

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)為載入本文件而編製的報告全文。



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈22樓

[草擬本]

[日期]

董事會

中國熔盛重工集團有限公司

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就中國熔盛重工集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務資料提呈報告。該財務資料包括於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日以及二零一零年八月三十一日的合併資產負債表、貴公司於二零一零年八月三十一日的資產負債表、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以及截至二零一零年八月三十一日止八個月(「相關期間」)的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，連同主要會計政策概要及其他附註(「財務資料」)。財務資料乃由貴公司董事編製，載於下文第I至III節，以供載入貴公司於●刊發的[●](「[●]」)附錄一。

貴公司於二零一零年二月三日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年法例3，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據下文第II節附註1「重組」所述的集團重組(於二零一零年九月十三日完成)，貴公司成為貴集團旗下現有附屬公司的控股公司(「二零一零年重組」)。

於本報告日期，貴公司於下文第II節附註41所載的附屬公司中擁有直接及間接權益。所有這些公司均為私營公司或(倘在香港境外註冊成立)具有與在香港註冊成立的私營公司基本相同的特徵。

由於貴公司新註冊成立，且自註冊成立之日起除二零一零年重組外並無參與任何重大業務交易，故貴公司並無編製經審核財務報表。於本報告日期，現時組成貴集團的其他公司須符合法定審核規定的已根據該等公司註冊成立地點的有關公認會計原則編製經審核財務報表。有關該等公司的法定核數師詳情載於第II節附註41。

貴公司董事乃按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」)編製貴公司及貴集團旗下現有附屬公司於相關期間的合併財務報表(「相關財務報表」)。根據與貴公司的獨立委聘條款，我們已按國際會計及鑒證準則理事會(「審計及鑒證準則理事會」)頒佈的國際審計準則(「國際審計準則」)審核相關財務報表。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

財務資料乃基於相關財務報表，按下文第II節附註2所載基準編製，且並無作出調整。

董事對財務資料的責任

貴公司董事負責按照下文第II節附註2所載的編製基準及附註3所載符合國際財務報告準則的會計政策，編製並真實及公平地呈列財務資料。該責任包括設計、實施及維持與編製並真實及公平地呈列財務資料以使其不存在重大失實陳述（不論因欺詐或失誤導致）相關的內部控制；選擇並應用適當的會計政策；作出在特定情況下屬合理的會計估計。

申報會計師的責任

我們的責任是就財務資料發表意見並向閣下匯報。我們按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的核數指引第3.340號「文件及申報會計師」進行有關程序。

意見

我們認為，就本報告而言並按照下文第II節附註2所載基準呈列的財務資料已真實而公平地反映了貴公司於二零一零年八月三十一日的事務狀況、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以及二零一零年八月三十一日的合併事務狀況、貴集團於截至有關日期止各相關期間的合併業績及現金流。

審閱末段期間比較財務資料

我們已審閱下文第I至III節所載末段期間的比較財務資料（包括截至二零零九年八月三十一日止八個月的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表以及主要會計政策及附註）（「末段期間比較財務資料」）。

董事負責按照下文第II節附註2所載基準及下文第II節附註3所載符合國際財務報告準則的會計政策編製及呈列末段期間比較財務資料。

我們的責任是根據我們的審閱對末段期間比較財務資料發表意見。我們已按照審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱主要包括對負責財務及會計事務的人員作出查詢，並採用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能保證我們將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，我們並不發表審核意見。

根據我們的審閱，我們並無發現到任何事項導致我們相信就本報告而言並按照下文第II節附註2所載基準呈列的末段期間比較財務資料在各重大方面未有按照下文第II節附註3所載會計政策編製，而此等會計政策乃符合國際財務報告準則。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

I 貴集團的合併財務資料

合併資產負債表

| | 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 | 二零一零年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 八月三十一日 |
| | | | | 人民幣千元 | |
| 資產 | | | | | |
| 非流動資產 | | | | | |
| 土地使用權 | 7 | 75,082 | 73,518 | 71,954 | 643,824 |
| 物業、廠房及設備 | 8 | 2,876,621 | 5,688,272 | 7,163,511 | 10,901,558 |
| 無形資產 | 9 | 31,812 | 28,930 | 34,622 | 110,578 |
| 長期按金 | 14 | — | — | 55,594 | 68,663 |
| 遞延所得稅資產 | 22 | — | — | — | 12,931 |
| | | <u>2,983,515</u> | <u>5,790,720</u> | <u>7,325,681</u> | <u>11,737,554</u> |
| 流動資產 | | | | | |
| 持作出售的非流動資產 . | 17 | — | — | 220,000 | — |
| 存貨 | 12 | 329,200 | 912,559 | 999,479 | 1,533,900 |
| 應收合約工程客戶款項 . | 13 | 53,578 | 1,641,095 | 4,645,737 | 4,274,106 |
| 應收賬款及應收票據 | 14 | — | 1,794 | 268,143 | 382,962 |
| 其他應收款項、 | | | | | |
| 預付款項及按金 | 14 | 3,567,712 | 5,673,449 | 3,781,779 | 7,717,917 |
| 已抵押存款 | 15 | 24,476 | 1,607,400 | 1,866,789 | 4,785,642 |
| 現金及現金等價物 | 16 | 297,567 | 2,086,712 | 2,862,810 | 3,444,992 |
| | | <u>4,272,533</u> | <u>11,923,009</u> | <u>14,644,737</u> | <u>22,139,519</u> |
| 總資產 | | <u>7,256,048</u> | <u>17,713,729</u> | <u>21,970,418</u> | <u>33,877,073</u> |
| 權益 | | | | | |
| 貴公司權益持有人 | | | | | |
| 應佔資本及儲備 | | | | | |
| 股本 | 18 | — | — | — | 95 |
| 其他儲備 | 19 | 559,201 | 559,201 | 683,189 | 2,910,088 |
| (累計虧損) / 保留盈利 . | | (501,652) | (1,028,825) | 149,370 | 1,181,539 |
| | | <u>57,549</u> | <u>(469,624)</u> | <u>832,559</u> | <u>4,091,722</u> |
| 非控制權益 | | <u>562,410</u> | <u>410,795</u> | <u>413,273</u> | <u>725,021</u> |
| 總權益 / (虧絀) | | <u>619,959</u> | <u>(58,829)</u> | <u>1,245,832</u> | <u>4,816,743</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 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 | 二零一零年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 八月三十一日 人民幣千元 |
| 負債 | | | | | |
| 非流動負債 | | | | | |
| 優先股 | 21 | 1,856,201 | — | — | — |
| 借款 | 21 | — | — | 5,000 | 9,901,966 |
| 融資租賃負債－非即期 .. | 21 | — | — | 308,291 | 256,414 |
| 遞延所得稅負債 | 22 | — | — | — | 6,652 |
| | | <u>1,856,201</u> | <u>—</u> | <u>313,291</u> | <u>10,165,032</u> |
| 流動負債 | | | | | |
| 應付合約工程客戶款項 .. | 13 | 1,710,034 | 8,857,570 | 8,084,311 | 6,057,021 |
| 已收合約工程客戶預付款 | 13 | 95,100 | — | 505,287 | 184,590 |
| 應付賬款及 | | | | | |
| 其他應付款項 | 20 | 2,937,498 | 5,087,212 | 4,816,624 | 3,002,771 |
| 可預見虧損撥備 | 13 | 17,259 | 66,089 | — | — |
| 即期所得稅負債 | | 842 | 2 | 1,889 | 145,167 |
| 借款 | 21 | — | 1,395,610 | 3,976,033 | 9,043,255 |
| 優先股 | 21 | — | 2,240,344 | 2,702,600 | — |
| 衍生金融工具 | 23 | 3,640 | — | 383 | — |
| 保修撥備 | 24 | 15,515 | 125,731 | 132,640 | 196,969 |
| 融資租賃負債－即期 | 21 | — | — | 191,528 | 265,525 |
| | | <u>4,779,888</u> | <u>17,772,558</u> | <u>20,411,295</u> | <u>18,895,298</u> |
| 總負債 | | <u>6,636,089</u> | <u>17,772,558</u> | <u>20,724,586</u> | <u>29,060,330</u> |
| 總權益及負債 | | <u>7,256,048</u> | <u>17,713,729</u> | <u>21,970,418</u> | <u>33,877,073</u> |
| 流動(負債)/資產淨額 | | <u>(507,355)</u> | <u>(5,849,549)</u> | <u>(5,766,558)</u> | <u>3,244,221</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>2,476,160</u> | <u>(58,829)</u> | <u>1,559,123</u> | <u>14,981,775</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

資產負債表

| | 附註 | 於二零一零年 八月三十一日 |
|-----------------------|----|------------------|
| | | 人民幣千元 |
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 於附屬公司的投資 | 10 | 33 |
| 流動資產 | | |
| 現金及現金等價物 | 16 | 4 |
| 其他應收款項 | 14 | 62 |
| | | 66 |
| 總資產 | | 99 |
| 權益 | | |
| 股本 | 18 | 95 |
| 累計虧損 | 25 | (116) |
| 總權益 | | (21) |
| 負債 | | |
| 流動負債 | | |
| 應付附屬公司款項 | 20 | 91 |
| 其他應付款項 | 20 | 29 |
| | | 120 |
| 總權益及負債 | | 99 |
| 流動負債淨額 | | (54) |
| 總資產減流動負債 | | (21) |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併全面收益表

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日止八個月 | |
|--|----|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | | 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 |
| 收入 | 6 | 661,665 | 4,724,911 | 9,473,206 | 4,816,272 | 8,170,383 |
| 銷售成本 | 26 | (693,543) | (4,815,557) | (7,624,915) | (3,851,103) | (6,334,972) |
| 毛(虧)/利 | | (31,878) | (90,646) | 1,848,291 | 965,169 | 1,835,411 |
| 銷售及市場推廣開支 | 26 | (1,030) | (3,404) | (4,605) | (2,060) | (36,468) |
| 一般及行政開支 | 26 | (363,058) | (393,345) | (561,253) | (311,643) | (489,878) |
| 其他經營開支 | 26 | (10,879) | (30,906) | — | — | (272) |
| 其他收入 | 28 | — | 46,598 | 123,317 | 65,264 | 127,868 |
| 其他(虧損)/收益 | 29 | (35,094) | (19,326) | (37,981) | (39,061) | 3,642 |
| 經營(虧損)/溢利 | | (441,939) | (491,029) | 1,367,769 | 677,669 | 1,440,303 |
| 融資收入 | 30 | 3,216 | 22,862 | 33,385 | 19,988 | 78,678 |
| 融資成本 | 30 | — | (72,142) | (94,604) | (66,687) | (170,405) |
| 融資收入/(成本) — 淨額 | 30 | 3,216 | (49,280) | (61,219) | (46,699) | (91,727) |
| 除所得稅前(虧損)/溢利 | | (438,723) | (540,309) | 1,306,550 | 630,970 | 1,348,576 |
| 所得稅(開支)/抵免 | 31 | (842) | 24 | (1,889) | (1,237) | (201,474) |
| 年度/期間(虧損)/溢利 | | (439,565) | (540,285) | 1,304,661 | 629,733 | 1,147,102 |
| 年度/期間其他全面收益 | | — | — | — | — | — |
| 年度/期間全面 (虧損)/收益總額 | | (439,565) | (540,285) | 1,304,661 | 629,733 | 1,147,102 |
| 歸屬於： | | | | | | |
| 貴公司權益持有人 | | (439,565) | (527,173) | 1,302,183 | 652,721 | 1,118,763 |
| 非控制權益 | | — | (13,112) | 2,478 | (22,988) | 28,339 |
| | | (439,565) | (540,285) | 1,304,661 | 629,733 | 1,147,102 |
| 貴公司股東於本年/ 本期應佔(虧損)/收益 的每股(虧損)/收益 (以每股人民幣計) — 基本及攤薄 | 34 | (440) | (527) | 1,302 | 653 | 1,119 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

| | 附註 | 貴公司權益持有人應佔 | | | | | 非控制權益 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
|--|----|------------|-------------|------------------|-------------|-----------|----------------|--------------|
| | | 股本 | 其他儲備 | (累計虧損) / 保留盈利 | 總計 | | | |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | | |
| 於二零零七年 | | | | | | | | |
| 一月一日的結餘 | | — | 833,040 | (62,087) | 770,953 | 9,900 | 780,853 | |
| 於熔盛投資的一間 附屬公司的權益 增加時視作向 非控股權益分派 | | — | — | — | — | (4,900) | (4,900) | |
| 熔盛投資的權益 持有人向其注資 | 19 | — | 1,320,000 | — | 1,320,000 | — | 1,320,000 | |
| 視作向熔盛重工當時的 權益持有人分派 | 19 | — | (103,040) | — | (103,040) | — | (103,040) | |
| 貴集團權益持有人注資 | 19 | — | 81 | — | 81 | — | 81 | |
| 優先股—權益部分 | 19 | — | 52,688 | — | 52,688 | — | 52,688 | |
| 視作向熔盛投資分派 | 19 | — | (1,780,177) | — | (1,780,177) | (5,000) | (1,785,177) | |
| 視作分派後熔盛投資 保留於 貴集團 的非控股權益 | | — | — | — | — | 562,410 | 562,410 | |
| 以股份為基準 的付款 | 19 | — | 236,609 | — | 236,609 | — | 236,609 | |
| 年度全面虧損總額 | | — | — | (439,565) | (439,565) | — | (439,565) | |
| 於二零零七年 | | | | | | | | |
| 十二月三十一日的結餘 | | — | 559,201 | (501,652) | 57,549 | 562,410 | 619,959 | |
| 向非控股權益收購 於附屬公司的額外權益 | | — | — | — | — | (138,503) | (138,503) | |
| 年度全面虧損總額 | | — | — | (527,173) | (527,173) | (13,112) | (540,285) | |
| 於二零零八年 | | | | | | | | |
| 十二月三十一日的結餘 | | — | 559,201 | (1,028,825) | (469,624) | 410,795 | (58,829) | |
| 年度全面收益總額 | | — | — | 1,302,183 | 1,302,183 | 2,478 | 1,304,661 | |
| 轉撥至法定儲備 | 19 | — | 123,988 | (123,988) | — | — | — | |
| 於二零零九年 | | | | | | | | |
| 十二月三十一日的結餘 | | — | 683,189 | 149,370 | 832,559 | 413,273 | 1,245,832 | |
| 期內全面收益總額 | | — | — | 1,118,763 | 1,118,763 | 28,339 | 1,147,102 | |
| 來自一間附屬公司 非控股的注資 | 19 | — | 2,277,199 | — | 2,277,199 | 274,229 | 2,551,428 | |
| 合併上海熔盛船舶 貿易 | 19 | — | 234 | — | 234 | — | 234 | |
| 合併熔安動力 機械 | 19 | — | (84,419) | — | (84,419) | — | (84,419) | |
| 收購合肥振宇工程 機械有限公司 | | — | — | — | — | 21,930 | 21,930 | |
| 合肥振宇工程機械 有限公司股權的增加 | | — | — | — | — | (12,750) | (12,750) | |
| 贖回優先股 | 19 | — | (52,688) | — | (52,688) | — | (52,688) | |
| 發行普通股 | | 62 | — | — | 62 | — | 62 | |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 貴公司權益持有人應佔 | | | | | | 總權益 人民幣千元 |
|-----------------|------------|-------------|---------------|------------------|-------------|----------------|--------------|
| | 附註 | 股本 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | (累計虧損) / 保留盈利 | 總計 人民幣千元 | 非控制權益 人民幣千元 | |
| | | | | 人民幣千元 | | | |
| 發行換取熔盛重工控股 | | | | | | | |
| 權益的普通股 | 19 | 33 | 60 | — | 93 | — | 93 |
| 轉讓換股股份 | 19 | — | (81) | — | (81) | — | (81) |
| 轉撥至法定儲備 | 19 | — | 86,594 | (86,594) | — | — | — |
| 於二零一零年 | | | | | | | |
| 八月三十一日的結餘 | | 95 | 2,910,088 | 1,181,539 | 4,091,722 | 725,021 | 4,816,743 |
| 未經審核： | | | | | | | |
| 於二零零九年 | | | | | | | |
| 一月一日的結餘 | | — | 559,201 | (1,028,825) | (469,624) | 410,795 | (58,829) |
| 期內全面收益總額 | | — | — | 652,721 | 652,721 | (22,988) | 629,733 |
| 於二零零九年 | | | | | | | |
| 八月三十一日的結餘 | | — | 559,201 | (376,104) | 183,097 | 387,807 | 570,904 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日止八個月 | |
|--|----|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | | 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) | | | | | | |
| 來自經營活動的現金流 | | | | | | |
| 經營所得／(所用) 現金 | 35 | 152,289 | 4,065,593 | (246,472) | (718,499) | (3,710,848) |
| 已付利息 | 35 | (11,434) | (32,338) | (249,358) | (125,455) | (357,831) |
| 已付所得稅 | | (123) | (816) | (2) | (2) | (68,441) |
| 經營活動所得／(所用) 現金淨額 | | 140,732 | 4,032,439 | (495,832) | (843,956) | (4,137,120) |
| 來自投資活動的現金流 | | | | | | |
| 購買物業、廠房及設備 | | (1,770,096) | (2,574,436) | (1,079,670) | (646,934) | (2,479,156) |
| 於持作出售的非流動資產 的投資 | | — | — | (220,000) | — | — |
| 土地使用權付款 | | (58,205) | — | — | — | — |
| 購買無形資產 | | (34,083) | (547) | (9,847) | (2,782) | (2,781) |
| 收購振宇工程機械有限公司 所用的現金流量淨額 | 38 | — | — | — | — | (150,967) |
| 合併上海熔盛船舶貿易 有限公司所用的 現金流量淨額 | 38 | — | — | — | — | (45,468) |
| 合併合肥熔安動力機械 有限公司產生的 現金流量淨額 | 38 | — | — | — | — | 471,235 |
| 已收利息 | | 1,735 | 22,862 | 33,385 | 19,988 | 35,608 |
| 出售物業、廠房及設備 的所得款項 | | — | — | — | — | 25 |
| 關聯方償還墊款 | | 27,269 | 310,800 | 61,568 | — | — |
| 提供予關聯方的墊款 | | (563,709) | — | — | — | — |
| 已抵押存款 | | (360,722) | (1,582,924) | (259,389) | (1,235,012) | (2,910,425) |
| 投資活動使用的現金淨額 | | (2,757,811) | (3,824,245) | (1,473,953) | (1,864,740) | (5,081,929) |
| 來自融資活動的現金流 | | | | | | |
| 優先股所得款項 | 35 | 1,877,500 | — | — | — | — |
| 銀行借款所得款項 | 35 | 994,636 | 1,395,610 | 6,854,424 | 4,808,847 | 17,690,992 |
| 股東貸款所得款項 | 35 | — | — | — | — | 1,783,488 |
| 償還銀行借款 | 35 | (339,074) | — | (4,269,001) | (1,091,614) | (5,258,454) |
| 償還股東貸款 | 35 | — | — | — | — | (1,451,558) |
| 融資租賃所得款項 | 35 | — | — | 600,000 | 600,000 | 200,000 |
| 償還融資租賃款項 | 35 | — | — | (100,181) | (53,961) | (177,880) |
| 熔盛投資權益持有人向其注資.. 貴集團權益持有人向 熔盛重工控股注資 | | 1,320,000 | — | — | — | — |
| 出售附屬公司時向 非控股權益分派 | | (4,900) | — | — | — | — |
| 貴公司權益持有人向其注資 | | — | — | — | — | 95 |
| 贖回優先股 | | — | — | — | — | (2,121,537) |
| 視作向熔盛投資分派時 的現金流出 | 19 | (642,234) | — | — | — | — |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日止八個月 | | |
|------------------------------|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 附註 | 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) |
| 已收張先生墊款／ (向張先生償還墊款) | | — | 342,573 | (342,573) | — | — |
| (向關聯方償還 墊款)／已收關聯方墊款 | | (330,055) | (122,687) | 4,559 | — | (860,000) |
| 融資活動所得的現金淨額 | | <u>2,875,954</u> | <u>1,615,496</u> | <u>2,747,228</u> | <u>4,263,272</u> | <u>9,805,146</u> |
| 現金及現金等價物增加淨額 | | 258,875 | 1,823,690 | 777,443 | 1,554,576 | 586,097 |
| 年初／期初現金及現金等價物 | | 49,081 | 297,567 | 2,086,712 | 2,086,712 | 2,862,810 |
| 現金及現金等價物的匯兌虧損 | | (10,389) | (34,545) | (1,345) | (1,895) | (3,915) |
| 年終／期終現金及現金等價物 | 16 | <u>297,567</u> | <u>2,086,712</u> | <u>2,862,810</u> | <u>3,639,393</u> | <u>3,444,992</u> |

II 財務資料附註

1 一般資料、貴集團成立及重組

1.1 一般資料

中國熔盛重工集團控股有限公司（「貴公司」）於二零一零年二月三日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KYI-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司，其附屬公司的主要業務載於財務資料附註41。貴公司及其附屬公司共同構成貴集團。

除另有指明外，財務資料均以人民幣千元呈列。財務資料已於●經董事會批准發行。

1.2 貴集團成立及重組

(a) 集團重組前 貴集團的架構

於下文(b)及(c)所披露進行重組前，於二零零七年九月十一日起，貴集團的業務由熔盛重工控股有限公司（「熔盛重工控股」）擁有及經營，其為根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，在此之前由江蘇熔盛投資集團有限公司（「熔盛投資」）（前稱江蘇熔盛工程機械集團有限公司／江蘇熔盛投資集團有限公司／江蘇熔盛重工集團有限公司／南通熔盛造船有限公司）擁有及經營。熔盛投資為於二零零四年二月十二日在中華人民共和國（「中國」）成立的有限公司，由張志熔先生（「張先生」或「主要股東」）實益擁有。通過於二零零七年九月十一日完成的重組（「二零零七年重組」），熔盛投資的造船業務（「被轉讓業務」），詳見下文附註(b)被轉讓予貴集團。

(b) 二零零七年重組

二零零七年重組涉及以下事項：

- (i) 於二零零七年四月二日，明欣國際有限公司（「明欣國際」）註冊成立，並向好利企業有限公司（「好利」，為張先生全資擁有的公司）發行及配發50,000股每股面值1美元的股份。
- (ii) 於二零零七年五月十七日，宏新國際有限公司（「宏新國際」）、美來控股有限公司（「美來控股」）、美龍控股有限公司（「美龍控股」）、明恩國際有限公司（「明恩國際」）、柏源集團有限公司（「柏源集團」）及新時企業有限公司（「新時企業」）（統稱「英屬處女群島控股公司」）向明欣國際發行及配發50,000股每股面值1美元的股份。英屬處女群島控股公司成為明欣國際的全資附屬公司。
- (iii) 於二零零七年五月十八日，宏新國際、美來控股、美龍控股、明恩國際、柏源集團及新時企業分別向運寶集團有限公司（「運寶集團」）、興高國際有限公司（「興高國際」）、僑洋有限公司（「僑洋」）、偉佳發展有限公司（「偉佳發展」）、雅發國際有限公司（「雅發國際」）及信華(香港)有限公司（「信華(香港)」）（統稱「香港控股公司」）的認購人收購各公司的認購人股份。

- (iv) 於二零零七年六月二十一日，信華(香港)、雅發國際、偉佳發展及僑洋各自與熔盛投資訂立合營協議，分別成立南通熔鼎海洋工程有限公司(「熔鼎海洋工程」(前稱「南通熔鼎管道有限公司」)、南通熔燁倉儲有限公司(「熔燁倉儲」)、南通熔燁船舶機電安裝有限公司(「熔燁機電」)及南通熔盛塗裝有限公司(「熔盛塗裝」)。信華(香港)、雅發國際、偉佳發展及僑洋同意向這些合營公司注入現金94,960,000美元，熔盛投資同意投資注入價值23,740,000美元的造船設施。信華(香港)、雅發國際、偉佳發展及僑洋分別持有各合營公司的80%權益及擁有控制有關合營公司的能力。
- (v) 於二零零七年六月二十一日，興高國際與熔盛投資訂立合營協議，成立江蘇熔盛造船有限公司(「熔盛造船」，前稱南通熔鼎造船有限公司)。興高國際與熔盛投資分別向熔盛造船注入現金14,651,000美元及價值15,249,000美元的資產作為其註冊資本。熔盛造船由興高國際擁有49%。根據熔盛造船與熔盛投資董事作出的確認及承擔，貴集團能夠決定及控制熔盛造船的財務及經營政策。因此，貴集團能夠將熔盛造船(作為興高國際擁有49%的附屬公司)的業績綜合入賬。
- (vi) 於二零零七年六月二十五日，運寶集團以現金代價人民幣103,040,000元向富宏偉業石油化工控股集團有限公司(「富宏」，為張先生間接全資擁有的公司)收購江蘇熔盛重工有限公司(「熔盛重工」)的全部權益。
- (vii) 於二零零七年九月十一日，熔盛重工控股以換股形式收購明欣國際的全部股權，熔盛重工控股成為貴集團旗下公司的控股公司。
- (c) 二零一零年重組

貴集團於二零一零年再次重組(「二零一零年重組」)，二零一零年重組涉及以下事項：

- (i) 於二零零九年十二月二十三日，熔盛投資(由張先生控制的公司)通過合肥熔安動力機械有限公司(「熔安動力機械」)向獨立第三方收購22,000,000股股份(相當於合肥振宇工程機械有限公司(「振宇工程機械」)的30.56%權益)，總代價為人民幣56,170,000元。於二零一零年三月二十九日，熔盛投資通過熔安動力機械向獨立第三方收購41,400,000股股份(相當於振宇工程機械57.49%的權益)，總代價為人民幣105,570,000元。於二零一零年四月八日，熔安動力機械將其於振宇工程機械的33,000,000股股份轉讓予安徽熔安重工機械有限公司(「熔安重工」為熔盛重工控股的全資附屬公司)，總代價為為人民幣84,150,000元。於二零一零年六月二十五日，熔安動力機械將其於振宇工程機械的30,400,000股股份轉讓予熔安重工，總代價為人民幣77,520,000元。於二零一零年八月二十日，熔安重工向獨立第三方收購於振宇工程機械6.94%的權益，總代價為人民幣12,750,000元。於二零一零年八月三十一日，振宇工程機械由熔安重工擁有95%，由獨立第三方擁有5%。

- (ii) 於二零一零年二月三日，貴公司於開曼群島註冊成立，並向好利發行及配發100股每股0.1港元的股份。

於二零一零年九月十三日，好利及Wealth Consult Limited（「Wealth Consult」）同意分別以將其於熔盛重工控股已發行股本的93.0585%及1.9415%的權益轉讓予貴公司，代價為貴公司分別向好利發行295,585股新股及向Wealth Consult發行19,415股新股。於同日，盛意同意將其於熔盛重工控股已發行股本的3.5%的權益轉讓予貴公司，代價為貴公司向盛意發行35,000股貴公司之新股（相當於貴公司已發行股本的3.5%）。該等轉讓完成後，貴公司擁有熔盛重工控股之98.5%，貴公司成為貴集團之控股公司。

- (iii) 於二零一零年六月六日，熔盛投資將其於上海熔盛船舶貿易有限公司（「上海熔盛船舶貿易」）的100%股權轉讓予熔盛重工，代價為人民幣50,000,000元，轉讓完成後，熔盛重工擁有上海熔盛船舶貿易100%的股權根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

- (iv) 於二零一零年六月三十日，熔燁機電分別向熔盛投資及南通熔盛船舶機電配套有限公司收購熔安動力機械24%及25%的註冊資本，代價分別為人民幣118,780,800元及人民幣123,730,000元。同日，熔盛船舶向熔盛投資收購熔安動力機械51%的註冊資本，代價為人民幣252,409,200元。轉讓完成後，熔盛船舶及貴集團共同擁有熔安動力機械的100%權益。

2 財務資料的呈列

貴公司及組成貴集團的公司共同受張先生的控制。就本報告而言，貴集團的財務資料乃按香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「文件及申報會計師」編製。貴集團於相關期間的合併全面收益表、合併現金流量表及合併權益變動表乃使用貴集團旗下現有公司於相關期間的財務資料編製，猶如現有集團架構於相關期間一直存在；惟貴集團於相關期間新成立或收購的公司或於整個有關期間並未受共同控制的公司的財務資料乃分別從其各自收購及註冊成立日期及自共同控制存在的日期起計入財務資料。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以及二零一零年八月三十一日的合併資產負債表乃為呈列貴集團旗下現有公司的資產及負債而編製，猶如現有集團架構於相關期間一直存在；惟貴集團新成立或收購的或於該等日期並未受共同控制的資產及負債乃分別從其各自收購及註冊成立日期及共同控制存在的日期起計入貴集團的合併資產負債表。

除被轉讓業務外，財務資料亦包括與造船業務並無關連的熔盛投資資產、負債及業績（「非營運資產」）。雖然非營運資產並無轉讓予貴集團，其於二零零七年一月一日至二零零七年九月十一日（二零零七年重組完成日期）有關現金存款及非營運資產借款的虧損約人民幣6,443,000元（當中包括利息收入人民幣235,000元及借款成本人民幣6,677,000元）與被轉讓業務合併入賬。於二零零七年重組完成後，非營運資產的資產及負債不再被確認，並被列作給予熔盛投資的視作分派呈列。

集團內部的所有重大交易及結餘(如有)已在合併入賬時對銷。

3 主要會計政策

編製財務資料時應用的主要會計政策載列如下。除非另有指明，有關政策已貫徹應用於所呈列的相關期間。

3.1 編製基準

財務資料乃按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」)編製。財務資料乃按歷史成本法編製，除了就下文所述的會計政策作出調整。相關財務報表為 貴集團第一份按照國際財務報告準則編製的財務報表。國際財務報告準則第1號「首次採納國際財務報告準則」已予採納。但 貴公司並無在本報告前刊發任何經審核之綜合財務報表，原因是 貴公司於二零一零年二月三日新成立。因此，並無編製按照早前採納的會計準則報告的 貴集團權益及全面收益總額與按照國際財務報告準則報告的 貴集團權益及全面收益總額的對賬。

按照國際財務報告準則編製財務資料需要使用若干重大會計估計，亦要求管理層在應用 貴集團的會計政策時作出判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性，或當假設及估計對財務資料而言屬重要的範疇，已於附註5披露。

儘管 貴集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年八月三十一日止八個月分別有經營現金流出淨額人民幣495,832,000元及人民幣4,137,120,000元，但董事相信 貴集團將擁有充裕現金資源，以經營現金流量及銀行融資，滿足未來營運資金及其他融資需求。因此，董事認為財務資料按持續經營基準編製屬適當之舉。

尚未生效及 貴集團未有提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋

以下為已頒佈的新準則、新詮釋以及準則及詮釋的修訂，但於二零一零年一月一日開始的財政年度尚未生效及未有被提早採納：

- 國際財務報告準則第9號「財務工具」關於財務資產的分類及計量，有可能影響 貴集團對其財務資產的會計處理。此準則於二零一三年一月一日方始生效，惟可供提早採納。
- 國際會計準則第24號(經修訂)「關聯方披露」取代於二零零三年頒佈的國際會計準則第24號「關聯方披露」。經修訂國際會計準則第24號須自二零一一年一月一日起應用，並准許就整項準則或就與政府相關的實體提早應用。
- 根據「供股的分類」(對國際會計準則第32號的修訂本)，對於獲得固定外幣金額的供股，當前規定此等供股必須作為衍生負債入賬。該修訂規定若該等供股以固定外幣金額按比例發行予該實體同一類別所有現有股東，不論行使價以何種貨幣為單位，都應分類為權益。此項修訂由二零一零年二月一日或之後開始的年度期間應用。允許提早採納。
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第14號「最低資金需求的預付款」修訂本，更正了國際財務報告詮釋委員會－詮釋第14號「國際會計準則第19號－界定福利資產限

額、最低資金需求及其相互關係」中的意外後果。在未經修訂的情況下，實體不容許就未來服務的最低資金供款的自願性預付款產生的任何盈餘確認為資產。在國際財務報告詮釋委員會－詮釋第14號發佈時，此情況並非預料之中，該修訂修正了此問題。該修訂由二零一一年一月一日開始的年度期間起生效，允許提早採納。該修訂必須追溯應用至所提呈的最早比較期間。該詮釋目前不適用於 貴集團。

- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第19號「以權益工具清償財務負債」，澄清了當實體與其債權人重新商討其金融負債的條款，而債權人同意接納實體股份或其他權益工具以清償全部或部份金融負債時的規定。此詮釋適用於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間。允許提早採納。
- 「國際財務報告準則第7號對首次採納者的比較信息披露的有限度豁免」(國際財務報告準則第1號修訂本)，為首次採納者提供了與國際財務報告準則第7號修訂本中所列的相同過渡條款，涉及豁免呈列截至二零零九年十二月三十一日前對新公允值披露規定的比較資料。此準則須於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間應用。允許提早採納。
- 國際會計準則理事會在二零一零年五月頒佈國際財務報告準則(二零一零年)第三次改進計劃。所有改進在二零一一年財政年度生效。

貴集團正評估採納上述準則修訂及對現有準則的詮釋的影響，但尚未能確定是否會對 貴集團的財務報表構成重大影響。

3.2 受共同控制的業務合併

貴集團採納前身價值會計法將受共同控制業務合併的實體或業務的業務合併入賬。財務資料包括受共同控制業務合併所涉合併實體或業務的財務報表項目，猶如自合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併。

合併實體或業務的資產淨值，自控股方的角度使用現有賬面值進行合併。在控股方的權益貢獻範圍內概無確認任何商譽或收購方於被收購方可辨資產、負債及或然負債的公平淨值中的權益超過共同控制合併時的成本的金額。收購成本(已付代價的公平值)與記錄的資產及負債金額的所有差額已在權益中直接確認為資本儲備的部分。

合併全面收益表包括各合併實體或業務自最早呈列日期或自合併實體或業務首次受共同控制日期的業績(不論何日為共同控制合併的日期，均以較短期間為準)。

財務資料內的比較數字已經呈列，猶如實體或業務於最早呈列日期或自首次受共同控制日期起(以較長期間為準)已合併。

合併實體或業務的集團內公司間交易、結餘及交易的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦已對銷，但視作轉讓資產出現減值的證據。合併實體或業務的會計政策已在需要時作出變動，以確保與 貴集團所採納的政策一致。

3.3 綜合

(a) 附屬公司

附屬公司指 貴集團有權管控其財政及營運政策的所有實體，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定 貴集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。附屬公司在控制權轉移至 貴集團之日全面綜合入賬／合併。附屬公司在 貴集團控制權終止之日起停止綜合入賬。

除受共同控制業務合併外，收購會計法乃用作 貴集團收購附屬公司的入賬方法。收購的成本根據於交易日期所給予資產、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債的公平值計算，另加該收購直接衍生的費用。在企業合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，首先以彼等於收購日期的公平值計量，而不論非控股之權益。收購成本超過 貴集團應佔所收購可識別資產淨值公平值的數額記錄為商譽。若收購成本低於所購入附屬公司資產淨值的公平值，該差額直接在合併全面收益表確認。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未變現收益予以對銷。除非交易提供所轉讓資產減值的憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與 貴集團採用的政策符合一致。

在 貴公司的資產負債表內，於附屬公司的投資按成本值扣除減值虧損撥備列賬。附屬公司的業績由 貴公司根據已收及應收股息入賬。

(b) 非控股權益交易

與非控股權益進行的交易視為與 貴集團權益持有人進行的交易。向非控股權益進行購置所支付的任何代價與相關應佔所收購附屬公司淨資產的賬面值的差額，會自權益中扣除。向非控股權益進行的出售，所得盈虧亦於權益中記賬。對於向非控股權益進行的出售，所得款與相關應佔的非控股權益的差額亦於權益中記賬。

3.4 板塊報告

經營板塊的報告方式與主要經營決策者獲提供的內部報告的方式一致。 貴公司的執行董事被視為作出策略決定的主要經營決策者，負責分配資源及評估營運板塊業績。

3.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各公司的財務報表所載的項目以各實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣為 貴公司的功能及呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易根據於交易當日的通行匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及按結算日匯率換算以外幣計價的貨幣性資產及負債而產生的匯兌盈虧乃於合併損益中確認。

(c) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有集團公司(該等公司概無擁有嚴重通貨膨脹經濟的貨幣)的經營業績及財務狀況，均按以下方式換算為呈列貨幣：

- (i) 於資產負債表呈列的資產及負債乃按有關結算日的收市匯率換算；
- (ii) 各收益表的收支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並非在有關交易日期當日通行匯率累積影響的合理估計內，則在該情況下，收支於有關交易日期當日換算)；及
- (iii) 所有因而產生的匯兌差額在其他綜合收入確認。

在綜合賬目／合併時，換算海外實體的淨投資，以及換算借貸及其他指定作為該等投資對沖的貨幣工具所產生的匯兌差額列入其他綜合收入。

當處置或出售部份海外業務時，該等收錄於其他全面收益的匯兌差額在合併損益確認為出售盈虧的一部分。

3.6 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購及建設該等項目之直接開支。

期後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益很有可能流入 貴集團，而該項目的成本能被可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項獨立資產(視情況而定)。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於合併損益支銷。

折舊採用以下的估計可使用年期將成本按直線法分攤至剩餘價值計算：

| | |
|------------|-------|
| 樓宇..... | 40年 |
| 廠房及機器..... | 5至15年 |
| 電腦設備..... | 3至5年 |
| 辦公設備..... | 5年 |
| 車輛..... | 10年 |

資產的剩餘價值及可使用年限在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至可收回金額。

樓宇主要由廠房、造船廠及辦公室組成。

在建工程指正在興建或尚待安裝的物業、廠房及設備，按成本減減值虧損(如有)列賬。相關資產完成並可用作擬定用途前，在建工程不會作出折舊。

出售盈虧通過比較所得款項與賬面值而釐定，並在合併損益內確認為其他（虧損）／收益－淨額。

3.7 土地使用權

土地使用權指就使用土地而預付的款項，按成本入賬，並在租賃及有權使用土地期間內按直線法攤銷。土地租賃乃歸類為經營租賃，乃由於所有權的有關風險及回報並未被轉移。土地使用權的攤銷在合併損益內支出。

3.8 無形資產

(a) 商譽

商譽指收購成本超出 貴集團於收購當日分佔已收購附屬公司可資識別的淨資產公平值的金額。收購附屬公司產生的商譽計入「無形資產」。商譽每年進行減值測試並以成本減去累計減值虧損列賬。商譽的減值虧損不予撥回。出售實體產生的收益和虧損包括與所出售實體相關的商譽的賬面值。

商譽被分配到現金產生單位以測試減值。該分配乃就預期可於根據經營板塊所識別的商譽產生的業務合併中受惠的現金產生單位或現金產生單位組合而作出。

(b) 專利

單獨收購的專利按歷史成本值列示。業務合併中收購的專利按收購日公平值確認。專利有確定可使用年期，並按成本減累計攤銷計賬。攤銷以直線法將專利的成本分攤於其估計可使用年期五年而計算。

(c) 電腦軟件

所購買的電腦軟件按購買成本及使該特定軟件可供運用所需發生的成本作資本化處理，並按成本減累計攤銷計賬。該等成本按2至10年的估計可使用年期內攤銷。

(d) 研發成本

已產生的研究成本於合併損益內確認。倘新開發的程序或項目可清晰界定，技術上可行，擬由 貴集團使用，且其成本很可能由未來溢利所彌補，開發支出則會作為資產作資本化處理。開發支出包括直接工資、薪金、材料以及開發項目衍生的其他直接及間接成本。資本化的開發項目從完成之日開始計入研發成本並開始攤銷及減值。其他已產生的開發成本於合併損益賬內確認。

3.9 非金融資產減值

並無確定可使用年期或未供使用的資產毋須攤銷，而須每年進行減值測試，資產須於出現顯示賬面值可能無法收回的事件或轉變時檢討有否減值。當資產賬面值高於可收回金額時，須將差額確認為減值虧損。可收回金額即資產公平值扣除銷售成本後的數額或使用

價值(兩者的較高者)。當評估減值，資產按獨立可識別現金流量的最低水平(現金產生單元)分類。商譽以外的非金融資產若出現減值，則須於各報告日期評估能否撥回減值。

3.10 衍生金融工具

衍生工具初步於訂立衍生工具當日的公平值入賬，之後按公平值重新計量。貴集團的衍生工具並不符合作對沖會計處理的資格，而是按公平值計入損益。有關衍生工具的公平值變動即時在合併損益賬內確認為「其他虧損－淨額」。

3.11 存貨

存貨以成本及可變現淨值二者中的較低者入賬。原材料成本為將在生產工序中消耗的材料或供應物，按實際購買成本減變質及過時撥備入賬。成品及在製品成本包括設計成本、原材料、直接勞動力、其他直接成本以及相關經常性生產開支(基於正常運作能力)。變現淨值為正常業務過程中的估計售價減適用變動銷售開支。成本使用加權平均法釐定。

3.12 應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項(不包括預付款項及應收增值稅)按公平值進行初始確認，其後以實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備確認。倘有客觀證據顯示貴集團無法根據原定應收款項的條款收回所有款項，則會作出應收賬款及其他應收款項減值撥備。債務人出現嚴重財務困，債務人可能破產或進行財務重組及拖延或拖欠還款均被視為應收賬款減值的跡象。撥備金額指資產賬面值與按原定實際利率折現的估計日後現金流現值的差額。當應收賬款不能收回時，則在應收賬款的撥備賬項中核銷。其後收回之前核銷的金額在合併損益賬中抵銷。

3.13 有抵押存款、現金及現金等價物

有抵押存款指抵押予銀行作為發出退款擔保或提供額外融資的抵押品的現金額度。

現金及現金等價物包括銀行現金及存放在銀行的活期存款。

3.14 股本

普通股分類為權益。

發行新股份或購股權直接衍生的費用在權益內，減少所得款項(扣除稅項)。

3.15 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項(不包括已收墊款及增值稅及其他應付稅務相關款項)初步以公平值確認，隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

3.16 借款

借款初步按公平值並扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬，而所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額則以實際利息法於借款期間在合併收益表確認。

熔盛重工控股曾發行強制性可贖回可轉換優先股，可轉換優先股可轉換為該公司普通股，並必須在指定日期贖回。發行後所收取的所得款項總額分配至負債部分及權益部分，並分開呈列於資產負債表內。

強制性可贖回可轉換優先股的負債部分的公平值乃根據等值的不可轉換的可贖回優先股的市場利率立定。該金額按攤銷成本法作為負債入賬，直到於轉換時消除或可贖回可轉換優先股到期。利息開支通過將負債部分的實際利率應用至到期日期，使用實際利率法確認。

餘下所得款項分配至轉換選擇權，並確認為股權權益(扣除所得稅影響)。轉換選擇權的賬面值不會在隨後期間調整。轉換選擇權失效時，其賬面值將轉撥至累計溢利／虧損。

借款分類為流動負債，除非 貴集團擁有將償還負債推遲至結算日後至少12個月的無條件權利。

3.17 撥備

當現有責任(法定或推定)因過去事件而產生，未來很有可能須有包含經濟利益的資源流出來償付該責任，且可就該責任的金額作出可靠估計時，即會確認撥備。

當折現影響重大時，撥備確認的數額為預期日後用以償付有關責任所需支出於結算日的現值。當折現值隨時間而有所增加，有關增幅會計入損益的「融資成本」內。

貴集團就造船產品授出的保修及在未能正常運作時修理及替換產品的承諾的撥備，於結算日根據行業慣例就修理及退貨的預期保修索償而確認。

3.18 即期及遞延所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司營運及產生應納稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅採用負債法核算，就資產和負債的稅基與資產和負債在財務報表的賬面值之間產生的暫時性差異，全額計提遞延所得稅。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益也不影響應課稅損益，則不予確認。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質頒佈、並預期在遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用的稅率(及法律)而釐定。

遞延所得稅資產以可能出現未來應納稅利潤，並可用於暫時性差異的抵銷為限予以確認。

對於 貴集團對附屬公司投資產生的暫時性差異而計算的遞延所得稅，在有證據表明 貴集團可以控制暫時性差異的轉回時間，且該暫時性差異在可預見將來有可能不會轉回時，不予以確認。

3.19 建造合約

合約成本於產生期間確認為開支。

當建造合約的結果不能被可靠地估計時，則合約收入僅按很有可能收回的已產生合約成本確認。

當建造合約的結果能夠被可靠地預計，且合約將帶來收益，合約收益於合約期間確認。當合約成本總額很有可能超出合約收入總額時，預計虧損會即時確認為開支。

合約工程、索償及獎勵金的變動(如有)，就可能與客戶達成協議並能可靠計量的數額計入合約收益。

貴集團以「完成百分比法」確定於特定期間確認之合適款額。完工階段參照截至結算日已產生合約成本相對每份合約總預計成本之百分比計量。年內就合約日後活動產生之成本，於確定完工階段時不計入合約成本，視性質按存貨、預付款或其他資產呈列。

倘在建工程合約所產生成本加上已確認溢利減已確認虧損超出進度發票額， 貴集團按資產呈列應收客戶合約工程款項總額。客戶尚未支付的進度發票額，計入「應收賬款及其他應收款項」。

倘在建工程合約的進度發票額超出所產生成本加上已確認溢利減已確認虧損， 貴集團按負債呈列應付客戶合約工程款項總額。

3.20 僱員福利

(a) 退休金及僱員社會保障及福利責任

在中國的集團公司參加界定供款退休計劃及相關政府部門為中國僱員組織及管理的其他僱員社會保障計劃，包括退休金、醫療、其他福利。 貴集團根據相關法例規定的僱員總薪金的一定百分比(存在上限)向計劃供款。

作出供款後， 貴集團毋須作進一步供款承擔。該等供款會於到期支付時確認為僱員福利開支。可提供現金退還或扣減未來付款之預付供款會確認為資產。

(b) 以股份為基準的薪酬

僱員收取 貴集團的股本工具作為向 貴集團提供服務的代價。就僱員提供服務而授予的股權的公平值須確認為一項支出。將於授予期內列作支出的總金額乃參考所授股權的公平值釐定(不包括任何非市場服務性質的授予條件所產生的影響，如盈利能力及銷售額增長指標和員工在某特定時期內留任實體)。在預計將予歸屬的股權數目時，非市場性質的歸

屬條件亦加入一併考慮。所支出的總金額於歸屬期間確認，歸屬期間為所有指定歸屬條件已達成的期間。於各結算日，企業調整對預計將予歸屬的股權數目所作的估計，並在合併損益確認(如有)調整原來估計所產生的影響，並對權益作出相應調整。

(c) 花紅計劃

貴集團在有合約責任或有已創立合約責任的過往做法時確認花紅撥備。

3.21 收入確認

收入指在 貴集團一般業務過程中銷售貨品及服務已收或應收的代價的公平值。收入在扣除增值稅、退貨、回扣及折讓，並撇銷 貴集團內的銷售後入賬。

(i) 建造合約的收入

有關建造合約收入的會計政策，請參閱「建造合約」一段(附註3.19)。

(ii) 船用發動機及工程機械銷售

船用發動機及工程機械銷售收益於產品交付給客戶時確認，通常對應於客戶接受產品及相關風險及回報所有權的時間。倘產品銷售以客戶接受為準，則收益於客戶接受時方為確認。收益於扣除任何折扣後入賬。

(iii) 利息收入

利息收入按時間比例基準使用實際利率法確認。

3.22 借貸成本

收購、建設或生產合資格資產(需要大量時間才能作擬定用途或銷售的資產)直接衍生的借貸成本為該資產的成本的一部分予以資本化。其他借貸成本於產生時支銷。

3.23 政府補助

倘能合理保證將取得政府補助及 貴集團將符合所有附帶條件，則該等補助將按公平值確認。補償本年度／期間開支的政府補助於同年／期間的合併損益內確認，以與擬用作補償的成本相符。

3.24 租賃

由出租人保留所有權的大部分風險及回報的租賃列作經營租賃。經營租賃的付款(扣除出租人給予的任何優惠)，包括有關土地使用權的預付款項，於租期內以直線法在合併損益內支銷。

貴集團租賃若干物業、廠房及設備。凡 貴集團擁有物業、廠房及設備所有權絕大部份風險及回報的租賃均列作融資租賃。融資租賃乃於租約年期開始時按租賃物業的公平值與最低租金的現值兩者的較低者予以資本化。

各租金乃於負債與財務費用之間分配，以就未償還財務結餘達致固定的比率。相應的租金責任於扣除財務支出後，乃計入其他應付長期款項。財務成本的利息部份乃於租期在合併損益賬內扣除，以就各期間的負債結餘餘額達致固定的定期利率。根據融資租約取得的物業、廠房及設備按資產的可用年期或租期兩者之較低者折舊。

3.25 持作出售的非流動資產

非流動資產(或出售組別)乃當其賬面值將主要通過出售交易收回且認為出售有很大可能時分類為持作出售的資產。倘非流動資產的賬面值主要通過出售交易而非通過持續使用予以收回，則彼等按賬面值與公平值減出售成本兩者之較低者列賬。

3.26 財務擔保

貴集團就客戶提取的按揭貸款向若干銀行提供擔保，以讓客戶獲得資金向貴集團工程機械業務板塊購買設備。以貴集團為擔保人的財務擔保合約以發出擔保日期的公平值初始確認，初始公平值相當於就提供擔保所獲溢價。所獲溢價按擔保年期基於直線法攤銷。於初始確認後，貴集團於該等擔保下的負債按初始金額減溢價攤銷所得金額以及根據國際會計準則第37號釐定的對結算擔保所需金額的最佳估計金額二者較高者釐定。與擔保有關的任何負債增加確認為一般行政開支計入合併益損。

4 財務風險管理

4.1 財務風險因素

貴集團的業務面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、公平值利率風險及現金流量利率風險)、信貸風險及流動性風險。貴集團的風險管理專注於金融市場的不可預測性，並致力盡量降低對貴集團財務表現的潛在不利影響。貴集團採用衍生金融工具降低若干風險。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團面臨主要由其合約價以美元(「美元」)列值的造船業務交易所產生的外匯風險。以非實體功能貨幣列值的日後商業交易和已確認的資產及負債亦會引致外匯風險。

造船業務產生的收益主要由以美元合約價列值的造船合約以及大部份以人民幣列值的製造成本組成。不匹配的貨幣現金流量須面對外匯風險。管理層持續評估貴集團所面臨的外幣匯率風險，以降低貨幣匯率波動對經營業務的影響。貴集團可不時採用遠期外匯合約管理外幣交易所產生的風險。該等遠期衍生工具並非指定或不符合運用對沖會計法的衍生工具的資格，且公平值變動於變動產生時在合併損益內確認。

若干應收賬款及其他應收款項、預付款項及按金、已抵押存款、銀行結餘及現金、應付賬款及其他應付款項及借款以美元及港元列值，因而面臨外匯風險。有關貴集團以外幣列值的應收賬款及其他應收款項、預付款項及按金、已抵押存款、銀行

結餘及現金、應付賬款及其他應付款項及借款的詳情分別於附註14、15、16、20及21披露。

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八月三十一日，倘人民幣兌美元及港元分別貶值／升值2%，而所有其他變量維持不變，則年度／期間除稅前業績將分別增加／減少約人民幣9,399,000元、人民幣79,673,000元、人民幣104,257,000元及人民幣59,367,000元，主要是由於換算以美元及港元列值的應收賬款及其他應收款項、應收合約工程客戶款項、已抵押存款、銀行結餘及現金、應付賬款及其他應付款項及借款的外匯差額所致。

(ii) 現金流及公平值利率風險

除以固定利率持有並於短期內到期的已抵押存款及現金及現金等價物外，貴集團並無重大計息資產。貴集團的利率風險主要來自優先股及以固定利率計息的短期借款，令貴集團面臨公平值利率風險。浮動利率短期借貸令貴集團面臨現金流利率風險。貴集團現時並無對沖其現金流及公平值利率風險。貴集團按動態基準分析其利率風險，並於訂立任何融資、現有持倉額的延續、其他融資交易時考慮利率風險。

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八月三十一日，倘利率分別上升／下降100個基點，而所有其他變量維持不變，則年度／期間除稅前業績將分別減少／增加約人民幣零元、人民幣1,474,000元、人民幣7,159,000元及人民幣26,879,000元。

(b) 信貸風險

信貸風險乃按組別基準管理。信貸風險來自現金及現金等價物，已抵押存款、以及未償還應收賬款及其他應收款項及就合約工程應收客戶款項所面臨的信貸風險。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八月三十一日，貴集團的所有現金及銀行結餘、短期銀行存款及已抵押存款均存入中國信譽良好的銀行，管理層認為該等銀行具有較高信貸質素且無重大信貸風險。

貴集團並無就應收賬款及其他應收款項及就合約工程應收客戶款項面臨重大集中的信貸風險。貴集團於訂立造船合約前審核客戶信貸狀況，並要求客戶根據造船合約按進度分期付款。大部分款項已於交付船舶前向客戶收取，以降低信貸風險。對於工程機械板塊的客戶，授予信貸限制前，貴集團會評估客戶信用質素，計及其財務狀況、過往經驗及其他因素。貴集團的應收款項為應收具有適當信貸紀錄各方的款項。

就其他應收款項的信貸風險，管理層評估債務人的信貸質素，並計及其財務狀況、過往經歷及其他因素。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以及截至二零一零年八月三十一日止八個月，該等應收款項並無出現重大減值。

貴集團積極監察其受信貸危機影響的客戶的財務狀況，如需要，會採取程序重新協商造船合約條款。截至二零零九年十二月三十一日止年度，重新協商造船合約導致24份造船合約取消。截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年八月

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

三十一日止八個月，並無取消任何造船合約。由於該等取消，貴集團就收取的取消罰金確認其他收入人民幣5,038,000元及人民幣3,778,000元，並將該淨收益分別計入截至二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年八月三十一日止八個月的合併全面收益表內「其他收入」項下。

(c) 流動性風險

貴集團管理層定期監察現時及預期的流動資金需求，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。管理層相信，由於貴集團有充足的承諾信貸支付其業務及償還債務的需要，故並無重大流動性風險。於二零一零年八月三十一日可取得的承諾信貸概述於附註21。

下表分析貴集團於結算日至合約到期日餘下期間的金融負債及衍生金融負債的結算淨額。表內披露的金額為合約未折現現金流量。鑒於在十二個月內到期的結餘折現影響並不重大，故該等結餘等於其賬面值。

| | 一年內 | 一至兩年 | 兩年以上 | 總計 |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貴集團 | | | | |
| 於二零零七年十二月三十一日 | | | | |
| 優先股 | — | 2,599,594 | — | 2,599,594 |
| 衍生金融工具 | 3,640 | — | — | 3,640 |
| 應付賬款及其他應付款項 | 2,833,677 | — | — | 2,833,677 |
| 於二零零八年十二月三十一日 | | | | |
| 借款 | 1,444,456 | — | — | 1,444,456 |
| 優先股 | 2,599,594 | — | — | 2,599,594 |
| 應付賬款及其他應付款項 | 4,909,611 | — | — | 4,909,611 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | | | | |
| 借款 | 4,075,434 | 5,375 | — | 4,080,809 |
| 優先股 | 2,722,169 | — | — | 2,722,169 |
| 融資租賃負債 | 215,843 | 215,843 | 107,922 | 539,608 |
| 衍生金融工具 | 383 | — | — | 383 |
| 應付賬款及其他應付款項 | 4,637,682 | — | — | 4,637,682 |
| 於二零一零年八月三十一日 | | | | |
| 借款 | 9,304,828 | 6,685,445 | 3,785,267 | 19,775,540 |
| 融資租賃負債 | 287,536 | 233,575 | 35,846 | 556,957 |
| 應付賬款及其他應付款項 | 2,773,572 | — | — | 2,773,572 |

4.2 資本風險管理

貴集團資金管理的目標乃保障貴集團持續經營的能力，以繼續為股東提供回報並為其他利益相關方帶來利益，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為維持或調整資本結構，貴集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東退回資本或發行新股份。

貴集團的資本架構包括借款、優先股及股東權益。資本受管理以將股東回報推至最高並維持資本基礎以使貴集團能夠在市場上有效經營及持續進行未來業務發展。貴集團按負債與資產比率基準監察資本，目標是維持於不超過1.00的比率。該比率乃按負債總額除以資產總值計算。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

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八月三十一日的負債總額及資產總值狀況如下：

| | 十二月三十一日 | | | 八月三十一日 |
|---------------|-----------|------------|------------|------------|
| | 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 |
| 負債總額 | 6,636,089 | 17,772,558 | 20,724,586 | 29,060,330 |
| 資產總值 | 7,256,048 | 17,713,729 | 21,970,418 | 33,877,073 |
| 負債與資產比率 | 0.91 | 1.00 | 0.94 | 0.86 |

4.3 公平值估計

沒有在活躍市場買賣的金融工具(如櫃檯交易的衍生工具)的公平值採用估值釐定。貴集團使用多種方法，並基於各結算日的現行市況作出假設。優先股負債部分的初步公平值採用等值不可兌換可贖回優先股市場利率計算。以股份為基準的付款(附註27)估值根據自由現金流量估值法採用收入法釐定。遠期外匯合約的公平值採用結算日遠期匯率釐定。

應收賬款及其他應收款項以及應付賬款及其他應付款項的賬面值減減值撥備為其公平值的合理相若之數。披露金融負債的公平值乃根據貴集團同類金融工具的現行市場利率對未來合約現金流折現而估算。

於二零零七年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日，貴集團持有若干二級交易衍生負債，其公平值分別為人民幣3,640,000元及人民幣383,000元，貴集團已採用於活躍市場可觀察的輸入值(如櫃檯交易的衍生工具)釐定公平值。

於二零零八年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日，貴集團概無持有任何其他金融工具於資產負債表以公平值呈列。

5 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會被持續評估，並以過往經驗及其他因素為基礎進行評價，包括在有關情況下相信對未來事情的合理預測。

5.1 關鍵會計估計及假設

貴集團就未來作出估計和假設，而所得出的會計估計難免偏離實際的相關業績。下文討論的估算和假設很可能導致下一個財政年度的資產及負債賬面值出現重大調整。

(a) 即期所得稅及遞延所得稅

貴集團須於多個司法權區內繳納所得稅。於釐定就所得稅計提撥備時須作出重大判斷。在正常業務過程中，多項交易及計算均難以明確作出最終的稅務釐定。貴集團須估計未來會否繳納額外稅項，從而確認對預期稅務審核事宜的責任。倘該等事宜的最終稅務結果與起初入賬的金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內的所得稅及遞延所得稅撥備。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 其他金融工具的公平值

若干金融工具(如優先股)的初期公平值乃採用估值方法釐定。貴集團運用判斷選取多種方法並主要基於各結算日的現時市況作出假設。

倘折現現金流內使用的折現率較管理層的估計偏離100個基點，則年內利息開支將上升／下降：

| 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日止八個月 | |
|--------------|--------|--------|-----------------|-------|
| 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 |
| 1,494 | 20,374 | 28,868 | 17,867 | 1,300 |

(c) 建造合約

貴集團採用完工百分比法將其合約收入入賬。完工階段乃參照迄今所產生的合約成本與估計總合約成本的比較計算。

於估計總合約成本時須作出重大假設，管理層依賴過往經驗及行業知識作出該等估計。管理層監察施工進度並定期按合約進度審核各項合約的估計總成本。倘實際成本有別於管理層估計，則收入、建造／生產成本及可預見虧損將予以調整。

(d) 保修撥備

於確認相關項目的收益時，貴集團就造船產品及維修或更換性能不良的項目的估計保用成本計提撥備。造船產品的保用期由交付日期起為期一年。雖然貴集團制定產品質量計劃及程序，保修責任受實際產品故障率、維修故障產品所使用的材料及提供服務的成本影響。保修撥備乃根據於年結日處理所售出產品日後及現有索償所需金額的最佳估計設立。雖然管理層認為貴集團的保修撥備足夠及所採用的判斷適當，但產品保修的最終成本仍可能與該等估計存在重大差異。當產品質量的實際成本低於管理層原本的預期時，貴集團會解除適當比例的撥備，倘質量成本高於預期，則貴集團須增加撥備。

5.2 應用 貴集團的會計政策時作出的關鍵判斷

(a) 就建造合約確認溢利

於船舶的完工百分比超過20%時，並假設可合理確定合約結果，貴集團就各造船建造合約確認溢利，原因為管理層認為於此階段後，各合約的總合約成本應能夠被可靠地計量。

(b) 應收賬款及其他應收款項及應收合約工程客戶款項減值

應收賬款及其他應收款項及應收合約工程客戶款項減值撥備乃基於該等應收款項可收回程度的評估而釐定。在估計該等應收款項的最終可變現數額時，需要作出大量判斷，於作出該判斷時，貴集團評估多項因素，其中包括各債務人／客戶當時的信用及過往收賬記錄及現時市況。

(c) 綜合熔盛造船

中國相關法律及法規規定，中國內資公司在維修、設計及製造船舶的公司中擁有的股權不得少於51%。貴集團通過熔盛重工收購熔盛造船的49%股權，而熔盛造船的餘下51%股權由熔盛投資擁有。貴集團已獲熔盛投資確認，熔盛投資承諾按照熔盛重工的意向在熔盛造船的任何股東大會上投票，且未經熔盛重工同意，不會將其於熔盛造船的權益轉讓予任何第三方。根據該確認及承諾，貴集團能夠監管及控制熔盛造船的財務及營運政策。因此，熔盛造船於相關期間乃按 貴公司的附屬公司合併入賬。

(d) 租賃土地上的建設工程及若干物業的證書

貴集團的若干在建建設工程及樓宇位於 貴集團尚未獲授建設規劃許可證或取得房屋所有權證或房地產權證的中國租賃土地上。然而，按照 貴集團的過往經驗、所得的資料及向 貴集團中國法律顧問諮詢後， 貴公司董事認為此不可能對該等建設工程造成任何重大干擾或終止，或對相關資產分別於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日的賬面值構成重大影響，且就此而言產生額外成本的可能性偏低。因此，根據 貴集團的會計政策，認為無需要就該等資產作出減值撥備。倘情況有任何改變，將會對經營業績造成不利影響。

(e) 業務合併中收購的可識別資產公平值

收購業務時，須賦予所收購的任何無形資產公平值(前提是其符合待確認的標準)。該等無形資產的公平值取決於應佔未來收益、利潤、現金流量以及可使用年期及所用折現率。

6 板塊資料

管理層根據由主要營運決策者審閱用作策略決定的報告釐定經營板塊。該等報告乃根據與該等合併財務報表相同的基準編製。

主要營運決策者為 貴公司執行董事。執行董事按地區及產品劃分業務。造船板塊的收益主要來自建造商船，海洋工程板塊的收益來自建造海洋石油及天然氣行業製開發裝置、生產裝置及海洋石油支持船。工程機械板塊的收益來自製造挖掘機及履帶起重機，而船用發動機製造板塊的收益來自製造船用發動機。執行董事根據收入及毛利計量評估可呈報板塊的表現。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三個月以及截至二零零九年八月三十一日及二零一零年八月三十一日止八個月，就可呈報板塊向執行董事提供的板塊資料如下：

| | 造船 | | | | | | 海洋工程 | | | | | | 工程機械 | | | | | |
|--------------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|--------|--------------|---------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|---------|---------|--|
| | 截至十二月三十一日止年度 | | 截至八月三十一日止八個月 | | 截至十二月三十一日止年度 | | 截至八月三十一日止八個月 | | 截至十二月三十一日止年度 | | 截至八月三十一日止八個月 | | 截至十二月三十一日止年度 | | 截至八月三十一日止八個月 | | | |
| | 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 | 二零零七年 | 二零零八年 | 二零零九年 | 二零一零年 | | |
| 板塊收入 | 661,665 | 4,698,093 | 9,183,884 | 7,712,161 | - | 26,818 | 289,322 | 183,409 | - | - | - | - | - | - | - | 121,361 | | |
| 板塊間收入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 來自外部客戶的收入 | 661,665 | 4,698,093 | 9,183,884 | 7,712,161 | - | 26,818 | 289,322 | 183,409 | - | - | - | - | - | - | - | - | 121,361 | |
| 板塊業績 | (31,878) | (90,646) | 1,747,643 | 1,678,867 | - | - | 100,648 | 54,099 | - | - | - | - | - | - | - | - | 30,535 | |
| 銷售及市場推廣開支 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 一般及行政開支 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他經營開支 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他收入 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他(虧損)/收益 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 融資收入/(成本)，淨額 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 除所得稅前(虧損)/溢利 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

本網上預覽資料集為草擬本，箇中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 船用發動機製造 | | | | 總計 | | | |
|------|----------|---------|---------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| | 於十二月三十一日 | | 於八月三十一日 | | 於十二月三十一日 | | 於八月三十一日 | |
| | 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 | 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 |
| 板塊資產 | — | — | — | 2,445,152 | 53,578 | 1,641,095 | 4,645,737 | 7,212,837 |
| 未分配 | — | — | — | — | 7,202,470 | 16,072,634 | 17,324,681 | 26,664,236 |
| 資產總額 | — | — | — | 2,445,152 | 7,256,048 | 17,713,729 | 21,970,418 | 33,877,073 |
| | | | | | 工程機械 | | | |
| | 於十二月三十一日 | | 於八月三十一日 | | 於十二月三十一日 | | 於八月三十一日 | |
| | 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 | 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 |
| 板塊負債 | 95,100 | 258,485 | 254,465 | 66,434 | — | — | — | 107,349 |
| 未分配 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 負債總額 | 95,100 | 258,485 | 254,465 | 66,434 | — | — | — | 107,349 |
| | | | | | 船用發動機製造 | | | |
| | 於十二月三十一日 | | 於八月三十一日 | | 於十二月三十一日 | | 於八月三十一日 | |
| | 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 | 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 |
| 板塊負債 | — | — | — | 2,049,241 | 1,805,134 | 8,857,570 | 8,589,598 | 8,398,201 |
| 未分配 | — | — | — | — | 4,830,955 | 8,914,988 | 12,134,988 | 20,662,129 |
| 負債總額 | — | — | — | 2,049,241 | 6,636,089 | 17,772,558 | 20,724,586 | 29,060,330 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年八月三十一日止八個月，海洋工程板塊的所有收益均來自一名客戶。

概無工程機械及船用發動機製造板塊的客戶個別佔 貴集團截至二零一零年八月三十一日止八個月合併收益的10%或以上。

於截至二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日止三個年度以及截至二零零九年及二零一零年八月三十一日止八個月，造船板塊的一名、六名、四名、四名及三名客戶的收益分別佔各年度 貴集團合併收益總額的10%或以上。於相關年度／期間，來自造船板塊該等客戶的收益概述如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日止八個月 | |
|-------------|--------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
| | 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 |
| 造船客戶1 | 543,377 | 879,674 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 造船客戶2 | 不適用 | 1,382,531 | 1,414,807 | 898,301 | 不適用 |
| 造船客戶3 | 不適用 | 667,944 | 1,747,722 | 1,326,850 | 不適用 |
| 造船客戶4 | 不適用 | 577,730 | 2,032,444 | 746,108 | 1,216,000 |
| 造船客戶5 | 不適用 | 570,970 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 造船客戶6 | 不適用 | 538,043 | 1,000,052 | 967,805 | 不適用 |
| 造船客戶7 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1,914,677 |
| 造船客戶8 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1,055,143 |

就地區而言，管理層認為所有造船項目均在中國境內進行，而收入的來源按客戶的所在國家釐定。

貴集團按國家分類的收入分析如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日止八個月 | |
|------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 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 |
| 土耳其 | 4,882 | 587,355 | 2,494,557 | 785,528 | 1,628,511 |
| 挪威 | 552,436 | 1,547,618 | 1,769,824 | 1,323,952 | 176,519 |
| 希臘 | 58,850 | 1,965,780 | 1,792,561 | 830,630 | 1,098,663 |
| 俄羅斯 | 27,448 | 538,043 | 1,000,052 | 967,805 | 166,642 |
| 中國 | — | 35,360 | 1,277,312 | 447,104 | 934,021 |
| 塞浦路斯 | 18,049 | 9,107 | 709,650 | 461,253 | 483,381 |
| 德國 | — | 6,960 | 271,917 | — | 1,300,234 |
| 新加坡 | — | 34,688 | 157,333 | — | — |
| 巴西 | — | — | — | — | 1,914,677 |
| 阿曼 | — | — | — | — | 467,735 |
| | <u>661,665</u> | <u>4,724,911</u> | <u>9,473,206</u> | <u>4,816,272</u> | <u>8,170,383</u> |

就地區而言，資產及資本開支總額均按資產所在位置分配。 貴集團的資產主要位於中國。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

7. 土地使用權－貴集團

貴集團於土地使用權的權益指預付經營租賃款項，其賬面淨值分析如下：

| | 於十二月三十一日 | | | 於 |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 二零零七年 | 二零零八年 | 二零零九年 | 八月三十一日 |
| | 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 |
| 期初賬面淨值 | 18,102 | 75,082 | 73,518 | 71,954 |
| 合併熔安動力機械 (附註38) | — | — | — | 133,867 |
| 收購振宇工程機械 (附註38) | — | — | — | 20,051 |
| 添置 | 58,205 | — | — | — |
| 來自一間附屬公司非控股權益 的注資 (附註19(vii)) | — | — | — | 427,428 |
| 攤銷 | (1,225) | (1,564) | (1,564) | (9,476) |
| 期末賬面淨值 | <u>75,082</u> | <u>73,518</u> | <u>71,954</u> | <u>643,824</u> |
| 在中國持有： | | | | |
| 租約介乎10至50年 | <u>75,082</u> | <u>73,518</u> | <u>71,954</u> | <u>643,824</u> |

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八月三十一日，借款及退款擔保以總賬面值分別為人民幣46,157,000元、人民幣33,379,000元、人民幣43,546,000元及人民幣462,954,000元的若干土地使用權作抵押 (附註21及36(a))。

貴集團的土地使用權攤銷已於合併損益內計入為一般及行政開支 (附註26)。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

8 物業、廠房及設備－貴集團

| | 在建工程 | 樓宇 | 廠房及機器 | 電腦設備 | 辦公設備 | 車輛 | 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 |
| 截至二零零七年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | 992,268 | 66,766 | 28,427 | 1,316 | 430 | 2,926 | 1,092,133 |
| 添置 | 1,461,418 | 30,003 | 316,229 | 1,735 | 2,199 | 1,335 | 1,812,919 |
| 轉撥 | (1,320,381) | 1,320,381 | — | — | — | — | — |
| 折舊 | — | (12,183) | (11,598) | (835) | (270) | (334) | (25,220) |
| 視作分派 (附註19) | (2,570) | — | — | — | (13) | (628) | (3,211) |
| 年末賬面淨值 | 1,130,735 | 1,404,967 | 333,058 | 2,216 | 2,346 | 3,299 | 2,876,621 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 1,130,735 | 1,417,150 | 345,050 | 3,820 | 2,882 | 3,863 | 2,903,500 |
| 累計折舊 | — | (12,183) | (11,992) | (1,604) | (536) | (564) | (26,879) |
| 賬面淨值 | 1,130,735 | 1,404,967 | 333,058 | 2,216 | 2,346 | 3,299 | 2,876,621 |
| 截至二零零八年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | 1,130,735 | 1,404,967 | 333,058 | 2,216 | 2,346 | 3,299 | 2,876,621 |
| 添置 | 2,229,398 | 277,984 | 381,746 | 7,130 | 12,146 | 10,371 | 2,918,775 |
| 轉撥 | (1,757,522) | 1,757,522 | — | — | — | — | — |
| 折舊 | — | (57,510) | (45,881) | (1,539) | (1,466) | (728) | (107,124) |
| 年末賬面淨值 | 1,602,611 | 3,382,963 | 668,923 | 7,807 | 13,026 | 12,942 | 5,688,272 |
| 於二零零八年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 1,602,611 | 3,452,656 | 726,796 | 10,950 | 15,028 | 14,234 | 5,822,275 |
| 累計折舊 | — | (69,693) | (57,873) | (3,143) | (2,002) | (1,292) | (134,003) |
| 賬面淨值 | 1,602,611 | 3,382,963 | 668,923 | 7,807 | 13,026 | 12,942 | 5,688,272 |
| 截至二零零九年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | 1,602,611 | 3,382,963 | 668,923 | 7,807 | 13,026 | 12,942 | 5,688,272 |
| 添置 | 1,039,384 | 219,751 | 425,788 | 3,869 | 5,710 | 2,178 | 1,696,680 |
| 轉撥 | (1,568,116) | 1,396,032 | 172,084 | — | — | — | — |
| 折舊 | — | (80,384) | (134,015) | (2,639) | (2,873) | (1,281) | (221,192) |
| 出售 | — | — | (96) | (47) | (106) | — | (249) |
| 年末賬面淨值 | 1,073,879 | 4,918,362 | 1,132,684 | 8,990 | 15,757 | 13,839 | 7,163,511 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 在建工程 | 樓宇 | 廠房及機器 | 電腦設備 | 辦公設備 | 車輛 | 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 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 1,073,879 | 5,068,439 | 1,324,572 | 14,772 | 20,632 | 16,412 | 7,518,706 |
| 累計折舊 | — | (150,077) | (191,888) | (5,782) | (4,875) | (2,573) | (355,195) |
| 賬面淨值 | 1,073,879 | 4,918,362 | 1,132,684 | 8,990 | 15,757 | 13,839 | 7,163,511 |
| 截至二零一零年八月三十一日止八個月 | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 1,073,879 | 4,918,362 | 1,132,684 | 8,990 | 15,757 | 13,839 | 7,163,511 |
| 合併熔安動力機械(附註38) | 490,220 | 327,477 | 1,889 | 789 | 1,145 | 1,583 | 823,103 |
| 合併上海熔盛船舶貿易有限公司(附註38) ... | — | — | — | 12 | — | 320 | 332 |
| 收購振宇工程機械(附註38) | 3 | 19,145 | 8,880 | 227 | 148 | 1,932 | 30,335 |
| 來自一間附屬公司非控股權益的 注資(附註19(vii)) | — | 2,124,000 | — | — | — | — | 2,124,000 |
| 添置 | 853,979 | 15,156 | 101,111 | 2,957 | 1,654 | 9,064 | 983,921 |
| 轉讓 | (162,315) | 93,470 | 66,934 | 1,129 | — | 782 | — |
| 出售 | — | — | — | (1) | — | (2) | (3) |
| 撤銷 | — | — | — | (22) | — | — | (22) |
| 折舊 | — | (110,701) | (104,001) | (3,618) | (3,118) | (2,181) | (223,619) |
| 期末賬面淨值 | 2,255,766 | 7,386,909 | 1,207,497 | 10,463 | 15,586 | 25,337 | 10,901,558 |
| 於二零一零年八月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 2,255,766 | 7,654,384 | 1,507,387 | 20,418 | 24,176 | 31,758 | 11,493,889 |
| 累計折舊 | — | (267,475) | (299,890) | (9,955) | (8,590) | (6,421) | (592,331) |
| 賬面淨值 | 2,255,766 | 7,386,909 | 1,207,497 | 10,463 | 15,586 | 25,337 | 10,901,558 |

貴集團的物業、廠房及設備折舊如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至 八月三十一日止八個月 | |
|-----------------|--------------|---------|---------|------------------|---------|
| | 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 |
| 銷售成本 | 21,460 | 76,354 | 119,040 | 72,109 | 119,103 |
| 銷售及市場推廣開支 | 15 | 78 | 140 | 88 | 215 |
| 一般及行政開支 | 3,745 | 30,692 | 102,012 | 59,806 | 104,301 |
| | 25,220 | 107,124 | 221,192 | 132,003 | 223,619 |
| 減：資本化入存貨 | — | — | — | — | (5,312) |
| 計入合併損益 | 25,220 | 107,124 | 221,192 | 132,003 | 218,307 |

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八月三十一日，借款及退款擔保以總賬面值分別為人民幣236,050,000元、人民幣243,240,000元、人民幣1,339,772,000元及人民幣2,030,343,000元的若干物業、廠房及設備作為抵押(附註21及36(a))。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

廠房及機器包括以下 貴集團作為承租人以融資租賃方式取得的金額：

| | 於十二月三十一日 | | | 於 |
|-------------------|----------|-------|----------|----------------|
| | 二零零七年 | 二零零八年 | 二零零九年 | 八月三十一日 |
| | 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－資本化的融資租賃 | — | — | 600,000 | 800,000 |
| 累計折舊 | — | — | (12,686) | (31,824) |
| 賬面淨值 | — | — | 587,314 | 768,176 |

截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年八月三十一日止八個月，貴集團就不可撤銷租約項下的若干廠房及機器訂立售後租回安排。成本分別為人民幣600,000,000元及人民幣200,000,000元。該租約為期三年，貴集團保留該等資產所有權的大部分風險及回報。

9 無形資產－貴集團

| | 於十二月三十一日 | | | | | | | |
|----------------|----------|-------|---------|---------|-------|-------|---------|---------|
| | 二零零七年 | | | | 二零零八年 | | | |
| | 商譽 | 專利 | 電腦軟件 | 總計 | 商譽 | 專利 | 電腦軟件 | 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 |
| 年初成本 | — | — | — | — | — | — | 34,083 | 34,083 |
| 累計折舊 | — | — | — | — | — | — | (2,271) | (2,271) |
| 年初賬面淨值 | — | — | — | — | — | — | 31,812 | 31,812 |
| 年內／期內變動 | | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | — | — | — | — | — | — | 31,812 | 31,812 |
| 業務合併 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 添置 | — | — | 34,083 | 34,083 | — | — | 547 | 547 |
| 攤銷支出 | — | — | (2,271) | (2,271) | — | — | (3,429) | (3,429) |
| 年末賬面淨值 | — | — | 31,812 | 31,812 | — | — | 28,930 | 28,930 |
| 年末成本 | — | — | 34,083 | 34,083 | — | — | 34,630 | 34,630 |
| 累計攤銷 | — | — | (2,271) | (2,271) | — | — | (5,700) | (5,700) |
| 年末賬面淨值 | — | — | 31,812 | 31,812 | — | — | 28,930 | 28,930 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 於十二月三十一日 | | | | 於八月三十一日 | | | |
|----------------|----------|-------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|
| | 二零零九年 | | | | 二零一零年 | | | |
| | 商譽 | 專利 | 電腦軟件 | 總計 | 商譽 | 專利 | 電腦軟件 | 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 |
| 年初成本 | - | - | 34,630 | 34,630 | - | - | 44,477 | 44,477 |
| 累計折舊 | - | - | (5,700) | (5,700) | - | - | (9,855) | (9,855) |
| 年初賬面淨值 | - | - | 28,930 | 28,930 | - | - | 34,622 | 34,622 |
| 年內／期內變動 | | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | - | - | 28,930 | 28,930 | - | - | 34,622 | 34,622 |
| 業務合併 | - | - | - | - | 55,113 | 21,644 | 1,936 | 78,693 |
| 添置 | - | - | 9,847 | 9,847 | - | - | 2,781 | 2,781 |
| 攤銷支出 | - | - | (4,155) | (4,155) | - | (1,998) | (3,520) | (5,518) |
| 年末賬面淨值 | - | - | 34,622 | 34,622 | 55,113 | 19,646 | 35,819 | 110,578 |
| 年末成本 | - | - | 44,477 | 44,477 | 55,113 | 21,644 | 49,334 | 126,091 |
| 累計攤銷 | - | - | (9,855) | (9,855) | - | (1,998) | (13,515) | (15,513) |
| 年末賬面淨值 | - | - | 34,622 | 34,622 | 55,113 | 19,646 | 35,819 | 110,578 |

貴集團的無形資產攤銷已於合併損益內計入為一般及行政開支。

10 於附屬公司的投資－貴公司

於二零一零年
八月三十一日
人民幣千元

未[●]股份，按成本計

33

主要附屬公司的詳情載於附註41。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

11 按類別劃分之金融工具

以下為按類別劃分之金融工具分析：

貴集團

| | 貸款及應收款項 |
|------------------------|-------------------|
| | 人民幣千元 |
| 合併資產負債表的資產 | |
| <u>於二零零七年十二月三十一日</u> | |
| 應收合約工程客戶款項(附註13) | 53,578 |
| 應收賬款及應收票據(附註14) | — |
| 其他應收款項及按金(附註14) | 1,275,784 |
| 已抵押存款(附註15) | 24,476 |
| 現金及現金等價物(附註16) | 297,567 |
| 總計 | <u>1,651,405</u> |
| <u>於二零零八年十二月三十一日</u> | |
| 應收合約工程客戶款項(附註13) | 1,641,095 |
| 應收賬款及應收票據(附註14) | 1,794 |
| 其他應收款項及按金(附註14) | 1,822,530 |
| 已抵押存款(附註15) | 1,607,400 |
| 現金及現金等價物(附註16) | 2,086,712 |
| 總計 | <u>7,159,531</u> |
| <u>於二零零九年十二月三十一日</u> | |
| 應收合約工程客戶款項(附註13) | 4,645,737 |
| 應收賬款及應收票據(附註14) | 268,143 |
| 其他應收款項及按金(附註14) | 2,188,135 |
| 已抵押存款(附註15) | 1,866,789 |
| 現金及現金等價物(附註16) | 2,862,810 |
| 總計 | <u>11,831,614</u> |
| <u>於二零一零年八月三十一日</u> | |
| 應收合約工程客戶款項(附註13) | 4,274,106 |
| 應收賬款及應收票據(附註14) | 382,962 |
| 其他應收款項及按金(附註14) | 3,257,696 |
| 已抵押存款(附註15) | 4,785,642 |
| 現金及現金等價物(附註16) | 3,444,992 |
| 總計 | <u>16,145,398</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 按公平值計入 損益的負債 | 按攤銷 成本入賬 的其他 金融負債 | 總計 |
|-------------------|-----------------|----------------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 合併資產負債表的負債 | | | |
| 於二零零七年十二月三十一日 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項(附註20) | — | 2,833,677 | 2,833,677 |
| 優先股(附註21) | — | 1,856,201 | 1,856,201 |
| 衍生金融工具(附註23) | 3,640 | — | 3,640 |
| 總計 | 3,640 | 4,689,878 | 4,693,518 |
| 於二零零八年十二月三十一日 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項(附註20) | — | 4,909,611 | 4,909,611 |
| 借款(附註21) | — | 1,395,610 | 1,395,610 |
| 優先股(附註21) | — | 2,240,344 | 2,240,344 |
| 總計 | — | 8,545,565 | 8,545,565 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項(附註20) | — | 4,637,682 | 4,637,682 |
| 借款(附註21) | — | 3,981,033 | 3,981,033 |
| 優先股(附註21) | — | 2,702,600 | 2,702,600 |
| 衍生金融工具(附註23) | 383 | — | 383 |
| 融資租賃負債(附註21) | — | 499,819 | 499,819 |
| 總計 | 383 | 11,821,134 | 11,821,517 |
| 於二零一零年八月三十一日 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項(附註20) | — | 2,773,572 | 2,773,572 |
| 借款(附註21) | — | 18,945,221 | 18,945,221 |
| 融資租賃負債(附註21) | — | 521,939 | 521,939 |
| 總計 | — | 22,240,732 | 22,240,732 |
| 貴公司 | | | |
| | | | 貸款及應收款項 |
| | | | 人民幣千元 |
| 資產負債表的資產 | | | |
| 於二零一零年八月三十一日 | | | |
| 其他應收款項 | | | 62 |
| 現金及現金等價物 | | | 4 |
| 總計 | | | 66 |
| | | | 按攤銷成本入賬 的金融負債 |
| | | | 人民幣千元 |
| 資產負債表的負債 | | | |
| 於二零一零年八月三十一日 | | | |
| 應付附屬公司款項 | | | 91 |
| 其他應付款項 | | | 29 |
| 總計 | | | 120 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

12 存貨－貴集團

| | 於十二月三十一日 | | | 於 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | | | | 八月三十一日 |
| | 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 |
| 原材料 | 329,200 | 912,559 | 999,479 | 1,460,215 |
| 在製品 | — | — | — | 28,644 |
| 成品 | — | — | — | 45,041 |
| | <u>329,200</u> | <u>912,559</u> | <u>999,479</u> | <u>1,533,900</u> |

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三個年度以及截至二零零九年及二零一零年八月三十一日止八個月，確認為開支及計入「銷售成本」的存貨成本分別為人民幣349,127,000元、人民幣3,619,752,000元、人民幣5,737,249,000元、人民幣2,859,877,000元及人民幣5,043,208,000元。

13 建造合約－貴集團

| | 於十二月三十一日 | | | 於 |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | | | 八月三十一日 |
| | 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 |
| 迄今所產生的合約成本及已確認 | | | | |
| 溢利總額(減已確認虧損) | 728,427 | 5,404,508 | 14,943,803 | 22,986,646 |
| 減：進度付款 | (2,402,142) | (12,687,072) | (18,382,377) | (24,769,561) |
| 未完成合約的淨負債 | <u>(1,673,715)</u> | <u>(7,282,564)</u> | <u>(3,438,574)</u> | <u>(1,782,915)</u> |
| 列示為： | | | | |
| 應收合約工程客戶款項 | 53,578 | 1,641,095 | 4,645,737 | 4,274,106 |
| 應付合約工程客戶款項 | (1,710,034) | (8,857,570) | (8,084,311) | (6,057,021) |
| 就可預見虧損計提撥備 | (17,259) | (66,089) | — | — |
| | <u>(1,673,715)</u> | <u>(7,282,564)</u> | <u>(3,438,574)</u> | <u>(1,782,915)</u> |
| 已收合約工程客戶預付款 | <u>95,100</u> | <u>—</u> | <u>505,287</u> | <u>184,590</u> |

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八月三十一日，客戶並無就合約工程持有保留款項。

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八月三十一日，退款擔保乃以正在建造的若干船舶作抵押，分別產生合約成本人民幣零元、人民幣2,445,516,000元、人民幣2,155,738,000元及人民幣2,870,009,000元。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

可預見虧損撥備的變動如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|---------------------------|--------------|----------|----------|------------------|-------|
| | 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 |
| 於一月一日 | — | 17,259 | 66,089 | 66,089 | — |
| 可預見虧損撥備 | 17,259 | 66,089 | — | — | — |
| 年內／期內未動用 | — | (17,259) | (66,089) | (66,089) | — |
| 於十二月三十一日 ／八月三十一日 | 17,259 | 66,089 | — | — | — |

可預見虧損撥備已計入合併損益賬內「銷售成本」項下。

14 應收賬款及應收票據、其他應收款項、預付款項及按金

(a) 應收賬款及應收票據

| | 貴集團 | | | | 貴公司 | | | |
|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 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 |
| 應收賬款 | — | — | 268,143 | 391,266 | — | — | — | — |
| 減：應收賬款呆賬撥備 | — | — | — | (13,907) | — | — | — | — |
| 應收票據 | — | 1,794 | — | 5,603 | — | — | — | — |
| | — | 1,794 | 268,143 | 382,962 | — | — | — | — |

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八月三十一日，已逾期但未減值的應收賬款的賬齡分析如下：

| | 貴集團 | | | | 貴公司 | | | |
|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 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 |
| 未到期 | — | 1,794 | 268,143 | 367,984 | — | — | — | — |
| 逾期0-180天 | — | — | — | 9,417 | — | — | — | — |
| 逾期181-360天 | — | — | — | 5,561 | — | — | — | — |
| 逾期360天以上 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| | — | 1,794 | 268,143 | 382,962 | — | — | — | — |

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，並無應收賬款逾期。

於二零一零年八月三十一日，與工程機械板塊客戶有關的應收賬款人民幣13,907,000元已減值及撥備。於二零一零年八月三十一日，減值的應收賬款已逾期4至12個月。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

應收賬款呆賬撥備變動如下：

| | 人民幣千元 |
|------------------------------|---------------|
| 於二零零七年／二零零八年／二零零九年一月一日 | — |
| 收購振宇工程機械 | 14,051 |
| 撥回撥備 | (144) |
| 於二零一零年八月三十一日 | <u>13,907</u> |

增設及解除應收賬款呆賬撥備已於合併損益內計入於「一般及行政開支」。

於二零一零年八月三十一日，應收賬款人民幣14,978,000元已逾期但未減值。該等賬款與當前並無拖欠歷史的獨立客戶有關。該等應收賬款的賬齡分析載列如上。

工程機械板塊的若干客戶獲授最長365天的信貸期。除於二零一零年八月三十一日應收關連方人民幣267,702,000元的應收賬款(附註39)將於二零一零年十二月三十一日到期外，並無授予其他所有板塊客戶信貸期，所有餘下應收賬款於發出票據後到期，因此，倘未於一個月內結算，結餘將被視為逾期。

應收賬款及應收票據的賬面值與其公平值相若。

應收賬款及應收票據於報告日所面臨的最大信貸風險為其公平值。貴集團並無持有任何抵押品作擔保。

應收賬款及應收票據的賬面值乃以下列貨幣列值：

| | 貴集團 | | | | 貴公司 | | | |
|-----------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 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 | — | 1,794 | — | 112,777 | — | — | — | — |
| 美元 | — | — | 268,143 | 267,702 | — | — | — | — |
| 歐元 | — | — | — | 2,483 | — | — | — | — |
| | <u>—</u> | <u>1,794</u> | <u>268,143</u> | <u>382,962</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 其他應收款項、預付款項及按金

| | 貴集團 | | | | 貴公司 | | | |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收代理人款項 | 433,136 | 1,447,621 | 1,776,152 | 1,947,839 | - | - | - | - |
| 其他應收款項 | | | | | | | | |
| - 第三方 | 90,098 | 14,762 | 16,372 | 27,246 | - | - | - | - |
| - 關連方 (附註39) | 750,481 | 355,683 | 294,645 | 680,035 | - | - | - | 62 |
| 應收增值稅 | 67,334 | 469,555 | 356,873 | 741,660 | - | - | - | - |
| 按金 | 2,069 | 4,464 | 100,966 | 602,576 | - | - | - | - |
| 物業、廠房及設備的 預付款項及土地使用權 | | | | | | | | |
| - 第三方 | 582,797 | 538,068 | 221,588 | 1,247,030 | - | - | - | - |
| - 關連方 (附註39) | 256,015 | 8,094 | - | 233,950 | - | - | - | - |
| 原材料預付款 | | | | | | | | |
| - 第三方 | 902,411 | 1,971,397 | 765,725 | 2,023,605 | - | - | - | - |
| - 關連方 (附註39) | 481,180 | 854,982 | 216,026 | 98,460 | - | - | - | - |
| 預付款項-其他 | 2,191 | 8,823 | 89,026 | 184,179 | - | - | - | - |
| | <u>3,567,712</u> | <u>5,673,449</u> | <u>3,837,373</u> | <u>7,786,580</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>62</u> |
| 減：非即期部分按金 | - | - | (55,594) | (68,663) | - | - | - | - |
| 即期部分 | <u>3,567,712</u> | <u>5,673,449</u> | <u>3,781,779</u> | <u>7,717,917</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>62</u> |

非即期按金於報告期末起四年內到期。

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八月三十一日，融資租賃由總賬面值分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣55,594,000元及人民幣85,700,000元的若干可退還按金擔保。

貴集團與多家代理公司訂立代理合約。該等代理公司協助貴集團取得造船合約並促成有關退款擔保。根據代理合約，船舶買方同意向代理人支付合約價，而代理人負責根據造船進度向原材料供應商付款。因此，代理人自船舶買方獲得的款項分類為應收代理人款項，而代理人向供應商作出的有關付款分類為應付代理人款項(附註20)。

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八月三十一日，概無其他應收款項到期亦無減值。

應收代理人款項、其他應收款項及按金的賬面值與其公平值相若。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

其他應收款項及按金於報告日所面臨的最大信貸風險為上述各類應收款項及按金的公平值。貴集團並未持有任何抵押品作為擔保。

其他應收款項、預付款項及按金的賬面值以下列貨幣計值：

| | 貴集團 | | | | 貴公司 | | | |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 人民幣 | 3,273,997 | 4,763,687 | 3,617,096 | 5,833,126 | - | - | - | - |
| 港元 | 2,270 | 7,513 | 13,098 | 29,111 | - | - | - | 62 |
| 美元 | 291,445 | 902,249 | 207,179 | 1,702,063 | - | - | - | - |
| 歐元 | - | - | - | 220,408 | - | - | - | - |
| 日圓 | - | - | - | 1,872 | - | - | - | - |
| | <u>3,567,712</u> | <u>5,673,449</u> | <u>3,837,373</u> | <u>7,786,580</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>62</u> |

15 已抵押存款 — 貴集團

已抵押存款以下列貨幣計值：

| | 十二月三十一日 | | | |
|-----------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| | 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 |
| 人民幣 | — | 935,367 | 1,850,410 | 4,785,642 |
| 美元 | 24,476 | 672,033 | 16,379 | — |
| | <u>24,476</u> | <u>1,607,400</u> | <u>1,866,789</u> | <u>4,785,642</u> |

專用銀行賬戶持有的受限制現金已抵押，作為貴集團應付票據、退款擔保、信用證、銀行借款及遠期合約的擔保。

16 現金及現金等價物

| | 貴集團 | | | | 貴公司 | | | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銀行現金 | 297,567 | 1,833,832 | 2,862,810 | 3,444,992 | - | - | - | 4 |
| 短期銀行存款 | - | 252,880 | - | - | - | - | - | - |
| | <u>297,567</u> | <u>2,086,712</u> | <u>2,862,810</u> | <u>3,444,992</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>4</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

短期銀行存款的加權平均實際利率及平均到期時間如下：

| | 貴集團 | | | | 貴公司 | | | |
|---------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| 實際利率 | 不適用 | 3% | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 到期時間(月) | 不適用 | 1 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

| | 貴集團 | | | | 貴公司 | | | |
|-----------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 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 | 5,733 | 777,155 | 1,199,878 | 2,602,882 | - | - | - | - |
| 美元 | 291,073 | 1,309,286 | 1,662,721 | 818,039 | - | - | - | 4 |
| 港元 | 761 | 271 | 211 | 23,998 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | 73 | - | - | - | - |
| | 297,567 | 2,086,712 | 2,862,810 | 3,444,992 | - | - | - | 4 |

銀行現金及短期銀行存款存放於香港及中國的大型金融機構，其並無拖欠付款歷史。

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八月三十一日，貴集團擁有以人民幣及美元計值並存放於中國的銀行現金及短期銀行存款，分別為人民幣243,039,000元、人民幣2,041,887,000元、人民幣2,829,787,000元及人民幣3,392,519,000元。該等現金及銀行結餘受中國政府頒佈的外匯管制條例及法規限制。

17 持作出售的非流動資產

於二零零九年十二月三十一日的持作出售的非流動資產指於兩家公司(即上海熔祥房地產開發有限公司及上海錦豪房地產開發有限公司) (「待售公司」) 的權益。該等公司的唯一資產為土地使用權的預付款項，總賬面值為人民幣220,000,000元。待售公司乃為購買徐匯區的若干土地使用權而成立；已於二零零九年支付人民幣220,000,000元用於購買土地使用權。於二零零九年十一月二十日，貴集團訂立協議向一間關連公司，恆盛地產控股有限公司(「恆盛地產控股」)，轉讓於待售公司的權益(見附註39(vi))，總代價為人民幣2,000,000,000元，其中人民幣220,000,000元為該兩家公司於二零零九年十二月三十一日的資產賬面值，而人民幣1,780,000,000元為完成購買徐匯區土地使用權的未繳款項。轉讓預期將於待售公司根據適用法律(包括待售公司悉數支付土地使用權)取得有效土地使用權時完成。因此，待售公司擁有的土地使用權預付款項於二零零九年十二月三十一日確認為持作出售的非流動資產。於二零一零年七月二十九日，貴集團完成轉讓待售公司予恆盛地產控股，並無因轉讓確認任何損益。

18 股本

貴公司於二零一零年二月三日註冊成立，法定股本為3,800,000股每股面值0.10港元的普通股。於註冊成立日期，貴公司發行及配發100股股份，入賬列作已繳足。於二零一零年八月三十一日，貴公司已發行1,000,000股股份，已發行股本為100,000港元（相等於人民幣95,000元）。

誠如附註2所披露，財務資料乃按合併基準編製，故現時組成貴集團的各公司及業務於相關期間的財務資料已合併處理。合併股本指貴公司的股本。就財務資料而言，熔盛重工控股的已發行股本人民幣95,000元乃假定於二零零七年一月一日已發行，而該金額與現時組成貴集團的各公司及業務於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日各自已繳足資本總額的差額已於資本儲備賬確認（附註19(a)(i)）。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

19 其他儲備

(a) 貴集團

| | 附註 | 資本儲備 | 優先股的 權益部分 | 以股份 為基準的 付款的儲備 | 法定儲備 | 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 |
| 於二零零七年一月一日的結餘 | (i) | 833,040 | — | — | — | 833,040 |
| 貴集團的股權持有人向熔盛投資注資 | (ii) | 1,320,000 | — | — | — | 1,320,000 |
| 視作向熔盛重工當時的股權持有人分派 | (iii) | (103,040) | — | — | — | (103,040) |
| 熔盛重工控股的權益 | | | | | | |
| 持有人向其注資 | (iv) | 81 | — | — | — | 81 |
| 視作向熔盛投資分派 | (v) | (1,780,177) | — | — | — | (1,780,177) |
| 優先股-權益部分 (附註21) | | — | 52,688 | — | — | 52,688 |
| 僱員服務價值 (附註27) | | — | — | 236,609 | — | 236,609 |
| 於二零零七年十二月三十一日的結餘 | | 269,904 | 52,688 | 236,609 | — | 559,201 |
| 於二零零八年十二月三十一日的結餘 | | 269,904 | 52,688 | 236,609 | — | 559,201 |
| 轉撥至法定儲備 | (vi) | — | — | — | 123,988 | 123,988 |
| 於二零零九年十二月三十一日的結餘 | | 269,904 | 52,688 | 236,609 | 123,988 | 683,189 |
| 來自附屬公司非控股的資本注資 | (vii) | 2,277,199 | — | — | — | 2,277,199 |
| 合併上海熔盛船舶貿易 | (viii) | 234 | — | — | — | 234 |
| 合併熔安動力機械 | (ix) | (84,419) | — | — | — | (84,419) |
| 轉讓換股股份 | (x) | (81) | — | — | — | (81) |
| 發行換取熔盛重工控股權益的普通股 | (xi) | 60 | — | — | — | 60 |
| 贖回優先股 (附註21) | | — | (52,688) | — | — | (52,688) |
| 轉撥至法定儲備 | (vi) | — | — | — | 86,594 | 86,594 |
| 於二零一零年八月三十一日的結餘 | | 2,462,897 | — | 236,609 | 210,582 | 2,910,088 |

- (i) 於期初的資本儲備結餘指熔盛重工控股的已繳足資本與熔盛重工控股已發行股本及現時組成貴集團各公司及業務各自的繳入資本的總金額之間的差額 (詳情載於附註18)。
- (ii) 該金額指 貴集團的股權持有人向熔盛投資作出人民幣1,320,000,000元的現金注資。
- (iii) 該金額指根據二零零七年重組， 貴集團於二零零七年六月二十五日向就轉讓熔盛重工而向富宏 (熔盛重工當時的權益持有人) 支付的代價人民幣103,040,000元。
- (iv) 該項金額指熔盛重工控股的股本。
- (v) 視作向 貴集團當時的權益持有人分派指熔盛投資與造船業務無關的資產淨值 (「非運營資產」)，於二零零七年重組完成後於二零零七年九月十一日由熔盛投資保留。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

非營運資產於二零零七年重組日期的賬面淨值如下：

| | 於二零零七年 重組日期 |
|---------------------|------------------|
| | 人民幣千元 |
| 資產 | |
| 物業、廠房及設備(附註8) | 3,211 |
| 其他應收款項 | 1,091,603 |
| 已抵押存款 | 462,427 |
| 現金及現金等價物 | 642,234 |
| 負債 | |
| 其他應付款項 | (321,146) |
| 借款 | (655,562) |
| 非營運資產的賬面淨值 | <u>1,222,767</u> |
| 歸屬於： | |
| 熔盛投資的權益持有人 | 1,780,177 |
| 非控股權益 | (557,410) |
| | <u>1,222,767</u> |

- (vi) 根據有關法規及組織章程，貴公司於中國註冊成立的附屬公司須根據中國會計準則及法規分派最低10%的除稅後溢利至一般法定儲備，直至該儲備達到註冊資本的50%。該儲備僅可用作指定目的，不可分派或轉讓至貸款、墊款、現金股息。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及截至二零一零年八月三十一日止八個月，分別提取一般法定儲備約人民幣零元、人民幣零元、人民幣123,988,000元及人民幣86,594,000元。
- (vii) 截至二零一零年八月三十一日止期間，一附屬公司少數股東向貴集團一間附屬公司注入土地及造船設施，以換取該附屬公司4.8%的股權。資本儲備中包括的注資人民幣2,277,199,000元指所注入資產的公平值人民幣2,551,428,000元減去非控股權益的賬面值人民幣274,229,000元(少數股東有權緊隨出資後分享)。
- (viii) 此乃上海熔盛船舶貿易資產淨值人民幣50,234,000元與併購上海熔盛船舶貿易所支付代價人民幣50,000,000元之間的差額。
- (ix) 此乃熔安動力機械資產淨值人民幣410,501,000元與併購熔安動力機械所支付代價人民幣494,920,000元之間的差額。
- (x) 此乃通過股份互換轉讓熔盛重工控股的股份。
- (xi) 此乃貴公司發行額外股份的賬面值與自股份互換贖回股份面值之間的差額。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

20 應付賬款及其他應付款項

| | 貴集團 | | | | 貴公司 | | | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付賬款 | 328,005 | 1,459,393 | 998,530 | 681,921 | - | - | - | - |
| 應付票據 | 33,145 | 472,903 | 591,387 | 230,000 | - | - | - | - |
| 就購買物業、廠房及設備的 其他應付款項 | | | | | | | | |
| — 第三方 | 484,152 | 563,596 | 540,124 | 229,401 | - | - | - | - |
| — 關連方 (附註39) | 346,420 | 409,832 | 280,905 | 148,790 | - | - | - | - |
| 其他應付款項 | | | | | | | | |
| — 第三方 | 13,258 | 38,867 | 72,652 | 290,843 | - | - | - | - |
| — 關連方 (附註39) | 1,618,434 | 1,838,319 | 1,500,306 | 874,718 | - | - | - | 29 |
| — 附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | 91 |
| 預收賬款 | - | - | - | 18,124 | - | - | - | - |
| 應付代理人款項 | - | - | 294,488 | 52,440 | - | - | - | - |
| 應計費用 | | | | | | | | |
| — 工資及福利 | 34,218 | 35,967 | 23,213 | 46,728 | - | - | - | - |
| — 設計費 | - | 118,935 | 121,152 | 63,920 | - | - | - | - |
| — 公用設施 | - | - | 46,646 | 39,954 | - | - | - | - |
| — 外包及加工費 | - | - | 151,620 | 80,566 | - | - | - | - |
| — 其他 | 10,263 | 7,766 | 39,872 | 62,895 | - | - | - | - |
| 應付增值稅 | 7,170 | 7,254 | 8,107 | 29,760 | - | - | - | - |
| 其他稅務相關應付款項 | 62,433 | 134,380 | 147,622 | 152,711 | - | - | - | - |
| | <u>2,937,498</u> | <u>5,087,212</u> | <u>4,816,624</u> | <u>3,002,771</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>120</u> |

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八月三十一日，應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

| | 貴集團 | | | | 貴公司 | | | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 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 |
| 0至30日 | 266,279 | 1,643,642 | 995,218 | 481,466 | - | - | - | - |
| 31至60日 | 50,946 | 102,675 | 248,314 | 203,533 | - | - | - | - |
| 61至90日 | 13,479 | 105,897 | 153,529 | 107,259 | - | - | - | - |
| 90日以上 | 30,446 | 80,082 | 192,856 | 119,663 | - | - | - | - |
| | <u>361,150</u> | <u>1,932,296</u> | <u>1,589,917</u> | <u>911,921</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

應付賬款及其他應付款項以下列貨幣計值：

| | 貴集團 | | | | 貴公司 | | | |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 人民幣 | 2,743,854 | 4,538,438 | 4,254,794 | 2,515,779 | - | - | - | - |
| 美元 | 99,763 | 460,400 | 338,351 | 265,807 | - | - | - | - |
| 港元 | 93,881 | 88,374 | 210,562 | 210,336 | - | - | - | 120 |
| 歐元 | - | - | 12,917 | 10,849 | - | - | - | - |
| | <u>2,937,498</u> | <u>5,087,212</u> | <u>4,816,624</u> | <u>3,002,771</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>120</u> |

21 借款－貴集團

| | 貴集團 | | | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非即期 | | | | |
| 銀行借款 | - | - | 5,000 | 9,648,723 |
| 股東貸款 | - | - | - | 253,243 |
| 優先股 | 1,856,201 | - | - | - |
| 融資租賃負債 | - | - | 308,291 | 256,414 |
| | <u>1,856,201</u> | <u>-</u> | <u>313,291</u> | <u>10,158,380</u> |
| 即期 | | | | |
| 銀行借款 | - | 1,395,610 | 3,976,033 | 8,311,248 |
| 股東貸款 | - | - | - | 78,687 |
| 承兌票據 | - | - | - | 653,320 |
| 優先股 | - | 2,240,344 | 2,702,600 | - |
| 融資租賃負債 | - | - | 191,528 | 265,525 |
| | <u>-</u> | <u>3,635,954</u> | <u>6,870,161</u> | <u>9,308,780</u> |
| 借款總額 | <u>1,856,201</u> | <u>3,635,954</u> | <u>7,183,452</u> | <u>19,467,160</u> |

於結算日，貴集團借款的還款時間如下：

| | 貴集團 | | | |
|------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年內 | - | 3,635,954 | 6,870,161 | 9,308,780 |
| 一至五年 | 1,856,201 | - | 313,291 | 8,192,109 |
| 五年以上 | - | - | - | 1,966,271 |
| | <u>1,856,201</u> | <u>3,635,954</u> | <u>7,183,452</u> | <u>19,467,160</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於結算日，加權平均實際利率如下：

| | 貴集團 | | | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| 融資租賃負債 | — | — | 5.67% | 5.67% |
| 借款 | — | 6.96% | 5.11% | 5.19% |
| 優先股 | 20% | 20% | 20% | — |

於二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日的借款分別為人民幣1,395,610,000元、人民幣4,475,852,000元及人民幣18,172,414,000元，乃由貴集團的土地使用權、樓宇、建造合約、已抵押存款及鋼板作抵押及由關連方及集團內公司相互提供擔保(附註7、8、13、15及39)。

非即期借款的賬面值與其公平值相若。

借款的賬面值乃以以下貨幣計值：

| | 貴集團 | | | |
|-----------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 人民幣 | — | 1,395,610 | 3,429,170 | 15,796,614 |
| 美元 | 1,856,201 | 2,240,344 | 3,754,282 | 2,368,678 |
| 港元 | — | — | — | 1,301,868 |
| | <u>1,856,201</u> | <u>3,635,954</u> | <u>7,183,452</u> | <u>19,467,160</u> |

貴集團借款面臨的利率變動及合約重新[●]風險如下：

| | 貴集團 | | | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | 二零零七年 十二月三十一日 | 二零零八年 十二月三十一日 | 二零零九年 十二月三十一日 | 二零一零年 八月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 6個月或之內 | — | 931,770 | 5,696,339 | 10,962,068 |
| 6至12個月 | — | 2,704,184 | 982,295 | 2,352,000 |
| 1至5年 | 1,856,201 | — | 504,818 | 5,150,182 |
| 5年以上 | — | — | — | 1,002,910 |
| | <u>1,856,201</u> | <u>3,635,954</u> | <u>7,183,452</u> | <u>19,467,160</u> |

貴集團有以下未提取授信額度：

| | 十二月三十一日 | | 八月三十一日 | |
|--------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| | 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 |
| 一年內到期 | 458,337 | 230,000 | 650,000 | 6,650,454 |
| 一年以後到期 | — | — | 2,820,160 | 11,303,520 |
| | <u>458,337</u> | <u>230,000</u> | <u>3,470,160</u> | <u>17,953,974</u> |

優先股

於二零零七年十月三十一日及二零零七年十二月十一日，熔盛重工控股以每股人民幣11,603.83元（「面值」）合共發行161,800股強制性可贖回可換股優先股，總代價為人民幣1,877,500,000元。優先股最初於二零零九年十月三十一日到期，其到期日已順延至二零一零年一月十五日。

優先股可自發行日期至到期日由優先股持有人選擇轉換為普通股。所有已發行可換股優先股須按換股價每股人民幣11,603.83元強制轉換為普通股。

發行優先股的所得款項淨額為人民幣1,877,500,000元已分配至於發行優先股當日釐定的負債部分及權益部分，如下所示：

- 負債部分，計入借款，初步按其公平值確認，公平值乃按等同不可換股的可贖回優先股的市場利率計算。該筆款項按攤銷成本錄得作為負債，直至換股結束或優先股到期。有關期間收取的利息開支乃採用實際利率20%計算。
- 扣除負債部分公平值後所得款項的剩餘金額（相當於權益兌換選擇權的價值）為人民幣52,688,000元，已納入其他儲備的權益（附註19）。

熔盛重工控股優先股持有人已於二零零九年十月三十一日向熔盛重工控股提交贖回通知，要求按面值加按每年18%的複合收益率計算的增加額贖回優先股。該贖回於二零一零年一月十五日完成，全部優先股以人民幣2,722,169,000元總價贖回。該等優先股以人民幣2,068,849,000元現金結算贖回，其中人民幣1,704,801,000元通過股東貸款方式獲得，人民幣364,048,000元通過銀行借款獲得。股東貸款為免息，以下列較早日期應悉數償還：i) 二零一二年一月十三日；及ii) 貴公司股份於香港聯交所[●]之日。於二零一零年八月三十一日，股東貸款人民幣1,451,558,000元已償清。其餘優先股通過向優先股持有人發行人民幣653,320,000元的承兌票據贖回。該等承兌票據為免息，於要求時償還。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

融資租賃負債

融資租賃負債已獲有效擔保，原因是倘有違約，出租資產仍會返還於出租人。

| | 十二月三十一日 | | | 八月三十一日 |
|-------------------|---------|-------|----------|----------|
| | 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 |
| 融資租賃負債總額－最低租賃付款 | | | | |
| 不超過一年 | — | — | 215,843 | 287,536 |
| 一年後但五年內 | — | — | 323,765 | 269,421 |
| | — | — | 539,608 | 556,957 |
| 融資租賃的日後融資開支 | — | — | (39,789) | (35,018) |
| 融資租賃負債的現值 | — | — | 499,819 | 521,939 |
| 融資租賃負債的現值如下： | | | | |
| 不超過一年 | — | — | 191,528 | 265,525 |
| 一年後但五年內 | — | — | 308,291 | 256,414 |
| | — | — | 499,819 | 521,939 |

22 遞延所得稅－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，貴集團並未確認任何遞延所得稅資產或負債。截至二零一零年八月三十一日止期間內的遞延所得稅資產及負債的變動(未經考慮在相同稅務司法權區內抵銷結餘前)如下：

| 遞延所得稅負債 | 公平值收益 | | 總計 |
|---------------------|---------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | | 人民幣千元 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | — | | — |
| 收購附屬公司 | 7,728 | | 7,728 |
| 計入合併損益賬 | (1,076) | | (1,076) |
| 於二零一零年八月三十一日 | 6,652 | | 6,652 |
| 遞延所得稅資產 | 政府補貼 | 撥備 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | — | — | — |
| 業務合併 | 10,169 | — | 10,169 |
| 收購附屬公司 | — | 4,767 | 4,767 |
| 計入合併損益 | — | (2,005) | (2,005) |
| 於二零一零年八月三十一日 | 10,169 | 2,762 | 12,931 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

23 衍生金融工具－ 貴集團

| | 二零零七年 十二月三十一日 | | 二零零八年 十二月三十一日 | | 二零零九年 十二月三十一日 | | 二零一零年 八月三十一日 | |
|-------------------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|-----------------|-------|
| | 資產 | 負債 | 資產 | 負債 | 資產 | 負債 | 資產 | 負債 |
| | 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 |
| 遠期外匯合約－持作買賣 | - | 3,640 | - | - | - | 383 | - | - |

於二零零七年及二零零九年十二月三十一日，未平倉的遠期外匯合約的面值分別為人民幣86,833,000元及人民幣79,369,000元。

24 保修撥備－ 貴集團

貴集團自交付船舶之日起就造船產品提供一年期的保修期，並承諾維修或更換運行不理想的部份。根據行業慣例，就維修及退貨的預期保修索償已於結算日確認撥備。

貴集團保修撥備的變動如下：

| | 十二月三十一日 | | | 八月三十一日 |
|---|---------|---------|----------|---------|
| | 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 | - | 15,515 | 125,731 | 132,640 |
| 年內／期內撥備 | | | | |
| －計入合併損益賬內 | 15,515 | 116,306 | 84,780 | 68,156 |
| －於年內／期內動用 | - | (6,090) | (77,615) | (3,827) |
| －於年內／期內撥回 | - | - | (256) | - |
| 於二零零七年、二零零八年、 二零零九年十二月三十一日及 二零一零年八月三十一日 | 15,515 | 125,731 | 132,640 | 196,969 |

25 累計虧損－ 貴公司

| | 二零一零年 八月三十一日 |
|--------------------------|-----------------|
| | 人民幣千元 |
| 於二零一零年二月三日（註冊成立日期） | - |
| 期內虧損 | 116 |
| 於二零一零年八月三十一日 | 116 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

26 按性質劃分的開支

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|--|--------------|-----------|-----------|------------------|-----------|
| | 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 |
| 原材料及所用消耗品 | 410,359 | 3,807,453 | 6,100,103 | 3,030,633 | 5,394,593 |
| 土地使用權攤銷 (附註7) | 1,225 | 1,564 | 1,564 | 1,042 | 9,476 |
| 物業、廠房及設備折舊 (附註8) ... | 25,220 | 107,124 | 221,192 | 132,003 | 218,307 |
| 無形資產攤銷 (附註9) | 2,271 | 3,429 | 4,155 | 2,553 | 5,518 |
| 僱員福利開支 (附註27) | 317,687 | 236,398 | 328,159 | 174,642 | 238,786 |
| 可預見虧損撥備 (附註13) | 17,259 | 66,089 | — | — | — |
| 經營租賃付款 | 7,388 | 23,619 | 67,036 | 52,386 | 36,030 |
| 核數師酬金 | 339 | 390 | 554 | 546 | 754 |
| 外包及加工成本 | 25,722 | 312,105 | 614,124 | 284,576 | 326,769 |
| 佣金開支 | 34,396 | 102,013 | 89,209 | 73,499 | 128,004 |
| 設計費 | 85,823 | 61,038 | 147,345 | 56,481 | 13,154 |
| 代理費 | 22,574 | 75,335 | 38,413 | 15,550 | 44,011 |
| 諮詢費用 | 17,075 | 18,945 | 32,780 | 14,470 | 16,507 |
| 其他稅務相關開支及關稅 (附註a) | 28,052 | 86,428 | 47,714 | 28,822 | 20,685 |
| 銀行費用 (包括退款擔保費) | 8,825 | 37,132 | 60,291 | 37,610 | 98,776 |
| 保修撥備 (附註24) | 15,515 | 116,306 | 84,524 | 71,257 | 68,156 |
| 辦公室開支及公用設施 | 36,318 | 135,124 | 272,896 | 146,466 | 115,450 |
| 捐款及贊助費 | — | 10,500 | 1,145 | 446 | 11,000 |
| 存貨減值虧損 | — | — | 1,235 | — | 1,067 |
| 應收賬款呆賬撥備撥回 (附註14) | — | — | — | — | (144) |
| 檢驗費 | 7,385 | 17,796 | 16,569 | 10,309 | 18,974 |
| 保險費 | 528 | 10,708 | 24,892 | 13,718 | 14,235 |
| 存儲及搬運費 | — | 3,802 | 27,048 | 14,102 | 25,815 |
| 廣告、推銷及市場推廣費 | 389 | 2,189 | 2,928 | 2,234 | 51,012 |
| 雜費開支 | 4,160 | 7,725 | 6,897 | 1,461 | 4,655 |
| 銷售成本、銷售及市場推廣開支、 一般及行政開支及其他 經營開支 (附註b, c) | 1,068,510 | 5,243,212 | 8,190,773 | 4,164,806 | 6,861,590 |

附註

- a 其他稅務相關開支主要包括印花稅、營業稅、預扣稅、房地產稅、土地使用權稅及城市維護及建造稅。
- b 計入上述開支的研發成本如下：
貴集團已就研發產生僱員福利開支、物業、廠房及設備以及無形資產之折舊及攤銷。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及截至二零零九年及二零一零年八月三十一日止八個月產生研發成本分別為人民幣6,061,000元、人民幣23,277,000元、人民幣32,735,000元、人民幣18,498,000元及人民幣35,608,000元。截至二零一零年八月三十一日止期內產生的研發成本如附註c所述已由政府全數補助。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

- c 截至二零一零年八月三十一日止八個月內，貴集團已收到如皋港區管理委員會對貴集團因造船工藝的研發、設計及有關人員培訓產生的補償成本的補助金人民幣520,000,000元。該補助已於截至二零一零年八月三十一日止期內的合併損益內確認。該補助已扣除銷售成本人民幣317,612,000元、銷售及市場推廣開支人民幣2,611,000元、一般及行政開支人民幣117,549,000元及融資成本人民幣82,228,000元。其中人民幣125,323,000元、人民幣173,782,000元及人民幣88,059,000元已分配至僱員福利開支、外包及加工成本以及辦公室開支及公用設施。

27 僱員福利開支(包括董事薪酬)

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|---------------------|--------------|---------|---------|------------------|---------|
| | 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 |
| 薪金及工資 | 60,489 | 189,387 | 262,301 | 152,136 | 180,921 |
| 社會保障成本 | 14,506 | 28,705 | 38,566 | 13,570 | 28,357 |
| 退休金計劃供款 | 2,542 | 5,507 | 8,894 | 3,133 | 10,122 |
| 其他福利 | 3,541 | 12,799 | 18,398 | 5,803 | 22,717 |
| 以股份為基準付款(附註a) | 236,609 | — | — | — | — |
| | 317,687 | 236,398 | 328,159 | 174,642 | 242,117 |
| 減：於存貨內資本化的金額 | — | — | — | — | (3,331) |
| 計入合併損益(附註b) | 317,687 | 236,398 | 328,159 | 174,642 | 238,786 |

附註

- a 以股份為基準的付款：
於二零零七年，貴集團的直接控股公司(附註39)就貴集團行政總裁陳強先生為貴集團提供的服務而向其轉讓50,000股熔盛重工股份(「獎勵股份」)。獎勵股份的估值乃根據自由現金流，採用收入法釐定，金額為人民幣236,609,000元。估值的主要輸入值為轉讓限制的條款及條件，股息率為0.9%及每年無風險利率為4.6%。儘管於未來十年出售股份須待貴集團實現若干盈利目標後方可作實，但向高級管理層僱員轉讓股份並無歸屬條件，而貴集團並無法定或推定責任以現金購回股份。
- b 截至二零一零年八月三十一日止八個月，貴集團收取政府補貼作為貴集團產生的成本的補償，而若干金額通過減少員工福利開支記錄。有關詳情，請參閱附註26(c)。

28 其他收入

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|---------------------------------|--------------|--------|---------|------------------|---------|
| | 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 |
| 因取消造船合約已收取 的違約金賠償(附註a) | — | — | 5,038 | — | 3,778 |
| 政府補助(附註b) | — | 12,160 | 8,462 | 1,587 | 14,859 |
| 租金收入 | — | — | 5,700 | — | — |
| 廢料銷售(附註c) | — | 34,438 | 102,337 | 63,166 | 104,941 |
| 其他 | — | — | 1,780 | 511 | 4,290 |
| | — | 46,598 | 123,317 | 65,264 | 127,868 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

附註

- a 截至二零零九年十二月三十一日止年度期間，重新商議造船合約導致24份造船合約的客戶取消合約。截至二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年八月三十一日止八個月其他收入人民幣5,038,000元及人民幣3,778,000元指因二零零九年已取消的造船合約而收取的終止罰款。
- b 政府補助指截至二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零零九年及二零一零年八月三十一日止八個月自江蘇政府機關收取的現金，以作為發展中國造船業的獎勵。
- c 貴集團因銷售未使用的廢鋼板物料而於二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零零九年及二零一零年八月三十一日止八個月確認廢料銷售額人民幣34,438,000元、人民幣102,337,000元、人民幣63,166,000元及人民幣104,941,000元。

29 其他(虧損)/收益

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日止八個月 | |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | 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 |
| 衍生工具的公平值虧損 | | | | | |
| — 遠期合約 | (3,640) | — | (383) | — | — |
| 外匯(虧損)/收益淨額 (附註32) | (31,454) | (19,326) | (37,598) | (39,061) | 3,642 |
| | <u>(35,094)</u> | <u>(19,326)</u> | <u>(37,981)</u> | <u>(39,061)</u> | <u>3,642</u> |

30 融資收入及成本

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日止八個月 | |
|----------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 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 |
| 融資收入： | | | | | |
| 銀行存款的利息收入 | 1,735 | 22,862 | 34,230 | 19,988 | 35,608 |
| 融資活動的外匯收益/(虧損) 淨額(附註32) | 1,481 | — | (845) | — | 43,070 |
| | <u>3,216</u> | <u>22,862</u> | <u>33,385</u> | <u>19,988</u> | <u>78,678</u> |
| 融資成本： | | | | | |
| 利息開支 | | | | | |
| — 借款及融資租賃負債 | (11,434) | (32,338) | (249,358) | (125,455) | (357,831) |
| — 優先股 | (31,389) | (384,143) | (462,256) | (308,171) | (19,569) |
| 減：資本化的借貸成本 | 42,823 | 344,339 | 617,010 | 366,939 | 206,995 |
| | <u>—</u> | <u>(72,142)</u> | <u>(94,604)</u> | <u>(66,687)</u> | <u>(170,405)</u> |
| 融資收入/(成本)淨額 | <u>3,216</u> | <u>(49,280)</u> | <u>(61,219)</u> | <u>(46,699)</u> | <u>(91,727)</u> |

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以及截至二零零九年及二零一零年八月三十一日止八個月，用於釐定已發生的合資格資本化的借貸成本金額的資本化比率分別為8%、19%、20%、11%及4%。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

31 所得稅開支／(抵免)

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|------------------------------|--------------|-------------|--------------|------------------|----------------|
| | 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 |
| 即期所得稅： | | | | | |
| — 中國企業所得稅 (「企業所得稅」) | 842 | — | 1,889 | 1,237 | 204,555 |
| 過往年度超額撥備 | — | (24) | — | — | — |
| 遞延所得稅 | — | — | — | — | (3,081) |
| 所得稅開支／(抵免) 總額 | <u>842</u> | <u>(24)</u> | <u>1,889</u> | <u>1,237</u> | <u>201,474</u> |

全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過了中華人民共和國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)。新企業所得稅法於二零零八年一月一日生效。根據新企業所得稅法實施細則，國內企業及海外投資企業的企業所得稅率自二零零八年一月一日起為25%。於二零零八年一月一日之前，熔盛投資作為國內企業，適用企業所得稅率為33%，就其他中國附屬公司(均為外資企業(「外資企業」))而言，適用外資企業的企業所得稅率(「外資企業所得稅率」)為24%。

中國附屬公司合資格自首個應課稅年度起兩年豁免繳納企業所得稅，隨後未來三年一間企業所得稅率減半。合資格獲免企業所得稅的該附屬公司的首個應課稅年度為二零零八年。

貴集團除稅前業績的稅項有別於採用合併實體所適用的加權平均稅率產生的理論金額，如下所示：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 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 |
| 除所得稅前(虧損)／溢利 | <u>(438,723)</u> | <u>(540,309)</u> | <u>1,306,550</u> | <u>630,970</u> | <u>1,348,576</u> |
| 按有關公司(虧損)／溢利 所適用的國內稅率 | | | | | |
| 計算的稅項 | (41,683) | (102,201) | 339,460 | 180,139 | 331,963 |
| 毋須納稅的收入 | (14,795) | (21,412) | (4,770) | (1,763) | (2,344) |
| 不可扣稅的開支 | 55,438 | 207,185 | 23,514 | 17,131 | 55,722 |
| 稅項豁免及免稅期的影響 | — | (86,077) | (356,783) | (207,910) | (195,359) |
| 未確認遞延所得稅資產 的稅項虧損 | 1,882 | 3,931 | 2,888 | 13,640 | 12,750 |
| 動用之前未確認的稅項虧損 | — | (1,426) | (2,420) | — | (1,258) |
| 過往年度超額撥備 | — | (24) | — | — | — |
| 稅項開支／(抵免) | <u>842</u> | <u>(24)</u> | <u>1,889</u> | <u>1,237</u> | <u>201,474</u> |

由於貴集團並無在香港產生應課稅溢利，故於有關期間並無就香港利得稅作出撥備。

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以及截至二零零九年及二零一零年八月三十一日止八個月，加權平均實際稅率分別為10%、19%、26%、28%及25%。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日以及二零一零年八月三十一日，貴集團並未就可結轉且可用於抵銷未來應課稅收入的虧損人民幣5,703,000元、人民幣15,725,000元、人民幣17,603,000元及人民幣63,583,000元確認遞延所得稅資產人民幣1,882,000元、人民幣3,931,000元、人民幣4,399,000元及人民幣15,891,000元。

貴集團屆滿期為五年的中國稅項虧損載列如下：

| | 於十二月三十一日 | | | 於 |
|-----------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| | 二零零七年 | 二零零八年 | 二零零九年 | 八月三十一日 |
| | 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 |
| 一年內 | — | — | — | — |
| 兩年內 | — | — | — | — |
| 三年內 | — | — | — | 6,047 |
| 四年內 | — | — | 6,047 | 6,524 |
| 五年內 | 5,703 | 15,725 | 11,556 | 51,012 |
| | <u>5,703</u> | <u>15,725</u> | <u>17,603</u> | <u>63,583</u> |

如香港控股公司能夠符合中國稅務機關所規定的關於享受稅收協定優惠的條件，則其從中國附屬公司取得的股息可按中港稅收安排計算。於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日以及二零一零年八月三十一日，貴集團並未就預扣稅及若干附屬公司賺取的未予免稅盈利的應付其他稅項而引致的遞延所得稅負債為人民幣零元、人民幣零元、人民幣34,292,000元及人民幣77,307,000元此作出確認。於二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日以及二零一零年八月三十一日，未予免稅盈利分別合共為人民幣零元、人民幣零元、人民幣685,850,000元及人民幣1,546,143,000元，貴集團無意於可見未來將自相關附屬公司的未予分配盈利劃撥至香港控股公司。

32 外匯(虧損)/收益淨額

計入合併損益內的匯兌差額如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| | 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 |
| 所納入的外匯(虧損)/收益淨額： | | | | | |
| 其他(虧損)/收益 | | | | | |
| —淨額(附註29) | (31,454) | (19,326) | (37,598) | (39,061) | 3,642 |
| 融資收入/(虧損) | | | | | |
| —淨額(附註30) | 1,481 | — | (845) | — | 43,070 |
| | <u>(29,973)</u> | <u>(19,326)</u> | <u>(38,443)</u> | <u>(39,061)</u> | <u>46,712</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

33 董事及高級管理層酬金

(a) 董事及高級管理層酬金

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|---------------------------------|----------------|--------------|---------------|------------------|---------------|
| | 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 |
| 董事 | | | | | |
| — 基本工資、住房津貼、 其他津貼及實物利益 | 723 | 960 | 8,836 | 5,106 | 10,884 |
| — 退休金計劃供款 | 108 | 113 | 188 | 105 | 92 |
| — 酌情花紅 | 80 | — | — | — | — |
| — 以股份為基準的付款 (附註27) | 236,609 | — | — | — | — |
| | <u>237,520</u> | <u>1,073</u> | <u>9,024</u> | <u>5,211</u> | <u>10,976</u> |
| 高級管理層 | | | | | |
| — 基本工資、住房津貼、 其他津貼及實物利益 | 943 | 3,032 | 1,861 | 1,230 | 1,850 |
| — 退休計劃供款 | 92 | 206 | 273 | 142 | 122 |
| — 酌情花紅 | 110 | — | — | — | — |
| | <u>1,145</u> | <u>3,238</u> | <u>2,134</u> | <u>1,372</u> | <u>1,972</u> |
| | <u>238,665</u> | <u>4,311</u> | <u>11,158</u> | <u>6,583</u> | <u>12,948</u> |

各董事的酬金載列如下：

截至二零零七年十二月三十一日止年度：

| 姓名 | 基本工資、 住房津貼、 其他津貼 及實物利益 | 向退休 計劃供款 | 酌情花紅 | 以股份為 基準的付款 | 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 |
| 董事 | | | | | |
| 執行董事 | | | | | |
| 陳強 | 390 | 38 | 40 | 236,609 | 237,077 |
| 鄧輝 | — | — | — | — | — |
| 洪樑 | 168 | 37 | 20 | — | 225 |
| 樂曉明 | 165 | 33 | 20 | — | 218 |
| 王少劍 | — | — | — | — | — |
| 王濤 | — | — | — | — | — |
| 鄔振國 | — | — | — | — | — |
| 非執行董事 | | | | | |
| 張志熔 | — | — | — | — | — |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 張緒生 | — | — | — | — | — |
| 曾慶麟 | — | — | — | — | — |
| 陳剛 | — | — | — | — | — |
| | <u>723</u> | <u>108</u> | <u>80</u> | <u>236,609</u> | <u>237,520</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至二零零八年十二月三十一日止年度：

| 姓名 | 基本工資、 住房津貼、 其他津貼 及實物利益 | 退休金 計劃供款 | 酌情花紅 | 以股份為 基準的付款 | 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 |
| 董事 | | | | | |
| 執行董事 | | | | | |
| 陳強 | 480 | 44 | — | — | 524 |
| 鄧輝 | — | — | — | — | — |
| 洪樑 | 240 | 44 | — | — | 284 |
| 樂曉明 | 240 | 25 | — | — | 265 |
| 王少劍 | — | — | — | — | — |
| 王濤 | — | — | — | — | — |
| 鄔振國 | — | — | — | — | — |
| 非執行董事 | | | | | |
| 張志熔 | — | — | — | — | — |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 張緒生 | — | — | — | — | — |
| 曾慶麟 | — | — | — | — | — |
| 陳剛 | — | — | — | — | — |
| | 960 | 113 | — | — | 1,073 |

截至二零零九年十二月三十一日止年度：

| 姓名 | 基本工資、 住房津貼、 其他津貼 及實物利益 | 退休金 計劃供款 | 酌情花紅 | 以股份為 基準的付款 | 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 |
| 董事 | | | | | |
| 執行董事 | | | | | |
| 陳強 | 601 | 50 | — | — | 651 |
| 鄧輝 | — | — | — | — | — |
| 洪樑 | 241 | 50 | — | — | 291 |
| 樂曉明 | 241 | 41 | — | — | 282 |
| 王少劍 | — | — | — | — | — |
| 王濤 | 221 | 47 | — | — | 268 |
| 鄔振國 | 331 | — | — | — | 331 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 張志熔 | 7,201 | — | — | — | 7,201 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 張緒生 | — | — | — | — | — |
| 曾慶麟 | — | — | — | — | — |
| 陳剛 | — | — | — | — | — |
| | 8,836 | 188 | — | — | 9,024 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至二零零九年八月三十一日止八個月：

| 姓名 | 基本薪酬、 住房津貼、 其他津貼 及實物利益 | 退休金 計劃供款 | 酌情花紅 | 以股份 為基準 的付款 | 總計 |
|-----------|---------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) |
| 執行董事 | | | | | |
| 陳強 | 381 | 28 | — | — | 409 |
| 鄧輝 | — | — | — | — | — |
| 洪樑 | 161 | 28 | — | — | 189 |
| 樂曉明 | 161 | 21 | — | — | 182 |
| 王少劍 | — | — | — | — | — |
| 王濤 | 161 | 28 | — | — | 189 |
| 鄔振國 | 241 | — | — | — | 241 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 張志熔 | 4,001 | — | — | — | 4,001 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 張緒生 | — | — | — | — | — |
| 曾慶麟 | — | — | — | — | — |
| 陳剛 | — | — | — | — | — |
| | <u>5,106</u> | <u>105</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>5,211</u> |

截至二零一零年八月三十一日止八個月：

| 姓名 | 基本薪酬、 住房津貼、 其他津貼 及實物利益 | 退休金 計劃供款 | 酌情花紅 | 以股份 為基準 的付款 | 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 |
| 執行董事 | | | | | |
| 陳強 | 360 | 23 | — | — | 383 |
| 鄧輝 | 490 | — | — | — | 490 |
| 洪樑 | 120 | 23 | — | — | 143 |
| 樂曉明 | 120 | 23 | — | — | 143 |
| 王少劍(i) | 3,094 | — | — | — | 3,094 |
| 王濤 | 120 | 23 | — | — | 143 |
| 鄔振國 | 180 | — | — | — | 180 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 張志熔 | 6,400 | — | — | — | 6,400 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 張緒生 | — | — | — | — | — |
| 曾慶麟 | — | — | — | — | — |
| 陳剛 | — | — | — | — | — |
| | <u>10,884</u> | <u>92</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>10,976</u> |

(i) 王少劍於截至二零一零年八月三十一日止八個月的董事酬金包括加盟花紅人民幣2,900,000元。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 五位最高薪酬人士

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以及截至二零零九年及二零一零年八月三十一日止八個月，貴集團五名最高薪酬人士分別包括兩名、一名、兩名、三名及四名董事，彼等酬金反映於上述所列的分析中。

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以及截至二零零九年及二零一零年八月三十一日止八個月，已付或應付餘下三名、四名、三名、兩名及一名個別人士的薪酬如下：

| | 人數 | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|-----------------|------------|
| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日止八個月 | |
| | 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 |
| 薪酬範圍： | | | | | |
| 零至1,000,000港元 (約人民幣880,000元) | 3 | 3 | 3 | 2 | 1 |
| 1,000,001港元 (約人民幣880,000元) 至2,000,000港元 (約人民幣1,760,000元) | — | 1 | — | — | — |
| | <u>3</u> | <u>4</u> | <u>3</u> | <u>2</u> | <u>1</u> |
| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日止八個月 | |
| | 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 |
| 基本工資、住房津貼、 其他津貼及實物利益 | 710 | 2,237 | 1,083 | 497 | 430 |
| 退休金計劃供款 | 76 | 96 | 115 | 57 | — |
| 酌情花紅 | 80 | — | — | — | — |
| | <u>866</u> | <u>2,333</u> | <u>1,198</u> | <u>554</u> | <u>430</u> |

(c) 於相關期間，除附註33(a)(i)詳載的截至二零一零年八月三十一日止八個月已付其中一名董事的加盟花紅外，貴集團概無為吸引其他董事或五位最高薪酬人士加盟或在其他等加盟或離開貴集團時以離職補償為由向其等支付酬金。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

34 每股盈利

(a) 基本

每股基本(虧損)/盈利的計算方法為將 貴公司權益持有人應佔的業績除以年內期內已發行普通股的加權平均數，貴公司建議首次公開發售將予發行股份不會對每股基本(虧損)/盈利的計算產生影響。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日止八個月 | |
|--|--------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
| | 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 |
| 貴公司權益持有人應佔 (虧損)/盈利 (人民幣千元) | (439,565) | (527,173) | 1,302,183 | 652,721 | 1,118,763 |
| 已發行普通股的加權平均數 | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 每股基本(虧損)/盈利 (每股人民幣元) | (440) | (527) | 1,302 | 653 | 1,119 |

(b) 攤薄

每股攤薄盈利的計算方法為調整發行在外普通股的加權平均數至假設轉換所有具攤薄潛質的普通股。

相關期間的每股全面攤薄(虧損)/盈利與截至二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年及二零一零年八月三十一日止八個月的每股基本(虧損)/盈利相同，原因為相關期間並無具攤薄潛質的普通股。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

35. 合併現金流量表附註

(a) 經營產生／(所用)的現金

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|-----------------------|--------------|-------------|-------------|------------------|-------------|
| | 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 |
| 除所得稅前(虧損)／溢利 | (438,723) | (540,309) | 1,306,550 | 630,970 | 1,348,576 |
| 對以下各項作出調整： | | | | | |
| － 土地使用權攤銷(附註7) | 1,225 | 1,564 | 1,564 | 1,042 | 9,476 |
| － 折舊(附註8) | 25,220 | 107,124 | 221,192 | 132,003 | 223,619 |
| － 無形資產攤銷(附註9) | 2,271 | 3,429 | 4,155 | 2,553 | 5,518 |
| － 以股份為基準的付款(附註27) | 236,609 | — | — | — | — |
| － 衍生金融工具的 | | | | | |
| 公平值虧損 | 3,640 | — | 383 | — | — |
| － 出售物業、廠房及設備 | | | | | |
| 的虧損 | — | — | 249 | — | — |
| － 存貨的減值虧損 | — | — | — | — | 1,067 |
| － 應收賬款呆賬撥備撥回 | — | — | — | — | (144) |
| － 可預見虧損撥備(附註13) | 17,259 | 66,089 | — | — | — |
| － 保修撥備(附註24) | 15,515 | 116,306 | 84,780 | 71,257 | 68,156 |
| － 動用／撥回保修撥備 | | | | | |
| (附註24) | — | (6,090) | (77,871) | (55,413) | (3,827) |
| － 利息收入 | (1,735) | (22,862) | (33,385) | (19,988) | (35,608) |
| － 利息開支 | — | 72,142 | 94,604 | 66,687 | 170,405 |
| 營運資金變動： | | | | | |
| － 存貨 | (318,804) | (583,359) | (86,920) | (1,011,143) | (435,624) |
| － 應收合約工程客戶 | | | | | |
| 款項 | (42,675) | (1,587,517) | (3,004,642) | (1,439,958) | 371,631 |
| － 應收賬款及其他應收 | | | | | |
| 款項、預付款及按金 | (3,668,044) | (2,383,787) | 1,565,099 | 103,203 | (1,231,548) |
| － 應付合約工程客戶 | | | | | |
| 款項 | 1,562,944 | 7,130,258 | (839,348) | 937,526 | (2,027,290) |
| － 已收客戶合約工程 | | | | | |
| 預付款 | 95,100 | (95,100) | 505,287 | 471,569 | (491,022) |
| － 應付賬款及其他 | | | | | |
| 應付款項 | 2,662,487 | 1,791,345 | 67,425 | (548,807) | (1,670,781) |
| － 衍生金融工具 | — | (3,640) | — | — | (383) |
| － 長期按金 | — | — | (55,594) | (60,000) | (13,069) |
| 經營產生／(所用)的現金 | 152,289 | 4,065,593 | (246,472) | (718,499) | (3,710,848) |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|----------------------|--------------|-----------|-------------|------------------|-------------|
| | 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 |
| 年初／期初借款 | — | — | 1,395,610 | 1,395,610 | 4,480,852 |
| 合併熔安動力機械 | — | — | — | — | 1,200,000 |
| 合併上海熔盛船舶貿易 | — | — | — | — | 275,000 |
| 收購振宇工程機械 | — | — | — | — | 71,400 |
| 來自銀行借款的所得款項 | 994,636 | 1,395,610 | 6,854,424 | 4,808,847 | 17,690,992 |
| 來自股東貸款的所得款項 | — | — | — | — | 1,783,488 |
| 發行承兌票據 | — | — | — | — | 653,320 |
| 來自融資租賃的所得款項 | — | — | 600,000 | 600,000 | 200,000 |
| 償還銀行借款 | (339,074) | — | (4,269,001) | (1,091,614) | (5,258,454) |
| 償還股東貸款 | — | — | — | — | (1,451,558) |
| 償還融資租賃款 | — | — | (100,181) | (53,961) | (177,880) |
| 視為向熔盛投資作出的 | | | | | |
| 分派(附註19(a)(v)) | (655,562) | — | — | — | — |
| 利息收入 | 11,434 | 32,338 | 249,358 | 125,455 | 357,831 |
| 已付利息 | (11,434) | (32,338) | (249,358) | (125,455) | (357,831) |
| 年末／期末借款 | — | 1,395,610 | 4,480,852 | 5,658,882 | 19,467,160 |

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|-----------------|--------------|-----------|-----------|------------------|-------------|
| | 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 |
| 年初／期初優先股 | — | 1,856,201 | 2,240,344 | 2,240,344 | 2,702,600 |
| 發行優先股所得款項 | 1,877,500 | — | — | — | — |
| 贖回優先股 | — | — | — | — | (2,722,169) |
| 轉至權益 | (52,688) | — | — | — | — |
| 利息費用 | 31,389 | 384,143 | 462,256 | 308,171 | 19,569 |
| 年末／期末優先股 | 1,856,201 | 2,240,344 | 2,702,600 | 2,548,515 | — |

(c) 主要非現金交易

主要非現金交易為就二零一零年一月十五日贖回優先股發行承兌票據人民幣653,320,000元(附註21)及以代價人民幣2,000,000,000元向關連方出售持作出售的非流動資產，其中人民幣220,000,000元(附註17)於二零一零年八月三十一日尚未償還，及向關連方收購熔安動力機械，其代價人民幣494,920,000元(附註38(ii))於二零一零年八月三十一日尚未償還。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

36. 或有事項

| | 十二月三十一日 | | | 八月三十一日 |
|-----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| | 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 |
| 或有事項： | | | | |
| 退款擔保(附註a) | 936,224 | 5,333,448 | 9,121,757 | 8,313,565 |
| 訴訟(附註b) | — | — | 117,064 | 103,730 |
| 財務擔保(附註c) | — | — | — | 53,010 |
| | <u>936,224</u> | <u>5,333,448</u> | <u>9,238,821</u> | <u>8,470,305</u> |

(a) 退款擔保

退款擔保涉及銀行就 貴集團收取客戶的預付款而向 貴集團客戶提供的擔保。倘遇有違約行為，客戶可要求退款擔保，而 貴集團將就所提供的退款擔保對銀行負責。退款擔保由主要股東的親屬及主要股東親屬擁有的實體的土地及樓宇、抵押存款、個人及公司擔保以及在建船舶作抵押。

(b) 訴訟

於二零零九年十二月三十一日， 貴公司的附屬公司與其兩名供應商因採購存貨而存在糾紛。對 貴集團指稱的申索約人民幣117,064,000元。根據 貴集團外部顧問的法律意見，管理層已釐定，該等申索不大可能會導致 貴集團的經濟利益自流失。因此，截至二零零九年十二月三十一日，並未就該等申索作出撥備。

貴集團已於二零一零年六月三十日與其中一名供應商達成協議以解決與其的糾紛。該協議並未對於截至二零一零年八月三十一日止八個月產生任何收益或虧損。

於二零一零年八月三十一日， 貴集團附屬公司就採購存貨方面與兩名供應商存在爭議。對 貴集團的索償約為人民幣103,730,000元。根據 貴集團外部顧問的法律意見，管理層認為該等索償將可能不會導致 貴集團經濟利益流失。因此，於二零一零年八月三十一日，概無就該等索償作出撥備。

貴集團亦因日常業務過程中產生的法律申索而承擔或然負債。

(c) 財務擔保

貴集團已就工程機械板塊的若干客戶所提取的按揭貸款向中國若干銀行提供擔保。該貸款由工程機械板塊的客戶提取，以為購買 貴集團挖掘機提供資金。根據財務擔保合約，倘客戶拖欠按揭貸款， 貴集團須向銀行付款。於二零一零年八月三十一日，尚未償還的已擔保按揭貸款總額為人民幣56,515,000元，其中， 貴集團就拖欠款項的按揭貸款作出人民幣3,505,000的撥備。管理層認為，由於有關客戶並無拖欠歷史，毋須就餘下或然款項人民幣53,010,000元作出進一步撥備，及 貴集團不太可能須就擔保向銀行作出付款。

於二零一零年七月十四日及十月四日，好利與Smart Prove Limited(「Smart Prove」)及Star Team Enterprises Inc.(「Star Team」)訂立認購協議，據此，好利同意發行金額分別為40,000,000美元及50,000,000美元的可交換票據予Smart Prove及Star Team。就可交換票據而言，本公司已授出以Smart Prove及Star Team為受益人的熔盛重工控股股份抵押。Smart Prove為一家由建銀國際資產管理有限公司全資擁有的公司，而Star Team則由中銀集團投資有限公司擁有。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

37. 承諾

(a) 資本承諾

於結算日尚未產生的資本開支如下：

| | 十二月三十一日 | | | 八月三十一日 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 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 |
| 物業、廠房及設備 | | | | |
| — 已訂約但尚未撥備 | 1,507,930 | 1,872,328 | 1,901,097 | 2,958,635 |
| 其他資本承擔 | | | | |
| — 已訂約但尚未撥備 | — | — | 1,780,000 | — |
| | <u>1,507,930</u> | <u>1,872,328</u> | <u>3,681,097</u> | <u>2,958,635</u> |

於二零零九年十二月三十一日其他資本承諾指待售公司於徐匯區購買若干土地使用權的承諾(附註17)。

(b) 經營租賃承擔 — 貴集團為承租人

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租用多個辦公室、住宅物業及生產設施。根據不可撤銷經營租約而應付的未來最低租賃付款總額如下：

| | 十二月三十一日 | | | 八月三十一日 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 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 |
| 不超過一年 | 98 | 8,014 | 26,799 | 56,004 |
| 一年後但五年內 | — | — | 32,517 | 95,749 |
| | <u>98</u> | <u>8,014</u> | <u>59,316</u> | <u>151,753</u> |

38 業務合併

(i) 收購合肥振宇工程機械有限公司

二零一零年六月二十五日，貴集團完成向熔盛投資收購振宇工程機械的88.05%權益，該收購被視為與由張先生共同控制的實體的交易。二零一零年三月二十九日，熔盛投資向若干非關連方收購振宇工程機械。貴集團使用前身公司價值方法的會計政策處理共同控制的交易。因此，就該合併財務報表而言，於二零一零年三月二十九日，貴集團被視為擁有從獨立第三方收購的於振宇工程機械的88.05%的權益，總代價為人民幣161,740,000元。於二零一零年三月二十九日至二零一零年八月三十一日期間，所收購業務為貴集團貢獻收入人民幣121,361,000元以及淨利潤人民幣18,909,000元。倘該項收購於二零一零年一月一日發生，貴集團於該期間的收入應為人民幣8,184,224,000元，而該期間的淨利潤應為人民幣1,146,499,000元。該等數額乃按貴集團的會計政策計算，及經調整該附屬公司的業績以反映假設物業、廠房及設備和無形資產的公平值調整已自二零一零年一月一日作出而產生的額外折舊及攤銷支出以及有關稅務影響。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

收購的淨資產及商譽詳情如下：

購買代價：

| | |
|---------------------|----------------|
| | 人民幣千元 |
| — 已付現金 | 161,740 |
| 購買代價總額 | 161,740 |

商譽由工程機械板塊的業務發展所致。

於二零一零年三月二十九日該收購產生的資產及負債如下：

| | 公平值 | 被收購公司 的賬面值 |
|-----------------------|----------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | 10,773 | 10,773 |
| 抵押存款 | 8,428 | 8,428 |
| 應收賬款及其他應收款項 | 62,783 | 62,783 |
| 存貨 | 92,711 | 88,413 |
| 無形資產 | 21,663 | 19 |
| 租賃土地及土地使用權 | 20,051 | 12,203 |
| 物業、廠房及設備 | 30,335 | 25,064 |
| 遞延稅項資產 | 4,767 | 4,767 |
| 應付賬款及其他應付款項 | (42,821) | (42,821) |
| 借款 | (71,400) | (71,400) |
| 即期所得稅 | (1,005) | (1,005) |
| 遞延所得稅負債 | (7,728) | — |
| 淨資產公平值 | 128,557 | 97,224 |
| 非控股權益 (11.95%) | (21,930) | — |
| 商譽 (附註9) | 55,113 | — |
| 購買代價總額 | 161,740 | — |
| 現金結算的購買代價 | | (161,740) |
| 收購的現金及現金等價物 | | 10,773 |
| 收購的淨現金流出 | | (150,967) |

非控股權益乃按公平值計算。

(ii) 合併上海熔盛船舶貿易與熔安動力機械

於二零一零年六月六日，熔盛投資將其於上海熔盛船舶貿易有限公司（「上海熔盛船舶貿易」）的100%股權轉讓予熔盛重工，代價為人民幣50,000,000元，轉讓完成後，上海熔盛船舶貿易由熔盛重工擁有100%，並由其控制。

於二零一零年六月三十日，熔燁機電分別向熔盛投資及南通熔盛船舶機電配套有限公司收購合肥熔安動力機械有限公司（「熔安動力機械」）註冊資本的24%及25%，代價分別為人民幣118,780,800元及人民幣123,730,000元。同日，熔盛造船從熔盛投資收購熔安動力機械註冊資本的51%，代價為人民幣252,409,200元。轉讓完成後，由於 貴集團同時控制熔盛造船及熔燁機電，故 貴集團獲得對熔安動力的控制權。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

由於上海熔盛船舶貿易、熔安動力機械及貴集團於該項轉讓前後皆處於共同控制之下，該兩項交易被視為共同控制下的業務合併。於二零零七年十月三十一日至二零一零年一月十五日期間，貴集團處於張先生及強制性可贖回可轉換優先股持有人的共同控制之下，而上海熔盛船舶貿易及熔安動力機械是由張先生控制的實體控制。於二零一零年一月十五日贖回優先股及解除優先股股東的投資人權利後，貴集團處於張先生的單獨控制之下。據此，自二零一零年一月十五日起，貴集團、熔安動力機械及上海熔盛船舶貿易處於共同控制下。因此，自二零一零年一月十五日起，貴集團已合併上海熔盛船舶貿易及熔安動力機械的業績。

於二零一零年一月十五日的合併業務的資產及負債的先前賬面值如下：

| | 上海熔盛 船舶貿易 | 熔安動力 機械 |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | 4,532 | 471,235 |
| 應收賬款及其他應收款項、預付款及按金 | 773,083 | 500,092 |
| 存貨 | 1,239 | 5,914 |
| 無形資產 | — | 1,917 |
| 租賃土地及土地使用權 | — | 133,867 |
| 物業、廠房及設備 | 332 | 823,103 |
| 遞延所得稅資產 | — | 10,169 |
| 應付賬款及其他應付款項 | (453,952) | (155,302) |
| 客戶預付款 | — | (170,325) |
| 借款 | (275,000) | (1,200,000) |
| 即期所得稅 | — | (10,169) |
| 合併淨資產 | 50,234 | 410,501 |
| 合併儲備 | (234) | 84,419 |
| 購買代價總額 | 50,000 | 494,920 |
| 支付方式： | | |
| 已付現金 | 50,000 | — |
| 應付關連人士的其他款項 | — | 494,920 |
| 購買代價總額 | 50,000 | 494,920 |
| 已付現金代價 | (50,000) | — |
| 合併附屬公司的現金及現金等價物 | 4,532 | 471,235 |
| 收購淨現金(流出)／流入 | (45,468) | 471,235 |

39. 關連人士交易

貴集團的最終控股方為張先生。貴集團的直接及最終控股公司好利企業有限公司(於英屬處女群島註冊成立)於二零零八年及二零零九年十二月三十一日分別擁有熔盛重工控股76.88%及76.88%股份。好利於二零一零年重組後擁有貴公司73.06%。好利企業有限公司於整個相關期間由張先生全資擁有並控制貴集團，惟其與熔盛重工的優先股持有人共同控制的二零零七年十月三十一日至二零一零年一月十五日止期間除外。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴公司董事認為下列公司為於相關期間與 貴集團進行交易或之間有結餘的有關人士：

| 公司名稱 | 與 貴集團的關係 |
|---|---|
| 上海地通建設(集團)有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 南通和來福船舶配套設備有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 熔盛投資 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 南通晟昞建材有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 上海熔盛船舶貿易有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| New Horizon Green Land Investment Limited | (於二零一零年一月十五日與 貴集團合併) 熔盛重工控股的優先股持有人(由二零零七年十月三十一日至二零一零年一月十五日共同控制熔盛重工控股的一方) |
| Power Goal Investments Limited | 熔盛重工控股的優先股持有人 |
| Roxen Star Maritime Inc | 受張先生控制的實體 |
| 富宏偉業集團有限公司 | 受張先生控制的實體 |
| 南通焯晟石油化工有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 南通熔盛鋼結構有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 無錫旺佳瑞有限公司 | 受張先生控制的實體 |
| 上海創盟國際建築設計有限公司 | 受張先生控制的實體 |
| 上海陽光投資(集團)有限公司 | 受張先生控制的實體 |
| 上海陽光名邸餐飲管理有限公司 | 受張先生控制的實體 |
| 上海永曄商業投資管理有限公司 | 由張先生一名親屬控制的實體 |
| 上海熔祥房地產開發有限公司 | 由張先生控制的實體 |
| 南通熔盛船舶機電配套有限公司 | 由張先生一名親屬控制的實體 |
| 上海卓信投資管理有限公司 | 由張先生一名親屬控制的實體 |

於相關期間， 貴集團與關連人士進行以下交易：

(i) 銷售貨品及服務

非持續交易：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | 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 |
| 銷售船舶 | | | | | |
| — 由張先生控制的實體 ... | — | — | 492,942 | 492,942 | — |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(ii) 採購貨品及服務

持續交易：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|--------------|
| | 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 |
| 採購餐飲服務 | | | | | |
| — 由張先生控制的實體 | 1,310 | 206 | 731 | 402 | 247 |
| 採購油漆 | | | | | |
| — 由張先生的親屬 控制的實體 | — | — | 683 | 6 | — |
| 採購起重機 | | | | | |
| — 由張先生的親屬 控制的實體 | — | — | 977 | 974 | — |
| 採購鋼材及設備 | | | | | |
| — 由張先生的親屬 控制的實體 | 132,246 | 308,880 | 191,757 | 122,327 | — |
| 採購機動車輛 | | | | | |
| — 由張先生控制的實體 | — | — | — | — | 1,102 |
| | <u>133,556</u> | <u>309,086</u> | <u>194,148</u> | <u>123,709</u> | <u>1,349</u> |
| 採購鋼材及設備 | | | | | |
| — 由張先生的近親 控制的實體 | — | — | 383,838 | 5,123 | — |

(iii) 採購建築服務

持續交易：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | 截至八月三十一日 止八個月 | |
|--------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 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 |
| 採購建築服務 | | | | | |
| — 由張先生的親屬 控制的實體 | 555,293 | 1,266,798 | 506,795 | 182,541 | 184,565 |
| — 由張先生控制的實體 | — | — | — | — | 200 |
| | <u>555,293</u> | <u>1,266,798</u> | <u>506,795</u> | <u>182,541</u> | <u>184,765</u> |

該等交易乃於日常業務過程中按 貴集團與關連人士共同協定的條款進行。

(iv) 與關連方的年終結餘

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以及二零一零年八月三十一日，結餘乃免息、無抵押、於要求時償還並與其公平值相若。

| | 十二月三十一日 | | | 八月三十一日 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|
| | 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 |
| 船舶的應收賬款(附註14)： | | | | |
| — 由張先生控制的實體 | — | — | 268,143 | 267,702 |
| 物業、廠房及設備的預付款 (附註14)： | | | | |
| — 由張先生親屬控制的實體 | 256,015 | 8,094 | — | 233,950 |
| 原材料的預付款(附註14)： | | | | |
| — 由張先生親屬控制的實體 | 481,180 | 854,982 | 216,026 | 98,460 |
| 其他應收款項—非貿易性質 (附註14)： | | | | |
| — 由張先生親屬控制的實體 | 666,409 | 355,609 | 294,041 | 679,962 |
| — 張先生 | 78 | 74 | 74 | 73 |
| — 強制可贖回可轉換 優先股的持有人 | 83,994 | — | — | — |
| — 主要管理層 | — | — | 530 | — |
| | 750,481 | 355,683 | 294,645 | 680,035 |
| 物業、廠房及設備的其他 應付款項(附註20)： | | | | |
| — 由張先生親屬控制的實體 | 346,420 | 409,832 | 280,905 | 148,790 |
| 其他應付款項—非貿易性質 (附註20)： | | | | |
| — 由張先生親屬控制的實體 | 1,618,203 | 1,583,660 | 1,500,077 | 874,484 |
| — 張先生 | 231 | 254,659 | 229 | 234 |
| | 1,618,434 | 1,838,319 | 1,500,306 | 874,718 |

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八月三十一日，貴集團並未需要就上述應收關連人士款項作出撥備。該等關連人士並無違約記錄。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴公司

截至二零零七年、二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日，該等結餘免息、無抵押、於要求時償還，並與其公平值相若。

| | 十二月三十一日 | | | 八月三十一日 |
|------------------|---------|-------|-------|--------|
| | 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 |
| 其他應收款項－非貿易(附註14) | | | | |
| －股東 | — | — | — | 62 |
| | — | — | — | 62 |
| 其他應付款項－非貿易(附註20) | | | | |
| －股東 | — | — | — | 29 |
| －附屬公司 | — | — | — | 91 |
| | — | — | — | 120 |

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八月三十一日，毋須就上述應收關連人士的款項作出撥備。該等關連人士並無違約歷史。

(v) 關連人士提供的擔保

截至二零零八年、二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年八月三十一日止八個月期間，貴集團的若干融資及退款擔保由張先生控制的實體及由張先生親屬控制的實體提供的擔保作為抵押。於二零零八年、二零零九年十二月三十一日及二零一零年八月三十一日，關連人士提供的擔保價值分別約為人民幣9,000,211,000元、人民幣17,696,031,000元及人民幣27,849,775,000元。[截至本報告日，貴集團已與相關借款人達成協議，同意撤除上述關連人士提供擔保，並／或由[●]日起提供的擔保取代之。]

(vi) 其他關連人士交易

貴集團與恒盛地產(一家於香港聯合交易所有限公司主板[●]的公司)並由張先生控制)訂立一份協議，將貴集團於兩間實體的權益的轉讓予恒盛地產控股(見附註17)。

40 結算日後事項

於二零一零年九月六日，熔盛重工向熔盛投資收購南通熔盛建材貿易公司100%的已註冊資本，代價為人民幣5,000,000元。同日，熔盛重工向南通熔盛建材貿易公司注入現金人民幣45,000,000元作為額外資本。於二零一零年九月二十日，該公司名稱由「南通熔盛建材貿易公司」改為「南通熔錦鋼結構工程有限公司」。

於二零一零年九月七日，公平值為人民幣18,350,500元的若干土地已通過注資由熔盛投資(由張先生控制)轉讓予熔盛造船(貴集團的附屬公司)，而熔盛重工亦向熔盛造船注入額外資金人民幣17,630,900元作為資本。於該交易後，熔盛投資及熔盛重工保留彼等於熔盛造船的相關權益，及貴集團繼續控制熔盛造船。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於二零一零年十月二十日，熔盛重工、熔盛造船與熔盛投資訂立獨家諮詢服務協議（「服務協議」），年期為二十年。服務協議將使熔盛重工獲得熔盛造船全部經濟利益，而貴集團則有權獲得熔盛造船約93.8%實際權益。

41 主要附屬公司詳情

截至本報告日，貴公司於以下附屬公司擁有直接及間接權益：

| 名稱 | 註冊成立／成立地點及日期 | 註冊成立／成立日期 | 法定實體類型 | 主要經營業務及營運地點 | 已發行／繳足股本 | 貴集團應佔經濟權益 | 核數師 | 審核年份 |
|-----------------|--------------|-------------|--------|-------------|-----------|-----------|--------|------|
| 熔盛重工控股有限公司# | 開曼群島 | 二零零七年七月二十七日 | 有限公司 | 投資控股；香港 | 100,000港元 | 98.50% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 熔盛工程機械有限公司# | 開曼群島 | 二零一零年七月十四日 | 有限公司 | 投資控股；香港 | 10港元 | 100% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 熔盛動力機械有限公司# | 開曼群島 | 二零一零年七月十四日 | 有限公司 | 投資控股；香港 | 10港元 | 100% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 熔盛海洋工程石油服務有限公司# | 開曼群島 | 二零一零年七月十四日 | 有限公司 | 投資控股；香港 | 10港元 | 100% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 熔盛資本有限公司# | 開曼群島 | 二零一零年七月十四日 | 有限公司 | 投資控股；香港 | 10港元 | 100% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 明欣國際有限公司 | 英屬處女群島 | 二零零七年四月二日 | 有限公司 | 投資控股；香港 | 50,000美元 | 98.50% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 美來控股有限公司 | 英屬處女群島 | 二零零七年四月十三日 | 有限公司 | 投資控股；香港 | 50,000美元 | 98.50% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 美龍控股有限公司 | 英屬處女群島 | 二零零七年四月十九日 | 有限公司 | 投資控股；香港 | 50,000美元 | 98.50% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 明恩國際有限公司 | 英屬處女群島 | 二零零七年四月十九日 | 有限公司 | 投資控股；香港 | 50,000美元 | 100% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 栢源集團有限公司 | 英屬處女群島 | 二零零七年四月二十五日 | 有限公司 | 投資控股；香港 | 50,000美元 | 98.50% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 新時企業有限公司 | 英屬處女群島 | 二零零七年五月二日 | 有限公司 | 投資控股；香港 | 50,000美元 | 100% | 毋須法定審核 | 不適用 |

貴公司直接持有的股份

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊成立 ／成立 地點及日期 | 註冊 成立／ 成立日期 | 法定 實體類型 | 主要經營 業務及 營運地點 | 已發行／ 繳足股本 | 貴集團 應佔 經濟權益 | 核數師 | 審核年份 |
|--|----------------------|-------------------|------------|---------------------|--------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| 宏新國際有限公司 | 英屬處女群島 | 二零零七年 五月二日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 50,000美元 | 98.50% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 東富國際企業 有限公司 | 英屬處女群島 | 二零零九年 五月十三日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1美元 | 100% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| System Advance Limited | 英屬處女群島 | 二零一零年 一月十二日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1美元 | 98.50% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| Ocean Sino Holdings Limited | 英屬處女群島 | 二零一零年 一月十八日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1美元 | 98.50% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| Power Shine Investments Limited | 英屬處女群島 | 二零一零年 一月七日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1美元 | 98.50% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| Capital Sign International Limited | 英屬處女群島 | 二零零九年 三月二十六日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1美元 | 98.50% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| Dragon Courage Investments Limited | 英屬處女群島 | 二零零九年 四月二日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1美元 | 98.50% | 毋須法定審核 | 不適用 |
| 興高國際有限公司 | 香港 | 二零零七年 四月十二日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1港元 | 98.50% | 羅兵咸永道 會計師事務所 | 二零零七年至 二零零九年 |
| 僑洋有限公司 | 香港 | 二零零七年 四月二十四日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1港元 | 98.50% | 羅兵咸永道 會計師事務所 | 二零零七年至 二零零九年 |
| 偉佳發展有限公司 | 香港 | 二零零七年 四月二十五日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1港元 | 100% | 羅兵咸永道 會計師事務所 | 二零零七年至 二零零九年 |
| 雅發國際有限公司 | 香港 | 二零零七年 四月二十五日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1港元 | 98.50% | 羅兵咸永道 會計師事務所 | 二零零七年至 二零零九年 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊成立 ／成立 地點及日期 | 註冊 成立／ 成立日期 | 法定 實體類型 | 主要經營 業務及 營運地點 | 已發行／ 繳足股本 | 貴集團 應佔 經濟權益 | 核數師 | 審核年份 |
|------------|----------------------|-------------------|------------|---------------------|--------------|-------------------|----------------------------|-----------------|
| 信華(香港)有限公司 | 香港 | 二零零七年 五月十日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1港元 | 100% | 羅兵咸永道 會計師事務所 | 二零零七年至 二零零九年 |
| 運寶集團有限公司 | 香港 | 二零零七年 五月十日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1港元 | 98.50% | 羅兵咸永道 會計師事務所 | 二零零七年至 二零零九年 |
| 安利國際發展有限公司 | 香港 | 二零零九年 五月十五日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1港元 | 100% | 由於未須編製 法定賬目而並無 委聘核數師 | 不適用 |
| 佑力有限公司 | 香港 | 二零一零年 一月二十八日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1港元 | 98.50% | 由於未須編製 法定賬目而並無 委聘核數師 | 不適用 |
| 海裕國際實業有限公司 | 香港 | 二零一零年 一月二十八日 | 有限公司 | 投資控股； 香港 | 1港元 | 98.50% | 由於未須編製 法定賬目而並無 委聘核數師 | 不適用 |
| 源鴻有限公司 | 香港 | 二零一零年 一月二十五日 | 有限公司 | 暫無營業 | 1港元 | 98.50% | 由於未須編製 法定賬目而並無 委聘核數師 | 不適用 |
| 薈利有限公司 | 香港 | 二零一零年 二月五日 | 有限公司 | 暫無營業 | 1港元 | 98.50% | 由於未須編製 法定賬目而並無 委聘核數師 | 不適用 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊成立 ／成立 地點及日期 | 註冊 成立／ 成立日期 | 法定 實體類型 | 主要經營 業務及 營運地點 | 已發行／ 繳足股本 | 貴集團 應佔 經濟權益 | 核數師 | 審核年份 |
|--|----------------------|-------------------|------------|--|--------------------|-------------------|---|-----------------|
| 江蘇熔盛造船 有限公司(前稱 「南通熔鼎造船 有限公司」) | 中國 | 二零零七年 六月二十一日 | 有限公司 | 製造、維修及 加工船舶； 買賣資產產品； 中國 | 人民幣 778,784,897 | 45.95% | RuGao GaoJin Certified Public Accountants Co., Ltd | 二零零七年 至二零零九年 |
| 南通熔盛塗裝 有限公司 | 中國 | 二零零七年 六月二十一日 | 有限公司 | 塗裝及 製造船舶； 製造及買賣 自製產品； 中國 | 12,620,000 美元 | 93.58% | RuGao GaoJin Certified Public Accountants Co., Ltd | 二零零七年 |
| | | | | | | | Nantong DaHua United CPAS | 二零零八年 至二零零九年 |
| 南通熔燁船舶機電 安裝有限公司 | 中國 | 二零零七年 六月二十一日 | 有限公司 | 製造機電設備 及船舶生產的 配件；買賣 自製產品； 中國 | 12,656,000 美元 | 95% | RuGao GaoJin Certified Public Accountants Co., Ltd | 二零零七年 至二零零九年 |
| 南通熔燁倉儲 有限公司 | 中國 | 二零零七年 六月二十一日 | 有限公司 | 存儲船舶物料； 載貨；中國 | 29,700,000 美元 | 93.58% | RuGao GaoJin Certified Public Accountants Co., Ltd | 二零零七年 至二零零九年 |
| 南通熔鼎海洋工程 有限公司(前稱 「南通熔鼎管道 工程有限公司」) | 中國 | 二零零七年 六月二十二日 | 有限公司 | 製造及安裝 管線及船舶 設備；買賣 自製產品；中國 | 12,764,000 美元 | 95% | RuGao GaoJin Certified Public Accountants Co., Ltd | 二零零七年 |
| | | | | | | | Nantong DaHua United CPAS | 二零零八年 至二零零九年 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊成立 ／成立 地點及日期 | 註冊 成立／ 成立日期 | 法定 實體類型 | 主要經營 業務及 營運地點 | 已發行／ 繳足股本 | 貴集團 應佔 經濟權益 | 核數師 | 審核年份 |
|---|----------------------|-------------------|-------------|---------------------------------------|---------------------|-------------------|--|-----------------|
| 江蘇熔盛重工 有限公司(前稱「江 蘇熔焊鋼結構有限 公司／富宏偉業(江 蘇)物流有限公司」) | 中國 | 二零零六年 六月八日 | 有限公司 | 製造船舶； 買賣自製 產品；提供 船運服務； 中國 | 312,000,000 美元 | 93.77% | RuGao GaoJin Certified Public Accountants Co., Ltd | 二零零七年 至二零零九年 |
| | | | | | | | Nantong DaHua United CPAS | 二零零八年 至二零零九年 |
| 江蘇熔盛船舶工程 設計研究院有限公司 | 中國 | 二零零八年 三月四日 | 有限公司 就造船 | 研究、設計並 10,000,000元 提供諮詢； 中國 | 人民幣 | 93.77% | Nantong DaHua United CPAS | 二零零八年 至二零零九年 |
| 上海熔盛船舶貿易 有限公司 | 中國 | 二零零七年 三月二十七日 | 有限公司 | 買賣船舶配件； 中國 | 人民幣 50,000,000元 | 93.77% | Ru Goo GaoJin Certified Public Accountants Co. Ltd. | 二零零八年 至二零零九年 |
| 安徽熔安重工機械 有限公司 | 中國 | 二零一零年 三月十一日 | 有限公司 | 製造及銷售 工程機械； 中國 | 人民幣 100,000,000元 | 100% | 由於未須編製 法定賬目而並 無委聘核數師 | 不適用 |
| 合肥振宇工程機械 有限公司(前稱 「合肥振宇機械 施工有限責任 公司／合肥振宇 工程機械股份 有限公司」) | 中國 | 一九九八年 十二月十日 | 有限公司 | 製造挖掘機 及履帶起重機； 中國 | 人民幣 72,000,000元 | 95% | 中磊會計師 事務所有限公司 | 二零零七年 至二零零八年 |
| 合肥振宇意達 工程機械有限公司 (前稱「安徽科化 新材料科技 有限公司」) | 中國 | 二零零三年 四月十八日 | 有限公司 | 製造及銷售 工程機械； 中國 | 人民幣 10,000,000元 | 95% | Crowe Horwath Certified Public Accountants Co.Ltd | 二零零九年 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊成立 ／成立 地點及日期 | 註冊 成立／ 成立日期 | 法定 實體類型 | 主要經營 業務及 營運地點 | 已發行／ 繳足股本 | 貴集團 應佔 經濟權益 | 核數師 | 審核年份 |
|-------------------|----------------------|-------------------|------------|---|---------------------|-------------------|---|-----------------|
| 合肥熔安動力 機械有限公司 | 中國 | 二零零七年 八月十五日 | 有限公司 | 船用發動機建造； 中國 | 人民幣 494,920,000元 | 69.99% | Anhai Huazhou Certified Public Accountants | 二零零七年 至二零零九年 |
| 上海熔安機電設備 有限公司 | 中國 | 二零零九年 十一月十日 | 有限公司 | 批發零售 電子機械； 中國 | 人民幣 10,000,000元 | 69.98% | Shanghai Lunxin Certified Public Accountants | 二零零九年 |
| 南通熔錦鋼結構 工程有限公司 | 中國 | 二零零五年 三月十六日 | 有限公司 | 鋼結構工程、 鋼材及配件製造、 加工及銷售； 建築材料銷售； 中國 | 人民幣 50,000,000元 | 93.77% | RuGao GaoJin Certified Public Accountants Co. Ltd. | 二零零七年至 二零零九年 |

III 結算日後財務報表

貴集團並未就 貴公司及其附屬公司於二零一零年八月三十一日後任何期間編製經審核綜合財務報表。直至本報告日期， 貴公司或其任何附屬公司亦未就二零一零年八月三十一日後至本報告日之任何期間宣派、作出或支付任何股息或分派。

此致

中國熔盛重工集團控股有限公司 列位董事

[●] 台照

羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

謹啟

二零一零年十一月●日