
附 錄 一 一 會 計 師 報 告

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件。

香港
中環
遮打道10號
太子大廈
8樓

敬啟者：

緒言

以下為吾等就永暉焦煤股份有限公司(前稱為「China Bestway Resources Holdings Limited」/「China Bestway Resources Holdings Limited」,「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的財務資料，包括貴集團截至二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度各年及截至二零一零年六月三十日止六個月(「有關期間」)的合併收益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日的合併資產負債表，連同相關附註(「財務資料」)而編製的報告，以供載入貴公司於二零一零年九月二十七日刊發的文件(「文件」)內。

貴公司於二零零七年九月十七日在英屬維爾京群島根據英屬維爾京群島商業公司法(二零零四年)註冊成立為有限公司。根據本文件「歷史、重組及集團架構」一節所詳述於二零一零年八月九日完成的集團重組(「重組」)，貴公司成為現時貴集團旗下各公司的控股公司(有關詳情載於下文A節)。

於本報告日期，由於以下公司自彼等各自註冊成立日期以來並無進行任何業務，或為投資控股公司且毋須遵守彼等註冊成立之司法權區的相關規則及規例之法定審核規定，故並未就以下公司編製任何經審核財務報表。

附 錄 一 會 計 師 報 告

公司名稱

Reach Goal Management Ltd.
Winsway Coking Coal (HK) Holdings Limited
Winsway Australia Pty. Ltd.
Winsway Coking Coal Logistics Co., Limited
Winsway Resources Holdings Private Limited
Cheer Top Enterprises Limited
Color Future International Limited
Royce Petrochemicals Limited
Lucky Colour Limited
King Resources Holdings Limited
營口浩通礦業有限公司
滿洲里浩通能源有限公司
綏芬河永暉能源有限公司
包頭市滿都拉永暉能源有限公司
烏蘭察布市浩通能源有限責任公司
龍口市永暉能源有限公司
Winsway Mongolian Transportation Pte. Ltd.
二連浩特如意永暉物流有限責任公司
額濟納旗如意永暉能源有限公司
Asia Eagle Development Limited
重慶滙澤石油化工有限公司
Global Luck International Ltd.
MonChallenge Investment Ltd.
MonCrown Investment Ltd.
南通盛通能源有限公司
秦皇島藍玉貿易有限公司
秦皇島悅誠石油化工有限公司
山西鼎順進出口貿易有限公司

所有現時貴集團旗下公司均採用十二月三十一日作為財政年度的結算日。於有關期間須予審核的貴集團旗下公司詳情及有關核數師名稱載於C節附註38。該等公司的法定財務報表乃根據彼等註冊成立及／或成立所在國家實體適用的相關會計規則及規例編製。

貴公司董事已按照下文A節所載的編製基準及下文C節所載的會計政策編製貴集團於有關期間的合併財務報表（「相關財務報表」）。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止各年度以及截至二零一零年六月三十日止六個月的相關財務報表已由吾等按香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的香港核數準則予以審核。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

財務資料乃貴公司董事基於相關財務報表(無須就此作出調整)，依循香港公司條例的適用披露條文而編製。

董事及申報會計師各自的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、香港公司條例的披露規定及適用的披露規定，編製且真實公允地呈列財務資料。此責任包括設計、實施及維持有關編製及真實公允地呈列財務資料的內部控制，以使財務資料並無因欺詐或錯誤引致的重大失實陳述；選擇及採用合適的會計政策；以及在相關情況下作出合理的會計估計。

吾等的責任是根據吾等的審核程序對財務資料發表意見。

意見基準

就本報告而言，作為就財務資料作出意見之基準，吾等已按照香港會計師公會頒佈之有關核數指引審核相關財務報表並進行吾等認為必要之程序。

吾等並無審核貴公司及其附屬公司或貴集團於二零一零年六月三十日之後任何期間之任何財務報表。

意見

吾等認為，就本報告而言，根據下文A節所載編製基準並依據下文C節所載會計政策編製之財務資料真實公平地反映貴集團於有關期間之合併業績及現金流量，及貴集團於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日之財務狀況。

相關財務資料

就本報告而言，吾等亦已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱貴集團董事負責的截至二零零九年六月三十日止六個月未經審核相關中期財務資料，包括合併收益表、合併綜合收益表、合併權益變動表、合併現金流量表連同其附註(「相關財務資料」)。

貴公司董事負責按財務資料採用之相同基準編製相關財務資料，而吾等的責任是根據吾等的審閱對相關財務資料發表結論。

附錄一 — 會計師報告

審閱工作包括詢問(主要向負責財務及會計事宜的人士詢問)、分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港核數準則進行的審核，故無法確保吾等可知悉核數工作中可識別的所有重大事項。因此，吾等並無就相關財務資料發表審核意見。

根據吾等的審閱，就本報告而言，並無任何事件致使吾等認為相關財務資料的編製在所有重大方面不符合財務資料採用之相同基準。

A 編製基準

貴公司於二零零七年九月十七日在英屬維爾京群島註冊成立。註冊成立時，貴公司名為「China Bestway Resources Holdings Limited」。此後，貴公司名稱分別於二零零八年一月二十八日及二零零九年七月二十九日變更為「China Bestway Resources Holdings Limited」及「永暉焦煤股份有限公司」。根據於二零一零年八月九日完成的重組，貴公司成為現時貴集團旗下公司的控股公司。於有關期間，參與重組的公司由同一最終權益股東王興春先生(指「控權股東」)控制。

由於重組前後現時貴集團旗下各公司均由控權股東控制，控權股東所涉及的風險及利益亦會持續，故財務資料使用合併會計基準編製，猶如貴集團一直存在。參與合併公司的資產淨值從控權股東的角度按賬面值合併。除控權股東外，參與合併公司的權益股東利益已在貴集團的財務資料中呈列為非控股權益。

貴集團於有關期間之合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，包含現時貴集團旗下公司的經營業績，猶如現時集團架構於有關期間或自彼等註冊成立／成立之日(以較短期為準)起一直存在，且未曾發生變動。貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日的合併資產負債表是為呈報現時貴集團旗下公司於相關日期之合併資產及負債而編製。集團內部的所有重大交易及結餘已於合併時抵銷。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

於本報告日期，貴公司擁有下列附屬公司的直接或間接權益，該等附屬公司均為私營公司，詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／ 成立日期及地點	已發行及繳足資本	貴公司權益 股東應佔權益		主要業務
			直接	間接	
Lucky Colour Limited ([Lucky Colour])	二零零八年 三月十一日 英屬維爾京群島 ([英屬 維爾京群島])	1美元	100%		— 投資控股
Reach Goal Management Ltd. ([Reach Goal])	二零零九年 一月二日 英屬維爾京群島	21,770,001美元	100%		— 投資控股
Winsway Coking Coal (HK) Holdings Limited ([Winsway Coking Coal Holdings (HK)])	二零零九年 十月二十三日 香港	31,312,613美元	100%		— 投資控股
Winsway Australia Pty. Ltd. ([Winsway Australia])	二零零九年 十一月九日 澳大利亞聯邦 ([澳大利亞])	492,994澳元	100%		— 諮詢服務
Winsway Coking Coal Logistics Co., Limited ([Winsway Logistics])	二零零九年 十二月二十二日 香港	100,000美元	100%		— 未運營
永暉焦煤(澳門離岸商業 服務)有限公司	二零一零年 八月二日 澳門	100,000澳門元	100%		— 記賬服務

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

公司名稱	註冊成立／ 成立日期及地點	已發行及繳足資本	貴公司權益 股東應佔權益		主要業務
			直接	間接	
Winsway Resources Holdings Private Limited (「Winsway Singapore」)	二零零九年十二月三十一日 新加坡共和國 (「新加坡」)	1,000,000新元	100%	—	買賣煤炭
Winsway Mongolian Transportation Pte. Ltd. (「Winsway Mongolian Transportation」)	二零一零年五月十日 新加坡	10新元	90%	—	未運營
北京永暉投資管理有限公司(「北京永暉」) (原「北京欣潤澤石化進出口有限公司」 (「北京欣潤澤」))	一九九五年十一月六日 中華人民共和國 (「中國」)	34,303,911美元	—	100%	投資控股
Cheer Top Enterprises Limited (「Cheer Top」)	二零零五年一月五日 英屬維爾京群島	27,412,612美元	—	100%	投資控股
Color Future International Limited (「Color Future」)	二零零五年一月五日 英屬維爾京群島	21,770,001美元	—	100%	買賣煤炭
烏拉特中旗毅騰礦業有限責任公司(「毅騰」)	二零零五年九月七日 中國	人民幣 210,000,000元	—	100%	加工及買賣煤炭
Royce Petrochemicals Limited (「Royce Petrochemicals」)	二零零五年十月二十八日 英屬維爾京群島	3,900,001美元	—	100%	投資控股
內蒙古浩通能源股份有限公司 (「內蒙古浩通」)	二零零五年十一月十八日 中國	人民幣 350,000,000元	—	100%	買賣煤炭
二連浩特浩通能源有限公司 (「二連浩特浩通」)	二零零七年一月十八日 中國	人民幣 95,370,000元	—	51%	買賣煤炭
額濟納旗浩通能源有限公司 (「額濟納旗浩通」)	二零零八年五月十九日 中國	人民幣 80,000,000元	—	100%	加工及買賣煤炭

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

公司名稱	註冊成立／ 成立日期及地點	已發行及繳足資本	貴公司權益		主要業務
			股東應佔權益		
			直接	間接	
東烏珠穆沁旗浩通能源 有限公司 (「東烏珠穆沁旗浩通」)	二零零八年 七月二十九日 中國	人民幣 10,000,000元	—	100%	買賣煤炭
包頭市浩通能源 有限責任公司 (「包頭浩通」)	二零零八年 九月十八日 中國	人民幣 10,000,000元	—	100%	買賣煤炭
King Resources Holdings Limited (「King Resources」)	二零零九年 一月二日 英屬維爾京群島	10,000美元	—	100%	未運營
南通浩通能源有限公司 (「南通浩通」)	二零零九年 二月二十四日 中國	人民幣 120,000,000元	—	100%	買賣煤炭
營口浩通礦業 有限公司 (「營口浩通」)	二零零九年 十一月十六日 中國	人民幣 70,000,000元	—	100%	買賣煤炭
滿洲里浩通能源有限公司 (「滿洲里浩通」)	二零零九年 十二月二十三日 中國	人民幣 10,000,000元	—	100%	買賣煤炭
綏芬河永暉能源有限公司 (「綏芬河永暉」)	二零零九年 十二月二十四日 中國	人民幣 10,000,000元	—	100%	買賣煤炭
包頭市滿都拉永暉能源 有限公司 (「包頭滿都拉」)	二零一零年 一月二十一日 中國	人民幣 10,000,000元	—	100%	買賣煤炭
烏蘭察布市浩通能源 有限責任公司 (「烏蘭察布浩通」)	二零一零年 三月二日 中國	人民幣 58,000,000元	—	100%	買賣煤炭
龍口市永暉能源有限公司 (「龍口永暉」)	二零一零年 四月二十七日 中國	人民幣 15,000,000元	—	100%	買賣煤炭

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

公司名稱	註冊成立／ 成立日期及地點	已發行及繳足資本	貴公司權益		主要業務
			股東應佔權益		
			直接	間接	
二連浩特如意永暉物 流有限責任公司 (「二連浩特永暉物 流」)	二零一零年 五月十四日 中國	人民幣 20,000,000元	—	51%	物流服務
額濟納旗如意永暉能 源有限公司 (「額濟納旗永暉」)	二零一零年 六月三十日 中國	人民幣 20,000,000元	—	51%	物流服務
烏拉特中旗如意浩通 能源有限公司 (「烏拉特中旗浩通」)	二零一零年 七月十四日 中國	人民幣 20,000,000元	—	51%	物流服務
巴彥淖爾市如意永暉 能源有限公司 (「巴彥淖爾永暉」)	二零一零年 七月十四日 中國	人民幣 20,000,000元	—	51%	物流服務
內蒙古呼鐵永暉物 流有限公司 (「內蒙古呼鐵永暉物 流」)	二零一零年 七月二十二日 中國	人民幣 30,000,000元	—	51%	物流服務
新疆永暉能源有限公 司 (「新疆永暉」)	二零一零年 八月九日 中國	人民幣 10,000,000元	—	100%	煤炭交易

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

B 合併財務資料

1 合併收益表

	C節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
持續業務						
營業額.....	2	198,641	993,540	4,655,636	817,984	4,298,827
銷售成本.....		(159,553)	(552,837)	(3,808,740)	(666,248)	(3,353,009)
毛利.....		39,088	440,703	846,896	151,736	945,818
其他收益.....		444	6,166	7,844	2,366	12,792
分銷成本.....		(2,869)	(109,558)	(236,998)	(74,734)	(126,411)
行政開支.....		(13,774)	(62,275)	(91,623)	(28,555)	(114,561)
其他經營開支淨額...	3	(729)	(10,012)	(643)	(1,077)	(9,698)
營運活動所得溢利...		22,160	265,024	525,476	49,736	707,940
融資收入.....	4(a)	3,790	4,480	6,205	1,264	7,773
融資成本.....	4(a)	(3,690)	(3,331)	(37,041)	(11,020)	(74,895)
融資收入／(成本) 淨額.....		100	1,149	(30,836)	(9,756)	(67,122)
除稅前溢利.....	4	22,260	266,173	494,640	39,980	640,818
所得稅.....	5(a)	150	10,639	(62,008)	4,146	(111,910)
持續業務所得溢利...		22,410	276,812	432,632	44,126	528,908
已終止業務						
已終止業務所產生虧損 (扣除所得稅).....	35	(11,260)	(33,267)	(8,148)	(7,673)	—
出售已終止業務之收益 (扣除所得稅).....	35	4,497	126	29,565	28,530	—
年／期內溢利.....		15,647	243,671	454,049	64,983	528,908
下列人士應佔：						
貴公司權益股東...		17,811	244,606	454,049	64,983	528,925
非控股權益.....		(2,164)	(935)	—	—	(17)
年／期內溢利.....		15,647	243,671	454,049	64,983	528,908
每股盈利(人民幣元)...	9					
總業務						
— 基本.....		0.009	0.119	0.220	0.032	0.241
— 攤銷.....		0.009	0.119	0.220	0.032	0.231
持續業務						
— 基本.....		0.012	0.135	0.210	0.021	0.241
— 攤銷.....		0.012	0.135	0.210	0.021	0.231
已終止業務						
— 基本及攤薄.....		(0.003)	(0.016)	0.010	0.010	—
— 攤薄.....		(0.003)	(0.016)	0.010	0.010	—

隨附附註為財務資料一部分。有關期間應付股息詳情載於附註8。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

2 合併綜合收益表

	C節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	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／期內溢利		15,647	243,671	454,049	64,983	528,908
年／期內其他全面 收入	11					
換算海外附屬公司 財務報表的滙兌差額 (扣除所得稅)		(5,911)	(16,989)	(2,112)	(3,529)	(8,832)
年／期內全面收入 總額		<u>9,736</u>	<u>226,682</u>	<u>451,937</u>	<u>61,454</u>	<u>520,076</u>
下列人士應佔：						
貴公司權益股東 ...		11,900	227,617	451,937	61,454	520,093
非控股權益		(2,164)	(935)	—	—	(17)
年／期內全面收入 總額		<u>9,736</u>	<u>226,682</u>	<u>451,937</u>	<u>61,454</u>	<u>520,076</u>

隨附附註為財務資料一部分。

附 錄 一 會 計 師 報 告

3 合併資產負債表

	C節 附註	於十二月三十一日			於 六月三十日
		二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備，淨額	12	78,960	289,168	393,597	360,270
在建工程	13	528	12,947	36,281	73,591
預付租金	14	7,879	7,809	7,768	28,518
無形資產	15	2,053	632	66	—
於共同控制實體的權益	16	—	—	—	314,068
其他股本證券投資	17	—	—	14,400	25,350
融資租賃應收款項	18	41,027	26,372	—	—
遞延稅項資產	28(b)	21,041	37,187	30,232	37,946
非流動資產總值		151,488	374,115	482,344	839,743
流動資產					
存貨	19	173,181	322,258	1,048,181	1,058,573
貿易及其他應收款項	20	250,829	290,432	1,620,375	3,259,883
融資租賃應收款項	18	25,578	26,483	—	—
受限制銀行存款	21	11,500	296,938	565,762	671,958
現金及現金等價物	22	37,999	99,141	244,167	542,023
流動資產總值		499,087	1,035,252	3,478,485	5,532,437
流動負債					
有抵押銀行及其他貸款	23	123,822	599,038	1,399,547	2,195,274
可換股債券即期部分	24	—	—	—	13,921
可贖回可轉換優先股即期部分	25	—	—	—	14,261
貿易及其他應付款項	27	194,258	264,134	1,522,434	1,667,182
應付所得稅	28(a)	21,168	9,471	31,442	79,792
流動負債總值		339,248	872,643	2,953,423	3,970,430
流動資產淨額		159,839	162,609	525,062	1,562,007
資產總值減流動負債		311,327	536,724	1,007,406	2,401,750

隨附附註為財務資料一部分。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

	C節 附註	於十二月三十一日			於
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非流動負債					
可換股債券.....	24	—	—	—	379,813
可贖回可轉換優先股.....	25	—	—	—	377,941
遞延稅項負債.....	28(b)	2,589	1,894	—	—
非流動負債總值.....		<u>2,589</u>	<u>1,894</u>	<u>—</u>	<u>757,754</u>
資產淨值.....		<u>308,738</u>	<u>534,830</u>	<u>1,007,406</u>	<u>1,643,996</u>
資本及儲備					
股本.....	29(a)	278,909	356,009	356,009	424,285
儲備.....	30	29,132	178,821	651,397	1,215,808
貴公司權益股東應佔權益總額....		<u>308,041</u>	<u>534,830</u>	<u>1,007,406</u>	<u>1,640,093</u>
非控股權益.....		697	—	—	3,903
權益總額.....		<u>308,738</u>	<u>534,830</u>	<u>1,007,406</u>	<u>1,643,996</u>

隨附附註為財務資料一部分。

附錄一 — 會計師報告

4 合併權益變動表

C節 附註	貴公司權益股東應佔						非控股權益		權益總額 人民幣 千元
	股本 人民幣 千元 (附註 29(a))	法定儲備 人民幣 千元 (附註 30(b))	其他儲備 人民幣 千元 (附註 30(a))	滙兌儲備 人民幣 千元	保留盈利 人民幣 千元	總計 人民幣 千元	權益 人民幣 千元		
於二零零七年一月一日.....	—	5,012	10,161	5,698	19,840	40,711	6,801	47,512	
年內全面收入總額.....	—	—	—	(5,911)	17,811	11,900	(2,164)	9,736	
注資.....	278,909	—	—	—	—	278,909	—	278,909	
重組所產生的款項.....	—	—	(23,479)	—	—	(23,479)	—	(23,479)	
非控股權益出資.....	—	—	—	—	—	—	200	200	
出售已終止業務.....	—	—	—	—	—	—	(4,140)	(4,140)	
撥款.....	—	1,017	—	—	(1,017)	—	—	—	
於二零零七年十二月三十一日.....	<u>278,909</u>	<u>6,029</u>	<u>(13,318)</u>	<u>(213)</u>	<u>36,634</u>	<u>308,041</u>	<u>697</u>	<u>308,738</u>	
於二零零八年一月一日.....	278,909	6,029	(13,318)	(213)	36,634	308,041	697	308,738	
年內全面收入總額.....	—	—	—	(16,989)	244,606	227,617	(935)	226,682	
注資.....	77,100	—	—	—	—	77,100	—	77,100	
年內宣派及支付股息.....	—	—	—	—	(68,980)	(68,980)	—	(68,980)	
出售已終止業務.....	—	—	(8,948)	—	—	(8,948)	(200)	(200)	
收購非控股權益.....	—	—	—	—	—	—	438	(8,510)	
撥款.....	—	1,544	—	—	(1,544)	—	—	—	
於二零零八年十二月三十一日.....	<u>356,009</u>	<u>7,573</u>	<u>(22,266)</u>	<u>(17,202)</u>	<u>210,716</u>	<u>534,830</u>	<u>—</u>	<u>534,830</u>	

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

C節 附註	貴公司權益股東應佔						非控股 權益		權益總額	
	股本 人民幣 千元 (附註 29(a))	法定儲備 人民幣 千元 (附註 30(b))	其他儲備 人民幣 千元 (附註 30(a))	滙兌儲備 人民幣 千元	保留盈利 人民幣 千元	總計 人民幣 千元	權益 人民幣 千元	權益 人民幣 千元	權益總額 人民幣 千元	權益總額 人民幣 千元
於二零零九年一月一日	356,009	7,573	(22,266)	(17,202)	210,716	534,830	—	—	534,830	534,830
年內全面收入總額	—	—	—	(2,112)	454,049	451,937	—	—	451,937	451,937
重組所產生的款項	—	—	20,639	—	—	20,639	—	—	20,639	20,639
撥款	—	13,622	—	—	(13,622)	—	—	—	—	—
於二零零九年十二月三十一日	356,009	21,195	(1,627)	(19,314)	651,143	1,007,406	—	—	1,007,406	1,007,406
於二零一零年一月一日	356,009	21,195	(1,627)	(19,314)	651,143	1,007,406	—	—	1,007,406	1,007,406
期內全面收入總額	—	—	—	(8,832)	528,925	520,093	(17)	(17)	520,076	520,076
注資	68,276	—	—	—	—	68,276	—	—	68,276	68,276
重組所產生的款項	—	—	(17,150)	—	—	(17,150)	—	—	(17,150)	(17,150)
可換股債券的權益部分	—	—	16,086	—	—	16,086	—	—	16,086	16,086
可贖回可轉換優先股權益部分	—	—	14,700	—	—	14,700	—	—	14,700	14,700
以權益結算股份支付的交易	—	—	30,682	—	—	30,682	—	—	30,682	30,682
非控股權益出資	—	—	—	—	—	—	3,920	3,920	3,920	3,920
撥款	—	40,951	—	—	(40,951)	—	—	—	—	—
於二零一零年六月三十日	424,285	62,146	42,691	(28,146)	1,139,117	1,640,093	3,903	3,903	1,643,996	1,643,996

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

C節 附註	貴公司權益股東應佔						非控股 權益		權益總額	
	股本 人民幣 千元 (附註 29(a))	法定儲備 人民幣 千元 (附註 30(b))	其他儲備 人民幣 千元 (附註 30(a))	匯兌儲備 人民幣 千元	保留盈利 人民幣 千元	總計 人民幣 千元	權益 人民幣 千元	權益 人民幣 千元	權益總額 人民幣 千元	權益總額 人民幣 千元
未經審核.....										
於二零零九年一月一日.....	356,009	7,573	(22,266)	(17,202)	210,716	534,830	—	—	534,830	534,830
期內全面收入總額.....	—	—	—	(3,529)	64,983	61,454	—	—	61,454	61,454
重組所產生的款項.....	—	—	4,998	—	—	4,998	—	—	4,998	4,998
撥款.....	—	921	—	—	(921)	—	—	—	—	—
於二零零九年六月三十日.....	356,009	8,494	(17,268)	(20,731)	274,778	601,282	—	—	601,282	601,282

隨附附註為財務資料一部分。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

5 綜合現金流量表

	C節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動						
年／期內溢利		15,647	243,671	454,049	64,983	528,908
經調整以下項目：						
折舊		16,791	23,914	50,028	24,606	21,175
樓宇的減值虧損		—	4,815	—	—	—
預付租金攤銷		74	70	41	20	290
無形資產攤銷		1,356	1,421	566	365	66
利息收入		(2,224)	(11,142)	(9,283)	(3,297)	(3,611)
利息支出		6,778	23,391	43,041	17,515	74,895
以權益結算股份支付的 交易		—	—	—	—	30,682
出售物業、廠房及設備 (收益)／虧損		(3,898)	5,314	400	—	6,738
出售已終止業務的 收益	35	(4,497)	(126)	(29,565)	(28,530)	—
外匯(收益)／虧損， 淨額		(5,677)	(4,745)	1,179	488	(4,169)
所得稅	5	966	(9,240)	61,962	(4,192)	111,910
		25,316	277,343	572,418	71,958	766,884
存貨增加		(143,388)	(149,077)	(804,129)	(376,252)	(10,392)
貿易及其他應收款項 減少／(增加)		53,405	(23,310)	(1,547,569)	(1,232,139)	(685,547)
貿易及其他應付款項 (減少)／增加 ...		(176,596)	40,887	1,502,425	1,416,218	(53,889)
已付所得稅		(1,152)	(19,298)	(34,649)	(3,807)	(71,274)
經營活動(所用)／ 所得現金淨額		<u>(242,415)</u>	<u>126,545</u>	<u>(311,504)</u>	<u>(124,022)</u>	<u>(54,218)</u>

隨附附註為財務資料一部分。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

C節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
投資活動					
購置物業、廠房及設備 及在建工程付款	(120,173)	(253,063)	(169,216)	(32,534)	(133,758)
收到應收融資租賃 款項	6,460	—	—	—	—
出售物業、廠房及設備 所得款項	—	—	—	—	55,971
出售已終止業務所得 款項	35 19,608	4,995	77,406	15,259	—
已收取利息	139	7,435	7,940	2,478	3,611
受限制銀行存款增加 ...	(11,500)	(285,438)	(471,364)	(403,716)	(106,196)
購買投資付款	—	—	(14,400)	—	(10,950)
投資共同控制實體 付款	—	—	—	—	(102,683)
投資活動所用現金 淨額	(105,466)	(526,071)	(569,634)	(418,513)	(294,005)
融資活動					
銀行及其他貸款所得 款項	123,988	706,842	1,965,775	606,582	1,846,677
償還銀行及其他 貸款	—	(227,000)	(906,965)	(87,709)	(2,003,687)
已付利息	(5,124)	(17,250)	(44,648)	(20,559)	(32,839)
已付股息	—	(68,980)	—	—	—
貴公司權益股東注資 ...	278,909	77,100	—	—	68,276
貴公司權益股東出資 ...	3,733	—	12,000	—	8,000
分派予貴公司權益 股東	(27,212)	—	—	—	(25,150)
收購非控股權益	30(a) —	(10,047)	—	—	—
發行可換股債券所得 款項，扣除發行 開支	—	—	—	—	392,184
發行可贖回可轉換 優先股所得款項， 扣除發行開支	—	—	—	—	388,705
附屬公司非控股權益 出資	—	—	—	—	3,920
融資活動所得現金 淨額	374,294	460,665	1,026,162	498,314	646,086
現金及現金等價物 增加／(減少)淨額 ...	26,413	61,139	145,024	(44,221)	297,863
年／期初現金及現金 等價物	11,588	37,999	99,141	99,141	244,167
外匯匯率變動影響	(2)	3	2	—	(7)
年／期終現金及現金 等價物	<u>37,999</u>	<u>99,141</u>	<u>244,167</u>	<u>54,920</u>	<u>542,023</u>

隨附附註為財務資料一部分。

附錄一 — 會計師報告

C 合併財務資料附註

1 主要會計政策

(a) 遵例聲明

本報告所載的財務資料乃按照國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」，此統稱包括國際會計準則及相關詮釋）而編製。所採納的主要會計政策更多詳情載於C節餘下部分。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本財務資料而言，除於有關期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋外，貴集團於有關期間已採用所有該等新訂及經修訂國際財務報告準則。已頒佈但於有關期間尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註37。

財務資料亦符合香港公司條例的披露規定及適用的披露條文。

下文所載的會計政策已於財務資料呈列的所有期間貫徹採用。

截至二零零九年六月三十日止六個月的相關財務資料已根據財務資料的相同基準及所採納會計政策編製。

(b) 編製及呈列基準

財務資料包括使用合併會計法編製的貴公司及其附屬公司的財務資料，猶如貴集團一直存在，更多詳情載於A節。

(c) 計量基準

財務資料以進行貴集團主要業務的中國實體的功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈列，約整至最近千元計算。貴公司的功能貨幣為美元（「美元」）。財務資料按歷史成本基準編製。

(d) 使用估計及判斷

管理層在編製符合國際財務報告準則的財務資料時，須作出對會計政策的應用及資產、負債、收入及支出的呈報金額造成影響的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及於若干情況下視為合理的各種其他因素作出，而所得結果成為無法自其他來源明顯可得資產及負債的賬面值時作出判斷的依據。實際結果可能有別於該等估計。

附錄一 — 會計師報告

該等估計及相關假設會持續審閱。倘若會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂會在該期間內確認；倘若該項修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間及未來期間確認。

管理層在採用國際財務報告準則時所作出對財務資料有重大影響的判斷，以及估計不確定因素的主要來源於附註36討論。

(e) 附屬公司及非控股權益

附屬公司乃貴集團控制的實體。倘貴集團有權規管一間實體財務及營運政策以從其活動中獲取利益，則該實體即屬受控制。在評估控制權時，目前可行使的潛在投票權會考慮在內。

附屬公司的財務報表自控制開始日期起至控制終止日期止合併入財務資料。集團內公司間的結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利，在編製財務資料時均全數抵銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損的抵銷方式與未變現收益相同，但僅以沒有證據顯示已出現減值為限。

非控股權益是指並非由貴公司直接或透過附屬公司間接擁有的權益應佔貴集團旗下公司的資產淨值部分，且貴集團並無同意與該等權益持有人另行訂立條款而導致貴集團整體須就該等權益承擔符合金融負債定義的合約責任。非控股權益計入合併資產負債表的權益內，與貴公司權益股東應佔權益分開呈列。貴集團業績的非控股權益會在合併收益表及合併綜合收益表賬面呈列為年度損益總額或全面收入總額在非控股權益與貴公司權益股東之間的分配。

(f) 共同控制實體

共同控制實體為根據貴集團或貴公司與其他人士所訂立合約安排進行營運的實體，根據所訂立的合約安排，貴集團或貴公司與一名或多名其他人士享有對該實體經濟活動的共同控制權。

於共同控制實體之投資乃以權益法入賬財務資料，且初步按成本確認，其後就貴集團應佔該被投資公司之資產淨值之收購後變動及與投資相關的任何減值虧損（見附註1(g)及(m)）作出調整。貴集團年內應佔被投資公司之收購後稅後業績及任何減值虧損乃於合併收益表內確認，而貴集團應佔被投資公司之收購後之其他全面收入稅後項目則於合併全面收入表內確認。

當貴集團應佔一間共同控制實體之虧損超出其於該共同控制實體之權益時，貴集團的權益扣減至零並會終止確認進一步虧損，惟貴集團產生法定或推定責任或代表被

附錄一 — 會計師報告

投資公司付款則除外。就此而言，貴集團之權益為以權益法入賬之投資賬面值，連同實質上屬於貴集團於共同控制實體投資淨額一部分之長期權益。

貴集團與共同控制實體進行交易產生之未變現溢利及虧損將以貴集團於被投資公司之權益為限予以對銷。除非該未變現虧損證明已轉讓資產出現減值，在此情況下，則即時於損益內確認相關虧損。

(g) 商譽

商譽指按投資共同控制實體之成本超出貴集團於被收購方可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益之差額。

商譽的賬面值計入於共同控制實體權益的賬面值，且會於有客觀減值跡象時對投資進行整體減值測試(附錄1(m))。

貴集團所持被收購方可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益超出投資共同控制實體的成本之差額直接於損益確認。

年內出售共同控制實體時，收購商譽之任何金額於出售時納入損益金額的計算。

(h) 於股本證券的其他投資

並無活躍市場報價且公平值不能可靠計量的股本證券投資於資產負債表按成本減減值虧損確認(見附註1(m))。

(i) 共同控制下實體的業務合併

轉讓由控制貴集團的權益股東所控制實體權益而產生的業務合併，其會計處理乃按猶如收購於有關期間開始時發生，或(若較遲)按收購於共同控制設立當日發生處理。所收購資產及負債乃按貴集團合併財務報表內過往所確認的賬面值確認。

轉讓一家實體權益予受控制貴集團的權益股東所控制的另一實體時，貴集團應佔相關資產及負債的賬面值與轉讓該實體權益的成本之間的差額會直接於權益確認。

(j) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減去累計折舊及減值虧損於資產負債表列賬(見附註1(m))。

在建工程指在建物業、廠房及設備及待安裝的設備，初步按成本減減值虧損於資產負債表確認(見附註1(m))。當資產基本可作擬定用途時，在建工程轉為物業、廠房及設備。

附錄一 — 會計師報告

自建資產的成本包括原材料及直接勞工成本以及拆卸及搬遷項目與恢復項目所在地原貌的成本(如有關)的初步估計和適當比例的間接生產成本及借貸成本(見附註1(z))。

停用或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額釐定，於停用或出售當日於損益確認。

折舊乃採用直線法按估計可使用年期撇銷物業、廠房及設備項目的成本並扣除其估計剩餘價值(如有)計算，詳情如下：

樓宇.....	10至20年
廠房及機器.....	5至10年
汽車.....	4至5年
辦公室及其他設備.....	3至10年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，且每部分單獨折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)每年審閱。

(k) 租賃

倘貴集團釐定一項安排賦予於一段協議期間內使用一項指定資產或多項資產的權利，並以付款或系列付款作為交換，則該項安排(包括交易或系列交易)為或包涵一項租賃。貴集團經評估該項安排的實際內容後作出相關決定，並不會考慮該項安排是否屬租賃的法定形式。

(i) 租賃予貴集團的資產分類

對於貴集團以租賃持有的資產，倘租賃使所有權的絕大部分風險及回報轉移至貴集團，有關資產便會劃歸為以融資租賃持有。倘租賃不會使所有權的絕大部分風險及回報轉移至貴集團，則劃歸為經營租賃。

(ii) 應收融資租賃款項

倘貴集團以融資租賃方式出租資產，該等資產的初始直接成本作為應收融資租賃款項入賬。租賃付款內含的融資收入於租賃期內於損益中扣除，使各會計期間的應收款項結餘的期間比率大致相同。

(iii) 經營租賃支出

倘貴集團根據經營租賃使用資產，根據租賃作出的付款會在租期所涵蓋的會計期間內，分期等額自損益扣除，惟倘有其他基準能更能反映租賃資產所產

附錄一 — 會計師報告

生的收益模式時則除外。所收取的租金優惠於損益內確認為租賃淨付款總額的組成部分。或然租金在其產生的會計期間內自損益扣除。

(iv) 預付租金

預付租金是指土地使用權的購買成本。土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註1(m))。攤銷於土地使用權期限內以直線法於損益中扣除。

(l) 無形資產

貴集團所收購具有有限可使用年期的無形資產以成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註1(m))。攤銷於預計可使用年內以直線法在損益中確認。以下具有有限可使用年期的無形資產自彼等可供使用當日至預計可使用年期攤銷如下：

中國煤炭營業執照 3年

(m) 資產減值

(i) 於股本證券的投資及其他應收款項的減值

於股本證券的投資和按成本或攤銷成本入賬的貿易及其他即期及非即期應收款項於每個結算日審閱，以釐定是否有減值的客觀證據。減值的客觀證據包括引起貴集團注意到下列一項或多項虧損事項的可觀察數據：

- 債務人陷入重大財務困難；
- 違反合約，如欠付或拖延償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響；及
- 於股本工具的投資的公平值出現重大或長期下跌至低於其成本。

倘存在任何該等證據，則按以下方式計量及確認減值虧損：

- 就使用權益法確認於共同控制實體的投資(見附註1(f))而言，減值虧損透

附錄一 — 會計師報告

過比較投資的整體可收回金額與附註1(m)(ii)所載賬面值而計算。倘釐定附註1(m)(ii)的可收回金額所用估計出現有利變動，則會撥回減值虧損。

- 就以成本列賬且並無報價之股本證券而言，倘貼現之影響屬重大，減值虧損乃按金融資產之賬面值與根據類似金融資產之目前市場回報率貼現之估計未來現金流量之差額計量。按成本計算的股本證券之減值虧損不會撥回。
- 就貿易及其他即期應收款項及其他以攤銷成本列賬之金融資產而言，倘貼現之影響屬重大，減值虧損以資產之賬面值與以金融資產原實際利率（即初步確認該等資產時所計算的實際利率）貼現之估計未來現金流量現值之差額計量。如按攤銷成本列賬的金融資產具備類似風險特徵，例如類似逾期情況及並未單獨被評估為減值，則有關評估會集體進行。集體評估減值之金融資產的未來現金流量，乃根據與整個組別信貸風險特徵類似之資產之過往虧損經驗作出。
- 倘減值虧損金額在其後期間減少，且客觀上與確認減值虧損後發生之事件有關，則減值虧損會透過損益撥回。減值虧損之撥回不得導致資產之賬面值超過以往年度沒有確認減值虧損而應釐定之數額。

減值虧損乃直接於相應資產中撇銷，惟就計入貿易及其他應收款項中就貿易應收賬款及應收票據（其可收回性被認為難以預料而並非微乎其微）而確認的減值虧損除外。在此情況下，呆賬的減值虧損以撥備賬入賬。當貴集團確認可收回性微乎其微，則視為不可收回的金額直接於貿易應收賬款及應收票據中撇銷，而撥備賬中就該債務持有的任何金額予以撥回。先前在撥備賬中計提的金額如被收回，其將從撥備賬中撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的金額均於損益中確認。

(ii) 其他資產減值

貴集團會在每個結算日審閱內部及外界資料，以識別下列資產是否出現減值跡象或過往確認的減值虧損是否已不再存在或可能減少：

- 物業、廠房及設備；
- 在建工程
- 預付租賃款項；及
- 無形資產。

附錄一 — 會計師報告

若有上述任何跡象出現，將會估計有關資產的可收回金額。

- 計算可收回金額

資產可收回金額為其公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按照可以反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產所產生現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

- 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，減值虧損於損益確認。就現金產生單位確認的減值虧損，會按比例分配以減少該現金產生單位(或該組現金產生單位)內資產的賬面值，惟資產賬面值不會減至低於其本身的公平值減去出售成本或使用價值(如能釐定)。

- 撥回減值虧損

關於商譽以外的資產，倘用作釐定可收回金額的估計數字出現正面變化，減值虧損便會撥回。商譽減值虧損不會撥回。

所撥回的減值虧損僅限於過往年度並未確認減值虧損而應釐定的資產賬面值。所撥回減值虧損在確認撥回的年度計入損益。

(n) 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中的較低數額入賬。

成本以加權平均成本法計算，包括所有採購成本、加工成本及將存貨運往現時位置及變成現狀所涉及的其他成本。

可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去估計完工成本及銷售所需的估計成本。

所出售存貨的賬面值在確認相關收益期間內確認為支出。存貨數額撇減至可變現淨值及所有存貨虧損均在撇減或虧損產生期間確認為支出。存貨的任何撇減撥回金額，均在撥回期間確認為已確認為支出的存貨數額減少。

附錄一 — 會計師報告

(o) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，而其後按攤銷成本減呆賬減值撥備（見附註1(m)）入賬，惟作為支付予關連方的免息且無固定還款期的貸款或貼現影響並不重大的應收款項除外。在此情況下，應收款項按成本入賬。

(p) 可換股票據

可換股票據包括權益部分，且持有人可選擇兌換為權益股本，倘因兌換而發行之股份數目及於當時收取之代價價值不會變動，則列作複合金融工具入賬，其中包括負債部分及權益部分。

於首次確認時，可換股票據之負債部分按未來利息及本金付款之現值計算，並按首次確認為並無兌換權之同類負債時適用的市場利率貼現。所得款項超出首次確認為負債部分的金額乃確認為權益部分。發行複合金融工具相關的交易成本按所得款項的分配比例撥入負債及權益部分。

負債部分其後以攤銷成本列賬。就負債部分於損益確認之利息開支乃使用實際利率法計算。權益部分於其他儲備中確認，直至票據兌換或贖回為止。

倘票據已兌換，則其他儲備將連同兌換時負債部分之賬面值轉撥至股本及股份溢價，作為所發行股份之代價。倘票據已贖回，則其他儲備將直接撥至保留溢利。

(q) 計息借貸

計息借貸初步按公平值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借貸按攤銷成本入賬，最初確認金額與贖回價值的任何差額（連同任何應付利息及費用）會在借貸期間內以實際利率法於損益內確認。

(r) 優先股

倘優先股為不可贖回或僅於貴公司選擇時方可贖回，且酌情發放股息，該優先股分類為權益。分類為權益的優先股股息在權益內確認為分派。

倘優先股在特定日期或根據貴公司權益股東的選擇可贖回，或股息並非酌情發放，

附錄一 — 會計師報告

則該優先股分類為負債。該等負債根據附註1(q)所載貴集團衍生金融工具及計息借貸政策予以確認，而相關股息按應計基準於損益確認為利息開支。

(s) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，惟根據附註1(w)(i)的財務擔保負債計量者除外，貿易及其他應付款項其後按攤銷成本列值，除非貼現影響並不重大，在此情況下，則按成本入賬。

(t) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及短期且流動性極高的投資，該等投資可隨時變現為已知現金數額及無重大價值轉變的風險，並於購入後三個月內到期。

(u) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、受薪年假、向定額供款退休計劃供款及非貨幣性福利成本於僱員提供相關服務的期間入賬。倘延期支付或清償該等成本且其影響重大，則該等金額以現值列報。

除已計入但尚未確認為支出的存貨成本外，根據中國有關勞動規則及法規向當地適當定額供款退休計劃作出供款的責任於產生期間在損益確認為支出。

(ii) 以股份支付的款項

向僱員所授購股權之公平值確認為僱員成本，並於權益之其他儲備作出相應增加。公平值乃於授出日使用二叉樹期權定價模式計量，計及所授出購股權的條款及條件。倘僱員須在無條件享有購股權前符合歸屬條件，則購股權之估計公平值總額乃經考慮購股權將歸屬之可能性後於歸屬期內攤分入賬。

於歸屬期內會審閱預期將歸屬之購股權數目。除非原僱員開支符合資格確認為資產，否則對過往年度已確認累計公平值所作出之任何調整，均在回顧期間扣除自／計入損益，並對其他儲備作出相應調整。於歸屬日期，貴集團會對確認為開支之數額作出調整，以反映所歸屬購股權之實際數目（並對其他儲備作出相應調整），惟僅因未能達成與貴公司股份市價有關之歸屬條件而遭沒

附錄一 — 會計師報告

收之購股權則除外。權益金額乃於其他儲備確認，直至購股權獲行使(屆時會轉撥至股本賬戶)或購股權屆滿(屆時會直接撥入保留盈利)為止。

(v) 所得稅

期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均在損益確認，惟倘變動與業務合併或於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關，則有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項為期內應課稅收入的預期應付稅項，採用於結算日已生效或實質已生效的稅率計算，以及就過往年度應付稅項作出的調整。

就財務報告而言，遞延稅項資產及負債分別因資產及負債的賬面值及計稅基準兩者之間可予扣減及應課稅的暫時性差額所產生。遞延稅項資產亦會因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

除若干少數例外情況外，所有遞延稅項負債及遞延稅項資產均於日後可能有應課稅溢利用以抵銷可動用資產時確認。可支持確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產的日後應課稅溢利，包括該等源自撥回現有應課稅暫時差額，惟該等差額須與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期於撥回可扣減暫時性差額的同一期間或源自遞延稅項資產的稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。在評定現有應課稅暫時性差額是否支持確認因未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時採用相同的標準(即倘該等暫時性差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，且預期在可使用稅項虧損或抵免期間內撥回則會計入該等暫時性差額)。

該等確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況是該等因首次確認但並不影響會計溢利及應課稅溢利的資產或負債的暫時性差額(惟其不屬於企業合併)，及與於附屬公司投資有關的暫時性差額(如為應課稅差額，只限於貴集團控制撥回時間，並且不大可能在可見未來撥回的差額，如為可予扣減差額，則只限於可能在未來撥回的差額)。

應確認的遞延稅項數額乃按資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，使用於結算日已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。遞延稅項資產及負債並未貼現。

遞延稅項資產的賬面值會於各結算日審閱，並減至不再可能取得足夠應課稅溢利以動用有關稅務優惠時為止。任何減幅會於可能取得足夠應課稅溢利時撥回。

附錄一 — 會計師報告

即期稅項結餘及遞延稅項結餘，及其變動額單獨列示，並不予抵銷。即期稅項資產及即期稅項負債只會在貴公司或貴集團有法定執行權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並在符合下列附帶條件的情況下，才可互相抵銷：

- 即期稅項資產及負債方面，貴公司或貴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
- 遞延稅項資產及負債方面，該資產及負債須與相同稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 相同應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，計劃在預期有重大金額的遞延稅項負債或資產須予清償或收回的每個未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現即期稅項資產及清償即期稅項負債。

(w) 已發出財務擔保、撥備及或然負債

(i) 已發出財務擔保

財務擔保指要求發行人(即擔保人)支付指定款項以向擔保受益人(「持有人」)償付因指定債務人未能根據債務工具之條款支付到期款項而導致持有人蒙受損失之合約。

倘貴集團發出財務擔保，該擔保之公平值(即交易價格，惟公平值能可靠估計除外)初步確認為貿易及其他應付款項內之遞延收入。倘就發出有關擔保已收或應收代價，則有關代價根據適用於該類別資產之貴集團政策確認。倘並無該等已收或應收代價，則於初步確認任何遞延收入時即時於損益確認開支。

初步確認為遞延收入之擔保金額於擔保期內於損益攤銷，作為已發出財務擔保之收入。此外，當(i)擔保持有人有可能要求貴集團履行有關擔保；及(ii)對貴集團提出之申索款額預期超過現時就該擔保於貿易及其他應付款項所列金額(即初步確認之金額)，減累計攤銷，則根據附註1(w)(ii)確認撥備。

(ii) 撥備及或然負債

當貴集團須就過往事件承擔法定或推定責任，且履行責任可能須流出經濟利益並可作出可靠估計時，便會就尚未肯定時間或金額之其他負債確認撥備。倘貨幣的時間價值重大，則按預計履行該責任所需支出之現值計提準備。

倘不大可能要求流出經濟利益，或有關數額無法可靠估計，則該責任披露為或然負債，惟流出經濟利益之可能性極低則除外。須視乎一宗或多宗未來事

附錄一 — 會計師報告

件是否發生才能確定存在與否的可能責任亦披露為或然負債，惟流出經濟利益之可能性極低則除外。

(x) 收益確認

收益乃按已收或應收代價之公平值計量。倘經濟利益可能流入貴集團且收益及成本(如適用)能可靠計量，則收益於損益確認如下：

(i) 貨品銷售

與銷售煤炭有關的收益於貨品的所有權風險及回報已轉至客戶時確認。收益不包括增值稅及其他銷售稅，並為扣除任何貿易折扣後所得者。

(ii) 利息收入

利息收入使用實際利率法於產生時確認。

(iii) 政府補貼

倘可合理保證貴集團能收取政府補貼且符合有關補貼所附條件，則政府補貼初步於合併資產負債表確認。補償貴集團所涉開支之補貼於開支產生的同期有系統地於損益確認為收益。補償貴集團資產成本之補貼有系統地在資產可使用年期內於損益確認。

(y) 外幣換算

期內外幣交易按交易日的通行外匯匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按結算日的通行外匯匯率換算。滙兌盈虧於損益確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債使用交易日的通行外匯匯率換算。以外幣計值並按公平值計量的非貨幣資產及負債使用釐定公平值當日的通行外匯匯率換算。

海外業務的業績按交易日現行外匯匯率的近似匯率換算為人民幣。資產負債表項目按結算日的收市外匯匯率換算為人民幣。所產生的滙兌差額於其他全面收入確認，並單獨於外匯儲備的權益累計。

附錄一 — 會計師報告

於出售海外業務時，於有關海外業務的權益確認的滙兌差額之累計金額於確認出售損益時自權益重新分類為損益。

(z) 借貸成本

購置、興建或生產某項資產（該資產必須經過頗長時間籌備以作擬定用途或出售）直接應佔借貸成本撥充為該資產之部分成本。其他借貸成本於產生期間支銷。

當資產產生開支與產生借貸成本以及正進行籌備資產作擬定用途或出售的必要工作時，開始將借貸成本撥作未完成資產的成本部分。當籌備未完成資產作擬定用途或出售的必要工作絕大部分中斷或完成時，會暫停或終止將借貸成本撥作成本。

(aa) 已終止業務

已終止業務為貴集團業務之一部分，其經營及現金流量可明確與貴集團餘下部分區分，並代表一項獨立主要業務或經營地區，或出售獨立主要業務或經營地區之單一合作計劃之一部分，或僅為轉售而購入之附屬公司。

於出售時分類為已終止業務。其亦會於放棄經營時進行分類。

倘一項業務分類為已終止業務，則以下各項會於損益呈列，包括：

- 已終止業務之除稅後溢利或虧損；及
- 於計量公平值減銷售成本時，或於出售資產或出售組別構成已終止業務時確認之除稅後盈利或虧損。

(bb) 關連方

就本財務資料而言，一方人士於下列情況下被視為貴集團的關連方：

- (i) 該人士能直接或間接透過一間或多間中介團體控制貴集團或對貴集團的財務及經營決策實施重大影響，或對貴集團擁有共同控制權；
- (ii) 貴集團與該人士受共同控制；
- (iii) 該人士為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員或該人士的近親，或為受該等人士控制、共同控制或重大影響的實體；

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

- (iv) 該人士為(i)項所述人士的近親，或為受該等人士控制、共同控制或重大影響的實體；或
- (v) 該人士為提供福利予貴集團僱員或任何屬貴集團關連方的實體的僱員離職後福利計劃。

個人的近親指於其與實體進行交易時，預期可能影響該人士或受該人士影響的家族成員。

(cc) 分部報告

貴集團為分配資源予貴集團各項業務及各個地區以及評估各項業務及各個地區的業績，而定期向貴集團大多數高級行政管理層提供財務資料。從該等資料中可找出於財務報表報告的經營分部及各分部項目的金額。

個別而言屬重大的經營分部不會就財務報告而予以滙總，除非該等分部擁有相若的經濟特性，且其產品及服務性質、生產流程性質、客戶類別或類型、用以分銷產品或提供服務的方法以及監管環境的性質均相若。倘個別而言並非屬重大的經營分部擁有大部分該等特徵，則可能會滙總。

附 錄 一 會 計 師 報 告

2 營業額

貴集團主要從事焦煤加工及買賣。營業額指已售貨品的銷售價值，扣除增值稅及其他銷售稅項且已扣除任何交易折扣。

	持續業務						已終止業務						總計			
	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月		截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月		截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月		截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
人民幣千元																
精焦煤.....	—	821,996	1,574,844	1,644,082	—	—	—	—	—	—	—	—	821,996	1,574,844	1,644,082	1,644,082
原焦煤.....	191,427	160,931	183,038	312,941	2,051	—	—	—	193,478	160,931	183,038	3,685	160,931	183,038	312,941	312,941
硬煤.....	—	—	2,833,871	2,329,380	—	—	—	—	—	—	2,833,871	242,985	—	2,833,871	242,985	2,329,380
其他.....	7,214	10,613	63,883	12,424	—	—	—	—	7,214	10,613	63,883	804	10,613	63,883	12,424	12,424
	198,641	993,540	4,655,636	4,298,827	2,051	—	—	—	200,692	993,540	4,655,636	817,984	993,540	4,655,636	4,298,827	4,298,827
			(未經審核)									(未經審核)				

截至二零零七年十二月三十一日止年度，貴集團有兩名客戶單獨佔集團營業額超過10%，分別為人民幣163,039,052元及人民幣22,846,312元。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，貴集團有兩名客戶單獨佔集團營業額超過10%，分別為人民幣563,333,969元及人民幣168,226,075元。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，貴集團並無客戶單獨佔集團營業額超過10%。

截至二零一零年六月三十日止六個月，貴集團有一名客戶單獨佔集團營業額超過10%，為人民幣610,800,097元。

截至二零零九年六月三十日止六個月（未經審核），貴集團有三名客戶單獨超過集團營業額的10%，分別為人民幣232,017,813元，人民幣149,975,488元及人民幣82,042,350元。

來自該等客戶的集中信貸風險詳載於附註31(a)。

3 其他經營開支淨額

截至二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月的其他經營開支主要指出售材料及物業、廠房及設備的虧損。

附錄一 — 會計師報告

4 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除／(計入)：

(a) 融資收入／(成本)淨額

	持續業務				已終止業務				總計				
	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月		截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月		截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月		
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	
利息收入.....	80	904	6,205	1,264	59	6,531	1,735	1,214	139	7,435	7,940	3,611	
融資租賃應收款項的融資收入.....	—	—	—	—	2,085	3,707	1,343	819	2,085	3,707	1,343	819	
利息收入總額...	80	904	6,205	1,264	2,144	10,238	3,078	2,033	2,224	11,142	9,283	3,297	
外匯收益淨額...	3,710	3,576	—	—	4,392	11,908	—	—	8,102	15,484	—	4,162	
融資收入.....	3,790	4,480	6,205	1,264	6,536	22,146	3,078	2,033	10,326	26,626	9,283	7,773	
銀行及其他貸款													
利息.....	(4)	(1,145)	(17,927)	(8,808)	(3,088)	(20,060)	(7,179)	(6,983)	(3,092)	(21,205)	(25,106)	(17,325)	
貼現票據利息...	(3,686)	(2,186)	(17,935)	(1,724)	—	—	—	—	(3,686)	(2,186)	(17,935)	(1,724)	
可換股債券負債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
部分利息.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
可贖回可轉換優先股負債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
部分利息.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
利息開支總額...	(3,690)	(3,331)	(35,862)	(10,532)	(3,088)	(20,060)	(7,179)	(6,983)	(6,778)	(23,391)	(43,041)	(17,515)	
外匯虧損淨額...	—	—	(1,179)	(488)	—	—	—	—	—	—	(1,179)	(488)	
融資成本.....	(3,690)	(3,331)	(37,041)	(11,020)	(3,088)	(20,060)	(7,179)	(6,983)	(6,778)	(23,391)	(44,220)	(18,003)	
融資／收入(成本)淨額...	100	1,149	(30,836)	(9,756)	3,448	2,086	(4,101)	(4,950)	3,548	3,235	(34,937)	(14,706)	

附 錄 一 會 計 師 報 告

(b) 僱員成本

	持續業務				已終止業務				總計			
	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月		截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月		截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
薪金、工資、花紅及其他福利...	16,630	26,744	32,283	44,848	5,038	3,653	435	—	21,688	30,397	32,718	44,848
向定額供款退休計劃供款.....	23	750	744	1,938	34	9	1	—	57	759	745	1,938
以股份支付的開支.....	—	—	—	30,682	—	—	—	—	—	—	—	30,682
	16,653	27,494	33,027	77,468	5,092	3,662	436	74	21,745	31,156	33,463	77,468
				(未經審核)				(未經審核)				(未經審核)
				12,368	5,038	3,653	435	74	21,688	30,397	32,718	44,848
				285	34	9	1	—	57	759	745	1,938
				—	—	—	—	—	—	—	—	—
				12,653	5,092	3,662	436	74	21,745	31,156	33,463	77,468

僱員成本包括董事薪酬(見附註6)。

根據中國有關勞動法規及規例，貴集團於中國的附屬公司參與由當地政府機構組織的定額供款退休福利計劃(「計劃」)。於有關期間，貴集團須按符合資格僱員薪金20%的比例向計劃供款。

除上述供款外，貴集團並無支付退休金福利的其他重大責任。

附錄一 — 會計師報告

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的調節表：

	持續業務			已終止業務			總計							
	截至三十一日止年度		截至六月三十日止六個月		截至三十一日止年度		截至六月三十日止六個月							
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年						
除税前溢利	22,260	266,173	494,640	640,818	(5,647)	(31,742)	21,371	20,811	16,613	234,431	516,011	60,791	640,818	
按法定稅率33%/25%計算的預計中國所得稅開支 ^(a)	7,346	66,543	123,660	160,205	(1,864)	(7,936)	5,343	5,203	—	5,482	58,607	15,198	160,205	
免繳所得稅實體的稅務影響 ^{(b)(iii)}	(6,492)	(61,234)	(72,557)	(45,191)	(376)	5,928	(4,398)	(4,304)	—	(6,868)	(55,306)	(17,117)	(45,191)	
未變現溢利之遞延稅項資產的稅務影響	(2,824)	(17,092)	6,884	(7,893)	—	—	—	—	—	(2,824)	(17,092)	6,884	(7,893)	
不可扣稅開支的稅務影響	436	457	4,021	1,893	977	1,375	(991)	(945)	—	1,413	1,832	3,030	1,893	
未確認未動用稅項虧損的稅務影響	1,353	687	—	2,896	2,379	2,032	—	—	—	3,732	2,719	—	2,896	
稅率變動	31	—	—	—	—	—	—	—	—	31	—	—	—	
實際稅項開支	(150)	(10,639)	62,008	111,910	1,116	1,399	(46)	(46)	—	966	(9,240)	61,962	(4,192)	111,910

(i) 貴集團的中國附屬公司於二零零七年按法定稅率33%繳納中國所得稅，自二零零八年起則按25%繳稅。法定稅率於二零零七年開始變動。

(ii) 根據英屬處女群島法規及規例，貴集團毋需繳納任何英屬處女群島所得稅。

(iii) 根據澳大利亞稅法，貴集團於澳大利亞所得收入須按澳大利亞的法定所得稅率30%繳稅。基於有關期間貴公司及其附屬公司管理層並無為於澳大利亞的煤炭採購活動在澳大利亞逗留，管理層估計貴集團不大可能因該等活動而繳納澳大利亞所得稅，故貴集團並無為有關期間貴集團於澳大利亞採購活動就澳大利亞所得稅作出撥備。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

6 董事薪酬

貴公司董事薪酬的詳情如下：

	截至二零零七年十二月三十一日止年度					
	袍金	基本薪金、 津貼及其他 實物利益	退休福利計 劃供款	花紅	以權益 結算股份 支付款項	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
<i>執行董事</i>						
王興春.....	—	—	—	—	—	—
崔勇.....	—	180	—	—	—	180
朱紅嬋.....	—	—	—	—	—	—
Yasuhisa Yamamoto	—	—	—	—	—	—
Apolonius Struijk.....	—	—	—	—	—	—
<i>非執行董事</i>						
崔桂勇.....	—	—	—	—	—	—
劉青春.....	—	—	—	—	—	—
呂川.....	—	—	—	—	—	—
<i>獨立非執行董事</i>						
James Downing (亦稱Jim Downing).....	—	—	—	—	—	—
吳育強.....	—	—	—	—	—	—
Jay Hambro	—	—	—	—	—	—
王文福.....	—	—	—	—	—	—
總計.....	—	180	—	—	—	180
截至二零零八年十二月三十一日止年度						
	袍金	基本薪金、 津貼及其他 實物利益	退休福利 計劃供款	花紅	以權益 結算股份 支付款項	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
<i>執行董事</i>						
王興春.....	1,091	—	—	—	—	1,091
崔勇.....	—	180	—	—	—	180
朱紅嬋.....	—	—	—	—	—	—
Yasuhisa Yamamoto	—	582	—	—	—	582
Apolonius Struijk.....	—	—	—	—	—	—
<i>非執行董事</i>						
崔桂勇.....	—	—	—	—	—	—
劉青春.....	—	—	—	—	—	—
呂川.....	—	—	—	—	—	—
<i>獨立非執行董事</i>						
James Downing (亦稱Jim Downing).....	—	—	—	—	—	—
吳育強.....	—	—	—	—	—	—
Jay Hambro	—	—	—	—	—	—
王文福.....	—	—	—	—	—	—
總計.....	1,091	762	—	—	—	1,853

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	袍金	基本薪金、 津貼及其他 實物利益	退休福利 計劃供款	花紅	以權益 結算股份 支付款項	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
執行董事						
王興春.....	1,054	—	—	—	—	1,054
崔勇.....	—	180	—	—	—	180
朱紅嬋.....	—	—	—	—	—	—
Yasuhisa Yamamoto	—	1,031	—	—	—	1,031
Apolonius Struijk.....	—	480	—	—	—	480
非執行董事						
崔桂勇.....	—	—	—	—	—	—
劉青春.....	—	—	—	—	—	—
呂川.....	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
James Downing						
(亦稱Jim Downing).....	—	—	—	—	—	—
吳育強.....	—	—	—	—	—	—
Jay Hambro	—	—	—	—	—	—
王文福.....	—	—	—	—	—	—
總計.....	1,054	1,691	—	—	—	2,745

截至二零一零年六月三十日止六個月

	袍金	基本薪金、 津貼及其他 實物利益	退休福利 計劃供款	花紅	以權益 結算股份 支付款項	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
執行董事						
王興春.....	2,094	—	—	—	4,927	7,021
崔勇.....	—	178	—	—	2,339	2,517
朱紅嬋.....	—	466	—	—	2,940	3,406
Yasuhisa Yamamoto	—	1,699	—	—	2,294	3,993
Apolonius Struijk.....	—	1,699	—	—	2,307	4,006
非執行董事						
崔桂勇.....	—	—	—	—	—	—
劉青春.....	—	—	—	—	—	—
呂川.....	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
James Downing						
(亦稱Jim Downing).....	—	—	—	—	—	—
吳育強.....	—	—	—	—	—	—
Jay Hambro	—	—	—	—	—	—
王文福.....	—	—	—	—	—	—
總計.....	2,094	4,042	—	—	14,807	20,943

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

	截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)					
	袍金	基本薪金、 津貼及其他 實物利益	退休福利 計劃供款	花紅	以權益 結算股份 支付款項	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
<i>執行董事</i>						
王興春.....	527	—	—	—	—	527
崔勇.....	—	90	—	—	—	90
朱紅嬋.....	—	—	—	—	—	—
Yasuhisa Yamamoto	—	516	—	—	—	516
Apolonius Struijk.....	—	68	—	—	—	68
<i>非執行董事</i>						
崔桂勇.....	—	—	—	—	—	—
劉青春.....	—	—	—	—	—	—
呂川.....	—	—	—	—	—	—
<i>獨立非執行董事</i>						
<i>James Downing</i>						
(亦稱Jim Downing).....	—	—	—	—	—	—
吳育強.....	—	—	—	—	—	—
Jay Hambro	—	—	—	—	—	—
王文福.....	—	—	—	—	—	—
總計.....	<u>527</u>	<u>674</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,201</u>

於有關期間，貴集團並無已付或應付予董事或附註7所載任何非董事最高薪人士任何款項，作為吸引彼等加入貴集團或於加入貴集團時的獎勵或離職補償。於有關期間，並無董事或非董事最高薪人士放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

7 最高薪人士

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年六月三十日止六個月，五名最高薪人士中董事及非董事人數載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年 (未經審核)	二零一零年
董事.....	1	3	3	3	5
非董事.....	4	2	2	2	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

董事酬金披露於附註6。其餘最高薪人士的酬金總額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
				(未經審核)	
基本薪金、津貼及實物利益.....	756	396	758	379	—
酌情花紅.....	—	—	—	—	—
以權益結算股份支付款項.....	—	—	—	—	—
退休計劃供款.....	—	—	—	—	—
	<u>756</u>	<u>396</u>	<u>758</u>	<u>379</u>	<u>—</u>

最高薪人士的酬金範圍如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
				(未經審核)	
零至1,000,000港元.....	5	4	3	5	—
1,000,000港元至1,500,000港元.....	—	1	2	—	—
2,500,000港元至3,000,000港元.....	—	—	—	—	1
3,500,000港元至4,000,000港元.....	—	—	—	—	1
4,500,000港元至5,000,000港元.....	—	—	—	—	2
8,000,000港元至8,500,000港元.....	—	—	—	—	1
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

8 股息

年／期內貴公司權益股東應佔股息：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
				(未經審核)	
	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
已宣派及支付的股息...	<u>—</u>	<u>68,980</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於二零零八年六月二十八日，貴公司向其權益股東宣派股息每股普通股人民幣13,796,000元。

董事認為，截至二零零八年十二月三十一日止年度所付股息並非貴公司日後股息政策的指標。

根據二零一零年九月十六日的董事會決議方案，貴公司向權益股東、可換股債券持有人(見附註24)及可贖回可轉換優先股持有人(見附註25)宣派股息人民幣287,732,611元。

9 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃基於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一零年六月三十日止六個月貴公司普通股權益股東應佔溢利／(虧損)以及於本文件日期已發行2,060,606,060股股份計算，猶如該等股份於整個有關期間已發行。

附 錄 一 一 會 計 師 報 告

截至二零一零年六月三十日止六個月，由於上述項目對兌換可贖回可轉換優先股為普通股的盈利影響大於對普通股股份加權平均數的影響，故上述項目於期內視作反攤薄處理。因此，計算每股攤薄盈利時並無假設於截至二零一零年六月三十日止六個月兌換可贖回可轉換優先股。

附錄一 — 會計師報告

每股基本及攤薄盈利／(虧損)的計算乃基於以下數據作出：

(i) 貴公司普通股權益股東應佔溢利／(虧損)

	持續業務			已終止業務			總計							
	截至十二月三十一日止年度	截至六月三十日止六個月	截至十二月三十一日止年度	截至六月三十日止六個月	截至十二月三十一日止年度	截至六月三十日止六個月	截至十二月三十一日止年度	截至六月三十日止六個月						
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元						
貴公司權益股東應佔溢利／(虧損)	24,830	277,747	432,632	44,126	528,925	(7,019)	(33,141)	21,417	20,857	17,811	244,606	454,049	64,983	528,925
可贖回可轉換優先股持有人應佔溢利	—	—	—	—	(32,437)	—	—	—	—	—	—	—	—	(32,437)
貴公司普通股權益股東應佔溢利／(虧損)(基本)	24,830	277,747	432,632	44,126	496,488	(7,019)	(33,141)	21,417	20,857	17,811	244,606	454,049	64,983	496,488
可換股債券負債部分的利息開支的稅後影響	—	—	—	—	19,686	—	—	—	—	—	—	—	—	19,686
貴公司普通股權益股東應佔溢利(攤薄)	—	—	—	—	516,174	—	—	—	—	—	—	—	—	516,174

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

(ii) 普通股加權平均數

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
普通股加權平均數(基本)	2,060,606,060	2,060,606,060	2,060,606,060	2,060,606,060
兌換可換股債券的影響			(未經審核)	
普通股加權平均數(攤薄)			2,060,606,060	2,060,606,060
			<u>175,037,767</u>	
			<u>2,235,643,827</u>	

10

分部報告

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零零一年六月三十日止六個月(截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核))，貴集團有一個業務分部，即在中國加工及買賣焦煤。因此，並無呈列業務及地區分部資料。

11

其他全面收入

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零零一年六月三十日止六個月，其他全面收入並無任何重大稅務影響。

附 錄 一 會 計 師 報 告

12 物業、廠房及設備，淨額

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室及 其他設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於二零零七年					
一月一日.....	15,569	1,095	57,622	751	75,037
添置.....	10,286	30,189	59,744	877	101,096
轉撥自在建工程 (附註13).....	22,499	—	—	—	22,499
出售.....	—	—	(94,335)	(2)	(94,337)
出售附屬公司 (附註35).....	(10,521)	(1,089)	(117)	(186)	(11,913)
滙兌調整.....	(2)	(4)	(2,844)	—	(2,850)
於二零零七年 十二月三十一日.....	<u>37,831</u>	<u>30,191</u>	<u>20,070</u>	<u>1,440</u>	<u>89,532</u>
於二零零八年					
一月一日.....	37,831	30,191	20,070	1,440	89,532
添置.....	5,444	18,531	153,611	5,707	183,293
轉撥自在建工程 (附註13).....	50,233	575	4,480	3,903	59,191
出售.....	—	—	(7,396)	—	(7,396)
滙兌調整.....	(17)	(10)	(59)	(18)	(104)
於二零零八年 十二月三十一日.....	<u>93,491</u>	<u>49,287</u>	<u>170,706</u>	<u>11,032</u>	<u>324,516</u>
於二零零九年					
一月一日.....	93,491	49,287	170,706	11,032	324,516
添置.....	414	3,203	29,022	3,458	36,097
轉撥自在建工程 (附註13).....	84,105	54,289	—	761	139,155
出售.....	—	—	(6,212)	—	(6,212)
出售附屬公司 (附註35).....	(410)	(17,067)	(13,243)	(992)	(31,712)
滙兌調整.....	—	(12)	(52)	—	(64)
於二零零九年 十二月三十一日.....	<u>177,600</u>	<u>89,700</u>	<u>180,221</u>	<u>14,259</u>	<u>461,780</u>
於二零一零年					
一月一日.....	177,600	89,700	180,221	14,259	461,780
添置.....	4,290	2,144	19,533	4,531	30,498
轉撥自在建工程 (附註13).....	13,522	7,427	—	771	21,720
出售.....	(5,454)	—	(75,898)	(18)	(81,370)
滙兌調整.....	—	—	(472)	(121)	(593)
於二零一零年 六月三十日.....	<u>189,958</u>	<u>99,271</u>	<u>123,384</u>	<u>19,422</u>	<u>432,035</u>

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

	樓宇	廠房及機器	汽車	辦公室及 其他設備	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
累計折舊及減值：					
於二零零七年一月一日	2,323	263	5,671	83	8,340
年內支出	609	2,780	13,228	174	16,791
出售撇減	—	—	(9,935)	(2)	(9,937)
出售附屬公司(附註35)	(2,820)	(122)	(90)	(40)	(3,072)
滙兌調整	—	—	(1,550)	—	(1,550)
於二零零七年 十二月三十一日	<u>112</u>	<u>2,921</u>	<u>7,324</u>	<u>215</u>	<u>10,572</u>
於二零零八年一月一日	112	2,921	7,324	215	10,572
年內支出	1,850	5,642	15,718	704	23,914
出售撇減	—	—	(3,802)	—	(3,802)
減值虧損	4,815	—	—	—	4,815
滙兌調整	—	(132)	(14)	(5)	(151)
於二零零八年 十二月三十一日	<u>6,777</u>	<u>8,431</u>	<u>19,226</u>	<u>914</u>	<u>35,348</u>
於二零零九年一月一日	6,777	8,431	19,226	914	35,348
年內支出	5,714	6,431	35,605	2,278	50,028
出售撇減	—	—	(2,015)	—	(2,015)
出售附屬公司(附註35)	(54)	(7,768)	(6,890)	(450)	(15,162)
滙兌調整	—	(5)	(11)	—	(16)
於二零零九年 十二月三十一日	<u>12,437</u>	<u>7,089</u>	<u>45,915</u>	<u>2,742</u>	<u>68,183</u>
於二零一零年一月一日	12,437	7,089	45,915	2,742	68,183
期內支出	3,108	5,168	11,141	1,758	21,175
出售撇減	(881)	—	(16,556)	—	(17,437)
滙兌調整	—	—	(137)	(19)	(156)
於二零一零年六月三十日	<u>14,664</u>	<u>12,257</u>	<u>40,363</u>	<u>4,481</u>	<u>71,765</u>
賬面淨值：					
於二零零七年 十二月三十一日	<u>37,719</u>	<u>27,270</u>	<u>12,746</u>	<u>1,225</u>	<u>78,960</u>
於二零零八年 十二月三十一日	<u>86,714</u>	<u>40,856</u>	<u>151,480</u>	<u>10,118</u>	<u>289,168</u>
於二零零九年 十二月三十一日	<u>165,163</u>	<u>82,611</u>	<u>134,306</u>	<u>11,517</u>	<u>393,597</u>
於二零一零年六月三十日	<u>175,294</u>	<u>87,014</u>	<u>83,021</u>	<u>14,941</u>	<u>360,270</u>

貴集團物業、廠房及設備的位置分析如下：

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國(包括香港)	64,661	198,010	322,641	306,130
內蒙古	14,299	91,158	70,874	51,059
其他	—	—	82	3,081
賬面淨值總額	<u>78,960</u>	<u>289,168</u>	<u>393,597</u>	<u>360,270</u>

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，賬面值分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣35,281,357元及人民幣零元的樓宇抵押作第三方借貸的抵押物。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貴集團正申請賬面淨值總額分別人民幣32,511,715元、人民幣42,507,453元、人民幣54,459,373元及人民幣57,995,322元的若干樓宇的所有權證。貴公司董事認為，貴集團有權合法及有效佔用及使用上述樓宇。

計算減值虧損金額時，樓宇賬面值與資產預期未來現金流量的現值，以及有關於相同地區買賣同類物業的資料相比較。

13 在建工程

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日.....	105	528	12,947	36,281
添置.....	22,922	71,610	162,489	59,030
轉撥至物業、廠房及設備 (附註12).....	(22,499)	(59,191)	(139,155)	(21,720)
於十二月三十一日/六月三十日...	<u>528</u>	<u>12,947</u>	<u>36,281</u>	<u>73,591</u>

14 預付租金

預付租金包括根據經營租賃在中國持作自用的租賃土地權益如下：

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於一月一日.....	5,283	7,962	7,962	7,962
添置.....	2,679	—	—	21,040
於十二月三十一日/六月三十日...	<u>7,962</u>	<u>7,962</u>	<u>7,962</u>	<u>29,002</u>
累計攤銷：				
於一月一日.....	9	83	153	194
年/期內支出.....	74	70	41	290
於十二月三十一日/六月三十日...	<u>83</u>	<u>153</u>	<u>194</u>	<u>484</u>
賬面淨值：				
於十二月三十一日/六月三十日...	<u>7,879</u>	<u>7,809</u>	<u>7,768</u>	<u>28,518</u>

預付租金指向中國機關繳付的土地使用權款項淨額及已收取相關政府補助。貴集團土地使用權以直線法於50年經營租期內攤銷。相關政府補助確認為於租期內扣減年內預付租金攤銷開支。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，賬面總值分別人民幣零元、人民幣零元、人民幣1,006,014元及人民幣零元的土地使用權抵押作關連方借貸的抵押物。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

15 無形資產

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
成本：				
於一月一日.....	3,077	4,263	4,263	1,186
添置.....	1,186	—	—	—
出售附屬公司.....	—	—	(3,077)	—
於十二月三十一日／六月三十日...	<u>4,263</u>	<u>4,263</u>	<u>1,186</u>	<u>1,186</u>
累計攤銷：				
於一月一日.....	854	2,210	3,631	1,120
年／期內支出.....	1,356	1,421	566	66
出售附屬公司.....	—	—	(3,077)	—
於十二月三十一日／六月三十日...	<u>2,210</u>	<u>3,631</u>	<u>1,120</u>	<u>1,186</u>
賬面淨值：				
於十二月三十一日／六月三十日...	<u>2,053</u>	<u>632</u>	<u>66</u>	<u>—</u>

無形資產成本主要指中國煤炭營業執照的成本。

16 於共同控制實體的權益

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
分佔資產淨值.....	—	—	—	276,378
商譽.....	—	—	—	37,690
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>314,068</u>

二零一零年六月二十九日，貴集團以代價連同相關成本46,248,336美元自第三方收購Peabody-Winsway Resources B.V. 的50%股權。

貴集團於共同控制實體的權益詳情如下：

合營 公司名稱	業務架構形式	註冊成立 及經營地點	已發行 及繳足資本	貴集團 應佔 實際權益	主要業務
Peabody- Winsway Resources B.V.	註冊成立	荷蘭王國	36,000歐元	50%	礦產及金屬資源 的收購、出售、勘 探、開發、開採、 加工及商業勘探

附錄一 — 會計師報告

共同控制實體於交易日的財務資料概要：

	於二零一零年 六月三十日的 確認價值
	人民幣千元
非流動資產.....	302,794
流動資產.....	7,586
非流動負債.....	(33,134)
流動負債.....	(868)
資產淨值.....	<u>276,378</u>

倘貴公司已於收購日期起一年內[●]，則代價及相關成本46,248,336美元以已付／應付現金36,248,336美元及按特定價格計算的價值10,000,000美元的貴公司股份支付，否則，該金額以現金支付。已確認資產及負債的公平值由董事參考仲量聯行西門有限公司的估值報告評估。已確認資產及負債的公平值估計乃基於預期資產使用及最終出售的過往成本／貼現現金流量。

17 於股本證券的其他投資

於二零一零年六月三十日，貴集團持有中國成立非上市公司西甘鐵路有限公司5%（於二零零九年十二月三十一日：12%）股權，該公司主要業務為經營在建鐵路。

附錄一 — 會計師報告

18 融資租賃應收款項

根據不可撤銷融資租賃協議或入賬為融資租賃的安排，總投資及有關未來最低租金的應收款項現值如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日		
	二零零七年		二零零八年		二零零九年	
	最低 租金現值 人民幣 千元	總投資 人民幣 千元	最低 租金現值 人民幣 千元	總投資 人民幣 千元	最低 租金現值 人民幣 千元	總投資 人民幣 千元
一年內.....	25,578	29,341	26,483	28,459	—	—
一年後但兩年內.....	24,256	26,293	26,372	26,706	—	—
兩年後但五年內.....	16,771	17,116	—	—	—	—
	<u>66,605</u>	<u>72,750</u>	<u>52,855</u>	<u>55,165</u>	—	—
減：未來利息收入總額.....		(6,145)		(2,310)	—	—
租賃應收款項現值		<u>66,605</u>		<u>52,855</u>	—	—

就租賃收取的利率於租期(約為3年)開始時釐定。截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度，租賃應收款項的加權平均年利率分別為6.75%及6.75%。

19 存貨

(a) 合併資產負債表內存貨包括：

	於十二月三十一日			於六月三十日		
	二零零七年		二零零八年		二零零九年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原焦煤.....	169,040	170,120	487,049	460,299	—	—
精焦煤.....	—	117,613	222,092	237,653	—	—
硬煤.....	—	—	285,018	290,414	—	—
低值易耗品.....	166	2,303	1,237	1,508	—	—
其他.....	3,975	32,222	52,785	68,699	—	—
	<u>173,181</u>	<u>322,258</u>	<u>1,048,181</u>	<u>1,058,573</u>	—	—

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

(a) 賬齡分析

計入貿易應收款項及應收進口代理商款項之貿易賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期	4,214	153,367	1,250,230	1,645,061
逾期超過三個月	—	200	200	—
逾期款項	—	200	200	—
	<u>4,214</u>	<u>153,567</u>	<u>1,250,430</u>	<u>1,645,061</u>

(b) 貿易及其他應收款項減值

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年六月三十日止六個月，並無就貿易及其他應收款項計提減值虧損撥備。

並無逾期及減值的應收款項均為應收近期無拖欠紀錄的客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項為應收多個與貴集團保持良好往來紀錄的多個獨立客戶有關。管理層基於過往經驗認為，由於信貸質素並無重大轉變且結餘仍視為可悉數收回，故毋需就該等結餘作出減值撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押物。

21 受限制銀行存款

於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，貴集團抵押到期超過三個月的銀行存款分別人民幣11,500,000元、人民幣296,937,929元、人民幣565,762,000元及人民幣671,957,913元，作為貴集團借貸(附註23)及與發行票據(附註27)及貴集團信用證相關的銀行信貸的抵押物。

22 現金及現金等價物

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭及銀行現金	37,999	99,141	244,167	542,023

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，現金及現金等價物分別人民幣30,747,631元、人民幣87,145,948元、人民幣177,605,000元及人民幣202,847,158元由貴集團中國實體持有。人民幣並非可自由轉換的貨幣，資金匯出中國須遵守中國政府施行的滙兌限制。

計入合併資產負債表內的現金及現金等價物為以實體功能貨幣以外貨幣計值的如下有關款項：

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	64	53	782	1,726

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

23 有抵押銀行及其他貸款

有抵押銀行及其他貸款償還情況如下：

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	123,822	599,038	1,399,547	2,195,274

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，該等貸款須於一年內償還，年利率分別介乎7.45%至7.50%、3.90%至8.35%、0.90%至6.78%及1.18%至6.32%。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，銀行及其他貸款人民幣11,322,130元、人民幣292,185,432元、人民幣711,849,952元及人民幣711,882,026元分別由存放於銀行的賬面總值人民幣11,500,000元、人民幣296,937,929元、人民幣565,762,000元及人民幣435,069,434元的銀行存款擔保。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，銀行及其他貸款人民幣112,500,000元、人民幣306,852,521元、人民幣404,173,126元及人民幣287,542,005元分別由貴集團賬面總值人民幣76,417,000元、人民幣164,248,000元、人民幣267,611,547元及人民幣208,528,164元的焦煤存貨擔保。

於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，銀行及其他貸款人民幣283,523,544元及人民幣1,222,769,945元由賬面總值人民幣283,523,544元及人民幣1,164,106,416元的已抵押貿易應收款項及應收票據擔保。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貴集團旗下公司已動用的銀行信貸人民幣零元、人民幣零元、人民幣550,965,025元及人民幣862,803,338元由控權股東王興春先生及受王興春先生共同控制的貴集團相關人士擔保。

有關貴集團流動資金風險管理的其他詳情載於附註31(b)。

24 可換股債券

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
50,000,000美元的認購協議.....	—	—	—	326,835
10,000,000美元的認購協議.....	—	—	—	66,899
	—	—	—	393,734

於二零一零年六月三十日的合併資產負債表確認的可換股債券如下：

	於二零一零年 六月三十日
於一月一日.....	—
可換股債券負債部分的首次確認.....	376,098
期內利息支出.....	19,686
滙兌調整.....	(2,050)
	393,734
減：可換股債券即期部分.....	(13,921)
可換股債券非即期部分.....	379,813

附錄一 — 會計師報告

於二零一零年三月三十日，貴公司與 Coppermine Resources Limited 及銀建國際實業有限公司（「Coppermine Resources 及銀建國際」）就發行50,000,000美元（各25,000,000美元）的可換股債券（「首批可換股債券」）訂立認購協議（「首份協議」）。首批可換股債券自發行之日起按年利率3.5%計息，並須於發行日期後滿六個月當日及其後每滿六個月當日支付。首批可換股債券的到期日為二零一三年四月二十日。

二零一零年四月二十二日，貴公司與伊藤忠商事株式會社（「伊藤忠」）就發行10,000,000美元的可換股債券（「第二批可換股債券」）訂立認購協議（「第二份協議」）。第二批可換股債券自發行之日起按年利率3%計息，並須於發行日期後滿六個月當日及其後每滿六個月當日支付。第二批可換股債券的到期日為二零一三年四月三十日。

待貴公司根據首份協議及第二份協議[●]且 Coppermine Resources 及銀建國際及伊藤忠（「債券持有人」）行使兌換權後，貴公司須按完全攤薄基準向 Coppermine Resources 及銀建國際和伊藤忠分別配發及發行相等於貴公司全部已發行股份中的303,030,304股股份及50,000,250股股份的普通股（「新普通股」），猶如首批可換股債券、第二批可換股債券及可贖回可轉換優先股（附註25）已轉換為貴公司的普通股。首批可換股債券及第二批可換股債券（「可換股債券」）僅可全部轉換，不可部分轉換。

可換股債券可由債券持有人按相當於(a)可換股債券尚未支付的所有本金及應計利息總額；及(b)倘[●]並未於首份協議及第二份協議日期後24個月內完成，則分別為截至首次協議及第二份協議日期後30個月內的實際付款日期，就獲取有關本金25%的內部年收益率應付的額外金額；(c)倘[●]完成[●]且債券持有人並未行使兌換權，則為截至實際付款日期，就獲取有關本金15%的內部年收益率應付的額外金額之和的價格贖回。

倘兌換或贖回並未於到期日前發生，則貴公司須向債券持有人償還尚未支付的本金連同截至實際付款日期（包括該日）本金的全部應付利息。

可換股債券包含負債及權益部分。發行可換股債券時，負債部分的公平值由董事參考仲量聯行西門有限公司的估值報告，使用折現現金流量法評估。內部年回報率的25%已計入可換股債券負債部分的估值。剩餘價值（即權益部分）計入其他儲備。負債部分隨後使用實際利息法按攤銷成本計值，直至不再進行轉換或贖回為止。倘可換股債券已轉換，則權益及負債部分的賬面值作為已發行股份的代價轉撥至股本及股份溢價。

附 錄 一 會 計 師 報 告

25 可贖回可轉換優先股

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
60,000,000美元的認購協議	—	—	—	392,202
	—	—	—	392,202

於二零一零年六月三十日的合併資產負債表確認的可贖回可轉換優先股：

	於二零一零年 六月三十日
於一月一日	—
可贖回可轉換優先股負債部分的首次確認	374,005
期內利息開支	20,238
滙兌調整	(2,041)
	392,202
減：可贖回可轉換優先股即期部分	(14,261)
可贖回可轉換優先股非即期部分	377,941

於二零一零年四月十八日，貴公司根據可贖回可轉換優先股認購協議（「可贖回可轉換優先股認購協議」），以現金代價60,000,000美元（相當於每股可贖回可轉換優先股0.165美元）向 Winstar Capital Group Limited（「Winstar」）發行363,636,364股可贖回可轉換優先股（「可贖回可轉換優先股」）。

可贖回可轉換優先股有權自發行之日起享有年利率3.5%的優先股息，並須於發行日期後滿六個月當日及其後每滿六個月當日支付。截至二零一零年六月三十日止六個月並無支付任何股息（截至二零零九年六月三十日止六個月（未經審核）：零），截至二零一零年六月三十日止六個月應計而於截至二零一零年六月三十日未付的股息為人民幣20,237,632元（截至二零零九年六月三十日止六個月（未經審核）：零）。可贖回可轉換優先股的股息按實際利息法入賬並列為利息開支。

可贖回可轉換優先股可根據可贖回可轉換優先股持有人的選擇於到期日（二零一三年四月二十日）前隨時轉換為貴公司的普通股，而不必支付任何額外代價。可贖回可轉換優先股亦會於貴公司完成[●]後根據可贖回可轉換優先股認購協議自動轉換。轉換基準為一股優先股轉換為貴公司的一股普通股。可贖回可轉換優先股僅可全部轉換，不可部分轉換。

除若干事宜外，可贖回可轉換優先股持有人有權在可贖回可轉換優先股兌換時就每股可贖回可轉換優先股及每股貴公司普通股擁有一份投票權。只要貴公司普通股持有人獲得股息，可贖回可轉換優先股持有人便有權獲得股息。

可贖回可轉換優先股可根據可贖回可轉換優先股持有人的選擇於[●]完成之日前按相當於(a)可贖回可轉換優先股的所有尚未支付總金額（包括應計但未付的股息）；及(b)倘若干先決條件不能於可贖回可轉換優先股認購協議日期後24個月內達成，則為截至可贖回可轉換優先股認購協議日期後30個月內的實際付款日期，就獲取有關本金25%的內部年收益率應付的額外金額之和的價格贖回。

附錄一 — 會計師報告

倘可贖回可轉換優先股認購協議的認購並未於到期日(二零一三年四月二十日)前發生，則根據可贖回可轉換優先股認購協議，貴公司須於到期日贖回全部金額60,000,000美元予Winstar。

可贖回可轉換優先股包含負債及權益部分。發行可贖回可轉換優先股時，負債部分的公平值由董事參考仲量聯行西門有限公司的估值報告，使用折現現金流量法評估。內部年回報率25%已計入可贖回可轉換優先股負債部分的估值。剩餘價值(即權益部分)計入其他儲備。負債部分隨後使用實際利息法按攤銷成本計值，直至不再進行兌換或贖回為止。倘可贖回可轉換優先股已兌換，則權益及負債部分的賬面值作為已發行股份的代價轉至股本及股份溢價。

26 以權益結算股份支付的交易

貴公司於二零一零年六月三十日(「採納日」)採納購股權計劃(「該計劃」)，授權貴公司董事酌情邀請貴集團僱員(包括貴集團任何成員公司的董事)按代價1港元接納購股權以認購貴公司股份。該等購股權將於二零一零年四月一日(「首次歸屬日期」)起五年內每三個月按同等比例(每次5%)歸屬，歸屬日期為首次歸屬日期後每三個月期間的首日，並可自二零一一年四月一日(首次歸屬日期二零一零年四月一日後十二個月)至二零一五年六月三十日(自採納日期二零一零年六月三十日的五年期間)按固定認購價行使。每份購股權給予持有人認購貴公司一股普通股的權利，並以股份悉數結清。

- (i) 有關期間授予董事及管理人員的購股權數目分別為52,093,000份及55,852,000份，全部購股權均以股份實際交割結算。
- (ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	截至二零一零年 六月三十日止六個月	
	加權平均行使價	購股權數目
於一月一日尚未行使	—	—
期內授出	1.677港元	107,945,000
於六月三十日尚未行使	1.677港元	107,945,000
於六月三十日可行使	—	—

於二零一零年六月三十日尚未行使的購股權的每股行使價為1.677港元，加權平均剩餘合約年期為5年。

- (iii) 購股權公平值及假設

為換取所授購股權而獲得服務的公平值乃參考所授購股權的公平值計量。購股權的公平值由董事參考仲量聯行西門有限公司的估值報告評估。所授購股權的公平值的估計基於二叉樹期權定價模式計量。購股權的合約年期於該模式中用作輸入參數。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

	於二零一零年 六月三十日
股價.....	2.97港元
行使價.....	1.677港元
預期波幅.....	63.15%
購股權年期(以二叉樹期權定價模式下的模式 所用加權平均年期表示).....	5年
預期股息.....	5.00%
無風險利率.....	1.54%

預期波幅乃基於同行業實體的過往波幅(基於購股權加權平均剩餘年期計算)，並根據公開所得資料預期未來波幅出現的任何變化作出調整。預期股息乃以管理層的估計為基準。無風險利率乃基於香港外匯基金債券五年收益率計算。主觀參數假設的變化會對公平值估計有重大影響。

購股權根據服務條件授出。計量授出日期所獲服務的公平值時並未考慮該等條件。並無與授出購股權有關的市場條件。

截至二零一零年六月三十日止六個月，以權益結算股份支付開支人民幣30,682,002元(截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)：零)於損益確認。

27 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	22,232	154,822	483,794	490,103
應付進口代理商款項.....	—	—	850,814	834,461
應付關連方款項.....	43,238	15,166	—	6
客戶墊款.....	83,256	50,008	52,565	70,695
有關建設工程的應付款項.....	5,414	9,182	19,759	25,018
購置設備應付款項.....	21,277	16,515	35,308	6,859
投資共同控制實體的應付款項.....	—	—	—	211,385
其他.....	18,841	18,441	80,194	28,655
	194,258	264,134	1,522,434	1,667,182

於二零一零年六月三十日，應付票據人民幣173,000,000元以賬面總值人民幣173,000,000元的銀行存款擔保。

貿易應付款項及應付票據以及應付進口代理商款項預期於一年內結清或按要求償還。該等應付款項的到期情況分析如下：

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一個月內到期或按要求.....	4,748	33,909	1,082,569	147,473
於一個月後但三個月內到期.....	17,484	120,913	252,039	1,061,091
於三個月後但六個月內到期.....	—	—	—	116,000
	22,232	154,822	1,334,608	1,324,564

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

28 合併資產負債表內的所得稅

(a) 合併資產負債表內的應付稅項指：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於一月一日.....	14,892	21,168	9,471	31,442
年內／期內撥備(附註5(a)).....	7,428	7,601	55,053	119,624
已付所得稅.....	(1,152)	(19,298)	(34,649)	(71,274)
出售已終止業務.....	—	—	1,567	—
於十二月三十一日／六月三十日...	<u>21,168</u>	<u>9,471</u>	<u>31,442</u>	<u>79,792</u>

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 於合併資產負債表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及於有關期間的變動如下：

	物業、廠房 及設備重估	政府補助	集團內 交易之 未變現溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下產生的遞延稅項：				
於二零零七年一月一日.....	(2,639)	14,607	22	11,990
計入合併收益表.....	50	3,588	2,824	6,462
於二零零七年 十二月三十一日.....	<u>(2,589)</u>	<u>18,195</u>	<u>2,846</u>	<u>18,452</u>
於二零零八年一月一日.....	(2,589)	18,195	2,846	18,452
於收益表中計入／(扣除)...	695	(946)	17,092	16,841
於二零零八年 十二月三十一日.....	<u>(1,894)</u>	<u>17,249</u>	<u>19,938</u>	<u>35,293</u>
於二零零九年一月一日.....	(1,894)	17,249	19,938	35,293
於合併收益表中(計入)／ 扣除.....	46	(71)	(6,884)	(6,909)
出售已終止業務(附註35)...	1,848	—	—	1,848
於二零零九年 十二月三十一日.....	<u>—</u>	<u>17,178</u>	<u>13,054</u>	<u>30,232</u>
於二零一零年一月一日.....	—	17,178	13,054	30,232
於合併收益表(扣除)／ 計入.....	—	(179)	7,893	7,714
於二零一零年六月三十日...	<u>—</u>	<u>16,999</u>	<u>20,947</u>	<u>37,946</u>

(ii) 合併資產負債表調節表

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於合併資產負債表確認的 遞延稅項資產淨額.....	21,041	37,187	30,232	37,946
於合併資產負債表確認的 遞延稅項負債淨額.....	(2,589)	(1,894)	—	—
	<u>18,452</u>	<u>35,293</u>	<u>30,232</u>	<u>37,946</u>

附錄一 — 會計師報告

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註1(v)所載的會計政策，於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貴集團並無就累計稅務虧損分別人民幣11,740,000元、人民幣24,368,000元、人民幣826,660元及人民幣15,518,375元確認遞延稅項資產，乃因管理層認為有關稅務司法權區及實體於未來不可能有應課稅溢利用以抵銷可動用的虧損。稅務虧損將自根據現時稅務法規產生的稅務虧損後五年內屆滿。

(d) 未確認遞延稅項負債

根據中國新所得稅法律及其有關法規，中國居民企業須就以自二零零八年一月一日起所賺取的溢利支付予其非中國居民企業投資者的股息繳納10%的預扣稅。

由於貴集團可控制在中國分派貴集團附屬公司溢利的份額及時間，且貴集團在可預見的未來可能不會分派該等溢利，故不會就此計提遞延稅項負債。於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，未撥備有關分派該等保留盈利應付稅項之遞延稅項負債分別為人民幣零元、人民幣130,000元、人民幣246,000元及人民幣5,326,100元。

29 股本

(a) 法定及已發行股本

貴公司於二零零七年九月十七日註冊成立，法定股本為50,000股股份。同日，Winsway International Petroleum & Chemicals Limited 以代價1美元獲發行及配發一股股份。

二零零七年十一月十二日，Winsway International Petroleum & Chemicals Limited 向 Sincere Hill Management Ltd. (「Sincere Hill」) 轉讓全部股權，代價為1美元。

二零零七年十二月三十一日，貴公司向 Sincere Hill 額外發行及配發兩股股份，總代價為38,182,611美元。

二零零八年三月三十一日，貴公司向 Sincere Hill 額外發行及配發一股股份，代價為5,200,000美元。

二零零八年四月三十日，貴公司向 Sincere Hill 額外發行及配發一股股份，代價為5,800,000美元。

二零零八年七月十五日，貴公司將其法定股本由50,000股增至2,000,000,000股普通股。

二零零八年七月十五日，貴公司向 Ray Splendid Limited、Winsway International Petroleum & Chemicals Limited 及 Sincere Hill 分別額外發行及配發27,752,000股、300,000,000股及1,672,247,995股股份，共計1,999,999,995股股份，代價均為1美元。

二零零九年五月三十一日，Sincere Hill 將所持貴公司1,672,248,000股股份的全部股權轉讓予 Winsway Resources Holdings Limited，代價為49,182,613美元。

附錄一 — 會計師報告

二零一零年三月二十六日，Winsway International Petroleum & Chemicals Limited 將所持貴公司37,735,849股股份、30,303,030股股份、12,121,212股股份及3,636,364股股份的股權分別轉讓予 Sparkle Land Limited、Top Dream Holdings Limited、Gold Shine Enterprises Limited 及 Unique Grace Management Limited，代價分別為10,000,000美元、5,000,000美元、2,000,000美元及600,000美元。

二零一零年四月十八日，貴公司發行及配發363,636,364股可贖回優先股予 Winstar Capital Group Limited，代價為60,000,000美元。

二零一零年四月三十日，Winsway International Petroleum & Chemicals Limited 將所持貴公司5,000,000股股份的股權轉讓予 Champaign Holdings Limited，代價為1,000,000美元。

二零一零年四月三十日，貴公司發行及配發60,606,060股額外股份予 Samtop Development Limited，總代價為10,000,000美元。

就本報告而言，貴集團現時旗下各公司的股本總額(經對銷於附屬公司投資後)計入有關期間的其他儲備(附註30(a))。

(b) 資本管理

貴集團資本管理的主要目的為保護貴集團持續經營的能力，從而繼續向權益股東及其他股東提供回報及利益，並透過與風險水平相符的產品定價及服務以及按合理成本獲得融資，維持最佳資本架構以減少資本成本。

貴集團積極定期檢討及管理資本結構，以維持可能與高借貸水平有關的較高權益股東回報與穩健資本狀況帶來的優勢及擔保之間的平衡，並根據經濟狀況變化對資本結構作出調整。

貴集團使用資產負債淨比率監管資本架構。該比率以債項淨額(包括銀行及其他貸款減現金及銀行結餘)除以總權益(包括貴公司權益股東應佔權益)表示。於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日的資產負債比率分別為24.1%、37.9%、58.5%及59.8%。

30 儲備

(a) 其他儲備

於有關結算日，其他儲備包括貴集團現時旗下各公司的已繳資本或股本總額(經對銷於附屬公司投資)及收購非控股權益所產生的權益變動。

(b) 法定儲備

根據貴集團在中國旗下各公司的組織章程細則，須以按中國會計規則及法規釐定的除稅後溢利的一定百分比向法定儲備撥款。該撥款之百分比由貴集團旗下各公司的董事釐定。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及

附錄一 — 會計師報告

二零一零年六月三十日，人民幣1,017,214元、人民幣1,543,361元、人民幣13,622,178元及人民幣40,951,127元的保留盈利數額由保留盈利轉至法定儲備。

法定儲備可用於抵銷貴集團旗下各公司的累積虧損或增加資本，除清盤外，不可用於分派。

(c) 滙兌儲備

滙兌儲備包括根據附註1(y)所載會計政策換算之中國境外經營財務報表產生的所有外滙差額。

(d) 儲備的可分派性

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，可供分派予貴公司權益股東的儲備總額分別為人民幣278,908,723元、人民幣332,482,622元、人民幣490,907,906元及人民幣731,486,703元。

31 財務風險管理及公平值

貴集團日常業務過程中面臨信貸、流動資金及貨幣風險。

貴集團所面對的該等風險及管理該等風險所採用的財務風險管理政策及慣例載述於下文。

(a) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項。管理層設有信貸政策並持續監察所面臨的信貸風險。

對於貿易及其他應收款項，信貸額超出一定金額的客戶均須進行個別信貸評估。該等評估主要針對客戶過往支付到期款項紀錄以及現時付款能力，並考慮個別客戶的資料及客戶經營所在地的經濟環境資料。貿易應收款項於發票日期起計90日內到期。有逾期90日以上未償還結餘的客戶在再次獲授信貸前，通常須先結清全部未償還結餘。貴集團通常並無從客戶取得抵押品。

就融資租賃應收款項而言，貴集團在整個信貸過程(包括貸前評估、信貸審批及貸後監管)管理信貸風險。為降低風險，貴集團在適當情況下要求承租人提供抵押品及擔保。融資租賃為應收具有高信譽度公司的款項。基於此類公司的良好信譽，管理層預期交易對手方能履行責任。

貴集團所面對的信貸風險主要受個別客戶的情況而非客戶營運的行業或所在國家的影響。因此，重大集中信貸風險主要因貴集團如對個別客戶承擔重大風險時產生。

附錄一 — 會計師報告

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貴集團分別有0%、53%、5%及1%的貿易應收款項為應收貴集團最大客戶款項，以及分別有8%、56%、11%及13%的貿易應收款項為應收貴集團五大客戶款項。

最高信貸風險(並無計及所持任何抵押品)為資產負債表中各金融資產扣除任何減值撥備後的賬面值。除附註34所載貴集團提供的財務擔保外，貴集團並無提供任何其他可能導致貴集團面臨信貸風險的擔保。於結算日該等財務擔保所涉的最高信貸風險披露於附註34。

有關貴集團貿易及其他應收款項以及融資租賃應收款項所產生的信貸風險之進一步量化披露分別載於附註20及附註18。

(b) 流動資金風險

貴集團個別營運實體負責本身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及籌集貸款滿足預期現金需求。貴集團採取定期監控流動資金需求及遵守貸款保證契約的政策，確保維持充足的現金儲備並獲主要金融機構提供足夠的承諾資金以滿足短期及長期流動資金需求。

貴集團截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年六月三十日止六個月分別錄得經營活動現金(流出)／流入淨額人民幣242,415,000元(流出)、人民幣126,545,000元、人民幣311,504,000元(流出)及人民幣54,218,000元(流出)。同期，貴集團分別錄得投資活動現金流出淨額人民幣105,466,000元、人民幣526,071,000元、人民幣569,634,000元及人民幣294,005,000元。貴集團亦分別錄得融資活動現金流入淨額人民幣374,294,000元、人民幣460,665,000元、人民幣1,026,162,000元及人民幣646,086,000元。貴集團現金及現金等價物分別增加人民幣26,413,000元、人民幣61,139,000元、人民幣145,024,000元及人民幣297,863,000元。

貴公司董事已詳細審閱貴集團截至二零一一年十二月三十一日止十八個月的現金流量預測。基於該預測，董事釐定現有流動資金足以撥付貴集團於該期間的營運資金及資本開支需求。董事認為現金流量預測所涉的假設及敏感度屬合理。然而，有關未來事宜的所有假設涉及內在局限性及不確定因素，而其中部分或全部假設未必能實現。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

下表詳述基於合約性未貼現現金流量及貴集團須付款的最早日期的貴集團金融負債(包括按合約利率計算的利息付款，如屬浮動利率，則按結算日的現時利率計算的利息付款)於結算日的餘下合約到期情況：

	於十二月三十一日						於六月三十日					
	二零零七年			二零零八年			二零零九年			二零一零年		
	合約性未貼現現金流出			合約性未貼現現金流出			合約性未貼現現金流出			合約性未貼現現金流出		
	一年內或按要求	資產負債表賬面值	總計	一年內或按要求	資產負債表賬面值	總計	一年內或按要求	資產負債表賬面值	總計	一至兩年或按要求	兩至五年或按要求	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	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	
有抵押銀行及其他貸款...	127,359	123,822	614,195	614,195	599,038	1,409,108	1,399,547	2,207,918	—	—	2,207,918	2,195,274
貿易及其他應付款項(不包括客戶墊款).....	111,002	111,002	214,126	214,126	214,126	1,469,869	1,469,869	1,596,487	—	—	1,596,487	1,596,487
可換股債券.....	—	—	—	—	—	—	—	13,921	13,921	674,706	702,548	393,734
可贖回可轉換優先股.....	—	—	—	—	—	—	—	14,261	14,261	673,801	702,323	392,202
	238,361	234,824	828,321	828,321	813,164	2,878,977	2,869,416	3,832,587	28,182	1,348,507	5,209,276	4,577,697
已發出財務擔保：	29,218	—	612,447	612,447	—	1,034,036	—	535,319	—	—	535,319	—
擔保最大金額(附註34)...	29,218	—	612,447	612,447	—	1,034,036	—	535,319	—	—	535,319	—

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

(c) 貨幣風險

貴集團主要因銷售、採購及借貸產生應付款項、以外幣(即交易有關經營之功能貨幣以外的貨幣)計值的現金餘額及銀行貸款而使貴集團面臨貨幣風險。與該風險有關的貨幣主要為美元。貴集團管理該風險如下：

(i) 承擔貨幣風險

下表詳述貴集團於結算日所承擔由以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債所產生的貨幣風險。為呈列報告，風險金額採用年結日的即期利率換算為人民幣列示。換算海外業務之財務報表為貴集團呈列貨幣所產生的差額不予計算。

	外幣風險(以人民幣列示)			
	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	64	53	782	1,726
貿易應付款項	(1,368)	(2,575)	(295,067)	(1,052,163)
銀行貸款	(11,322)	(366,283)	(470,987)	(370,705)
已確認資產及負債所產生的 風險淨額	(12,626)	(368,805)	(765,272)	(1,421,142)

(ii) 敏感度分析

下表顯示假設所有其他風險變量維持不變，因於結算日貴集團面臨的重大外匯利率風險已於該日變動而使貴集團除稅後溢利(及保留盈利)以及權益的即時變動。

	截至十二月三十一日止年度						截至六月三十日止六個月	
	二零零七年		二零零八年		二零零九年		二零一零年	
	外匯 滙率上升 /(下降)	對除稅後 溢利及保留 盈利的影響	外匯 滙率上升 /(下降)	對除稅後 溢利及保留 盈利的影響	外匯 滙率上升 /(下降)	對除稅後 溢利及保留 盈利的影響	外匯 滙率上升 /(下降)	對除稅後 溢利及保留 盈利的影響
	人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元	
美元	5%	(423)	5%	(13,830)	5%	(28,698)	5%	(53,293)
	(5)%	423	(5)%	13,830	(5)%	28,698	(5)%	53,293

上表所示分析結果指就呈列而言，將貴集團各實體以有關功能貨幣計量的除稅後溢利及權益按結算日通行滙率換算為人民幣的即時共同影響。

敏感度分析假設重新計量貴集團持有的該等金融工具已應用外滙滙率變動，令貴集團於結算日面對外幣風險，包括集團內公司間的應付款項及應收款項

附錄一 — 會計師報告

(以出借方或借款方的功能貨幣以外的貨幣計值)。敏感度分析不包括換算海外業務之財務報表為貴集團呈列貨幣所產生的差額。

(d) 公平值

貴集團於有關期間並無按公平值計量的金融工具。

就現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項而言，賬面值與其公平值相若，乃因該等金融工具的相對短期性質。

財務資料內其他金融負債的公平值總額與彼等於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日的公平值並無重大差異。

借貸、可換股債券負債部分及可贖回優先股負債部分的公平值通過貼現以類似工具於相關結算日的現時利率計算的有關現金流量而釐定。

32 重大關連方交易

於有關期間，貴集團已訂立下列重大關連方交易。

(a) 主要管理人員酬金

主要管理人員為擔任權利職位並負責直接或間接規劃、指導及控制貴集團業務的人士(包括貴集團董事)。

主要管理人員酬金(包括附註6所披露已付予貴公司董事的金額及附註7所披露已付予若干最高薪僱員的金額)如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利	936	2,249	3,503	1,580	20,943

酬金計入「僱員成本」(請參閱附註4(b))。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

(b) 重大關連方交易

於有關期間，貴集團已訂立下列重大關連方交易：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售焦煤予關連方	—	—	346,358	28,993	—
自關連方購買代理 服務	—	—	10,043	1,703	1,288
應收關連方墊款／ (關連方償還墊款) 淨額	(317,495)	(28,072)	(14,029)	164,253	6
應付關連方墊款／ (償還關連方墊款) 淨額	(69,399)	(120,217)	(26,962)	153,761	497
向關連方出售已終止 業務之代價	24,702	—	37,982	—	—

貴集團董事認為上述關連方交易乃根據管理該等交易的協議按一般商業條款進行。

(c) 與關連方的結餘

合併資產負債表內因上述交易產生的未償還結餘如下：

(i) 應收關連方款項

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關連方款項	157,134	26,962	120,029	497
出售已終止業務而應收 關連方款項	24,702	—	—	—

(ii) 應付關連方款項

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關連方款項	43,238	15,166	—	6

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

33 承擔

(a) 資本承擔

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貴集團並未於財務資料作出撥備的資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約.....	27,870	12,781	60,010	508,909
已授權但未訂約.....	—	16,000	535,270	2,439,107
	<u>27,870</u>	<u>28,781</u>	<u>595,280</u>	<u>2,948,016</u>

(b) 經營租賃承擔

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，根據不可撤銷經營租約日後就樓宇及其他應付最低租金總額如下：

	於十二月三十一日			於
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	3,600	35	2,003	8,350
一年後但五年內.....	—	3	—	11,468
	<u>3,600</u>	<u>38</u>	<u>2,003</u>	<u>19,818</u>

貴集團根據經營租約租賃樓宇及其他。首次租賃期一般為一至四年，可於重新商定所有條款時選擇續租與否。該等租約概不涉及或然租金。

34 或然負債 — 已發出財務擔保

於合併資產負債表日期，貴集團已就授予若干關連方的銀行融資向銀行發出若干擔保。二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年六月三十日，貴集團所發出擔保的最大負債為發行信用證的有關銀行貸款及銀行融資中尚未償還的金額分別為人民幣29,218,400元、人民幣612,446,760元、人民幣1,034,035,744元及人民幣535,319,250元。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，貴集團已就授予第三方的銀行融資向銀行發出擔保。於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，貴集團所發出擔保的最大負債為發行信用證的銀行貸款及銀行融資中尚未償還的金額分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣170,500,000元及人民幣零元。

於合併資產負債表日期，董事認為，貴集團不大可能因任何擔保而遭提出索償。由

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

於使用可觀察市場數據不能可靠計量擔保之公平值，故貴集團並未就擔保確認任何遞延收入。

35 已終止業務

於有關期間，貴集團已出售下列附屬公司，各附屬公司均代表某一獨立主要業務類別或經營地區、或出售經營地區之某一獨立主要業務類別之單一協調計劃之一部分。管理層承諾計劃於相關出售發生當年出售該等附屬公司。該等附屬公司業績乃於合併收益表列作已終止業務。該等出售的進一步詳情載列如下：

- 二零零七年二月，貴集團向關連方（貴集團高級管理人員之家庭成員）出售附屬公司重慶滙澤石油化工有限公司；
- 二零零七年十二月，貴集團向關連方牡丹江首控石油化工有限公司出售附屬公司秦皇島悅誠石油化工有限公司；
- 二零零八年六月，貴集團清盤附屬公司山西鼎順進出口貿易有限公司；
- 二零零八年十二月，貴集團向關連方寧波竣業石油化工有限公司出售附屬公司寧波市北侖富茂燃料貿易有限公司；
- 二零零九年三月，貴集團向第三方出售附屬公司內蒙古烏拉特中旗三和能源開發有限公司；
- 二零零九年九月，貴集團向關連方 Enerstar Investment Limited 出售附屬公司 Asia Eagle Development Limited、Global Luck International Ltd.、MonChallenge Investment Ltd. 及 Monport LLC；及
- 二零零九年十一月，貴集團向關連公司 Enerstar Investment Limited 出售附屬公司 APR LLC 及 MonCrown Investment Ltd.。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年六月三十日止六個月已終止業務應佔業績如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (未經審核)
已終止業務之業績					
收益	2,051	—	—	—	—
開支	(12,195)	(31,868)	(8,194)	(7,719)	—
經營活動所得業績	(10,144)	(31,868)	(8,194)	(7,719)	—
所得稅 (附註5(a))	(1,116)	(1,399)	46	46	—
經營活動所得業績 (扣除所得稅)					
	(11,260)	(33,267)	(8,148)	(7,673)	—
出售已終止業務的					
收益	4,497	126	29,565	28,530	—
年內已終止業務產生的					
(虧損)/溢利	(6,763)	(33,141)	21,417	20,857	—
以下人士應佔：					
貴公司權益股東	(7,019)	(33,141)	21,417	20,857	—
非控股權益	256	—	—	—	—
	(6,763)	(33,141)	21,417	20,857	—
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (未經審核)
已終止業務所得/					
(所用)現金流量					
經營活動(所用)/					
所得現金淨額	(84,213)	(140,272)	198,282	140,921	—
投資活動(所用)/					
所得現金淨額	(15,633)	(214,294)	87,748	86,778	—
融資活動所得/					
(所用)現金淨額	118,725	394,764	(287,326)	(281,173)	—
	18,879	40,198	(1,296)	(53,474)	—

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

出售貴集團資產及負債的影響：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
物業、廠房及設備 (附註12).....	8,841	—	16,550	8,834	—
存貨.....	102	—	78,206	78,189	—
貿易及其他應收款項及 融資租賃應收款項...	130,962	5,089	245,779	159,952	—
現金及現金等價物.....	892	5	6,978	6,441	—
受限制存款.....	—	—	202,540	202,540	—
貿易及其他應付款項及 應付所得稅.....	(53,852)	(20)	(259,787)	(238,983)	—
遞延稅項負債 (附註28(b)).....	—	—	(1,848)	(1,848)	—
銀行貸款.....	(42,100)	—	(258,301)	(221,955)	—
	44,845	5,074	30,117	(6,830)	—
非控股權益.....	(4,140)	(200)	—	—	—
已出售資產淨額.....	40,705	4,874	30,117	(6,830)	—
總代價.....	45,202	5,000	59,682	21,700	—
出售已終止業務的 收益.....	4,497	126	29,565	28,530	—
已收代價 (以現金支付).....	20,500	5,000	59,682	21,700	—
已處置現金.....	(892)	(5)	(6,978)	(6,441)	—
	19,608	4,995	52,704	15,259	—
收取出售已終止業務 應收款項.....	—	—	24,702	—	—
出售已終止業務所得 現金流入淨額.....	19,608	4,995	77,406	15,259	—

附錄一 — 會計師報告

36 重大會計估計及判斷

貴集團的財務狀況及經營業績對作為編製財務資料的會計方法、假設及估計較為敏感。貴集團基於過往經驗及貴集團認為合理的各項其他假設作出假設及估計，該等假設及估計構成作出未能從其他來源輕易獲得事項判斷的基準。管理層按持續基準評估其估計。實際結果可能因事實、情況及條件改變而與該等估計不同。

審閱財務資料時須考慮主要會計政策的選用、影響該等政策應用的判斷及其他不明朗因素以及呈報業績對狀況及假設變動的敏感程度。主要會計政策載於附註1。貴集團相信下列主要會計政策涉及編製財務資料時使用的最重要的判斷及估計。

(i) 折舊

物業、廠房及設備經計及估計剩餘價值(如有)後按估計可使用年期以直線法折舊。貴集團定期審閱資產的估計可使用年期，以釐定於任何報告期間內應記錄的折舊開支。可使用年期乃基於貴集團對於類似資產的過往經驗並計及預期的技術變動而作出。倘與過往估計存在重大變動，未來期間的折舊開支將予調整。

(ii) 資產減值

倘情況顯示資產的賬面值可能無法收回時，該資產會視為「已減值」，並可能在損益中確認減值虧損。該等資產的賬面值將定期審核，以評估可收回金額是否已減至低於賬面值。無論何時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及使用價值之較高者。由於尚無貴集團資產的既得市場報價，故難以準確估計售價。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，而此需要對銷售收入水平及營運成本金額作重大判斷。貴集團利用所有既得資料釐定可收回金額的合理概約金額，包括基於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。

(iii) 所得稅

貴集團須繳納不同司法權區的所得稅。在確定全球所得稅之撥備時須作出重大判斷。在日常業務過程中，眾多交易及計算均難以明確作出最終之稅務釐定。倘最終稅務結果與初始入賬之金額不同，相關差額將影響稅務釐定年內之所得稅及遞延稅項撥備。

附錄一 — 會計師報告

37 已頒佈但尚未於有關期間生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至本財務資料發行日期，國際會計準則理事會已頒佈多項修訂、新準則及詮釋，惟彼等尚未於有關期間生效且並無於財務資料內採用。

自以下時間或之後
開始的會計期間生效

國際會計準則第32號之修訂， <i>金融工具：</i> <i>呈列 — 供股分類</i>	二零一零年二月一日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第19號， <i>以權益工具清償金融負債</i>	二零一零年七月一日
國際財務報告準則第1號修訂本， <i>首次採納</i> <i>國際財務報告準則 — 針對國際財務報告準則</i> <i>第7號首次採用者的有限豁免</i>	二零一零年七月一日
二零一零年國際財務報告準則之改進	二零一零年七月一日或 二零一一年一月一日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號(修訂本) <i>國際會計準則第19號，界定利益資產之限額，</i> <i>最低資金規定及相互關係 — 預付最低資金</i> <i>要求</i>	二零一一年一月一日
經修訂國際會計準則第24號， <i>關連方披露</i>	二零一一年一月一日
國際財務報告準則第9號， <i>金融工具</i>	二零一三年一月一日

貴集團正在評估此等修訂、新準則及新詮釋預期於首次應用期間的影響。截至目前，貴集團認為採用上述各項不會對貴集團的經營業績及財務狀況有重大影響。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

38 法定審核

貴集團旗下公司之法定財務報表須於有關期間(倘該等公司於二零零七年一月一日之後註冊成立／成立，則為註冊成立／成立之日至二零零九年十二月三十一日)由以下核數師審核：

公司名稱	財務期間	法定核數師
包頭市浩通能源有限公司	二零零八年九月十八日(註冊成立日期)至二零零八年十二月三十一日期間 截至二零零九年十二月三十一日止年度	北京永拓會計師事務所 有限責任公司 包頭中鹿會計師事務所
北京永暉投資管理 有限公司(前稱為 「北京欣潤澤石化 進出口有限公司」)	截至二零零七年、二零零八年及 二零零九年十二月三十一日止年度	北京永拓會計師事務所 有限責任公司
東烏珠穆沁旗浩通 能源有限公司	二零零八年七月二十九日 (註冊成立日期)至 二零零八年十二月三十一日期間及 截至二零零九年十二月三十一日止年度	東烏珠穆沁旗乙西會計師 事務所
額濟納旗浩通能源 有限公司	二零零八年五月十九日(註冊成立日期)至 二零零八年十二月三十一日期間 截至二零零九年十二月三十一日止年度	北京永拓會計師事務所 有限責任公司 內蒙古偉倫會計師事務所
二連浩特浩通能源 有限公司	二零零七年一月十八日 (註冊成立日期)至 二零零七年十二月三十一日期間及 截至二零零八年十二月三十一日止年度 截至二零零九年十二月三十一日止年度	北京永拓會計師事務所 有限責任公司 包頭高新聯合會計師 事務所
內蒙古浩通能源股份 有限公司	截至二零零七年及二零零八年 十二月三十一日止年度 截至二零零九年十二月三十一日止年度	北京永拓會計師事務所 有限責任公司 包頭中鹿會計師事務所
南通浩通能源有限 公司	二零零九年二月二十四日 (註冊成立日期)至 二零零九年十二月三十一日期間	南通中天會計師事務所 有限公司
烏拉特中旗毅騰礦業 有限責任公司	截至二零零七年及二零零九年 十二月三十一日止年度 截至二零零八年十二月三十一日止年度	烏拉特海欣會計師事務所 北京中紀會計師事務所 有限責任公司
寧波市北侖富茂燃料 貿易有限公司 (附註i)	截至二零零七年十二月三十一日止年度	奉化市正德聯合會計師 事務所
內蒙古烏拉特中旗 三和能源開發有限 公司(附註ii)	截至二零零七年十二月三十一日止年度 截至二零零八年十二月三十一日止年度	烏拉特海欣會計師事務所 北京中紀會計師事務所 有限責任公司
Monport LLC (附註iii)	截至二零零七年及二零零八年 十二月三十一日止年度	DALAIVAN AUDIT
APR LLC(附註iv)	截至二零零七年及二零零八年 十二月三十一日止年度	DALAIVAN AUDIT

附錄一 — 會計師報告

附註

- (i) 二零零八年十二月三十一日，貴集團出售其於寧波市北侖富茂燃料貿易有限公司的全部股權。
- (ii) 二零零九年三月三十一日，貴集團出售其於內蒙古烏拉特中旗三和能源開發有限公司的全部股權。
- (iii) 二零零九年九月三十日，貴集團出售其於 Monport LLC 的全部股權。
- (iv) 二零零九年十一月十八日，貴集團出售其於 APR LLC 的全部股權。

D 結算日後事項

二零一零年六月三十日後發生下列重大事項：

- 1 貴集團重組於二零一零年八月九日完成。有關貴集團重組之詳情載列於本文件「歷史、重組及集團架構」一節。
- 2 根據二零一零年九月十六日之董事會決議方案，貴公司向貴公司權益股東、可換股債券持有人(見附註24)及可贖回可轉換優先股持有人(見附註25)宣派股息人民幣287,732,611元。

附 錄 一 — 會 計 師 報 告

E 貴公司資產負債表

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日，貴公司資產負債表如下：

	附註	於十二月三十一日			於
		二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	六月三十日 二零一零年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備，淨額.....		—	—	—	29
於附屬公司的投資.....	a	278,909	336,143	363,142	368,990
流動資產					
存貨.....		—	—	—	41,984
應收進口代理商款項.....		—	—	126,923	290,648
應收關連方及集團公司款項...		—	—	379,744	527,977
按金及其他應收款項.....		—	30	993	274,240
受限制銀行存款.....		—	—	—	203,727
現金及現金等價物.....		—	475	25,172	287,334
		—	505	532,832	1,625,910
流動負債					
已擔保銀行貸款.....		—	—	—	347,655
貿易應付款項.....		—	—	131,332	41,984
可換股債券即期部分.....	C節 附註24	—	—	—	13,921
可兌換可贖回優先股即期 部分.....	C節 附註25	—	—	—	14,261
應付關連方及集團公司款項...		—	3,401	259,305	4,636
其他應付款項.....		—	764	14,429	83,231
		—	4,165	405,066	505,688
流動(負債)/資產淨值.....		—	(3,660)	127,766	1,120,222
資產總值減流動負債.....		278,909	332,483	490,908	1,489,241
非流動負債					
可換股債券.....	C節 附註24	—	—	—	379,813
可轉換可贖回優先股.....	C節 附註25	—	—	—	377,941
資產淨值.....		278,909	332,483	490,908	731,487
資本及儲備					
股本.....	C節 附註29(a)	278,909	356,009	356,009	424,285
儲備.....		—	(23,526)	134,899	307,202
權益總額.....		278,909	332,483	490,908	731,487

附錄一 — 會計師報告

附註

- a 二零一零年六月三十日，貴公司於附屬公司擁有A節所載的直接及間接權益。
- b 所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回。
- c 貿易應付款項預期將於一年內結清或按要求償還。

F 結算日後財務報表

貴公司及其附屬公司並無就二零一零年六月三十日之後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

永暉焦煤股份有限公司
列位董事 台照

德意志銀行香港分行
高盛(亞洲)有限責任公司

執業會計師
香港

二零一零年九月二十七日