

[LOGO]

香港
中環
金融街8號
國際金融中心二期
18樓

敬啟者：

以下載列吾等就雞西煤礦機械有限公司(「雞西機械」)的財務資料(包括由2006年1月1日至2006年5月15日期間(「有關期間」)的雞西機械的收益表、權益變動表及現金流量表、於2006年5月15日的財務狀況報表，以及主要會計政策概要及其他說明附註)(「財務資料」)所編製的報告，以供載入國際煤機集團(「貴公司」)所刊發日期為[日期]的文件(「文件」)。

雞西機械於2002年9月4日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為國內有限責任公司。於2006年4月10日，於 International Mining Machinery Limited (「IMM」，為 貴公司的附屬公司)向黑龍江煤礦機械集團有限公司(「黑龍江集團」，雞西機械的前控股公司)收購雞西機械100%的股本權益後，雞西機械重新註冊為一間外商獨資企業。隨後， 貴公司因此成為雞西機械的控股公司。

雞西機械主要於中國大陸從事製造及銷售採礦機械。雞西機械的註冊辦事處及主要營業地點位於中國黑龍江省雞西市雞冠區紅旗路2號。於重新註冊為外商獨資企業之前，黑龍江集團持有雞西機械100%的股本權益，並因此為其控股公司，直至2006年5月15日為止。雞西機械已採納12月31日作為其財政年度結算日期。

概無根據有關期間中國的相關會計準則及財務監管規定編製雞西機械的經審核財務報表。

雞西機械的董事(「董事」)已根據由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」)，亦包括國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)編製有關期間雞西機械的財務報表，且已由吾等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(「香港核數準則」)及香港公司條例的披露規定進行審核。

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

董事按下文第II節附註2所載的基準編製財務資料。

董事負責按照國際財務報告準則編製及真實公平呈列財務資料。此責任包括設計、實施及維持有關編製及真實公平呈列財務資料的內部監控，以確保其並無重大錯誤陳述（無論因欺詐或錯誤所引致）；選擇及採用合適會計政策；以及按照情況作出合理會計估計。吾等的責任為按吾等於有關期間的財務資料審核為基準表達意見。

就本報告而言，吾等已根據香港核數準則對有關期間的財務資料進行獨立審核，並已按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340條「招股章程及申報會計師」進行吾等認為必需的該等其他程序。

吾等認為，就本報告而言，根據下文第II節附註3.2所載的會計政策（與國際財務報告準則一致）吾等真實公平地反映雞西機械於2006年5月15日的財務狀況，以及雞西機械於有關期間的業績及現金流量。

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

I. 財務資料

收益表

於2006年1月1日至2006年5月15日期間

	附註	人民幣千元
收益.....	5	134,131
銷售成本.....		<u>(86,120)</u>
毛利.....		48,011
其他收入及收益.....	5	28,581
銷售及分銷成本.....		(8,273)
行政開支.....		(13,196)
其他開支.....		(6,746)
財務收益.....	6	6
財務成本.....	6	<u>(3,557)</u>
除稅前溢利.....	7	44,826
所得稅開支.....	10	<u>(8,864)</u>
期內溢利.....		<u><u>35,962</u></u>
下列人士應佔：		
雞西機械權益持有人.....		<u><u>35,962</u></u>

「期內溢利」指所列的有關期間的「全面收入總額」。因此，概無載列全面收入報表。

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

財務狀況報表

於2006年5月15日

	附註	人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	14	67,133
土地使用權	15	19,494
遞延稅項資產	16	7,460
		<u>94,087</u>
流動資產		
存貨	17	121,945
應收貿易款項及應收票據	18	112,735
預付款項、按金及其他應收款項	19	13,223
現金及現金等值項目	20	5,591
		<u>253,494</u>
流動負債		
計息貸款	21	106,842
應付貿易款項	22	79,923
其他應付款項及應計款項	23	198,600
應繳稅項		22,107
		<u>407,472</u>
流動負債淨額		<u>(153,978)</u>
總資產減流動負債		<u>(59,891)</u>
負債淨額		<u>(59,891)</u>
權益		
雞西機械權益持有人應佔權益		
繳足股本	24	92,380
儲備	25	(152,271)
總虧絀		<u>(59,891)</u>

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

權益變動表

於2006年1月1日至2006年5月15日期間

	雞西機械權益持有人應佔權益			
	繳足股本	股本儲備	累計虧損	權益虧絀
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元
於2006年1月1日	92,380	24,650	(212,883)	(95,853)
期內溢利	—	—	35,962	35,962
於2006年5月15日	<u>92,380</u>	<u>24,650</u>	<u>(176,921)</u>	<u>(59,891)</u>

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

現金流量表

於2006年1月1日至2006年5月15日期間

	附註	人民幣千元
經營業務的現金流量		
除稅前溢利.....		44,826
就下列各項作出調整：		
財務成本.....	6	3,557
財務收益.....	6	(6)
豁免利息.....	5	(28,220)
出售物業、廠房及設備項目的虧損.....	7	187
折舊.....		2,723
攤銷土地使用權.....	7	185
應收貿易款項減值.....	7	4,399
存貨撇減至可變現淨值.....	7	842
		<u>28,493</u>
存貨減少.....		7,178
應收貿易款項及應收票據增加.....		(19,670)
預付款項、按金及其他應收款項減少.....		20,850
應付貿易款項減少.....		(9,127)
其他應付款項及應計款項減少.....		<u>(11,232)</u>
經營所產生的現金.....		16,492
已付所得稅.....		—
經營業務的現金流入淨額.....		<u>16,492</u>
投資活動的現金流量		
已收利息.....	6	6
購買物業、廠房及設備項目.....		(2,007)
出售物業、廠房及設備項目所得款項.....		<u>153</u>
投資活動的現金流出淨額.....		<u>(1,848)</u>
融資活動的現金流量		
新造銀行貸款.....		11,410
償還銀行貸款.....		(23,000)
已付利息.....		<u>(3,557)</u>
融資活動的現金流出淨額.....		<u>(15,147)</u>
現金及現金等值項目的減少淨額.....		(503)
期初的現金及現金等值項目.....		<u>6,094</u>
期末的現金及現金等值項目.....		<u><u>5,591</u></u>

II. 財務資料附註

1. 一般資料

於2006年5月15日，雞西機械的流動負債超過其流動資產約人民幣153,978,000元。

儘管雞西機械處於流動負債淨額狀況，董事已按持續經營基準編製財務報表，此因最終控股公司TJCC Holdings Ltd. 已承諾向雞西機械提供持續財務支援，以使雞西機械能夠償還其到期負債。

2. 編製基準

財務資料包括雞西機械於2006年1月1日至2006年5月15日期間的財務報表，以呈列 IMM 獲得控制權之前雞西機械的業績及財務狀況。

財務資料乃根據國際財務報告準則(包括國際會計準則委員會批准並適用於有關期間的準則及詮釋，惟於2009年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂或經修訂準則及詮釋除外)以及香港公司條例的披露規定而編製。

財務資料已按照歷史成本常規法編製。財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均湊整至最接近的千位。

3.1 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則以及已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響

就編製及呈列有關期間的財務資料而言，雞西機械已於整段有關期間貫徹地提早採納國際會計準則、國際財務報告準則、修訂本及相關國際財務報告準則詮釋委員會詮釋(以下統稱為「新國際財務報告準則」)，新國際財務報告準則於2009年1月1日開始的會計期間生效，惟國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)金融資產重新分類自2008年7月1日起生效但不應於2008年7月1日前應用除外。

雞西機械於本財務資料並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納國際財務報告準則 ¹
國際財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ¹
國際會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ¹
國際會計準則第39號修訂本	國際會計準則第39號的修訂金融工具：確認及計量—合資格被套期項目 ¹
國際財務報告詮釋委員會第17號	分配給所有者的非現金資產 ¹
國際財務報告詮釋委員會第18號	客戶轉讓的資產 ²
國際財務報告準則第2號修訂本	國際財務報告準則第2號的修訂股份支付—集團內以現金結算的以股份支付的交易 ³
國際會計準則第32號修訂本	供股的分類 ⁴
國際會計準則第24號(經修訂)	關連方交易 ⁵
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁶

1 於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效

2 對2009年7月1日或之後自客戶受讓資產生效

- 3 於2010年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 4 於2010年2月1日或之後開始的年度期間生效
- 5 於2011年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 6 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

雞西機械正在為該等新訂及經修訂的國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會詮釋於初步應用時所帶來的影響進行評估。雞西機械的董事預計該等新訂及經修訂的國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會詮釋不大可能會對雞西機械的經營業績及財務狀況構成任何重大影響。

3.2 主要會計政策概要

雞西機械編製本報告所載財務資料時採納的主要會計政策(符合國際財務報告準則)如下：

收益確認

收益於經濟利益可能歸向雞西機械而收益能可靠計量時確認。收益乃按已收代價(不包括其他銷售稅項或關稅)的公平值計量。於確認收益前亦須達致下列特定確認情況：

(a) 銷售貨品

銷售貨品的收益於所有權的重大風險及回報轉移及業權轉歸買方時確認，惟雞西機械須對已售貨品已再無參與任何通常涉及所有權的管理，亦對已售貨品再無任何有效控制權；

(b) 提供服務

提供服務的收益於提供該等服務及當有可能出現有關交易的經濟利益流向實體時確認；及

(c) 利息收入

利息收入按應計基準以實際利率法將金融工具估計未來在預計可使用年期期間收取的現金貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

借貸成本

因收購、建設或生產合資格資產(需於一段長時間方能達致其擬定用途或出售者)而直接產生的借貸成本撥充資本作為部分資產。倘資產已大致上可作其擬定用途或出售，則該等借貸成本將會停止撥充資本。臨時投資待用於合資格資產開支的特定借貸而賺取的投資收入，從已撥充資本的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生期間於收益表確認為開支。

外幣

雞西機械的功能及呈列貨幣為人民幣。

外幣交易最初以交易當日的適用功能貨幣匯率記錄入賬。以外幣列值的貨幣性資產及負債，則按申報日期的適用匯率換算。所有差額均計入收益表內。以外幣列值按歷史成本計量的非貨幣項目，乃按最初進行交易當日的匯率換算。以外幣列值及按公平值計量的非貨幣項目，須按釐定公平值當日的匯率換算。

政府補貼

倘能合理肯定能收到補貼及遵循補貼的所有相關條件，政府補貼會按公平值確認。倘補貼與開支項目相關，會於有需要有系統地以補貼抵銷擬作補償的成本的期間確認為收入。倘補貼與資產相關，公平值會記入遞延收入賬目，並於有關資產預計可使用年期內在綜合收益表以數額相等的年度款項發放為收入。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅於收益表內確認，或倘與於相同或不同期間直接確認為權益的項目有關，則確認為權益。

現時及過往期間的即期稅項資產和負債按預期可從稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項乃使用負債法，就於申報日期資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值之間的所有暫時性時差異作出撥備。

就所有應課稅暫時性時差異確認遞延稅項負債，除非：

- 遞延稅項負債來自於一項非業務合併交易中初步確認的一項資產或負債，且於交易之時，既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 乃關乎於附屬公司及聯營公司投資的應課稅暫時性差額，惟暫時性差額的逆轉時間可予控制，且暫時性時差異不會於可見將來逆轉。

就所有可扣減暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損確認遞延稅項資產，惟以將來有應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時性差額，及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限，除非：

- 遞延稅項資產關乎因資產或負債於一項非業務合併交易中被初步確認的可扣減暫時性差額，並於交易進行時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

➤ 乃關乎附屬公司及聯營公司投資的可扣減暫時性差額，遞延稅項資產的確認僅限於暫時性差異可能於可見將來逆轉而且將來有應課稅溢利用可於抵銷可確認的暫時性差額。

遞延稅項資產的賬面值會於每個申報日期審核，倘不再可能有足夠的應課稅溢利令全部或部分遞延稅項資產得以使用，則會予以扣減。反之，倘可能有足夠的應課稅溢利令全部或部分遞延稅項資產得以使用，則過往未確認的遞延稅項資產將會於每個申報日期重新評估及予以確認。

遞延稅項資產及負債根據於申報日期已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅務法例)，按預期適用於變現資產或清還負債的期間的稅率計算。

倘若存在法律上可強制執行的權利，可將有關同一課稅實體及同一稅局的即期稅項資產與即期稅項負債以及遞延稅項抵銷，則對銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

股息

董事建議的股息在財務狀況報表的權益項目中列作保留盈利的一項獨立分配，直至在股東大會上獲得股東批准為止。當股息獲股東批准及宣派時，均確認為負債。

物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損後列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購入價及使資產達致其擬定用途的運作狀況及地點的任何直接應佔成本。物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的支出(例如維修及保養費用)，一般於其產生期間從收益表中扣除。倘清楚顯示該筆支出已導致預期日後運用該物業、廠房及設備項目所取得的經濟利益增加，且該項目的成本能可靠地計量時，則該筆支出會資本化作該資產的額外成本或作為重置部分。折舊以直線法計算，按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

樓宇.....	20至40年
廠房及機器.....	10年
辦公室設備.....	5年
汽車.....	5年

倘物業、廠房及設備項目的各部分具有不同的可使用年期，該項目的成本將作合理分配，而每部分將個別計提折舊。

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於每個申報日期進行檢討，並在適當時候作出調整。

物業、廠房及設備項目於出售時或當其使用或出售預期不會產生任何日後經濟利益時終止確認。被終止確認的資產因其出售或報廢而產生的任何損益，為有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值的差額，於該資產終止確認的年度計入收益表。

在建工程指在建或安裝及測試的樓宇、廠房及機器，按成本減任何減值虧損列賬，並不會計提折舊。成本包括在建或安裝及測試期間的直接建設或安裝及測試成本及相關借貸資金撥作借貸成本的資金。在建工程於完工並可使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產(商譽除外)

無形資產的可使用年期乃評估為有限。具有限可使用年期的無形資產以可使用年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產已減值的評估減值。具有限可使用年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法最低限度於每個申報日期作檢討。

具無限可使用年期的無形資產每年會個別或在現金產生單位級別作減值測試。該等無形資產並不予以攤銷。具無限年期的無形資產的可使用年期於每年作評估，以釐定無限可使用年期的評估是否繼續可靠。倘不再可靠，則可使用年期的評估自此起由按無限年期更改為有限年期。

研究及開發成本

所有研究成本會於產生時列支於收益表。研發新產品項目所產生的開支只會在雞西機械能夠顯示其在技術上能夠完成無形資產以能供使用或出售、打算完成資產並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生可能的未來經濟利益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計算發展期間的開支的情況下，才會撥作資本及遞延。倘未能符合以上準則，產品研發開支會在產生的時支銷。

土地使用權

土地使用權按成本減累計攤銷及任何減值虧損列賬。土地使用權按50年租賃年期以直線法攤銷。

非金融資產減值(商譽除外)

如有跡象顯示出現減值，或須就資產進行年度減值測試(不包括存貨、金融資產及遞延稅項資產)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值或公平值減銷售成本(以較高者為準)計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產類別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間價值的現時市場評估及資產特定風險的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生期間自收益表中扣除。

於每個申報日期均會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已經減少進行評估。倘存在任何上述跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產的可收回金額的估計有所改變時，先前就資產所確認的減值虧損方可撥回，但撥回的金額不可高於假設過往年度並無確認該資產的減值虧損的情況下資產的賬面值(扣除折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於其產生期間計入收益表。

投資及其他金融資產

根據國際會計準則第39號所界定的金融資產分類為以公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融資產(如適合)。金融資產在初始確認時以公平值計量，對於並非屬於以公平值計入損益的投資尚需加上交易應佔的直接成本。

雞西機械於首次成為訂約方時會評估合約是否包含嵌入式衍生工具。若分析顯示嵌入式衍生工具的經濟特徵與風險與主合約並無密切關係，則嵌入式衍生工具與其主合約分開處理。若合同條款有所變動而導致在合同項下所須的現金流量有重大修改，則再重新評估。

雞西機械在初始確認後決定其金融資產的分類，並在容許及適當情況下於各申報日期重新評估有關分類。

以正常方式購買及銷售金融資產均在交易日(即雞西機械承諾購買或銷售資產之日)確認。以正常方式購買或銷售金融資產是指須在按照市場規定或慣例通常訂立的期限內交付資產的金融資產購買或銷售。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作交易金融資產及於首次確認後劃分為按公平值計入損益的金融資產。金融資產如以短期賣出為目的而購買，則分類為持作交易資產。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作交易金融資產，惟獲指定為實際對沖工具則除外。該等金融資產的盈虧在收益表中確認。於收益表內確認的公平價值盈虧淨額並不包括有關金融資產所產生的任何股息，有關股息乃根據上文「收益確認」所載的政策予以確認。

倘金融資產符合以下條件，則可於首次確認後指定為按公平值計入損益：(i)該分類消除或大幅減少按不同基準計量資產或確認其盈虧所導致的不一致入賬方法；(ii)該資產為根據明文規定的風險管理策略按公平價值基準管理及評估表現的一組金融資產的一部分；或(iii)金融資產包括須獨立列賬的嵌入式衍生工具。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可確定的付款，但在活躍市場中無報價的非衍生金融資產。該等資產隨後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備列賬。攤銷成本計及任何收購折讓或溢價，且包括為實際利率及交易成本的組成部分的費用。該等貸款及應收款項終止確認、出現減值或進行攤銷時產生的收益及虧損於收益表確認。

可供出售金融資產

可供出售金融資產指已被劃定為可供出售的上市及非上市股本證券的非衍生金融資產，或未能歸入其他兩個類別中任何一個。經初步確認後，可供出售金融資產按公平值計算，收益或虧損確認為股本的獨立成分，直至該項投資被終止確認，或直至該項投資被釐定為已減值為止，屆時先前在股本呈報的累計收益或虧損將列入收益表內。

倘非上市股本證券的公平值因以下各項原因無法可靠計算：(a)該投資的合理公平值估計數字範圍的可變性重大；或(b)該範圍內多個估計數字的或然因素無法合理評估及用於估計公平值，則有關證券會按成本減任何減值虧損列賬。

公平值

在組織有序的金融市場活躍交易的投資的公平值，乃參考於申報日期營業時間結束時所報的市場買入價釐定。倘某項投資的市場不活躍，公平值將採用估值方法確定。該等方法包括參考近期所進行的公平市場交易、其他大致類同金融工具的現行市場價值及現金流量貼現分析。

金融資產減值

雞西機械於每個申報日期評估是否存在客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。

按攤銷成本列賬的資產

倘有客觀跡象顯示按攤銷成本列賬的貸款及應收款出現減值虧損，則損失金額按該資產賬面值與以金融資產的初始實際利率(即初次確認時計算的實際利率)貼現的估計未來現金流量(不包括並未產生的未來信貸虧損)現值的差額計量。該資產的賬面值會直接減少或通過

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

使用備抵賬而減少。減值虧損金額於綜合收益表確認。倘將不可能收回有關款項，或所有抵押品已變現或轉至雞西機械，貸款及應收款項連同有關備抵會被撤銷。

倘在其後期間減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值之後發生的事項相關連，則透過調整備抵賬撥回先前確認的減值虧損。其後撥回的任何減值虧損會在綜合收益表內確認，但有關資產的賬面值不得超過其於撥回當日的攤銷成本。

就應收貿易款項及其他應收款項而言，若有客觀跡象（倘債務人可能資不抵債或出現嚴重財政困難及技術、市場、經濟或法律環境的重大變化對債務人產生不利影響）顯示雞西機械將無法按照發票的原定條款收回所有到期款項，則會作出減值撥備。應收款項的賬面值會通過使用備抵賬而減少。當已減值債務被評估為無法收回時，即會解除確認。

按成本列賬的資產

倘若有客觀證據表明一項因其公平值不能被可靠計量而不以公平值列示的無報價權益工具存在減值虧損，則應以資產的賬面價值和估計未來現金流量的現值（以當前市場一相似金融資產的回報率為貼現率貼現）的差額作為損失的金額。該等資產的減值虧損不予轉回。

可供出售的金融資產

倘若可供出售的資產發生減值，其成本（與主要付款及攤銷相抵後）與當前公平值的差額，扣除以往期間已計入收益表的減值虧損，從權益轉入收益表。倘可供出售權益投資的公平值大幅或長期低於其成本值，或有其他客觀證據證明存在減值，則就可供出售權益投資計提減值撥備。界定「大幅」或「延期」需要作出判斷。此外，雞西機械亦會評估股份價格波幅等其他因素。分類為可供出售的權益工具減值虧損不會通過收益表撥回。

倘工具的公平值增加與於收益表確認減值虧損後發生的事件客觀上相關，則債務工具減值虧損會於收益表撥回。

解除確認金融資產

金融資產（或（倘適用）一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）在下列情況下將予解除確認：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；
- 雞西機械保留自資產收取現金流量的權利，但已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將有關現金金額全數付予第三方；或

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

- 雞西機械已轉讓自資產收取現金流量的權利，並(a)已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘雞西機械已轉讓其自一項資產收取現金流量的權利，但並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則該資產會以雞西機械繼續參與該資產的程度而確認入賬。以擔保方式繼續參與已轉讓資產的程度，乃按該資產的原賬面值及雞西機械可被要求償還的代價最高金額兩者中的較低者計量。

倘持續參與為就所轉讓資產認沽及／或認購期權(包括現金結算期權或類似規定)，則雞西機械的持續參與程度指雞西機械可能購回的所轉讓資產金額，但倘有關資產的沽出認沽期權(包括現金結算期權或類似規定)以公平值計算，則雞西機械的持續參與只限於所轉讓資產的公平值或期權行使價(以較低者為準)。

按攤銷成本入賬的金融負債(包括計息貸款及借貸)

金融負債(包括應付貿易款項、其他應付及應計款項以及計息貸款)初步按公平值減直接應佔交易成本列賬，其後以實際利息法按攤銷成本計量，若貼現並無重大影響，則按成本列賬。有關利息開支於收益表「財務成本」內確認。

當解除確認負債時及在攤銷過程中，收益及虧損會在收益表確認。

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作交易用途的金融負債及於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

倘購買該金融負債的目的為於近期出售，則該金融負債應分類為持作交易用途。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作交易用途，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論。持作交易用途的負債損益於收益表內確認。於收益表確認的公平值收益或虧損淨額並不包括任何向該等金融負債所扣除的任何利息。

倘一項合約包括一項或多項嵌入式衍生工具，則整份混合合約可指定為按公平值計入收益表的金融負債，除非該嵌入式衍生工具不會對現金流量產生重大改變，或明確禁止將嵌入式衍生工具分開列賬則另作別論。

倘符合下列條件，金融負債或會於初始確認時被指定為按公平值計入損益的負債：(i)該項指定撤銷或大幅減低因按不同基準而計量負債或確認有關負債的損益而另行引起的不一致處理方法；(ii)負債乃一組金融負債的一部分，而該等金融負債乃根據已明定的風險管理策略及按公平值評定表現；或(iii)該金融負債包括嵌入式衍生工具須獨立記錄。

解除確認金融負債

債務責任被解除或取消或到期時，解除確認金融負債。

倘現有金融負債由同一貸方授予條款迥異的其他債項取代，或現有負債的條款經重大修訂，則該等變更或修訂視作解除確認原負債及確認新負債，各賬面值的差額於收益表確認。

現金及現金等值項目

就現金流量表而言，現金及現金等值項目包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資。

就財務狀況報表而言，現金及現金等值項目包括用途不受限制的庫存現金與銀行及定期存款。

存貨

存貨按成本值或可變現淨值兩者的較低者列賬。成本值按加權平均法計算。原材料成本包括材料的購買成本及將材料運至現有地點並至現時狀況的其他成本。在建工程及製成品的成本包括直接物料成本、直接勞動成本及製造過程經常性開支中的適當部分。

可變現淨值乃根據估計售價扣除完成及出售時預期產生的成本計算。

撥備

倘雞西機械因過往事件導致現有債務(法定或推定)及日後可能需要有經濟利益外流以償還債務，並在能對有關債務金額作出可靠估計的情況下，方可確認撥備。

倘資金時間價值構成重大影響，撥備則按反映(如適用)有關債務特定風險的現時稅前貼現率進行貼現。倘使用貼現法，因時間過去而引致撥備的增加將於收益表確認為財務成本。

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

就雞西機械就若干產品授予的產品保證作出的撥備，根據銷量及過往返修率水準的經驗確認，並貼現至現值(如適用)。

租賃

融資租賃乃指資產擁有權的大部分回報及風險(法定所有權除外)均轉讓予雞西機械的租賃。在融資租賃生效時，租賃資產的成本乃按最低租金付款的現值撥充資本，並連同債務(利息部分除外)一起記錄，以反映購買及融資。根據資本化融資租賃所持有的資產乃計入物業、廠房及設備，並按租賃年期或資產估計可使用年期(以較短者為準)折舊。該等租賃的財務成本在收益表扣除，以按租賃年期給予定期的扣除比率。

出租人仍保留資產擁有權的大部分回報及風險的租賃均列作經營租賃處理。倘雞西機械為承租人，根據經營租賃的應付租金扣除從出租人收取的任何優惠後按租賃年期以直線法從收益表扣除。

退休福利

根據地方政府機關管理的定額供款退休計劃，責任性退休福利的供款於產生時在收益表內列支。

關連方

在下列情況下，有關方會被認為與雞西機械有關連：

- (a) 有關方直接或間接透過一名或多名中介人(i)控制雞西機械，或受雞西機械控制或與雞西機械受共同控制；(ii)擁有雞西機械的權益，讓其可對雞西機械實施重大影響力；或(iii)可共同控制雞西機械；
- (b) 有關方為聯營公司；
- (c) 有關方為共同控制實體；
- (d) 有關方為雞西機械或其母公司的主要管理人員之一；
- (e) 有關方為(a)項或(d)項所述任何人士的直系親屬之一；
- (f) 有關方乃(d)項或(e)項所述任何人士直接或間接控制、共同控制或受其重大影響力，或於其擁有重大投票權的實體；或
- (g) 有關方為就雞西機械(或屬雞西機械關連方的任何實體)的員工福利設立的終止僱用後福利計劃。

3.3 會計判斷及估計概要

雞西機械財務報表的編製需要管理層作出影響收益、開支、資產及負債呈報金額的判斷、估計及假設，並需披露於申報日期的或然負債。然而，該等假設及估計不明朗因素會導致未來須對受影響資產或負債的賬面值進行重大調整。

估計不明朗因素

下文討論有關未來的主要假設及於申報日期估計不明朗因素的其他主要來源，該等因素於下個財政年度極有可能會導致資產及負債賬面值作出重大調整。

(i) 應收貿易款項的減值

應收貿易款項的減值撥備於評估應收貿易款項可否收回後作出。鑒別呆賬需要管理層作出判斷及估計。當有客觀證據顯示雞西機械無法收回債項時，將會作出撥備。倘實際結果或進一步的預期有別於原先估計，則有關差額將對估計變更期間的應收款項的賬面值、應收貿易款項的呆賬開支及撥回有所影響。

(ii) 物業、廠房及設備的減值

當出現任何事件或情況發生變化，顯示長期物業、廠房及設備的賬面值根據本節有關部分所披露不可收回時，則會就減值進行審閱。資產的可收回款項或(如適用)其所屬的現金產生單位乃根據其公平值減銷售成本及使用價值的較高者計算。評估需要雞西機械評估來自現金產生單位的未來現金流量，以及選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現時價值。

(iii) 物業、廠房及設備的可使用年期

雞西機械釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊支出。該估計基於性質及功能相若的物業、廠房及設備的實際可使用年期紀錄，或會因技術革新、競爭對手因應嚴峻的行業週期作出相應行動或日後合法執行權出現不可預見的變更而有大幅改動。管理層會於可使用年期較原先估計為短時增加折舊支出，或會撤銷或撤減技術陳舊或已廢棄或出售的非策略資產。

(iv) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務中的估計售價減估計完成及出售的成本。該等估計乃基於當時市況及同類出售產品的紀錄，或會因客戶口味轉變或競爭對手因應嚴峻的行業週期作出相應行動而有大幅改變。管理層會於各申報日期檢討該等估計。

(v) 遞延稅項資產

倘有應課稅溢利而可動用可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅務虧損結轉抵銷，則會就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅務虧損結轉確認遞延稅項資產。釐定可確認的遞延稅項資產金額需要管理層依據日後應課稅溢利的時間與水平及日後稅務規劃策略作出重大判斷。

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

(vi) 保用開支

雞西機械為其產品提供十二個月保用期，期間為客戶就一般用途的零件或部件維修及保養提供免費保用服務。管理層估計根據維修及保養及銷售的過往成本數據提供保用撥備。

4. 分部資料

雞西機械於有關期間的營業額及溢利主要來自銷售採礦機械予中國內地的客戶。雞西機械的主要資產位於中國內地。因此雞西機械的經營業務只涉及單一業務分部及地點，故並未呈列有關期間的分類資料分析。

5. 收入、其他收入及收益

收入代表已售商品的發票淨值(扣除退貨撥備)、貿易折扣及各種政府附加費(如適用)。

	人民幣千元
收入	
銷售採煤機產品	107,657
售後零件及服務	26,474
	<u>134,131</u>
其他收入及收益	
銀行豁免的利息費用*	28,220
其他	361
	<u>28,581</u>

* 於截至2006年5月15日期間，雞西機械與中國工商銀行(「工商銀行」)訂立協議，據此，工商銀行豁免雞西機械逾期的貸款利息，自過往若干年累計合共人民幣28,220,000元。

6. 財務收入及財務成本

	人民幣千元
財務收入	
利息收入	6
	<u>6</u>
財務成本	
貸款利息	3,416
貼現票據產生的利息	141
總財務成本	<u>3,557</u>

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

7. 除稅前溢利

雞西機械的除稅前溢利已扣除下列各項：

	人民幣千元
售貨成本.....	66,516
提供服務成本.....	19,604
僱員福利開支(包括董事酬金，載於附註8)：	
薪金及薪酬.....	19,384
退休計劃供款.....	4,410
	<u>23,794</u>
核數師酬金.....	219
物業、廠房及設備項目折舊(附註14).....	2,723
土地使用權攤銷(附註15).....	185
應收貿易款項減值(附註18).....	4,399
存貨撇銷至可變現淨值.....	842
提供產品保用.....	3,353
出售物業、廠房及設備項目的虧損.....	<u>187</u>

8. 董事酬金

根據香港公司條例第161條披露於2006年1月1日至2006年5月15日期間的董事酬金如下：

	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益.....	26
表現掛鈎花紅.....	28
退休福利計劃供款.....	4
	<u>58</u>

各董事於2006年1月1日至2006年5月15日止期間的酬金載列如下：

董事姓名	薪金、津貼 及實物利益	表現 掛鈎花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Shulin Li 先生.....	—	—	—	—
Xiangbin Du 先生.....	—	—	—	—
Xinguo Liu 先生.....	—	—	—	—
Donghui Xing 先生.....	26	28	4	58
	<u>26</u>	<u>28</u>	<u>4</u>	<u>58</u>

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

於有關期間，概無任何有關董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

9. 五位最高薪酬僱員

雞西機械於有關期間的五位最高薪酬僱員的分析如下：

	僱員人數
董事.....	1
非董事.....	4
	<u>5</u>

	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益.....	188
表現掛鈎花紅.....	132
退休福利計劃供款.....	20
	<u>340</u>

酬金介乎下列範圍的非董事最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數
零至人民幣1,000,000元.....	<u>4</u>

於有關期間，概無董事或最高薪酬人員放棄或同意放棄任何酬金，及雞西機械並無向非董事最高薪酬人員支付任何酬金作為加入雞西機械或加入雞西機械當時的獎勵或離職的賠償。

10. 稅項

雞西機械最初註冊為中國國內企業並須根據管轄國內企業的相關中國所得稅條例於其中國法定賬目報告予以調整的應課稅收入繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。適用的企業所得稅稅率為33%。

雞西機械於2006年4月10日由中國國內企業轉型為外商投資企業（「外商投資企業」）。根據管轄外商投資企業及外商企業所適用中國所得稅法例，外商投資企業須繳納的法定所得稅稅率為33%，由30%的國家稅項和3%的地方稅項組成。此外，製造業外商投資企業可於第一個獲利年度起獲五年的稅項寬免（即全數免繳納兩年的企業所得稅，其後3年獲50%的企業所得稅豁免）。根據於2006年6月30日由當地稅務部門發佈的書面批准，自2006年4月10日起生效，雞西機械被確認為一間製造業外商投資企業，因此，有權享有5年的稅務優惠。由於

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

雞西機械於截至2006年12月31日止年度錄得應課稅溢利，故於2006年開始5年內享有稅務優惠。因此，雞西機械於截至2006年12月31日止年度（自雞西機械成為外商投資企業當日（即2006年4月10日）起享有企業所得稅全數豁免）及截至2007年12月31日止年度免繳企業所得稅以及於2008年、2009年及2010年12月31日止年度可免繳納50%的企業所得稅。

於有關期間所得稅開支的主要部分載列如下：

	人民幣千元
即期稅項	
期內中國大陸所得稅	3,907
遞延稅項(附註16)	4,957
期內的稅項開支總額	<u>8,864</u>

利用雞西機械所在國家（即中國）的法定所得稅稅率計算適用於除稅前溢利的所得稅開支與按實際稅率計算的所得稅開支對賬如下：

	人民幣千元
除稅前溢利	44,826
按適用稅率(33%)計算的稅項	14,793
毋須課稅收入*	(12,726)
不可扣除的開支	1,840
稅率變動的影響	4,957
按雞西機械有效稅率計算之稅項開支	<u>8,864</u>

* 根據於2006年6月30日由當地稅務部門發佈的書面批准，自2006年4月10日起生效，雞西機械被確認為一間製造業外商投資企業。因此，毋須繳納自2006年4月[10]日起有關期限內所得收入的稅項。

11. 股息

雞西機械於有關期間並無派付或宣派任何股息。

12. 每股盈利

由於每股盈利資料於本報告並無意義，故並未呈列有關資料。

13. 退休福利及住房福利

退休福利

根據中華人民共和國規例規定，雞西機械需參加定額供款退休金計劃。所有正式僱員享有相等於其退休當日最後受僱平均基本工資固定比例的年度退休金。雞西機械須根據參與界定供款退休計劃之員工平均基本工資的20%向當地社會保障局作出供款。除如上所述向當地社會保障局支付年度供款外，雞西機械概無支付退休福利供款責任。

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

住房福利

根據中國相關規則及規例，雞西機械及其僱員均須供款，即支付員工薪金及工資的一定比例予公積金管理中心所管理的住房公積金。除向住房公積金供款外，雞西機械並無任何其他責任。

14. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及機器	辦公室設備	汽車	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						
於2006年1月1日	38,386	93,631	7,735	8,330	15,958	164,040
添置	—	—	186	10	1,811	2,007
轉讓	616	8,291	—	—	(8,907)	—
出售	—	(367)	(35)	(350)	—	(752)
於2006年5月15日	<u>39,002</u>	<u>101,555</u>	<u>7,886</u>	<u>7,990</u>	<u>8,862</u>	<u>165,295</u>
累計折舊						
於2006年1月1日	25,975	61,472	4,891	3,513	—	95,851
期內費用	226	1,714	314	469	—	2,723
出售	—	(365)	(35)	(12)	—	(412)
於2006年5月15日	<u>26,201</u>	<u>62,821</u>	<u>5,170</u>	<u>3,970</u>	<u>—</u>	<u>98,162</u>
賬面淨值						
於2006年5月15日	<u>12,801</u>	<u>38,734</u>	<u>2,716</u>	<u>4,020</u>	<u>8,862</u>	<u>67,133</u>

於2006年5月15日，雞西機械賬面淨值約人民幣11,230,000元的樓宇用作雞西機械獲授的有息貸款的抵押保證。

15. 土地使用權

	人民幣千元
按成本：	
於期初及期終	24,650
累計攤銷：	
於期初	(4,971)
期內支出	(185)
於期終	<u>(5,156)</u>
賬面淨值：	
於期終	<u>19,494</u>

租賃土地根據長期租賃持有，並位於中國內地。

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

16. 遞延稅項資產

於有關期間的已確認遞延稅項資產及其變動如下：

	遞減稅項、 物業、廠房及 設備折舊	陳舊存貨撥備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2006年1月1日	3,628	8,789	12,417
期內計入收益賬／(於收益賬中扣除) 之遞延稅項(附註10)	86	(7)	79
稅率變動的影響(附註10)	(242)	(4,794)	(5,036)
於2006年5月15日的遞延稅項資產總額 ..	<u>3,472</u>	<u>3,988</u>	<u>7,460</u>

17. 存貨

	人民幣千元
原材料及部件	89,410
在建工程	51,957
製成品	8,054
	<u>149,421</u>
減：陳舊存貨撥備	<u>(27,476)</u>
	<u>121,945</u>

18. 應收貿易款項及應收票據

	人民幣千元
應收貿易款項	98,017
應收票據	21,410
減：減值撥備	<u>(6,692)</u>
	<u>112,735</u>

雞西機械為客戶提供不同信貸期。個別客戶的信貸期乃視乎不同情況而釐定，並於銷售合約(如適用)中載列。若干客戶於交付前須支付部分款項。董事認為，考慮雞西機械經營業務的行業慣例後，雞西機械已有效地向客戶提供30日至180日的平均信貸期。雞西機械會嚴格控制其未清償的應收款項，並設有信貸監控部門以將信貸風險降至最低。高層管理人員會定期審閱逾期結欠。雞西機械就應收貿易款項所承擔的最高信貸風險相等於應收貿易款項的賬面值。

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

應收貿易款項均為無抵押及免息款項。應收貿易款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

於2006年5月15日，應收貿易款項根據發票日期(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	人民幣千元
未償還結餘的賬齡：	
90日內	52,663
91至180日	29,736
181至365日	6,254
1至2年	2,672
	<u>91,325</u>

於截至2006年5月15日止期間，有關應收貿易款項減值的撥備變動，即如下：

	人民幣千元
於1月1日	2,293
應收貿易款項之減值(附註7)	4,399
於2006年5月15日	<u>6,692</u>

截至2006年5月15日止期間雞西機械的應收貿易款項減值撥備為個別減值應收貿易款項。

應收貿易款項及應收票據的賬面值約等於其公平值。該等應收票據自申報日期起180日內到期。

於2006年5月15日，款額為人民幣11,410,000元的應收票據已作銀行計息貸款的抵押，詳情載於財務資料附註21。

有關已逾期但未減值的應收貿易款項的分析如下：

	總計	未逾期 亦無減值	已逾期但未減值		
			90日以內	91日至 180日	181日至 360日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2006年5月15日	<u>91,325</u>	<u>59,257</u>	<u>8,082</u>	<u>18,952</u>	<u>5,034</u>

並無逾期或減值的應收款項與多名並無違約記錄的客戶有關。

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

已逾期但無減值的應收款項乃與多名與雞西機械有良好記錄的獨立客戶有關。由於信貸質素並無重大變動及結餘仍然可以完全收回，根據過往經驗，董事相信並無必要就該等結餘作出減值撥備。雞西機械並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。

19. 預付款項、按金及其他應收款項

	人民幣千元
預付款項.....	9,865
其他應收款項.....	3,358
	<u>13,223</u>

預付款項、按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

上述資產概無逾期或減值。上述結餘的金融資產與最近無拖欠記錄的應收款項有關。

20. 現金及現金等值項目

	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	<u>5,591</u>

所有現金及銀行結餘均以人民幣列值。銀行現金根據每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。銀行結餘存於最近並無違約的具信譽銀行。現金及現金等值物的賬面值與其公平值相若。

21. 計息貸款

	附註	人民幣千元
銀行貸款：		
有抵押.....	(a)	100,090
有保證.....	(b)	3,000
無抵押.....	(c)	3,752
		<u>106,842</u>
一年內償還.....		<u>106,842</u>
計息銀行貸款的年利率介乎.....		5.54%至7.81%

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

雞西機械貸款的賬面值與其公平值相若。

- (a) 於2006年5月15日，價值為人民幣100,090,000元的貸款中：
- (i) 人民幣11,410,000元的貸款由雞西機械的應收票據予以抵押，於2006年5月15日的總賬面值為人民幣11,410,000元，詳情載於財務資料附註18。
 - (ii) 人民幣88,680,000元的貸款由雞西機械的廠房及機器予以抵押，於2006年5月15日，其總賬面值約為人民幣11,230,000元，詳情載於財務資料附註14。
- (b) 於2006年5月15日，人民幣3,000,000元的貸款由第三方公司雞西市金惠投資擔保有限公司擔保。
- (c) 於2006年5月15日，人民幣3,752,000元的貸款無抵押且須於提出要求時償還。

22. 應付貿易款項

	人民幣千元
應付貿易款項	79,923

根據發票日期，於2006年5月15日應付貿易款項的賬齡分析如下：

	人民幣千元
未償還結餘之賬齡分析：	
90日內	50,609
91至180日	9,259
181日至365日	7,061
1至2年	775
2至3年	314
3年以上	11,905
	<u>79,923</u>

應付貿易款項為不計息且一般須於0至90日清償。應付貿易款項的賬面值與其公平值相若。

23. 其他應付款項及應計款項

	人民幣千元
客戶墊款	28,659
應付工資	4,125
應付福利	695
其他應付款項	55,123
累計開支	9,509
應付增值稅	100,489
	<u>198,600</u>

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

應計負債及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

其他應付款項為免息，平均期限為3個月。

24. 繳足資本

	人民幣千元
註冊及繳足資本	92,380

25. 儲備

資本儲備

資本儲備指於1995年由政府授出的土地使用權。該土地估值為人民幣24,650,000元及由黑龍江省煤炭工業局批准。

26. 承擔

雞西機械於申報日期擁有下列資本承擔：

	人民幣千元
已訂約但未撥備：廠房及機器	5,571

27. 關連方交易

主要管理層人員薪酬

	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	472
與表現掛鈎之花紅	262
退休福利計劃供款	60
	794

28. 金融風險管理目的及政策

雞西機械的主要金融工具為計息銀行及其他貸款以及應付貿易款項。該等金融工具的主要用途乃為雞西機械的營運融資。雞西機械擁有應收貿易款項及應收票據、存款及其他應收款項等各種其他金融資產，乃由其經營直接產生。所採納的指定確認方法已於各項相關的會計政策中披露。

於有關期間，雞西機械的政策為不會買賣金融工具。

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

雞西機械金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險、信貸風險集中及流動資金風險。雞西機械並無持有或發行衍生金融工具以作對沖或買賣之用。董事會已審閱並同意風險管理的政策，茲概述如下。

利率風險

雞西機械面對的市場風險主要為計息銀行貸款的利率變動。雞西機械並未以衍生金融工具對沖利率風險。由於雞西機械銀行貸款為定息貸款，且均於一年內到期，因此所承擔的市場利率變動風險低。

外幣風險

雞西機械於中國內地經營業務，並以人民幣進行交易。雞西機械的金融資產及負債毋須承擔外幣風險。由於董事認為雞西機械並無重大外幣風險，因此雞西機械並無訂立任何對沖交易以管理外幣潛在波動。

信貸風險

雞西機械僅與獲公認兼信譽可靠的第三方進行交易。按照雞西機械的政策，所有擬按信貸期進行交易的客戶，必須先通過信貸核實程序。此外，雞西機械持續監察應收結餘的情況，因此雞西機械的呆賬風險並不重大。

就雞西機械其他金融資產(包括現金及現金等值項目及應收貿易款項及應收票據)所產生的信貸風險而言，雞西機械所承擔的信貸風險源自交易對方的違約，最大風險程度等於該等工具的賬面值。

信貸風險集中

若一組交易對手同時受類似經濟、行業或地區因素影響，而該組別的信貸風險佔雞西機械信貸風險舉足輕重，即構成集中風險。雞西機械概無信貸風險高度集中。

流動資金風險

於2006年5月15日，雞西機械的流動負債超過其流動資產約人民幣153,978,000元。

至於2006年及之後，雞西機械的流動資金主要取決於其通過營運及透過最終控股公司持續融資以及銀行及其他借貸以保持充足的現金流量，從而於負債到期時償還負債的能力。根據董事接獲來自最終控股公司的函件，董事認為雞西機械將得到最終控股公司的財務支援，從而使其於負債到期時清償負債。

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

雞西機械於申報日期根據已訂約但未貼現付款的金融負債的到期狀況如下：

	按要求時	少於3個月	3至12個月	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息貸款.....	3,752	103,090	—	106,842
應付貿易款項.....	44,392	35,531	—	79,923
其他應付款項及應計款項.....	169,941	—	—	169,941
	<u>218,085</u>	<u>138,621</u>	<u>—</u>	<u>356,706</u>

資本管理

雞西機械資本管理的主要目標為確保雞西機械能繼續以持續經營基準營運以及維持健康的資本比率以支持其業務，以及將股東的價值提升至最高。

雞西機械根據經濟狀況變動管理其資本架構及作出調整。為維持及調整資本架構，雞西機械可調整支付予股東的股息、向股東發還資本或發行新股。於有關期間內，有關目標、政策或過程並無變動。

雞西機械以資產負債比率監控資本，該比率為債項淨額除以總資本加淨債項。雞西機械的淨債項包括計息貸款減現金及現金等值項目。資本包括雞西機械權益持有人應佔權益。

於各有關期間結束時，雞西機械的策略是保持借款淨額與權益比率在健康資本水準，以支持其業務。雞西機械採取的主要策略包括但不限於審閱未來現金流量要求和支付到期債務的能力，保持可用銀行融資在合理水平及調整投資計劃和融資計劃(如需要)，以確保雞西機械擁有合理水平的資本支持其業務。各有關期間結束時的借款淨額與權益比率如下：

	人民幣千元
計息貸款.....	106,842
減：現金及現金等值項目.....	<u>(5,591)</u>
負債淨額.....	<u>101,251</u>
權益總額.....	<u>(59,891)</u>
股本及負債淨額.....	<u>41,360</u>
資本與負債比率.....	<u>245%</u>

附錄一 B

雞西機械的會計師報告

29. 金融工具

各類別金融工具於申報日期的賬面值如下：

金融資產

	人民幣千元
<hr/>	
貸款及應收款項	
應收貿易款項及應收票據.....	112,735
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產.....	3,358
現金及現金等值項目.....	5,591
	<hr/>
	121,684
	<hr/> <hr/>

金融負債

	人民幣千元
<hr/>	
按攤銷成本列賬的金融負債	
應付貿易款項.....	79,923
計入其他應付款項及應計款項的金融負債(附註23).....	169,941
計息貸款.....	106,842
	<hr/>
	356,706
	<hr/> <hr/>

III. 結算日後財務報表

雞西機械並無就2006年5月15日後任何期間編製經審核財務報表。

此致

TJCC IMM Holdings Limited

[●]

董事會 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

[●]年[●]月[●]日