

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

[草稿]

[日期]

致中鋁國際工程股份有限公司
列位董事

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就中鋁國際工程股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務資料提呈報告，此等財務資料包括於2009年、2010年及2011年12月31日的合併資產負債表、貴公司於2009年、2010年及2011年12月31日的資產負債表，以及截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度各年(「有關期間」)的合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。此等財務資料由貴公司董事(「董事」)編製，以供收錄於貴公司於2012年[●]就貴公司刊發的文件(「文件」)附錄一第I至第III節內。

貴公司乃於2003年12月16日以中鋁國際工程有限責任公司的名義在中華人民共和國(「中國」)根據中國公司法成立為一家有限責任公司。根據下文第II節內附註1「主要活動、組織及重組」所述集團重組(於2011年3月31日完成)，貴公司成為現時組成貴集團的附屬公司的控股公司(「重組」)。於2011年6月30日，貴公司變更為一家股份有限公司，並更名為中鋁國際工程股份有限公司。

於本報告日期，貴公司所擁有於附屬公司及聯營公司的直接及間接權益分別載列於下文第II節內附註43及20。所有該等公司均為私營公司。

現時組成貴集團的所有公司均採用12月31日作為其財政年度結算日期。於本報告日期貴公司及現時組成貴集團的其他公司的經審核財務報表(有法定審核要求)已根據適用於中國成立的企業的相關會計原則及財務規例編製。貴公司截至2009年及2010年12月31日止各年度的法定核數師為中磊會計師事務所有限責任公司。貴公司截至2011年12月31日止年度的法定核數師為普華永道中天會計師事務所有限公司。現時組成貴集團的其他公司的法定核數師詳情載於本報告第II節內附註43。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

董事已根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製 貴公司於有關期間的合併財務報表（「相關財務報表」）。我們已根據與 貴公司另行訂立的委聘條款並遵照國際審計及鑒證準則理事會（「國際審計及鑒證準則理事會」）頒布的國際審計準則（「國際審計準則」）審計相關財務報表。

董事須負責根據國際財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。

財務資料乃基於相關財務報表編製，並無作出任何調整。

董事對財務資料的責任

董事須負責根據國際財務報告準則編製財務資料，以令相關財務報表作出真實而公平的反映，及負責其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對該等財務資料表達意見並向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布的核數指引第3.340號「[●]及申報會計師」執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言，財務資料已真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於2009年、2010年及2011年12月31日的財務狀況，以及 貴集團截至該等日期止的有關期間的業績及現金流量。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

I. 財務資料

以下為董事編製及根據下文附註2所載基準呈列的 貴集團於2009年、2010年、2011年12月31日，以及截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度各年的財務資料（「財務資料」）：

A. 合併綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	6	9,553,393	11,233,202	12,194,445
銷售成本	7	(8,273,712)	(9,440,696)	(9,928,220)
毛利		1,279,681	1,792,506	2,266,225
銷售及營銷開支	7	(251,378)	(269,670)	(371,482)
行政開支	7	(489,967)	(602,585)	(775,685)
其他收入	8	14,422	43,986	55,937
其他損益－淨額	9	(6,844)	51,395	(3,978)
經營利潤		545,914	1,015,632	1,171,017
財務收入	10	30,169	43,613	43,330
財務開支	10	(65,414)	(74,244)	(115,858)
財務開支－淨額		(35,245)	(30,631)	(72,528)
應佔聯營公司虧損	20(b)	(1,842)	(1,636)	(2,022)
稅前利潤		508,827	983,365	1,096,467
所得稅開支	11	(111,363)	(228,163)	(250,741)
年內利潤		397,464	755,202	845,726
可供出售金融資產公允價值 收益／(虧損)，扣除稅項		29,134	264,800	(166,575)
年內其他綜合收益，扣除稅項		29,134	264,800	(166,575)
年內綜合收益總額		426,598	1,020,002	679,151
以下各項應佔利潤：				
貴公司權益擁有人		360,353	714,113	808,352
非控股權益		37,111	41,089	37,374
年內利潤		397,464	755,202	845,726
以下各項應佔綜合收益總額：				
貴公司權益擁有人		389,487	978,913	641,777
非控股權益		37,111	41,089	37,374
年內綜合收益總額		426,598	1,020,002	679,151
年內 貴公司權益擁有人 應佔利潤的每股盈利(以每股 人民幣元列示)				
－基本及攤薄	12	0.16	0.31	0.35
股息	13	—	80,779	326,457

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

B. 合併資產負債表

	附註	於12月31日		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	16	1,273,289	1,217,206	1,329,329
土地使用權	17	480,473	451,617	713,515
投資物業	18	63,351	60,334	31,190
應收票據及貿易應收款項	22	—	—	376,145
預付款項及其他應收款項	23	48,650	18,701	432,747
無形資產	19	20,348	23,389	250,179
於聯營公司的投資	20(b)	53,816	52,721	50,018
可供出售金融資產	21	131,514	486,958	230,985
遞延所得稅資產	36	473,418	423,761	330,282
其他非流動資產		1,080	8,344	6,425
非流動資產總額		2,545,939	2,743,031	3,750,815
流動資產				
可供出售金融資產	21	—	—	130,364
存貨	26	1,209,934	463,160	617,908
應收票據及貿易應收款項	22	2,867,929	3,706,690	3,762,217
預付款項及其他應收款項	23	1,734,533	1,354,819	1,026,439
應收客戶合同工程款項	25	1,521,534	1,319,937	2,254,791
即期所得稅預付款項		8,182	6,926	3,553
按公允價值計入損益的金融資產 ..	24	—	1,493	3,803
受限制現金	27	207,608	174,486	202,653
定期存款	28	432,962	1,002,843	227,592
現金及現金等價物	29	2,416,056	2,611,456	2,154,465
流動資產總額		10,398,738	10,641,810	10,383,785
資產總額		12,944,677	13,384,841	14,134,600
權益				
實繳資本／股本	30	200,000	200,000	2,300,000
儲備	31	1,544,884	2,408,851	584,419
貴公司權益擁有人應佔綜合權益 ..		1,744,884	2,608,851	2,884,419
非控股權益		154,340	159,346	79,528
權益總額		1,899,224	2,768,197	2,963,947

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
負債				
非流動負債				
遞延收入	32	12,816	20,014	20,850
退休及其他補充福利責任	33	1,519,205	1,437,901	1,421,426
遞延所得稅負債	36	19,544	88,329	40,970
貿易及其他應付款項	35	11,646	11,789	143,835
非流動負債總額		1,563,211	1,558,033	1,627,081
流動負債				
貿易及其他應付款項	35	8,046,404	7,502,608	7,517,357
應付股息	37	—	4,263	81,681
應付客戶合同工程款項	25	868,955	756,119	388,650
短期借款	34	386,800	555,000	1,303,045
即期所得稅負債		49,217	98,325	132,340
退休及其他補充福利責任	33	130,866	142,296	120,499
流動負債總額		9,482,242	9,058,611	9,543,572
負債總額		11,045,453	10,616,644	11,170,653
權益及負債總額		12,944,677	13,384,841	14,134,600
流動資產淨額		916,496	1,583,199	840,213
總資產減流動負債		3,462,435	4,326,230	4,591,028

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

C. 貴公司的資產負債表

	附註	於12月31日		
		2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	16	119,523	110,659	105,603
無形資產	19	4,636	8,524	14,873
土地使用權	17	204,967	198,833	192,699
於附屬公司的投資	20(a)	277,685	377,685	1,884,414
可供出售金融資產	21	25,802	399,084	194,353
遞延所得稅資產	36	45,781	—	—
貿易應收款項及應收票據	22	—	—	52,518
非流動資產總額		678,394	1,094,785	2,444,460
流動資產				
存貨	26	943,669	215,630	133,737
可供出售金融資產	21	—	—	89,294
應收票據及貿易應收款項	22	1,542,524	2,214,177	2,093,253
預付款項及其他應收款項	23	1,100,112	557,129	1,173,884
應收客戶合同工程款項	25	534,320	372,322	698,618
按公允價值計入損益的金融資產	24	—	1,493	3,803
受限制現金	27	35,355	6,476	298
定期存款	28	232,739	735,332	131,993
現金及現金等價物	29	1,383,247	1,415,711	705,761
流動資產總額		5,771,966	5,518,270	5,030,641
資產總額		6,450,360	6,613,055	7,475,101
權益				
實繳資本／股本	30	200,000	200,000	2,300,000
儲備	31	827,852	1,507,630	262,416
權益總額		1,027,852	1,707,630	2,562,416
非流動負債				
遞延所得稅負債	36	—	66,293	17,869
退休及其他補充福利責任	33	—	—	14,860
非流動負債總額		—	66,293	32,729
負債				
流動負債				
短期借款	34	—	—	491,045
貿易及其他應付款項	35	5,093,074	4,607,106	4,090,376
應付股息	37	—	—	18,457
應付客戶合同工程款項	25	315,277	172,757	186,476
退休及其他補充福利責任	33	—	—	230
即期所得稅負債		14,157	59,269	93,372
流動負債總額		5,422,508	4,839,132	4,879,956
負債總額		5,422,508	4,905,425	4,912,685
權益及負債總額		6,450,360	6,613,055	7,475,101
流動資產淨額		349,458	679,138	150,685
總資產減流動負債		1,027,852	1,773,923	2,595,145

附錄一

會計師報告

D. 合併權益變動表

附註	貴公司權益持有人應佔							權益總額 人民幣千元	
	實繳資本/ 股本 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元 (附註31)	法定 盈餘公積金 人民幣千元 (附註31)	投資 重估儲備 人民幣千元 (附註31)	特別儲備 人民幣千元 (附註31)	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元		非控股權益 人民幣千元
於2009年1月1日	200,000	631,520	114,653	17,285	13,432	305,406	1,282,296	155,071	1,437,367
年內利潤	—	—	—	—	—	360,353	360,353	37,111	397,464
其他綜合收益：									
可供出售金融資產	—	—	—	34,275	—	—	34,275	—	34,275
公允價值變動—總額	—	—	—	34,275	—	—	34,275	—	34,275
可供出售金融資產	—	—	—	(5,141)	—	—	(5,141)	—	(5,141)
公允價值變動—稅項	—	—	—	(5,141)	—	—	(5,141)	—	(5,141)
綜合收益總額	—	—	—	29,134	—	360,353	389,487	37,111	426,598
附註1.2(a)所述附屬公司									
向Chinalco集團分派股息	—	—	—	—	—	(28,350)	(28,350)	—	(28,350)
向非控股權益分派股息	—	—	—	—	—	—	—	(22,650)	(22,650)
與非控股權益交易	—	651	—	—	—	—	651	(16,518)	(15,867)
Chinalco集團對附註1.2(a)列 示的附屬公司注資	—	100,800	—	—	—	—	100,800	—	100,800

附錄一

會計師報告

附註	貴公司權益持有人應佔							權益總額 人民幣千元
	實繳資本/ 股本 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元 (附註31)	法定 盈餘公積金 人民幣千元 (附註31)	投資		保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	
				重估儲備 人民幣千元 (附註31)	特別儲備 人民幣千元 (附註31)			
於2010年1月1日	200,000	732,971	122,892	46,419	24,575	618,027	1,744,884	1,899,224
年內利潤	—	—	—	—	—	714,113	714,113	755,202
其他綜合收益：								
可供出售金融資產								
公允價值變動－總額	—	—	—	355,444	—	—	355,444	355,444
可供出售金融資產								
公允價值變動－稅項	—	—	—	(90,644)	—	—	(90,644)	(90,644)
綜合收益總額	—	—	—	264,800	—	714,113	978,913	1,020,002
向 貴公司股東分派股息	—	—	—	—	—	(80,779)	(80,779)	(80,779)
附註1.2(a)所述附屬								
公司向Chinalco集團分派股息	—	—	—	—	—	(48,049)	(48,049)	(48,049)
向非控股權益分派股息	—	—	—	—	—	—	—	(39,914)
與非控股權益交易	—	(1,094)	—	—	—	—	(1,094)	1,094
Chinalco集團對附註1.2(a)								
所述附屬公司注資	—	14,976	—	—	—	—	14,976	14,976

附錄一

會計師報告

貴公司權益持有人應佔

附註	實繳資本/ 股本 人民幣千元	法定					投資		特別儲備 人民幣千元 (附註31)	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		股本儲備 人民幣千元 (附註31)	盈餘公積金 人民幣千元 (附註31)	重估儲備 人民幣千元 (附註31)	重估儲備 人民幣千元 (附註31)	重估儲備 人民幣千元 (附註31)							
	200,000	746,853	170,809	311,219	35,785	1,144,185	2,608,851	159,346	2,768,197				
於2011年1月1日	—	—	—	—	—	808,352	808,352	37,374	845,726				
年內利潤													
其他綜合收益：													
可供出售金融資產													
公允價值變動－總額	—	—	—	(220,056)	—	—	(220,056)	—	—	(220,056)	—	(220,056)	
可供出售金融資產													
公允價值變動－稅項	—	—	—	53,481	—	—	53,481	—	—	53,481	—	53,481	
綜合收益總額	—	—	—	(166,575)	—	808,352	641,777	37,374	679,151				
特別股息 (附註31(iv)(a))	13	—	—	—	—	(276,403)	(276,403)	—	—	(276,403)	—	(276,403)	
特別股息 (附註31(iv)(b))	13	—	—	—	—	(50,054)	(50,054)	—	—	(50,054)	—	(50,054)	
附註1.2(a)所述附屬公司向 Chinalco集團分派股息		—	—	—	—	(137,211)	(137,211)	—	—	(137,211)	—	(137,211)	
向非控股權益分派股息		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(91,472)	(91,472)	
收購非控股權益	1.2(d)	—	(1,606)	—	—	—	(1,606)	—	—	(1,606)	(64,478)	(66,084)	

附錄一

會計師報告

附註	貴公司權益持有人應佔									
	實繳資本/ 股本 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元 (附註31)	法定 盈餘公積金 人民幣千元 (附註31)	投資		特別儲備 人民幣千元 (附註31)	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
				重估儲備 人民幣千元 (附註31)	重估儲備 人民幣千元 (附註31)					
Chinalco集團對附註1.2(a) 所述附屬公司投資	—	6,421	—	—	—	—	—	6,421	—	6,421
非控股權益對附註1.2(a)列示的 附屬公司投資	—	—	—	—	—	—	—	—	9,967	9,967
收購共同控制下 的附屬公司	—	(3,301)	—	—	—	—	—	(3,301)	(2,097)	(5,398)
收購附屬公司	41	—	—	—	—	—	—	—	30,888	30,888
改制重估	31	405,368	—	—	—	—	—	405,368	—	405,368
轉讓除外資產及負債(定義見 附錄1.2(c))予Chinalco集團	2.3	—	(309,423)	—	—	—	—	(309,423)	—	(309,423)
提取特別儲備	—	—	—	—	14,181	(14,181)	—	—	—	—
轉制為股份有限公司	—	(842,932)	(170,809)	—	—	(1,086,259)	—	—	—	—
提取法定盈餘公積金	—	—	7,084	—	—	(7,084)	—	—	—	—
於2011年12月31日	2,300,000	1,380	7,084	144,644	49,966	381,345	2,884,419	79,528	2,963,947	

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

E. 合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量				
經營所得／(所用)現金	39	171,353	961,334	(707,241)
已付所得稅		(107,098)	(200,366)	(215,333)
已收利息		23,240	28,483	8,624
經營活動所得／(所用)現金淨額		87,495	789,451	(913,950)
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備		(81,735)	(85,538)	(295,945)
購買無形資產		(7,559)	(11,390)	(52,286)
購買土地使用權		(615)	(2,204)	(178,860)
購買可供出售金融資產		—	—	(2,483,214)
收購附註41所述附屬公司		—	—	6,792
收購非控股權益		(10,500)	—	(71,486)
清算附屬公司		(1,528)	—	—
給予關聯方的貸款及借款		(99,831)	(47,394)	—
收取自可供出售金融資產及定期存款的利息		6,840	7,565	45,573
定期存款(增加)／減少		(222,066)	(569,882)	775,251
出售物業、廠房及設備所得款項		9,578	14,977	73,482
出售無形資產所得款項		—	27	—
出售土地使用權所得款項		—	71,746	18,428
出售可供出售金融資產所得款項		—	—	2,342,877
政府補貼		5,207	15,984	3,174
出售按公允價值計入損益的金融資產		—	—	28,249
出售附屬公司及可供出售金融資產		—	—	—
現金流入淨額		—	955	832
向建設—轉移合同對手方提供融資	23(ii)	—	—	(157,000)
已收股息		2,284	2,794	3,821
投資活動(所用)／所得現金淨額		(399,925)	(602,360)	59,688
融資活動所得現金流量				
Chinalco集團對附註1.2(a)所述附屬				
公司注資		4,283	14,976	6,461
非控股權益對附註1.2(a)所述附屬公司注資		2,854	2,737	9,967
已收借貸		503,300	595,000	1,521,045
借貸還款		(340,000)	(426,800)	(773,000)
來自關聯方的貸款及借款	35(iii)	—	—	52,345
來自建設—轉移合同對手方的預付款項	35(i)	—	—	120,000
付予Chinalco集團的股息		(28,350)	(127,128)	(476,884)
付予非控股權益的股息		(24,992)	(37,350)	(839)
已付利息		(10,665)	(12,818)	(58,474)
融資活動所得現金淨額		106,430	8,617	400,621
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(206,000)	195,708	(453,641)
年初現金及現金等價物		2,622,052	2,416,056	2,611,456
現金及現金等價物匯兌收益／(虧損)		4	(308)	(3,350)
年末現金及現金等價物	29	2,416,056	2,611,456	2,154,465

II. 財務資料附註

1. 主要活動、組織及重組

1.1 主要活動

中鋁國際工程股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事工程設計及諮詢，工程及施工承包以及裝備製造業務。

1.2 組織及重組

貴公司乃於2003年12月16日以中鋁國際工程有限責任公司的名義成立的一家有限責任公司。貴公司成立時，中國鋁業公司（「中鋁公司」）的持股比例為95%，中鋁公司的附屬公司中國鋁業股份有限公司的全資附屬公司中鋁國際貿易有限公司的持股比例為5%。2011年2月10日，中鋁國際貿易有限公司將其持有的貴公司5%股權轉讓予中鋁公司，因此貴公司成為中鋁公司的全資附屬公司。根據中鋁公司及其附屬公司（合稱「Chinalco集團」）為籌備貴公司對工程及施工承包、設計諮詢業務及裝備製造業務（「核心業務」）的重組（「重組」），貴公司成為現時組成貴集團附屬公司的控股公司。貴公司繼而於2011年6月30日轉型為股份有限公司，更名為中鋁國際工程股份有限公司。

貴公司註冊辦事處地址位於中國北京海澱區杏石口路99號C幢。

主要重組交易包括：

- (a) Chinalco集團將下列附屬公司的股權轉讓予貴集團：
- (i) 中國有色金屬工業長沙勘察設計研究院有限公司（「長勘院」）的全部股權；
 - (ii) 中國有色金屬工業第六冶金建設有限公司（「六冶」）的全部股權；
 - (iii) 中色十二冶金建設有限公司（「十二冶」）的全部股權；
 - (iv) 山東鋁業工程有限公司（「山鋁建」）的全部股權；
 - (v) 中國長城建設有限公司（「長鋁建」）的全部股權；
 - (vi) 天津晉鋁建設有限公司（「晉鋁建」）的全部股權，而於晉鋁建全部股權轉讓予貴集團之前，山西鋁廠（中鋁公司的全資附屬公司）向非控制性權益持有人收購晉鋁建的餘下31%股權；

- (vii) 中色科技股份有限公司（「中色科技」）的60%股權。
- (b) 貴公司若干附屬公司（包括附註1.2(a)所述從Chinalco集團轉移的公司）（如適用）已根據中國公司法由國有企業改制為有限責任公司。從過往國有公司改制為有限責任公司包括瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司、貴陽鋁鎂設計研究院有限公司、長勘院、長沙院、六冶、十二冶及長鋁建。
- (c) 就附註1.2(a)及(b)所述重組而言，下列資產及負債被轉讓予Chinalco集團：
- (i) 與核心業務無關的經營資產及負債（「除外業務」），主要包括房地產業務；及
- (ii) 並非與核心業務直接有關的若干個別資產及負債（「除外資產及負債」）。
- (d) 除附註1.2(a)(vi)所述收購股權外，於重組期間 貴集團向非控制性權益持有人收購若干股權。

收購該非控股權益的影響概述如下：

	對貴公司 權益擁有人 應佔權益 的影響	已收購的 非控制性 權益
	人民幣千元	人民幣千元
山西鋁廠收購晉鋁建餘下31%股權（附註1.2(a)(vi)）	27,804	(27,804)
收購中色科技的13.5%股權，致使 貴公司股權由 60%增至73.5%	(26,103)	(8,723)
收購貴陽振興鋁鎂科技產業發展有限公司的20%股權	731	(16,106)
收購蘇州有色金屬研究院有限公司的22.29%股權	(4,038)	(11,845)
	<u>(1,606)</u>	<u>(64,478)</u>

- (e) 中鋁公司將 貴公司的3.84%股權轉讓予中鋁公司的全資附屬公司洛陽有色金屬加工設計研究院（「洛陽院」）。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

上文重組交易於2011年3月31日完成後，貴公司於2011年6月30日轉制為股份有限公司。

由於在附註1提到的公司並無正式英文名稱，故所有英文名稱均為董事盡最大能力從中文名稱翻譯而來，僅供參考之用。

2. 呈報基準

- 2.1 由於貴公司及附註1.2(a)所述其附屬公司於重組前後受到中鋁公司的控制，且控制並非暫時，故重組乃入賬列作共同控制下的業務重組，且貴集團的綜合財務報表已採用合併會計原則編製。貴公司呈列截至2009年、2010年及2011年12月31日的合併資產負債表，以及截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度各年的合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表時，乃假設現時集團架構於截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度各年或自有關註冊成立／成立或收購日期(以較短者為準)以來一直存在。
- 2.2 財務資料並無包括上文附註1.2(c)(i)項所述除外業務的資產、負債及業績，原因是該等業務不同於貴集團的業務，並擁有獨立的管理人員及會計記錄，其一直以猶如自主經營的方式融資及經營。
- 2.3 然而，財務資料包括上文附註1.2(c)(ii)所述的除外資產及負債，因為其並非獨立管理或入賬，且不能與核心業務清晰劃分。該等資產及負債於重組完成後轉移至Chinalco集團。

於2011年3月31日重組完成時轉讓予Chinalco集團的除外資產及負債概述如下：

	截至2011年 3月31日
	人民幣千元
非流動資產	256,305
流動資產	80,469
流動負債	(27,351)
淨資產	<u>309,423</u>

3. 主要會計政策概要

下文載有編製財務資料時所採用的主要會計政策。該等政策已於截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度各年貫徹採用。

3.1 編製基準

本報告所載財務資料是遵照國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則編製。

財務資料按照歷史成本法編製，並經按公允價值對可供出售金融資產及按公允價值計入損益的金融資產及金融負債的重估以及部分物業、廠房及設備，投資物業、土地使用權及無形資產按認定成本作出修正後列示。

根據中國的法律法規及作為重組的一部分，獨立合資格評估師北京中鋒資產評估有限責任公司於2011年3月31日對若干附屬公司的物業、廠房及設備，投資物業，土地使用權以及無形資產進行評估。該評估值在2011年3月31日重組完成后，取得有關政府部門的批准。國際財務報告準則第1號(修訂)允許首次採納者使用受事件推動的公允價值作為資產及負債的認定成本，即使事件發生在過渡至國際財務報告準則之日後但於第一套國際財務報告準則財務報表出台前，貴集團於採用有關價值作第一次國際財務報告準則財務資料的認定成本時已選擇根據國際財務報告準則第1號(修訂)授出的豁免。

編製符合國際財務報告準則的財務資料需要使用若干重要的會計估計，同時也需要管理層在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。財務資料中涉及高度判斷或複雜程度的範疇，或有重要假設及估計的範疇，已於下文附註5中披露。

國際會計準則委員會已頒布大量新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製該財務資料而言，貴集團已於整個期間貫徹採用所有該等於2011年1月1日或之後開始的會計期間生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。下列於截至2011年12月31日止會計年度頒布但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋與貴集團有關，但未獲提早採納：

- 香港財務報告準則第7號(修訂本)「披露－轉讓金融資產」引入轉讓金融資產的新披露規定。披露須按資產性質的類別、賬面金額及已轉讓予另一方但仍保留在企業綜合財務狀況表的金融資產的風險和回報的說明。並必須提供已轉讓資產的收益或虧損及於該等資產的任何保留權益。此外，其他披露必須確保使用人理解任何相關負債的金額，以及金融資產與相關負債之間的關係。披露必須按持續參與的類別呈列。舉例而言，已保留的風險承擔或會按金融工具(例如擔保、認購或認沽期權)或按轉讓類別(例如讓售應收款項、證券化或證券借貸)呈列。該修訂本僅產生額外披露。該修訂適用於2011年7月1日或其後開始的年度期間，可提早採納。
- 國際會計準則第1號(修訂)「財務報表的呈列」。該修訂的主要變動是規定實體將在「其他全面收入」中呈報的項目，按此等項目其後是否有機會重分類至盈虧(重分類調整)而組合起來。該修訂並無針對哪些項目在其他全面收入中呈報。此修改將於2012年7月1

日或之後開始的年度期間開始生效，可以提前採用。該修訂將於2012年7月1日或之後開始的年度期間生效。然而，初步跡象顯示預期不會對 貴集團的財務報表構成重大影響。 貴集團尚未決定何時採納國際會計準則第1號(修訂)。

- 國際會計準則第12號(修訂本)「所得稅」。目前的國際會計準則第12號要求實體於計量與資產有關的遞延稅項時，須視乎實體是否預期透過使用或銷售有關資產而收回其賬面值。當按照國際會計準則第40號「投資性房地產」中的公允價值計量模式來計量資產價值時，評估需要通過使用或是銷售以收回資產賬面值是比較困難和主觀。因此，該修訂為按公允價值計量的投資性房地產所產生的遞延稅項資產及負債的計量既定原則引入了一個例外情況。該修訂生效後，國際會計準則委員會解釋公告第21號「所得稅—已重估非折舊資產的收回」將不再適用於按公允價值計量的投資性房地產的計量，解釋公告第21號相應失效，而國際會計準則第12號修訂包含了解釋公告第21號剩餘未失效的指引。該修訂將於2012年1月1日或之後的年度期間生效。然而，初步跡象顯示不會對 貴集團的財務報表構成重大影響。採納國際會計準則第12號(修訂本)對 貴集團並無產生任何重大影響。
- 國際財務報告準則第9號「金融工具」處理金融資產的分類及計量，可能影響 貴集團金融資產的會計處理。該準則適用於2015年1月1日之後開始的申報期間，但允許提早採納。 貴集團尚未評估國際財務報告準則第9號的全面影響。然而，初步跡象表明該準則可能影響 貴集團對其可供出售的金融資產的會計處理，原因是倘其與非持作買賣的權益投資有關，則國際財務報告準則第9號僅允許在其他綜合收益中確認公允價值損益。因此，例如可供出售債務投資的公允價值損益將必須直接於合併綜合收益表內確認。然而，初步跡象表明預期該準則不會對 貴集團的財務報表產生重大影響。 貴集團尚無決定何時採用國際財務報告準則第9號。
- 國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」，取代對國際會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」及常務詮釋委員會第12號「綜合—特殊目的實體」中對控制及綜合的所有指引。該準則自2013年1月1日後方會適用，但允許提早採納。由於國際財務報告準則第10號追溯性的應用，故該準則或會影響自2012年1月1日起綜合入賬的實體。 貴集團尚未評估國際財務報告準則第10號的全面影響。然而，初步跡象表明預期不會對 貴集團的財務報表產生重大影響。 貴集團尚無決定何時採用國際財務報告準則第10號。
- 國際財務報告準則第12號「對其他實體權益的披露」處理其他實體(包括共同安排、聯營公司、特殊目的實體及其他資產負債表外工具)所有形式權益的披露規定。該準則自2013年1月1日後方會適用，但允許提早採納。 貴集團尚未評估國際財務報告準則第12號的全面影響。然而，初步跡象表明預期該準則不會對 貴集團的財務報表產生重大影響。 貴集團尚無決定何時採用國際財務報告準則第12號。
- 國際財務報告準則第13號「公允價值計量」提供公允價值的精確定義及公允價值計量的單一來源及於國際財務報告準則使用的披露規定。該等規定並不擴大公允價值會計的

使用，惟提供於其使用已由國際財務報告準則或美國公認會計準則內的其他準則規定或准許的情況下應如何運用的指引。該準則自2013年1月1日後方會適用，但允許提早採納。然而，初步跡象表明預期該準則不會對 貴集團的財務報表產生重大影響。貴集團尚無決定何時採用國際財務報告準則第13號。

- 國際會計準則第19號(修訂本)「僱員福利」，取消了緩沖區法，並按融資淨額基準計算融資成本。該準則自2013年1月1日後方會適用，但允許提早採納。 貴集團尚未評估國際會計準則第19號(修訂)的全面影響。然而，初步跡象表明預期該準則不會對 貴集團的財務報表產生重大影響。 貴集團尚無決定何時採用國際會計準則第19號(修訂本)。

3.2 合併

附屬公司

附屬公司為 貴集團有權決定其財務和經營政策且一般擁有過半數投票權的所有實體(包括特殊目的實體)。在評估 貴集團能否控制另一實體時，目前可行使或轉換的潛在表決權的存在及影響因素會予以考慮。附屬公司在控制權轉移至 貴集團之日起全面綜合入賬。附屬公司在 貴集團控制終止之日起不再綜合入賬。

轉讓／收購附屬公司的股權被視為共同控制下企業合併，以與股權集合相似的方式入賬。在將所採用的會計政策調整一致後，所收購資產及負債以賬面值合併，不確認任何商譽。截至交易日期，所支付代價與交易日期資產及負債的賬面值之間的差額，在權益中反映。在假設收購方與被收購方合併後的架構一直存在的基礎上，即使業務合併發生在年度中某一時點，財務資料對被收購公司的業績進行合併以反映收購方與被收購方的全年業績。相應的以往年度金額也反映收購方與被收購方的合併業績，即使該交易在以往年度並未發生。

收購法乃用作 貴集團非共同控制下業務合併的入賬方法。就收購附屬公司的轉讓代價，按 貴集團轉讓的資產、招致的負債及發行的股本權益的公允價值計量。轉讓代價包括或有代價安排產生的任何資產或負債的公允價值。收購成本予以費用化。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有負債，以其收購日的公允價值進行初始計量。貴集團可按公允價值，或按非控股權益的比例應佔被收購方的資產淨值計量被收購方的非控股權益。此選擇是建立在單項個別交易的基礎上。

於附屬公司的投資按成本減減值列賬。成本經調整以反映修改或有代價產生的代價變動。成本亦包括投資直接應佔成本。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股本權益於收購日期的公允價值超過 貴集團應佔所收購可識別收購資產淨值的公允價值，該差額入賬列作商譽。倘該數額低於以廉價購入附屬公司的資產淨值的公允價值，則該差額會直接於合併綜合收益表內確認(附註3.8)。

集團公司間的交易、餘額及集團公司間交易的未變現收益予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司的會計政策已按需要作出調整，以確保符合 貴集團採納的政策。

非控股權益交易

貴集團將其與非控股權益進行的交易視為與 貴集團權益擁有人之間進行的交易。向非控股權益購買股份，所支付的任何代價與應佔被收購附屬公司資產淨值賬面值的差額，自權益中反映。出售非控股權益產生的損益亦於權益中反映。

當 貴集團不再有控股權或重大影響時，於實體的任何保留權益須重新以其公允價值計量，賬面值的變動在損益中確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，公允價值指初步賬面值。此外，先前已於其他綜合收益確認有關該實體的任何金額按猶如 貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。此舉可能意味著先前於其他綜合收益確認的金額重新分類至損益。

聯營公司

聯營公司為 貴集團有重大影響力但並無控制權，且一般擁有20%至50%投票權表決權的實體。於聯營公司的投資採用權益法入賬，並於初始時按成本確認。 貴集團於聯營公司的投資包括收購時確認的商譽，並扣除任何累計減值虧損(附註3.9)。

貴集團應佔收購後聯營公司的損益在合併綜合收益表中確認，而應佔收購後其他綜合收益的變動則在其他綜合收益中確認。累計的收購後變動會根據投資賬面值而作調整。當 貴集團應佔聯營公司的虧損等於或超過其於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時， 貴集團不會再確認額外虧損，除非其已代該聯營公司承擔責任或付款。

貴集團與其聯營公司的未變現交易收益按 貴集團於聯營公司所佔權益比例進行抵銷。除非有關交易證明所轉讓資產已出現減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。聯營公司的會計政策已按需要作出調整，以確保與 貴集團採納的政策一致。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

於聯營公司的投資產生的攤薄收益及虧損於合併綜合收益表內確認。

如果對聯營公司的擁有權減少但仍存在重大影響，則先前於其他綜合收益確認的金額僅有一部分重新分類至損益(如適用)。

3.3 分部報告

營運分部按照與向主要經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。主要經營決策者負責分配資源和評估營運分部的表現，被認定為作出戰略性決定的執行董事及若干高級管理層(包括總會計師)(合稱「高級管理層」)。

3.4 外幣換算

功能及列賬貨幣

貴集團旗下各實體的財務報表所列項目，均以該實體運作所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本財務資料乃以貴集團的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈報。

交易及餘額

重新計量項目時，外幣交易按交易或估值當日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易以及按年末匯率折算以外幣列值的貨幣資產及負債所產生匯兌損益，均於合併綜合收益表內確認。

與借貸和現金及現金等價物有關的匯兌損益在合併綜合收益表內的「財務收入或成本」中呈列。所有其他匯兌損益在合併綜合收益表內的「其他收益－淨額」中呈列。

集團內公司

貴集團旗下功能貨幣與列賬貨幣不同的所有實體(當中沒有嚴重通脹經濟體系的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列賬貨幣：

- (a) 資產負債表內的資產和負債按資產負債表日的收市匯率換算；
- (b) 收益表內的收入和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期當時匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- (c) 所有由此產生的匯兌差額於其他綜合收益內確認。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

3.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程(「在建工程」)除外)除部分按認定成本減累計折舊及累計減值虧損列賬外，均以歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的費用，包括收購價、進口關稅、不可退還購買稅及將資產達致現時營運狀態及地點以用於擬定用途的任何直接應佔成本。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益可能流入貴集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，方計入資產賬面值內或確認為獨立資產(若適用)。被替換資產的賬面值取消確認。所有其他維修及保養成本於其發生的財務年度計入合併綜合收益表。

折舊採用直線法計算，按以下估計可使用年期將成本攤銷至其剩餘價值：

樓宇及其他設施	
— 樓宇	8-45年
— 臨時設施	2-3年
設備廠房及機器	8-20年
運輸設備	5-14年
傢俬、辦公室及其他設備	4-10年

在建工程指正在建設的樓宇及廠房，按成本入賬。成本包括樓宇建造成本、廠房成本及其他直接成本。在建工程直至有關資產建成並可供擬定用途時開始計提折舊。當有關資產投入使用後，成本將轉撥至相關資產類別，並根據上述政策計提折舊。

於各資產負債表日，貴集團會對資產剩餘價值、可使用年期及折舊方法進行覆核，並作出必要調整(如適用)。

如資產的賬面值高於其預計可收回款額，則資產的賬面值則即時核銷至其可收回款額(附註3.9)。

出售盈虧根據出售所得款項與賬面值的差異釐定，並計入合併綜合收益表「其他收益－淨額」。

3.6 土地使用權

土地使用權指為獲得土地使用權而預付的款項，且除若干土地使用權按認定成本列賬外，其餘均按歷史成本計，並按租賃期以直線法在合併綜合收益表支銷。倘出現減值，減值將於合併綜合收益表中確認。

3.7 投資物業

為取得長期回報或資本升值或兩者兼有為目的而持有的物業，及並非由 貴集團旗下公司佔用的物業，均分類為投資物業。除部分投資物業按照認定成本列示以外，投資物業按成本(包括相關交易成本)減累計折舊及減值虧損計算。只有有關項目的未來經濟利益可能流入 貴集團，且該項目成本能可靠計量時，其後續費用方會計入資產賬面值。所有其他維修及保養成本於產生的財務年度在合併綜合收益表內列支。

若投資物業為業主自用，則重新分類為物業、廠房及設備。現正建設或開發以供日後作為投資物業的物業按成本入賬，直至建設或開發完成時將其重新分類為投資物業入賬。

折舊在20至40年的期間內，按直線法攤銷並沖減資產成本。

於各資產負債表日， 貴集團會對資產剩餘價值及可使用年期進行覆核，並作出調整(如適用)。

如資產的賬面值高於其預計可收回款額，則資產的賬面值則即時攤銷至其可收回款額。

出售盈虧根據出售所得款項與賬面值的差異釐定，並在合併綜合收益表中確認。

投資物業的租金收入在合併綜合收益表中按租約年期以直線法確認。

3.8 無形資產

商譽

商譽指收購成本超逾 貴集團應佔所收購附屬公司於收購日的可識別淨資產公允價值的差額。收購附屬公司的商譽計入無形資產。單獨確認的商譽會每年進行減值檢測，並按成本減累計減值虧損列賬。商譽減值虧損不予轉回。出售實體產生的損益包括與所出售實體有關的商譽賬面值。

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單位。該分配是對根據經營分部識別預期會從產生商譽的業務合併中獲益的現金產生單位或一組現金產生單位作出。

電腦軟件

所購買的電腦軟件按購買及投入使用有關軟件所產生的成本予以資本化。該等成本按其估計可使用年期4至6年間攤銷，並計入合併綜合收益表營運開支中的「折舊及攤銷」。

專利及專有技術

除部分專利及專有技術按認定成本列賬外，專利及專有技術於初始時按成本列賬，並以直線法按估計可使用年期5至10年攤銷。

3.9 非金融資產減值

對於沒有確定可使用年期的資產(如商譽)毋需攤銷，每年均會進行減值測試。對必須攤銷的資產而言，於事件或狀況轉變顯示可能無法收回其賬面值時，需進行資產減值測試。當資產賬面值超逾其可收回金額，則就超出的數額確認減值損失。可收回金額指資產公允價值減出售成本與使用價值兩者之間的較高者。就減值測試而言，資產按獨立可識別現金流量的最低層面(現金產生單位)進行分類。出現減值的非金融資產(商譽除外)會於每個報告日期進行覆核以確定減值是否可以撥回。

3.10 金融資產

類別

貴集團的金融資產分為以下類別：按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期日金融資產及可供出售金融資產。此項分類取決於購入該等金融資產之目的。管理層於初始時確認金融資產時釐定有關資產的分類。

(i) 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產指持有作買賣用途的金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為對沖，否則亦分類為持作買賣用途。倘若預計於十二個月內結清，在此類別的資產分類為流動資產；否則將分類為非流動資產。

(ii) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且並非於活躍市場有報價的非衍生金融資產。此等款項乃計入流動資產，惟到期日為資產負債表日起計超過十二個月者則列作非流動資產。貴集團的貸款及應收款項主要包括資產負債表內的「貿易及其他應收款項」、「受限制現金」、「定期存款」及「現金及現金等價物」。

(iii) 持有至到期日金融資產

持有至到期日金融資產為有固定或可釐定付款以及固定到期日的非衍生金融資產，而貴集團管理層有明確意向及能力將其持有至到期日。於期後的每個資產負債表日，貴集團對持有至到期日金融資產的持有意向和持有能力進行評估。如果貴集團準備將較大金額的持有至到期日金融資產出售，則該類金融資產應在之後的兩個完整年度報告被重分類至可供出售金融資產核算。持有至到期日金融資產將被歸類為非流動資產，惟到期日在資產負債表日起計十二個月內則被歸類為流動資產。

(iv) 可供出售金融資產

可供出售金融資產乃指定為此類別或不屬於任何其他類別的非衍生金融資產。除非投資到期或管理層擬於資產負債表日起計十二個月內出售有關投資，否則可供出售金融資產會列入非流動資產項下。

確認及計量

常規金融資產買賣於交易日（貴集團承諾買賣資產的日期）確認。所有除按公允價值計入損益的金融資產外的其他投資於初始時按公允價值加交易成本確認。按公允價值計入損益的金融資產於初始時以公允價值確認，而交易成本則在合併綜合收益表中支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，且貴集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及按公允價值計入損益的金融資產其後以公允價值列賬。貸款及應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本列賬。

上市投資的公允價值根據當時買盤價計算。當個別金融資產（以及非上市證券）的交易市場並不活躍時，貴集團採用評估技術確定公允價值，包括參考最近按公平磋商原則進行的交易、其他大致相同的工具、現金流量折現分析，以及期權定價模式，即盡量利用市場數據而盡可能不依賴與實體有關的數據。

可供出售投資的公允價值變動於其他綜合收益中確認。倘可供出售投資已出售或減值，則於權益內確認的累計公允價值調整將計入合併綜合收益表。可供出售股本工具的股息於貴集團確立收取款項的權利時在合併綜合收益表內確認。

按實際利率法計算的可供出售證券的利息在綜合收益表中確認為其他收入的一部分。可供出售權益工具的股息於貴集團確立收取款項的權利時在合併綜合收益表確認為其他收入的一部分。

貴集團於每個資產負債表日評估是否有客觀證據證明一項或一組金融資產出現減值。就分類為可供出售的權益證券而言，倘該證券的公允價值大幅或長期下跌至低於其成本，則視

為出現證券減值的跡象。若可供出售投資出現任何此等證據，則累計虧損(按購入成本與當前公允價值之間的差額，減過往於合併綜合收益表中確認的投資任何減值虧損計量)會從權益中扣除，並於合併綜合收益表中確認。合併綜合收益表中就權益工具確認的減值虧損不在合併綜合收益表中回撥。可供出售投資的減值虧損按投資的賬面值與按照類似金融資產當時市場回報率對估計未來現金流量折現的現值之間的差額計量(附註3.12)。

抵銷金融工具

金融資產及負債於有法定強制權以抵銷已確認金額及於擬按淨值基準結算或同時將資產變現及償付負債時予以抵銷，而有關淨額於資產負債表內呈報。

3.11 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。倘存貨已使用、售出或於物業、廠房及設備安裝時已予以資本化(如適用)，則使用移動加權平均法於相關營運開支中支銷。製成品及在製品的成本包括設計成本、原材料、直接勞工、其他直接成本和相關的生產經常開支(依據正常營運能力)。這不包括貸款成本。可變現淨值為在通常業務過程中的估計銷售價，減銷售費用。

3.12 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項於初始時按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本減減值撥備計算。若有客觀證據顯示貴集團將不能按最初應收款項的條款收回所有到期賬款時，則就貿易及其他應收款項減值提取撥備。債務人的嚴重財務困難、債務人很可能破產或進行財務重組以及拖欠還款，將被視為應收款項的減值跡象。撥備金額為資產賬面值與以原實際利率折現估計未來現金流量的現值之間的差額。資產的賬面值透過撥備賬扣除，而撥備金額於合併綜合收益表內確認。倘應收款項不可收回，則將應收款項與已計提的應收款項準備核銷。其後收回先前核銷的數額將計入合併綜合收益表。

3.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款及原到期日為三個月或以內的其他高度流動的短期投資。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

3.14 股本

普通股歸類為權益。直接歸屬於發行新股或購股權的遞增成本扣除稅項後，在權益中列為從發行所得款項的扣減項目。

3.15 借款

借款於初始時按公允價值並扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的差額於借款期間以實際利率法在合併綜合收益表確認。

除非 貴集團有合約或無條件權利將償還負債的日期遞延至資產負債表日後最少十二個月，否則借款歸類為流動負債。

3.16 應付款項

應付款項主要包括應付賬款及應計負債，初步按公允價值確認及其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

3.17 僱員福利

退休金責任

貴集團於中國的全職員工享有多項政府資助的退休金計劃，據此，僱員根據若干計算方式每月享有退休金。有關政府機構須負責向該等已退休員工支付退休金。 貴集團每月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃， 貴集團毋須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃作出的供款於發生時計入當期損益。

貴集團亦向中國的僱員提供補充退休金津貼。由於需要 貴集團提供離職後福利予特定數量員工，該等補充退休金津貼被視為界定福利計劃。於合併資產負債表上就該等界定福利確認的負債，界定福利責任於資產負債表日的現值，並就未確認精算收入或虧損以及過往服務成本作出調整。界定福利責任由獨立合資格精算師每年以預計單位貸記法計算。界定福利責任的現值以到期日與有關退休金負債相當的政府證券的利率，按估計未來現金流出折現釐定。因按經驗調整而產生的精算損益以及精算假設變動，如超過界定福利責任的10%，則於產生年度的合併綜合收益表扣除或抵免。過往服務成本會即時於合併綜合收益表確認，惟退休金計劃的變動以僱員有明確留任期(歸屬期)為條件則除外。在此情況下，過往服務成本以直線法按歸屬期攤銷。

貴集團根據所在省、市的地方條件及慣例實行若干界定供款計劃。界定供款計劃是 貴集團的養老金及／或其他社會福利計劃，據此， 貴集團支付固定金額予一個獨立實體(一項

基金)，而倘該基金不能擁有足夠資產以支付與當期及以往期間與僱員服務相關的所有僱員福利，則 貴集團不再負有進一步支付供款的法定或推定責任。該等供款於發生時計入勞工成本。

其他離職後責任

貴集團旗下若干公司向其退休僱員提供退休後醫療福利。預期該等福利的成本乃以界定福利退休計劃所用相同的會計政策按僱用年期計算。因按經驗調整而產生的精算損益以及精算假設變動，如超過界定福利的10%，則於產生期間的合併綜合收益表內扣除或抵免。該等責任由獨立合資格精算師每年進行估值。

終止僱用及提前退休福利

終止僱用和提前退休福利是指在正常退休日之前 貴集團終止僱用而須支付的款項或員工自願接受裁員以換取的福利。 貴集團於(i)按照詳細而不可撤銷的正式計劃終止現職員工的僱用；或(ii)鼓勵自願終止僱用而提供終止僱用福利作出明確承諾時，確認終止僱用和提前退休福利。終止僱用及提前退休僱員的具體條款，視乎相關僱員的職位、服務年資及地區等各項因素而有所不同。在報告期末起計十二個月後到期的福利已折現至現值。

住房福利

貴集團向國家規定的住房公積金供款。此等費用於發生時計入合併綜合收益表。除上述住房福利外， 貴集團對該等福利不負有其他法定或推定責任。

獎金計劃

支付獎金的預期成本在僱員提供服務而令 貴集團產生現有的法律或推定責任，且能可靠估算其責任時確認為負債。有關獎金的責任預期在十二個月內清償，並按清償時預期支付的金額計量。

3.18 稅項

即期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括即期及遞延所得稅。所得稅在合併綜合收益表中確認，但與在其他綜合收益或直接在權益中確認的項目有關稅項則在權益中確認。在此情況下，所得稅亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司及聯營公司營運及產生應納稅收入所在國家於資產負債表日已頒布或實質頒布的稅務法例計算。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差異，計提遞延所得稅。然而，初步確認商譽所產生的遞延所得稅負債則不予以確認；若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）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，則不予以確認。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒布或實質頒布，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課稅利潤，並可用於抵銷暫時差異為限予以確認。

對於 貴集團對附屬公司及聯營公司投資產生的暫時差異會計提遞延所得稅撥備，但在有證據表明 貴集團可以控制暫時差異的撥回時間，且該暫時差異在可預見將來可能不會撥回時，不予以確認遞延所得稅負債。

在符合下列所有條件下，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 貴集團擁有結算即期所得稅資產及即期所得稅負債的法定可執行權利；及
- 遞延所得稅資產和負債有關由同一稅收徵管部門對某納稅實體或不同納稅實體徵收而有意按淨額基準結算的所得稅。

增值稅（「增值稅」）

貴集團在銷售商品時須繳納增值稅。應付增值稅以與銷售商品相關的應稅收益的17%扣除當期可抵扣增值稅進項稅額後確定。

營業稅

提供設計及建築服務所產生的收益須按總服務收入的3%或5%繳納營業稅。

3.19 或有事項

或有負債指過往事件可能產生的責任，其存在僅由發生或不發生一項或多項 貴集團無法全面控制的未來不確實事件而確認。或有負債亦可能是因不太可能須動用經濟資源或無法可靠估計責任款項而並無確認的過往事件所產生的現時責任。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

除非涉及經濟利益的資源流出的可能性極微，否則或有負債不予確認，惟在財務資料中披露。當資源流出的可能性有變而導致可能動用資源，或有負債將確認為撥備。

除非確定無疑否則或然資產不在財務資料中進行確認，但若經濟利益很可能流入，則予以披露。

3.20 撥備

在以下情況時確認撥備：貴集團因過往事件而產生現有法律或推定責任；履行該責任可能會導致資源流出；及金額已可靠估計。日後經營虧損不確認為撥備。

如存在多項類似責任，則根據整體責任類別考慮釐定償付時導致經濟利益流出的可能性。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目的流出的可能性極低，仍需確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需償還有關責任的開支的現值計量，該利率反映當時市場對資金的時間價值和相關責任固有風險的評估。由時間推移而增加的撥備確認為利息費用。

3.21 政府補貼

政府補貼在貴集團能夠滿足其所附的條件以及能夠收到時，予以公允價值確認。

與成本相關的政府補貼於合併綜合收益表確認為期內遞延收益，以對應其計劃補償的成本。

與購買物業、廠房及設備相關的政府補貼列入非流動負債，作為遞延政府補貼，並在相關資產預計使用壽命內按直線分配，計入合併綜合收益表。

3.22 合同工程

合同成本於產生年度時確認為開支。當無法可靠估算合同結果時，合同收入只按有可能收回的已發生合同成本確認。當能夠可靠估算合同結果且合同很有可能盈利時，則於合同期內確認合同收入。當總合同成本有可能超過總合同收入，預期虧損將立即確認為開支。

貴集團採用「完工百分比法」確認在既定期間內須確認的適當收入金額。完工階段乃依據截至資產負債表日已產生的合同成本佔各合同預計總成本的比例計算。釐定完工階段時，就

合同的未來活動年內產生的成本不計入合同成本，該等成本視其性質列為存貨或預付款項。

在建合同工程按已完成工程的成本，加按進度計算的工程完工時的預期盈利，再減按進度結算款項及撥備列示。撥備乃就預期在建合同工程產生虧損時立即確認預計虧損，並自成本中扣除。成本包括直接工程成本，由直接物料成本、人工成本、分包工程成本、與有關合同直接產生的借款費用、租用費用、所使用設備的維修成本及其他直接成本構成。

除非能可靠估算工程完工時的結果，否則概不確認利潤。在建合同工程乃按進度結算款項的價值餘額按個別工程基準釐定。對於按進度結算款項超出在建合同工程價值的項目，其餘額於流動負債而非於流動資產項下確認。有關的資產負債表項目是「應付客戶的合同工程款項」及「應收客戶的合同工程款項」。

3.23 收入確認

收入包括 貴集團日常業務過程中就建造合同及銷售物品與服務而已收或應收代價的公允價值。所示收入已扣除增值稅、退貨、回扣及折扣，以及抵銷 貴集團內部銷售。

貴集團於收入金額能可靠計算，日後可能有經濟利益流入實體，且已符合下述 貴集團各業務之特定條件時確認收入。與銷售相關之所有或有項目解決後，收入金額方視為能可靠計算。 貴集團按過往業績作出估計，並考慮客戶種類、交易種類及各項安排的細節。

建造合同和服務合同相關的收入

如果合同的結果能夠可靠地估計，建造合同和服務合同相關的收入採用完工百分比法確認，並主要依據截至資產負債表日已產生的合同成本佔各合同預計總成本的比例計算。如果合同的結果不能可靠地估計，則只有在產生的合同成本將來可能得以收回的情況下才能確認收入，並且合同成本應在其發生的年內確認為費用。

合同工程的變動、索賠及獎金以其可能帶來收入並能可靠地計算的情況下計入合同收入。

如有情況發生導致原來估計的收入，成本或距離完工的進度有變動，則會對估計作出修訂。該等修訂可能導致預計的收入或成本上升或下降，並反映在管理層得悉導致修訂情況年內的合併綜合收益表中。

提供服務

提供服務(主要包括技術開發、設計、諮詢及監理)的收入，於提供該等服務及與交易相關的經濟利益可能會流入該實體時確認。

產品銷售

產品銷售於向客戶轉移產品擁有權的重大風險及回報並於客戶接受產品，且有合理保證可收回有關應收款項時確認。

股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

利息收入

利息收入使用實際利率法按時間比例基準確認。倘貸款及應收款項出現減值，貴集團會將其賬面值減至可收回金額(即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率折現值)，並繼續將該折現計算並確認為利息收入。已減值貸款及應收款項的利息收入使用原實際利率確認。

3.24 研究及開發

研究支出在產生時確認為費用。開發項目(涉及新產品或改良產品的設計及測試)產生的成本若符合下列條件，則確認為無形資產：

- (i) 技術上可完成該無形資產，以供未來使用或出售；
- (ii) 管理層有意完成該無形資產以供使用或出售；
- (iii) 有能力可使用或出售該無形資產；
- (iv) 能展示該無形資產如何帶來未來經濟利益；
- (v) 具有足夠的技術、財力及其他資源完成該項開發並使用及出售該無形資產；及
- (vi) 能可靠計量該無形資產於其開發時產生的支出。

不符合以上條件的其他開發支出於產生時確認為費用。先前已確認為費用的開發成本不會在往後期間確認為資產。資本化的開發成本列為無形資產，並由有關資產達到可使用狀態起在其預計可使用年期內以直線法攤銷。

3.25 股息分派

向貴集團股權持有人作出的股息分派，於貴集團股權持有人或者董事(如適用)批准股息當年於財務資料中確認為負債。

3.26 財務擔保合同

財務擔保合同指發行人因指定債務人未能根據債務工具的原有或經修訂條款支付到期款項而蒙受損失時，向持有人償付指定款項的合同。財務擔保合同初步按公允價值確認，其後根據以下兩者較高者計量：(i)按國際財務報告準則第37號「撥備、或有負債及或然資產」釐定的金額，及(ii)初步確認之金額減去按財務擔保合同期限以直線法攤銷的累計攤銷金額（倘適用）。已被釐定為按公允價值計入損益的財務擔保合同除外。

4. 財務及資本風險管理

貴集團制定出包括財務風險管理的全面風險管理總體方針及特定領域的管理政策。在考慮風險的重要性時，貴集團從總部及各附屬公司層面識別和評估風險，並規定定期分析及適當傳達所獲取的信息。

4.1 財務風險管理

貴集團的活動使其承受各種財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的總體風險管理程序專注於金融市場的不可預期性，並尋求減低對貴集團財務業績產生的潛在不利影響。

(a) 市場風險

外匯風險

貴集團內實體的功能貨幣為人民幣，而大部分交易乃以人民幣結算。

貴集團於中國境外營運的交易一般以美元（「美元」）計值，並按交易日期的當天匯率換算為人民幣。

貴集團承受的貨幣風險主要來自提供工程承包服務所產生的以外幣（即與交易有關的營運的功能貨幣以外的其他貨幣）計值的應收及應付款項、借款及現金結餘。於2009年、2010年及2011年12月31日，產生此等風險的貨幣主要為美元。

另一方面，人民幣為不可自由兌換的貨幣，而中國政府日後可能會酌情限制經常性交易使用外幣。外匯管制的變動可能令貴集團無法充分滿足外幣需求。

下表詳列截至資產負債表日貴集團承擔以人民幣以外其他貨幣計值的已確認資產或負債所產生的外幣風險。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於12月31日					
	2009年		2010年		2011年	
	美元	其他	美元	其他	美元	其他
	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
現金及現金等價物 ，受限制現金及 定期存款	153,654	15,395	86,459	34,824	47,072	44,760
貿易應收款項	13,564	—	1,017,969	87,935	236,194	74,646
貿易及其他應付款項	(712,686)	(128,921)	(729,067)	(128,200)	(799,763)	(44,283)
以人民幣計的淨風險	(545,468)	(113,526)	375,361	(5,441)	(516,497)	75,123

於2009年、2010年、2011年12月31日，人民幣兌美元升值5%產生的匯兌收益可能令純利增加／(減少)以下所列金額：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
純利變動	27,273	(18,768)	25,825

截至2009年、2010年及2011年12月31日，如果所有其他變量保持不變，則人民幣兌美元貶值5%可能會對上述貨幣產生與上述金額相同但相反的影響。

貴集團已設立管理功能貨幣外匯風險的政策。貴集團訂立外匯遠期合約，旨在減少美元的風險。考慮到外匯遠期合約，於2009年、2010年及2011年12月31日，人民幣兌美元升值5%將令純利增加／(減少)以下所列金額：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
純利變動	27,273	(17,275)	29,628

所列的變動指管理層對匯率於期間直至下一年度資產負債表日可能合理出現的變動所作評估。分析乃按與有關期間相同的基準進行。

利率風險

由於貴集團並無重大計息資產及借款，故貴集團的收入及經營現金流量絕大部分不受市場利率變化的影響。於2009年、2010年及2011年12月31日，貴集團為數約人民幣386.8

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

百萬元、人民幣555百萬元及人民幣1,303百萬元的短期借款以浮動利率計息。貴集團借款的利率及償還期限於附註34披露。

價格風險

由於貴集團的權益證券投資分類為可供出售金融資產或按公允價值計入損益的其他金融資產，而該等金融資產須按公允價值列示，因此貴集團承擔權益證券的價格風險。

下表詳列於所有其他變量保持不變的情況下，貴集團可供出售金融資產或按公允價值計入損益的金融資產於各資產負債表日對權益證券價格增加或減少5%的敏感度。由於權益證券價格被動不可預測，故管理層使用5%權益價格風險。

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
權益證券價格變動	5%	5%	5%

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內權益增加／(減少)			
— 因權益證券價格上升	2,533	16,741	8,412
— 因權益證券價格下降	(2,533)	(16,741)	(8,412)

對權益的影響

年內權益增加／(減少)

— 因權益證券價格上升	2,533	16,741	8,412
— 因權益證券價格下降	(2,533)	(16,741)	(8,412)

(b) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自受限制現金、定期存款、現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及其他流動資產。

貴集團的絕大部分的定期存款與現金及現金等價物主要存放於國有／國家控股的中國銀行，董事已評估不存在重大信貸風險。

貴集團制訂相應政策以確保向具備良好信貸記錄的客戶提供服務及銷售產品，而貴集團亦會定期評估其客戶的信貸狀況。貴集團一般不會要求貿易客戶提供抵押品擔保。

然而，貴集團要求經營者就特定建設—轉移(「BT」)合約預付款項以減低BT合約(貴集團一般承擔建設的融資)的信貸風險。董事認為貴集團並無信貸風險高度集中。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

就與關連方的結餘而言，貴集團會定期審閱關連方的經營業績及資本負債比率，以評估其信譽。

信貸風險中的最大風險為資產負債表中各金融資產於扣除任何減值撥備後的賬面值。

(c) 流動資金風險

謹慎的流動資金風險管理包含維持足夠的現金及通過足夠的已承諾信貸融資額度維持可用資金。由於相關業務的變動性質，貴集團致力通過已承諾信貸額度維持資金的靈活性。

管理層會監控貴集團的現金流量預測，包括截至每月底尚未提取借款融資以及現金及現金等價物，以償還其負債(附註34)。

下表按結算日起至合同到期日餘下期間分析貴集團將按淨額基準償付的非衍生金融負債。該表所披露的金額為未折現的合同現金流量。由於折現的影響不大，故於十二個月內到期的結餘等於其賬面結餘。

	一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年12月31日					
短期借款	400,428	—	—	—	400,428
貿易及其他應付款項	5,180,641	11,646	—	—	5,192,287
財務擔保(附註42(c))	40,000	—	48,340	—	88,340
	<u>5,621,069</u>	<u>11,646</u>	<u>48,340</u>	<u>—</u>	<u>5,681,055</u>
	一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2010年12月31日					
短期借款	568,628	—	—	—	568,628
貿易及其他應付款項	5,452,636	11,789	—	—	5,464,425
應付股息(附註37)	4,263	—	—	—	4,263
財務擔保(附註42(c))	90,000	48,340	—	—	138,340
	<u>6,115,527</u>	<u>60,129</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,175,656</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2011年12月31日					
短期借款	1,354,228	—	—	—	1,354,228
貿易及其他應付款項	5,155,812	143,835	—	—	5,299,647
應付股息 (附註37)	81,681	—	—	—	81,681
財務擔保 (附註42(c))	48,340	—	—	—	48,340
	<u>6,640,061</u>	<u>143,835</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,783,896</u>

4.2 資本風險管理

貴集團的資本管理目標是保障 貴集團具有持續經營能力，以為股東提供回報及為其他權益持有人提供利益，同時維持最佳的資本結構以降低資金成本。

為了維持或調整資本結構， 貴集團可能會調整派發給股東的股息金額、發行新股或出售資產來減少債務。

貴集團按資本負債比率基準監察資本結構。該比率乃以債務淨額除以總資本計算。債務淨額乃以借款總額及其他負債 (包括綜合資產負債表所列示的短期借款、長期借款、貿易及其他應付款項) 減受限制現金、定期存款以及現金及現金等價物計算。資本總額乃按合併資產負債表所列示的股本加債務淨額減非控股權益計算。 貴集團目標將資本負債比率維持在60%至90%內。

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款及其他負債總額	9,326,621	8,849,793	9,455,418
減：受限制現金、定期存款 以及與現金及現金等價物	(3,056,626)	(3,788,785)	(2,584,710)
債務淨額	<u>6,269,995</u>	<u>5,061,008</u>	<u>6,870,708</u>
權益總額	<u>1,744,884</u>	<u>2,608,851</u>	<u>2,884,419</u>
資本總額	<u>8,014,879</u>	<u>7,669,859</u>	<u>9,755,127</u>
資本負債比率	<u>78%</u>	<u>66%</u>	<u>70%</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

4.3 公允價值估計

公允價值計量

貴公司按下列公允價值計量架構披露金融資產的公允價值計量：

- 相同資產或負債在活躍市場的未經調整的報價(第一層)。
- 有關資產或負債的可觀察數據，不論直接(如價格)或間接(如源自價格)，惟第一層次的市場報價除外(第二層)。
- 並非基於可觀察市場數據(即非可觀察數據)的資產或負債數據(第三層)。

公允價值披露

貴集團持有的金融資產及負債的賬面值，包括受限制現金、定期存款、現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項及短期借款，由於短期內到期而與公允價值相若。於2009年、2010年及2011年12月31日，並無按公允價值計量的金融負債。

下表呈列於2009年、2010年及2011年12月31日 貴集團按公允價值計量的資產。

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
第一層			
可供出售金融資產			
— 已上市股本證券	59,610	440,857	220,801
第二層			
按公允價值計入損益的金融資產	—	1,493	3,803
	<u>59,610</u>	<u>442,350</u>	<u>224,604</u>

非上市股本證券按成本扣除減值入賬，原因為有關投資並無市場報價，而其合理公允價值估值的範圍很大，故 貴公司董事認為其公允價值無法可靠計量。

5. 關鍵會計估計及判斷

貴集團持續評價有關的估計及判斷。該等估計及判斷是通過以往的經驗及其他因素作為基礎，包括在有關情況下對未來事件作出的被認為合理的預期。

貴集團也存在對未來作出會計估計及假設。理論上，會計估計很少會與有關實際結果相同。因為會計估計與假設而存在重大風險會導致資產及負債的賬面值於下個財政年度作出重大調整的情況現討論如下。

(a) 建造合同

個別合同的收入均按完工百分比法(須由管理層作出估計)確認。預計虧損一經確定，即會就有關合同作全數撥備。由於施工及工程業務中承接工程的性質，訂立合同工程的日期與工程完成的日期通常屬於不同的會計期間。於合同進行時，貴集團會覆閱及修訂就每份合同所編製預算案中的合同收入及合同成本(包括材料成本)的估計。管理層會定期審閱合同的進度及合同的相應成本。如果出現可能改變收入、成本或完工進度原本估計的情況，則會修訂估計。該等修訂可能導致估計的收入或成本增加或減少，並於管理層知悉會導致修訂的情況的年度內在合併綜合收益表中反映。

(b) 物業、廠房及設備的可使用年期

貴集團就其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期及相關折舊費用。該估計是以物業、廠房及設備的可使用年限中產生的預計損耗為基準，其可能因技術革新及競爭對手就嚴峻的行業週期而採取的行動出現重大改變。當可使用年期或剩餘價值與先前估計不一致，管理層會增加折舊費用，或撤銷或撤減因技術上已過時或非戰略性而已廢棄或出售的資產。

(c) 貿易應收款項減值撥備

貴集團釐定貿易應收款項的減值撥備。此項估計以客戶的信貸記錄及現行市況為基準。管理層根據過往信貸記錄及先前有關債務人無力償債或其他信貸風險的知識(可能並非可輕易取得的公開資料)以及市場波動性(可能具有無法輕易確定的重大影響)，通過定期審查個人賬戶重估撥備的充足性。

(d) 即期稅項及遞延稅項

貴集團在多個地區繳納所得稅。在正常的經營活動、整體資產轉讓以及公司重組業務中產生的許多交易及事件，其最終的所得稅處理均存在不確定性。在計算不同地區的所得稅開支時，貴集團必須作出重大會計判斷。倘就該等稅務事項確認的最終數額有別於原來入賬記錄，將可能導致對所得稅開支和遞延所得稅作出重大調整。

對遞延所得稅資產的估計需要對未來應課稅利潤及相關年度的適用所得稅稅率作出估計。未來所得稅稅率變動及時間性會影響所得稅開支或收益，從而影響遞延所得稅餘額。遞延所得稅資產的實現亦取決於貴集團是否能夠實現足夠盈利能力(應課稅利潤)。未來盈利能力偏離估計或會導致對遞延所得稅資產賬面值進行重大調整。倘管理層認為未來很有可

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

能出現應課稅盈利，並可用作抵銷暫時差異或稅項虧損，則確認與該暫時差異及稅項虧損有關的遞延稅項資產。當預期的金額有別於原先所估計，則該等差異將會影響於估計改變的年內遞延稅項資產及稅項的確認。

(e) 退休金責任

退休金責任的現值取決於多項因素，該等因素採用多個假設按精算基準釐定。釐定退休金的淨成本(收入)所用假設包括貼現率。該等假設的任何變動均會影響退休金責任的賬面值。

貴集團在每年末釐定適當的貼現率。適當的貼現率為釐定預期需要結算退休金責任的估計未來現金流出的現值所用的利率。在釐定適當的貼現率時，貴集團考慮與有關退休金負債年期相若的政府證券的利率。

退休金責任的其他主要假設乃基於現時市況。額外資料載於附註33。

(f) 根據重組的稅務事宜

就有關重組而言，貴公司向Chinalco集團轉讓與核心業務無關的除外業務以及與核心業務有關的除外資產及負債。貴集團釐定上述重組交易的稅務責任仍然未能確定，故貴集團並無就稅務責任撥備。如重組交易產生稅務責任而可能導致所得稅開支出現重大調整，中鋁公司向貴公司承諾中鋁公司將承擔所有相關稅務。

6. 收入及分部資料

(a) 收入

貴集團的收益載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
工程設計及諮詢	1,065,543	1,169,406	1,449,826
工程及施工承包	7,590,050	9,058,221	9,845,781
裝備製造	897,800	1,005,575	898,838
	<u>9,553,393</u>	<u>11,233,202</u>	<u>12,194,445</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

(b) 分部資料

管理層已根據高級管理層所審閱的用於制訂戰略決策的報告確定經營分部。

高級管理層從產品和服務的角度考慮業務狀況，主要包括三個可呈報經營分部：(i) 工程設計及諮詢；(ii) 工程及施工承包；及(iii) 裝備製造。

分部間的銷售須以不低於成本價格及按該等業務分部互相同意的條款進行。一個功能單位的經營開支將分配予有關分部，即該單位所提供服務的主要使用者。其他不能分配予指定分部及企業支出的共用服務經營開支，則計入未分配成本內。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、土地使用權、投資物業、無形資產、於聯營公司的投資、其他非流動資產、存貨、應收客戶的合同工程款項、應收票據及貿易應收款項、預付款項及其他應收款項、受限制現金、定期存款以及現金及現金等價物。未分配資產包括遞延所得稅資產及預付所得稅。

分部負債由營運負債及借款組成。未分配負債包括即期所得稅負債及遞延所得稅負債等項目。

資本開支包括對物業、廠房及設備(附註16)、土地使用權(附註17)、投資物業(附註18)、無形資產(附註19)及其他非流動資產的添置，包括通過企業合併進行收購產生的添置。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

提供給高級管理層的報告分部的資料如下：

(i) 於2009年12月31日及截至該日止年度：

截至2009年12月31日止年度的分部業績如下：

	工程設計及 諮詢	工程及施工 承包	裝備製造	分部間抵銷	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
分部收入及業績					
分部收入	1,108,430	7,590,050	931,652	(76,739)	9,553,393
分部間收入	(42,887)	—	(33,852)	76,739	—
收入	<u>1,065,543</u>	<u>7,590,050</u>	<u>897,800</u>	<u>—</u>	<u>9,553,393</u>
分部業績	302,971	146,552	96,391	—	545,914
財務收入	7,220	19,479	3,470	—	30,169
財務開支	(22,582)	(42,656)	(176)	—	(65,414)
分佔聯營公司虧損	—	(1,842)	—	—	(1,842)
稅前利潤	<u>287,609</u>	<u>121,533</u>	<u>99,685</u>	<u>—</u>	<u>508,827</u>
所得稅開支					(111,363)
年內利潤					<u>397,464</u>
其他分部項目					
攤銷	9,255	7,738	1,689	—	18,682
折舊	40,186	52,006	11,602	—	103,794
撥備／(撥回)					
— 可預期的建造合同虧損	5,473	33,645	(290)	—	38,828
— 貿易及其他應收款項減值	2,779	18,807	4,024	—	25,610

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2009年12月31日的分部資產及負債以及截至該日止年度的資本開支如下：

	工程設計及 諮詢	工程及施工 承包	裝備製造	分部間抵銷	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
資產					
分部資產	2,486,659	10,816,676	1,425,475	(2,265,733)	12,463,077
未分配資產					
— 遞延所得稅資產					473,418
— 即期所得稅預付款項					8,182
資產總值					12,944,677
負債					
分部負債	1,561,034	10,373,142	1,007,449	(1,964,933)	10,976,692
未分配負債					
— 遞延所得稅負債					19,544
— 即期所得稅負債					49,217
負債總值					11,045,453
資本開支	45,806	60,389	21,376	—	127,571

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(ii) 於2010年12月31日及截至該日止年度：

截至2010年12月31日止年度的分部業績如下：

	工程設計及 諮詢	工程及施工 承包	裝備製造	分部間抵銷	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
分部收入及業績					
分部收入	1,350,523	9,058,221	1,060,891	(236,433)	11,233,202
分部間收入	(181,117)	—	(55,316)	236,433	—
收入	<u>1,169,406</u>	<u>9,058,221</u>	<u>1,005,575</u>	<u>—</u>	<u>11,233,202</u>
分部業績	340,148	599,092	76,392	—	1,015,632
財務收入	13,553	26,181	3,879	—	43,613
財務開支	(25,219)	(49,025)	—	—	(74,244)
分佔聯營公司虧損	—	(1,636)	—	—	(1,636)
稅前利潤	<u>328,482</u>	<u>574,612</u>	<u>80,271</u>	<u>—</u>	<u>983,365</u>
所得稅開支					(228,163)
年內利潤					<u>755,202</u>
其他分部項目					
攤銷	6,746	9,081	1,509	—	17,336
折舊	42,885	62,258	16,359	—	121,502
撥備					
—可預期的建造合同虧損	—	1,060	—	—	1,060
—存貨	—	1,483	11,393	—	12,876
—貿易及其他應收款項減值	4,242	9,191	6,467	—	19,900

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2010年12月31日的分部資產及負債以及截至該日止年度的資本開支如下：

	工程設計及 諮詢	工程及施工 承包	裝備製造	分部間抵銷	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
資產					
分部資產	2,928,361	11,107,312	1,319,189	(2,400,708)	12,954,154
未分配資產					
— 遞延所得稅資產					423,761
— 即期所得稅預付款項					6,926
資產總值					13,384,841
負債					
分部負債	1,493,976	10,037,559	892,119	(1,993,664)	10,429,990
未分配負債					
— 遞延所得稅負債					88,329
— 即期所得稅負債					98,325
負債總值					10,616,644
資本開支	76,188	86,656	10,179	—	173,023

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(iii) 於2011年12月31日及截至該日止年度：

截至2011年12月31日止年度的分部業績如下：

	工程設計及 諮詢	工程及施工 承包	裝備製造	分部間抵銷	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
分部收入及業績					
分部收入	1,595,172	9,863,055	1,002,385	(266,167)	12,194,445
分部間收入	(145,346)	(17,274)	(103,547)	266,167	—
收入	<u>1,449,826</u>	<u>9,845,781</u>	<u>898,838</u>	<u>—</u>	<u>12,194,445</u>
分部業績	308,920	712,163	161,222	(11,288)	1,171,017
財務收入	11,913	28,433	2,984	—	43,330
財務開支	(32,031)	(74,891)	(10,765)	1,829	(115,858)
分佔聯營公司虧損	—	(2,022)	—	—	(2,022)
稅前利潤	288,802	663,683	153,441	(9,459)	1,096,467
所得稅開支					(250,741)
年內利潤					<u>845,726</u>
其他分部項目					
攤銷	25,142	28,708	3,827	—	57,677
折舊	35,689	58,652	20,589	—	114,930
撥備／(撥回)					
—可預期的建造合同虧損	—	6,005	—	—	6,005
—貿易及其他應收款項減值	8,410	(2,260)	4,481	—	10,631

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2011年12月31日的分部資產及負債以及截至該日止年度的資本開支如下：

	工程設計及 諮詢	工程及施工 承包	裝備製造	分部間抵銷	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
資產					
分部資產	3,345,002	12,083,701	1,385,171	(3,013,109)	13,800,765
未分配資產					
— 遞延所得稅資產					330,282
— 即期所得稅預付款項					3,553
資產總值					14,134,600
負債					
分部負債	1,717,057	9,303,521	1,025,198	(1,048,433)	10,997,343
未分配負債					
— 遞延所得稅負債					40,970
— 即期所得稅負債					132,340
負債總值					11,170,653
資本開支	101,286	378,251	48,492	—	528,029

(iv) 按地區劃分的資料分析

收入

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	8,161,371	8,916,574	10,409,877
其他國家	1,392,022	2,316,628	1,784,568
	9,553,393	11,233,202	12,194,445

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	1,882,055	1,767,130	3,126,956
其他國家	5,136	12,461	12,574
	<u>1,887,191</u>	<u>1,779,591</u>	<u>3,139,530</u>

資產總值

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	12,457,941	12,941,693	13,788,191
其他國家	5,136	12,461	12,574
未分配資產	481,600	430,687	333,835
	<u>12,944,677</u>	<u>13,384,841</u>	<u>14,134,600</u>

附註：資產總值乃根據資產所在地予以分配。

資本開支

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	125,810	170,450	526,919
其他國家	1,761	2,573	1,110
	<u>127,571</u>	<u>173,023</u>	<u>528,029</u>

(vii) 截至2009年12月31日止年度來自兩名單一關聯方的收入分別約為人民幣3,643百萬元；截至2010年及2011年12月31日止年度，來自一名單一最大關聯方及一名第三方客戶的收入分別約為人民幣3,941百萬元及人民幣2,457百萬元。該等收益來源於工程及施工承包分部。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

7. 按性質劃分的費用

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
原材料及耗用的消耗品	2,637,143	2,622,049	3,545,636
購買設備	1,374,146	2,669,752	2,181,562
分包費用	2,953,788	2,614,965	2,611,280
僱員福利	938,472	1,169,783	1,174,157
折舊及攤銷			
— 物業、廠房及設備	101,809	118,485	113,473
— 投資物業	1,985	3,017	1,457
— 土地使用權	9,884	9,014	17,885
— 無形資產	8,798	8,322	39,792
燃料及供暖支出	15,273	26,772	20,451
營業稅及其他交易稅項	211,767	221,134	328,565
差旅費	94,807	106,630	125,761
辦公室費用	16,653	16,631	23,914
運輸成本	48,652	62,779	43,325
經營租賃租金	32,024	33,036	39,659
資產減值撥備			
— 應收票據及貿易應收款項	15,569	13,874	37,111
— 預付款項及其他應收款項	11,847	6,026	944
— 可預期的建造合同虧損	38,828	2,671	6,005
— 存貨	—	12,876	—
資產減值撥備撥回			
— 應收票據及貿易應收款項	—	—	(3,438)
— 預付款項及其他應收款項	(1,806)	—	(23,986)
— 可預期的建造合同虧損	—	(1,611)	—
研發成本	48,368	65,872	121,603
維修及保養	16,614	17,730	27,272
廣告費用	1,105	1,360	198
保險費用	6,316	6,535	2,712
專業及技術諮詢費	60,411	56,749	45,964
核數師薪酬	1,401	1,448	4,444
外委加工費	27,186	20,347	53,762
銀行手續費支出	7,189	10,679	9,105
業務發展及娛樂	46,307	59,569	84,946
物業管理費	12,082	11,914	11,872
其他	278,439	344,543	429,956
銷售成本、銷售及營銷開支 及行政開支總額	<u>9,015,057</u>	<u>10,312,951</u>	<u>11,075,387</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

8. 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產的股息收入	2,284	2,794	3,821
來自短期投資的利息	—	—	12,099
長期未償還應付款項撥回(a).....	481	13,832	29,714
政府補貼	8,666	13,380	5,464
其他	2,991	13,980	4,839
	<u>14,422</u>	<u>43,986</u>	<u>55,937</u>

附註：

(a) 長期未償還應付款項撥回主要有關不再存在或還款責任已由法院命令終止的應付賣方款項。

9. 其他收益／虧項－淨額

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產(附註24)	—	1,493	30,559
匯兌收益／(虧損)淨額.....	599	1,240	(24,954)
出售聯營公司虧損	(918)	(45)	(52)
出售物業、廠房及設備、無形資產及 土地使用權的(虧損)／收益	(1,878)	57,332	(2,839)
其他	(4,647)	(8,625)	(6,692)
	<u>(6,844)</u>	<u>51,395</u>	<u>(3,978)</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

10. 財務開支－淨額

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款的利息收入	23,523	32,776	38,548
給予關聯方貸款的利息收入 (附註42(a))	6,646	10,837	4,782
須於五年內悉數償還的銀行及 其他借款的利息開支	(10,672)	(13,252)	(55,416)
退休及其他補充福利 責任的利息開支 (附註33)	(54,742)	(60,992)	(60,442)
於合併綜合收益表內確認的 財務開支淨額	<u>(35,245)</u>	<u>(30,631)</u>	<u>(72,528)</u>

11. 所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項			
年度中國企業所得稅(i)	107,098	200,365	249,349
遞延稅項			
暫時差異的產生及轉回	4,265	27,798	1,392
所得稅開支	<u>111,363</u>	<u>228,163</u>	<u>250,741</u>

附註：

(i) 中國企業所得稅

於2007年3月16日，全國人民代表大會頒布「中國企業所得稅法」，該法已於2008年1月1日生效，適用所得稅稅率由33%調整至25%。

貴公司位於中國特區的若干附屬公司獲授包括15%優惠稅率的稅務寬減。

貴公司其他若干附屬公司自若干省份的科學技術部門、財政部門及國家稅務局的地方稅務機關取得高新技術企業證書，三年內獲准按15%的優惠稅率繳稅。

除上述附屬公司按15%的優惠稅率納稅外，截至2009年，2010年及2011年12月31日止年度，現組成 貴集團的大部分成員公司須按25%的稅率繳納所得稅。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表列示之實際所得稅開支與就所得稅前利潤採用頒布稅率計算所得金額兩者的差異如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
稅前利潤	508,827	983,365	1,096,467
按法定稅率計算的稅項	127,207	245,841	274,117
下列各項的所得稅影響：			
若干公司的優惠所得稅待遇	(45,507)	(41,138)	(36,521)
不可扣減開支	33,163	25,933	21,268
毋須課稅收入	(255)	(560)	(3,418)
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	—	244	—
退稅(i)	(3,057)	(1,607)	(4,183)
其他	(188)	(550)	(522)
所得稅開支	111,363	228,163	250,741
實際所得稅率(ii)	22%	23%	23%

附註：

- (i) 所得稅退稅指在各資產負債表日後獲得相關稅務部門批准優惠稅率後獲退還的中國企業所得稅。
- (ii) 實際所得稅率的變動主要由於現時組成 貴集團的若干成員公司的利潤波動及獲取的優惠所得稅待遇的屆滿時間不同所致。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

12. 每股盈利

(a) 基本

截至2009年、2010年及2011年12月31日止各年度每股基本盈利是根據 貴公司權益持有人應佔利潤計算，假設 貴公司由有限責任公司轉制為股份有限公司後發行的2,300,000,000股股份自2009年1月1日起已經發行。

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
貴公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	360,353	714,113	808,352
已發行普通股加權平均數	2,300,000,000	2,300,000,000	2,300,000,000
每股基本盈利(人民幣元)	0.16	0.31	0.35

(b) 攤薄

由於 貴公司於截至2009年、2010年及2011年12月31日止各年度並無攤薄的普通股，故有關期間的每股攤薄盈利與每股盈利相同。

13. 股息

股息指截至2009年、2010年及2011年12月31日止各年度 貴公司宣派的股息(附註31(iv)及附註(37))。

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益持有人應佔股息	—	80,779	326,457

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

14. 董事、監事及五位最高薪酬人士的薪酬

(a) 董事及監事薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事及監事			
— 薪金、房屋補貼、 其他津貼及實物福利	612	658	852
— 退休金計劃供款	52	90	111
— 酌情花紅	575	1,234	1,574
	<u>1,239</u>	<u>1,982</u>	<u>2,537</u>

個別董事及監事收取的酬金如下：

(i) 截至2009年12月31日止年度

	薪金、 房屋補貼、 其他津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	酌情花紅	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事				
— 龍朝生先生	306	26	294	626
— 賀志輝先生	306	26	281	613
監事				
— 歐小武先生(v)	—	—	—	—
— 董海先生(v)	—	—	—	—
— 馬曉玲女士(v)	—	—	—	—
	<u>612</u>	<u>52</u>	<u>575</u>	<u>1,239</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(ii) 截至2010年12月31日止年度

	薪金、 房屋補貼、 其他津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	酌情花紅	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>董事</i>				
— 龍朝生先生	244	29	495	768
— 賀志輝先生	244	29	495	768
— 吳躍武先生(i).....	170	32	244	446
<i>監事</i>				
— 歐小武先生(v).....	—	—	—	—
— 董海先生(v)	—	—	—	—
— 馬曉玲女士(v).....	—	—	—	—
	<u>658</u>	<u>90</u>	<u>1,234</u>	<u>1,982</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(iii) 截至2011年12月31日止年度

	薪金、 房屋補貼、 其他津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	酌情花紅	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事				
— 張程忠先生(ii)/(v)	—	—	—	—
— 龍朝生先生(iii)	123	15	254	392
— 賀志輝先生	246	30	508	784
— 吳躍武先生	251	36	376	663
— 張占魁先生(ii)/(v)	—	—	—	—
— 王軍先生(ii)	97	15	182	294
— 馬曉玲女士(ii)/(v)	—	—	—	—
— 張鴻光先生(iv)	4	—	—	4
— 蔣建湘先生(iv)	4	—	—	4
— 孫傳堯先生(iv)	4	—	—	4
監事				
— 龍朝生先生(ii)	123	15	254	392
— 歐小武先生(v)	—	—	—	—
— 董海先生(v)	—	—	—	—
— 馬曉玲女士(iii)/(v)	—	—	—	—
	852	111	1,574	2,537
	852	111	1,574	2,537

附註：

- (i) 於2010年5月1日獲委任。
- (ii) 於2011年6月30日獲委任。
- (iii) 於2011年6月30日辭任。
- (iv) 於2011年12月22日獲委任。
- (v) 該等董事及監事並未就其向 貴集團提供的服務收取薪酬，然而，彼等就擔任Chinalco及Chinalco若干附屬公司的董事及／或監事收取薪酬。該等董事及監事認為，截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度各年，為 貴集團提供服務獲得的酬金總額甚少。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度，貴集團並無任何薪酬付予董事／監事以吸引其加入貴集團或作為對其離職的補償。

(b) 五位最高薪酬人士

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度，五位最高薪酬人士中的董事及監事以及非董事／監事的數目載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
董事或監事	2	3	3
非董事或監事	3	2	2
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

餘下最高薪酬人士的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
基本薪金、房屋補貼、 其他津貼及實物福利	730	334	384
退休金計劃供款	108	61	59
酌情花紅	571	569	635
	<u>1,409</u>	<u>964</u>	<u>1,078</u>

五位並非董事或監事的最高薪酬人士其薪酬在下列範圍內：

	人數		
	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
零至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

15. 僱員福利

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	659,419	796,303	821,251
退休福利 (a)	100,376	111,161	111,345
提前退休及補充退休金福利 (附註33)			
— 利息成本	54,742	60,992	60,442
— 精算虧損	—	—	(58,291)
— 過往服務成本	—	—	65,685
住房公積金 (b)	53,889	50,889	71,758
福利、醫療及其他開支	124,788	211,430	162,409
	<u>993,214</u>	<u>1,230,775</u>	<u>1,234,599</u>

附註：

(a) 退休福利

貴集團於截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度須分別支付中國僱員工資的20%至22%的款項予國家管理的職工退休金計劃。中國政府負責該等退休僱員的養老金責任。貴集團的所有中國員工於退休時可按月領取退休金。

此外，貴集團致力實行補充定額養老金計劃。根據此計劃，貴集團僱員根據其服務年資供一定金額的款項。貴集團須作出相等於僱員供款2至3倍的供款。貴集團可根據當年的經營業績，酌情決定是否向退休金作出額外供款。僱員於退休時將獲得該等計劃的總供款及因此產生的任何回報。

(b) 住房公積金

根據中國有關住房改革的法規，貴集團須支付中國僱員工資的10%至20%予國家管理的住房公積金。同時，僱員須繳存一定比例的住房公積金供款。僱員有權於某些特定情況下提取全部住房公積金。除繳納上述公積金外，貴集團並無其他住房福利的責任。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇及 其他設施	廠房及機器	運輸設備	傢具、辦公室 及其他設備	在建工程	合計
	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
於2009年1月1日						
成本	720,419	421,925	150,845	130,906	294,712	1,718,807
累計折舊	(140,721)	(153,975)	(66,388)	(64,982)	—	(426,066)
減值	(2,291)	(1,198)	—	—	—	(3,489)
賬面淨值	577,407	266,752	84,457	65,924	294,712	1,289,252
截至2009年12月31日止年度						
年初賬面淨值	577,407	266,752	84,457	65,924	294,712	1,289,252
轉讓	248,283	17,704	218	50,096	(324,897)	(8,596)
添置	7,688	18,586	10,586	24,508	58,029	119,397
折舊	(30,694)	(31,668)	(18,147)	(21,300)	—	(101,809)
出售	(12,303)	(6,008)	(4,876)	(1,768)	—	(24,955)
年末賬面淨值	790,381	265,366	72,238	117,460	27,844	1,273,289
於2009年12月31日						
成本	949,072	447,409	150,927	193,365	27,844	1,768,617
累計折舊	(156,400)	(180,845)	(78,689)	(75,905)	—	(491,839)
減值	(2,291)	(1,198)	—	—	—	(3,489)
賬面淨值	790,381	265,366	72,238	117,460	27,844	1,273,289
截至2010年12月31日止年度						
年初賬面淨值	790,381	265,366	72,238	117,460	27,844	1,273,289
轉讓	16,785	7,946	—	252	(35,293)	(10,310)
添置	51,570	32,934	26,294	16,017	32,614	159,429
折舊	(39,245)	(39,068)	(17,482)	(22,690)	—	(118,485)
出售	(71,247)	(7,854)	(6,243)	(1,373)	—	(86,717)
年末賬面淨值	748,244	259,324	74,807	109,666	25,165	1,217,206

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	樓宇及 其他設施	廠房及機器	運輸設備	傢具、辦公室 及其他設備	在建工程	合計
	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
於2010年12月31日						
成本	939,565	474,448	160,332	202,501	25,165	1,802,011
累計折舊	(189,030)	(213,926)	(85,525)	(92,835)	—	(581,316)
減值	(2,291)	(1,198)	—	—	—	(3,489)
賬面淨值	748,244	259,324	74,807	109,666	25,165	1,217,206
截至2011年12月31日止年度						
年初賬面淨值	748,244	259,324	74,807	109,666	25,165	1,217,206
轉讓	70,440	2,384	—	16,949	(89,773)	—
添置	26,766	72,109	29,397	53,409	114,264	295,945
改制重估 (i)及附註31(ii)	75,210	21,208	(2,605)	5,069	—	98,882
收購一家附屬公司應佔	—	1,302	54	106	—	1,462
折舊	(38,571)	(37,896)	(17,354)	(19,652)	—	(113,473)
於重組完成後轉撥至						
Chinalco集團						
(附註1.2(c)(ii))	(58,875)	(78)	—	(37,049)	—	(96,002)
出售／撤除	(17,813)	(32,104)	(14,162)	(10,612)	—	(74,691)
年末賬面淨值	805,401	286,249	70,137	117,886	49,656	1,329,329
於2011年12月31日						
成本	1,007,013	554,919	152,870	193,885	49,656	1,958,343
累計折舊	(201,380)	(267,985)	(82,733)	(75,999)	—	(628,097)
減值	(232)	(685)	—	—	—	(917)
賬面淨值	805,401	286,249	70,137	117,886	49,656	1,329,329

附註：(i) 誠如附註1.2(a)及附註31(ii)所述，作為重組交易的一部分，貴公司的若干附屬公司已由國有企業轉制為有限責任公司。根據中國企業適用的相關會計準則及法規，該等附屬公司所持有的資產及負債須按公允價值重新計量，即於2011年3月31日完成轉制後，由獨立合資格估值師北京中鋒資產評估有限責任公司進行重估，並取得相關政府部門批准。考慮到重估在貴集團首次按國際財務報告準則編製財務報表的期間發生，貴集團選擇使用上述資產及負債的公允價值作為國際財務報告準則項下的認定成本。截至2011年12月31日，按認定成本列賬的資產(包括物業、廠房及設備、投資物業、土地使用權及無形資產)賬面總值約為人民幣1,387百萬元。重估盈餘(即公允價值超逾重新估值前當時賬面值的差額)將於扣除所產生遞延所得稅負債後在合併資產負債表內確認為「資本儲備」。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

已確認的折舊開支分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	62,476	80,440	69,067
銷售及營銷開支	1,303	1,620	5,323
行政開支	38,030	36,425	39,083
	<u>101,809</u>	<u>118,485</u>	<u>113,473</u>

貴公司

	樓宇及 其他設施	廠房及機器	運輸設備	傢具、辦公室 及其他設備	在建工程	合計
	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
於2009年1月1日						
成本	97,947	2,711	18,663	13,942	10,639	143,902
累計折舊	(19,365)	(540)	(4,493)	(4,399)	—	(28,797)
賬面淨值	<u>78,582</u>	<u>2,171</u>	<u>14,170</u>	<u>9,543</u>	<u>10,639</u>	<u>115,105</u>
截至2009年12月31日						
止年度						
年初賬面淨值	78,582	2,171	14,170	9,543	10,639	115,105
轉讓	9,070	—	—	6,408	(28,450)	(12,972)
添置	17,535	639	2,950	5,160	18,315	44,599
折舊	(12,879)	(398)	(3,173)	(3,146)	—	(19,596)
出售／撇除	(6,557)	(26)	(952)	(78)	—	(7,613)
年末賬面淨值	<u>85,751</u>	<u>2,386</u>	<u>12,995</u>	<u>17,887</u>	<u>504</u>	<u>119,523</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	樓宇及 其他設施	廠房及機器	運輸設備	傢具、辦公室 及其他設備	在建工程	合計
	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
於2009年12月31日						
成本	117,995	3,324	19,983	25,144	504	166,950
累計折舊	(32,244)	(938)	(6,988)	(7,257)	—	(47,427)
賬面淨值	85,751	2,386	12,995	17,887	504	119,523
截至2010年12月31日止年度						
年初賬面淨值	85,751	2,386	12,995	17,887	504	119,523
添置	8,421	1,082	6,217	2,985	1,325	20,030
折舊	(17,363)	(660)	(3,399)	(5,012)	—	(26,434)
出售	—	(186)	(1,934)	(340)	—	(2,460)
年末賬面淨值	76,809	2,622	13,879	15,520	1,829	110,659
於2010年12月31日						
成本	126,416	4,073	23,173	27,430	1,829	182,921
累計折舊	(49,607)	(1,451)	(9,294)	(11,910)	—	(72,262)
賬面淨值	76,809	2,622	13,879	15,520	1,829	110,659
截至2011年12月31日止年度						
年初賬面淨值	76,809	2,622	13,879	15,520	1,829	110,659
添置	2,932	584	9,987	7,772	—	21,275
折舊	(8,498)	(678)	(3,319)	(5,288)	—	(17,783)
出售	—	(78)	(7,107)	(1,363)	—	(8,548)
年末賬面淨值	71,243	2,450	13,440	16,641	1,829	105,603
於2011年12月31日						
成本	129,348	4,562	25,184	32,572	1,829	193,495
累計折舊	(58,105)	(2,112)	(11,744)	(15,931)	—	(87,892)
賬面淨值	71,243	2,450	13,440	16,641	1,829	105,603

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

17. 土地使用權

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	507,973	480,473	451,617
添置(ii)	615	2,204	178,860
改制重估(附註16(i)及附註31(ii))	—	—	209,008
轉至投資物業	(18,231)	—	—
攤銷	(9,884)	(9,014)	(17,885)
於重組完成後轉至Chinalco集團 (附註1.2(c)(ii))	—	—	(90,478)
出售	—	(22,046)	(17,607)
年末	<u>480,473</u>	<u>451,617</u>	<u>713,515</u>

(i) 土地使用權指 貴集團為中國境內土地使用權作出的預付款項，該等土地使用權按10年至50年的租約持有。

(ii) 截至2011年12月31日止年度的土地使用權添置為人民幣179百萬元，主要為向地方土地部門支付款項以轉讓土地使用權業權所致。

土地使用權攤銷已於合併綜合收益表內列入行政開支如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支	<u>9,884</u>	<u>9,014</u>	<u>17,885</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	211,100	204,967	198,833
添置	—	—	—
攤銷	(6,133)	(6,134)	(6,134)
年末	<u>204,967</u>	<u>198,833</u>	<u>192,699</u>

土地使用權指 貴集團為中國境內土地使用權作出的預付款項，該等土地使用權按35年的租約持有。

土地使用權攤銷已於合併綜合收益表內列入行政開支如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支	<u>6,133</u>	<u>6,134</u>	<u>6,134</u>

18. 投資物業

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	38,509	63,351	60,334
添置	—	—	938
轉自物業、廠房及設備	8,596	—	—
轉自土地使用權	18,231	—	—
折舊	(1,985)	(3,017)	(1,457)
於重組完成後轉撥至Chinalco			
集團(附註1.2(c)(ii))	—	—	(25,794)
改制重估(附註16(i)及附註31(ii))	—	—	(2,831)
年末	<u>63,351</u>	<u>60,334</u>	<u>31,190</u>
年末公允價值	<u>165,299</u>	<u>176,443</u>	<u>84,481</u>

成本法已用作投資物業的計量法。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

獨立專業合資格估值師及顧問仲量聯行西門有限公司(現稱為仲量聯行企業評估及諮詢有限公司)已於各財政年度結束期間進行投資物業的估值。

貴集團所有投資物業均位於中國，租賃期限為10年至40年。

下列金額已於合併綜合收益表內確認：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租金收入	10,777	14,488	5,969
列為租賃開支的折舊	1,985	3,017	1,457

19. 無形資產

貴集團

	商譽	專利權	電腦軟件	其他	合計
	人民幣千元 (附註40)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年1月1日					
成本	—	11,124	26,342	807	38,273
累計攤銷	—	(2,247)	(14,340)	(70)	(16,657)
賬面淨值	—	8,877	12,002	737	21,616
截至2009年12月31日止年度					
年初賬面淨值	—	8,877	12,002	737	21,616
添置	—	—	7,559	—	7,559
攤銷	—	(2,199)	(6,564)	(35)	(8,798)
出售	—	—	(29)	—	(29)
年末賬面淨值	—	6,678	12,968	702	20,348

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	商譽	專利權	電腦軟件	其他	合計
	人民幣千元 (附註40)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年12月31日					
成本	—	11,124	33,855	806	45,785
累計攤銷	—	(4,446)	(20,887)	(104)	(25,437)
賬面淨值	—	6,678	12,968	702	20,348
截至2010年12月31日止年度					
年初賬面淨值	—	6,678	12,968	702	20,348
添置	—	501	10,139	750	11,390
攤銷	—	(2,203)	(6,084)	(35)	(8,322)
出售	—	—	(27)	—	(27)
年末賬面淨值	—	4,976	16,996	1,417	23,389
於2010年12月31日					
成本	—	11,626	43,882	1,556	57,064
累計攤銷	—	(6,650)	(26,886)	(139)	(33,675)
賬面淨值	—	4,976	16,996	1,417	23,389
截至2011年12月31日止年度					
年初賬面淨值	—	4,976	16,996	1,417	23,389
添置	—	25,696	17,761	8,829	52,286
收購附屬公司(附註41)	2,586	—	—	—	2,586
改制重估 (附註16(i)及附註31(ii))	—	211,710	—	—	211,710
攤銷	—	(30,983)	(8,707)	(102)	(39,792)
年末賬面淨值	2,586	211,399	26,050	10,144	250,179
於2011年12月31日					
成本	2,586	258,360	61,644	10,385	332,975
累計攤銷	—	(46,961)	(35,594)	(241)	(82,796)
賬面淨值	2,586	211,399	26,050	10,144	250,179

於合併綜合收益表內確認的攤銷開支分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支	8,798	8,322	39,792

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	電腦軟件	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年1月1日			
成本	5,826	560	6,386
累計攤銷	(1,285)	—	(1,285)
賬面淨值	4,541	560	5,101
年初賬面淨值	4,541	560	5,101
添置	1,818	—	1,818
攤銷	(2,283)	—	(2,283)
年末賬面淨值	4,076	560	4,636
於2009年12月31日			
成本	7,644	560	8,204
累計攤銷	(3,568)	—	(3,568)
賬面淨值	4,076	560	4,636
截至2010年12月31日止年度			
年初賬面淨值	4,076	560	4,636
添置	5,395	750	6,145
攤銷	(2,257)	—	(2,257)
年末賬面淨值	7,214	1,310	8,524
於2010年12月31日			
成本	13,039	1,310	14,349
累計攤銷	(5,825)	—	(5,825)
賬面淨值	7,214	1,310	8,524
截至2011年12月31日止年度			
年初賬面淨值	7,214	1,310	8,524
添置	9,391	—	9,391
攤銷	(3,042)	—	(3,042)
年末賬面淨值	13,563	1,310	14,873
於2011年12月31日			
成本	22,430	1,310	23,740
累計攤銷	(8,867)	—	(8,867)
賬面淨值	13,563	1,310	14,873

20. 於附屬公司及聯營公司的投資

(a) 於附屬公司的投資

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
非上市投資，按成本計(ii)	277,685	377,685	1,884,414

(i) 貴公司的主要附屬公司詳情載於附註43。

(ii) 截至2011年12月31日止年度的增加主要是由於附屬公司從Chinalco集團轉至 貴公司 (如附註1.2(a)所述)。

(b) 於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
年初	55,658	53,816	52,721
於附屬公司的投資轉入	—	619	—
分佔虧損	(1,842)	(1,636)	(2,022)
股息分派	—	(78)	—
出售	—	—	(681)
年末	53,816	52,721	50,018

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團的聯營公司(全部均未上市)如下：

名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	註冊及悉數 繳足資本 人民幣千元	持有的實際權益		主要業務及 經營地點	法定核數師		
			直接持有	間接持有		2008年	2009年	2010年
深圳恒通實業 發展有限公司	中國/1982年 10月26日	115,737	-	46%	諮詢/中國	(i)	(i)	(i)
山西晉鋁信息技術 有限公司(iii)	中國/2002年 6月14日	2,000	-	30%	工程及 研究/中國	(ii)	(ii)	(ii)

附註：

(i) 中聯會計師事務所有限公司深圳分所

(ii) 山西晉明會計師事務所有限公司

(iii) 天津晉鋁建設有限公司分別於2010年10月與2011年1月出售山西晉鋁信息技術有限公司的70%及30%股權。

貴集團分佔其聯營公司的業績及其資產及負債總額如下：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產	64,357	65,140	60,691
負債	(10,541)	(12,419)	(10,673)
權益	<u>53,816</u>	<u>52,721</u>	<u>50,018</u>
	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5,675	6,757	6,503
年度虧損	<u>1,842</u>	<u>1,636</u>	<u>2,022</u>

在 貴集團的聯營公司中，沒有與 貴集團利益相關的重要或有負債及承諾事件，同時也沒有聯營公司本身重要的或有負債及承諾事件。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

21. 可供出售金融資產

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	97,239	131,514	486,958
短期投資增加	—	—	2,473,241
收購股本證券	—	—	9,973
於重組完成後轉撥至Chinalco集團	—	—	(45,890)
短期投資到期時的交收	—	—	(2,342,877)
轉撥至股權的公允價值收益／(虧損)淨額	34,275	355,444	(220,056)
年末	131,514	486,958	361,349
減：即期部分	—	—	(130,364)
可供出售金融資產的長期部分	131,514	486,958	230,985

可供出售金融資產包括下列各項：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市證券：			
股權證券－中國	59,610	440,857	220,801
非上市證券：			
股權證券－中國	71,904	46,101	10,184
短期投資(i)	—	—	130,364
	131,514	486,958	361,349
上市證券的市值	59,610	440,857	220,801

(i) 短期投資全為商業銀行產品，指定投資於低風險金融產品(如國債、定期存款等)。所有短期投資已於2012年3月20日前全數到期及收回，年投資回報介乎3.9%至7.1%。

於2009年、2010年及2011年12月31日，於上市證券的可供出售金融工具為株洲天橋起重機股份有限公司的11.79%股權及中國鋁業股份有限公司的0.03%股權。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

所有可供出售金融資產均以人民幣計值。

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	25,802	25,802	399,084
短期投資增加	—	—	89,294
轉撥至股權的公允價值收益／(虧損)	—	373,282	(204,731)
年末	25,802	399,084	283,647
減：即期部分	—	—	(89,294)
可供出售金融資產的長期部分	25,802	399,084	194,353

可供出售金融資產包括下列各項：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市證券：			
股權證券－中國	—	399,084	194,353
非上市證券：			
股權證券－中國	25,802	—	—
短期投資(i)	—	—	89,294
	25,802	399,084	283,647
上市證券的市值	不適用	399,084	194,353

(i) 短期投資全為商業銀行產品，指定投資於低風險金融產品(如國債、定期存款等)。所有短期投資已於2012年3月20日前全數到期及收回，年投資回報介乎3.9%至7.1%。

於2009年、2010年及2011年12月31日，上市證券可供出售的金融工具為株洲天橋起重機股份有限公司的11.79%權益。

所有可供出售金融資產均以人民幣計值。

22. 應收票據及貿易應收款項

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據及貿易應收款項			
貿易應收款項	2,737,609	3,602,638	3,817,456
減：減值撥備	(153,964)	(167,318)	(194,602)
貿易應收款項－淨額	2,583,645	3,435,320	3,622,854
應收票據	284,284	271,370	515,508
應收票據及貿易應收款項－淨額	2,867,929	3,706,690	4,138,362
減：非即期部分(i)	—	—	(376,145)
即期應收票據及貿易應收款項	2,867,929	3,706,690	3,762,217

(i) 有關根據多項合同所載的指定條款及條件將不會在由財政年度年結時起計未來十二個月內償還的應收票據及貿易應收款項金額的非即期部分載述如下：

- 於2011年1月27日，貴集團與都勻工業聚集區資本運營有限公司（「都勻公司」）簽定一份建設－轉移合同（「建設－轉移合同」），以在中國都勻（附註4.1(b)及附註35(i)）興建一條公路。根據合同條款，未結算應收款項將於建設竣工後三年內收取。貴集團已動工興建該公路。截至2011年12月31日，非即期貿易應收款項為人民幣275.47百萬元，即根據合同興建公路提供服務所產生的應收款項，根據合同將於2013年至2015年間收回。根據本建設－轉移合同所載的特定條款及條件，貴集團亦有義務須向都勻公司若干融資及有權利向都勻公司取得若干融資（見附註23(ii)及35(i)）。
- 中色科技與中鋁河南鋁業有限公司（「河南鋁業」）訂立清繳計劃，以協定還款時間表。此清繳計劃是由貴集團與河南鋁業在計及河南鋁業的預計現金流量後而導致，而河南鋁業為貴集團的關聯方。貴集團認為此筆貿易應收款項可以全數收回，故並無作出任何撥備。根據還款時間表，按照合同建造提供服務所產生的未償還貿易應收款項結餘人民幣34.5百萬元將於未來數年內清償，並將於2012年、2013年、2014年及2015年分別償還人民幣10百萬元、人民幣10百萬元、人民幣10百萬元及人民幣4.5百萬元。
- 於2010年12月30日，貴公司與雲南雲鋁澤鑫鋁業有限公司（「雲南雲」）訂立建築合同，雙方就部分特別償還條款達成協定。按進度結算款項的50%將於發票日期後兩年支付，利息按中國人民銀行公布的利率計算，而未支付應收款項上限不超過人民幣500百萬元。截至2011年12月31日，非即期貿易應收款項為人民幣52.52百萬元，即來自建築合同的應收款項，將於2013年收回。
- 於2011年9月8日，貴集團與重慶兩江新區公共租賃房投資管理有限公司訂立建設－轉移合同，於重慶建設公共租住房。根據該合同，未償還應收款項將於建設

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

完成後兩年收回。貴集團已開始建造房屋。截至2011年12月31日，非即期貿易應收款項為人民幣23.66百萬元，即來自建造房屋的應收款項，將根據該合同於2013年至2014年收回。

(ii) 應收票據及貿易應收款項的賬面值與其公允價值相若。

(iii) 於2011年12月31日，貴集團就短期借款人民幣80百萬元有已抵押貿易應收款項人民幣97.58百萬元(附註34)。

貴公司

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
應收票據及貿易應收款項			
貿易應收款項	1,436,250	2,138,369	1,970,150
減：減值撥備	(8,028)	(15,144)	(13,456)
貿易應收款項－淨額	1,428,222	2,123,225	1,956,694
應收票據	114,302	90,952	189,077
應收票據及貿易應收款項－淨額	1,542,524	2,214,177	2,145,771
減：非即期部分	—	—	(52,518)
即期應收票據及應收貿易款項	1,542,524	2,214,177	2,093,253

貴集團及貴公司的所有應收票據為銀行承兌票據，一般自發出日期起計六個月內收回。

貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
一年內	1,910,846	2,316,655	3,121,689
一至兩年	513,949	744,117	246,198
兩至三年	125,746	297,404	270,982
三至四年	81,292	90,123	57,540
四至五年	12,004	67,852	29,322
五年以上	93,772	86,487	91,725
貿易應收款項－總額	2,737,609	3,602,638	3,817,456
減：減值撥備	(153,964)	(167,318)	(194,602)
貿易應收款項－淨額	2,583,645	3,435,320	3,622,854

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	1,261,787	1,771,689	1,746,006
一至兩年	124,106	252,760	32,164
兩至三年	4,926	64,489	154,195
三至四年	45,431	4,000	37,779
四至五年	—	45,431	6
貿易應收款項－總額	1,436,250	2,138,369	1,970,150
減：減值撥備	(8,028)	(15,144)	(13,456)
貿易應收款項－淨額	<u>1,428,222</u>	<u>2,123,225</u>	<u>1,956,694</u>

規管 貴集團所提供服務的合同將不會載有具體的信貸期。就結算來自提供服務的貿易應收款項而言， 貴集團一般與客戶就各項付款期達成協議，方法為計及(其中包括)客戶的信貸記錄、其流動資金狀況及 貴集團的營運資金需求等因素，其按個別情況而有所不同，並須依靠管理層的判斷及經驗。根據銷售合約，銷售貨物產生的貿易應收款項的信貸期為30至90日。 貴集團及 貴公司並無持有任何抵押品作為抵押。

該等已過期但未減值的貿易應收款項與無近期欠款記錄的多名獨立客戶有關。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	1,900,701	2,296,236	3,116,218
一至兩年	417,463	614,148	119,151
兩至三年	73,192	257,643	187,905
三至四年	54,822	60,226	12,319
四至五年	918	22,343	6,862
五年以上	936	15,654	57
合計	<u>2,448,032</u>	<u>3,266,250</u>	<u>3,442,512</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	1,261,787	1,771,689	1,746,006
一至兩年	64,359	231,979	31,564
兩至三年	4,926	61,149	139,839
三至四年	45,431	4,000	37,779
四至五年	—	45,431	6
合計	<u>1,376,503</u>	<u>2,114,248</u>	<u>1,955,194</u>

全部或部分減值的貿易應收款項如下：

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	289,577	336,388	374,944
減值撥備	(153,964)	(167,318)	(194,602)
貿易應收款項－淨額	<u>135,613</u>	<u>169,070</u>	<u>180,342</u>

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	59,747	24,121	14,956
減值撥備	(8,028)	(15,144)	(13,456)
貿易應收款項－淨額	<u>51,719</u>	<u>8,977</u>	<u>1,500</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

該等已減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	10,145	20,419	5,471
一至兩年	96,486	129,969	127,047
兩至三年	52,554	39,761	83,077
三至四年	26,470	29,897	45,221
四至五年	11,086	45,509	22,460
五年以上	92,836	70,833	91,668
	<u>289,577</u>	<u>336,388</u>	<u>374,944</u>

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一至兩年	59,747	20,781	600
兩至三年	—	3,340	14,356
	<u>59,747</u>	<u>24,121</u>	<u>14,956</u>

貴集團

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	138,415	153,964	167,318
撥備	15,569	13,874	37,111
列為不可收回的應收款項撇除	(20)	(520)	(6,389)
撥回	—	—	(3,438)
年末	<u>153,964</u>	<u>167,318</u>	<u>194,602</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

應收票據及貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	20,582	8,028	15,144
撥備	1,623	14,760	69
撥回	(14,177)	(7,644)	(1,757)
年末	<u>8,028</u>	<u>15,144</u>	<u>13,456</u>

貴集團及 貴公司的應收票據及貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	3,008,329	2,768,104	4,022,124
美元	13,564	1,017,969	236,194
其他	—	87,935	74,646
	<u>3,021,893</u>	<u>3,874,008</u>	<u>4,332,964</u>

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	1,536,988	1,219,463	1,848,387
美元	13,564	1,009,858	236,194
其他	—	—	74,646
	<u>1,550,552</u>	<u>2,229,321</u>	<u>2,159,227</u>

23. 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
預付款項			
預付供應商款項.....	989,045	585,544	712,853
預付購房款(i).....	—	—	250,434
	<u>989,045</u>	<u>585,544</u>	<u>963,287</u>
其他應收款項			
應收利息.....	1,252	8,662	2,283
應收股息.....	—	78	—
提供予都勻公司的融資(ii).....	—	—	157,000
應收關聯方款項(iii).....	239,385	189,066	32,507
應收關聯方貸款(iv).....	184,951	233,466	—
質量保證金.....	82,051	46,456	32,472
預付工程前期款.....	83,300	31,879	154
應收出口稅退稅.....	22,559	41,302	18,159
員工墊款.....	68,102	54,254	64,435
投標保證金.....	92,030	105,274	106,382
按金.....	10,061	15,096	13,304
代第三方支付款項.....	18,826	66,589	33,022
訴訟賠償.....	8,357	8,256	—
待抵扣增值稅.....	32,146	27,397	16,262
其他.....	34,201	48,973	85,399
	<u>877,221</u>	<u>876,748</u>	<u>561,379</u>
預付款項及其他應收款項合計.....	<u>1,866,266</u>	<u>1,462,292</u>	<u>1,524,666</u>
減：減值撥備.....	(83,083)	(88,772)	(65,480)
預付款項及其他應收款項－淨額.....	<u>1,783,183</u>	<u>1,373,520</u>	<u>1,459,186</u>
減：非即期部分(v).....	(48,650)	(18,701)	(432,747)
即期部分.....	<u>1,734,533</u>	<u>1,354,819</u>	<u>1,026,439</u>

(i) 2011年6月20日，十二冶與太原中色十二冶房地產開發有限公司簽訂買賣合同，以根據本合同所載的特定條款及條件收購一幢辦公樓內若干單位作業務營運之用，並預付人民幣150百萬元（附註38(a)(i)及42(a)）。於2011年9月22日，長沙院與湖南潤和房地產開發有限公司簽訂買賣合同，以根據本合同所載的特定條款及條件收購一幢辦公樓作業務營運之用並預付人民幣100.434百萬元。

(ii) 就建設－轉移合同而言（附註22(i)），貴集團須於公路建設竣工前向都勻公司提供融資金額不超過都勻公司於該項目總投資額的30%，估計金額為約人民幣345百萬元。於2011年12月31日，

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

人民幣157百萬元已經提供。這筆應收款項由黔南布依族苗族自治州政府提供的擔保作抵押，須於公路落成後悉數償還，並以銀行貸款利率加年利率2%計息（另請見附註22(i)及35(i)）。

- (iii) 應收關聯方款項乃無抵押、免息及須按要求償還。
- (iv) 期限為一年的應收關聯方貸款的實際利率與中國人民銀行公布的利率相若。
- (v) 除(i)就預付購房款及(ii)向都勻公司提供融資外，餘下的非即期預付款項及其他應收款項主要為質量保證金，於報告期末起計五年內到期。

預付款項及其他應收款項的賬面值約等於其公允價值。

貴公司

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
預付款項			
預付供應商款項.....	734,967	244,436	470,999
其他應收款項			
應收利息.....	1,252	7,683	1,345
應收股息.....	177,000	220,284	220,284
關聯方墊款.....	120,652	3,731	254,908
代第三方支付款項.....	8,036	4,891	708
應收出口稅退稅.....	22,559	41,302	17,941
員工墊款.....	6,765	5,067	6,422
按金.....	2,863	7,127	2,612
待抵扣增值稅.....	26,339	21,748	—
貸款予附屬公司.....	—	—	178,003
其他.....	760	1,686	21,594
	366,226	313,519	703,817
預付款項及其他應收款項合計.....	1,101,193	557,955	1,174,816
減：減值撥備.....	(1,081)	(826)	(932)
預付款項及其他應收款項—淨額.....	1,100,112	557,129	1,173,884

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

其他應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	287,480	470,280	439,982
一至兩年	282,183	181,257	27,724
兩至三年	135,513	138,063	13,686
三至四年	113,750	42,189	19,095
四至五年	5,293	12,177	6,303
五年以上	53,002	32,782	54,589
其他應收款項－總額	877,221	876,748	561,379
減：減值撥備	(83,083)	(88,772)	(65,480)
其他應收款項－淨額	794,138	787,976	495,899

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	259,540	307,821	695,831
一至兩年	4,115	2,012	4,880
兩至三年	2,211	3,404	324
三至四年	100,100	82	2,749
四至五年	100	100	33
五年以上	160	100	—
其他應收款項－總額	366,226	313,519	703,817
減：減值撥備	(1,081)	(826)	(932)
其他應收款項－淨額	365,145	312,693	702,885

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團及 貴公司並無持有任何抵押品作為抵押。

於2009年、2010年及2011年12月31日，該等已過期但未減值的其他應收款項與無近期欠款記錄的多名獨立客戶有關。該等其他應收款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	287,480	470,280	439,982
一至兩年	3,145	12,237	1,718
兩至三年	1,465	2,417	2,594
三至四年	291	453	8,731
四至五年	—	—	—
五年以上	—	—	2,201
	<u>292,381</u>	<u>485,387</u>	<u>455,226</u>

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	<u>259,540</u>	<u>307,821</u>	<u>695,831</u>

全部或部分減值的其他應收款項如下：

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已減值其他應收款項－總額	584,840	391,361	106,153
減值撥備	(83,083)	(88,772)	(65,480)
已減值其他應收款項－淨額	<u>501,757</u>	<u>302,589</u>	<u>40,673</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已減值其他應收款項－總額	106,686	5,698	7,986
減值撥備	(1,081)	(826)	(932)
已減值其他應收款項－淨額	<u>105,605</u>	<u>4,872</u>	<u>7,054</u>

已減值其他應收款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一至兩年	279,038	169,020	26,006
兩至三年	134,048	135,646	11,092
三至四年	113,459	41,736	10,364
四至五年	5,293	12,177	6,303
五年以上	53,002	32,782	52,388
	<u>584,840</u>	<u>391,361</u>	<u>106,153</u>

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一至兩年	4,115	2,012	4,880
兩至三年	2,211	3,404	324
三至四年	100,100	82	2,749
四至五年	100	100	33
五年以上	160	100	—
	<u>106,686</u>	<u>5,698</u>	<u>7,986</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

其他應收款項的減值撥備變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	73,042	83,083	88,772
增加	11,847	6,026	944
撇銷	—	(337)	(250)
撥回	(1,806)	—	(23,986)
年末	<u>83,083</u>	<u>88,772</u>	<u>65,480</u>

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	1,022	1,081	826
增加	543	488	289
撇銷	(36)	—	(183)
撥回	(448)	(743)	—
年末	<u>1,081</u>	<u>826</u>	<u>932</u>

24. 按公允價值計入損益的金融資產

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	—	—	1,493
計入損益的公允價值增加	—	1,493	30,559
到期	—	—	(28,249)
年末	<u>—</u>	<u>1,493</u>	<u>3,803</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

存貨的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
年初	4,385	4,385	16,935
增加	—	12,876	—
撇除	—	(326)	(2,020)
年末	<u>4,385</u>	<u>16,935</u>	<u>14,915</u>

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度，確認為開支及計入「銷售成本」的存貨成本分別達人民幣4,011,289,000元、人民幣5,291,801,000元及人民幣5,727,198,000元。

貴公司

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
原材料	413,599	170,163	132,111
在製品	13,881	—	—
製成品	516,189	45,467	1,626
	<u>943,669</u>	<u>215,630</u>	<u>133,737</u>

於2009年、2010年及2011年12月31日，貴公司並無就存貨減值作出任何撥備。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

27 受限制現金

貴集團

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
受限制現金			
— 人民幣	206,086	174,309	202,485
— 歐元	1,339	—	—
— 美元	183	177	168
	<u>207,608</u>	<u>174,486</u>	<u>202,653</u>

受限制現金主要指就辦理信用證及應付票據而作抵押的銀行存款(附註35)。

於2009年、2010年及2011年12月31日，期限介乎1至12個月的受限制現金的加權平均實際年利率分別約為0.36%、0.36%及0.50%。

於相關資產負債表日，貴集團受限制現金的最高信貸風險約等於其賬面值。

貴公司

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
受限制現金			
— 人民幣	35,355	6,476	298

貴公司的受限制現金主要指就辦理信用證及應付票據而抵押的銀行存款(附註35)。

於2009年、2010年及2011年12月31日，期限介乎1至12個月的受限制現金的加權平均實際年利率分別約為0.36%、0.36%及0.50%。

於相關資產負債表日，貴公司受限制現金的最高信貸風險約等於其賬面值。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

28 定期存款

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最初期限超過三個月的定期存款			
－人民幣	432,962	1,002,843	227,592

於2009年、2010年及2011年12月31日，期限介乎3個月至2年的定期存款的實際年利率分別約為1.71%－3.33%、2.25%－3.89%及2.85%－3.55%。

於相關資產負債表日，貴集團定期存款的最高信貸風險約等於其賬面值。

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最初期限超過三個月的定期存款			
－人民幣	232,739	735,332	131,993

於2009年、2010年及2011年12月31日，期限介乎3至12個月的定期存款的加權平均實際年利率分別約為1.71%－3.33%、2.25%－3.89%及2.85%－3.50%。

於相關資產負債表日，貴公司定期存款的最高信貸風險約等於其賬面值。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

29 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
銀行及庫存現金	2,013,834	2,003,073	1,771,558
短期銀行存款	402,222	608,383	382,907
	<u>2,416,056</u>	<u>2,611,456</u>	<u>2,154,465</u>
	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
以下列貨幣計值：			
— 人民幣	2,248,529	2,490,350	2,062,749
— 歐元	584	20,145	22,466
— 越南盾	8,252	14,679	22,294
— 澳元	5,220	—	—
— 美元	153,471	86,282	46,904
— 港元	—	—	52
	<u>2,416,056</u>	<u>2,611,456</u>	<u>2,154,465</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及庫存現金	1,158,027	984,513	607,761
短期銀行存款	225,220	431,198	98,000
	<u>1,383,247</u>	<u>1,415,711</u>	<u>705,761</u>
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下列貨幣計值：			
－人民幣	1,227,026	1,322,646	651,099
－港元	—	—	52
－越南盾	4,409	12,258	14,482
－澳元	5,220	—	—
－美元	146,592	80,807	40,128
	<u>1,383,247</u>	<u>1,415,711</u>	<u>705,761</u>

30 實繳資本／股本

於2011年6月30日，貴公司透過將於2011年6月30日的總權益轉換為2,300,000,000股每股面值人民幣1.00元的普通股由有限責任公司轉制為有限股份公司。

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
股份數目	—	—	2,300,000,000
實繳資本／股本(人民幣千元)	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>	<u>2,300,000</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

31 儲備

貴集團

	貴公司權益持有人應佔					總計 人民幣千元
	資本儲備	法定 盈餘公積金	可供出售 金融資產	特別儲備	保留盈利	
	人民幣千元	人民幣千元 (i)	人民幣千元	人民幣千元 (iii)	人民幣千元	
於2009年1月1日	631,520	114,653	17,285	13,432	305,406	1,082,296
年度利潤	—	—	—	—	360,353	360,353
可供出售金融資產公允價值 收益，經扣減稅項	—	—	29,134	—	—	29,134
附註1.2(a)所述附屬公司 向Chinalco集團分派股息	—	—	—	—	(28,350)	(28,350)
與非控股權益交易	651	—	—	—	—	651
Chinalco集團向附註1.2(a) 所述附屬公司注資	100,800	—	—	—	—	100,800
提取法定盈餘公積金	—	8,239	—	—	(8,239)	—
提取特別儲備	—	—	—	11,143	(11,143)	—
於2009年12月31日	<u>732,971</u>	<u>122,892</u>	<u>46,419</u>	<u>24,575</u>	<u>618,027</u>	<u>1,544,884</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益持有人應佔					總計
	資本儲備	法定 盈餘公積金	可供出售 金融資產	特別儲備	保留盈利	
	人民幣千元	人民幣千元 (i)	人民幣千元	人民幣千元 (iii)	人民幣千元	
於2010年1月1日	732,971	122,892	46,419	24,575	618,027	1,544,884
年度利潤	—	—	—	—	714,113	714,113
可供出售金融資產公允價值 收益，經扣減稅項	—	—	264,800	—	—	264,800
向 貴公司股權持有人 分派股息	—	—	—	—	(80,779)	(80,779)
附註1.2(a)所述附屬公司 向Chinalco集團分派股息	—	—	—	—	(48,049)	(48,049)
與非控股權益交易	(1,094)	—	—	—	—	(1,094)
Chinalco集團向附註1.2(a) 所述附屬公司注資	14,976	—	—	—	—	14,976
提取法定盈餘公積金	—	47,917	—	—	(47,917)	—
提取特別儲備	—	—	—	11,210	(11,210)	—
於2010年12月31日	<u>746,853</u>	<u>170,809</u>	<u>311,219</u>	<u>35,785</u>	<u>1,144,185</u>	<u>2,408,851</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益持有人應佔					總計 人民幣千元
	資本儲備	法定 盈餘公積金	可供出售 金融資產	特別儲備	保留盈利	
	人民幣千元	人民幣千元 (i)	人民幣千元	人民幣千元 (iii)	人民幣千元	
於2011年1月1日	746,853	170,809	311,219	35,785	1,144,185	2,408,851
年度利潤	—	—	—	—	808,352	808,352
可供出售金融資產公允價值 收益，經扣減稅項	—	—	(166,575)	—	—	(166,575)
附註1.2(a)所述附屬公司						
向Chinalco集團分派股息	—	—	—	—	(137,211)	(137,211)
特別股息(iv(a))	—	—	—	—	(276,403)	(276,403)
特別股息(iv(b))	—	—	—	—	(50,054)	(50,054)
與非控股權益交易	(1,606)	—	—	—	—	(1,606)
Chinalco集團向附註1.2(a)						
所述附屬公司注資	6,421	—	—	—	—	6,421
收購共同控制下附屬公司	(3,301)	—	—	—	—	(3,301)
改制重估						
(ii)及附註16(i)	405,368	—	—	—	—	405,368
向Chinalco集團轉讓除外						
資產及負債(附註2.3)	(309,423)	—	—	—	—	(309,423)
提取特別儲備	—	—	—	14,181	(14,181)	—
轉制為股份有限公司(附註1.2) ..	(842,932)	(170,809)	—	—	(1,086,259)	(2,100,000)
提取法定盈餘公積金	—	7,084	—	—	(7,084)	—
於2011年12月31日	1,380	7,084	144,644	49,966	381,345	584,419

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	資本儲備	法定 盈餘公積金	可供出售 金融資產	特別儲備	保留盈利	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (i)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年1月1日	—	114,653	—	—	629,397	744,050
年度利潤	—	—	—	—	83,802	83,802
提取法定盈餘公積金	—	8,239	—	—	(8,239)	—
於2009年12月31日	—	122,892	—	—	704,960	827,852
年度利潤	—	—	—	—	480,595	480,595
可供出售金融資產公允價值						
收益，經扣減稅項	—	—	279,962	—	—	279,962
向Chinalco集團分派股息	—	—	—	—	(80,779)	(80,779)
提取法定盈餘公積金	—	47,917	—	—	(47,917)	—
於2010年12月31日	—	170,809	279,962	—	1,056,859	1,507,630
年度利潤	—	—	—	—	405,138	405,138
可供出售金融資產公允價值						
虧損，經扣減稅項	—	—	(153,548)	—	—	(153,548)
特別股息(iv(a))	—	—	—	—	(276,403)	(276,403)
特別股息(iv(b))	—	—	—	—	(50,054)	(50,054)
Chinalco集團轉讓附屬公司						
(附註1.2(a))	853,847	—	—	—	—	853,847
改制重估(ii)	74,963	—	—	—	—	74,963
轉制為股份有限公司(附註1.2) ..	(842,932)	(170,809)	—	—	(1,086,259)	(2,100,000)
向Chinalco集團轉讓除外						
資產及負債	843	—	—	—	—	843
提取法定盈餘公積金	—	7,084	—	—	(7,084)	—
於2011年12月31日	86,721	7,084	126,414	—	42,197	262,416

附註：

(i) 法定盈餘公積金

根據中國有關法律和法規及 貴公司組織章程細則的規定， 貴公司必須從其根據中國財政部頒布的中國企業會計準則釐定的純利，在彌補以往年度虧損後，提取10%作為法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金結餘達到各公司註冊資本的50%時，可不再提取。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

法定盈餘公積金可用於抵銷以往年度虧損(如有)，亦可通過按現有股東持股比例發行新股或增加股東目前持有的股份面值轉增股本，但轉增股本之後的法定盈餘公積金餘額應不少於註冊股本的25%。法定盈餘公積金不得用於分派。

(ii) 資本儲備

來自改制重估的資本儲備指因附註16(i)所述的重組產生的重估盈餘而確認的儲備，即遞延稅項負債的公允價值超出賬面值的部分，詳情如下：

	附註	於2011年3月31日 人民幣千元
公允價值超出賬面值的部分		
物業、廠房及設備	16	98,882
土地使用權	17	209,008
無形資產	19	211,710
投資物業	18	(2,831)
存貨		(14,887)
小計		501,882
減：改制評估的遞延稅項負債，其導致		
資產賬面值超出其稅基	36	(96,514)
改制重估		405,368

(iii) 特別儲備

根據中國國家安全生產監督管理局發布的若干規定，貴集團須為其工程及施工承包業務提取安全基金。該基金可用於安全生產方面的改善，不可分派給股東。當實際發生安全生產費時，會將相同金額由安全基金轉入未分配盈利。

(iv) 特別股息

- (a) 根據中國財政部於2002年2月27日發布的《企業公司制改建有關國有資本管理與財務管理的暫行規定》(財企[2002]313號)與《國務院辦公廳轉發國資委關於進一步規範國有企業改制工作實施意見的通知》(國辦發[2005]60號)，來自利潤的淨資產的增長應在獲得其國有股東批准後派發予其國有股東或轉讓予國有權益。特別分派已獲批准派發予於2011年3月31日至2011年6月30日期間的淨資產的增加值予原國有股東。已獲批准向中鋁公司及洛陽院分派於2011年3月31日至6月30日期間賺取的淨資產值增加值的特別分派。
- (b) 於2011年7月26日的股東會議議決向中鋁公司及洛陽院分派 貴公司於2011年7月1日至2011年9月30日三個月期間產生的利潤。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

32 遞延收入

政府補助主要與 貴集團購買物業、廠房及設備有關。

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	10,480	12,816	20,014
增加	5,207	15,984	3,174
於合併綜合收益表扣除	(2,871)	(8,786)	(2,338)
年末	<u>12,816</u>	<u>20,014</u>	<u>20,850</u>

33 退休及其他補充福利責任

貴集團

(a) 國家管理的退休計劃

貴集團的中國僱員參與由中國政府部門組織及管理的僱員社會保障計劃。中國公司須根據適用地方法規按薪金、工資及花紅的20%至22%向國家管理的退休計劃作出供款。該等中國公司負有向國家管理的退休計劃作出定額供款的責任(附註15(a))。

於有關期間在合併綜合收益表扣除的總成本如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
支付國家管理退休計劃的供款	<u>100,376</u>	<u>111,161</u>	<u>111,345</u>

於各資產負債表日，有關報告年度尚未向國家管理退休計劃支付的款項如下：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的應付 國家管理退休計劃款項	<u>11,618</u>	<u>16,113</u>	<u>4,868</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 提前退休及補充福利責任

貴集團已為2012年12月31日或之前退休的若干員工實施補充界定福利退休計劃。由於貴集團有義務承擔該等僱員離職後的費用，該補充養老金補貼被視為界定福利計劃。

於合併資產負債表確認的提前退休及補充福利責任款項釐定如下：

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
界定福利責任的現值	1,691,883	1,582,188	1,552,846
未確認的精算損失	(41,812)	(1,991)	(10,921)
界定福利責任產生的負債	1,650,071	1,580,197	1,541,925
減：即期部分	(130,866)	(142,296)	(120,499)
非即期部分	<u>1,519,205</u>	<u>1,437,901</u>	<u>1,421,426</u>

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度各年，貴集團提前退休及補充福利責任的變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
年初	1,690,218	1,650,071	1,580,197
年內			
— 利息成本 (附註15)	54,742	60,992	60,442
— 付款	(94,889)	(130,866)	(106,108)
— 精算損失 (附註15)	—	—	(58,291)
— 過往服務成本 (附註15)	—	—	65,685
年末	<u>1,650,071</u>	<u>1,580,197</u>	<u>1,541,925</u>

以上責任乃根據由在中國上海註冊成立的獨立合資格精算公司韜睿惠悅諮詢公司作出的精算估值，採用單位信貸精算成本預測法釐定。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

用作評估以上責任的重大精算假設如下：

(i) 所採納的貼現率(年率)：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
貼現率.....	3.75%	4.00%	3.50%

(ii) 死亡率：中國居民的平均壽命；

(iii) 平均醫療開支增長率：8%；

(iv) 受益人生活成本調整：4.5%；

(v) 假設須一直向提早退休僱員支付醫療費用，直至有關退休僱員身故為止。

貴公司

(a) 國家管理的退休計劃

截至2009年、2010年2011年12月31日止年度，於合併綜合收益表扣除的總成本如下：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
支付國家管理退休計劃的供款.....	19,524	18,453	23,552

於各資產負債表日，有關報告年度尚未向國家管理退休計劃支付的款項如下：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的			
應付國家管理退休計劃款項.....	1,137	66	97

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 提前退休及補充福利責任

於資產負債表確認的提前退休及補充福利責任款項釐定如下：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
界定福利責任的現值	—	—	15,090
未確認的精算損失	—	—	—
界定福利責任產生的負債	—	—	15,090
減：即期部分	—	—	(230)
非即期部分	—	—	14,860

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度各年，貴公司提前退休及補充福利責任的變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	—	—	—
年內			
— 利息成本	—	—	—
— 付款	—	—	—
— 精算損失	—	—	—
— 過往服務成本	—	—	15,090
年末	—	—	15,090

用作評估以上責任的重大精算假設如下：

(i) 所採納的貼現率(年率)：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	不適用	不適用	3.50%
貼現率	不適用	不適用	3.50%

(ii) 死亡率：中國居民的平均壽命；

(iii) 平均醫療開支增長率：8%；

(iv) 受益人生活成本調整：4.5%；

(v) 假設須一直向提早退休僱員支付醫療費用，直至有關退休僱員身故為止。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

34 短期借款

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款			
— 由 貴公司及其附屬公司作出擔保	—	315,000	630,000
— 由最終控股公司作出擔保 (附註42(c))	385,000	—	—
— 由同系附屬公司作出擔保 (附註42(c))	—	100,000	20,000
— 由貿易應收款項作抵押	—	—	80,000
— 無抵押	—	140,000	573,045
其他借款			
— 由同系附屬公司作出擔保 (附註42(c))	1,800	—	—
	<u>386,800</u>	<u>555,000</u>	<u>1,303,045</u>

貴集團的借款賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	386,800	555,000	1,250,363
美元 (人民幣等值)	—	—	52,682
	<u>386,800</u>	<u>555,000</u>	<u>1,303,045</u>

短期借款的估計公允價值與其賬面值相若。

於2009年、2010年及2011年12月31日，短期借款的實際利率分別是3.98%—7.47%，3.98%—7.47%及4.78%—8.00%。

於2011年12月31日，貴集團就其短期借款人民幣80百萬元已抵押貿易應收款項人民幣97.58百萬元 (附註22(iii))。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款			
— 無抵押	—	—	491,045
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

貴公司的借款賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	—	—	438,363
美元	—	—	52,682
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

短期借款的估計公允價值與其賬面值相若。

短期借款的實際利率於2011年12月31日介乎6.10%至6.88%。

貴集團尚未提取的借款融資如下：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內到期	2,594,000	6,364,000	1,670,680
一年以上到期	—	1,827,000	11,140,985
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

於一年內到期的融資乃年度融資，須於各自未來年度不同日期進行審閱。

35 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據			
貿易應付款項	3,837,914	4,179,495	4,278,393
應付票據	130,221	155,689	110,087
	<u>3,968,135</u>	<u>4,335,184</u>	<u>4,388,480</u>
其他應付款項			
來自都勻公司的預付款項 (i)	—	—	123,525
訴訟撥備 (附註40)	10,840	10,840	20,279
預收客戶款項	2,505,345	1,666,182	1,823,885
應付員工福利	230,409	248,485	202,922
應付稅項	130,009	135,305	211,213
應付按金	419,972	376,272	120,332
職工集資建房款	23,204	74,134	42,650
其他各方代表 貴集團支付款項	210,691	184,935	161,043
設備應付款項	125,677	62,305	1,732
應付關聯方款項	56,044	64,844	161,683
來自關聯方的貸款及借款(ii)	—	—	52,345
其他	377,724	355,911	351,103
	<u>4,089,915</u>	<u>3,179,213</u>	<u>3,272,712</u>
貿易及其他應付款項總額	8,058,050	7,514,397	7,661,192
減：非即期部分	(11,646)	(11,789)	(143,835)
即期部分	<u>8,046,404</u>	<u>7,502,608</u>	<u>7,517,357</u>

附註

- (i) 根據建設—轉移合同所載的特定條款及條件(附註22(i))，貴集團有權利向都勻公司收取融資。於2011年12月31日，來自都勻公司的預付款項包括應付利息為人民幣123.5百萬元。貴集團根據其財務風險管理政策要求預先還款，以更好地管理信貸風險(附註4.1(b))。此項預先還款的實際利率約為4.12%，並將在公路建造完成後於2013年至2015年期間償還。
- (ii) 於2011年9月13日，中色科技與洛陽院訂立一份貸款合同，據此，洛陽院向中色科技提供人民幣35百萬元的營運資金，年利率為6%，須於2012年9月12日之前償還。於2011年9月18日，中色科技與洛陽院訂立另一份貸款合同，據此，洛陽院向中色科技提供人民幣17.3百萬元的營運資金，年利率為5.9%，須於2012年9月17日之前償還。該等應收關聯方的貸款及借款於本報告日已償還。

貴集團於2009年、2010年及2011年12月31日的貿易及其他應付款項的賬面值與其公允價值相若。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項			
貿易應付款項	2,716,319	3,145,574	2,529,817
其他應付款項			
預收客戶款項	1,645,953	903,183	1,015,858
應付員工福利	75,285	72,727	56,056
應付稅項	38,438	38,631	23,297
其他	617,079	446,991	465,348
	<u>2,376,755</u>	<u>1,461,532</u>	<u>1,560,559</u>
貿易及其他應付款項總額	5,093,074	4,607,106	4,090,376
減：非即期部分	—	—	—
即期部分	<u>5,093,074</u>	<u>4,607,106</u>	<u>4,090,376</u>

貴公司於2009年、2010年及2011年12月31日的貿易及其他應付款項的賬面值與其公允價值相若。

貿易應付款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	2,518,970	2,744,523	3,218,778
一至兩年	855,722	783,116	492,440
兩至三年	325,782	344,875	341,009
超過三年	137,440	306,981	226,166
	<u>3,837,914</u>	<u>4,179,495</u>	<u>4,278,393</u>

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	2,139,696	2,345,578	1,936,441
一至兩年	425,233	474,615	193,769
兩至三年	138,948	186,579	270,559
超過三年	12,442	138,802	129,048
	<u>2,716,319</u>	<u>3,145,574</u>	<u>2,529,817</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團及 貴公司的應付票據及貿易應付款項賬面值以下列貨幣計值：

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	7,216,443	6,657,130	6,817,146
美元	712,686	729,067	799,763
其他	128,921	128,200	44,283
	<u>8,058,050</u>	<u>7,514,397</u>	<u>7,661,192</u>

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	5,088,789	4,565,810	3,103,078
美元	—	5,285	799,763
其他	4,285	36,011	187,535
	<u>5,093,074</u>	<u>4,607,106</u>	<u>4,090,376</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

36 即期及遞延稅項

貴集團

已確認遞延所得稅資產及負債：

遞延所得稅資產及負債分析如下：

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
遞延所得稅資產：			
－ 超過12個月後收回的遞延所得稅資產	328,421	301,639	307,647
－ 12個月內收回的遞延所得稅資產	144,997	122,122	22,635
	<u>473,418</u>	<u>423,761</u>	<u>330,282</u>
遞延所得稅負債：			
－ 超過12個月後償還的遞延所得稅負債	19,544	69,465	23,102
－ 12個月內償還的遞延所得稅負債	—	18,864	17,868
	<u>19,544</u>	<u>88,329</u>	<u>40,970</u>
遞延所得稅資產淨值	<u>453,874</u>	<u>335,432</u>	<u>289,312</u>

遞延所得稅賬目的總變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
年初	463,280	453,874	335,432
可供出售金融資產公允價值			
變動於權益扣除	(5,141)	(90,644)	53,481
資產的賬面值超出其稅基的部分於權益			
扣除(附註16(i)及附註31(ii))	—	—	(96,514)
扣除自合併綜合收益表的			
稅項(附註11)	(4,265)	(27,798)	(1,392)
收購附屬公司(附註41)	—	—	(1,193)
其他扣除自股本	—	—	(502)
年末	<u>453,874</u>	<u>335,432</u>	<u>289,312</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

在不考慮相同稅務司法權區內抵銷餘額的情況下，有關期間內的遞延所得稅資產／(負債)變動如下：

遞延所得稅資產

	稅項虧損	退休及其他 補充福利 責任撥備	資產 減值撥備	其他	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2009年1月1日	1,184	380,269	87,668	14,277	483,398
計入／(扣除自) 合併綜合收益表	4,883	(7,951)	(2,163)	3,442	(1,789)
於2009年12月31日	6,067	372,318	85,505	17,719	481,609
(扣除自)／計入合併綜合收益表	(1,307)	(13,668)	(15,319)	5,362	(24,932)
於2010年12月31日	4,760	358,650	70,186	23,081	456,677
(扣除自)／計入合併綜合收益表	(2,598)	(13,474)	(3,364)	11,905	(7,531)
其他扣除自股本	—	—	(288)	(214)	(502)
於2011年12月31日	2,162	345,176	66,534	34,772	448,644

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

遞延所得稅負債

	因業務合併 產生資產 賬面值超出 稅基的部分	可供出售 金融資產 公允價值變動	特別儲備	其他	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2009年1月1日	13,711	3,049	3,358	—	20,118
於權益扣除	—	5,141	—	—	5,141
計入合併綜合收益表	(311)	—	2,787	—	2,476
於2009年12月31日	13,400	8,190	6,145	—	27,735
於權益扣除	—	90,644	—	—	90,644
計入合併綜合收益表	(311)	—	2,804	373	2,866
於2010年12月31日	13,089	98,834	8,949	373	121,245
於權益扣除					
(附註16(i)及附註31(ii))	96,514	(53,481)	—	—	43,033
收購一家附屬公司(附註41) ..	1,193	—	—	—	1,193
計入合併綜合收益表	(4,743)	—	(1,975)	579	(6,139)
於2011年12月31日	106,053	45,353	6,974	952	159,332

未確認遞延所得稅資產

遞延所得稅資產乃就結轉之稅項虧損確認，惟以有可能透過日後之應課稅利潤變現有關稅項利益為限。根據該等公司於其各自司法權區適用的中國稅法，稅項虧損可予以結轉以抵銷日後的應課稅收入。貴集團未就分別於2011年及2010年12月31日的稅項虧損人民幣467,648元及人民幣2,997,552元確認遞延所得稅資產人民幣116,912元及人民幣244,027元，因為管理層相信，此等稅項虧損在到期前實現的可能性不大。該未確認遞延所得稅資產的稅項虧損將分別於2016年及2015年到期。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

已確認遞延所得稅資產及負債：

遞延所得稅資產及負債分析如下：

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
遞延所得稅資產：			
— 超過12個月後收回的			
遞延所得稅資產	15,131	—	—
— 12個月內收回的			
遞延所得稅資產	30,650	—	—
	<u>45,781</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
遞延所得稅負債：			
— 超過12個月後償還的			
遞延所得稅負債	—	(58,977)	—
— 12個月內償還的			
遞延所得稅負債	—	(7,316)	(17,869)
	<u>—</u>	<u>(66,293)</u>	<u>(17,869)</u>
遞延所得稅資產淨值	<u>45,781</u>	<u>(66,293)</u>	<u>(17,869)</u>

遞延所得稅賬目的總變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
年初	55,306	45,781	(66,293)
於可供出售金融資產的			
公允價值變動於權益扣除	—	(93,321)	51,183
計入綜合收益表的稅項	(9,525)	(18,753)	(2,759)
年末	<u>45,781</u>	<u>(66,293)</u>	<u>(17,869)</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

在不考慮相同稅務司法權區內抵銷餘額的情況下，有關期間內的遞延所得稅資產／(負債)變動如下：

遞延所得稅資產

	退休及 其他補充 福利責任撥備	資產 減值撥備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年1月1日	15,853	39,453	55,306
計入綜合收益表	—	(9,525)	(9,525)
於2009年12月31日	15,853	29,928	45,781
計入綜合收益表	—	(18,381)	(18,381)
於2010年12月31日	15,853	11,547	27,400
計入綜合收益表	1,012	(3,193)	(2,181)
於2011年12月31日	16,865	8,354	25,219

遞延所得稅負債

	物業、廠房 及設備與 土地使用權 估值盈餘	金融資產 公允價值變動	特別儲備 (附註31)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年1月1日及12月31日	—	—	—	—
於權益扣除	—	93,321	—	93,321
計入綜合收益表	—	372	—	372
於2010年12月31日	—	93,693	—	93,693
於權益扣除	—	(51,183)	—	(51,183)
計入綜合收益表	—	578	—	578
於2011年12月31日	—	43,088	—	43,088

37 應付股息

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付股息			
— 中鋁公司(i)	—	—	5,922
— 洛陽院(ii)	—	—	20,954
— 根據重組(附註1.2(a)及附註(iii))轉讓至 貴集團前的當時附屬公司權益擁有人	—	4,263	54,805
	—	4,263	81,681

貴公司

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付股息			
— 中鋁公司(i)	—	—	5,922
— 洛陽院(ii)	—	—	12,535
	—	—	18,457

附註

- (i) 應付中鋁公司的股息與特別股息有關(附註31(iv))。應付中鋁公司的股息已於上市完成前支付。
- (ii) 應付洛陽院的股息有關特別股息(附註31(iv))人民幣12,535,000元，而於洛陽院轉讓至貴集團之前應付洛陽院(作為中色科技的股權擁有人)的股息則為人民幣8,418,000元。應付洛陽院的人民幣20,954,000元的股息於本報告日已支付。
- (iii) 除了於本報告日已支付的人民幣1,725,000元的股息外，本集團與當時權益擁有人尚未協定剩餘有關根據重組(附註1.2(a))轉讓至貴集團前應付當時附屬公司的權益擁有人的股息的付款計劃。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

38 承擔

(a) 資本承擔

於各年末就購買物業、廠房及設備未償還但未於財務資料撥備的資本承擔如下：

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
已訂約但未撥備			
— 物業、廠房及設備(i)	3,072	15,402	307,875
已授權但未訂約			
— 物業、廠房及設備	—	43,540	20,000
	<u>3,072</u>	<u>58,942</u>	<u>327,875</u>

附註

- (i) 根據 貴公司的全資附屬公司中色冶金十二冶建設有限公司與關連方太原中色十二冶房地產開發有限公司（「開發商」）簽訂的合同， 貴集團同意收購一幢辦公樓內若干單位作業務營運之用， 貴集團向開發商支付人民幣150百萬元，而最終成交價將取決於成交當時的市場價格（附註23(i)及42(a)）。由於未能確定最終價格，因而並無於上述資本承擔中反映金額。

(b) 經營租賃承擔

貴集團根據不可取消的經營租賃協議租賃不同的辦公室、倉庫、住宅物業及機械。該等租約擁有不同的年期、價格調整條款及續期權。不可取消經營租約項下的未來最少租金付款總額如下：

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
一年內	307	985	6,382
一至五年	72	—	7,631
合計	<u>379</u>	<u>985</u>	<u>14,013</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(c) 貸款承擔

就建設一轉移合同(附註22(i))而言，本公司須向都勻公司提供融資金額不超過人民幣345百萬元。於2011年12月31日，人民幣157百萬元已經提供。

39 經營所得現金

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
除稅前利潤	508,827	983,365	1,096,467
就下列各項進行調整：			
貿易及其他應收款項減值撥備	25,610	19,900	10,631
在建合同工程及存貨撥備	38,828	13,936	6,005
物業、廠房及設備折舊	101,809	118,485	113,473
投資物業折舊	1,985	3,017	1,457
無形資產攤銷	8,798	8,322	39,792
土地使用權攤銷	9,884	9,014	17,885
其他非流動資產攤銷	301	474	1,918
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)淨額	1,878	(57,332)	2,839
利息收入	(30,169)	(43,613)	(43,330)
利息開支	65,414	74,244	115,858
匯兌(收益)／虧損淨額	(4)	308	3,350
分佔聯營公司虧損	1,842	1,636	2,022
可供出售金融資產股息收入	(2,284)	(2,794)	(3,821)
長期未償還應付款項撥回所得收入	(481)	(13,380)	(29,714)
出售附屬公司及可供出售 金融資產的虧損／(收益)	918	45	(1,529)
按公允價值計入損益的 金融資產的公允價值增加	—	(1,493)	(30,559)
自短期投資收取的利息	—	—	(12,099)
政府補貼	(2,871)	(8,786)	(2,338)
營運資金變動前經營活動所得現金流量	730,285	1,105,348	1,288,307
營運資金變動			
— 存貨	661,395	652,064	(164,786)
— 在建合同工程	(428,101)	282,372	(918,953)
— 貿易及其他應收款項	847,435	(335,358)	(382,451)
— 提早退休及其他補充福利責任	(96,120)	(124,990)	(76,917)
— 貿易及其他應付款項	(1,498,688)	(651,224)	(424,274)

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 受限制現金	(44,853)	33,122	(28,167)
經營所得／(所用) 現金	<u>171,353</u>	<u>961,334</u>	<u>(707,241)</u>

40 或有事項

貴集團牽涉數項日常業務過程中發生的訴訟及其他法律程序。當管理層根據其判斷及在考慮法律意見後能合理估計訴訟的結果時，便已就 貴集團在該等訴訟中可能蒙受的損失計提撥備。如訴訟的結果不能合理地估計或管理層相信不會造成資源流出時，則不會就待決訴訟計提撥備。

除該等撥備外，估計不會就或有負債產生任何重大負債(附註35)。

41. 業務合併

於2011年3月，瀋陽院收購瀋陽金納新材料股份有限公司(原名稱為瀋陽金納新材料有限公司) 58%權益股本，總現金代價約人民幣45百萬元。於收購日期2011年3月23日所購買可識別資產淨額及所確認商譽的詳情如下：

	人民幣千元
現金代價	<u>45,239</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

所收購可識別資產及所承擔負債的確認金額

	公允價值	被收購方
	人民幣千元	賬面值 人民幣千元
現金及現金等價物	52,031	52,031
物業、廠房及設備	1,462	1,230
土地使用權	7,659	—
貿易及其他應收款項	10,931	10,931
存貨	12,132	12,071
貿易及其他應付款項	(9,481)	(9,481)
遞延稅項負債	(1,193)	—
可識別淨資產總值	73,541	66,782
非控股權益	(30,888)	
商譽	2,586	
	45,239	
減：自被收購方流入現金	(52,031)	
收購時現金流入淨額	(6,792)	

於2011年3月23日至2011年12月31日，收購自瀋陽金納新材料股份有限公司的經營業務帶來人民幣52百萬元及經營業務業績人民幣2百萬元。假設收購於2011年1月1日發生，則截至2011年12月31日止年度的經營業務備考收入及備考業績應分別為人民幣65百萬元及人民幣4百萬元。

商譽人民幣2,586百萬元來自若干所收購業務的盈利能力，以及收購後預期產生的協同作用。預計已確認商譽不可就所得稅用途扣減。

42. 重大關聯方交易及結餘

關聯方為有能力控制另一方或可對另一方的財政及營運決策行使重大影響力的人士。受共同控制的人士亦被視為有關聯。貴集團受中國政府控制，而中國政府同時控制中國大部分生產性資產及實體（統稱「國有企業」）。

根據國際會計準則第24號「關聯方披露」，中國政府直接或間接控制的其他國有企業及其附屬公司均被視為貴集團的關聯方（「其他國有企業」）。就關聯方披露而言，貴集團已設立程序查證其客戶及供應商的直接所有權架構，以釐定其是否屬於國有企業。不少國有企業均有多層企業架構，而且其所有權架構因轉讓及私有化計劃而不時轉變。然而，管理層相信有關關聯方交易的有用數據已予充分披露。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

除於本報告其他部分披露的關聯方數據外，下文概述 貴集團及其關聯方(包括其他國有企業)於截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度在日常業務過程中的重大關聯方交易，以及於2009年、2010年及2011年12月31日因關聯方交易產生的餘額。

關聯方交易乃於日常業務過程中按與對手方協議的定價及結算條款進行。

(a) 中鋁公司及其附屬公司及共同控制實體進行的重大關聯方交易

	截至12月31日止年度		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
銷售貨物及提供服務：			
— 最終控股公司(附註44)	1,893	10,883	60
— 最終控股公司的一家共同控制實體	—	328,727	40,629
— 同系附屬公司	4,773,877	3,808,136	3,612,600
	<u>4,775,770</u>	<u>4,147,746</u>	<u>3,653,289</u>
向同系附屬公司購買貨品及服務	<u>197,918</u>	<u>118,141</u>	<u>326,848</u>
向一家同系附屬公司購買物業 (附註23(i)及38(a)(i))	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>150,000</u>
租賃開支	<u>6,682</u>	<u>8,735</u>	<u>6,567</u>
向同系附屬公司提供貸款及借款	<u>99,831</u>	<u>47,394</u>	<u>—</u>
自同系附屬公司收取的貸款及 借款(附註35(ii))	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>52,345</u>
來自同系附屬公司的利息收入	<u>6,646</u>	<u>10,837</u>	<u>4,782</u>

向關聯方提供及來自關聯方的所有貸款及借款已於本報告日償還。

除中鋁公司與其同系附屬公司以及與最終控股公司的共同控制實體進行的交易外， 貴集團與其他國有企業進行的交易包括但不限於下列各項：

- 買賣貨品及服務；
- 購買資產；
- 租賃資產；及
- 銀行存款及借款。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於日常業務過程中，貴集團按照相關協議所載的條款、市場價格或實際產生的成本或按互相協定向其他國有企業出售貨物及服務以及購買貨物及服務。

在日常業務過程中，貴集團主要向國有金融機構存款及取得貸款。存款及貸款乃根據有關協議所載條款釐定，而利率則按照現行市場利率釐定。

(b) 中鋁公司及其附屬公司及共同控制實體產生的年末結餘

	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
貿易應收款項			
— 同系附屬公司	1,591,818	1,491,823	1,588,858
— 最終控股公司的一家共同控制實體	143,628	69,414	46,579
	<u>1,735,446</u>	<u>1,561,237</u>	<u>1,635,437</u>
給供應商的預付款項			
— 同系附屬公司	48,958	15,746	17,730
	<u>48,958</u>	<u>15,746</u>	<u>17,730</u>
其他應收款項			
— 最終控股公司	100,005	142	—
— 同系附屬公司	369,090	480,736	50,966
— 最終控股公司的一家共同控制實體	581	—	—
	<u>469,676</u>	<u>480,878</u>	<u>50,966</u>
	於12月31日		
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
貿易應付款項			
— 同系附屬公司	156,728	112,117	234,221
預收客戶款項			
— 最終控股公司	1,480	1,480	3,985
— 同系附屬公司	870,158	463,134	192,171
— 最終控股公司的一家共同控制實體	290,304	15,755	17,393
	<u>1,161,942</u>	<u>480,369</u>	<u>213,549</u>
其他應付款項			
— 最終控股公司	86,023	82,122	82,002
— 同系附屬公司	184,812	207,571	183,383
	<u>270,835</u>	<u>289,693</u>	<u>265,385</u>

附註：

- (i) 除了在附註23(iv)中所披露應收關聯方的貸款外，貿易應收款項、預付款項及其他應收款項乃無抵押，免息及須按要求償還。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

- (ii) 除來自關聯方的借款(附註35(ii))外，應付最終控股公司、附屬公司及最終控股公司的一家共同控制實體的貿易及其他應付款項為無抵押、免息及無固定還款期。
- (iii) 所有非貿易應收款項及應付款項已於本報告日清償。
- (iv) 所有貿易應收款項及應付款項將根據參與各方協定的條款清償。

(c) 財務擔保

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由以下各方擔保的短期借款：			
— 最終控股公司	315,000	—	—
— 同系附屬公司(i)	71,800	100,000	20,000
	<u>386,800</u>	<u>100,000</u>	<u>20,000</u>

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向以下各方提供擔保：			
— 中鋁河南鋁業有限公司(ii)	48,340	48,340	48,340
— 其他同系附屬公司	40,000	90,000	—
	<u>88,340</u>	<u>138,340</u>	<u>48,340</u>

貴集團主要就若干同系附屬公司所作多筆外部借款擔任擔保人。

貴集團認為，該等合約於訂立日期的公允價值並不重大，款項乃按預定時間表償還及付款違約的風險微乎其微，故並無就擔保作出撥備。

(i) 於2011年12月31日由同系附屬公司提供的該等擔保已於本報告日解除。

[(ii) 董事確認於2011年12月31日向中鋁河南鋁業有限公司提供的該筆擔保將解除。]

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(d) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括 貴公司董事（執行董事及非執行董事）、監事、總裁、副總裁、董事會秘書及總會計師。就僱員服務已付或應付主要管理人員的酬金如下：

	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、房屋補貼、其他津貼及實物福利	1,105	1,056	1,310
酌情花紅	1,015	1,920	2,361
退休金計劃供款	134	164	189
	<u>2,254</u>	<u>3,140</u>	<u>3,860</u>

43. 主要附屬公司詳情

於本報告日期且在有關期間內， 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 以及法律實體的類別	註冊及 繳足股本 人民幣千元	所持實際權益		主要業務及 經營地點	法定核數師		
			直接持有	間接持有		2009年	2010年	2011年
中鋁國際技術 發展有限公司(vii)	中國/2006年 8月16日 /有限責任公司	60,000	100%	—	建築/中國	(i)	(i)	(i)
中鋁國際工程設備 (北京)有限公司(vii)	中國/2010年 11月2日 /有限責任公司	100,000	100%	—	工程及設備/ 中國	不適用	(i)	(i)
都勻開發區通達建設有限公司(vii)	中國/2011年 1月27日 /有限責任公司	繳足股本： 172,000 註冊： 230,000	50%	50%	建築/中國	不適用	不適用	(i)

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 成立地點及日期 以及法律實體的類別	註冊及 繳足股本	所持實際權益		主要業務及 經營地點	法定核數師		
			直接持有	間接持有		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元						
瀋陽鋁鎂設計研究院有限公司(vii)	中國/1991年 1月17日 /有限責任公司	403,743	100%	—	工程及研究/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
瀋陽鋁鎂設計研究院 工程承包公司(vii)	中國/1987年 12月17日 /有限責任公司	8,500	—	100%	工程及研究/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
瀋陽鋁鎂設計研究院康加陸 發展建築設計事務所(iv)	中國/1998年 5月5日 /有限責任公司	226	—	44.25%	工程及研究/ 中國	(ii)	(iv)	不適用
瀋陽鋁鎂文印有限責任公司(vii)	中國/2000年 11月29日 /有限責任公司	100	—	100%	印刷/中國	(ii)	(ii)	(i)
瀋陽博宇科技有限責任公司(vii)	中國/2003年 5月19日 /有限責任公司	9,700	—	100%	諮詢及工程/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
瀋陽北鼎物業管理有限責任公司(vii)	中國/1999年 6月14日 /有限責任公司	500	84.00%	16.00%	物業管理/ 中國	(ii)	(ii)	(i)

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 成立地點及日期 以及法律實體的類別	註冊及 繳足股本 人民幣千元	所持實際權益		主要業務及 經營地點	法定核數師		
			直接持有	間接持有		2009年	2010年	2011年
瀋陽鋁鎂科技有限公司(vii)	中國/2006年 12月14日 /有限責任公司	10,500	99.52%	0.48%	諮詢及工程/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
瀋陽鋁鎂設計研究院 建設監理有限公司(vii)	中國/1994年 3月4日 /有限責任公司	4,118	-	100%	工程監理/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
瀋陽金鈉新材料股份有限公司(vii)	中國/2001年 12月6日 /有限責任公司	40,000	-	58%	製造/中國	不適用	不適用	(i)
貴陽鋁鎂設計研究院有限公司(vii)	中國/2010年 4月23日 /有限責任公司	616,208	100%	-	工程及研究/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
六冶(現稱作中國有色金屬工業 第六冶金建設有限公司)(vi)	中國/1984年 3月1日 /有限責任公司	167,725	100%	-	建築/中國	(ii)	(ii)	(i)
十二冶(現稱作 中色十二冶金建設有限公司)(vi)	中國/1989年 5月31日 /有限責任公司	213,419	100%	-	建築/中國	(iii)	(ii)	(i)

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 成立地點及日期 以及法律實體的類別	註冊及 繳足股本 人民幣千元	所持實際權益		主要業務及 經營地點	法定核數師		
			直接持有	間接持有		2009年	2010年	2011年
山東鋁業工程有限公司(vi)	中國/2001年 10月13日 /有限責任公司	50,900	100%	—	建築/中國	(ii)	(ii)	(i)
長勘院(現稱作中國有色金屬工業 長沙勘察設計研究院有限公司)(vi) ...	中國/1992年 10月17日 /有限責任公司	50,730	100%	—	工程及研究/ 中國	(i)	(i)	(i)
長沙匯科自控設備工程 有限公司(iv)	中國/2006年 7月28日 /有限責任公司	300	—	33%	工程及設備/ 中國	(i)	(iv)	不適用
中色科技股份有限公司(vi)	中國/2002年 1月15日 /有限責任公司	50,000	73.50%	—	工程及設備/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
中鋁長城建設有限公司(vi)	中國/1979年 10月25日 /有限責任公司	123,536	100%	—	建築/中國	(ii)	(ii)	(i)
天津晉鋁建建設有限公司(vi)	中國/2006年 12月25日 /有限責任公司	50,000	100%	—	建築/中國	(iii)	(iii)	(i)

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 成立地點及日期 以及法律實體的類別	註冊及 繳足股本 人民幣千元	所持實際權益		主要業務及 經營地點	法定核數師		
			直接持有	間接持有		2009年	2010年	2011年
貴陽鋁鎂設計研究院 工程承包有限公司(vii)	中國/2010年 4月8日 /有限責任公司	2,882	-	100%	工程及研究/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
貴陽振興鋁鎂科技產業 發展有限公司(vii)	中國/1998年 4月30日 /有限責任公司	6,000	-	100%	工程及研究/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
貴州創新輕金屬工藝裝備工程 技術研究中心有限公司(vii)	中國/2010年 4月30日 /有限責任公司	5,000	-	100%	研究及設備/ 中國	不適用	(ii)	(i)
貴陽新宇建設監理有限公司(vii)	中國/1994年 6月25日 /有限責任公司	13,420	-	100%	工程監理/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
蘇州有色金屬研究院有限公司(vi)	中國/2002年 12月2日 /有限責任公司	41,550	-	100%	工程及研究/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
洛陽金誠建設監理有限公司(vi)	中國/2002年 3月5日 /有限責任公司	5,000	-	100%	工程監理/ 中國	(ii)	(ii)	(i)

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 成立地點及日期 以及法律實體的類別	註冊及 繳足股本 人民幣千元	所持實際權益		主要業務及 經營地點	法定核數師		
			直接持有	間接持有		2009年	2010年	2011年
中國有色金屬工業六冶 洛陽有限公司(vi)	中國/1989年 3月1日 /有限責任公司	16,598	-	100%	建築/中國	(ii)	(ii)	(i)
深圳市長勘勘察設計有限公司(vi)	中國/2001年 6月10日 /有限責任公司	15,020	-	100%	工程及研究/ 中國	(i)	(i)	(i)
海南長勘勘察設計有限公司(vi)	中國/2001年 11月8日 /有限責任公司	9,062	-	100%	工程及研究/ 中國	(i)	(i)	(i)
長沙有色冶金設計 研究院有限公司(vii)	中國/1991年 11月18日 /有限責任公司	359,938	100%	-	設計及工程/ 中國	(i)	(ii)	(i)
湖南華楚機械有限公司(vii)	中國/2007年 10月17日 /有限責任公司	4,500	-	100%	工程及設備/ 中國	(i)	(ii)	(i)
湖南華楚工程建設諮詢 監理有限公司(vii)	中國/1993年 3月29日 /有限責任公司	6,000	-	100%	工程監理/ 中國	(i)	(ii)	(i)
湖南長冶建設工程施工圖 審查有限公司(vii)	中國/2005年 1月18日 /有限責任公司	3,300	-	100%	建築製圖審查/ 中國	(i)	(ii)	(i)

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 成立地點及日期 以及法律實體的類別	註冊及 繳足股本 人民幣千元	所持實際權益		主要業務及 經營地點	法定核數師		
			直接持有	間接持有		2009年	2010年	2011年
洛陽金延有色金屬加工 設備有限責任公司(vi)	中國/2001年 4月24日 /有限責任公司	34,300	-	63%	工程及設備/ 中國	(ii)	(ii)	(i)
中國有色金屬工業六冶 機電安裝有限公司(vi)	中國/1984年 8月16日 /有限責任公司	11,173	-	100%	建築/中國	(ii)	(ii)	(i)
遼寧六冶建設有限公司(vii)	中國/2011年 9月23日 /有限責任公司	20,000	-	100%	建築/中國	不適用	不適用	(i)
蘇州中色金屬材料 科技有限公司(vii)	中國/2011年 9月21日 /有限責任公司	40,000	-	100%	工程及設備/ 中國	不適用	不適用	(i)
重慶通冶建設有限公司(vii)	中國/2011年 11月2日 /有限責任公司	已繳股本： 5,000 註冊股本： 10,000	65%	35%	建築/中國	不適用	不適用	(i)
華楚高新科技(湖南)有限公司(vii)	中國/2011年 10月17日 /有限責任公司	15,000	-	100%	工程及研究 /中國	不適用	不適用	(i)

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，亦可能會作出更改。閱讀本網上預覽資料集事，必須一併細閱網上資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 成立地點及日期 以及法律實體的類別	註冊及 繳足股本 人民幣千元	所持實際權益		主要業務及 經營地點	法定核數師		
			直接持有	間接持有		2009年	2010年	2011年
中鋁華大科技股份有限公司(vii).....	中國/2011年 12月9日 /有限責任公司	已繳股本： 15,900 註冊股本： 53,000	-	51%	工程及研究 /中國	不適用	不適用	(i)
中色十二冶金建設(遼寧)有限公司(vii)	中國/2011年 9月23日 /有限責任公司	20,000	-	100%	建築/中國	不適用	不適用	(i)
北京華宇天控科技有限公司(vii).....	中國/2011年 10月26日 /有限責任公司	17,500	-	60%	工程及研究 /中國	不適用	不適用	(i)

附註：

- (i) 中磊會計師事務所有限責任公司
- (ii) 中審亞太會計師事務所有限公司
- (iii) 立信會計師事務所
- (iv) 該等實體已於截至2011年12月31日止年度注銷。
- (v) 上述實體因管理控制而綜合入賬，原因為 貴公司對董事會會議的大部分投票有決定權。該等實體一般會作為聯營公司列賬，但現已綜合入賬。
- (vi) 該等實體於重組完成(於2011年3月31日完成)後成為 貴集團的附屬公司，而其後 貴集團所持有的實際權益並無任何變動。
- (vii) 該等實體於整個有關期間或自註冊成立日期起均為 貴集團的附屬公司，且 貴集團所持有的實際權益並無任何變動。

由於並無正式英文名稱，故所有英文名稱均為董事盡最大能力翻譯至中文，僅供參考之用。

44. 最終控股公司

董事認為中鋁公司(由中國國務院國有資產監督及管理委員會擁有及控制)為 貴公司最終控股公司。

45. 資產負債表日後事項

除下文披露的資產負債表日後事項外，於2011年12月31日後概無發生其他重大資產負債表日後事項：

- 一 於2012年3月8日，中色科技與1,174名僱員訂立一項安排，據此，中色科技按利率7.2%向該等僱員借入人民幣101,182,500元，須於2013年3月7日前償還。該貸款已於2012年5月23日前償還。

- 一 貴集團就金額分別為人民幣7,179.2百萬元及199百萬歐元的若干建設合同而於2005年及2008年與一家伊朗公司訂立合同（「伊朗合同」）。截至本報告日，施工的先決條件尚未達成，因此仍未展開任何工程。於2012年5月8日，貴集團已向該伊朗公司發出書面通知，終止該兩項合同。此舉可能會構成違約，而貴集團或須就伊朗公司因而蒙受的任何實際損失向其作出賠償，金額最高為個別伊朗合同價格總額的15%。董事認為，合同的先決條件並未達成，因此實際且產生損失屬輕微。中鋁公司已同意就貴集團有關終止該等伊朗合同所產生的一切責任、損失、損毀、成本及開支（如有）向貴集團作出彌償。潛在賠償（如有）對貴集團而言將不屬重大，並將會反映在截至2012年12月31日止財政年度的合併綜合收益表上。

III. 結算日後財務報表

貴公司或現時組成貴集團的各公司並無就2011年12月31日後任何期間編製任何經審核財務報表。除本報告所披露者外，貴公司或現時組成貴集團的各公司並無就2011年12月31日後任何期間宣派或派付任何股息。

此致

[羅兵咸永道會計師事務所]

香港執業會計師

謹啟