厘計息)。本集團的借款皆在一年內償還。

於二零零七年十二月三十一日，本公司一家附屬公司銀行融資額度以本公司提供的企業擔保為抵押。董事並不認為於結算日提供之擔保會有機會引致對本公司索償。於結算日本公司提供擔保之最高負債金額為人民幣12,249,000元(二零零六年：人民幣26,694,000元)。本公司就有關擔保並無確認遞延收入，因有關擔保之公允值不能可靠地計量且沒有交易價格。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 25 職工退休福利

### 定額供款養老金計劃

根據中國相關勞工規例及規則，本集團位於中國的附屬公司參與一項由中國江蘇省政府部門組織之定額供款養老金計劃(「養老金計劃」)，據此，本集團須就養老金計劃作出供款。當地政府部門承擔支付退休僱員全部退休金之責任。

除支付上述年度供款以外，本集團無需承擔支付與養老金計劃有關的養老金福利的重大責任。

## 26 以權益結算之股權交易

根據本公司股東於二零零二年九月二十四日的書面決議案，董事會通過並採納購股權計劃(「計劃」)，董事會可酌情授予本公司或集團任何董事(執行董事或非執行董事、獨立董事或非獨立董事)、僱員(全職或兼職)、顧問或諮詢人(不論是受僱、合約或名譽及有償或無償性質)購股權。該計劃將於二零一二年九月二十三日屆滿。

於二零零七年二月十二月(「授予日期」)，本公司根據該計劃授予一名第三方顧問購股權，行使權至二零零七年三月三十一日止。於二零零七年三月二十八日(「修訂日期」)，本公司修改購股權合約期限延長其尚未行使之購股權到期日至二零零七年六月三十日。該等購股權於授予日期之公允值為343,000港元，於修訂日期之修訂後購股權之公允值為690,000港元。由於購股權即時獲授而修訂後於修訂日期之公允值增加347,000港元，本公司將增加價值確認為支出，儲備亦相應於修訂日期增加。本集團並無法律或推定責任以現金購回或結算購股權。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 26 以權益結算之股權交易 (續)

(a) 年內存續之授出之條款及條件如下，所有購股權均以實物交付股份形式結算：

|               | 購股權數目     | 獲授條件 | 經修訂<br>購股權合約期限                               |
|---------------|-----------|------|--|
| 授予第三方的購股權：    |           |      |  |
| — 於二零零七年二月十二日 | 5,500,000 | 即時   | 由原來之<br>二零零七年三月三十一日<br>到期其後延長至<br>二零零七年六月三十日 |

(b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

|       | 二零零七年       |            |
|-------|-------------|------------|
|       | 加權平均<br>行使價 | 股份數目<br>千股 |
| 期初未行使 | 0.80港元      | —          |
| 期內已授出 | 0.80港元      | 5,500      |
| 期內已行使 | 0.80港元      | (5,500)    |
| 期末未行使 | 0.80港元      | —          |
| 期末可行使 | 0.80港元      | —          |

本年度行使的購股權於行使日期的加權平均股價為0.80港元(二零零六年：不適用)。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，無購股權授出或尚未行使。於本年度授出之購股權已於年內全數行使，因此於二零零七年十二月三十一日，並無尚未行使之購股權。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 26 以權益結算之股權交易 (續)

### (c) 購股權公允值及假設

就換取授出購股權所獲得服務之公允值乃參考所授出購股權之公平價值計量。對所獲得服務之公平價值估計乃根據二項式點陣模式計量。購股權之合約年期乃用作此模式之計算元素。提早行使之預期亦計入二項式點陣模式。

所授購股權公允值及假設：

|                  | 於授出日期<br>(二零零七年<br>二月十二日) | 於修訂日期<br>(二零零七年<br>三月二十八日) |
|------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>購股權公允值及假設</b> |                           |                            |
| 量度日之公允值          | 0.06港元                    | 0.13港元                     |
| 加權平均股價           | 0.80港元                    | 0.86港元                     |
| 加權平均行使價          | 0.80港元                    | 0.80港元                     |
| 預期波幅             | 53%                       | 53%                        |
| 購股權年期            | 1.5個月                     | 4.5個月                      |
| 預計股息             | 2.69%                     | 2.69%                      |
| 無風險利率            | 3.78%                     | 3.55%                      |

預期波幅乃根據歷史波幅(以購股權加權平均尚餘年期為基準計算)，就因任何可公開獲得資料導致的任何未來波幅之預期變化作調整。預期股息乃按歷史股息計算。主觀輸入值假設之變化可能對公平價值估計造成重大影響。按原定條件之購股權量度日期為授予日期。購股權公允值於二零零七年三月二十八日於條件修訂後重新計量。

購股權乃根據服務條件授予。此條件並未計入已接收服務之授出日公平值計量。購股權之授出並無任何市場條件。



# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 27 列於綜合資產負債表內之所得稅

### (a) 列於綜合資產負債表之當期稅項為：

|         | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|---------|----------------|----------------|
| 中國所得稅撥備 | 31,921         | 32,623         |

### (b) 已確認的遞延稅項資產：

於綜合資產負債表內確認之遞延稅項資產性質及年內變動如下：

|                    | 撥備<br>千元人民幣 | 稅務虧損<br>之未來利益<br>千元人民幣 | 總計<br>千元人民幣 |
|--------------------|-------------|------------------------|-------------|
| 遞延稅項源於：            |             |                        |             |
| 於二零零六年一月一日及十二月三十一日 | —           | —                      | —           |
| 於二零零七年一月一日         | —           | —                      | —           |
| 計入損益表(附註6(a))      | 1,981       | 1,256                  | 3,237       |
| 於二零零七年十二月三十一日      | 1,981       | 1,256                  | 3,237       |

由於董事認為日後如有應課稅溢利，則可用作抵銷其虧損，故本集團於二零零七年十二月三十一日就一家中國附屬公司產生的累計稅項虧損人民幣5,026,000元(二零零六年：無)確認遞延稅項資產。該附屬公司的稅項虧損將於五年內到期。

### (c) 並無確認的遞延稅項資產：

根據附註1(q)所載會計政策，本集團並無就由香港附屬公司產生的累計虧損人民幣8,463,000元(二零零六年：人民幣7,328,000元)確認遞延稅項資產。因在有關之稅務司法權區及就有關公司而言，不大可能有未來應課稅溢利可供抵銷虧損。根據現行稅務規例，稅項虧損並無期限。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 28 股本

### (i) 法定及已發行股本

|                           | 普通股面值          |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
|                           | 二零零七年<br>千元港幣  | 二零零六年<br>千元港幣  |
| <b>法定股本：</b>              |                |                |
| 1,000,000,000普通股，每股0.10港元 | <u>100,000</u> | <u>100,000</u> |

|                    | 附註    | 股份數目               | 普通股賬面值        |               |
|--------------------|-------|--------------------|---------------|---------------|
|                    |       |                    | 千元港幣          | 千元人民幣         |
| <b>已發行及已繳足：</b>    |       |                    |               |               |
| 二零零六年一月一日          |       |                    |               |               |
| 及十二月三十一日           |       | <u>504,170,946</u> | <u>50,417</u> | <u>53,529</u> |
| 二零零七年一月一日          |       | 504,170,946        | 50,417        | 53,529        |
| 配售發行股份：            |       |                    |               |               |
| — 二零零七年一月十一日       | (ii)  | 60,000,000         | 6,000         | 5,982         |
| — 二零零七年五月二十九日      | (ii)  | 140,000,000        | 14,000        | 13,625        |
| <b>根據購股權計劃發行股份</b> | (iii) | <u>5,500,000</u>   | <u>550</u>    | <u>535</u>    |
| 於二零零七年十二月三十一日      |       | <u>709,670,946</u> | <u>70,967</u> | <u>73,671</u> |

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並可於本公司會議上以每股一票的形式投票。所有普通股與本公司餘下資產享有同等地位。

### (ii) 按配售發行股份

於二零零七年一月十一日及二零零七年五月二十九日分別配發及發行了60,000,000股及140,000,000股每股面值0.10港元的新股份，供本公司的主要股東楊新民先生（「楊先生」）認購，認購價分別為每股0.74港元及每股1.08港元。此乃根據楊先生、本公司與配售代理簽署的配售及認購協議進行。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 28 股本 (續)

### (iii) 根據購股權發行股份

於二零零七年六月二十二日，購股權被行使以認購本公司5,500,000股股份，總價款為4,400,000港元(二零零六年：無)，其中550,000港元(二零零六年：無)已計入股本，餘數3,850,000元已計入股份溢價賬。根據附註1(p)所列之政策，於購股權被行使時690,000港元的資本儲備轉撥往股份溢價賬。

## 29 儲備

### (a) 本公司

|                                      | 股份溢價<br>(附註(b))<br>千元人民幣 | 資本儲備<br>(附註(b))<br>千元人民幣 | 匯兌儲備<br>(附註(b))<br>千元人民幣 | 累計虧損<br>千元人民幣   | 總計<br>千元人民幣    |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|
| 於二零零六年一月一日                           | 150,173                  | —                        | (3,388)                  | (5,484)         | 141,301        |
| 換算本公司財務報表<br>之匯兌差額                   | —                        | —                        | (5,224)                  | —               | (5,224)        |
| 本年虧損(附註9)                            | —                        | —                        | —                        | (1,836)         | (1,836)        |
| 已付股息                                 | (17,303)                 | —                        | —                        | —               | (17,303)       |
| 於二零零六年十二月三十一日                        | <u>132,870</u>           | <u>—</u>                 | <u>(8,612)</u>           | <u>(7,320)</u>  | <u>116,938</u> |
| 於二零零七年一月一日                           | 132,870                  | —                        | (8,612)                  | (7,320)         | 116,938        |
| 以權益結算之股權支付<br>根據配售發行股份，<br>(已扣除發行成本) | —                        | 670                      | —                        | —               | 670            |
| 根據購股權計劃發行股份                          | 163,450                  | —                        | —                        | —               | 163,450        |
| 換算本公司財務報表<br>之匯兌差額                   | 4,411                    | (670)                    | —                        | —               | 3,741          |
| 本年虧損(附註9)                            | —                        | —                        | (18,599)                 | —               | (18,599)       |
| 已付股息                                 | (15,374)                 | —                        | —                        | (4,186)         | (15,374)       |
| 於二零零七年十二月三十一日                        | <u>285,357</u>           | <u>—</u>                 | <u>(27,211)</u>          | <u>(11,506)</u> | <u>246,640</u> |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 29 儲備 (續)

### (b) 本公司及本集團儲備性質及目的

#### (i) 股份溢價

股本溢價之應用受開曼群島公司法所規管。根據開曼群島公司法(二零零七年修訂本)，本公司股本溢價之資金可供分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息日期後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中已到期之債務。

#### (ii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務的財務報表所產生的所有外匯差額。本公司根據財務報表附註1(t)所載的會計政策處理匯兌儲備。

#### (iii) 合併儲備

本集團之合並儲備是本公司於附屬公司成為本集團成員之當日所發行之股本面值，與所換取之附屬公司股本面值之差異。

#### (iv) 資本儲備

資本儲備是根據附註1(p)有關以股份支付支出之會計政策所確認的本公司授予但尚未行使之購股權公允值。

#### (v) 法定儲備

由未分配利潤轉撥的法定儲備，是按照中國有關法規及本公司於中國成立的附屬公司的公司章程，並經有關董事會通過後劃撥。法定儲備是不可分派，於清盤時除外。法定儲備必須在向股東分派股息前轉撥。

#### (vi) 可分派儲備

截至二零零七年十二月三十一日本公司可分派儲備總額為人民幣246,040,000元(二零零六年：人民幣116,938,000元)。

## 29 儲備 (續)

### (c) 資本管理

本公司資本管理之主要目的是為了保障目標公司持續經營之能力，以向股東提供回報，並保持靈活之資本架構以降低資本成本。

根據本集團的資本管理常規以及可能影響本公司或本集團的經濟狀況之轉變，本公司定期審核及管理資本結構，但不應與董事對公司應負誠信義務相衝突。

和其他業界慣例一樣，本集團以淨負債對資本比率為基準監察其資本架構。為此本集團之債務總額按總債務(包括計息貸款及借貸、應付貿易賬款及其他應付款及應付關聯方款項)計算。總股本乃列於綜合資產負債表內之股東權益。

於二零零七年內，本集團按照二零零六年的政策，維持淨現金狀況，藉以保留足夠支付本集團淨負債之資本。為維持淨現金狀況，本集團有可能會調整分派予股東之股息或發行新股。

本公司或其任何附屬公司於本年度及過往年度毋須受外部實施之資本規定所規限。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 30 金融工具

信貸風險、流動資金風險、利率風險、貨幣風險及商品價格風險乃在本集團業務之正常過程中產生。該等風險受下列本集團之財務管理政策及實務之限制。

### (a) 信貸風險

本集團之信貸風險主要由貿易及其他應收賬款產生，對於要求超出若干金額之信貸之客戶必須進行信貸評估。本集團授予中國境內客戶信貸期為60天，授予境外客戶為30-90天。自發出賬單日起，逾期未結清餘額之債務人須結清所有未償還餘額後方可授予進一步信貸。

於結算日，由於20%（二零零六年：21%）及60%（二零零六年：59%）之應收賬款總額乃來自本集團最大客戶及五大客戶，故本集團有一定的集中信貸風險。本集團就該等結餘並無持有抵押品

最大信貸風險乃列於綜合資產負債表內各項金融資產之賬面值。本集團並無提供任何擔保而致使本集團將承受信貸風險。

有關本集團因貿易及其他應收賬項所產生之信貸風險之進一步定量披露資料載於附註20。

### (b) 流動資金風險

流動資金風險是指本集團在到期日無法履行財務責任。本集團一貫政策為定期監控現時及預期之流動資金需求及是否遵守貸款契諾，確保維持足夠現金儲備和隨時可變現之有價證券以及來自主要金融機構之充裕信貸承諾，以應付其短期及長期流動資金需求。



# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 30 金融工具 (續)

### (b) 流動資金風險 (續)

下表詳述本集團及本公司之金融負債於結算日之餘下合約到期日，乃根據合約未折扣現金流量(包括使用合約利率計算之利息付款，或如屬浮動利率，則按於結算日之利率計算)以及本公司可被要求償還之最早日期計算：

#### 本集團

|            | 二零零七年         |                         |                      | 二零零六年         |                         |                      |
|------------|---------------|-------------------------|----------------------|---------------|-------------------------|----------------------|
|            | 賬面值<br>千元人民幣  | 合約未貼現<br>現金總流量<br>千元人民幣 | 一年內<br>或按要求<br>千元人民幣 | 賬面值<br>千元人民幣  | 合約未貼現<br>現金總流量<br>千元人民幣 | 一年內<br>或按要求<br>千元人民幣 |
| 計息借款       | 12,249        | 12,303                  | 12,303               | 26,694        | 26,881                  | 26,881               |
| 應付賬款和其他應付款 | 48,820        | 48,820                  | 48,820               | 54,087        | 54,087                  | 54,087               |
| 應付關聯方款     | 1,347         | 1,347                   | 1,347                | 9,278         | 9,278                   | 9,278                |
|            | <b>62,416</b> | <b>62,470</b>           | <b>62,470</b>        | <b>90,059</b> | <b>90,246</b>           | <b>90,246</b>        |

#### 本公司

|           | 二零零七年        |                         |                      | 二零零六年        |                         |                      |
|-----------|--------------|-------------------------|----------------------|--------------|-------------------------|----------------------|
|           | 賬面值<br>千元人民幣 | 合約未貼現<br>現金總流量<br>千元人民幣 | 一年內<br>或按要求<br>千元人民幣 | 賬面值<br>千元人民幣 | 合約未貼現<br>現金總流量<br>千元人民幣 | 一年內<br>或按要求<br>千元人民幣 |
| 其他應付款     | 1,165        | 1,165                   | 1,165                | 511          | 511                     | 511                  |
| 應付關聯方款項   | —            | —                       | —                    | 4,788        | 4,788                   | 4,788                |
| 應付董事及股東款項 | 127          | 127                     | 127                  | 1,057        | 1,057                   | 1,057                |
|           | <b>1,292</b> | <b>1,292</b>            | <b>1,292</b>         | <b>6,356</b> | <b>6,356</b>            | <b>6,356</b>         |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 30 金融工具 (續)

### (c) 利率風險

#### (i) 利率概況

本集團之利率風險主要因銀行借款及銀行存款產生。本集團的政策是管理利率風險以確保沒有不必要地承受重大利率變動風險。本集團並無使用衍生財務工具對沖債務。下表詳述於結算日本集團及本公司金融資產利息收入和金融負債利息承擔的利率概況：

#### 本集團

|          | 二零零七年 |                | 二零零六年 |                |
|----------|-------|----------------|-------|----------------|
|          | 實際利率  | 千元人民幣          | 實際利率  | 千元人民幣          |
| 銀行借款     | 6.04% | 12,249         | 5.06% | 26,694         |
| 現金及現金等值物 | 0.55% | <u>253,152</u> | 0.57% | <u>165,718</u> |

#### 本公司

|          | 二零零七年 |              | 二零零六年 |            |
|----------|-------|--------------|-------|------------|
|          | 實際利率  | 千元人民幣        | 實際利率  | 千元人民幣      |
| 現金及現金等值物 | 1.03% | <u>2,359</u> | 1.63% | <u>101</u> |

#### (ii) 敏感度分析

於二零零七年十二月三十一日，在所有其他不定因素維持不變之情況下，估計整體加息／減息一百個基點將令本集團之除稅後業績及保留溢利增加／減少約人民幣2,409,000元（二零零六年：人民幣1,390,000元）。

上述的敏感性分析是假設利率變動於資產負債表日發生及被應用於該日存在的金融工具的利率風險上。增加或減少一百個基點乃管理層對直至下一個年度結算日止期間利率可能出現的變化的合理評估。上述分析乃按二零零六年之相同基準而作出。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 30 金融工具 (續)

### (d) 貨幣風險

本集團承受之外幣風險，主要來自以功能貨幣以外之貨幣計值之相關業務銀行存款、出售及購買。產生風險之貨幣主要為美元。

#### (i) 承受貨幣風險

下表詳細列載於結算日本集團及本公司承受來自以功能貨幣以外之貨幣計值之相關實體之確認資產或負債之貨幣風險。

|            | 本集團           |               | 本公司           |               |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|            | 二零零七年<br>千元美元 | 二零零六年<br>千元美元 | 二零零七年<br>千元美元 | 二零零六年<br>千元美元 |
| 現金及現金等值物   | 3,044         | 2,406         | 56            | —             |
| 應收賬款和其他應收款 | 7,618         | 4,526         | 200           | —             |
| 應付賬款和其他應付款 | (108)         | (980)         | —             | —             |
| 總風險淨額      | <u>10,554</u> | <u>5,952</u>  | <u>256</u>    | <u>—</u>      |

#### (ii) 敏感度分析

下表顯示因應本集團於結算日須承受重大風險之外幣匯率合理可能變動而出現之概約變動情況對本集團之除稅後溢利(及保留溢利)及權益其他組成部份之變化。敏感度分析包括以功能貨幣以外之貨幣計算之銀行存款。

|    | 二零零七年               |                                | 二零零六年               |                                |
|----|---------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|
|    | 外幣匯率<br>上升/<br>(下跌) | 對除稅後<br>溢利之影響<br>增加/(減少)<br>千元 | 外幣匯率<br>上升/<br>(下跌) | 對除稅後<br>溢利之影響<br>增加/(減少)<br>千元 |
| 美元 | 5%                  | 3,840                          | 5%                  | 2,300                          |
|    | (5)%                | (3,840)                        | (5)%                | (2,300)                        |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 30 金融工具 (續)

### (d) 貨幣風險 (續)

#### (ii) 敏感度分析 (續)

在釐定上述的敏感度分析時乃假設外幣匯率變動已於結算日產生，並已應用於本集團實體須承受在該日已存在之兩種金融工具之貨幣風險，而一切其他變數(尤其是利率)維持不變。

所述變動指管理層對外幣匯率變動在直至下一年度結算日為止期間之合理可能變動評估。上表所呈列之分析結果指本集團各個實體以個別功能貨幣計量(為呈報目的，已按結算日之匯率兌換為人民幣)之除稅後溢利與權益之合併影響。分析乃按二零零六年之相同基準而作出。

本集團透過按即期匯率(尚需要)購入或出售外幣以處理短期之不平衡情況，藉以確保風險淨值維持於可接受水平。

### (e) 商品價格風險

本集團產品生產中所用主要原料含有鋁砂。因該原料受全球及地區市場條件的影響，本集團承有該原料價格波動之風險。該原料價格波動可能會給本集團的財務業績帶來不利影響。本集團並無訂立任何商品衍生工具，以對沖潛在的商品價格波動。

### (f) 公允值

所有金融資產及負債之賬面值與其於二零零七年十二月三十一日之公允值並無重大差異。

## 31 承擔

### (a) 資本承擔

於二零零七年十二月三十一日，在財務報表內並無撥備之資本承擔如下：

|         | 本集團            |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 已簽約     | 37,526         | 32,001         |
| 已批准但未簽約 | 111,128        | —              |
|         | <b>148,654</b> | <b>32,001</b>  |

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 31 承擔 (續)

(b) 於二零零七年十二月三十一日，本集團有一項承擔為1,530,000美元(二零零六年：無)，相等於人民幣11,176,000元(二零零六年：無)，該款額指根據本公司與PT. Indra Putra Mega於二零零七年九月十八日訂立的協議所成立的合營公司的資本注資(附註34(a))。

### (c) 營運租約承擔

於二零零七年十二月三十一日，本集團須於未來不可註銷營運租約而支付之最低租金總額如下：

|          | 本集團            |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
| 1年以內     | 637            | 793            |
| 1年後但5年以內 | 371            | 8,435          |
|          | <b>1,008</b>   | <b>9,228</b>   |

本集團按營運租約租賃一物業，租金固定。該租賃首次租期為三年，屆時再重新磋商一切條件後可有權續約。

## 32 重大關聯方交易

除該財務報告對關聯方信息的披露外，本集團已達成以下重大關聯方交易。

### (a) 經常交易

|         | 附註  | 二零零七<br>千元人民幣 | 二零零六<br>千元人民幣 |
|---------|-----|---------------|---------------|
| 一名關聯方供水 | (i) | <b>2,053</b>  | <b>1,955</b>  |

附註：

- (i) 宜興市徐舍鎮之集體擁有企業宜興市徐舍自來水廠(「自來水廠」)向宜興鋳業供水作生產用途。由於鮑夕妹女士(為本集團一名董事之配偶)為自來水廠之法人代表，故此自來水廠某程度上與本集團有關連。
- (ii) 根據由宜興鋳業與一間關聯公司於二零零零年七月十二日訂立之商標特許協議，後者同意無償向宜興鋳業授出於指定地方使用「龍晶」商標之獨家特許權。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 32 重大關聯方交易 (續)

### (b) 應(付)／收關聯方

|            | 附註        | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|------------|-----------|----------------|----------------|
| 應收一名關聯方    | (i)及(iii) | <u>47</u>      | <u>—</u>       |
| 應付關聯方：     |           |                |                |
| — 江蘇新興化工集團 | (i)及(ii)  | <b>(1,138)</b> | (1,138)        |
| — 本公司董事    | (i)       | <b>(209)</b>   | (3,386)        |
| — 一名關聯方    | (i)及(iii) | <u>—</u>       | <u>(4,754)</u> |
|            |           | <b>(1,347)</b> | <b>(9,278)</b> |

附註：

- (i) 於二零零七年及二零零六年十二月三十一日，餘額無抵押、免息及須按要求時償還。
- (ii) 該等公司屬關聯方，僅因本公司主要股東及董事楊新民先生亦為該關聯公司的唯一擁有人。
- (iii) 該人士屬關聯方，僅因楊新民先生乃其父。

### (c) 主要管理人員酬金

主要管理人員之酬金如下，當中包括附註7所披露支付予本公司董事之款項及附註8所披露支付予若干最高薪僱員之款項：

|        | 二零零七年<br>千元人民幣 | 二零零六年<br>千元人民幣 |
|--------|----------------|----------------|
| 短期僱員福利 | <u>3,216</u>   | <u>3,413</u>   |

酬金總額已計入「員工成本」(參閱附註5(b))。



## 33 會計估計及判斷

管理層會根據過往經驗及其他因素持續對該等估計及判斷作出評估，並包括在有關情況下作出認為合理的未來事件預測。

在審閱綜合財務資料時，所考慮的因素包括關鍵會計政策的選擇、影響該等政策應用的判斷及其他不確定因素，以及因狀況和假設的改變影響所呈報業績的變動程度等。主要會計政策載於附註1。除附註26載有所授購股權公平值相關的估計及風險因素資料以外，本集團相信，以下關鍵會計政策涉及編製財務資料時所採用的最重要判斷和估計。

### (a) 折舊及攤銷

物業、廠房及設備的折舊是根據預計可使用年限扣除估計殘值後以直線法計算。無形資產乃按直線法在可使用年限內攤銷。本集團定期審閱資產的可使用年限，以確定在任何報告期間應被記錄的折舊及攤銷費用的數額。可使用年限乃根據本集團以往在類似資產上的經驗而作出，並考慮到了預期發生的技術上的變化。如果原來估計發生任何重大變化，未來期限內的折舊及攤銷費用將被調整。

### (b) 長期資產減值

倘情況顯示資產的賬面值可能無法收回時，該資產會被視為「減值」而在損益表內確認減值虧損。該等資產的賬面值按期被檢討以評估可收回金額是否已跌至低於賬面值。當有事件或變動顯示該等資產的記錄賬面值可能無法收回時，該等資產會作減值測試。在發生減值時，賬面值會減至可收回金額。

可收回金額為公平值減銷售成本或使用價值之較高者。在釐定使用價值時，該資產產生的預期現金流量會被折現至其現值，而此需要就銷量、銷售收益及營運成本金額作重大判斷。本集團利用所有現有資料釐定可收回金額的合理概約金額，包括基於銷量、銷售收益及營運成本金額的合理及有依據的假設及預測而作出的估計。

# 財務報表附註

截止二零零七年十二月三十一日止年度  
(除另有註明者外，以人民幣列值)

## 33 主要會計估計及判斷 (續)

### (c) 呆賬減值撥備

呆賬減值撥備是根據本集團定期審閱，賬齡分析及衡量可回收金額後作出檢討及提撥。管理層於評估個別客戶之信貸狀況及過往收款記錄時，須作出一定程度的判斷。任何呆賬減值撥備之增減將會影響未來年度的損益。

### (d) 存貨撇減

本集團會釐定陳舊存貨的撇減。此等估計乃參考存貨賬齡分析、預期未來貨品的銷售情況及管理層的經驗及判斷而作出。根據此審閱，倘存貨的賬面值跌至低於其估計可變現淨值，則本集團會撇減存貨的價值。鑒於市況可能發生變動，實際貨品銷售的情況可能與估計有所不同，而此估計的差異可能影響損益。

### (e) 確認遞延稅項資產

遞延稅項資產由可扣減暫時性差異及尚未使用的稅項虧損所產生。如未來會有機會產生應課稅利潤，而該等利潤可用於抵銷有關稅務利益時，遞延稅項資產會被確認，此等估算須管理層作出一定程度的估計及判斷。

## 34 未經調整結算日後事項

(a) 根據本公司與PT.Indra Putra Mega於二零零七年九月十八日訂立之合營協議，在二零零八年一月二日成立了P.T. Asia Prima Resources，其已發行股本為3,000股(每股1,000美元)，當中本公司與PT. Indra Putra Mega分別各佔51%及49%。P.T. Asia Prima Resources是從事鋳砂分解、加工及提鍊，承包和管理開礦權，及鋳砂銷售。

(b) 結算日後董事建議分派末期股息。詳情載列於附註10。

## 35 已頒布但尚未於截至二零零七年十二月三十一日止會計年度生效之修訂、新準則及詮釋可能構成的影響

至本財務報表發出日期，國際會計準則委員會頒布了以下之經修訂及新訂會計準則及詮釋，並未於截至二零零七年十二月三十一日止會計年度生效及並未採納於本財務報表。

下表載列的發展可能與本集團之經營及綜合財務報表相關之事項：

國際財務報告準則第8號《經營分部》首次提出以「管理法」作分部報告。國際財務報告準則第8號（對本集團之二零零九年財務報表屬強制性）將規定，須依據本集團主要經營決策者所作定期審閱之內部報告而披露分部資料，以評估每個分部之表現及向彼等分配資源。目前，本集團就其業務及地區分部呈列分部資料（見附註12）。

經修訂之國際會計準則第23號《借貸成本》已刪去支銷借貸成本的選擇權，並要求實體將收購、興建或生產合資格資產之直接應佔借貸成本撥充資本，作為該項資產之成本。經修訂之國際會計準則第23號對本集團之二零零九年財務報表將屬強制性，並且將構成本集團會計政策之變動。按照過渡性條文，本集團將對於生效日期或之後開始資本化借貸成本之合資格資產應用經修訂之國際會計準則第23號。

本集團管理層尚未完成審閱以上準則及詮釋有可能帶來的影響。到目前為止，其結論為有關該等準則及詮釋之執行對本集團業務表現及財務狀況會做成重大影響的機會不大。

# 股東周年大會通告

**茲通告**本公司訂於二零零八年五月十五日(星期四)下午三時正假座香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場蜆殼大廈2611室舉行股東周年大會，藉以處理下列事項：

1. 省覽及採納本公司截止二零零七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表、董事會報告及核數師報告書。
2. 派發末期股息。
3.
  - (a) 重選楊新民先生為本公司董事。
  - (b) 重選李福平先生為本公司董事。
  - (c) 重選鄭發丁先生為本公司董事。
  - (d) 授權董事會釐定董事酬金。
4. 續聘核數師並授權董事會釐定其酬金。
5. 作為特別事項，考慮及酌情通過下列決議案為普通決議案(不論有否修訂)：

**A. 「動議：**

- (i) 在本決議案 (iii) 分段之限制下，一般及無條件批准本公司董事(「董事」)在有關期間(如下文所定義)內行使本公司所有權力，以配發、發行並處置本公司股本中之新股份，並作出或授予將會或可須行使此等權力之售股建議、協議及購股權；
- (ii) 本決議案 (i) 分段批准授權本公司董事可在有關期間內作出或授予將會或可能須於有關期間終止後行使此等權力之售股建議、協議及購股權；
- (iii) 董事依據本決議案 (i) 分段獲批准配發或同意有條件或無條件配發(不論是否依據購股權或其他)及發行之股本面值總額不得超過本公司於本決議案通過日期之已發行股本中股份面值總額百分之二十，而上述批准亦須受此數額限制，惟就：

# 股東周年大會通告

- (a) 供股(如下文所定義)；
  - (b) 因行使根據本公司所發行之任何認股權證或任何債券、債權證、票據或可轉換為本公司股份之證券之條款之認購或轉換權利而發行之股份；
  - (c) 根據本公司購股權計劃或任何當時採納之任何購股權計劃或類似安排(藉此向本公司及/或其任何附屬公司之主管人員及/或僱員授出或發行股份或購買本公司股份之權利)而授出或行使任何購股權；及
  - (d) 根據本公司公司細則規定以配發股份方式代替全部或部份本公司股份之股息之任何以股代息或類似安排則除外；及
- (iv) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指由本決議案通過之日期至下列三項之最早日期止之期間：

- (a) 本公司下屆股東周年大會結束；
- (b) 依照本公司之公司細則或任何適用之法例規定須舉行下屆股東周年大會之期限屆滿時；或
- (c) 本公司股東於股東大會通過普通決議案撤銷或修訂本決議案給予董事之授權；及

「供股」乃指於董事指定之期間向於指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人按其當時持股比例發售新股(惟本公司董事有權在必須或權宜之情況下就零碎股權或香港以外任何地區之法律限制或責任或任何認可管制機構或證券交易所之規定而取消若干股東在此方面之權利或別作安排)。

# 股東周年大會通告

## B. 「動議：

- (i) 在本決議案 (ii) 分段之限制下，一般及無條件批准董事在有關期間(如下文所定義)內行使本公司所有權力，以購回本公司股本中之已發行股份；惟須遵守所有適用法例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則不時修訂之規定；
- (ii) 本公司依據本決議案 (i) 分段批准可購回之本公司股本中已發行股份之面值總額，不得超過本公司於本決議案通過日期之已發行股本中股份面值總額百分之十；而上述批准亦須受此數額限制；及
- (iii) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指由本決議案通過之日期至下列三項之最早日期止之期間：

- (a) 本公司下屆股東周年大會結束；
- (b) 依照本公司之公司細則或任何適用之法例規定須舉行下屆股東周年大會之期限屆滿時；或
- (c) 股東於本公司股東大會通過普通決議案撤銷或修訂本決議案給予董事之授權。」

- C. 「動議擴大根據本大會通告第5A項普通決議案授予董事發行及處理額外股份之一般授權，加入本公司根據本大會通告第5B項決議案所授予之權力購回之本公司股本總面值，惟該數額不得超過本公司於上述決議案通過日期之已發行股本總面值百分之十。」

# 股東周年大會通告

6. 處理本公司任何其他普通事項。

承董事會命  
**李美娟**  
公司秘書

香港，二零零八年四月二十三日

香港主要營業地點：

香港

銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場

蜆殼大廈2611室

附註：

1. 本公司將於二零零八年五月十三日(星期二)至二零零八年五月十五日(星期四)(包括首尾兩天在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份轉讓。股東如欲獲得擬派末期股息及出席股東周年大會，股東最遲須於二零零八年五月九日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦理登記手續。
2. 凡有權出席大會及於會上投票之股東有權委任一位或多位代表代其出席大會及投票。受委代表無須為本公司之股東。
3. 代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件(如有)或該授權書或授權文件之經認證副本，最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達本公司之香港股份過戶登記分處，方為有效。
4. 載有有關上文第5B項決議案進一步資料之說明函件將與本公司之二零零七年年報一併寄交股東。