

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。



德勤·關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

敬啟者：

以下載列吾等就勝利油氣管道控股有限公司（前稱Shengli Oil & Gas Pipe Holdings Ltd.，（「貴公司」））及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）於2007年11月1日（CPE註冊成立日期（定義如下））至2007年12月31日期間、截至2008年12月31日止年度及截至2009年6月30日止6個月（「有關期間」）的財務資料（「財務資料」）所編製的報告。

貴公司於2009年7月3日根據開曼群島法例第22章公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據集團重組（「集團重組」），詳情載於文件「公司的歷史及發展」一節「我們的企業重組」一段），貴公司於2009年10月28日成為貴集團的控股公司。

貴公司的附屬公司於各報告期末及本報告日期的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 登記及經營 地點及日期	已發行及 繳足股份/ 註冊資本	貴公司應佔股權				主要業務
			12月31日		2009年 6月30日	本報告日期	
			2007年	2008年			
直接持有：							
Shengli (BVI) Ltd. (前稱為Sinolion Equity II Ltd.) (「Shengli (BVI)」)	英屬處女群島 2008年 10月30日	1美元， 未繳股本	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/ 登記及經營 地點及日期	已發行及 繳足股份/ 註冊資本	貴公司應佔股權				主要業務
			12月31日		2009年 6月30日	本報告日期	
			2007年	2008年			
間接持有：							
China Petro Equipment Holdings Pte Ltd. (「CPE」)	新加坡共和國 (「新加坡」) 2007年 11月1日	2新加坡元	100%	100%	100%	100%	投資控股
山東勝利鋼管有限公司 (前稱為勝利鋼管(日照)有限公司) (「山東勝利」) (附註)	中華人民共和國 (「中國」) 2005年 4月29日	人民幣 150,760,000元	100%	100%	100%	100%	製造、加工及銷售用於油氣管線及其他建築及製造

附註： 有限責任外商獨資企業。

貴公司及其附屬公司已採納12月31日為其財務年度結算日。

由於 貴公司自註冊成立日期以來除有關集團重組的交易外，並無經營任何業務，故此並無為其編製經審核財務報表。然而，吾等已審閱 貴公司自其註冊成立日期以來的一切有關交易。

由於並無相關法定要求，故自Shengli (BVI)註冊成立日期以來，並無編製經審核財務報表。CPE於2007年11月1日(註冊成立日期)至2008年12月31日期間的法定財務報表(將由新加坡Deloitte&Touche LLP審核)仍未刊發。由於並無相關法定要求，故於截至2009年6月30日止6個月，並無為CPE編製經審核財務報表。然而，吾等已審閱Shengli (BVI)及CPE自其註冊成立日期以來的一切有關交易。

山東勝利於截至2008年12月31日止2個年度的法定財務報表由中國註冊會計師山東仲泰有限責任會計師事務所審核。該等法定財務報表乃根據適用於中國註冊企業的有關會計規則及財務法規編製。由於並無相關法定要求，故於截至2009年6月30日止6個月，並無為山東勝利編製經審核財務報表。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

就本報告而言，CPE董事已根據遵照國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）所頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製CPE及其附屬公司山東勝利（於2007年12月29日獲CPE收購，進一步詳情於財務資料附註28(a)說明）於2007年11月1日（CPE註冊成立日期）至2007年12月31日期間、截至2008年12月31日止年度及截至2009年6月30日止6個月的綜合財務報表（「相關財務報表」）。吾等已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的香港核數準則就相關財務報表進行獨立審核。

本報告所載 貴集團於有關期間的財務資料乃根據下文第I節附註2所載基準按照相關財務報表編製。吾等編製報告以供載入文件時，概無對相關財務報表進行調整。

批准其刊發的CPE董事對相關財務報表負責。 貴公司董事則對文件（本報告乃其組成部分）的內容負責。吾等的責任乃根據相關財務報表編製載列於本報告的財務資料，以便就財務資料提出獨立意見，並向 閣下報告吾等的意見。

吾等認為，按下文第I節附註2所載的呈列基準，就本報告而言，財務資料能真實及公平地反映 貴集團於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日的財務狀況及 貴集團於有關期間的合併業績及合併現金流量。

貴集團截至於2008年6月30日止6個月的比較合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表連同其附註，已從CPE董事僅為本報告而編製的CPE於同期的未經審核綜合財務報表（「2008年6月30日財務資料」）摘錄。吾等已根據香港會計師公會刊發的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」審閱2008年6月30日財務資料。吾等審閱2008年6月30日財務資料包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠少於根據香港核數準則進行審核的範圍，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等並無發表對2008年6月30日財務資料的審核意見。基於吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信2008年6月30日財務資料在各重大方面未有根據與編製符合國際財務報告準則的財務資料所用者一致的會計準則編製。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### I. 財務資料

#### 合併全面收益表

	附註	2007年	截至	截至6月30日止6個月	
		於11月1日	2008年	2008年	2009年
		至2007年	12月31日	人民幣千元	人民幣千元
		12月	止年度	(未經審核)	
		31日期間			
		人民幣千元	人民幣千元		
營業額	8	—	1,070,747	493,490	1,813,199
銷售成本		—	(935,241)	(413,719)	(1,667,739)
毛利		—	135,506	79,771	145,460
其他收入	9	141	36,141	18,397	19,130
銷售及分銷費用		—	(6,020)	(2,416)	(5,849)
行政開支		(12)	(16,830)	(7,611)	(12,586)
財務費用	10	—	—	—	(1,275)
稅前利潤	11	129	148,797	88,141	144,880
所得稅開支	13	—	—	—	—
期間／年度利潤及					
期間／年度全面收入總額		129	148,797	88,141	144,880
每股盈利－基本(人民幣分)	15	0.01	16.53	9.79	16.10

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 合併財務狀況表

	附註	於12月31日		於6月30日
		2007年	2008年	2009年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	16	102,218	221,093	220,389
預付租賃款	17	6,017	5,894	5,833
無形資產	18	2,670	—	—
商譽	19	2,525	2,525	2,525
購買物業、廠房及設備的按金		11,409	—	—
		<u>124,839</u>	<u>229,512</u>	<u>228,747</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	20	76,267	812,126	379,448
應收關連人士款項	31(d)	—	2,840	—
應收款項及其他應收款	21	25,671	178,854	368,580
預付租賃款	17	123	123	123
銀行結餘及現金	22	926	80,796	78,378
		<u>102,987</u>	<u>1,074,739</u>	<u>826,529</u>
<b>流動負債</b>				
應付款項及其他應付款	23	49,307	829,542	497,261
應付關連人士款項	31(d)	61,405	275,308	213,734
應付代價	24	116,510	—	—
銀行借款	25	—	50,000	50,000
		<u>227,222</u>	<u>1,154,850</u>	<u>760,995</u>
<b>流動資產(負債)淨額</b>		<u>(124,235)</u>	<u>(80,111)</u>	<u>65,534</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>604</u>	<u>149,401</u>	<u>294,281</u>
<b>資本及儲備</b>				
繳足資本／股本	26	—	—	—
儲備		129	148,926	293,806
<b>總權益</b>		<u>129</u>	<u>148,926</u>	<u>293,806</u>
<b>非流動負債</b>				
遞延稅項負債	27	475	475	475
<b>總權益及非流動負債</b>		<u>604</u>	<u>149,401</u>	<u>294,281</u>

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 合併權益變動表

	繳足資本 ／股本	法定／ 盈餘儲備	保留盈利	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益股東注資	—	—	—	—
2007年11月1日至2007年12月31日 期間全面收入總額	—	—	129	129
於2007年12月31日及2008年1月1日 年度全面收入總額	—	—	129	129
於2008年12月31日及2009年1月1日 期間全面收入總額	—	—	148,926	148,926
轉讓(附註)	—	9,685	(9,685)	—
於2009年6月30日	—	9,685	284,121	293,806
<b>未經審核</b>				
於2008年1月1日	—	—	129	129
期間全面收入總額	—	—	88,141	88,141
於2008年6月30日	—	—	88,270	88,270

#### 附註：法定公積金

按有關中國外資企業的相關法規，貴公司的中國附屬公司須存置不可分派的法定公積金。有關儲備之撥備乃來自中國附屬公司法定財務報表的除稅後盈利淨額，而款額及分配基準乃由董事會按年決定。法定公積金可用於彌補過往年度的虧損(如有)，並可以資本化發行之方式轉換為資本。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 合併現金流量表

附註	2007年	截至	截至6月30日止6個月	
	於11月1日	2008年	2008年	2009年
	至2007年	12月31日	人民幣千元	人民幣千元
	12月	止年度	(未經審核)	
	31日期間			
	人民幣千元	人民幣千元		
<b>經營業務</b>				
期間／年度利潤	129	148,797	88,141	144,880
經調整：				
財務費用	—	—	—	1,275
利息收入	—	(149)	(10)	(101)
存貨撇減	—	1,272	—	6,186
物業、廠房及設備折舊	—	10,631	4,998	11,058
無形資產攤銷	—	2,670	2,289	—
預付租賃款撥回	—	123	43	61
出售物業、廠房及設備虧損	—	64	24	—
收購折讓	28(a)	(141)	—	—
營運資金變動前經營現金流量	(12)	163,408	95,485	163,359
存貨(增加)減少	—	(737,131)	(131,398)	426,492
貿易及其他應收款項增加	—	(239,505)	(146,500)	(186,493)
貿易及其他應付款項增加(減少)	35	797,541	181,766	(328,095)
<b>業務所得(所用)現金</b>	23	(15,687)	(647)	75,263
已付利益	—	—	—	(1,275)
<b>經營業務所得(所用)現金淨額</b>	23	(15,687)	(647)	73,988
<b>投資活動</b>				
有關山東勝利收購事項定				
義(見附註28(a)的收購	28(a)	903	(32,500)	—
有關勝利鋼管收購事項(定				
義見附註28(b)的收購	28(b)	—	(84,010)	—
已收利息	—	149	10	101
(墊付予關連人士款項)				
關連人士償還款項	—	(2,840)	—	2,840
購買物業、廠房及設備	—	(103,603)	(49,558)	(14,540)
出售物業、廠房及設備				
所得款項	—	240	—	—
<b>投資活動所得(所用)現金淨額</b>	903	(222,564)	(49,548)	(11,599)

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

	2007年 於11月1日 至2007年 12月 31日期間	截至 2008年 12月31日 止年度	截至6月30日止6個月	
	人民幣千元	人民幣千元	2008年 人民幣千元 (未經審核)	2009年 人民幣千元
<b>融資活動</b>				
關連人士墊款	—	398,875	112,450	8,290
銀行借款已收所得款項	—	50,000	—	—
償還員工墊款	—	(32,104)	(5,055)	—
償還關連人士	—	(98,650)	(47,475)	(73,097)
<b>融資活動所得(所用)</b>				
現金淨額	—	318,121	59,920	(64,807)
<b>現金及現金等價物增加 (減少)淨額</b>	926	79,870	9,725	(2,418)
於期／年初的現金及 現金等價物	—	926	926	80,796
於期／年終的現金及 現金等價物， 指銀行結餘及現金	926	80,796	10,651	78,378

## 財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司為於2009年7月3日在開曼群島註冊成立的有限公司，為投資控股公司。

貴公司的註冊辦事處及主要營業地點地址於文件「公司資料」一節披露。

貴集團的財務資料以 貴公司主要附屬公司經營所在主要經濟環境的貨幣人民幣（「人民幣」，貴公司及主要附屬公司的功能貨幣）呈列。

貴集團的主要業務為製造、加工及銷售用於油氣管線及其他建築及製造應用的焊管。

### 2. 財務資料呈列基準

CPE於2007年11月1日註冊成立為一家私人有限公司並由Aceplus Investments Limited（「Aceplus」）全資擁有。於2007年12月29日，CPE收購從事冷彎型鋼業務的山東勝利。於2007年12月31日，山東勝利收購勝利鋼管有限公司（Shengli Steel Pipe Co., Ltd.，「勝利鋼管」）的螺旋縫埋弧焊管業務（「SSAW焊管業務」）及有關資產與負債。這兩次收購採用購買法確認，其詳情分別於附註28(a)及28(b)進一步說明。

於將 貴公司及Shengli (BVI)在CPE與Aceplus之間進行分拆後， 貴公司成為目前組成 貴集團的公司的控股公司。於編製 貴集團的財務資料時，假設 貴公司於有關期間一直為目前組成 貴集團的公司的控股公司。

於編製合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表時，假設 貴公司於有關期間已一直存在並為CPE的控股公司。

於編製 貴集團於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日的合併財務狀況表以呈列目前組成 貴集團的公司於各結算日的資產與負債情況時，假設目前集團架構於該等報告期間結束時已一直存在。

### 3. 應用國際財務報告準則

貴集團於編製於有關期間的財務資料時已採納自2009年1月1日開始的財政年度生效的國際會計準則委員會及國際會計準則委員會轄下國際財務報告詮釋委員會（「國際財務報告詮釋委員會」）頒佈的所有新訂及經修訂的準則及詮釋。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

於本報告日期，國際會計準則委員會已頒佈以下尚未於有關期間生效的新訂及經修訂國際會計準則（「國際會計準則」）、國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會詮釋。貴集團並無提早採納以下已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂的準則或詮釋：

國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則2009年4月的改進 <sup>1</sup>
國際會計準則第24號（經修訂）	關聯方披露 <sup>6</sup>
國際會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 <sup>2</sup>
國際會計準則第32號（修訂本）	供股的分類 <sup>3</sup>
國際會計準則第39號（修訂本）	合資格對沖項目 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第2號（修訂本）	集團現金結算以股份為基礎付款交易 <sup>4</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5號（修訂本）	國際財務報告準則2008年5月的改進所包括修訂 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>7</sup>
國際財務報告詮釋委員會－詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>2</sup>
國際財務報告詮釋委員會－詮釋第18號	自客戶轉撥資產 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於2009年7月1日或2010年1月1日（如適用）或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2010年2月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2010年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>6</sup> 於2011年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>7</sup> 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

若收購日期為2010年1月1日或以後，則採納國際財務報告準則第3號（經修訂）可能會影響貴集團有關業務合併的會計處理。若貴集團於附屬公司的擁有權變動並無導致失去控制權，則國際會計準則第27號（經修訂）將影響貴集團的會計處理，並將之以權益交易入賬。貴公司的董事預期，採用其他新訂或經修訂的準則及詮釋將不會對貴集團的業績及財務狀況構成重大影響。

#### 4. 主要會計政策概要

財務資料乃按照歷史成本法編製，並於下列會計政策解釋。

財務資料根據以下與國際會計準則委員會所頒佈的國際財務報告準則一致的會計政策編製。該等政策於整個有關期間貫徹應用。

##### 合併基準

財務資料包含由貴公司控制的實體（其附屬公司）的財務報表。如貴公司有權管理某個實體的財務及經營政策以通過其業務獲益，即表示貴公司對其有控制權。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

如必要時，就附屬公司的財務報表作出調整，使彼等的會計政策與 貴集團所採用者一致。

所有集團內重大交易、結餘、收入及支出於合併賬目時抵銷。

### 業務合併

除共同控制者外，收購附屬公司或業務以購買法入賬。收購成本按交換當日所給予的資產、所產生或承擔的負債，以及 貴集團為控制被收購公司而發行股本工具的公平值，另加業務合併直接應佔的任何成本計量。被收購公司的可識別資產、負債及或然負債，如符合根據國際財務報告準則第3號「業務合併」的確認條件，均以收購日期的公平值確認。

收購附屬公司所生產的商譽確認為資產，並最初以成本計量，即業務合併的成本高於 貴集團於已確認可識別資產、負債及或然負債淨值的公平淨值的權益的金額。倘重估後， 貴集團所佔被收購公司的已確認可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益高於業務合併成本，則超出的金額即時於損益賬內確認。

### 商譽

在收購業務或附屬公司時產生的資本化商譽會在合併財務狀況表單獨呈列。

為進行減值檢驗，收購產生的商譽獲分攤至預期可從收購產生的協同效益中獲益的各有關現金產生單位。每年均會就獲分攤商譽的現金產生單位作減值檢驗，或當有跡象顯示有關單位可能減值時則進行檢驗。就於某一財政期間／年度內收購產生的商譽而言，獲分攤商譽的現金產生單位於該財政期間／年度末之前進行減值檢驗。倘現金產生單位的可收回金額低於該單位的賬面值，則首先會分攤減值虧損以減低該單位所獲分攤商譽的賬面值，其後再根據該單位內每項資產的賬面值按比例分攤至該單位內其他資產。任何商譽減值虧損直接於合併全面收益表確認。商譽減值虧損不會往後期間予以回撥。

於隨後出售附屬公司時，資本化商譽應佔金額於出售釐定損益時計入。

### 收益確認

收益乃按照已收或應收代價的公平值計算，即於日常業務過程中所銷售貨品及提供服務中扣除折扣及銷售相關稅項後的應收款項。

出售貨品所得的收益在貨品交付及所有權轉讓後確認。

服務收入於提供服務後確認。

出租物業的租金收入乃按照直線法於有關租約期間內確認。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

金融資產的利息收入乃按照時間基準並參考未償還的本金額及按適用的實際利率計算，該利率為通過金融資產於預計可用年期將估計未來現金收入準確折算至該資產的賬面淨值的利率。

### 租賃

如租賃的條款訂明向承租人轉讓擁有權的絕大部分風險及回報，則該租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

#### 貴集團作為出租人

經營租賃的租金收入於合併全面收益表中在有關租賃期內按直線法確認。

#### 貴集團作為承租人

經營租賃的應付租金在有關租賃期內按直線法從損益中扣除。作為訂立經營租賃的獎勵的已收及應收利益，在租賃期內按直線法確認為租賃開支減少。

### 外幣

於編製各獨立集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易，根據交易當日的匯率以相應的功能貨幣(即該實體營運的主要經濟環境所使用的貨幣)列賬。於各個結算日，以外幣計值的貨幣項目按各個結算日的匯率重新換算。

於結算及重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額均於產生期內計入損益。

### 稅項

所得稅開支指目前應付稅項與遞延稅項的總和。

目前應付稅項根據期間／年度應課稅利潤計算。應課稅利潤有別於合併全面收益表所呈報的利潤，因為應課稅利潤不包括其他年度應課稅或可扣減的收支項目，亦不包括毋須課稅及扣減的項目。貴集團的即期稅項負債乃採用於結算日已實施或實質上實施的稅率計算。

遞延稅項以在財務資料中的資產及負債賬面值與用以計算應課稅利潤的相應稅基之間的差額確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則於可能出現可利用可扣減暫時差額的應課稅利潤時確認。倘在一項不影響應課稅利潤及會計利潤的交易當中，因商譽或初次確認(業務合併除外)其他資產及負債而產生暫時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債按附屬公司投資產生的應課稅暫時差額確認，惟倘貴集團能控制暫時差額的撥回，而該暫時差額有可能不能於可見的將來撥回除外。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討及進行扣減，直至不再可能有足夠的應課稅利潤可供收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債以預期於負債清償或資產變現的期間所應用的稅率計算。遞延稅項在損益賬中扣除或記入，惟倘遞延稅項直接在權益中扣除或記入的情況（在此情況下遞延稅項亦會於權益中處理）除外。

### 借款成本

收購、建造或生產合資格資產的直接應佔借款成本以資本化作為資產的部分成本，直至此等資產大致上可供擬定用途或出售時為止。具體借款在支銷合資格資產之前進行暫時投資所得的投資收入，乃於合資格撥充資本的借款成本內扣除。

所有其他借款成本均於其生產期間內計入損益。

### 退休福利成本

向國家管理的退休福利計劃所作的供款於僱員提供使其享有該等供款的服務時列作開支。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累積折舊及累積減值虧損列賬。

折舊乃於物業、廠房及設備項目（在建工程除外）的估計可使用年期內，經計及其估計殘餘價值後，用直線法撇銷其成本。

在建工程指為生產或自用而正在建造過程中的物業、廠房及設備。在建工程按成本減任何已確認的減值虧損列賬。在建工程於完成及可供用作其擬定用途時分類為適當類別的物業、廠房及設備。該等資產的折舊於資產可投入擬定用途時按與其他資產相同的基準開始提撥。

個別物業、廠房及設備項目於出售時或於預期繼續使用該資產不會帶來日後經濟利益時終止確認。因終止確認該資產而生產的任何收益或虧損（按其出售所得款項淨額與其賬面值的差額計算）於上述資產終止確認的年度／期間內記入合併全面收益表。

### 預付租賃款

預付租賃款指租賃土地付款，並於租期內以直線法攤銷。將於未來12個月或以下期間攤銷的預付租賃款分類作流動資產。

### 業務合併獲得的無形資產

#### 待完成合同

倘符合無形資產的定義且公平值可可靠計量，業務合併獲得的待完成合同與商譽分開識別及確認。待完成合同的成本為其於收購日期的公平值。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

於初始確認後，該金額將於有關合同完成後計入合併全面收益表。

### 商譽以外有形及無形資產減值(參閱有關上述商譽的會計政策)

貴集團於每個結算日審閱其有形及無形資產的賬面值，以判斷是否有跡象顯示該等資產蒙受任何減值虧損。倘估計資產的可收回金額少於其賬面值，則資產賬面值減少至其可收回金額。減值虧損立即於支出確認。

倘減值虧損隨後撥回，則該資產的賬面值會增加至其可收回金額的重新估計值；惟增加後的賬面值不得超過該資產於過往年度未確認減值虧損時本應確定的賬面值。減值虧損的撥回立即確認為收入。

### 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按加權平均法計算。

### 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為該工具合約條文的訂約方時，於合併財務狀況表內確認。金融資產及金融負債初始按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本(透過損益賬按公平值處理的金融資產及金融負債除外)於初始確認時被加入金融資產或金融負債的公平值，或從金融資產或金融負債的公平值扣除(視情況而定)。

### 金融資產

貴集團的金融資產分類為貸款及應收款項。貸款及應收款項為並未於交投活躍的市場內報價而附帶固定或可議定付款的非衍生金融資產。於初步確認後的每個結算日，貸款及應收款項(包括應收款項及其他應收款、應收關連公司款項與銀行結餘及現金)使用實際利率法按攤銷成本減任何可識別減值虧損列賬。

### 實際利率法

實際利率法乃計算金融資產的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入的方法。實際利率乃按金融資產預計可使用年期(或按較短期間(倘適用))完全折讓估計未來現金收入(包括所有已付或收取構成整體實際利率的費用、交易成本及其他溢價或折價)的比率。

就債務工具(其利息收入計入其他收入)而言，收入按實際利率基準確認。

### 金融資產減值

在每個結算日會評估貸款及應收款項是否出現減值跡象。倘有客觀證據證明金融資產的估計未來現金流量因初次確認該金融資產後發生的一項或多項事件而受到影響，則會對金融資產進行減值。減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對手出現重大財務困難；或
- 未能繳付或拖欠利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

倘若干類型的金融資產(如應收款項)被評估為不會個別地減值，則於其後按集體基準進行減值評估。應收款項組合出現減值的客觀證據可包括 貴集團過往收集付款的經驗、組合內拖欠款項的數目增加至超過客戶平均信貸期以及拖欠應收款相關的國家或本地經濟狀況出現可觀察的變動。

當有資產減值的客觀證據時，減值虧損會於合併全面收益表確認，且按資產賬面值與以原本實際利率折讓的估計未來現金流量與現值之間的差額計量。

所有金融資產的賬面值直接按減值虧損扣減，惟應收款項除外，應收款項的賬面值則通過使用撥備賬目扣減。撥備賬目的賬面值的變動在損益賬中確認。當某項應收款項視為不能收回，該款項會在撥備賬目撇銷。其後收回早前撇銷的數額會記入損益賬。

倘在其後的期間，減值虧損的數額減少，而該減少在客觀上可與減值虧損獲確認後發生的事件有關，則之前確認的減值虧損會通過損益撥回至當日資產的賬面值，惟不超過倘減值未獲確認時的攤銷成本。

### 金融負債及權益

由一集團實體發行的金融負債及權益工具乃根據已訂立的合約安排內容以及金融負債及權益工具的定義分類。

權益工具乃證明扣除所有負債後於 貴集團資產內的剩餘權益的任何合約。

### 實際利率法

實際利率法乃計算金融負債的攤銷成本及按有關期間攤分利息支出的方法。實際利率乃按金融負債預計可使用年期(或按較短期間(倘適用))完全折讓估計未來現金付款的比率。

利息支出按實際利率基準確認，其中利息支出計入融資成本。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 金融負債

金融負債(包括銀行借款、應付關連人士款項、應付代價及應付款項及其他應付款)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

### 權益工具

一集團實體發行的權益工具以已收所得款項減直接發行成本列賬。

### 終止確認

當從資產收取現金流量的權利屆滿，或金融資產被轉讓以及 貴集團已轉讓所持的金融資產的絕大部分風險及回報時，則會終止確認金融資產。於終止確認金融資產時，該資產的賬面值與已收及應收代價總和的差額在損益賬中確認。

當有關合約所指明的債項已清償、取消或到期時，則會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額在損益賬中確認。

## 5. 估計的主要來源

貴公司董事於應用附註4所載 貴集團的會計政策時，須對從其他來源不顯而易見的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及被認為相關的其他因素而作出。實際結果或會與該等估計有所不同。

估計及相關假設會持續作出檢討。倘會計估計修訂僅影響修訂估計期間，則有關修訂會在該期間確認；或倘有關修訂既影響當期亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

於各個報告期末，具有導致下個財政年度資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險的估計不確定因素的主要來源如下。

### (a) 存貨的估計減值

貴集團按照附註4所載會計政策，定期評估存貨有否減值。

辨別存貨減值需要對預計未來現金流量運用判斷及估計。倘若預期有別於原先估計，則有關差異將影響到有關估計出現變動的年度／期間存貨的賬面值及減值虧損。 貴公司董事信納該風險甚微且已就陳舊及滯銷存貨作出充分準備。

### (b) 應收款項及其他應收款的估計減值

如附註4所載，應收款項及其他應收款初步按公平值計量，其後按實際利息法以攤銷成本計量。倘有客觀證據顯示資產減值，則會對於損益中確認的估計不可收回款項作出適當撥備。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

辨別呆壞賬需要對預計未來現金流量運用判斷及估計。倘若預期有別於原先估計，則有關差異將影響到有關估計出現變動的年度／期間應收款項及其他應收款的賬面值及呆賬開支。貴公司董事信納該風險甚微，於有關期間內並無作出任何呆賬撥備。

### 6. 資本風險管理

貴集團的資金管理旨在確保貴集團旗下實體的持續經營能力，同時透過優化債務及股本結構為股東謀求最大回報。於有關期間內，貴集團的整體策略無任何變動。

貴集團的資本架構包括銀行借款、應付關連人士款項及貴集團股權持有人應佔權益(含合併財務狀況表中所披露的股本及保留盈利)。

貴公司董事定期檢討資本架構。貴集團考慮資本成本及各類資本的相關風險，並將透過發行新股以及發行新債券或贖回現有債券等措施使整體資本架構保持平衡。

### 7. 金融工具

#### (a) 金融工具的分類

	於12月31日		於2009年 6月30日
	2007年	2008年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：			
貸款及應收款 (包括現金及現金等價物)	13,979	214,556	381,297
金融負債：			
按攤銷成本計量的負債	223,689	416,260	638,722

#### (b) 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括應收款項及其他應收款、應收關連公司款項、應付款項及其他應付款、應付關連人士款項、應付代價、銀行借款、銀行結餘及現金。該等金融工具的詳情披露於相關附註內。

與該等金融工具及如何降低風險的政策相關的風險載於下文。

貴公司董事管理及監控該等風險以確保及時有效地實行適當措施。於有關期間內，貴集團的整體策略無任何變動。

**(c) 市場風險**

貴集團的活動主要涉及市場風險，包括利率風險(附註7(d))及外匯風險(附註7(e))。貴集團於有關期間內所承擔的市場風險或其管理及計量有關風險的方式並無任何改變。

**(d) 利率風險管理**

貴集團的公平值利率風險主要與定息銀行借款有關。定息銀行借款主要於一年內到期，因此其公平值利率風險較低。貴集團現時並無任何利率對沖政策。然而，管理層監控利率風險，並考慮是否須要為大量利率風險作對沖。

**(e) 外匯風險管理**

貴集團進行若干以外幣計算的交易，因此面對匯率波動帶來的風險。貴公司董事認為貴集團並無承受重大外匯風險，乃因大部分交易均以人民幣(集團實體的功能貨幣)計值。因此，並無呈報任何外匯風險的敏感性分析。貴集團現時並無使用任何衍生工具合約對沖其須承受的外匯風險。貴集團透過緊密監察外匯匯率變動管理其外匯風險。

**(f) 信貸風險管理**

於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日，倘對手方未能履行彼等的承擔，則貴集團就每類已確認金融資產所須承受的最大信貸風險為各合併財務狀況表所載資產的賬面值。

為盡量降低信貸風險，貴集團董事已委派一組人員負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控措施，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，於各報告期期末，貴公司董事會檢討各貿易債項的可收回性，以確保能就不可收回金額作出足夠的減值虧損。就此而言，貴公司董事認為貴集團的信貸風險已大大降低。

貴集團的信貸風險集中，乃因貴集團於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日的應收款項分別約為人民幣8,896,000元、人民幣103,167,000元及人民幣260,574,000元，分別佔應收款總額的91%、83%及92%，而該等應收款錄自少數主要客戶。為盡可能減輕信貸風險，貴公司董事持續監控風險水平，以確保即時採取跟進及／或矯正措施，以減輕風險或甚至收回逾期債務。由於風險分散於多名訂約方及客戶，故貴集團並無重大餘下應收款的集中信貸風險。

貴集團存放於若干銀行的流動資金的信貸風險集中。然而，銀行結餘的信貸風險屬有限，因為大部分交易對手為良好聲譽的國有銀行或具有國際信貸評級代理授予良好信貸評級的良好聲譽銀行。

**(g) 流動資金風險管理**

流動資金風險的最終責任由董事會承擔，而董事會已設立合適的流動資金風險管理架構，以管理貴集團的短期、中期及長期融資及流動資金管理需要。貴集團透過維持充足儲備管理流動資金風險，方法是持續監察預測及實際現金流量。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

下表詳列 貴集團於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日的非衍生金融負債的餘下合約到期情況。

該等表格乃根據 貴集團於最早還款日期可被要求償還的金融負債的未折現現金流量編製而成，包括利息及本金的現金流量。

	加權平均利率	三個月以內	三個月 至一年	未折現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非衍生金融負債</b>					
於2007年12月31日					
應付款項及其他應付款	—	45,774	—	45,774	45,774
應付代價	—	116,510	—	116,510	116,510
應付關連人士款項	—	61,405	—	61,405	61,405
		<u>223,689</u>	<u>—</u>	<u>223,689</u>	<u>223,689</u>
於2008年12月31日					
應付款項及其他應付款	—	90,952	—	90,952	90,952
應付關連人士款項	—	275,308	—	275,308	275,308
固定利率借款	5.31	664	51,770	52,434	50,000
		<u>366,924</u>	<u>51,770</u>	<u>418,694</u>	<u>416,260</u>
於2009年6月30日					
應付款項及其他應付款	—	374,988	—	374,988	374,988
應付關連人士款項	—	213,734	—	213,734	213,734
固定利率借款	5.31	664	50,495	51,159	50,000
		<u>589,386</u>	<u>50,495</u>	<u>639,881</u>	<u>638,722</u>

### (h) 金融工具的公平值

金融資產及金融負債的公平值按照根據使用可觀察的現行市場交易作輸入資料的貼現現金流量分析的普遍接納定價模式釐定。

貴公司董事認為，財務資料中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與彼等各自於各報告期末的公平值相若。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 8. 營業額及分部資料

#### (a) 營業額

營業額指於有關期間就下列項目已收及應收款項淨額：

- (1) 銷售商品；及
- (2) 提供加工服務。

於有關期間內，貴集團的營業額分析如下：

	自2007年 11月1日 至2007年 12月31日 期間 人民幣千元	截至2008年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至6月30日止6個月	
			2008年 人民幣千元 (未經審核)	2009年 人民幣千元
以下各項收益				
— 銷售商品	—	985,482	429,876	1,777,813
— 提供加工服務	—	85,265	63,614	35,386
	—	1,070,747	493,490	1,813,199

#### (b) 分部資料

就管理目的而言，貴集團有兩個可報告分部：冷彎型鋼業務（「冷彎型鋼業務」）及SSAW焊管業務。SSAW焊管業務分部生產主要用於石油行業的螺旋埋弧焊管，而冷彎型鋼業務生產主要用於基礎設施行業的冷彎型鋼。

該等可報告分部構成貴集團主要決策者作出有關資源分配及表現評估決定的基準。經營分部的會計政策與重大會計政策概要所述者相同。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

自2007年11月1日至2007年12月31日期間：

由於CPE於2007年12月29日收購山東勝利，故並無呈列自2007年11月1日至2007年12月31日期間的分部資料、業績及其他資料。於收購山東勝利前，CPE並無任何經營活動。

### 合併財務狀況表

	SSAW焊管業務	冷彎型鋼業務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部資產	89,739	128,105	217,844
未分配資產			9,982
合併資產總額			227,826
分部負債	8,253	8,189	16,442
未分配負債			211,255
合併負債總額			227,697

截至2008年12月31日止年度：

### 合併全面收益表

	SSAW 焊管業務	冷彎型 鋼業務	總計	對銷	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>營業額</b>					
外部銷售額	992,398	78,349	1,070,747	—	1,070,747
內部銷售額	—	7,521	7,521	(7,521)	—
	992,398	85,870	1,078,268	(7,521)	1,070,747
<b>業績</b>					
分部業績	158,117	(8,247)	149,870	—	149,870
利息收入					149
未分配開支					(1,222)
除稅前利潤					148,797
所得稅開支					—
					148,797

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 其他資料

	SSAW 焊管業務	冷彎型 鋼業務	總計	對銷	合併
	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
非現金項目：					
添置物業、廠房及設備	126,433	3,364	129,797	13	129,810
折舊及攤銷	8,865	4,435	13,300	1	13,301
預付租賃款撥回	—	123	123	—	123
撇減存貨	—	1,272	1,272	—	1,272
出售物業、廠房 及設備虧損	64	—	64	—	64

### 合併財務狀況表

	SSAW焊管業務	冷彎型鋼業務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部資產	1,098,918	115,825	1,214,743
未分配資產			89,508
合併資產總額			1,304,251
分部負債	738,395	82,307	820,702
未分配負債			334,623
合併負債總額			1,155,325

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

截至2009年6月30日止6個月：

### 合併全面收益表

	SSAW 焊管業務	冷彎型 鋼業務	總計	對銷	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>營業額</b>					
外部銷售額	1,777,649	35,550	1,813,199	—	1,813,199
內部銷售額	—	96	96	(96)	—
	<u>1,777,649</u>	<u>35,646</u>	<u>1,813,295</u>	<u>(96)</u>	<u>1,813,199</u>
<b>業績</b>					
分部業績	<u>159,028</u>	<u>(8,089)</u>	<u>150,939</u>	<u>—</u>	<u>150,939</u>
利息收入					101
未分配收入					67
未分配開支					(4,952)
融資成本					(1,275)
除稅前利潤					<u>144,880</u>
所得稅開支					—
					<u>144,880</u>

### 其他資料

	SSAW 焊管業務	冷彎型 鋼業務	總計	對銷	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非現金項目：</b>					
添置物業、廠房及設備	10,062	292	10,354	—	10,354
折舊及攤銷	8,568	2,488	11,056	2	11,058
預付租賃款撥回	—	61	61	—	61
撇減存貨	<u>5,514</u>	<u>672</u>	<u>6,186</u>	<u>—</u>	<u>6,186</u>

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 合併財務狀況表

	SSAW焊管業務	冷彎型鋼業務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部資產	867,182	107,276	974,458
未分配資產			80,818
合併資產總額			1,055,276
分部負債	310,731	82,672	393,403
未分配負債			368,067
合併負債總額			761,470

截至2008年6月30日止6個月(未經審核)：

### 合併全面收益表

	SSAW 焊管業務	冷彎型 鋼業務	總計	對銷	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>營業額</b>					
外部銷售額	449,354	44,136	493,490	—	493,490
內部銷售額	—	4,762	4,762	(4,762)	—
	449,354	48,898	498,252	(4,762)	493,490
<b>業績</b>					
分部業績	89,625	(1,437)	88,188	—	88,188
利息收入					10
未分配開支					(57)
除稅前利潤					88,141
所得稅開支					—
					88,141

### 其他資料

	SSAW 焊管業務	冷彎型 鋼業務	總計	對銷	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非現金項目：</b>					
折舊及攤銷	2,852	4,435	7,287	—	7,287
出售物業、廠房 及設備虧損	24	—	24	—	24
預付租賃款撥回	—	43	43	—	43

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

貴集團所有收益、除稅前利潤、資產及負債均從中國取得及位於中國，所以毋須呈列地區分部。

於2007年11月1日至2007年12月31日期間並無取得任何收益。於截至2008年12月31日止年度，來自 貴集團一名客戶的收益達人民幣763,829,000元，已個別佔 貴集團總收益逾10%。於截至2008年6月30日止6個月（未經審核），來自 貴集團兩名客戶的收益分別達人民幣265,956,000元及人民幣87,380,000元，已個別佔 貴集團總收益逾10%。於截至2009年6月30日止6個月，來自 貴集團兩名客戶的收益分別達人民幣1,201,085,000元及人民幣471,854,000元，已個別佔 貴集團總收益逾10%。來自該等客戶的收益乃與SSAW焊管業務有關。

### 9. 其他收入

	自2007年 11月1日 至2007年 12月31日 期間 人民幣千元	截至2008年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至6月30日止6個月	
			2008年 人民幣千元 (未經審核)	2009年 人民幣千元
其他收入包括：				
銷售廢料收益	—	23,560	9,681	15,834
銷售餘料收益	—	9,548	8,553	42
質量檢測服務收入	—	1,150	30	539
裝卸服務收入	—	—	—	2,555
租金收入	—	1,163	—	—
利息收入	—	149	10	101
匯兌收益淨額	—	—	—	59
收購貼現(附註28(a))	141	—	—	—
其他	—	571	123	—
	141	36,141	18,397	19,130

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 10. 財務費用

	由2007年 11月1日至 12月31日 止期間	截至2008年 12月31日 止年度	截至6月30日止6個月	
	人民幣千元	人民幣千元	2008年 人民幣千元 (未經審核)	2009年 人民幣千元
財務費用包括：				
經於一年內全數償還的 銀行借款利息	—	—	—	1,275

### 11. 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除下列各項：

	自2007年 11月1日 至2007年 12月31日 期間	截至2008年 12月31日 止年度	截至6月30日止6個月	
	人民幣千元	人民幣千元	2008年 人民幣千元 (未經審核)	2009年 人民幣千元
員工成本(包括董事)				
— 薪金及工資	—	30,404	12,947	22,527
— 退休福利計劃供款	—	1,905	960	1,474
	—	32,309	13,907	24,001
折舊及攤銷：				
— 物業、廠房及設備	—	10,631	4,998	11,058
— 無形資產	—	2,670	2,289	—
	—	13,301	7,287	11,058
解除預付租賃款	—	123	43	61
確認為開支的存貨成本(附註)	—	935,241	413,719	1,667,739
外匯虧損淨額	—	797	333	—
核數師薪酬	—	224	49	569
出售物業、廠房及設備虧損	—	64	24	—

附註：確認為開支的存貨成本中包括自2007年11月1日至2007年12月31日期間、截至2008年12月31日止年度、截至2008年6月30日止6個月(未經審核)及截至2009年6月30日止6個月，與撇減存貨有關的金額分別為零、人民幣1,272,000元、人民幣零元及人民幣6,186,000元。



本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

	截至2009年6月30日止6個月			
	董事袍金	退休福利 計劃供款	其他薪酬	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
張必壯	48	8	421	477
Wang Xu	—	8	76	84
韓愛芝	—	7	74	81
非執行董事：				
閔唐鋒	76	—	—	76
Teo Yi-Dar	48	—	—	48
Ling Yong Wah	48	—	—	48
獨立非執行董事：				
Huo Chunyong	—	—	—	—
Guo Changyu	—	—	—	—
黃詠怡	—	—	—	—
	<u>220</u>	<u>23</u>	<u>571</u>	<u>814</u>

	截至2008年6月30日止6個月(未經審核)			
	董事袍金	退休福利 計劃供款	其他薪酬	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
張必壯	—	6	89	95
Wang Xu	—	5	72	77
韓愛芝	—	5	59	64
非執行董事：				
閔唐鋒	—	—	—	—
Teo Yi-Dar	—	—	—	—
Ling Yong Wah	—	—	—	—
獨立非執行董事：				
Huo Chunyong	—	—	—	—
Guo Changyu	—	—	—	—
黃詠怡	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>16</u>	<u>220</u>	<u>236</u>

於有關期間內，貴集團並無向董事支付薪酬，以作為加盟鼓勵或加盟貴集團或作為離職補償。於有關期間內概無董事放棄任何酬金。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### (ii) 僱員薪酬

自2007年11月1日至2007年12月31日期間、截至2008年12月31日止年度、截至2008年6月30日止6個月(未經審核)及截至2009年6月30日止6個月，貴集團五名最高薪人士中的零名、三名、三名及三名分別為貴公司董事，彼等薪酬詳情載於上文披露中。

於有關期間內，餘下五名、兩名、兩名及兩名人士的薪酬如下：

	自2007年 11月1日 至2007年 12月31日 期間 人民幣千元	截至2008年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至6月30日止6個月	
			2008年	2009年
			人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及工資	—	238	119	334
表現相關紅利	—	—	—	—
退休福利計劃供款	—	19	9	28
	—	257	128	362

於有關期間內，五名最高薪人士(董事除外)的薪酬均介於1,000,000港元內。

於有關期間內，貴集團並無向貴集團五名最高薪人士支付酬金，以作為加盟鼓勵或加盟貴集團或作為離職補償。

### 13. 所得稅開支

	自2007年 11月1日 至2007年 12月31日 期間 人民幣千元	截至2008年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至6月30日止6個月	
			2008年	2009年
			人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
所得稅開支包括：				
即期稅項：				
中國企業所得稅 (「企業所得稅」)	—	—	—	—
	—	—	—	—

截至2007年12月31日、2008年12月31日止年度及截至2008年6月30日止6個月(未經審核)及截至2009年6月30日止6個月，CPE按18%的法定稅率繳稅。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

由於 貴集團的收入概無於新加坡產生亦無錄自新加坡者，故財務資料內並無作出新加坡所得稅撥備。

於山東勝利收購事項前，山東勝利為於中國山東省註冊的中外合資公司，山東勝利適用的法定稅率為33%。於2007年12月29日山東勝利收購事項完成後，山東勝利成為外商獨資企業。因此，山東勝利自其首個獲利經營年度起計兩年可獲豁免繳納所得稅，並於未來三年可獲中國所得稅減半豁免。山東勝利有權並已享有2008年度首次豁免。

於2007年3月16日，全國人民代表大會根據中國國家主席令第63號頒佈《中華人民共和國企業所得稅法》（「新企業所得稅法」），自2008年1月1日起生效。國務院並於2007年12月6日公佈新企業所得稅法的實施辦法。根據新企業所得稅法及實施辦法，內資及外資企業的所得稅稅率統一為25%，因此，山東勝利適用的法定稅率變為25%。由於山東勝利為於2007年3月16日之前成立的中外合資公司，其自2008年度起計兩年仍可獲豁免繳納所得稅，並於未來三年可獲減半豁免。

有關期間內的開支與各合併全面收益表內的除稅前利潤對賬如下：

	自2007年 11月1日至 2007年 12月31日 期間		截至2008年 12月31日 止年度		截至6月30日止6個月			
					2008年		2009年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元	%
除稅前利潤	129		148,797		88,141		144,880	
按中國企業所得稅稅率繳納的 稅項(下文附註a)	43	33	37,199	25	22,035	25	36,220	25
非應徵稅收入的稅務影響	(43)	(33)	—	—	—	—	—	—
不可扣稅開支的稅務影響	—	—	398	—	23	—	463	—
未確認稅項虧損的稅務影響	—	—	303	—	14	—	1,221	—
稅項豁免的影響	—	—	(37,900)	(25)	(22,072)	(25)	(37,904)	(25)
將予分派保留盈利的 預扣稅(附註b)	—	—	—	—	—	—	—	—
	—		—		—		—	

附註：

- (a) 中國所得稅稅率指山東勝利適用的所得稅稅率，而 貴集團於有關期間的主要業務大部分位於山東勝利。

- (b) 根據中國稅務通知(國稅函[2008] 112 號)，自2008年1月1日起，在中國境內未設立機構或營業場所的「非居民」投資者的股息(將由 貴公司中國經營附屬公司按2008年之後所得盈利為基準支付)按10%的稅率徵收中國預扣所得稅。根據《中華人民共和國政府和新加坡共和國政府關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的協定》，如新加坡居民公司直接擁有中國公司股本至少25%，則適用的股息預扣稅稅率為5%。

於2008年12月31日及2009年6月30日，與中國附屬公司未分派盈利(並無就其確認遞延稅負債)相關的暫時性差異總額分別為人民幣87,000,000元及人民幣197,000,000元。 貴集團並無就該等差額確認任何負債，此乃因為 貴集團現時正控制該暫時性差額的收回進度，且 貴集團主要經營附屬公司山東勝利的股東CPE已決議保留截至2009年12月31日止2個年度的經營盈利不予分派。因此，該差額很可能於可見未來無法收回或毋須繳納預扣稅。

#### 14. 股息

於有關期間內， 貴公司或其附屬公司概無支付或建議派付任何股息。

#### 15. 每股盈利

各有關期間及截至2008年6月30日止6個月每股基本盈利乃基於 貴公司權益持有人於各有關期間及截至2008年6月30日止6個月應佔年度／期內盈利及按 貴公司已發行及可予發行的900,000,000股每股面值0.10港元的股份(包括於文件刊發日期已發行的100,000股股份及根據資本化發行(「資本化發行」)將予發行的899,900,000股股份)，猶如股份於整個有關期間已發行。有關資本化發行的進一步詳情載於文件附錄七「法定及一般資料」中「本集團的其他資料—本公司股東於2009年11月21日通過的書面決議案」一節。

由於有關期間及截至2008年6月30日止6個月並無潛在攤薄股份存在，故此並無呈列每股攤薄盈利的金額。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 16. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及機器	傢俬、裝置及 辦公室設備	車輛	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本						
與以下事項有關的添置：						
— 山東勝利收購事項	18,939	32,231	395	361	12,195	64,121
— 勝利鋼管收購事項	—	34,566	480	3,051	—	38,097
於2007年12月31日及 2008年1月1日	18,939	66,797	875	3,412	12,195	102,218
添置	2,866	110,331	483	2,263	13,867	129,810
轉撥	10,735	15,327	—	—	(26,062)	—
出售	—	(330)	(5)	—	—	(335)
於2008年12月31日及 2009年1月1日	32,540	192,125	1,353	5,675	—	231,693
添置	334	2,509	1,042	1,255	5,214	10,354
轉撥	2,232	2,598	—	—	(4,830)	—
出售	—	—	(2)	—	—	(2)
於2009年6月30日	35,106	197,232	2,393	6,930	384	242,045
累計折舊						
截至2007年12月31日止期間 及於2007年12月31日	—	—	—	—	—	—
年內折舊	899	8,490	383	859	—	10,631
出售抵銷	—	(28)	(3)	—	—	(31)
於2008年12月31日及 2009年1月1日	899	8,462	380	859	—	10,600
年內折舊	498	9,783	176	601	—	11,058
出售抵銷	—	—	(2)	—	—	(2)
於2009年6月30日	1,397	18,245	554	1,460	—	21,656
賬面值						
於2007年12月31日	18,939	66,797	875	3,412	12,195	102,218
於2008年12月31日	31,641	183,663	973	4,816	—	221,093
於2009年6月30日	33,709	178,987	1,839	5,470	384	220,389

上文所述的物業、廠房及設備項目(在建工程除外)乃經計及其估計殘值後，以直線法按以下年率折舊：

樓宇	20至30年
廠房及機器	10年
傢俬、裝置及辦公室設備	4至5年
車輛	6年

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 17. 預付租賃款項

	土地使用權 人民幣千元
成本	
有關山東勝利收購事項的添置，於2007年12月31日、 2008年12月31日及2009年6月30日的結餘	6,140
計入合併全面收益表	
計入截至2007年11月1日至2007年12月31日止期間 及於2007年12月31日結餘	—
計入截至2008年12月31日止年度	123
於2008年12月31日	123
計入期內	61
於2009年6月30日	184
賬面值	
於2007年12月31日	6,140
於2008年12月31日	6,017
於2009年6月30日	5,956

	於12月31日		於2009年 6月30日
	2007年	2008年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就申報分析的賬面值如下：			
— 非流動資產	6,017	5,894	5,833
— 流動資產	123	123	123
	<u>6,140</u>	<u>6,017</u>	<u>5,956</u>

該等金額乃位於中國及以中期租約持有土地的土地使用權。土地使用權按直線法於土地使用權證列明的租賃期歸屬。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 18. 無形資產

	未完成合約
	人民幣千元
成本	
有關勝利鋼管於截至2007年12月31日止期間及 於2007年12月31日的收購事項的添置	2,670
履行銷售合約後取消確認	(2,670)
於2008年12月31日及2009年6月30日	—
攤銷	
於2007年12月31日	—
年內攤銷	(2,670)
履行銷售合約後取消確認	2,670
於2008年12月31日及2009年6月30日	—
賬面值	
於2007年12月31日	2,670
於2008年12月31日	—
於2009年6月30日	—

該金額乃指勝利鋼管收購事項(附註28(b))產生的未完成銷售合約。銷售合約已於2008年年內完成，因此，全數計入截至2008年12月31日止年度的合併全面收益表。

### 19. 商譽

	人民幣千元
成本	
由與勝利鋼管收購事項(附註28(b))有關的收購產生， 於2007年12月31日、2008年12月31日及 2009年6月30日的結餘	2,525

就減值檢驗而言，商譽已分配至SSAW焊管業務現金產生單位(「現金產生單位」)，見附註28(b)。

於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日，貴公司董事確定，商譽所屬現金產生單位並未出現任何減值。

上述現金產生單位可收回金額及主要相關假設的基準概述如下：

- 現金產生單位的可收回金額乃按使用價值釐定。
- 該使用價值則利用管理層所批准的五年財務預算得出的現金流量預測及於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日分別為20%、20%及20%折現率而計算。用於推斷五年期後現金流量的各相關報告期間結束時的穩定增長率為3%、3%及3%。該增長率乃根據相關行業增長預測計算，且不超過相關行業的平均長期增長率。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

- 與估計現金流入／流出有關的使用價值計算的其他重要假設包括預算銷售及毛利，該等估計乃以現金產生單位的過往表現及管理層對市場發展的期望為基準。貴公司董事相信，該等假設的任何合理可能轉變均不會導致現金產生單位的賬面值超過其相應可收回金額。

### 20. 存貨

	於12月31日		於2009年
	2007年	2008年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	35,938	315,797	271,777
在製品	—	895	16,648
製成品	40,329	495,434	91,023
	<u>76,267</u>	<u>812,126</u>	<u>379,448</u>

### 21. 貿易及其他應收款項

	附註	於12月31日		於2009年
		2007年	2008年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易賬款	a			
— 關連人士		—	6,286	—
— 非關連人士		9,769	118,221	283,649
		<u>9,769</u>	<u>124,507</u>	<u>283,649</u>
應收票據		2,694	5,895	18,162
		<u>12,463</u>	<u>130,402</u>	<u>301,811</u>
墊付予供應商的款項	b	5,902	47,934	65,661
應收增值稅(「增值稅」)	c	6,716	—	—
投標按金		—	—	623
其他		590	518	485
		<u>25,671</u>	<u>178,854</u>	<u>368,580</u>

與關連人士的結餘載於附註31(c)。

#### (a) 應收貿易賬款

貴集團於2007年12月31日的應收貿易賬款來自山東勝利收購事項及勝利鋼管收購事項。於2008年12月31日及2009年6月30日的應收貿易賬款包括來自於各年度／期間銷售貨品及提供加工服務的應收款項。

應收貿易賬款為不計息。

在接納任何新客戶前，貴集團將收集及評估準客戶的信貸資料，以考慮客戶的信貸質素及釐定該客戶的信貸額度。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一 A

## 本集團會計師報告

貴集團一般給予貿易客戶平均90日的信貸期。所有應收票據的信貸期為90日。於各報告期末，貴集團的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日		於2009年 6月30日
	2007年	2008年	
	人民幣千元	人民幣千元	
90日內	6,950	123,283	281,452
90日以上，一年以內	2,819	1,224	2,197
	<u>9,769</u>	<u>124,507</u>	<u>283,649</u>

逾期但未減值的應收貿易賬款的賬齡如下：

	於12月31日		於2009年 6月30日
	2007年	2008年	
	人民幣千元	人民幣千元	
90日以上，一年以內	<u>2,819</u>	<u>1,224</u>	<u>2,197</u>

因信貸質素未有重大改變，且基於過往經驗該等金額仍被視為可收回，故貴集團並無就餘下的逾期應收回賬款作出任何撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

貴集團以相關集團實體功能貨幣以外貨幣列值的貿易及其他應收款項如下：

貨幣：	於12月31日		於2009年 6月30日
	2007年	2008年	
	人民幣千元	人民幣千元	
美元	<u>9,111</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(b) 墊付予供應商的款項

貴集團墊付予供應商的款項主要包括購買原材料的按金。

(c) 應收增值稅

貴集團應收增值稅乃指就日後出項增值稅而扣減的進項增值稅。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 22. 銀行結餘及現金

由2007年11月1日至2007年12月31日期間，截至2008年12月31日止年度及截至2009年6月30日止6個月，貴集團銀行結餘的市場年利率分別為0.72%、0.72%至0.36%及0.36%。

貴集團以相關集團實體功能貨幣以外貨幣列值的銀行結餘及現金如下：

	於12月31日		於2009年 6月30日
	2007年	2008年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨幣：			
美元	8	32	26
新加坡元	15	533	495

貴集團的銀行結餘及現金乃以人民幣列值，人民幣不可於國際市場自由兌換。該等款項滙往中國境外須遵守中國政府所實施的滙款限制所規限。

### 23. 貿易及其他應付款項

	附註	於12月31日		於2009年 6月30日
		2007年	2008年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付貿易賬款	a			
— 關連人士		—	2,903	1,777
— 非關連人士		8,924	65,243	352,036
		8,924	68,146	353,813
預收客戶賬款	b	2,807	732,614	19,435
來自員工的墊款	c	32,104	—	—
收購物業、廠房及設備的應付款項		4,388	19,186	15,000
其他應付稅項	d	726	5,976	102,838
其他	e	358	3,620	6,175
		49,307	829,542	497,261

與關連人士的結餘載於附註31(c)。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

- (a) 貴集團的應付貿易款項主要包括貿易採購的未支付款項。與供應商的支付條款大多為屬賒賬形式，信貸期為自供應商收取貨品時起計90日。

於各報告期末，貴集團的應付貿易款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		於2009年 6月30日
	2007年	2008年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	6,274	27,276	289,292
三個月以上，一年以內	2,591	40,870	61,249
一年以上	59	—	3,272
	<u>8,924</u>	<u>68,146</u>	<u>353,813</u>

- (b) 預收客戶賬款

貴集團的預收客戶賬款主要包括向客戶供應貨品時所收取的按金。

- (c) 來自員工的墊款

該款項為免息、無抵押並已於截至2008年12月31日止年度悉數支付。

- (d) 其他應付稅項

於各報告期末與應付增值稅有關計入其他應付稅項分別為零、人民幣5,557,000元及人民幣102,388,000元。

- (e) 其他

該款項指公共設施收費及其他雜項開支。

### 24. 應付代價

	於12月31日		於2009年 6月30日
	2007年	2008年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付予：			
勝利鋼管	108,060	—	—
威科特貿易(定義見附註28(a))	8,450	—	—
	<u>116,510</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

該等款項乃與山東勝利收購事項(附註28(a))及勝利鋼管收購事項(附註28(b))有關的未支付採購代價，為免息、無抵押並須於2008年8月31日前償付。該等款項已於截至2008年12月31日止年度支付。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 25. 銀行借款

	於12月31日		於2009年
	2007年	2008年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無抵押定息銀行借款及 應按以下方式償還：			
— 一年以內	—	50,000	50,000

貴集團銀行借款的實際利率如下：

	於12月31日		於2009年
	2007年	2008年	6月30日
實際利率：			
定息借款	不適用	每年5.31%	每年5.31%

該等銀行借款由關連人士勝利鋼管提供擔保。該擔保已隨後於2009年6月30日已全面解除。

### 26. 已繳足股本／股本

於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日的結餘乃CPE的已繳足股本2新加坡元（相當於人民幣10元）。

### 27. 遞延稅項負債

貴集團於有關期間已確認遞延稅項負債及其變動如下：

	於收購時的 公平值調整
	人民幣千元
於截至2007年12月31日止期間、於2007年12月31日、 2008年12月31日及2009年6月30日 山東勝利收購事項產生的添置	475

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 28. 業務合併

於2006年1月1日至2007年12月28日期間，在山東勝利收購事項及勝利鋼管收購事項（「前身往績記錄期」）前，勝利鋼管擁有並經營以下業務：

- (a) 透過其於附屬公司山東勝利擁有的74%股權而持有的冷彎型鋼業務；及
- (b) SSAW焊管業務。

冷彎型鋼業務及SSAW焊管業務統稱為「核心業務」。通過以下交易，勝利鋼管將其有關業務轉移至CPE，詳情載於文件「歷史及公司架構」一節「我們的企業重組」一段：

#### (a) CPE收購山東勝利全部股權（「山東勝利收購事項」）

CPE於2007年12月25日分別與勝利鋼管及第三方香港威科特貿易實業有限公司（「威科特貿易」）訂立股權轉讓協議，據此，CPE分別購入勝利鋼管及威科特貿易於山東勝利74%及26%股權，代價分別為人民幣24,050,000元及人民幣8,450,000元。於2007年12月29日完成該項交易後，山東勝利成為CPE的全資附屬公司，因此，貴集團擁有及經營冷彎型鋼業務。

與山東勝利收購事項有關的購入淨資產詳情如下：

	於合併前被 收購方的 賬面值	公平值調整	公平值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	61,781	2,340	64,121
預付租賃款項	6,140	—	6,140
存貨	46,468	—	46,468
貿易及其他應收款項	17,907	—	17,907
銀行結餘及現金	903	—	903
貿易及其他應付款項	(41,018)	—	(41,018)
應付關連人士款項	(61,405)	—	(61,405)
遞延稅項負債 (附註27)	—	(475)	(475)
	<u>30,776</u>	<u>1,865</u>	<u>32,641</u>
收購的折讓			(141)
已於截至2008年12月31日止年度 結算的應付總代價			<u>32,500</u>
收購事項產生的現金流入			<u>903</u>

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一 A

## 本集團會計師報告

### (b) 山東勝利收購勝利鋼管的SSAW焊管業務及若干有關資產及負債（「勝利鋼管收購事項」）

根據山東勝利與勝利鋼管於2007年12月27日訂立的資產轉讓協議，山東勝利購入勝利鋼管的SSAW焊管業務及若干有關資產及負債，現金代價約為人民幣84,010,000元。於2007年12月31日完成該項交易後，貴集團擁有及經營SSAW焊管業務。

與勝利鋼管收購事項有關的購入淨資產詳情如下：

	於合併前被 收購方的 賬面值	公平值調整	公平值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	36,357	1,740	38,097
無形資產－未完成合約(附註18)	—	2,670	2,670
購買物業、廠房及設備的按金	11,409	—	11,409
存貨	25,432	4,367	29,799
貿易及其他應收款項	7,763	—	7,763
貿易及其他應付款項	(8,253)	—	(8,253)
	<u>72,708</u>	<u>8,777</u>	<u>81,485</u>
負商譽			<u>2,525</u>
已於截至2008年12月31日止年度 結算的應付總代價			<u>84,010</u>
收購事項產生的現金流出			<u>—</u>

山東勝利收購事項及勝利鋼管收購事項的公平值由貴公司董事參照獨立估值師進行的估值予以釐定。

前身往績記錄期核心業務的收益及業績詳情載於文件附錄一B。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 29. 經營租約

#### 貴集團作為承租人

	於2007年 11月1日至 2007年 12月31日 期間	截至2008年 12月31日 止年度	截至6月30日止6個月	
			2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年內／期內根據經營租約 已付的最低租金	—	3,451	1,725	3,198

於各報告期末，貴集團根據不可撤銷經營租約於下列時間到期支付的未來最低租金承擔如下：

	於12月31日		於2009年 6月30日
	2007年	2008年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內／期內根據經營租約已付的最低租金			
— 一年內	—	3,451	6,400
— 一至五年	—	10,353	9,600
	—	13,804	16,000

經營租約付款為貴集團就廠房應付的租金。租約平均為期三年。

### 30. 退休福利計劃

貴集團在中國／新加坡的僱員為一項由中國／新加坡政府執行的國家管理退休福利計劃的成員。貴集團須按有關僱員薪酬成本的若干百分比向該退休福利計劃供款，以提供退休福利。就退休福利計劃而言，貴集團須履行的唯一責任為根據計劃作出特定供款。

於有關期間，貴集團就退休福利計劃作出的供款金額披露於附註11。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### 31. 關連人士交易

#### (a) 貴集團的關連人士

貴公司董事認為，以下實體為 貴集團的關連人士：

關連人士名稱	與 貴公司的關係
勝利鋼管	共同董事
淄博勝利防腐工程有限公司（「勝利防腐」）	勝利鋼管的聯營公司
山東勝達化工有限公司（「勝達化工」）	勝利鋼管的附屬公司
Aceplus	最終控股公司
張必壯	董事

#### (b) 重大關連人士交易

除附註25所討論勝利鋼管就 貴集團的銀行貸款向 貴集團提供擔保外， 貴集團於有關期間與關連人士進行以下交易：

	於2007年 11月1日至 2007年 12月31日 期間	截至2008年 12月31日 止年度	截至6月30日止6個月	
	人民幣千元	人民幣千元	2008年 人民幣千元 (未經審核)	2009年 人民幣千元
向以下公司銷售貨品及原材料：				
— 勝利鋼管	—	87,778	63,775	2,679
自以下公司收取的公共設施收入：				
— 勝利防腐	—	2,466	658	798
向以下公司支付的 租金開支 (下文附註)：				
— 勝利鋼管	—	3,451	1,725	3,198
自以下公司收取的租金收入：				
— 勝利防腐	—	188	—	—
自以下公司採購物料 (下文附註)：				
— 勝利防腐	—	13,099	—	804

附註：董事聲明上述交易將於日後繼續進行。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

### (c) 與關連人士的貿易結餘及其他應收款項

於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日，貴集團與以下關連人士存在重大貿易及其他應收款項：

	附註	於12月31日		於2009年
		2007年	2008年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易款項：				
— 勝利鋼管	i	—	6,098	—
— 勝利防腐	ii	—	188	—
		—	6,286	—
其他應收款項				
— 勝達化工	iii	—	267	—
		—	6,553	—
應付貿易款項：				
— 勝利防腐	ii	—	2,903	1,777

#### 附註：

- i. 該款項指勝利鋼管與貴集團之間於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日的未償貿易結餘，而於有關期間與勝利鋼管進行的交易詳情載於上文附註31(b)。

於截至2008年12月31日止年度及截至2009年6月30日止6個月，應收勝利鋼管的貿易賬款分別約達人民幣86,322,000元及人民幣3,134,000元，已透過與勝利鋼管的非貿易往來賬戶償還，有關詳情載於下文附註第31(d)。

- ii. 該款項指勝利防腐與貴集團之間於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日的未償貿易結餘，而於有關期間與勝利防腐進行的交易詳情載於上文附註31(b)。該款項已根據勝利防腐協定的信貸條款償還。

- iii. 該款項指代勝達化工支付的雜項費用，乃不計息，並須於截至2009年6月30日止6個月內悉數償還。

(d) 與關連人士的非貿易結餘

除附註24所披露的有關應付勝利鋼管款項外，貴集團於2007年12月31日、2008年12月31日及2009年6月30日與以下關連人士的重大非貿易結餘：

	附註	於2007年12月31日		於2009年
		2007年	2008年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收以下公司款項：				
— Aceplus	i	—	2,840	—
應付以下公司款項：				
— 勝利鋼管	ii	61,405	136,813	74,886
— Aceplus				
— 股東貸款	iii	—	138,000	138,000
— 其他非貿易結餘	iv	—	—	403
		—	138,000	138,403
— 張必壯	v	—	495	445
		61,405	272,308	213,734

附註：

(i) 貴公司的董事聲明，與Aceplus之間的非貿易結餘乃由貴集團於截至2008年12月31日止年度墊付予Aceplus，而其乃免息、無抵押及於需要時應付。該款項已於截至2009年6月30日止6個月悉數償還。於截至2008年12月31日止年度及截至2009年6月30日止6個月的最高未償額分別約人民幣2,840,000元及人民幣2,840,000元。

(ii) 貴公司的董事聲明，與勝利鋼管之間的非貿易結餘乃由勝利鋼管墊付予貴集團作一般營運資金，而其乃免息、無抵押及於需要時應付。

於截至2008年12月31日止年度及截至2009年6月30日止6個月，應收勝利鋼管的貿易賬款分別約達人民幣86,322,000元及人民幣3,134,000元，已透過與勝利鋼管的非貿易往來賬戶償還，有關詳情載於上文附註第31(c)。

於2009年6月30日的未償款項已隨後於2009年6月30日悉數償還。

(iii) 貴公司的董事聲明，Aceplus向CPE提供的股東貸款乃供貴集團作業務擴充及一般營運資金用途，而其詳情載於文件「歷史及公司架構」一節「Aceplus向CPE提供的股東貸款」一段。該款項乃免息、無抵押及於需要時應付。

根據Aceplus、貴公司及CPE於2009年10月28日訂立的承擔契據及於2009年10月28日訂立的補充股份認購協議，Aceplus於2009年10月28日向CPE提供的股東貸款人民幣138.0百萬元(連同墊款人民幣8.45百萬元)(股東貸款人民幣138百萬元及墊款人民幣8.45百萬元統稱「股東貸款」)，已由貴公司於2009年10月28日透過貴公司向Aceplus發行100,000股貴公司每股面值0.1港元的股份資本化，有關詳情載列於文件「歷史及公司架構」一節「Aceplus向CPE提供的股東貸款」一段。

(iv) 貴公司的董事聲明，與Aceplus之間的非貿易結餘乃由Aceplus墊付予貴集團作一般營運資金，而其乃免息、無抵押及於需要時應付。於2009年6月30日尚未償款項已於2009年6月30日悉數償還。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄 — A

## 本集團會計師報告

- (v) 貴公司的董事聲明，與張必壯之間的非貿易結餘乃由張必壯墊付予 貴集團作一般營運資金，而其乃免息、無抵押及於需要時應付。於2009年6月30日尚未償款項已於2009年6月30日後悉數償還。

### (e) 主要管理人員的薪酬

於有關期間，董事及主要管理層其他成員的薪酬如下：

	於2007年 11月1日至 2007年 12月31日 期間	截至2008年 12月31日 止年度	截至6月30日止6個月	
	人民幣千元	人民幣千元	2008年	2009年
			人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
工資及津貼	—	790	339	966
與表現有關的花紅	—	—	—	—
退休福利計劃供款	—	60	25	59
	—	850	364	1,025

主要管理層指文件披露的董事及其他高級管理人員。主要管理層的薪酬乃參照個人表現及市場趨勢予以釐定。

## 32. 資本責任

於各申報期間完結時， 貴集團擁有下列資本責任：

	於12月31日		於2009年 6月30日
	2007年	2008年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關購買物業、廠房及設備的資本責任：			
— 於合併財務資料已訂約但未撥備	47,680	—	—
— 已授權但未訂約	80,400	—	—

## II. 董事酬金

除就本報告所披露者外， 貴公司或其任何附屬公司於有關期間並無已付或應付 貴公司董事其他酬金。

根據現時生效的安排，截至2009年12月31日止年度董事的袍金及酬金總額估計約為人民幣1.8百萬元。

### III. 結算日後事項

於2009年6月30日後，發生以下重大事件：

#### 1. 集團重組

現時組成 貴集團的任何成員公司曾進行集團重組以整頓集團架構。由於進行集團重組， 貴公司於2009年10月28日成為 貴集團的控股公司。有關集團重組的詳情載於文件「歷史及公司架構」一節「我們的企業重組」一段。

#### 2. 資本化股東貸款

如節I附註31(d)(iii)所述，於2009年10月28日，股東貸款人民幣146.45百萬元已由 貴公司於2009年10月28日透過 貴公司向Aceplus發行100,000股 貴公司每股面值0.1港元的股份資本化。

3. 此外，於2009年11月21日， 貴公司通過股東決議案批准文件附錄七「法定及一般資料」中「本公司股東於2009年11月21日通過的書面決議案」一段所載事宜。

### IV. 最終控股公司

董事認為， 貴公司的最終控股公司為Aceplus，一家於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，由閆唐鋒先生實益擁有。

### V. 結算日後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何成員公司並無就2009年6月30日後任何期間編製經審核財務報表。

此致

勝利油氣管道控股有限公司 列位董事

[●] 台照

德勤•關黃陳方會計師行  
香港執業會計師  
謹啟

[●]