

以下為申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，以供載入本招股書。



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈22樓

敬啟者：

以下為我們就中國交通建設股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（以下統稱為「貴集團」）截至2003年、2004年及2005年12月31日止三個年度各年及截至2005年及2006年6月30日止六個月（「相關期間」）的財務信息而編製的報告，以供載入貴公司就其股份在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板首次上市而於2006年12月1日刊發的招股書（「招股書」）內。

貴公司於2006年10月8日根據中華人民共和國（「中國」）的公司法在中國成立為股份有限公司。根據中國交通建設集團有限公司（「中交集團」或「母公司」，屬中國的國有企業）進行的集團重組（「重組」），貴公司成為貴集團的控股公司，有關詳情載於下文第II節附註1。

貴集團現時各成員公司、共同控制實體及聯營企業均採納12月31日為財政年度結算日（主要子公司、共同控制實體及聯營企業的詳情見第II節附註42）。各實體的管理賬目均根據適用於中國企業的有關會計準則及財務規定（「中國會計準則」）或適用於該等公司各自所在司法轄區的其他會計準則編製。

就重組而言，貴公司董事（「董事」）已根據中國會計準則編製貴集團於截至2003年、2004年及2005年12月31日止三個年度的合併財務報表（「中國會計準則財務報表」）。中國會計準則財務報表已經由普華永道中天會計師事務所有限公司審計。

就本報告而言，董事在中國會計準則財務報表，以及截至2005年及2006年6月30日止六個月的未經審計管理賬目的基礎上，根據下文第II節附註2所載基準按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製並適當調整貴集團於相關期間的合併財務信息（「財

務信息)」。貴集團現時各成員公司、共同控制實體及聯營企業的董事於相關期間編製真實公允的財務報表負責。在編製該等財務報表時，董事必須選用並貫徹採用適當的會計政策。

就本報告而言，我們已就截至2003年、2004年及2005年12月31日止三個年度各年及截至2006年6月30日止六個月的財務信息，按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行獨立的審計程序，及根據香港會計師公會頒佈的「招股書及申報會計師」核數指引3.340對這些財務信息進行審核，並執行了必要的額外程序。

我們已根據香港會計師公會頒佈的核數準則第700號「審閱中期財務報告的委聘」審閱截至2005年6月30日止六個月的財務信息。審閱工作主要包括向貴集團管理層作出查詢，對財務信息進行分析程序，並在此基礎上評估是否貫徹採用會計政策及呈報方式，惟另行披露者除外。審閱工作不包括控制測試及核實資產、負債及交易等審計程序。鑑於其範圍遠較審計為低，故其能提供的保證程度亦低於審計。因此，我們並不就截至2005年6月30日止六個月的財務信息發表審計意見。

董事須對財務信息負責。我們的責任是根據審核及審閱結果，對財務信息作出獨立意見，並出具我們的意見。

我們認為，就本報告而言，財務信息乃根據下文第II節附註2所述基準編製，足以真實及公允地反映貴集團於截至2003年、2004年及2005年12月31日以及2006年6月30日止的財務狀況及貴集團於截至該等日期止的年度及六個月的業績及現金流量。

此外，基於我們的審閱並不構成審計工作，故我們並不知悉對截至2005年6月30日止六個月的財務信息需要作出任何重大修訂。

## I. 合併財務報表

## 1. 合併資產負債表

|                            | 附註 | 截至 12 月 31 日止        |                      |                      | 截至 2006 年            |
|----------------------------|----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                            |    | 2003                 | 2004                 | 2005                 | 6 月 30 日止            |
|                            |    | 人民幣<br>百萬元           | 人民幣<br>百萬元           | 人民幣<br>百萬元           | 人民幣<br>百萬元           |
| <b>資產</b>                  |    |                      |                      |                      |                      |
| <b>非流動資產</b>               |    |                      |                      |                      |                      |
| 物業、廠房及設備                   | 7  | 11,329               | 13,299               | 15,616               | 17,593               |
| 租賃預付款項                     | 8  | 835                  | 996                  | 1,115                | 1,104                |
| 投資物業                       | 9  | 227                  | 226                  | 212                  | 209                  |
| 無形資產                       | 10 | 15                   | 257                  | 948                  | 1,264                |
| 於共同控制實體的投資                 | 11 | 144                  | 138                  | 205                  | 281                  |
| 於聯營企業的投資                   | 12 | 1,271                | 1,334                | 1,400                | 1,442                |
| 可供出售金融資產                   | 13 | 2,941                | 2,645                | 3,045                | 4,619                |
| 持有至到期日金融資產                 |    | 20                   | 20                   | 2                    | 2                    |
| 遞延所得稅資產                    | 24 | 1,950                | 1,862                | 1,663                | 1,663                |
| 貿易及其他應收款                   | 14 | 532                  | 782                  | 996                  | 1,356                |
|                            |    | <u>19,264</u>        | <u>21,559</u>        | <u>25,202</u>        | <u>29,533</u>        |
| <b>流動資產</b>                |    |                      |                      |                      |                      |
| 存貨                         | 15 | 2,716                | 3,203                | 3,805                | 4,834                |
| 貿易及其他應收款                   | 14 | 16,181               | 19,867               | 24,984               | 31,780               |
| 應收客戶合同工程款項                 | 16 | 6,751                | 9,540                | 14,001               | 16,136               |
| 其他按公允價值計量且其變動<br>計入損益的金融資產 |    | 244                  | 125                  | 118                  | 15                   |
| 衍生金融工具                     | 17 | —                    | —                    | 72                   | —                    |
| 限制性存款                      | 18 | 54                   | 102                  | 80                   | 62                   |
| 現金及現金等價物                   | 19 | 6,812                | 9,993                | 10,797               | 12,304               |
|                            |    | <u>32,758</u>        | <u>42,830</u>        | <u>53,857</u>        | <u>65,131</u>        |
| <b>總資產</b>                 |    | <u><u>52,022</u></u> | <u><u>64,389</u></u> | <u><u>79,059</u></u> | <u><u>94,664</u></u> |

|                       | 附註 | 截至 12 月 31 日止 |               |               | 截至 2006 年     |
|-----------------------|----|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                       |    | 2003          | 2004          | 2005          | 6 月 30 日止     |
|                       |    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |
| <b>權益</b>             |    |               |               |               |               |
| 股東權益.....             | 21 | 5,272         | 6,542         | 8,942         | 10,649        |
| 少數股東權益 .....          |    | 1,619         | 2,707         | 3,505         | 4,318         |
| <b>權益總額 .....</b>     |    | <b>6,891</b>  | <b>9,249</b>  | <b>12,447</b> | <b>14,967</b> |
| <b>負債</b>             |    |               |               |               |               |
| <b>非流動負債</b>          |    |               |               |               |               |
| 借款 .....              | 23 | 4,431         | 4,859         | 4,980         | 5,855         |
| 遞延收入.....             |    | 7             | 55            | 93            | 159           |
| 遞延所得稅負債 .....         | 24 | 581           | 533           | 671           | 1,207         |
| 提前退休及補充福利責任 .....     | 25 | 4,062         | 3,867         | 3,646         | 3,549         |
|                       |    | 9,081         | 9,314         | 9,390         | 10,770        |
| <b>流動負債</b>           |    |               |               |               |               |
| 貿易及其他應付款.....         | 22 | 20,334        | 25,826        | 34,100        | 41,846        |
| 應付客戶合同工程款項 .....      | 16 | 2,711         | 4,060         | 4,420         | 5,404         |
| 應付所得稅 .....           |    | 520           | 694           | 699           | 700           |
| 借款 .....              | 23 | 11,980        | 14,667        | 17,470        | 20,426        |
| 衍生金融工具 .....          | 17 | 19            | 86            | 13            | 44            |
| 提前退休及補充福利責任.....      | 25 | 202           | 195           | 221           | 208           |
| 撥備 .....              | 26 | 284           | 298           | 299           | 299           |
|                       |    | 36,050        | 45,826        | 57,222        | 68,927        |
| <b>負債總額 .....</b>     |    | <b>45,131</b> | <b>55,140</b> | <b>66,612</b> | <b>79,697</b> |
| <b>權益及負債總額 .....</b>  |    | <b>52,022</b> | <b>64,389</b> | <b>79,059</b> | <b>94,664</b> |
| <b>淨流動負債.....</b>     |    | <b>3,292</b>  | <b>2,996</b>  | <b>3,365</b>  | <b>3,796</b>  |
| <b>總資產減流動負債 .....</b> |    | <b>15,972</b> | <b>18,563</b> | <b>21,837</b> | <b>25,737</b> |

## 2. 合併利潤表

|                       | 附註 | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|-----------------------|----|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
|                       |    | 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|                       |    | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 營業額 .....             | 6  | 48,482          | 65,912     | 83,265     | 34,008               | 47,187     |
| 銷售成本 .....            | 30 | (43,617)        | (59,578)   | (75,110)   | (30,722)             | (42,073)   |
| <b>毛利</b> .....       |    | 4,865           | 6,334      | 8,155      | 3,286                | 5,114      |
| 其他收益／(虧損) 淨額 .....    | 27 | 37              | 33         | 205        | 141                  | (45)       |
| 銷售及營銷費用 .....         | 30 | (270)           | (363)      | (463)      | (184)                | (199)      |
| 管理費用 .....            | 30 | (2,878)         | (3,459)    | (4,117)    | (1,693)              | (2,473)    |
| 其他收入 .....            | 28 | 706             | 785        | 1,001      | 452                  | 561        |
| 其他費用 .....            | 29 | (715)           | (749)      | (972)      | (462)                | (441)      |
| <b>營業利潤</b> .....     |    | 1,745           | 2,581      | 3,809      | 1,540                | 2,517      |
| 利息收入 .....            |    | 97              | 100        | 117        | 53                   | 71         |
| 財務費用淨額 .....          | 32 | (972)           | (933)      | (433)      | (245)                | (684)      |
| 應佔共同控制實體利潤／(虧損) ..    |    | 5               | 5          | (47)       | 1                    | 10         |
| 應佔聯營企業利潤 .....        |    | 113             | 101        | 117        | 52                   | 48         |
| <b>除所得稅前利潤</b> .....  |    | 988             | 1,854      | 3,563      | 1,401                | 1,962      |
| 所得稅 .....             | 33 | (361)           | (457)      | (592)      | (382)                | (502)      |
| <b>本年度／期間利潤</b> ..... |    | 627             | 1,397      | 2,971      | 1,019                | 1,460      |
| <b>下列人士應佔：</b>        |    |                 |            |            |                      |            |
| 貴公司權益持有人 .....        |    | 435             | 1,071      | 2,195      | 689                  | 1,084      |
| 少數股東權益 .....          |    | 192             | 326        | 776        | 330                  | 376        |
|                       |    | 627             | 1,397      | 2,971      | 1,019                | 1,460      |

## 3. 合併權益變動表

|                                       | 附註 | 股東權益       | 少數股東權益     | 總計         |
|---------------------------------------|----|------------|------------|------------|
|                                       |    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| <b>於 2003 年 1 月 1 日</b> .....         |    | 4,378      | 1,540      | 5,918      |
| 本年度利潤 .....                           |    | 435        | 192        | 627        |
| 折算子公司、共同控制實體及<br>聯營企業賬目所產生的匯兌差額 ..... |    | 10         | —          | 10         |
| 可供出售金融資產公允價值變動，減遞延稅項 ..               |    | 333        | —          | 333        |
| 宣派予子公司少數股東的股息 .....                   |    | —          | (57)       | (57)       |
| 終止確認少數股東權益 .....                      |    | 116        | (116)      | —          |
| 少數股東向子公司注資 .....                      |    | —          | 60         | 60         |
| <b>於 2003 年 12 月 31 日</b> .....       |    | 5,272      | 1,619      | 6,891      |
| 本年度利潤 .....                           |    | 1,071      | 326        | 1,397      |
| 折算子公司、共同控制實體及聯營企業<br>賬目所產生的匯兌差額 ..... |    | 9          | —          | 9          |
| 可供出售金融資產公允價值變動，減遞延稅項 ..               |    | (132)      | —          | (132)      |
| 視作出售 貴公司的子公司權益的收益 .....               |    | 322        | —          | 322        |
| 宣派予子公司少數股東的股息 .....                   |    | —          | (87)       | (87)       |
| 少數股東向子公司注資 .....                      |    | —          | 849        | 849        |
| <b>於 2004 年 12 月 31 日</b> .....       |    | 6,542      | 2,707      | 9,249      |
| 本年度利潤 .....                           |    | 2,195      | 776        | 2,971      |
| 折算子公司、共同控制實體及<br>聯營企業賬目所產生的匯兌差額 ..... |    | (18)       | —          | (18)       |
| 可供出售金融資產公允價值變動，減遞延稅項 ..               |    | 223        | —          | 223        |
| 宣派予子公司少數股東的股息 .....                   |    | —          | (116)      | (116)      |
| 少數股東向子公司注資 .....                      |    | —          | 138        | 138        |
| <b>於 2005 年 12 月 31 日</b> .....       |    | 8,942      | 3,505      | 12,447     |
| 本期間利潤 .....                           |    | 1,084      | 376        | 1,460      |
| 折算子公司、共同控制實體及<br>聯營企業賬目所產生的匯兌差額 ..... |    | 8          | —          | 8          |
| 可供出售金融資產公允價值變動，減遞延稅項 ..               |    | 1,111      | —          | 1,111      |
| 子公司的股權分置改革<br>對少數股東的影響 .....          | 21 | (496)      | 496        | —          |
| 宣派予子公司少數股東的股息 .....                   |    | —          | (189)      | (189)      |
| 少數股東向子公司注資 .....                      |    | —          | 130        | 130        |
| <b>於 2006 年 6 月 30 日</b> .....        |    | 10,649     | 4,318      | 14,967     |

## 截至 2005 年 6 月 30 日止六個月的未經審計合併權益變動表：

|                                       | 股東權益         | 少數股東權益       | 總計            |
|---------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
|                                       | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元    |
| 於 2005 年 1 月 1 日 .....                | 6,542        | 2,707        | 9,249         |
| 本期間利潤 .....                           | 689          | 330          | 1,019         |
| 折算子公司、共同控制實體及<br>聯營企業賬目所產生的匯兌差額 ..... | 2            | —            | 2             |
| 可供出售金融資產公允價值變動，減遞延稅項 .....            | 98           | —            | 98            |
| 宣派予子公司少數股東的股息 .....                   | —            | (97)         | (97)          |
| 少數股東向子公司注資 .....                      | —            | 100          | 100           |
| 於 2005 年 6 月 30 日 (未經審計) .....        | <u>7,331</u> | <u>3,040</u> | <u>10,371</u> |

## 4. 合併現金流量表

|                                      | 附註 | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|--------------------------------------|----|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
|                                      |    | 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|                                      |    | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| <b>經營活動產生的現金流量</b>                   |    |                 |            |            |                      |            |
| 經營所產生的現金                             | 38 | 3,202           | 2,932      | 4,122      | 372                  | 1,848      |
| 已付利息                                 |    | (497)           | (599)      | (850)      | (376)                | (509)      |
| 已付所得稅                                |    | (154)           | (179)      | (358)      | (277)                | (476)      |
| 經營活動所產生／(動用)<br>的現金淨額                |    | 2,551           | 2,154      | 2,914      | (281)                | 863        |
| <b>投資活動產生的現金流量</b>                   |    |                 |            |            |                      |            |
| 購買物業、廠房及設備                           |    | (3,697)         | (4,060)    | (4,396)    | (1,417)              | (3,099)    |
| 租賃預付款項增加                             |    | (25)            | (214)      | (171)      | (61)                 | (16)       |
| 購買投資物業                               |    | (9)             | (12)       | —          | —                    | (1)        |
| 無形資產增加                               |    | (7)             | (250)      | (701)      | (213)                | (319)      |
| 出售物業、廠房及<br>設備所得款項                   |    | 984             | 565        | 283        | 125                  | 263        |
| 出售租賃預付款項所得款項                         |    | 8               | 23         | 18         | —                    | 6          |
| 出售投資物業所得款項                           |    | 22              | 5          | 4          | —                    | —          |
| 向共同控制實體增加投資                          |    | (41)            | (28)       | (112)      | (19)                 | (75)       |
| 向聯營企業增加投資                            |    | (8)             | (54)       | (62)       | (13)                 | (21)       |
| 購買可供出售金融資產                           |    | (61)            | (23)       | (73)       | (42)                 | (21)       |
| 購買其他按公允價值計量且其<br>變動計入損益的金融資產         |    | (77)            | (65)       | —          | —                    | (15)       |
| 出售共同控制實體所得款項                         |    | —               | 41         | —          | —                    | 10         |
| 出售聯營企業所得款項                           |    | 16              | 15         | 29         | 8                    | 17         |
| 出售可供出售金融<br>資產所得款項                   |    | 106             | 123        | 4          | 1                    | 10         |
| 出售持有至到期日<br>金融資產所得款項                 |    | 2               | —          | 18         | —                    | —          |
| 出售其他按公允價值計量且其<br>變動計入損益的金融資產<br>所得款項 |    | 170             | 193        | 5          | 1                    | 127        |



| 附註                       | 截至 12 月 31 日止年度 |              |               | 截至 6 月 30 日止六個月      |               |
|--------------------------|-----------------|--------------|---------------|----------------------|---------------|
|                          | 2003            | 2004         | 2005          | 2005                 | 2006          |
|                          | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元    |
| 已收利息.....                | 94              | 100          | 111           | 46                   | 80            |
| 已收股息.....                | 95              | 125          | 101           | 27                   | 76            |
| 投資活動所動用的現金淨額.....        | (2,428)         | (3,516)      | (4,942)       | (1,557)              | (2,978)       |
| <b>籌資活動產生的現金流量</b>       |                 |              |               |                      |               |
| 借款所得款項.....              | 11,419          | 14,140       | 18,650        | 9,507                | 14,340        |
| 償還借款.....                | (10,164)        | (10,696)     | (15,804)      | (7,861)              | (10,818)      |
| 子公司少數股東增加投資.....         | 60              | 1,171        | 138           | 100                  | 130           |
| 派付予子公司少數股東的股息...         | (55)            | (80)         | (100)         | (25)                 | (27)          |
| 籌資活動所產生的現金淨額.....        | 1,260           | 4,535        | 2,884         | 1,721                | 3,625         |
| <b>現金及現金等價物增加／</b>       |                 |              |               |                      |               |
| <b>(減少) 淨額.....</b>      | 1,383           | 3,173        | 856           | (117)                | 1,510         |
| 年／期初現金及現金等價物.....        | 5,414           | 6,812        | 9,993         | 9,993                | 10,797        |
| 現金及現金等價物的匯兌              |                 |              |               |                      |               |
| 收益／(虧損).....             | 15              | 8            | (52)          | (22)                 | (3)           |
| <b>年／期末現金及現金等價物.....</b> | <b>6,812</b>    | <b>9,993</b> | <b>10,797</b> | <b>9,854</b>         | <b>12,304</b> |

## II 財務信息附註

### 1. 主要業務、組織及重組

#### 1.1 主要業務

貴集團主要從事基建建設、基建設計、疏浚、港口機械製造及其他業務。

#### 1.2 組建及重組

- (a) 作為中交集團為籌備 貴公司股份於香港聯交所上市而進行的重組的一部分， 貴公司於 2006 年 10 月 8 日在中國成立為股份有限公司， 貴公司註冊辦公的地址為中國北京市東城區安定門外大街丙 88 號。 貴公司的初始註冊資本為人民幣 108 億元，由 10,800,000,000 股每股面值人民幣 1.00 元的股份組成。

根據中國國務院國有資產監督管理委員會（「國資委」）的指示，中交集團於 2005 年 12 月 8 日通過合併（「合併」）中國港灣建設（集團）總公司（「中港集團」）及中國路橋（集團）總公司（「路橋集團」）成立。合併前，中港集團及路橋集團均由國資委擁有。

中交集團及 貴公司成立前，基建建設、基建設計、疏浚、港口機械製造及其他業務（「前身業務」）均由中港集團及路橋集團擁有或控制的多家公司經營。合併後，所有前身業務於 2005 年 12 月 8 日轉讓予中交集團。

- (b) 根據重組，中交集團將其主要經營及業務（「核心業務」）轉讓予 貴公司，包括：
- (i) 與港口、道路及橋樑基建建設業務有關的一切經營資產及負債；
  - (ii) 與基建設計業務有關的一切經營資產及負債；
  - (iii) 與疏浚業務有關的一切經營資產及負債；
  - (iv) 與港口機械製造業務有關的一切經營資產及負債；及
  - (v) 與中交集團其他業務經營有關的絕大部分其他核心經營資產及負債。
- (c) 於 2006 年 10 月 8 日，作為中交集團將上述核心業務轉讓予 貴公司的代價， 貴公司向中交集團發行 10,800,000,000 股每股面值人民幣 1.00 元的普通股。向中交集團發行的股份是 貴公司的全部註冊及繳足股本。就重組而言，以下資產及負債（「保留業務」）並無轉讓予 貴公司，而由中交集團保留：
- (i) 與前身業務有歷史關聯的若干經營資產及負債，主要指從事公路建設機械及配套件（包括發動機及電子產品及設備）的開發、設計及製造的公司；

- (ii) 與 貴公司業務並非屬戰略性互補的若干公司的股權，主要指從事物業投資控股活動的公司及近年暫停經營的公司；及
- (iii) 其他配套設施。

## 2. 呈報基準

- (a) 合併（中港集團及路橋集團）前，國資委控制及擁有全部核心業務。自中交集團於 2005 年 12 月 8 日註冊成立起，所有的核心業務已轉讓予中交集團。 貴公司於 2006 年 10 月 8 日註冊成立後，核心業務已全部轉讓予 貴公司。由於中交集團也受國資委的控制，且重組並無涉及控股股東變動，故相關期間的財務信息是作為一項受共同控制的業務合併以類似於股權集合的方式編製。因此，轉讓予 貴公司的資產及負債均按歷史賬面金額呈列。

財務信息呈列 貴集團的經營業績時，假定 貴集團於 2003 年 1 月 1 日至 2006 年 10 月 8 日（重組生效日期）期間一直存在，且核心業務於呈報期間開始時已由中港集團及路橋集團轉讓予 貴公司。

財務信息包括與前身業務（見下文(b)）有歷史關聯的保留業務（但不包括與 貴集團業務並非屬戰略性互補者（見下文(c)））的經營業績及財務狀況。該等保留業務雖未被轉讓予 貴公司，但董事認為，歷史財務信息應反映 貴集團的一切經營業務成本，並涵蓋曾為 貴集團業務及經營歷史一部分的一切相關活動，故與前身業務有歷史關聯的保留業務被納入截至重組生效之日的財務信息中。

評估重組前的財務信息是否公允反映 貴集團業務的歷史時，董事考慮（其中包括）以下因素：

- (i) 保留業務是否涉及非類似的業務；
  - (ii) 保留業務於重組前後是否以自主方式經營；及
  - (iii) 保留業務是否只有僅屬附帶性質的共享設施及成本。
- (b) 與前身業務有歷史關聯的若干經營資產及負債，主要涉及公路建設機械及配套件的開發、設計及製造業務，而該等業務是與 貴集團業務經營類似、並不自主經營，或其主

要業務於重組前構成前身業務的一部分。下表反映該等已列入合併財務報表的保留業務經營資產及負債的合併財務狀況及經營業績：

(i) 財務狀況

|       | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年  |
|-------|---------------|------------|------------|------------|
|       | 2003          | 2004       | 2005       | 6 月 30 日止  |
|       | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 非流動資產 | 227           | 190        | 179        | 177        |
| 流動資產  | 127           | 127        | 165        | 145        |
| 非流動負債 | (78)          | (73)       | (70)       | (68)       |
| 流動負債  | (301)         | (302)      | (352)      | (334)      |
| 淨負債   | (25)          | (58)       | (78)       | (80)       |

(ii) 經營業績

|               | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|---------------|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
|               | 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|               | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 營業額           | 235             | 209        | 204        | 90                   | 114        |
| 本年度／期間利潤／(虧損) | 84              | (33)       | (20)       | (9)                  | (2)        |

根據重組，上述與前身業務有歷史關聯的經營資產及負債，在 貴公司於 2006 年 10 月 8 日註冊成立後將由中交集團保留。

- (c) 與 貴集團業務並非屬戰略性互補的若干公司的股權及配套設施的財務信息，並未納入整個相關期間的財務信息內，原因為該等公司有獨立的管理人員、保存獨立的會計記錄，其一直以猶如自主經營的方式融資，從事與核心業務並不類似的業務及經營，並且未根據重組轉讓予 貴集團。

### 3. 主要會計政策

編製財務信息所採用的主要會計政策載列於下文。除另有說明者外，該等政策已於相關期間貫徹採用。

#### 3.1 編製基準

財務信息乃遵照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括國際會計準則（「國際會計準則」）及其詮釋。於編製財務信息時已應用國際財務報告準則第 1 號「首次採用國際財務報告準則」。財務信息是 貴集團按照國際財務報告準則編製的首份財務報表。由於中港集團與路橋集團的合併於 2005 年 12 月 8 日生效（附註 1.2），因此， 貴集團於相關期間概無編製中國會計準則下一般用途的財務信息。

除可供出售金融資產和按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債（包括衍生

工具) 按公允價值列賬外，財務信息按歷史成本法編製。

編製符合國際財務報告準則的財務信息須使用若干重要會計估計，也需要管理層在應用 貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較高程度判斷或複雜性，或對財務信息而言屬重大的假設及估計的範疇於本節附註 5 披露。該等估計及假設會對於財務信息日期呈報的資產及負債金額、所披露的或有資產及負債，以及相關期間呈報的收入及支出金額產生影響。儘管該等估計乃根據管理層對事件及行動的所知而作出，然而最終實際結果可能會與該等估計有所差異。

貴集團已採用由國際財務報告詮釋委員會 (「IFRIC」) 頒佈的有關特許經營安排下建設資產核算的詮釋草案。詮釋草案 (D12、D13 及 D14) 目前仍在進行商討，尚未獲國際會計準則委員會認可。該會計處理方法的其他詳情載於本節附註 3.9。管理層將繼續關注該等詮釋草案討論程序的進展情況。

以下新訂準則、經修訂的準則及詮釋業已頒佈，但尚未於 2006 年生效，亦未被 貴集團提早採納：

- IFRIC- 詮釋 7「根據國際財務報告準則第 29 號應用重列法」於 2006 年 3 月 1 日或之後開始的年度期間生效。管理層預期該項詮釋不適用於 貴集團；
- IFRIC- 詮釋 8「國際財務報告準則第 2 號的範圍」於 2006 年 5 月 1 日或之後開始的年度期間生效。管理層目前正評估 IFRIC- 詮釋 8 對 貴集團營運的影響；
- IFRIC- 詮釋 9「重新評估嵌入式衍生工具」於 2006 年 6 月 1 日或之後開始的年度期間生效。管理層相信，該詮釋對重新評估嵌入式衍生工具不會有重大影響，原因是 貴集團現時是按照 IFRIC- 詮釋 9 一致的原則評估嵌入式衍生工具是否應從主合同分離；及
- 國際財務報告準則第 7 號「金融工具：披露」於 2007 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效。國際會計準則第 1 號「對資本披露的修訂」於 2007 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效。 貴集團已評估國際財務報告準則第 7 號及國際會計準則第 1 號 (修訂本) 的影響，認為新增的主要披露項目為國際會計準則第 1 號 (修訂本) 規定的市場風險的敏感度分析及資本披露。 貴集團將於 2007 年 1 月 1 日開始的年度期間起採用國際財務報告準則第 7 號及國際會計準則第 1 號 (修訂本)。

## 3.2 合併

### (a) 子公司

子公司為所有 貴集團有權控制其財務及經營政策且一般擁有過半數投票權的實體。如果 貴集團擁有的投票權少於一半，但可實質控制該實體，該實體也會被認為是 貴集團的子公司。評估 貴集團是否控制另一實體會考慮現時可行使或可轉換的潛在投票權是否存在及其影響。

除本節附註 2 所述作為一項受共同控制的業務合併以類似於股權集合的方式入賬的集團重組交易外， 貴集團收購子公司均以收購會計法入賬。子公司自控制權轉移至 貴集團當日起合併入

賬，並自 貴集團不再擁有控制權之日起停止合併。收購成本按交易日期所涉及資產、發行的權益工具及產生或承擔的負債的公允價值，加上直接與收購有關的成本計算。在業務合併中所收購可識別的有形及無形資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於收購日期的公允價值計量，而不論任何少數股東權益的數額。收購成本超過 貴集團應佔所收購可識辨淨資產公允價值的數額記錄為商譽。倘若收購成本低於所收購子公司淨資產的公允價值，則差額直接在合併利潤表確認。

集團內公司間的交易、餘額及交易的未變現收益予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷，但會視為所轉讓資產的減值指標。子公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與 貴集團所採納的政策符合一致。

(b) 交易及少數股東權益

貴集團處理交易採用的政策，是將與少數股東的交易視為與 貴公司權益參與者的交易。向少數股東出售項目而導致 貴集團出現的盈虧，在 貴公司權益中入賬。向少數股東購買項目而導致任何所付代價與應佔所收購子公司淨資產賬面值部分的差額，在 貴公司權益中入賬。

(c) 聯營企業

聯營企業為所有 貴集團有重大影響力但並無控制權，且一般擁有介乎 20% 至 50% 投票權股份的實體。於聯營企業的投資採用權益會計法入賬，並於初始時按成本確認。 貴集團於聯營企業的投資包括收購時確認的商譽，有關商譽於初始時按成本確認，其後按應佔利潤加權益變動扣除按權益法列賬的投資的任何減值作出調整。

貴集團應佔收購後聯營企業的損益在合併利潤表中確認，而應佔收購後儲備的變動，則在儲備中確認。投資賬面值會根據累計的收購後變動而作調整。當 貴集團應佔聯營企業的虧損等於或超過其於聯營企業的權益（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，除非其已代該聯營企業承擔責任或作出付款。

貴集團與其聯營企業的交易未變現收益按 貴集團於聯營企業所佔權益比例相抵銷。未變現虧損也予以抵銷，除非有關交易證明所轉讓資產已出現減值。聯營企業的會計政策已按需要作出改變，以確保與 貴集團所採納的政策符合一致。

### 3.3 共同控制實體

共同控制實體乃 貴集團與其他合營方參與一項經濟活動，而該項經濟活動乃受共同控制，參與各方並無單獨控制權的合營企業。於共同控制實體的投資乃按權益會計法入賬，於初始時按成本確認，其後作出調整以確認 貴集團應佔收購後業績、已收有關共同控制實體分派，以及其他未



計入合併利潤表內而由於共同控制實體權益變動而產生的 貴集團應佔共同控制實體權益比例的所需調整。

貴集團應佔共同控制實體的收購後稅後業績在合併利潤表確認。

### 3.4 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產和業務，而產品或服務的風險和回報與其他業務分部不同。地區分部指在某個特定經濟環境中從事提供產品或服務，其產品或服務的風險和回報與其他經濟環境中營運的分部不同。

### 3.5 外幣折算

#### (a) 功能及列賬貨幣

貴集團旗下各實體的財務報表所列項目，均以該實體的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。本財務信息乃以 貴公司的功能貨幣及列賬貨幣人民幣呈報。

#### (b) 交易及餘額

外幣交易均按交易當日的匯率折算為功能貨幣。結算該等交易以及將外幣計價的貨幣性資產及負債按年終日的匯率折算產生的匯兌收益及虧損在合併利潤表確認。

#### (c) 子公司

功能貨幣與列賬貨幣不同的所有集團實體（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折算為列賬貨幣：

- (i) 資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率折算；
- (ii) 利潤表內的收入和費用按平均匯率折算（除非此匯率並不代表交易日期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折算）；及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額確認為權益的獨立組成項目。

於合併時，由於折算海外業務淨投資，以及借款及其他指定作為該等投資的對沖的貨幣工具所產生的匯兌差額列入股東權益。當出售海外業務時，記入權益中的匯兌差額於合併利潤表確認為出售收益或虧損的一部分。

收購外國實體產生的商譽及公允價值調整視為該外國實體的資產及負債，並按收市匯率換算。

### 3.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備均以歷史成本減累計折舊及累計減值損失（如有）列賬。歷史成本包括收購該等資產直接發生的開支。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，方會計入資產賬面值內或確認為獨立資產（若適用）。

維修及保養成本於發生時計入該財政期間的合併利潤表。倘重大修理可能為 貴集團帶來未來經濟利益，並超過原先的估計時，則該大修理成本計入資產的賬面值，並按相關資產的剩餘可使用年期折舊。

折舊乃採用直線法計算，按以下估計可使用年期將成本（經扣減各資產的累計減值損失）減至其剩餘價值：

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| —樓宇 . . . . .   | 20 至 30 年 |
| —機器設備 . . . . . | 5 至 10 年  |
| —船舶 . . . . .   | 10 至 14 年 |
| —汽車 . . . . .   | 5 年       |
| —其他設備 . . . . . | 5 年       |

在建工程指正在建設或待安裝的樓宇、廠房及機器設備，按成本入賬。成本包括在建樓宇成本以及廠房及機器設備的成本。在建工程至有關資產建成並達到預定可使用狀態時，開始計提折舊。當有關資產投入使用後，成本將轉撥至物業、廠房及設備，並根據上述政策折舊。

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複核，並作出調整（如適用）。

出售的盈虧乃根據出售所得款項與賬面值的差異釐定，並在合併利潤表確認。

### 3.7 投資物業

投資物業是為長期租金收益而持有及並非由 貴集團佔用的物業。投資物業乃按成本值減累計折舊及減值損失列賬。

折舊乃按資產的估計可使用年期 30 年，以直線法減去其成本計算。

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複核，並作出調整（如適用）。

出售的盈虧乃根據出售所得款項與賬面值的差異釐定，並在合併利潤表確認。

### 3.8 租賃預付款項

租賃預付款項指就土地使用權及租賃土地預先支付的款項，以直線法在租約期內於合併利潤表攤銷。若出現減值，則該減值損失也會於合併利潤表中扣除。



### 3.9 無形資產

#### (a) 專利及專有技術

專利及專有技術於初始確認時按成本列賬，並以直線法按合同規定的可使用年期攤銷。

#### (b) 計算機軟件

所購買的計算機軟件特許權按購買及使用有關軟件所發生的成本予以資本化。該等成本乃按其估計可使用年期五年攤銷。

#### (c) 特許經營資產

貴集團涉及若干服務特許經營安排，據此，貴集團按照授權當局所訂預設條件，為授權當局開展建築工程（如收費高速公路及橋樑），以換取有關資產的經營權。根據 IFRIC 所頒佈詮釋草案（D12、D13 及 D14）的內容，特許經營安排下的資產可列作無形資產（D-14 – 無形資產模式）或應收特許經營權的授權當局的款項（D-13 – 金融資產模式）。如果使用者支付特許經營權下的路費，則將有關資產列作無形資產；如由授權當局支付，則列作應收款項。在目前正等待 IFRIC 決定詮釋的定稿時況下，如適用無形資產模式，則貴集團會將該等特許經營安排下長期投資相關的非流動資產於資產負債表內列作無形資產類別中的「特許經營資產」。於特許經營安排的相關基建落成後，特許經營資產將根據無形資產模式以直線法按特許經營期攤銷。

### 3.10 非金融資產減值

擁有無限可使用年期的資產毋需攤銷，且每年均會進行減值測試。對必須攤銷的資產而言，於事件發生或狀況轉變顯示可能無法收回其賬面值時，乃就資產進行減值複核。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。就評估減值而言，資產將按獨立可識辨現金流量的最低層次組合（現金產生單位）。出現減值的非金融資產（商譽除外）會於每個報告日進行複核以確定減值是否可能撥回。

### 3.11 金融資產

貴集團的金融資產分為以下類別：按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期日及可供出售金融資產。該分類視乎購入金融資產的目的而定。管理層於初步確認金融資產時釐定有關資產的分類，並於各報告日重新評估指定分類。

#### (a) 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

此類別分為兩個次類別：持作買賣的金融資產及初始指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。若購入的主要目的為於短期內出售或倘若管理層指定作此目的，則金融資產會歸入

此類別。衍生工具也列入持作買賣類別，惟指定用於對沖者則除外。倘若此類別的資產乃持作買賣或預期將於資產負債表日起計 12 個月內變現，則歸類為流動資產。

(b) 貸款及應收款

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 12 個月者列作非流動資產。貸款及應收款項在資產負債表內歸類為「貿易及其他應收款」（附註 3.14）。

(c) 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，而管理層有明確意向及能力持有至到期日。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，則該類金融資產將被重分類至可供出售金融資產。若其到期日在資產負債表日起計 12 個月內，則被歸類為流動資產，除此以外的持有至到期日金融資產將被歸類為非流動資產。

(d) 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工具。除非管理層擬於資產負債表日起計 12 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。

定期投資買賣於交易日（貴集團承諾買賣資產的日期）確認。所有並非按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的投資於初始時按公允價值加交易成本確認。按公允價值計量且其變動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利潤表中費用化。從該等投資收取現金流量的權利屆滿或已轉讓而 貴集團已大致上轉移一切所有權風險及回報時，則不再確認有關投資。可供出售金融資產及按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後以公允價值列賬。貸款及應收款項以及持有至到期日投資乃使用實際利率法按攤餘成本列賬。

因「按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」（包括股息收入）的公允價值變動而產生的盈虧，於產生期間在合併利潤表中列入「其他收入」項下。

以外幣列賬並分類為可供出售的貨幣證券的公允價值變動，按證券攤餘成本變動所產生的匯兌差額與證券賬面值的其他變動進行分析。有關匯兌差額確認為收益或虧損，賬面值的其他變動在權益中確認。分類為可供出售的非貨幣證券的公允價值變動在權益中確認。

若歸類為可供出售的證券被售出或減值，則於權益中確認的累計公允價值調整於合併利潤表中列為「投資證券盈虧」。按實際利率法計算的可供出售證券的利息在合併利潤表中確認。可供出售權益工具的股息，於 貴集團確立收取款項的權利後在合併利潤表確認。

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，即儘量利用市場數據而盡可能不依賴與實體有關的數據。

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，則視為出現減值的跡象；若可供出售金融資產出現任何此等證據，則累計虧損（按購入成本與當前公允價值之間的差額，減過往於損益賬中確認的金融資產的任何減值損失計量）會從權益中扣除，並於合併利潤表確認。合併利潤表中就權益工具確認的減值損失不在合併利潤表中回撥。貿易應收賬款的減值測試詳情載於附註 3.14。

### 3.12 衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生工具合同當日初始按公允價值確認，其後按公允價值重新計量。確認所得盈虧方法，取決於衍生工具是否指定為對沖工具及（若有）被對沖項目的性質。若干衍生金融工具不符合按對沖會計法處理。任何不符合以對沖會計處理的衍生金融工具的公允價值變動，會即時於合併利潤表的「其他收益／（虧損）淨額」項下確認。

### 3.13 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本以加權平均法釐定。產成品及在製品的成本包括原材料、直接人工、其他直接成本及與生產相關的製造費用（按正常營運能力計算），惟不包括借款成本。可變現淨值指在日常業務過程中的估計售價，減適用的可變銷售費用。

### 3.14 貿易及其他應收款

貿易及其他應收款於初始時按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤餘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，乃就應收賬款減值提撥準備。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，將被視為貿易應收賬款的減值跡象。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量以實際利率折現現值之間的差額。撥備金額於合併利潤表內確認。

### 3.15 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、銀行通知存款及原到期日為三個月或以下的其他具有高度流動性的短期投資，以及銀行透支。

### 3.16 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募集資金的扣減項目。

### 3.17 借款及借款成本

借款於初始按公允價值並扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤餘成本列賬；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利潤表確認。

除非 貴集團有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 12 個月，否則借款歸類為流動負債。

借款成本均於發生時費用化。

### 3.18 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法，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差產生的暫時差異，全額計提遞延所得稅。然而，若遞延所得稅來自在交易（不包括企業合併）中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計利潤也不影響應課稅利潤，則不予確認。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率及法律而釐定。

遞延所得稅資產以限於很可能出現未來應課稅利潤，並可用於暫時差異的抵銷的程度內予以確認。

遞延所得稅就子公司、聯營企業及共同控制實體投資產生之暫時差異而撥備，但假若 貴集團可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來有可能不會撥回則除外。

### 3.19 僱員福利

#### (a) 退休金責任

貴集團於中國（不包括香港和澳門）（「中國內地」）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享有每月支付的退休金。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費用化。

此外， 貴集團也為其在中國內地以外的若干國家或司法轄區的合資格僱員參與多項定額供款退休計劃。僱員及僱主的供款按僱員薪金總額的各種百分比或固定金額及服務年限計算。

於相關期間， 貴集團也向中國內地的退休僱員提供補充退休金津貼。該等補充退休金津貼被視為根據設定福利計劃作出。於資產負債表上就該等設定福利計劃確認的負債，乃於資產負債表

日有關設定福利責任的現值減計劃資產的公允價值，並就未確認精算收益或虧損以及過往服務成本作出調整。設定福利計劃由獨立精算師每年以預計單位貸記法計算。設定福利計劃的現值以到期日與有關退休金負債相若的政府證券的利率，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收益及虧損以及精算假設變動，如超過計劃資產價值的 10% 或設定福利責任的 10%（以較高者為準），則於僱員的預期平均剩餘工作年期於利潤表扣除或計入利潤表。過往服務成本會即時於利潤表確認，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。於重組日期後退休的僱員不再享有該等補充退休金津貼。

(b) 其他離職後責任

貴集團旗下若干中國內地的公司向其退休僱員提供離職後醫療福利。預期該等福利的成本乃以設定福利退休計劃所用同一會計法按僱用年期計算。因按經驗調整而產生的精算收益及虧損以及精算假設變動，如超過計劃資產價值的 10% 或設定福利的 10%（以較高者為準），則於有關僱員的預期平均剩餘工作年期於利潤表扣除或計入利潤表。該等責任由合資格的獨立精算師每年進行估值。

(c) 終止僱用及提前退休福利

終止僱用及提前退休福利在 貴集團與有關僱員訂立協議訂明終止僱用條款或在告知該僱員具體條款後的期間確認。各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。

(d) 住房基金

貴集團在中國內地的全體全職僱員均有權參加多項政府資助的住房基金計劃。貴集團每月按僱員薪金若干百分比向該等基金供款。貴集團就該等基金的責任以各期間應付的供款為限。

(e) 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 12 個月內清償，並按清償時預期應付的金額計量。

### 3.20 撥備

在出現以下情況時，貴集團確認撥備：貴集團因過往事件而產生現有法律或推定責任，且履行該責任預期會導致經濟利益流出，並且金額已可靠估計。重組撥備包括租賃終止罰款及終止僱用付款。日後經營虧損不確認撥備。



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。

撥備應按償付責任所須的預期支出金額的現值計量，所使用的稅前利率可反映當前市場對資金的時間價值及與有關責任相關的風險的評估。由時間推移引起撥備的增加計入利息費用。

### 3.21 政府補貼

在有合理保證將收取補助及貴集團將遵守所有隨附條件時，政府補貼乃按其公允價值確認。

與成本相關的政府補貼均會遞延並於需要與其有意補償的成本相配比的期間內，在合併利潤表確認。

與購置物業、廠房及設備相關的政府補貼於非流動負債項下列作遞延政府補貼，並按直線法在相關資產的預期使用年期計入合併利潤表。

### 3.22 合同工程

合同成本於發生時確認。

當合同結果不能可靠估算，合同收入只按有可能收回的已發生合同成本確認。

當合同結果能可靠估算，且很有可能產生利潤，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，預期虧損將即時確認為費用。

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。因應合同的性質，完工百分比乃依據(a)當時已執行工程所產生的合同成本佔合同估計總成本的比例；(b)經監理確認的工程量；或(c)合同工程實際已完工的比例計算。釐定完工階段時，在本年度就合同的未來活動產生的成本不計入合同成本。該等成本視其性質列為存貨、預付款項或其他資產。

在建合同工程按已完成工程的成本價，加按進度計算的工程完工時的部分預期利潤，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即時確認預計虧損，並自成本價中扣除。成本價包括直接工程成本，由直接工資成本、物料成本、分包工程成本、其他直接成本及所使用設備的租金及保養成本構成。工程進度按前段所述的基準釐定。除非能可靠估算工程完工時的結果，否則概不確認利潤。在建合同工程價值及按進度結算款項的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。有關的資產負債項目是「應收客戶合同工程款項」及「應付客戶合同工程款項」。

### 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、出售產品及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、回扣及折讓，以及抵銷 貴集團內部銷售。收入按以下作確認：

#### (a) 建設、設計、疏浚及港口機械合同收入

建設、設計、疏浚及港口機械合同收入採用完工百分比法於合同完工階段和預計利潤能可靠釐定時確認。因應合同的性質，完工百分比乃依據(a)當時已執行工程所產生的合同成本佔合同估計總成本的比例；(b)經監理確認的工程量；或(c)合同工程實際已完工的比例計算。預計虧損於確認時按合同計提撥備。

#### (b) 提供服務

提供服務（包括航道的維護及監理）的收入，於提供服務及與該交易相關的經濟利益將會流入該實體時確認。

#### (c) 產品銷售

產品銷售於集團實體向客戶付運產品並獲其接納，且有合理保證可收回有關應收款項時確認。

#### (d) 租金收入

船舶及樓宇於經營租賃項下的租金收入按租賃期以直線法確認。

#### (e) 利息收入

利息收入利用實際利率法按時間比例基準確認。當應收賬款出現減值時， 貴集團將其賬面值減至可收回金額（即以該金融工具的原始實際利率折現的估計未來現金流量），並繼續將該折現轉回作為利息收入。已減值的貸款以原始實際利率確認利息收入。

#### (f) 股息收入

股息收入於收取款項的權利確立時確認。

### 3.24 經營租賃

擁有權的風險及回報的重大部分由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。

#### (a) 作為承租人

根據經營租賃支付的租金（扣除出租人給予的優惠）以直線法按租賃年期於合併利潤表扣除。

(b) 作為出租人

經營租賃租出的資產包括在合併資產負債表內的物業、廠房及設備。這些資產按類似自用物業、廠房及設備的基準於其估計可使用年期內計提折舊。租金收入（扣除任何向承租人提供的優惠）以直線法按租賃年期確認。

### 3.25 研究及開發

研究支出在發生時確認為費用。當開發項目（涉及新產品或改良產品的設計及測試）在考慮其商業及技術可行性時認為有可能會成功，且成本能夠可靠計量時，則將該開發項目成本確認為無形資產。其他不符合該等標準的開發支出在發生時確認為費用。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（不超過五年）以直線法攤銷。

根據國際會計準則第 36 號，開發資產每年將進行減值測試。

### 3.26 股息分派

向 貴公司股東作出的股息分派，於 貴公司董事／股東批准分派股息期間在 貴集團財務報表中確認為負債。

## 4. 財務風險管理

### 4.1 財務風險因素

貴集團經營活動面對各種財務風險：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。

(a) 外匯風險

貴集團的功能貨幣為人民幣，大部分交易以人民幣結算。然而， 貴集團的海外業務收入、向海外供應商購買機器及設備的款項及若干開支以外幣結算。人民幣不可自由兌換成其他外幣，且人民幣兌換為外幣也須受中國政府頒佈的外匯管制規則及規定所規限。

截至 2003 年、2004 年及 2005 年 12 月 31 日及 2006 年 6 月 30 日止， 貴集團以外幣計值的現金及銀行存款及借款（主要為美元、歐元、日圓及港元）詳情分別載於附註 19 及 23。

為減輕匯率波動的影響， 貴集團持續評估貨幣風險，而部分風險會利用衍生金融工具對沖。於相關期間， 貴集團若干子公司利用外幣遠期合同與境內及海外註冊銀行進行交易，以對沖其與人民幣有關的個別交易的外幣風險。

(b) 利率風險

貴集團的收入及經營現金流量大部分與市場利率變動無關，原因是 貴集團並無持有重大的附息資產。



貴集團面臨的利率變動風險主要來自其借款。浮息借款令 貴集團面臨現金流量利率風險。定息借款令 貴集團面臨公允價值利率風險。截至2003年、2004年及2005年12月31日及2006年6月30日止， 貴集團的定息借款分別約為人民幣15.93億元、人民幣16.68億元、人民幣14.59億元及人民幣14.87億元。 貴集團借款的利率及償還條款於附註23內披露。

於相關期間， 貴集團若干子公司利用利率掉期對沖利率風險。

(c) 對沖

貴集團若干子公司利用遠期外匯合同對沖其外匯風險，並利用利率掉期對沖其利率風險。該等衍生工具不符合以對沖會計法處理的條件，其公允價值的變動在相關期間內於合併利潤表內即時確認。

(d) 價格風險

由於 貴集團的投資包含分類為須按公允價值列示的可供出售金融資產（參見下文公允價值估計），因此 貴集團須承擔權益證券的價格風險。

(e) 信貸風險

現金及現金等價物、限制性存款、貿易及其他應收款、投資以及除預付款項外的其他流動資產的賬面值，乃 貴集團就金融資產所面對的最大信貸風險。 貴集團幾乎所有現金及現金等價物由管理層認為屬高信貸質量的中國主要金融機構持有。 貴集團採取限額政策限制對任何金融機構的信貸風險。 貴集團的主要客戶為中國國家級、省級及地方政府代理機構，以及其他國有企業，其佔 貴集團於相關期間總營業額的重要比重。 貴集團也制訂有政策以確保向具備合適信貸記錄的客戶提供服務，而 貴集團也會定期評估客戶的信貸狀況。 於相關期間，概無單一客戶佔有超過 貴集團總收入的10%。

涉及對沖外匯及利率的衍生金融工具的交易均與具備較高信貸評級的對方進行。鑑於其較高的信貸評級，管理層並不預期任何對方不能償還其債務。

(f) 流動資金風險

管理層對流動資金風險管理審慎，備有充裕現金，並透過充裕的承諾信貸額度提供資金。 貴集團旨在維持可使用的承諾信貸額度，以保持資金的靈活性。

由於 貴集團業務屬資本密集性質，故 貴集團確保維持足夠現金及信貸融資以應付其流動資金所需。 貴集團通過經營業務產生的資金及銀行及其他借款來應付營運資金需求。

## 4.2 公允價值估計

貴集團金融資產（包括現金及現金等價物、於認可金融機構的存款、投資、貿易及其他應收款）及金融負債（包括貿易及其他應付款及短期借款）由於期限較短，故其賬面值與公允價值相若。期限不足一年的金融資產及負債的賬面值減估計信貸調整後乃假設與其公允價值相若。

衍生金融工具的公允價值乃參照市場可得信息釐定，而可供出售投資的公允價值則參照以下方法釐定：

- 有關投資在活躍市場上買賣時所報市價；
- 估值技術（包括定價模型或折現現金流量模型）；及
- 類似近期交易的價格，按市況差異調整。

評估非買賣金融工具的公允價值時，貴集團使用多種方法，並以各資產負債表日的市況為基準作出各項假設。因應披露要求的金融負債的公允價值乃按有關類似金融工具而適用於貴集團的當時市場利率折現未來合同現金流量作出估計。非流動借款的公允價值載於附註 23。估計未來現金流量折現值等其他方法乃用以釐定其餘金融工具的公允價值。

## 5. 關鍵會計估計及判斷

貴集團會對估計及判斷持續進行評估，並以過往經驗及其他因素作為基礎，包括對未來事件作出在有關情況下相信為合理的預期。

### 5.1 關鍵會計估計及假設

貴集團對未來作出估計及假設。按定義，會計估計結果很少會與相關實際結果相同。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估計及假設討論如下。

#### (a) 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

貴集團的管理層就其物業、廠房及設備釐定剩餘價值、可使用年期及相關折舊費用。該估計乃根據對類似性質及功能的廠房及設備的實際剩餘價值及可使用年期的過往經驗為基準，並可能因技術革新及競爭對手就回應嚴峻的行業週期而採取的行動而有重大改變。當剩餘價值或可使用年期少於先前估計，或將沖銷或沖減已報廢或出售的技術過時或非戰略性資產之時，管理層將增加折舊費用。

#### (b) 金融工具的公允價值

不在活躍市場交易的金融工具的公允價值乃採用估值方法釐定。貴集團按其判斷選擇多種方法，並主要根據於各個資產負債表日的當時市況作出假設。

(c) 當期稅項及遞延稅項

貴集團在多個司法轄區均須繳納所得稅。釐定全球的所得稅撥備時需要作出判斷。在日常業務過程中，許多交易及計算所涉及的最終稅項釐定並不確定。倘該等事件的最終稅務結果與初始記錄的金額不同，該等差額將影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

倘管理層認為未來很有可能出現應課稅利潤，並可用作抵銷暫時差異或稅項虧損，則確認與若干暫時差異及稅項虧損有關的遞延稅項資產。當預期的金額與原定估計有差異時，則該等差異將會於估計改變期間內影響遞延稅項資產及稅項的確認。

(d) 建設合同

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。貴集團的管理層根據為建造合同編製的估算，估計建造工程的可預見虧損金額。由於建設、設計、疏浚及港口機械業務內的工程活動性質，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，貴集團同時對為各合同所編製預算內的合同收入及合同成本的估計進行複核及修訂。管理層定期複核合同的進度及與合同收入相應的成本。

(e) 應收賬款的減值撥備

貴集團管理層根據客戶的信貸歷史及當時市況釐定應收賬款的減值撥備。管理層會定期重新評估撥備是否充足。

(f) 退休金福利

退休金責任的現值取決於多項按精算基準計算的因素，採用多個假設予以釐定。該等假設的任何變動均將影響退休金責任的賬面值。

退休金責任的主要假設部分是基於現時的市況。詳情載於附註 25。

## 5.2 採用 貴集團會計政策作出的關鍵判斷

(a) 可供出售金融資產的減值

貴集團在釐定一項投資何時出現非暫時性減值時，依循國際會計準則第 39 號的指引。此項釐定需要作出重大判斷。在作出判斷時，貴集團評估（其中包括）該項投資的公允價值低於其成本的持續時間及程度，以及被投資者的財政健全情況及短期業務前景，包括行業及板塊表現、技術轉變以及營運及融資現金流量等因素。

(b) 有關訴訟及索償的或然負債

貴集團以往曾涉及若干建築工程的多宗訴訟及索償。管理層已參考法律顧問的意見，評估因該等訴訟及索償產生的或有負債。貴集團已根據管理層的最佳估計及判斷就可能承擔的債務作出撥備。

(c) 特許經營安排

為貴集團有關特許經營安排的活動釐定合適的會計政策時，董事已考慮IFRIC詮釋草案D12、D13及D14的現況。該等詮釋草案於2005年頒佈，而IFRIC現正審閱所收到的回應。然而，IFRIC落實有關詮釋的定案及時間表仍未確定。由於目前國際財務報告準則中並無載有明確適用於特許經營安排的會計規定，董事認為，運用附註3.9所載方法釐定貴集團特許經營安排適用的會計模式，乃屬合適之舉。此方法涉及決定應遵循無形資產模式或金融資產模式。所用會計模式一經確定，特許經營安排下的資產及負債將根據該等詮釋草案列賬。

## 6. 分部資料

### 6.1 主要申報方式－業務分部

貴集團的全球業務分為五個主要業務分部：(i)港口、道路及橋樑基建建設（「建設分部」）；(ii)港口、道路及橋樑基建設計（「設計分部」）；(iii)疏浚（「疏浚分部」）；(iv)港口機械製造（「港口機械分部」）；及(v)其他（「其他分部」）。

分部間銷售的價格不低於成本，且其條款由上述業務分部相互協議。

職能單位的經營費用應分配給身為該單位所提供服務的主要使用者的相關分部。不可撥予某特定分部的其他分享服務的經營開支及企業開支列入未分配成本。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、無形資產、存貨、應收款項及經營現金，惟不包括遞延稅項、投資及金融工具。

分部負債包括經營負債，惟不包括稅項及公司借款等項目。

資本性支出主要包括物業、廠房及設備（附註7）、租賃預付款項（附註8）、投資物業（附註9）及無形資產（附註10）的添置。

(a) 截至2003年12月31日止及截至2003年12月31日止年度

截至2003年12月31日止年度的分部業績及合併利潤表所列的其他分部項目如下：

|                       | 建設            | 設計           | 疏浚           | 港口機械         | 其他           | 抵銷         | 總計            |
|-----------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|
|                       | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元    |
| 分部業務總營業額              | 33,119        | 2,150        | 4,134        | 5,982        | 3,609        | (512)      | 48,482        |
| 分部間營業額                | (54)          | (1)          | (149)        | (252)        | (56)         | 512        | —             |
| 營業額                   | <u>33,065</u> | <u>2,149</u> | <u>3,985</u> | <u>5,730</u> | <u>3,553</u> | <u>—</u>   | <u>48,482</u> |
| 分部業績                  | 708           | 329          | 341          | 314          | 152          |            | 1,844         |
| 未拆分成本                 |               |              |              |              |              |            | (99)          |
| 營業利潤                  |               |              |              |              |              |            | 1,745         |
| 利息收入                  |               |              |              |              |              |            | 97            |
| 財務費用淨額                |               |              |              |              |              |            | (972)         |
| 應佔共同控制實體利潤            |               |              |              |              |              |            | 5             |
| 應佔聯營企業利潤              |               |              |              |              |              |            | 113           |
| <b>除所得稅前利潤</b>        |               |              |              |              |              |            | <u>988</u>    |
| 所得稅                   |               |              |              |              |              |            | (361)         |
| <b>本年度利潤</b>          |               |              |              |              |              |            | <u>627</u>    |
| <b>其他分部項目</b>         |               |              |              |              |              |            |               |
| 折舊                    | 770           | 51           | 233          | 186          | 30           |            | 1,270         |
| 攤銷                    | 18            | 4            | 1            | 2            | 4            |            | 29            |
| 存貨減值（撥回）／撥備           | (11)          | —            | —            | 1            | —            |            | (10)          |
| 建造合同可預見虧損撥備           | 294           | 9            | 134          | 10           | —            |            | 447           |
| 貿易及其他應收款<br>減值撥備／（撥回） | 128           | 1            | (5)          | 40           | (4)          |            | 160           |

截至2003年12月31日止的分部資產及負債以及截至該日止年度的資本性支出如下：

|              | 建設           | 設計         | 疏浚         | 港口機械       | 其他         | 抵銷         | 總計            |
|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
|              | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元    |
| 分部資產         | 25,394       | 2,048      | 6,194      | 8,756      | 2,402      | (512)      | 44,282        |
| 於共同控制實體的投資   |              |            |            |            |            |            | 144           |
| 於聯營企業的投資     |              |            |            |            |            |            | 1,271         |
| 未拆分資產        |              |            |            |            |            |            | 6,325         |
| <b>總資產</b>   |              |            |            |            |            |            | <u>52,022</u> |
| 分部負債         | 23,571       | 1,277      | 4,416      | 7,656      | 2,107      | (512)      | 38,515        |
| 未拆分負債        |              |            |            |            |            |            | 6,616         |
| <b>負債總額</b>  |              |            |            |            |            |            | <u>45,131</u> |
| <b>資本性支出</b> | <u>2,189</u> | <u>163</u> | <u>663</u> | <u>600</u> | <u>48</u>  |            | <u>3,663</u>  |

(b) 截至2004年12月31日止及截至2004年12月31日止年度

截至2004年12月31日止年度的分部業績及合併利潤表所列的其他分部項目如下：

|                       | 建設         | 設計         | 疏浚         | 港口機械       | 其他         | 抵銷         | 總計         |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                       | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 分部業務總營業額              | 44,863     | 3,416      | 5,051      | 8,778      | 4,344      | (540)      | 65,912     |
| 分部間營業額                | (142)      | (3)        | (96)       | (220)      | (79)       | 540        | —          |
| 營業額                   | 44,721     | 3,413      | 4,955      | 8,558      | 4,265      | —          | 65,912     |
| 分部業績                  | 766        | 587        | 458        | 780        | 55         |            | 2,646      |
| 未拆分成本                 |            |            |            |            |            |            | (65)       |
| 營業利潤                  |            |            |            |            |            |            | 2,581      |
| 利息收入                  |            |            |            |            |            |            | 100        |
| 財務費用淨額                |            |            |            |            |            |            | (933)      |
| 應佔共同控制實體利潤            |            |            |            |            |            |            | 5          |
| 應佔聯營企業利潤              |            |            |            |            |            |            | 101        |
| <b>除所得稅前利潤</b>        |            |            |            |            |            |            | 1,854      |
| 所得稅                   |            |            |            |            |            |            | (457)      |
| <b>本年度利潤</b>          |            |            |            |            |            |            | 1,397      |
| <b>其他分部項目</b>         |            |            |            |            |            |            |            |
| 折舊                    | 846        | 63         | 297        | 255        | 32         |            | 1,493      |
| 攤銷                    | 23         | 8          | 1          | 2          | 4          |            | 38         |
| 存貨減值撥回                | —          | —          | —          | (8)        | —          |            | (8)        |
| 建造合同可預見虧損<br>撥備／(撥回)  | 558        | —          | (80)       | —          | —          |            | 478        |
| 貿易及其他應收款減值<br>撥備／(撥回) | 162        | 2          | 15         | (37)       | 3          |            | 145        |

截至2004年12月31日止的分部資產及負債以及截至該日止年度的資本性支出如下：

|              | 建設         | 設計         | 疏浚         | 港口機械       | 其他         | 抵銷         | 總計         |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|              | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 分部資產         | 31,532     | 3,230      | 7,454      | 13,028     | 2,764      | (437)      | 57,571     |
| 於共同控制實體的投資   |            |            |            |            |            |            | 138        |
| 於聯營企業的投資     |            |            |            |            |            |            | 1,334      |
| 未拆分資產        |            |            |            |            |            |            | 5,346      |
| <b>總資產</b>   |            |            |            |            |            |            | 64,389     |
| 分部負債         | 28,047     | 1,896      | 5,347      | 10,153     | 2,509      | (437)      | 47,515     |
| 未拆分負債        |            |            |            |            |            |            | 7,625      |
| <b>負債總額</b>  |            |            |            |            |            |            | 55,140     |
| <b>資本性支出</b> | 2,379      | 195        | 936        | 842        | 80         |            | 4,432      |

(c) 截至 2005 年 12 月 31 日止及截至 2005 年 12 月 31 日止年度

截至 2005 年 12 月 31 日止年度的分部業績及合併利潤表所列的其他分部項目如下：

|                | 建設         | 設計         | 疏浚         | 港口機械       | 其他         | 抵銷         | 總計         |
|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 分部業務總營業額       | 54,723     | 4,441      | 6,823      | 13,947     | 4,409      | (1,078)    | 83,265     |
| 分部間營業額         | (276)      | (1)        | (67)       | (717)      | (17)       | 1,078      | —          |
| 營業額            | 54,447     | 4,440      | 6,756      | 13,230     | 4,392      | —          | 83,265     |
| 分部業績           | 941        | 716        | 540        | 1,577      | 124        |            | 3,898      |
| 未拆分成本          |            |            |            |            |            |            | (89)       |
| 營業利潤           |            |            |            |            |            |            | 3,809      |
| 利息收入           |            |            |            |            |            |            | 117        |
| 財務費用淨額         |            |            |            |            |            |            | (433)      |
| 應佔共同控制實體虧損     |            |            |            |            |            |            | (47)       |
| 應佔聯營企業利潤       |            |            |            |            |            |            | 117        |
| <b>除所得稅前利潤</b> |            |            |            |            |            |            | 3,563      |
| 所得稅            |            |            |            |            |            |            | (592)      |
| <b>本年度利潤</b>   |            |            |            |            |            |            | 2,971      |
| <b>其他分部項目</b>  |            |            |            |            |            |            |            |
| 折舊             | 1,082      | 85         | 370        | 317        | 39         |            | 1,893      |
| 攤銷             | 28         | 8          | 1          | 3          | 4          |            | 44         |
| 存貨減值(撥回)／撥備    | (5)        | —          | (1)        | 2          | —          |            | (4)        |
| 建造合同可預見虧損      |            |            |            |            |            |            |            |
| 撥備／(撥回)        | 325        | —          | (30)       | —          | —          |            | 295        |
| 貿易及其他應收款減值     |            |            |            |            |            |            |            |
| 撥備／(撥回)        | 80         | 19         | (54)       | 27         | (3)        |            | 69         |

截至 2005 年 12 月 31 日止的分部資產及負債以及截至該日止年度的資本性支出如下：

|              | 建設         | 設計         | 疏浚         | 港口機械       | 其他         | 抵銷         | 總計         |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|              | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 分部資產         | 40,770     | 3,852      | 8,914      | 15,944     | 3,293      | (629)      | 72,144     |
| 於共同控制實體的投資   |            |            |            |            |            |            | 205        |
| 於聯營企業的投資     |            |            |            |            |            |            | 1,400      |
| 未拆分資產        |            |            |            |            |            |            | 5,310      |
| <b>總資產</b>   |            |            |            |            |            |            | 79,059     |
| 分部負債         | 36,617     | 2,073      | 6,449      | 11,914     | 2,919      | (629)      | 59,343     |
| 未拆分負債        |            |            |            |            |            |            | 7,269      |
| <b>負債總額</b>  |            |            |            |            |            |            | 66,612     |
| <b>資本性支出</b> | 2,739      | 186        | 676        | 1,606      | 121        |            | 5,328      |



(d) 截至 2005 年 6 月 30 日止六個月

截至 2005 年 6 月 30 日止六個月的未經審計分部業績及合併利潤表所列的其他分部項目如下：

|                | 建設                   | 設計                   | 疏浚                   | 港口機械                 | 其他                   | 抵銷                   | 總計                   |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) |
| 分部業務總營業額       | 21,150               | 1,616                | 3,211                | 6,477                | 2,034                | (480)                | 34,008               |
| 分部間營業額         | (204)                | (2)                  | (56)                 | (214)                | (4)                  | 480                  | —                    |
| 營業額            | <u>20,946</u>        | <u>1,614</u>         | <u>3,155</u>         | <u>6,263</u>         | <u>2,030</u>         | <u>—</u>             | <u>34,008</u>        |
| 分部業績           | 195                  | 268                  | 305                  | 724                  | 77                   |                      | 1,569                |
| 未拆分成本          |                      |                      |                      |                      |                      |                      | (29)                 |
| 營業利潤           |                      |                      |                      |                      |                      |                      | 1,540                |
| 利息收入           |                      |                      |                      |                      |                      |                      | 53                   |
| 財務費用淨額         |                      |                      |                      |                      |                      |                      | (245)                |
| 應佔共同控制實體利潤     |                      |                      |                      |                      |                      |                      | 1                    |
| 應佔聯營企業利潤       |                      |                      |                      |                      |                      |                      | 52                   |
| <b>除所得稅前利潤</b> |                      |                      |                      |                      |                      |                      | <u>1,401</u>         |
| 所得稅            |                      |                      |                      |                      |                      |                      | (382)                |
| <b>本期間利潤</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |                      | <u><u>1,019</u></u>  |
| <b>其他分部項目</b>  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| 折舊             | 529                  | 34                   | 180                  | 147                  | 14                   | —                    | 904                  |
| 攤銷             | 10                   | 3                    | 1                    | 1                    | 3                    | —                    | 18                   |
| 存貨減值撥備／(撥回)    | 4                    | —                    | (1)                  | 2                    | —                    | —                    | 5                    |
| 建造合同可預見虧損      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| 撥備／(撥回)        | 144                  | —                    | (13)                 | —                    | —                    | —                    | 131                  |
| 貿易及其他應收        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| 款減值撥備／(撥回)     | 60                   | 9                    | (42)                 | (8)                  | 4                    | —                    | 23                   |



(e) 截至2006年6月30日止及截至2006年6月30日止六個月

截至2006年6月30日止六個月的分部業績及合併利潤表所列的其他分部項目如下：

|                | 建設         | 設計         | 疏浚         | 港口機械       | 其他         | 抵銷         | 總計         |
|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 分部業務總營業額       | 28,845     | 2,360      | 5,017      | 9,041      | 2,494      | (570)      | 47,187     |
| 分部間營業額         | (232)      | (36)       | (22)       | (273)      | (7)        | 570        | —          |
| 營業額            | 28,613     | 2,324      | 4,995      | 8,768      | 2,487      | —          | 47,187     |
| 分部業績           | 624        | 343        | 453        | 1,005      | 115        |            | 2,540      |
| 未拆分成本          |            |            |            |            |            |            | (23)       |
| 營業利潤           |            |            |            |            |            |            | 2,517      |
| 利息收入           |            |            |            |            |            |            | 71         |
| 財務費用淨額         |            |            |            |            |            |            | (684)      |
| 應佔共同控制實體利潤     |            |            |            |            |            |            | 10         |
| 應佔聯營企業利潤       |            |            |            |            |            |            | 48         |
| <b>除所得稅前利潤</b> |            |            |            |            |            |            | 1,962      |
| 所得稅            |            |            |            |            |            |            | (502)      |
| <b>本期間利潤</b>   |            |            |            |            |            |            | 1,460      |
| <b>其他分部項目</b>  |            |            |            |            |            |            |            |
| 折舊             | 571        | 37         | 183        | 179        | 25         |            | 995        |
| 攤銷             | 15         | 4          | 1          | 2          | 2          |            | 24         |
| 存貨減值撥備         | 39         | —          | —          | 10         | —          |            | 49         |
| 建造合同可預見虧損撥備    | 111        | —          | 32         | —          | —          |            | 143        |
| 貿易及其他應收款減值撥備   | 99         | 14         | 17         | 13         | 5          |            | 148        |

截至2006年6月30日止的分部資產及負債以及截至該日止六個月的資本性支出如下：

|              | 建設         | 設計         | 疏浚         | 港口機械       | 其他         | 抵銷         | 總計         |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|              | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 分部資產         | 48,059     | 4,279      | 10,215     | 19,841     | 3,855      | (678)      | 85,571     |
| 於共同控制實體的投資   |            |            |            |            |            |            | 281        |
| 於聯營企業的投資     |            |            |            |            |            |            | 1,442      |
| 未拆分資產        |            |            |            |            |            |            | 7,370      |
| <b>總資產</b>   |            |            |            |            |            |            | 94,664     |
| 分部負債         | 43,357     | 2,309      | 7,332      | 15,514     | 3,409      | (678)      | 71,243     |
| 未拆分負債        |            |            |            |            |            |            | 8,454      |
| <b>負債總額</b>  |            |            |            |            |            |            | 79,697     |
| <b>資本性支出</b> | 1,410      | 142        | 486        | 1,443      | 70         |            | 3,551      |

## 6.2 次要申報方式－地區分部

## (a) 營業額

營業額按客戶所在國家或司法轄區進行拆分。

|            | 截至12月31日止年度   |               |               | 截至6月30日止六個月          |               |
|------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
|            | 2003          | 2004          | 2005          | 2005                 | 2006          |
|            | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元    |
| <b>營業額</b> |               |               |               |                      |               |
| 中國內地.....  | 41,721        | 57,723        | 70,572        | 28,800               | 38,951        |
| 香港及澳門..... | 2,670         | 2,723         | 2,420         | 992                  | 1,177         |
| 其他國家.....  | 4,091         | 5,466         | 10,273        | 4,216                | 7,059         |
|            | <u>48,482</u> | <u>65,912</u> | <u>83,265</u> | <u>34,008</u>        | <u>47,187</u> |

## (b) 總資產

總資產按資產所在地區進行拆分。

|                      | 截至12月31日止     |               |               | 截至2006年       |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                      | 2003          | 2004          | 2005          | 6月30日止        |
|                      | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |
| <b>總資產</b>           |               |               |               |               |
| 中國內地.....            | 40,587        | 53,950        | 67,236        | 80,180        |
| 香港及澳門.....           | 1,486         | 1,524         | 1,859         | 1,861         |
| 其他國家.....            | 2,209         | 2,097         | 3,049         | 3,530         |
|                      | <u>44,282</u> | <u>57,571</u> | <u>72,144</u> | <u>85,571</u> |
| 於聯營企業及共同控制實體的投資..... | 1,415         | 1,472         | 1,605         | 1,723         |
| 未拆分資產.....           | 6,325         | 5,346         | 5,310         | 7,370         |
|                      | <u>52,022</u> | <u>64,389</u> | <u>79,059</u> | <u>94,664</u> |

## (c) 資本性支出

資本性支出按資產所在地區進行拆分。

|              | 截至12月31日止年度  |              |              | 截至6月30日止六個月          |              |
|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|
|              | 2003         | 2004         | 2005         | 2005                 | 2006         |
|              | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元   |
| <b>資本性支出</b> |              |              |              |                      |              |
| 中國內地.....    | 3,509        | 4,248        | 4,851        | 1,613                | 3,374        |
| 香港及澳門.....   | 94           | 59           | 64           | 12                   | 6            |
| 其他國家.....    | 60           | 125          | 413          | 51                   | 171          |
|              | <u>3,663</u> | <u>4,432</u> | <u>5,328</u> | <u>1,676</u>         | <u>3,551</u> |

## 7. 物業、廠房及設備

|                               | 樓宇         | 機器設備       | 船舶及<br>汽車  | 其他設備       | 在建工程       | 總計         |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                               | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| <b>於 2003 年 1 月 1 日</b>       |            |            |            |            |            |            |
| 成本                            | 3,926      | 4,220      | 7,737      | 2,080      | 1,192      | 19,155     |
| 累計折舊                          | (1,095)    | (2,393)    | (4,824)    | (917)      | —          | (9,229)    |
| 賬面淨值                          | 2,831      | 1,827      | 2,913      | 1,163      | 1,192      | 9,926      |
| <b>截至 2003 年 12 月 31 日止年度</b> |            |            |            |            |            |            |
| 年初賬面淨值                        | 2,831      | 1,827      | 2,913      | 1,163      | 1,192      | 9,926      |
| 增加                            | 121        | 502        | 604        | 352        | 2,043      | 3,622      |
| 出售                            | (188)      | (73)       | (140)      | (556)      | —          | (957)      |
| 重新分類                          | 347        | 286        | 712        | 141        | (1,486)    | —          |
| 折舊費用                          | (128)      | (400)      | (400)      | (334)      | —          | (1,262)    |
| 年末賬面淨值                        | 2,983      | 2,142      | 3,689      | 766        | 1,749      | 11,329     |
| <b>於 2003 年 12 月 31 日</b>     |            |            |            |            |            |            |
| 成本                            | 4,165      | 4,648      | 8,766      | 1,938      | 1,749      | 21,266     |
| 累計折舊                          | (1,182)    | (2,506)    | (5,077)    | (1,172)    | —          | (9,937)    |
| 賬面淨值                          | 2,983      | 2,142      | 3,689      | 766        | 1,749      | 11,329     |
| <b>截至 2004 年 12 月 31 日止年度</b> |            |            |            |            |            |            |
| 年初賬面淨值                        | 2,983      | 2,142      | 3,689      | 766        | 1,749      | 11,329     |
| 增加                            | 193        | 532        | 686        | 383        | 2,162      | 3,956      |
| 出售                            | (117)      | (58)       | (177)      | (149)      | —          | (501)      |
| 重新分類                          | 666        | 285        | 2,158      | 130        | (3,239)    | —          |
| 折舊費用                          | (177)      | (453)      | (525)      | (330)      | —          | (1,485)    |
| 年末賬面淨值                        | 3,548      | 2,448      | 5,831      | 800        | 672        | 13,299     |
| <b>於 2004 年 12 月 31 日</b>     |            |            |            |            |            |            |
| 成本                            | 4,879      | 5,120      | 11,112     | 2,083      | 672        | 23,866     |
| 累計折舊                          | (1,331)    | (2,672)    | (5,281)    | (1,283)    | —          | (10,567)   |
| 賬面淨值                          | 3,548      | 2,448      | 5,831      | 800        | 672        | 13,299     |
| <b>截至 2005 年 12 月 31 日止年度</b> |            |            |            |            |            |            |
| 年初賬面淨值                        | 3,548      | 2,448      | 5,831      | 800        | 672        | 13,299     |
| 增加                            | 149        | 670        | 579        | 368        | 2,690      | 4,456      |
| 出售                            | (45)       | (58)       | (95)       | (58)       | —          | (256)      |
| 重新分類                          | 332        | 178        | 1,162      | 98         | (1,770)    | —          |
| 折舊費用                          | (260)      | (513)      | (735)      | (375)      | —          | (1,883)    |
| 年末賬面淨值                        | 3,724      | 2,725      | 6,742      | 833        | 1,592      | 15,616     |
| <b>於 2005 年 12 月 31 日</b>     |            |            |            |            |            |            |
| 成本                            | 5,193      | 5,559      | 12,471     | 2,329      | 1,592      | 27,144     |
| 累計折舊                          | (1,469)    | (2,834)    | (5,729)    | (1,496)    | —          | (11,528)   |
| 賬面淨值                          | 3,724      | 2,725      | 6,742      | 833        | 1,592      | 15,616     |
| <b>截至 2006 年 6 月 30 日止六個月</b> |            |            |            |            |            |            |
| 期初賬面淨值                        | 3,724      | 2,725      | 6,742      | 833        | 1,592      | 15,616     |
| 增加                            | 106        | 403        | 262        | 222        | 2,222      | 3,215      |
| 出售                            | (54)       | (42)       | (13)       | (138)      | —          | (247)      |
| 重新分類                          | 271        | 284        | 627        | 7          | (1,189)    | —          |
| 折舊費用                          | (125)      | (251)      | (429)      | (186)      | —          | (991)      |
| 期末賬面淨值                        | 3,922      | 3,119      | 7,189      | 738        | 2,625      | 17,593     |
| <b>於 2006 年 6 月 30 日</b>      |            |            |            |            |            |            |
| 成本                            | 5,499      | 6,060      | 13,189     | 2,284      | 2,625      | 29,657     |
| 累計折舊                          | (1,577)    | (2,941)    | (6,000)    | (1,546)    | —          | (12,064)   |
| 賬面淨值                          | 3,922      | 3,119      | 7,189      | 738        | 2,625      | 17,593     |

(a) 貴集團於合併利潤表內扣除的物業、廠房及設備折舊如下：

|              | 截至 12 月 31 日止年度 |              |              | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|--------------|-----------------|--------------|--------------|----------------------|------------|
|              | 2003            | 2004         | 2005         | 2005                 | 2006       |
|              | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 銷售成本.....    | 999             | 1,196        | 1,491        | 702                  | 794        |
| 管理費用.....    | 246             | 268          | 371          | 187                  | 183        |
| 銷售及營銷費用..... | 17              | 21           | 21           | 11                   | 14         |
|              | <u>1,262</u>    | <u>1,485</u> | <u>1,883</u> | <u>900</u>           | <u>991</u> |

- (b) 於 2003 年、2004 年及 2005 年 12 月 31 日及 2006 年 6 月 30 日，銀行借款以賬面總值分別約人民幣 1.88 億元、人民幣 2.06 億元、人民幣 2.18 億元及人民幣 1.80 億元的若干物業、廠房及設備作抵押（附註 23）。
- (c) 截至本報告日期止，貴集團正辦理申請或更改若干物業的所有權證的註冊手續，截至 2006 年 6 月 30 日止，該等物業賬面總值約為人民幣 8.49 億元。貴公司董事認為，貴集團有權合法及有效地佔用或使用該等物業。
- (d) 此外，截至 2006 年 6 月 30 日止，貴集團約人民幣 3.56 億元的樓宇並未取得所有權證。該等樓宇自貴公司於 2006 年 10 月 8 日註冊成立後將由中交集團保留。

## 8. 租賃預付款項

租賃預付款項即 貴集團按 30 至 50 年租約持有的土地權益。變動如下：

|                               | 租賃預付款項<br>人民幣百萬元 |
|-------------------------------|------------------|
| <b>於 2003 年 1 月 1 日</b>       |                  |
| 成本 .....                      | 910              |
| 累計攤銷 .....                    | (68)             |
| 賬面淨值 .....                    | <u>842</u>       |
| <b>截至 2003 年 12 月 31 日止年度</b> |                  |
| 年初賬面淨值 .....                  | 842              |
| 增加 .....                      | 25               |
| 出售 .....                      | (8)              |
| 攤銷費用 .....                    | (24)             |
| 年末賬面淨值 .....                  | <u>835</u>       |
| <b>於 2003 年 12 月 31 日</b>     |                  |
| 成本 .....                      | 925              |
| 累計攤銷 .....                    | (90)             |
| 賬面淨值 .....                    | <u>835</u>       |
| <b>截至 2004 年 12 月 31 日止年度</b> |                  |
| 年初賬面淨值 .....                  | 835              |
| 增加 .....                      | 214              |
| 出售 .....                      | (23)             |
| 攤銷費用 .....                    | (30)             |
| 年末賬面淨值 .....                  | <u>996</u>       |
| <b>於 2004 年 12 月 31 日</b>     |                  |
| 成本 .....                      | 1,114            |
| 累計攤銷 .....                    | (118)            |
| 賬面淨值 .....                    | <u>996</u>       |
| <b>截至 2005 年 12 月 31 日止年度</b> |                  |
| 年初賬面淨值 .....                  | 996              |
| 增加 .....                      | 171              |
| 出售 .....                      | (18)             |
| 攤銷費用 .....                    | (34)             |
| 年末賬面淨值 .....                  | <u>1,115</u>     |
| <b>於 2005 年 12 月 31 日</b>     |                  |
| 成本 .....                      | 1,265            |
| 累計攤銷 .....                    | (150)            |
| 賬面淨值 .....                    | <u>1,115</u>     |
| <b>截至 2006 年 6 月 30 日止六個月</b> |                  |
| 期初賬面淨值 .....                  | 1,115            |
| 增加 .....                      | 16               |
| 出售 .....                      | (6)              |
| 攤銷費用 .....                    | (21)             |
| 期末賬面淨值 .....                  | <u>1,104</u>     |
| <b>於 2006 年 6 月 30 日</b>      |                  |
| 成本 .....                      | 1,274            |
| 累計攤銷 .....                    | (170)            |
| 賬面淨值 .....                    | <u>1,104</u>     |

(a) 貴集團於合併利潤表內扣除的租賃預付款項攤銷如下：

|            | 截至12月31日止年度 |            |            | 截至6月30日止六個月          |            |
|------------|-------------|------------|------------|----------------------|------------|
|            | 2003        | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|            | 人民幣<br>百萬元  | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 銷售成本 ..... | 20          | 22         | 25         | 12                   | 14         |
| 管理費用 ..... | 4           | 8          | 9          | 4                    | 7          |
|            | <u>24</u>   | <u>30</u>  | <u>34</u>  | <u>16</u>            | <u>21</u>  |

(b) 截至本報告日期止，貴集團正辦理申請或更改若干土地使用權的業權證書的註冊手續，截至2006年6月30日止，該等土地使用權的賬面總值約為人民幣1.68億元。貴公司董事認為，貴集團有權合法及有效地佔用或使用該等土地使用權。

(c) 此外，截至2006年6月30日止，貴集團並未就由其佔用的若干土地取得土地使用權，價值約人民幣1.01億元。自貴公司於2006年10月8日註冊成立後將由中交集團保留全部該等土地使用權。

## 9. 投資物業

|                                | 截至12月31日止年度 |            |            | 截至<br>6月30日止<br>六個月 |
|--------------------------------|-------------|------------|------------|---------------------|
|                                | 2003        | 2004       | 2005       | 2006                |
|                                | 人民幣<br>百萬元  | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元          |
| <b>年／期初</b>                    |             |            |            |                     |
| 成本 .....                       | 275         | 262        | 269        | 265                 |
| 累計折舊 .....                     | (27)        | (35)       | (43)       | (53)                |
| 賬面淨值 .....                     | <u>248</u>  | <u>227</u> | <u>226</u> | <u>212</u>          |
| <b>本年度／期間</b>                  |             |            |            |                     |
| 年／期初賬面淨值 .....                 | 248         | 227        | 226        | 212                 |
| 增加 .....                       | 9           | 12         | —          | 1                   |
| 出售 .....                       | (22)        | (5)        | (4)        | —                   |
| 折舊費用 .....                     | (8)         | (8)        | (10)       | (4)                 |
| 年／期末賬面淨值 .....                 | <u>227</u>  | <u>226</u> | <u>212</u> | <u>209</u>          |
| <b>年／期末</b>                    |             |            |            |                     |
| 成本 .....                       | 262         | 269        | 265        | 266                 |
| 累計折舊 .....                     | (35)        | (43)       | (53)       | (57)                |
| 賬面淨值 .....                     | <u>227</u>  | <u>226</u> | <u>212</u> | <u>209</u>          |
| 年／期末的公允價值 <sup>(a)</sup> ..... | <u>609</u>  | <u>655</u> | <u>674</u> | <u>665</u>          |

(a) 貴集團投資物業的公允價值由獨立專業合資格估值師西門（遠東）有限公司估值。所有物業的估值均根據活躍市場的現價作出，但部分位於中國內地的物業除外，原因為無法在中國內地取得此類資料。就該等物業而言，貴集團採用折現現金流量預測。

(b) 貴集團於合併利潤表內扣除的投資物業折舊如下：

|            | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|------------|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
|            | 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|            | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 其他費用 ..... | 8               | 8          | 10         | 4                    | 4          |

## 10. 無形資產

無形資產主要指獲取專利、專有技術、計算機軟件及特許經營資產的成本。變動如下：

|                               | 專利及<br>專有技術 | 計算機軟件      | 特許經營<br>資產           | 其他         | 總計         |
|-------------------------------|-------------|------------|----------------------|------------|------------|
|                               | 人民幣<br>百萬元  | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(附註 a) | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| <b>於 2003 年 1 月 1 日</b>       |             |            |                      |            |            |
| 成本 .....                      | 9           | 8          | —                    | 3          | 20         |
| 累計攤銷 .....                    | (4)         | (1)        | —                    | (2)        | (7)        |
| 賬面淨值 .....                    | 5           | 7          | —                    | 1          | 13         |
| <b>截至 2003 年 12 月 31 日止年度</b> |             |            |                      |            |            |
| 年初賬面淨值 .....                  | 5           | 7          | —                    | 1          | 13         |
| 增加 .....                      | —           | 7          | —                    | —          | 7          |
| 攤銷費用 .....                    | (1)         | (4)        | —                    | —          | (5)        |
| 年末賬面淨值 .....                  | 4           | 10         | —                    | 1          | 15         |
| <b>2003 年 12 月 31 日</b>       |             |            |                      |            |            |
| 成本 .....                      | 9           | 15         | —                    | 3          | 27         |
| 累計攤銷 .....                    | (5)         | (5)        | —                    | (2)        | (12)       |
| 賬面淨值 .....                    | 4           | 10         | —                    | 1          | 15         |
| <b>截至 2004 年 12 月 31 日止年度</b> |             |            |                      |            |            |
| 年初賬面淨值 .....                  | 4           | 10         | —                    | 1          | 15         |
| 增加 .....                      | —           | 18         | 232                  | —          | 250        |
| 攤銷費用 .....                    | (1)         | (6)        | —                    | (1)        | (8)        |
| 年末賬面淨值 .....                  | 3           | 22         | 232                  | —          | 257        |
| <b>於 2004 年 12 月 31 日</b>     |             |            |                      |            |            |
| 成本 .....                      | 9           | 33         | 232                  | 3          | 277        |
| 累計攤銷 .....                    | (6)         | (11)       | —                    | (3)        | (20)       |
| 賬面淨值 .....                    | 3           | 22         | 232                  | —          | 257        |

|                               | 專利及<br>專有技術 | 計算機軟件      | 特許經<br>營資產           | 其他         | 總計         |
|-------------------------------|-------------|------------|----------------------|------------|------------|
|                               | 人民幣<br>百萬元  | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(附註 a) | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| <b>截至 2005 年 12 月 31 日止年度</b> |             |            |                      |            |            |
| 年初賬面淨值                        | 3           | 22         | 232                  | —          | 257        |
| 增加                            | —           | 10         | 691                  | —          | 701        |
| 攤銷費用                          | —           | (10)       | —                    | —          | (10)       |
| 年末賬面淨值                        | 3           | 22         | 923                  | —          | 948        |
| <b>於 2005 年 12 月 31 日</b>     |             |            |                      |            |            |
| 成本                            | 9           | 43         | 923                  | 3          | 978        |
| 累計攤銷                          | (6)         | (21)       | —                    | (3)        | (30)       |
| 賬面淨值                          | 3           | 22         | 923                  | —          | 948        |
| <b>截至 2006 年 6 月 30 日止六個月</b> |             |            |                      |            |            |
| 期初賬面淨值                        | 3           | 22         | 923                  | —          | 948        |
| 增加                            | —           | 7          | 312                  | —          | 319        |
| 攤銷費用                          | —           | (3)        | —                    | —          | (3)        |
| 期末賬面淨值                        | 3           | 26         | 1,235                | —          | 1,264      |
| <b>於 2006 年 6 月 30 日</b>      |             |            |                      |            |            |
| 成本                            | 9           | 50         | 1,235                | 3          | 1,297      |
| 累計攤銷                          | (6)         | (24)       | —                    | (3)        | (33)       |
| 賬面淨值                          | 3           | 26         | 1,235                | —          | 1,264      |

(a) 截至 2004 年及 2005 年 12 月 31 日及 2006 年 6 月 30 日止，所有特許經營資產仍在施工中，故各有關年度／期間並無作出攤銷。

(b) 貴集團於合併利潤表內列賬的無形資產攤銷如下：

|         | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|---------|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
|         | 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|         | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 銷售成本    | 1               | 1          | 1          | —                    | —          |
| 管理費用    | 2               | 7          | 9          | 2                    | 3          |
| 銷售及營銷費用 | 2               | —          | —          | —                    | —          |
|         | 5               | 8          | 10         | 2                    | 3          |

## 11. 於共同控制實體的投資

|        | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年<br>6 月 30 日止 |
|--------|---------------|------------|------------|------------------------|
|        | 2003          | 2004       | 2005       | 人民幣<br>百萬元             |
|        | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元             |
| 應佔淨資產  | 193           | 184        | 249        | 324                    |
| 減：減值撥備 | (49)          | (46)       | (44)       | (43)                   |
|        | 144           | 138        | 205        | 281                    |



(a) 於共同控制實體的投資的變動如下：

|                 | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至<br>2006 年<br>6 月 30 日止<br>六個月 |
|-----------------|-----------------|------------|------------|----------------------------------|
|                 | 2003            | 2004       | 2005       |                                  |
|                 | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元                       |
| 年／期初 .....      | 112             | 144        | 138        | 205                              |
| 增加 .....        | 41              | 28         | 112        | 75                               |
| 出售 .....        | —               | (41)       | —          | (10)                             |
| 應佔利潤／（虧損） ..... | 5               | 5          | (47)       | 10                               |
| 股息分派 .....      | (16)            | (1)        | —          | —                                |
| 減值撥回 .....      | 2               | 3          | 2          | 1                                |
| 年／期末 .....      | 144             | 138        | 205        | 281                              |

(b) 貴集團應佔共同控制實體的資產及負債、收入及業績如下：

|             | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年<br>6 月 30 日止 |
|-------------|---------------|------------|------------|------------------------|
|             | 2003          | 2004       | 2005       |                        |
|             | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元             |
| <b>資產：</b>  |               |            |            |                        |
| 非流動資產 ..... | 143           | 129        | 236        | 208                    |
| 流動資產 .....  | 162           | 161        | 374        | 597                    |
|             | 305           | 290        | 610        | 805                    |
| <b>負債：</b>  |               |            |            |                        |
| 非流動負債 ..... | (37)          | (3)        | (52)       | (63)                   |
| 流動負債 .....  | (75)          | (103)      | (309)      | (418)                  |
|             | (112)         | (106)      | (361)      | (481)                  |
| 淨資產 .....   | 193           | 184        | 249        | 324                    |

|                     | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|---------------------|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
|                     | 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|                     | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 收入 .....            | 176             | 206        | 415        | 90                   | 349        |
| 費用 .....            | (169)           | (198)      | (458)      | (88)                 | (337)      |
| 除所得稅前利潤／（虧損） .....  | 7               | 8          | (43)       | 2                    | 12         |
| 所得稅 .....           | (2)             | (3)        | (4)        | (1)                  | (2)        |
| 本年度／期間利潤／（虧損） ..... | 5               | 5          | (47)       | 1                    | 10         |

(c) 貴集團於共同控制實體的權益並無任何重大或有負債，而共同控制實體本身也無重大或有負債。

(d) 截至本報告日期止，貴集團主要共同控制實體的詳情載於附註 42。

## 12. 於聯營企業的投資

|             | 截至12月31日止    |              |              | 截至2006年<br>6月30日止 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
|             | 2003         | 2004         | 2005         |                   |
|             | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元        |
| 應佔淨資產.....  | 1,281        | 1,340        | 1,410        | 1,452             |
| 減：減值撥備..... | (10)         | (6)          | (10)         | (10)              |
|             | <u>1,271</u> | <u>1,334</u> | <u>1,400</u> | <u>1,442</u>      |

(a) 於聯營企業的投資的變動如下：

|           | 截至12月31日止年度  |              |              | 截至<br>2006年<br>6月30日止<br>六個月 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|------------------------------|
|           | 2003         | 2004         | 2005         |                              |
|           | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元                   |
| 年／期初..... | 1,190        | 1,271        | 1,334        | 1,400                        |
| 增加.....   | 8            | 54           | 62           | 21                           |
| 出售.....   | (16)         | (15)         | (29)         | (17)                         |
| 應佔利潤..... | 113          | 101          | 117          | 48                           |
| 股息分派..... | (24)         | (76)         | (80)         | (10)                         |
| 減值支出..... | —            | (1)          | (4)          | —                            |
| 年／期末..... | <u>1,271</u> | <u>1,334</u> | <u>1,400</u> | <u>1,442</u>                 |

(b) 貴集團應佔其聯營企業的資產及負債、收入及業績如下：

|          | 截至12月31日止    |              |              | 截至2006年<br>6月30日止 |
|----------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
|          | 2003         | 2004         | 2005         |                   |
|          | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元        |
| 總資產..... | 1,671        | 1,783        | 1,808        | 2,128             |
| 總負債..... | (390)        | (443)        | (398)        | (676)             |
| 淨資產..... | <u>1,281</u> | <u>1,340</u> | <u>1,410</u> | <u>1,452</u>      |

|               | 截至12月31日止年度 |            |            | 截至6月30日止六個月          |            |
|---------------|-------------|------------|------------|----------------------|------------|
|               | 2003        | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|               | 人民幣<br>百萬元  | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 收入.....       | <u>405</u>  | <u>470</u> | <u>676</u> | <u>296</u>           | <u>322</u> |
| 本年度／期間利潤..... | <u>113</u>  | <u>101</u> | <u>117</u> | <u>52</u>            | <u>48</u>  |

(c) 截至本報告日期止，貴集團主要聯營企業的詳情載於附註42。

## 13. 可供出售金融資產

|               | 截至12月31日止    |              |              | 截至2006年<br>6月30日止 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
|               | 2003         | 2004         | 2005         |                   |
|               | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   |                   |
| 上市權益證券按公允價值   |              |              |              |                   |
| — 中國內地        | 2,252        | 2,044        | 2,359        | 3,897             |
| — 香港          | 30           | 46           | 62           | 87                |
| 非上市權益投資，按公允價值 | 659          | 555          | 624          | 635               |
|               | <u>2,941</u> | <u>2,645</u> | <u>3,045</u> | <u>4,619</u>      |

可供出售金融資產的變動如下：

|             | 截至12月31日止年度  |              |              | 截至<br>2006年<br>6月30日止<br>六個月 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|------------------------------|
|             | 2003         | 2004         | 2005         |                              |
|             | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   |                              |
| 年／期初        | 2,492        | 2,941        | 2,645        | 3,045                        |
| 公允價值收益／（虧損） | 494          | (196)        | 331          | 1,622                        |
| 增加          | 61           | 23           | 73           | 21                           |
| 出售          | (106)        | (123)        | (4)          | (69)                         |
| 年／期末        | <u>2,941</u> | <u>2,645</u> | <u>3,045</u> | <u>4,619</u>                 |

## 14. 貿易及其他應收款

|                | 截至12月31日止     |               |               | 截至2006年<br>6月30日止 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
|                | 2003          | 2004          | 2005          |                   |
|                | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |                   |
| 貿易應收賬款及應收票據    | 10,286        | 12,612        | 15,465        | 18,224            |
| 減：減值撥備         | (1,673)       | (1,768)       | (1,810)       | (1,948)           |
| 貿易應收賬款及應收票據—淨額 | 8,613         | 10,844        | 13,655        | 16,276            |
| 預付款項           | 3,589         | 4,310         | 5,211         | 8,670             |
| 質量保證金          | 2,062         | 2,526         | 3,099         | 3,100             |
| 按金             | 1,641         | 2,115         | 2,976         | 3,574             |
| 其他應收款          | 517           | 543           | 442           | 680               |
| 僱員墊款           | 291           | 299           | 385           | 488               |
| 長期應收款項         | —             | 12            | 212           | 348               |
|                | <u>16,713</u> | <u>20,649</u> | <u>25,980</u> | <u>33,136</u>     |
| 減：非即期部分：       |               |               |               |                   |
| — 質量保證金        | (532)         | (770)         | (784)         | (1,008)           |
| — 長期應收款項       | —             | (12)          | (212)         | (348)             |
| 即期部分           | <u>16,181</u> | <u>19,867</u> | <u>24,984</u> | <u>31,780</u>     |

有關應收關聯方的應收款項的詳情請參閱附註41。

(a) 貿易應收賬款及應收票據於各資產負債表日的賬齡分析如下：

|             | 截至 12 月 31 日止 |               |               | 截至 2006 年     |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|             | 2003          | 2004          | 2005          | 6 月 30 日止     |
|             | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |
| 六個月以內.....  | 5,766         | 7,944         | 10,690        | 13,592        |
| 六個月至一年..... | 1,850         | 1,780         | 2,102         | 1,706         |
| 一年至兩年.....  | 1,241         | 1,240         | 1,182         | 1,369         |
| 兩年至三年.....  | 423           | 527           | 426           | 474           |
| 三年以上.....   | 1,006         | 1,121         | 1,065         | 1,083         |
|             | <u>10,286</u> | <u>12,612</u> | <u>15,465</u> | <u>18,224</u> |

貴集團的主要客戶為中國政府代理機構及其他國有企業。有關應收中國國有企業的貿易應收賬款的信息請參閱附註 41。

貴集團的收入大部分通過建築工程產生，並按有關交易合同指定的條款結算。就銷售產品而言，規模較大或歷史悠久且以往付款記錄良好的客戶，可獲得介乎 30 至 90 日不等的信貸期。來自規模較小、新成立或短期客戶的收入一般在提供服務或交付產品後隨即結清款項。

(b) 非即期應收款項的實際利率如下：

| 截至 12 月 31 日止年度 |              |              | 截至<br>2006 年<br>6 月 30 日止<br>六個月 |
|-----------------|--------------|--------------|----------------------------------|
| 2003            | 2004         | 2005         |                                  |
| <u>5.49%</u>    | <u>5.76%</u> | <u>5.76%</u> | <u>6.03%</u>                     |

(c) 即期貿易及其他應收款的賬面值與其公允價值相若。此外，由於貴集團非即期貿易及其他應收款已按實際利率折現，故非即期貿易及其他應收款的賬面值同樣與其公允價值相若。

所有非即期應收款項均於資產負債表日後五年內到期。

## 15. 存貨

|               | 截至 12 月 31 日止 |              |              | 截至 2006 年    |
|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|               | 2003          | 2004         | 2005         | 6 月 30 日止    |
|               | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   |
| 原材料.....      | 2,306         | 2,732        | 3,270        | 4,323        |
| 在製品.....      | 136           | 175          | 306          | 329          |
| 產成品.....      | 326           | 340          | 269          | 271          |
|               | <u>2,768</u>  | <u>3,247</u> | <u>3,845</u> | <u>4,923</u> |
| 減：存貨減值撥備..... | (52)          | (44)         | (40)         | (89)         |
|               | <u>2,716</u>  | <u>3,203</u> | <u>3,805</u> | <u>4,834</u> |

截至 2003 年、2004 年、2005 年 12 月 31 日及 2006 年 6 月 30 日止，貴集團的存貨分別約為人民幣 0.21 億元、人民幣 0.34 億元、人民幣 1.12 億元及人民幣 1.38 億元，均按可變現淨值列賬。

## 16. 在建合同工程

|                            | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年  |
|----------------------------|---------------|------------|------------|------------|
|                            | 2003          | 2004       | 2005       | 6 月 30 日止  |
|                            | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 所產生的合同成本加已確認利潤減已確認虧損 . . . | 76,427        | 114,072    | 145,684    | 172,200    |
| 減：按進度結算款項 . . . . .        | (72,387)      | (108,592)  | (136,103)  | (161,468)  |
| 在建合同工程 . . . . .           | 4,040         | 5,480      | 9,581      | 10,732     |
| 分為：                        |               |            |            |            |
| 應收客戶合同工程款項 . . . . .       | 6,751         | 9,540      | 14,001     | 16,136     |
| 應付客戶合同工程款項 . . . . .       | (2,711)       | (4,060)    | (4,420)    | (5,404)    |
|                            | 4,040         | 5,480      | 9,581      | 10,732     |

  

|                     | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|---------------------|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
|                     | 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|                     | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 年內／期內確認為收入的合同收入 . . | 43,047          | 57,501     | 73,363     | 29,525               | 42,055     |

## 17. 衍生金融工具

|                                   | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年  |
|-----------------------------------|---------------|------------|------------|------------|
|                                   | 2003          | 2004       | 2005       | 6 月 30 日止  |
|                                   | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| <b>資產</b>                         |               |            |            |            |
| — 遠期外匯合同 <sup>(a)</sup> . . . . . | —             | —          | 72         | —          |
| <b>負債</b>                         |               |            |            |            |
| — 利率掉期 <sup>(b)</sup> . . . . .   | —             | —          | (13)       | (8)        |
| — 遠期外匯合同 <sup>(a)</sup> . . . . . | (19)          | (86)       | —          | (36)       |
|                                   | (19)          | (86)       | (13)       | (44)       |

## (a) 遠期外匯合同

於 2003 年、2004 年及 2005 年 12 月 31 日及 2006 年 6 月 30 日，尚存的遠期外匯合同的名義本金額分別為人民幣 4.18 億元、人民幣 33.61 億元、人民幣 55.63 億元及人民幣 6.59 億元。

## (b) 利率掉期

貴集團截至 2003 年及 2004 年 12 月 31 日止並無利率掉期合同。於 2005 年 12 月 31 日以及 2006 年 6 月 30 日，貴集團購入利率掉期合同，據此，貴集團同意按固定利率 4 厘與按倫敦銀行同業拆息計算的浮動利率進行掉期。於 2005 年 12 月 31 日及 2006 年 6 月 30 日，尚存的利率掉期合同的名義本金額分別為人民幣 9.68 億元及人民幣 9.59 億元。

## 18. 限制性存款

|                | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年  |
|----------------|---------------|------------|------------|------------|
|                | 2003          | 2004       | 2005       | 6 月 30 日止  |
|                | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 以下列貨幣計值的限制性存款： |               |            |            |            |
| — 人民幣 .....    | 50            | 98         | 76         | 59         |
| — 美元 .....     | 4             | 4          | 4          | 3          |
|                | <u>54</u>     | <u>102</u> | <u>80</u>  | <u>62</u>  |

存於 貴集團公司名下的指定銀行賬戶的限制性存款用作向客戶發出履約保證。

## 19. 現金及現金等價物

|                           | 截至 12 月 31 日止 |              |               | 截至 2006 年     |
|---------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                           | 2003          | 2004         | 2005          | 6 月 30 日止     |
|                           | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |
| 銀行存款及現金 .....             | 247           | 296          | 330           | 612           |
| 銀行存款：                     |               |              |               |               |
| — 超過三個月的定期存款（附註 20） ..... | 291           | 238          | 358           | 314           |
| — 其他銀行存款(a) .....         | 6,274         | 9,459        | 10,109        | 11,378        |
| 現金及現金等價物 .....            | <u>6,812</u>  | <u>9,993</u> | <u>10,797</u> | <u>12,304</u> |
| 以下列貨幣計值：                  |               |              |               |               |
| — 人民幣 .....               | 5,213         | 8,121        | 8,716         | 9,776         |
| — 美元 .....                | 1,060         | 1,391        | 1,435         | 1,608         |
| — 港元 .....                | 104           | 74           | 94            | 113           |
| — 日圓 .....                | 69            | 57           | 57            | 14            |
| — 歐元 .....                | 56            | 97           | 150           | 158           |
| — 其他 .....                | 310           | 253          | 345           | 635           |
|                           | <u>6,812</u>  | <u>9,993</u> | <u>10,797</u> | <u>12,304</u> |

(a) 截至 2003 年、2004 年及 2005 年 12 月 31 日以及 2006 年 6 月 30 日止，短期銀行存款（期限介乎一至三個月）的加權平均實際年利率分別為 2.4%、2.3%、1.9% 及 2.2%。

(b) 貴集團以人民幣計值的現金及現金等價物存放於中國內地銀行。此等以人民幣計值的結餘與外幣的兌換，受中國政府頒佈的外匯管制規則及法規所規限。

## 20. 超過三個月的定期存款

|               | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年  |
|---------------|---------------|------------|------------|------------|
|               | 2003          | 2004       | 2005       | 6 月 30 日止  |
|               | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 以下列貨幣計值的定期存款： |               |            |            |            |
| －人民幣          | 262           | 219        | 350        | 293        |
| －美元           | 26            | 18         | 8          | 14         |
| －港元           | 1             | 1          | —          | —          |
| －其他           | 2             | —          | —          | 7          |
|               | <u>291</u>    | <u>238</u> | <u>358</u> | <u>314</u> |

截至 2003 年、2004 年及 2005 年 12 月 31 日以及 2006 年 6 月 30 日止，定期存款（期限介乎三個月至一年間）的加權平均實際年利率分別為 2.0%、2.0%、2.1% 及 2.2%。

## 21. 股東權益

如上文附註 2 所述，財務信息是假設現有集團架構於相關期間一直存在而編製。於相關期間內的股東權益是指抵銷公司間交易及結餘後 貴集團所擁有及經營業務的合併權益。

根據中國有關當局頒佈的規則及規例， 貴公司的兩間子公司上海振華港口機械（集團）股份有限公司（「振華港機」）及路橋集團國際建設股份有限公司（「路橋國際」）已於截至 2006 年 6 月 30 日止六個月期間推行其股權分置改革計劃。通過該股權分置改革計劃， 貴集團已轉讓其於振華港機及路橋國際的部份股權至其他股東， 貴集團於振華港機及路橋國際餘下的股權因此可於股票市場買賣。由於此為與振華港機及路橋國際的少數股東的交易， 貴集團於振華港機及路橋國際的權益下降的影響計入股東權益中。

## 22. 貿易及其他應付款

|             | 截至 12 月 31 日止 |               |               | 截至 2006 年     |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|             | 2003          | 2004          | 2005          | 6 月 30 日止     |
|             | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |
| 貿易應付賬款及應付票據 | 10,659        | 13,485        | 18,258        | 23,328        |
| 收取客戶的墊款     | 5,818         | 6,981         | 9,025         | 11,344        |
| 供應商按金       | 1,304         | 1,885         | 1,899         | 2,463         |
| 應計薪酬        | 430           | 624           | 563           | 449           |
| 社會保障        | 332           | 383           | 487           | 481           |
| 其他稅項        | 218           | 780           | 890           | 868           |
| 預提費用        | 279           | 317           | 547           | 739           |
| 質量保證金及應付按金  | —             | —             | 739           | 683           |
| 其他應付款       | 1,294         | 1,371         | 1,692         | 1,491         |
|             | <u>20,334</u> | <u>25,826</u> | <u>34,100</u> | <u>41,846</u> |

應付關聯方的應付款項見附註 41。



於2003年、2004年及2005年12月31日及2006年6月30日，貿易應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

|             | 截至12月31日止     |               |               | 截至2006年<br>6月30日止 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
|             | 2003          | 2004          | 2005          |                   |
|             | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |                   |
| 一年內 .....   | 9,547         | 12,265        | 16,885        | 21,522            |
| 一年至兩年 ..... | 658           | 745           | 914           | 1,329             |
| 兩年至三年 ..... | 232           | 282           | 275           | 244               |
| 三年以上 .....  | 222           | 193           | 184           | 233               |
|             | <u>10,659</u> | <u>13,485</u> | <u>18,258</u> | <u>23,328</u>     |

### 23. 借款

|                             | 截至12月31日止     |               |               | 截至2006年<br>6月30日止 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
|                             | 2003          | 2004          | 2005          |                   |
|                             | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |                   |
| <b>非即期</b>                  |               |               |               |                   |
| 長期銀行借款                      |               |               |               |                   |
| — 有抵押 <sup>(a)</sup> .....  | 3,255         | 3,531         | 3,187         | 3,398             |
| — 無抵押 <sup>(b)</sup> .....  | 1,107         | 1,229         | 1,727         | 2,398             |
|                             | <u>4,362</u>  | <u>4,760</u>  | <u>4,914</u>  | <u>5,796</u>      |
| 其他借款                        |               |               |               |                   |
| — 有抵押 <sup>(a)</sup> .....  | 23            | 1             | 19            | 1                 |
| — 無抵押 .....                 | 46            | 98            | 47            | 58                |
|                             | <u>69</u>     | <u>99</u>     | <u>66</u>     | <u>59</u>         |
| 非即期借款總額 .....               | <u>4,431</u>  | <u>4,859</u>  | <u>4,980</u>  | <u>5,855</u>      |
| <b>即期</b>                   |               |               |               |                   |
| 長期銀行借款的即期部分                 |               |               |               |                   |
| — 有抵押 <sup>(a)</sup> .....  | 2,172         | 2,024         | 1,229         | 956               |
| — 無抵押 <sup>(b)</sup> .....  | 1,085         | 1,267         | 1,548         | 2,227             |
|                             | <u>3,257</u>  | <u>3,291</u>  | <u>2,777</u>  | <u>3,183</u>      |
| 短期銀行借款                      |               |               |               |                   |
| — 有抵押 <sup>(a)</sup> .....  | 4,805         | 6,426         | 7,739         | 5,539             |
| — 無抵押 .....                 | 2,945         | 3,888         | 4,649         | 10,277            |
|                             | <u>7,750</u>  | <u>10,314</u> | <u>12,388</u> | <u>15,816</u>     |
| 其他借款                        |               |               |               |                   |
| — 有抵押 <sup>(a)</sup> .....  | —             | —             | —             | 2                 |
| — 無抵押 <sup>(c)</sup> .....  | 973           | 1,062         | 1,119         | 1,131             |
| — 短期債券 <sup>(d)</sup> ..... | —             | —             | 1,186         | 294               |
|                             | <u>973</u>    | <u>1,062</u>  | <u>2,305</u>  | <u>1,427</u>      |
| 即期借款總額 .....                | <u>11,980</u> | <u>14,667</u> | <u>17,470</u> | <u>20,426</u>     |
| 借款總額 .....                  | <u>16,411</u> | <u>19,526</u> | <u>22,450</u> | <u>26,281</u>     |

(a) 所有該等借款均以 貴集團的物業、廠房及設備作抵押，及以 貴集團若干子公司提供擔保。

- (b) 無抵押長期銀行借款包括須償還予中國進出口銀行（「進出口銀行」）的貸款，於2003年、2004年及2005年12月31日以及2006年6月30日分別約為人民幣15.93億元（約相等於206.12億日圓）、人民幣16.68億元（約相等於209.32億日圓）、人民幣14.59億元（約相等於212.26億日圓）及人民幣14.87億元（約相等於214.09億日圓）。於2005年12月8日中港集團及路橋集團合併前，該等貸款由中港集團用作購置機器的融資款。該等貸款原先由中港集團通過進出口銀行從對外經濟貿易及合作部（「外經貿部」）借取，而後者則向日本政府借取該等貸款。該等貸款全部以日圓計值，按年利率2.5厘至3.5厘計息，須每半年按等額分期償還至2019年，並按攤餘成本計值。

相關期間內，貴集團並無根據該等原貸款協議償還任何本金或利息予進出口銀行，該等原貸款協議並無訂明違約罰款。於2006年7月，貴集團與進出口銀行簽署經修訂貸款協議，據此，還款條款已作修訂，而貴集團並無因於相關期間內未有償還款項而被要求支付罰款。

- (c) 其他即期借款包括於2003年、2004年及2005年12月31日以及2006年6月30日應付中國東方資產管理公司（「東方資產」）的貸款分別約為人民幣9.35億元、人民幣10.05億元、人民幣10.46億元及人民幣10.70億元（「伊拉克貸款」）。於2005年12月8日中港集團及路橋集團合併前，該等貸款由路橋集團用作為1980年代一項伊拉克建設項目融資。該等貸款原先向中國銀行借取，按年利率4.16厘至6.23厘計息。由於1990年發生波斯灣戰爭，貴集團並無根據該等原貸款協議償還任何本金或利息予中國銀行。由於該等原貸款的若干部分已逾期，故該等貸款的所有結餘均重列為流動負債。2000年，伊拉克貸款由中國銀行轉讓予東方資產。根據中國國務院辦公廳於1997年頒佈的有關規定，由於伊拉克的建設項目得到中國政府支持，貴集團並無接獲因未有償還款項而須支付罰款的通知。
- (d) 經中國人民銀行批准，貴集團於2005年5月及2006年1月發行兩批短期債券。該等債券的面值分別為人民幣12億元及人民幣3億元，自發行當日起計一年到期，分別按照折價人民幣3,400萬元及人民幣900萬元發行，並按攤餘成本計值。
- (e) 於資產負債表日，貴集團借款承受的利率變動風險及重訂合約價格日期如下：

|          | 截至12月31日止     |               |               | 截至2006年       |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|          | 2003          | 2004          | 2005          | 6月30日止        |
|          | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |
| 借款總額     |               |               |               |               |
| — 六個月或以下 | 2,500         | 4,188         | 7,198         | 7,169         |
| — 六至12個月 | 12,318        | 13,670        | 13,793        | 17,625        |
| — 五年以上   | 1,593         | 1,668         | 1,459         | 1,487         |
|          | <u>16,411</u> | <u>19,526</u> | <u>22,450</u> | <u>26,281</u> |

(f) 於各資產負債表日，貴集團借款總額的到期日載列如下：

|         | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年  |
|---------|---------------|------------|------------|------------|
|         | 2003          | 2004       | 2005       | 6 月 30 日止  |
|         | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 借款總額    |               |            |            |            |
| — 一年內   | 11,980        | 14,667     | 17,470     | 20,426     |
| — 一至兩年  | 1,607         | 1,606      | 1,100      | 1,479      |
| — 兩至五年  | 1,422         | 1,856      | 3,044      | 2,412      |
| 五年內悉數償還 | 15,009        | 18,129     | 21,614     | 24,317     |
| — 五年以上  | 1,402         | 1,397      | 836        | 1,964      |
|         | 16,411        | 19,526     | 22,450     | 26,281     |

(g) 貴集團借款的賬面值以下列貨幣計值：

|       | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年  |
|-------|---------------|------------|------------|------------|
|       | 2003          | 2004       | 2005       | 6 月 30 日止  |
|       | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 借款總額  |               |            |            |            |
| — 人民幣 | 9,097         | 9,506      | 12,047     | 15,314     |
| — 美元  | 3,543         | 5,824      | 6,375      | 6,952      |
| — 日圓  | 1,622         | 1,728      | 1,557      | 1,586      |
| — 港元  | 843           | 917        | 915        | 563        |
| — 歐元  | 1,306         | 1,547      | 1,548      | 1,864      |
| — 其他  | —             | 4          | 8          | 2          |
|       | 16,411        | 19,526     | 22,450     | 26,281     |

(h) 於各資產負債表日的加權平均實際利率載列如下：

|       | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年  |
|-------|---------------|------------|------------|------------|
|       | 2003          | 2004       | 2005       | 6 月 30 日止  |
|       | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 銀行借款  |               |            |            |            |
| — 人民幣 | 4.48%         | 4.74%      | 5.00%      | 5.20%      |
| — 美元  | 2.22%         | 3.64%      | 5.35%      | 5.98%      |
| — 日圓  | 3.23%         | 3.23%      | 3.23%      | 3.23%      |
| — 港元  | 2.61%         | 3.31%      | 3.09%      | 3.60%      |
| — 歐元  | 5.30%         | 5.46%      | 5.48%      | 4.85%      |
| — 其他  | —             | 3.37%      | 1.33%      | 5.20%      |
| 其他借款  |               |            |            |            |
| — 人民幣 | 4.57%         | 4.59%      | 4.79%      | 5.26%      |

(i) 長期借款的即期部分及短期借款的賬面值與其公允價值相若。

非流動借款的賬面值及公允價值載列如下：

|      | 截至12月31日止  |            |            | 截至2006年    |
|------|------------|------------|------------|------------|
|      | 2003       | 2004       | 2005       | 6月30日止     |
|      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 賬面值  | 4,431      | 4,859      | 4,980      | 5,855      |
| 公允價值 | 4,085      | 4,473      | 4,513      | 5,101      |

非流動借款的公允價值按現金流量折現法估計，並按 貴集團於各資產負債表日可取得的條款及特點大致相同的金融工具的現行市場利率釐定。

(j) 於各資產負債表日， 貴集團尚未提取的借款額度如下：

|         | 截至12月31日止  |            |            | 截至2006年    |
|---------|------------|------------|------------|------------|
|         | 2003       | 2004       | 2005       | 6月30日止     |
|         | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 浮動利率    |            |            |            |            |
| — 一年內到期 | 5          | 11         | 3          | 11         |
| — 一年後到期 | 9          | —          | 30         | 21         |
| 固定利率    |            |            |            |            |
| — 一年內到期 | 7,200      | 7,879      | 8,340      | 8,688      |
| — 一年後到期 | 100        | 181        | 104        | 209        |
|         | 7,314      | 8,071      | 8,477      | 8,929      |

## 24. 遞延所得稅

(a) 當有法定可執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅涉及同一財政機關，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。抵銷後的金額如下：

|                  | 截至12月31日止  |            |            | 截至2006年    |
|------------------|------------|------------|------------|------------|
|                  | 2003       | 2004       | 2005       | 6月30日止     |
|                  | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 遞延稅項資產           |            |            |            |            |
| — 12個月內回撥的遞延稅項資產 | 309        | 329        | 301        | 250        |
| — 12個月後回撥的遞延稅項資產 | 1,641      | 1,533      | 1,362      | 1,413      |
|                  | 1,950      | 1,862      | 1,663      | 1,663      |
| 遞延稅項負債           |            |            |            |            |
| — 12個月內回撥的遞延稅項負債 | (5)        | (4)        | (16)       | (3)        |
| — 12個月後回撥的遞延稅項負債 | (576)      | (529)      | (655)      | (1,204)    |
|                  | (581)      | (533)      | (671)      | (1,207)    |
|                  | 1,369      | 1,329      | 992        | 456        |

遞延所得稅的總變動載列如下：

|                        | 截至 12 月 31 日止年度 |              |            | 截至<br>2006 年<br>6 月 30 日<br>止六個月 |
|------------------------|-----------------|--------------|------------|----------------------------------|
|                        | 2003            | 2004         | 2005       |                                  |
|                        | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元                       |
| 年／期初 .....             | 1,554           | 1,369        | 1,329      | 992                              |
| 於合併利潤表確認 (附註 33) ..... | (24)            | (104)        | (229)      | (25)                             |
| 於權益確認 .....            | (161)           | 64           | (108)      | (511)                            |
| 年／期末 .....             | <u>1,369</u>    | <u>1,329</u> | <u>992</u> | <u>456</u>                       |

(b) 並無把在相同稅務司法轄區內之餘額抵銷的遞延稅項資產及負債於年度／期間內的變動載列如下：

#### 遞延稅項負債

|                                   | 可供出售<br>金融資產                    | 於子公司、<br>共同控制<br>實體及聯營<br>企業的投資 | 其他          | 總計             |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------|----------------|
|                                   | 人民幣<br>百萬元                      | 人民幣<br>百萬元                      | 人民幣<br>百萬元  | 人民幣<br>百萬元     |
|                                   | <b>截至 2003 年 1 月 1 日止</b> ..... | (398)                           | (18)        | (14)           |
| 於合併利潤表確認 .....                    | —                               | (15)                            | (12)        | (27)           |
| 於權益確認 .....                       | (161)                           | —                               | —           | (161)          |
| <b>截至 2003 年 12 月 31 日止</b> ..... | <u>(559)</u>                    | <u>(33)</u>                     | <u>(26)</u> | <u>(618)</u>   |
| 於合併利潤表確認 .....                    | —                               | 2                               | (21)        | (19)           |
| 於權益確認 .....                       | 64                              | —                               | —           | 64             |
| <b>截至 2004 年 12 月 31 日止</b> ..... | <u>(495)</u>                    | <u>(31)</u>                     | <u>(47)</u> | <u>(573)</u>   |
| 於合併利潤表確認 .....                    | —                               | (75)                            | (17)        | (92)           |
| 於權益確認 .....                       | (108)                           | —                               | —           | (108)          |
| <b>截至 2005 年 12 月 31 日止</b> ..... | <u>(603)</u>                    | <u>(106)</u>                    | <u>(64)</u> | <u>(773)</u>   |
| 於合併利潤表確認 .....                    | —                               | (34)                            | (10)        | (44)           |
| 於權益確認 .....                       | (511)                           | —                               | —           | (511)          |
| <b>截至 2006 年 6 月 30 日止</b> .....  | <u>(1,114)</u>                  | <u>(140)</u>                    | <u>(74)</u> | <u>(1,328)</u> |

## 遞延稅項資產

|                            | 資產減值<br>撥備 | 物業、<br>廠房及<br>設備折舊 | 可預見<br>合同虧<br>損撥備 | 僱員<br>福利<br>撥備 | 稅務虧損       | 其他         | 總計         |
|----------------------------|------------|--------------------|-------------------|----------------|------------|------------|------------|
|                            | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元         | 人民幣<br>百萬元        | 人民幣<br>百萬元     | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 截至 2003 年 1 月 1 日止 .....   | 266        | 79                 | 61                | 1,371          | 31         | 176        | 1,984      |
| 於合併利潤表確認 .....             | 45         | (13)               | 44                | (60)           | (5)        | (8)        | 3          |
| 截至 2003 年 12 月 31 日止 ..... | 311        | 66                 | 105               | 1,311          | 26         | 168        | 1,987      |
| 於合併利潤表確認 .....             | 42         | (14)               | (13)              | (60)           | 1          | (41)       | (85)       |
| 截至 2004 年 12 月 31 日止 ..... | 353        | 52                 | 92                | 1,251          | 27         | 127        | 1,902      |
| 於合併利潤表確認 .....             | (9)        | (20)               | (36)              | (59)           | (9)        | (4)        | (137)      |
| 截至 2005 年 12 月 31 日止 ..... | 344        | 32                 | 56                | 1,192          | 18         | 123        | 1,765      |
| 於合併利潤表確認 .....             | (1)        | 4                  | (5)               | (33)           | 10         | 44         | 19         |
| 截至 2006 年 6 月 30 日止 .....  | 343        | 36                 | 51                | 1,159          | 28         | 167        | 1,784      |

(c) 截至 2003 年、2004 年及 2005 年 12 月 31 日及 2006 年 6 月 30 日止，涉及與 貴集團在子公司的相關投資關聯的暫時差異而未予確認的遞延稅項負債分別為人民幣 8.64 億元、人民幣 11.86 億元、人民幣 11.86 億元及人民幣 6.90 億元。上述金額主要包括：

- (i) 因振華港機於截至 1997 年 12 月 31 日止年度在上海證券交易所首次公開發售股份，以及因振華港機於截至 2000 年及 2004 年 12 月 31 日止年度發行額外股份， 貴集團被視為出售其應佔振華港機的淨資產。因此， 貴集團於振華港機的權益由 100% 減少至截至 2005 年 12 月 31 日止的 50.3%。此外，根據振華港機進行的股權分置改革計劃（見附註 21）， 貴集團於振華港機的權益截至 2006 年 6 月 30 日止下降至 43.3%；及
- (ii) 因路橋國際於截至 2000 年 12 月 31 日止年度就其於上海證券交易所首次公開發售股份而發行股份， 貴集團被視為出售其應佔路橋國際的淨資產。此外，根據路橋國際進行的股權分置改革計劃（見附註 21）， 貴集團於路橋國際的權益截至 2006 年 6 月 30 日止下降至 64.1%。
- (d) 根據中國稅法或該等公司於相關司法轄區適用的其他稅務法規，稅項虧損可結轉以抵銷未來應課稅收入。截至 2003 年、2004 年及 2005 年 12 月 31 日以及 2006 年 6 月 30 日止， 貴集團並未就稅項虧損分別人民幣 1.12 億元、人民幣 1.53 億元、人民幣 1.90 億元及人民幣 2.98 億元確認遞延稅項資產分別人民幣 3,700 萬元、人民幣 5,000 萬元、人民幣 6,300 萬元及人民幣 9,800 萬元，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。虧損人民幣 2,300 萬元、人民幣 3,200 萬元、人民幣 7,000 萬元、人民幣 2,900 萬元、

人民幣3,600萬元及人民幣1.08億元分別將於2006年、2007年、2008年、2009年、2010年及2011年到期。

## 25. 提前退休及補充福利責任

貴集團向於2006年1月1日前退休的中國內地僱員支付補充退休金津貼。此外，貴集團有責任向在2006年1月1日前因貴集團採納不同精簡計劃而終止僱用或提前退休的若干前僱員定期支付福利金。於2006年1月1日後，貴集團不再向其於中國內地的退休僱員及提早退休僱員支付補充退休金津貼及其他離職後醫療福利。

資產負債表上已確認的提前退休及補充福利責任金額如下：

|           | 截至12月31日止年度  |              |              | 截至                          |
|-----------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|
|           | 2003         | 2004         | 2005         | 2006年                       |
|           | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 6月30日止<br>六個月<br>人民幣<br>百萬元 |
| 設定福利責任的現值 | 4,162        | 3,525        | 3,808        | 3,698                       |
| 未確認精算收益   | 102          | 537          | 59           | 59                          |
| 資產負債表上的負債 | 4,264        | 4,062        | 3,867        | 3,757                       |
| 減：即期部分    | (202)        | (195)        | (221)        | (208)                       |
|           | <u>4,062</u> | <u>3,867</u> | <u>3,646</u> | <u>3,549</u>                |

截至2003年、2004年及2005年12月31日止年度以及截至2006年6月30日止六個月，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  |              |              | 截至                          |
|-----------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|
|           | 2003         | 2004         | 2005         | 2006年                       |
|           | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 6月30日止<br>六個月<br>人民幣<br>百萬元 |
| 年／期初      | 4,460        | 4,264        | 4,062        | 3,867                       |
| 本年度／期間    |              |              |              |                             |
| —撥備（附註31） | 139          | 140          | 159          | 64                          |
| —付款       | (335)        | (342)        | (344)        | (174)                       |
| —精算收益     | —            | —            | (10)         | —                           |
| 年／期末      | <u>4,264</u> | <u>4,062</u> | <u>3,867</u> | <u>3,757</u>                |

以上責任乃根據一家香港獨立精算公司韜睿作出的精算估值，採用預計單位貸記法釐定。

用作評估以上責任的重大精算假設如下：

(a) 所採納的折現率（年率）：

| 2003  | 2004  | 2005  | 2006年<br>6月30日 |
|-------|-------|-------|----------------|
| 3.50% | 4.75% | 3.50% | 3.50%          |

(b) 提前退休僱員薪金及補充福利通脹率：4.5%；

(c) 醫療費用趨勢比率：4%至8%；



(d) 死亡率：中國居民的平均預期壽命；

(e) 假設 貴集團須一直向提前退休僱員支付醫療費用，直至有關退休僱員身故為止。

## 26. 撥備

|                      | 擔保                    | 未決訴訟       | 其他         | 總計         |
|----------------------|-----------------------|------------|------------|------------|
|                      | 人民幣<br>百萬元<br>(附註(a)) | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 截至 2003 年 1 月 1 日止   | 220                   | 39         | 4          | 263        |
| 撥備增加                 | —                     | 20         | 1          | 21         |
| 截至 2003 年 12 月 31 日止 | 220                   | 59         | 5          | 284        |
| 撥備增加                 | —                     | 11         | 9          | 20         |
| 年內動用                 | —                     | —          | (6)        | (6)        |
| 截至 2004 年 12 月 31 日止 | 220                   | 70         | 8          | 298        |
| 撥備增加                 | —                     | —          | 18         | 18         |
| 年內動用                 | —                     | —          | (17)       | (17)       |
| 截至 2005 年 12 月 31 日止 | 220                   | 70         | 9          | 299        |
| 撥備增加                 | —                     | 29         | 7          | 36         |
| 期內動用                 | —                     | (30)       | (6)        | (36)       |
| 截至 2006 年 6 月 30 日止  | 220                   | 69         | 10         | 299        |

(a) 於 2002 年，貴集團涉及一宗有關 貴集團向中交集團一家聯營企業提供為數人民幣 2.20 億元的公司擔保的官司。2003 年前，管理層於考慮所取得的法律意見後，估計就可能因該官司而招致虧損作出撥備人民幣 2.20 億元。

## 27. 其他收益／（虧損）淨額

|              | 截至 12 月 31 日止年度    |                    |                    | 截至 6 月 30 日止六個月              |                    |
|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|
|              | 2003<br>人民幣<br>百萬元 | 2004<br>人民幣<br>百萬元 | 2005<br>人民幣<br>百萬元 | 2005<br>人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 2006<br>人民幣<br>百萬元 |
| 出售物業、廠房及設備收益 | 85                 | 122                | 79                 | 31                           | 21                 |
| 衍生金融工具       |                    |                    |                    |                              |                    |
| — 外匯遠期合約     | (19)               | (86)               | 72                 | 69                           | (36)               |
| — 利率掉期       | —                  | —                  | (13)               | —                            | (8)                |
|              | (19)               | (86)               | 59                 | 69                           | (44)               |
| 匯兌（虧損）／收益    | (29)               | (3)                | 67                 | 41                           | (22)               |
|              | 37                 | 33                 | 205                | 141                          | (45)               |

## 28. 其他收入

|               | 截至12月31日止年度 |            |              | 截至6月30日止六個月          |            |
|---------------|-------------|------------|--------------|----------------------|------------|
|               | 2003        | 2004       | 2005         | 2005                 | 2006       |
|               | 人民幣<br>百萬元  | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 租金收入          | 194         | 194        | 161          | 67                   | 46         |
| 出售原材料收入       | 127         | 154        | 396          | 203                  | 225        |
| 可供出售金融資產的股息收入 | 53          | 52         | 52           | 25                   | 50         |
| 政府補貼          | 18          | 24         | 22           | 9                    | 19         |
| 其他            | 314         | 361        | 370          | 148                  | 221        |
|               | <u>706</u>  | <u>785</u> | <u>1,001</u> | <u>452</u>           | <u>561</u> |

## 29. 其他費用

|              | 截至12月31日止年度 |            |            | 截至6月30日止六個月          |            |
|--------------|-------------|------------|------------|----------------------|------------|
|              | 2003        | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|              | 人民幣<br>百萬元  | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | 58          | 58         | 52         | 20                   | 5          |
| 出租成本         | 170         | 158        | 118        | 53                   | 28         |
| 出售原材料成本      | 114         | 235        | 363        | 196                  | 223        |
| 出售可供出售金融資產虧損 | —           | —          | —          | —                    | 59         |
| 其他           | 373         | 298        | 439        | 193                  | 126        |
|              | <u>715</u>  | <u>749</u> | <u>972</u> | <u>462</u>           | <u>441</u> |

## 30. 按性質劃分的開支

|                                | 截至 12 月 31 日止年度 |               |               | 截至 6 月 30 日止六個月      |               |
|--------------------------------|-----------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                | 2003            | 2004          | 2005          | 2005                 | 2006          |
|                                | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元    |
| 所用原材料及消耗品 .....                | 17,766          | 25,268        | 31,917        | 13,607               | 18,838        |
| 分包成本 .....                     | 10,564          | 13,471        | 19,165        | 7,331                | 10,572        |
| 僱員福利開支 (附註 31) .....           | 4,941           | 5,851         | 7,236         | 2,918                | 4,037         |
| 設備使用成本 .....                   | 2,323           | 3,325         | 3,442         | 1,220                | 1,547         |
| 在建合同工程變動 .....                 | 2,132           | 1,440         | 4,101         | 2,243                | 1,151         |
| 運輸成本 .....                     | 1,581           | 2,207         | 2,761         | 1,278                | 1,737         |
| 物業、廠房及設備及投資物業                  |                 |               |               |                      |               |
| 折舊 (附註 7、9) .....              | 1,270           | 1,493         | 1,893         | 904                  | 995           |
| 租金 .....                       | 1,167           | 2,042         | 2,199         | 951                  | 998           |
| 營業稅及其他交易稅項 .....               | 1,143           | 1,657         | 2,042         | 808                  | 1,075         |
| 維修及保養費 .....                   | 733             | 1,135         | 906           | 382                  | 492           |
| 燃料 .....                       | 730             | 802           | 1,020         | 415                  | 850           |
| 產成品及在製品存貨變動 .....              | (495)           | 53            | 60            | (237)                | 25            |
| 差旅費 .....                      | 502             | 567           | 652           | 276                  | 338           |
| 建造合同可預見虧損 .....                | 447             | 478           | 295           | 131                  | 143           |
| 貿易及其他應收款減值撥備 .....             | 160             | 145           | 69            | 23                   | 148           |
| 保險 .....                       | 88              | 83            | 89            | 37                   | 77            |
| 研究及開發成本 .....                  | 41              | 44            | 57            | 15                   | 29            |
| 租賃預付款項攤銷 (附註 8) .....          | 24              | 30            | 34            | 16                   | 21            |
| 無形資產攤銷 (附註 10) .....           | 5               | 8             | 10            | 2                    | 3             |
| 廣告費 .....                      | 14              | 19            | 19            | 9                    | 12            |
| 存貨減值 (撥回) / 撥備 .....           | (10)            | (8)           | (4)           | 5                    | 49            |
| 審計師酬金 .....                    | 9               | 15            | 12            | 6                    | 5             |
| 其他費用 .....                     | 1,630           | 3,275         | 1,715         | 259                  | 1,603         |
| 銷售成本、銷售及營銷費用以及<br>管理費用總額 ..... | <u>46,765</u>   | <u>63,400</u> | <u>79,690</u> | <u>32,599</u>        | <u>44,745</u> |

## 31. 僱員福利

|                             | 截至 12 月 31 日止年度 |              |              | 截至 6 月 30 日止六個月      |              |
|-----------------------------|-----------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|
|                             | 2003            | 2004         | 2005         | 2005                 | 2006         |
|                             | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元   |
| 薪金、工資及獎金                    | 3,563           | 4,119        | 5,059        | 1,962                | 2,778        |
| 退休金計劃供款 <sup>(a)</sup>      | 329             | 415          | 505          | 214                  | 450          |
| 提前退休及補充退休金福利 <sup>(b)</sup> |                 |              |              |                      |              |
| — 利息成本                      | 139             | 140          | 159          | 80                   | 64           |
| — 精算收益                      | —               | —            | (10)         | (5)                  | —            |
| 住房福利 <sup>(c)</sup>         | 157             | 208          | 287          | 135                  | 158          |
| 福利、醫療及其他開支                  | 753             | 969          | 1,236        | 532                  | 587          |
|                             | <u>4,941</u>    | <u>5,851</u> | <u>7,236</u> | <u>2,918</u>         | <u>4,037</u> |

(a) 中國內地子公司的僱員參與中國內地相關省市政府主辦的多項退休福利計劃。根據該等計劃，貴集團須依據當地適用法規，按僱員於相關期間基本薪金的 17.0% 至 27.5% 每月向該等計劃供款。

此外，貴集團也為其在中國內地以外若干國家或司法轄區合資格僱員參與多項定額供款退休計劃。僱員及僱主的供款按僱員薪金總額的各種百分比或固定金額及服務年資計算。

(b) 於相關期間，貴集團部分僱員提前退休。提前退休福利在貴集團訂立協議訂明終止僱用條款或在告知個別僱員具體條款後的期間於合併利潤表中確認。各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。

於 2006 年 1 月 1 日前，貴集團也為退休僱員提供補充退休金津貼。提供該等退休金津貼的成本乃於合併利潤表中扣除，藉此將退休僱員於平均服務年期內的服務成本分攤。於 2006 年 1 月 1 日後退休的僱員不再享有該等補充退休金津貼。

(c) 指中國內地政府資助的住房基金供款（按僱員基本薪金的 5% 至 30% 支付）。

## 32. 財務費用淨額

|                | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|----------------|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
|                | 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|                | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 利息費用           |                 |            |            |                      |            |
| — 銀行借款         | 503             | 604        | 862        | 406                  | 465        |
| — 其他借款         | 94              | 85         | 72         | 20                   | 62         |
| — 短期債券         | —               | —          | 20         | 3                    | 14         |
|                | <u>597</u>      | <u>689</u> | <u>954</u> | <u>429</u>           | <u>541</u> |
| 借款的匯兌虧損／（收益）淨額 |                 |            |            |                      |            |
| （附註 34）        | 312             | 176        | (591)      | (221)                | 70         |
| 其他             | 63              | 68         | 70         | 37                   | 73         |
|                | <u>972</u>      | <u>933</u> | <u>433</u> | <u>245</u>           | <u>684</u> |

## 33. 稅項

## (a) 所得稅

貴集團現時若干成員公司須繳納香港利得稅，截至2003年、2004年及2005年12月31日止年度及截至2005及2006年6月30止六個月，香港利得稅乃按該等公司各自於相關期間的估計應課稅利潤分別以稅率16.0%、17.5%、17.5%、17.5%及17.5%計提撥備。

貴集團現時若干成員公司須繳納中國企業所得稅，企業所得稅乃根據貴集團現時各成員公司於相關期間按相關中國稅務法規釐定的應課稅收入以33%的法定稅率計提撥備，但貴公司獲豁免繳稅或享有7.5%至16.5%優惠稅率的若干子公司除外。

貴集團其他公司的稅項則按本年度估計應課稅利潤以該等公司經營所在國家的現行稅率計算。

於合併利潤表列賬的所得稅支出金額為：

|            | 截至12月31日止年度        |                    |                    | 截至6月30日止六個月                  |                    |
|------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|
|            | 2003<br>人民幣<br>百萬元 | 2004<br>人民幣<br>百萬元 | 2005<br>人民幣<br>百萬元 | 2005<br>人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 2006<br>人民幣<br>百萬元 |
| 當期所得稅：     |                    |                    |                    |                              |                    |
| — 香港利得稅    | 1                  | 2                  | —                  | —                            | —                  |
| — 中國企業所得稅  | 332                | 347                | 353                | 237                          | 475                |
| — 其他       | 4                  | 4                  | 10                 | 3                            | 2                  |
|            | 337                | 353                | 363                | 240                          | 477                |
| 遞延稅項（附註24） | 24                 | 104                | 229                | 142                          | 25                 |
|            | 361                | 457                | 592                | 382                          | 502                |

合併利潤表列示的實際所得稅費用與根據除所得稅前利潤與其適用的法定稅率計算的金額差異調節如下：

|   | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|---|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
|   | 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|   | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 除所得稅前利潤                                 | 988             | 1,854      | 3,563      | 1,401                | 1,962      |
| 按相關中國法定稅率 33%                           |                 |            |            |                      |            |
| 計算的稅項                                   | 326             | 612        | 1,176      | 462                  | 647        |
| 非課稅收入                                   | (36)            | (33)       | (43)       | (25)                 | (46)       |
| 不可做稅務抵扣的費用                              | 126             | 59         | 82         | 35                   | 49         |
| 並無確認遞延所得稅資產的<br>稅項虧損                    | 118             | 129        | 29         | 66                   | 40         |
| 並無確認遞延所得稅資產/<br>負債的暫時差異                 | 9               | 10         | 6          | 19                   | 13         |
| 可用於若干政策性僱員成本及<br>福利的稅項抵免 <sup>(i)</sup> | —               | —          | (290)      | —                    | —          |
| 適用於若干國內及海外子公司的<br>稅率差異的影響               | (182)           | (320)      | (368)      | (175)                | (201)      |
| 稅項開支                                    | 361             | 457        | 592        | 382                  | 502        |

- (i) 2005 年 1 月，根據財政部頒佈的有關法規及適用稅務法規，貴集團享有涉及過往年度若干政策性僱員成本及福利的所得稅抵免，有關抵免按若干規定條件釐定。該扣減不能計入過往業績，因此，貴集團將稅務抵免人民幣 2.90 億元與 2005 年的所得稅開支對銷。

#### (b) 營業稅（「營業稅」）及相關稅項

貴集團現時若干成員公司按已收及應收服務費收入的 3% 至 5% 繳納營業稅。此外，貴集團分別按應付營業稅的 7% 及 3% 繳納城市維護建設稅（「城建稅」）及教育附加費（「教育附加費」）。

#### (c) 增值稅（「增值稅」）及相關稅項

貴集團現時若干成員公司一般按產品售價的 17% 繳納銷項增值稅。貴集團同時可獲得就購買原材料或半成品所支付的進項增值稅可用以抵銷銷項增值稅，以確定應付增值稅淨額。子公司的若干產品須在無進項貸記的情況下按產品銷售價格的 6% 繳納銷項增值稅。子公司還須分別按應付增值稅淨額的 7% 及 3% 繳納城建稅及教育附加費。

**34. 匯兌虧損／（收益）淨額**

於合併利潤表確認的匯兌差額如下：

|                   | 截至12月31日止年度 |            |              | 截至6月30日止六個月          |            |
|-------------------|-------------|------------|--------------|----------------------|------------|
|                   | 2003        | 2004       | 2005         | 2005                 | 2006       |
|                   | 人民幣<br>百萬元  | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 財務費用淨額（附註32）..... | 312         | 176        | (591)        | (221)                | 70         |
| 其他收益淨額（附註27）..... | 29          | 3          | (67)         | (41)                 | 22         |
|                   | <u>341</u>  | <u>179</u> | <u>(658)</u> | <u>(262)</u>         | <u>92</u>  |

**35. 每股盈利**

由於重組以及相關期間業績乃按合併基準編製（如上文附註1披露），就本報告而言，載入每股盈利信息並無意義，故並無呈列有關信息。

**36. 股息**

由於 貴公司於相關期間並未註冊成立，故 貴公司並無於相關期間內派付或宣派任何股息。

截至2003年、2004年及2005年12月31日止年度及截至2006年6月30日止六個月期間， 貴集團若干非全資子公司已支付少數股東股息分別約人民幣5,700萬元、人民幣8,700萬元、人民幣1.16億元及人民幣1.89億元。

鑑於股息率及可享有股息的股份數目對本報告而言並無實質意義，故並無呈列該等資料。

**37. 董事、監事及高級管理人員酬金****(a) 董事及監事酬金**

|                                | 截至12月31日止年度  |              |              | 截至6月30日止六個月     |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                | 2003         | 2004         | 2005         | 2005            | 2006         |
|                                | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元        |
| 董事及監事                          |              |              |              |                 |              |
| — 基本薪金、住房津貼、其他津貼<br>及實物福利..... | 950          | 907          | 1,069        | 607             | 1,145        |
| — 退休金計劃供款.....                 | 48           | 56           | 83           | 39              | 49           |
| — 酌定花紅.....                    | 451          | 659          | 1,703        | —               | —            |
|                                | <u>1,449</u> | <u>1,622</u> | <u>2,855</u> | <u>646</u>      | <u>1,194</u> |



個別董事及監事收取的酬金如下：

截至 2003 年 12 月 31 日止年度：

| 姓名            | 基本薪金、<br>住房津貼、<br>其他津貼及<br>實物福利<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌定花紅<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|---------------|--|----------------------|---------------|--------------|
| 董事及監事         |  |                      |               |              |
| — 周紀昌先生 ..... | 308                                      | 12                   | 151           | 471          |
| — 傅俊元先生 ..... | 227                                      | 12                   | 141           | 380          |
| — 徐三好先生 ..... | 241                                      | 12                   | 120           | 373          |
| — 王永彬先生 ..... | 174                                      | 12                   | 39            | 225          |
|               | <u>950</u>                               | <u>48</u>            | <u>451</u>    | <u>1,449</u> |

截至 2004 年 12 月 31 日止年度：

| 姓名            | 基本薪金、<br>住房津貼、<br>其他津貼及<br>實物福利<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌定花紅<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|---------------|--|----------------------|---------------|--------------|
| 董事及監事         |  |                      |               |              |
| — 周紀昌先生 ..... | 321                                      | 14                   | 202           | 537          |
| — 傅俊元先生 ..... | 154                                      | 14                   | 257           | 425          |
| — 徐三好先生 ..... | 252                                      | 14                   | 161           | 427          |
| — 王永彬先生 ..... | 180                                      | 14                   | 39            | 233          |
|               | <u>907</u>                               | <u>56</u>            | <u>659</u>    | <u>1,622</u> |

截至 2005 年 12 月 31 日止年度：

| 姓名            | 基本薪金、<br>住房津貼、<br>其他津貼及<br>實物福利<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌定花紅<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|---------------|--|----------------------|---------------|--------------|
| 董事及監事         |  |                      |               |              |
| — 周紀昌先生 ..... | 236                                      | 16                   | 411           | 663          |
| — 孟鳳朝先生 ..... | 216                                      | 16                   | 411           | 643          |
| — 傅俊元先生 ..... | 199                                      | 16                   | 359           | 574          |
| — 劉湘東先生 ..... | 51                                       | 3                    | 90            | 144          |
| — 徐三好先生 ..... | 203                                      | 16                   | 359           | 578          |
| — 王永彬先生 ..... | 164                                      | 16                   | 73            | 253          |
|               | <u>1,069</u>                             | <u>83</u>            | <u>1,703</u>  | <u>2,855</u> |

截至 2005 年 6 月 30 日止六個月：

| 姓名            | 基本薪金、<br>住房津貼、<br>其他津貼及<br>實物福利 | 退休金<br>計劃供款     | 酌定花紅            | 總計              |
|---------------|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|               | 人民幣千元<br>(未經審計)                 | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元<br>(未經審計) |
| 董事及監事         |                                 |                 |                 |                 |
| — 周紀昌先生 ..... | 164                             | 8               | —               | 172             |
| — 孟鳳朝先生 ..... | 100                             | 8               | —               | 108             |
| — 傅俊元先生 ..... | 134                             | 8               | —               | 142             |
| — 徐三好先生 ..... | 128                             | 8               | —               | 136             |
| — 王永彬先生 ..... | 81                              | 7               | —               | 88              |
|               | <u>607</u>                      | <u>39</u>       | <u>—</u>        | <u>646</u>      |

截至 2006 年 6 月 30 日止六個月：

| 姓名            | 基本薪金、<br>住房津貼、<br>其他津貼及<br>實物福利 | 退休金<br>計劃供款 | 酌定花紅     | 總計           |
|---------------|---------------------------------|-------------|----------|--------------|
|               | 人民幣千元                           | 人民幣千元       | 人民幣千元    | 人民幣千元        |
| 董事及監事         |                                 |             |          |              |
| — 周紀昌先生 ..... | 231                             | 9           | —        | 240          |
| — 孟鳳朝先生 ..... | 225                             | 9           | —        | 234          |
| — 傅俊元先生 ..... | 190                             | 9           | —        | 199          |
| — 劉湘東先生 ..... | 196                             | 4           | —        | 200          |
| — 徐三好先生 ..... | 191                             | 9           | —        | 200          |
| — 王永彬先生 ..... | 112                             | 9           | —        | 121          |
|               | <u>1,145</u>                    | <u>49</u>   | <u>—</u> | <u>1,194</u> |

貴公司董事及監事的酬金介乎下列幅度：

|  | 截至 12 月 31 日止年度 |          |          | 截至 6 月 30 日止六個月 |          |
|--|-----------------|----------|----------|-----------------|----------|
|  | 2003            | 2004     | 2005     | 2005<br>(未經審計)  | 2006     |
| 董事及監事                                      |                 |          |          |                 |          |
| — 零至 100 萬港元 (約相等於<br>人民幣 104.03 萬元) ..... | <u>4</u>        | <u>4</u> | <u>6</u> | <u>5</u>        | <u>6</u> |

於相關期間內，概無 貴公司董事、監事或高級管理人員放棄收取任何酬金，而 貴公司也無向任何董事、監事或高級管理人員支付任何酬金，作為促使彼等加入或在加入 貴集團時的酬金或作為離職補償。

## (b) 五位最高薪酬人士

上文附註 37(a)所披露的董事酬金並未包括付予五位最高薪酬人士的酬金。貴集團於相關期間內的五位最高薪酬人士如下：

|                                     | 截至 12 月 31 日止年度 |              |              | 截至 6 月 30 日止六個月 |              |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                     | 2003            | 2004         | 2005         | 2005            | 2006         |
|                                     | 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        |
| — 基本薪金、住房津貼、<br>其他津貼及實物福利 . . . . . | 9,225           | 3,829        | 3,728        | 2,539           | 2,026        |
| — 退休金計劃供款 . . . . .                 | 45              | 39           | 31           | 21              | 20           |
| — 酌定花紅 . . . . .                    | 1,069           | 2,281        | 1,241        | 1,180           | 566          |
|                                     | <u>10,339</u>   | <u>6,149</u> | <u>5,000</u> | <u>3,740</u>    | <u>2,612</u> |

上述人士的酬金介乎下列幅度：

|   | 截至 12 月 31 日止年度 |          |          | 截至 6 月 30 日止六個月 |          |
|---|-----------------|----------|----------|-----------------|----------|
|   | 2003            | 2004     | 2005     | 2005            | 2006     |
|   |                 |          |          |                 |          |
| — 零至 1,000,000 港元<br>(約相等於人民幣 1,040,300 元) . . .                                    | —               | —        | 1        | 5               | 5        |
| — 1,000,001 港元至 1,500,000 港元<br>(約相等於人民幣 1,040,301 元至<br>人民幣 1,564,500 元) . . . . . | 3               | 4        | 3        | —               | —        |
| — 1,500,001 港元至 2,000,000 港元<br>(約相等於人民幣 1,564,501 元至<br>人民幣 2,080,000 元) . . . . . | 1               | 1        | 1        | —               | —        |
| — 4,500,001 港元至 5,000,000 港元<br>(約相等於人民幣 4,693,500 元至<br>人民幣 5,201,500 元) . . . . . | 1               | —        | —        | —               | —        |
|   | <u>5</u>        | <u>5</u> | <u>5</u> | <u>5</u>        | <u>5</u> |

## 38. 合併現金流量表附註

|   | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|---|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
|   | 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|   | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 本年度／期間利潤 .....                                  | 627             | 1,397      | 2,971      | 1,019                | 1,460      |
| 就下列各項的調整：                                       |                 |            |            |                      |            |
| — 所得稅 .....                                     | 361             | 457        | 592        | 382                  | 502        |
| — 物業、廠房及設備及<br>投資物業折舊 .....                     | 1,270           | 1,493      | 1,893      | 904                  | 995        |
| — 無形資產及租賃預付款項攤銷 ..                              | 29              | 38         | 44         | 18                   | 24         |
| — 出售物業、廠房及<br>設備收益淨額 (見下文) .....                | (27)            | (64)       | (27)       | (11)                 | (16)       |
| — 衍生金融工具的公允<br>價值虧損／(收益) 淨額 .....               | 19              | 86         | (59)       | (69)                 | 44         |
| — 其他按公允價值計量<br>且其變動計入損益的金融<br>資產公允價值虧損／(收益) ... | 8               | (9)        | 2          | 2                    | (9)        |
| — 出售可供出售金融資產虧損 .....                            | —               | —          | —          | —                    | 59         |
| — 共同控制實體及聯營企業的<br>減值 (撥回)／撥備 .....              | (2)             | (2)        | 2          | (1)                  | (1)        |
| — 存貨減值 (撥回)／撥備 .....                            | (10)            | (8)        | (4)        | 5                    | 49         |
| — 貿易及其他應收款減值撥備 .....                            | 160             | 145        | 69         | 23                   | 148        |
| — 建造合同可預見虧損撥備 .....                             | 447             | 478        | 295        | 131                  | 143        |
| — 可供出售金融資產的股息收入 ..                              | (53)            | (52)       | (52)       | (25)                 | (50)       |
| — 利息收入 .....                                    | (97)            | (100)      | (117)      | (53)                 | (71)       |
| — 利息費用 .....                                    | 597             | 689        | 954        | 429                  | 541        |
| — 應佔共同控制實體<br>(利潤)／虧損 .....                     | (5)             | (5)        | 47         | (1)                  | (10)       |
| — 應佔聯營企業利潤 .....                                | (113)           | (101)      | (117)      | (52)                 | (48)       |
| — 借款匯兌虧損／(收益) .....                             | 312             | 176        | (591)      | (221)                | 70         |
|   | 3,523           | 4,618      | 5,902      | 2,480                | 3,830      |
| 營運資金變動 (不包括收購<br>事項及合併時產生的<br>匯兌差額影響)：          |                 |            |            |                      |            |
| — 存貨 .....                                      | (146)           | (479)      | (598)      | (490)                | (1,078)    |
| — 貿易及其他應收款 .....                                | (2,258)         | (4,085)    | (4,733)    | (3,547)              | (7,134)    |
| — 在建合同工程 .....                                  | (2,579)         | (1,918)    | (4,396)    | (2,374)              | (1,294)    |
| — 限制性存款 .....                                   | (17)            | (48)       | 22         | 43                   | 18         |
| — 提前退休及補充福利責任 .....                             | (196)           | (202)      | (195)      | (98)                 | (110)      |
| — 貿易及其他應付款 .....                                | 4,852           | 5,003      | 8,167      | 4,413                | 7,491      |
| — 衍生金融工具 .....                                  | (2)             | (19)       | (86)       | (86)                 | 59         |
| — 撥備 .....                                      | 21              | 14         | 1          | (1)                  | —          |
| — 遞延收入 .....                                    | 4               | 48         | 38         | 32                   | 66         |
| 營運產生的現金 .....                                   | 3,202           | 2,932      | 4,122      | 372                  | 1,848      |

**(a) 出售物業、廠房及設備所得款項**

在合併現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

|                      | 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|----------------------|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
|                      | 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|                      | 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| 賬面淨值 .....           | 957             | 501        | 256        | 114                  | 247        |
| 出售物業、廠房及設備收益 .....   | 85              | 122        | 79         | 31                   | 21         |
| 出售物業、廠房及設備虧損 .....   | (58)            | (58)       | (52)       | (20)                 | (5)        |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 ..... | 984             | 565        | 283        | 125                  | 263        |

**39. 或有負債**

|                               | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年<br>6 月 30 日止 |
|-------------------------------|---------------|------------|------------|------------------------|
|                               | 2003          | 2004       | 2005       |                        |
|                               | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元             |
| 未決訴訟 <sup>(a)</sup> .....     | 12            | 38         | 67         | 51                     |
| 尚未償還貸款擔保 <sup>(b)</sup> ..... | 580           | 626        | 473        | 452                    |
|                               | 592           | 664        | 540        | 503                    |

附註：

- (a) 貴集團於日常業務過程中涉及多宗官司。於管理層在參考法律意見後可合理估計官司結果時，貴集團已就其可能蒙受的損失作出撥備（見附註 26）。如官司結果未能合理估計或管理層認為不大可能蒙受損失，則不會就待決官司作出撥備。
- (b) 貴集團就其若干共同控制實體及聯營企業（詳情見附註 41）以及若干第三方實體所借的多項外部借貸擔任擔保人。
- (c) 上述金額並不包括已於本節附註 26 披露已作出撥備的項目。

**40. 承諾****(a) 資本承諾**

於資產負債表日已批准但尚未訂約的資本性支出如下：

|                | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年<br>6 月 30 日止 |
|----------------|---------------|------------|------------|------------------------|
|                | 2003          | 2004       | 2005       |                        |
|                | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元             |
| 物業、廠房及設備 ..... | 357           | 359        | 627        | 662                    |

於資產負債表日已訂約但尚未發生的資本性支出如下：

|                     | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年<br>6 月 30 日止 |
|---------------------|---------------|------------|------------|------------------------|
|                     | 2003          | 2004       | 2005       |                        |
|                     | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元             |
| 物業、廠房、設備及無形資產 ..... | 650           | 2,172      | 5,505      | 5,503                  |

**(b) 投資承諾**

根據有關協議，貴集團於資產負債表日的投資承擔如下：

|                   | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年<br>6 月 30 日止 |
|-------------------|---------------|------------|------------|------------------------|
|                   | 2003          | 2004       | 2005       |                        |
|                   | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元             |
| 共同控制實體及聯營企業 ..... | 32            | 6          | 15         | 63                     |

**(c) 經營租賃承諾**

貴集團根據不可撤銷經營租約租賃多個辦公室、倉庫及住宅物業及機器。該等租約的年期、價格調整條款及續約權均不同。

根據不可撤銷經營租賃的日後最低租金付款總額如下：

|                  | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年<br>6 月 30 日止 |
|------------------|---------------|------------|------------|------------------------|
|                  | 2003          | 2004       | 2005       |                        |
|                  | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元             |
| 不遲於一年 .....      | 51            | 57         | 82         | 228                    |
| 超過一年但不遲於五年 ..... | 132           | 70         | 66         | 67                     |
| 超過五年 .....       | 116           | 87         | 90         | 74                     |
|                  | 299           | 214        | 238        | 369                    |

**(d) 應收租金付款**

貴集團根據不可撤銷經營租約出租多個辦公室。該等租約的年期、價格調整條款及續約權均不同。

根據不可撤銷經營租賃的日後最低應收租金付款總額如下：

|                  | 截至 12 月 31 日止 |            |            | 截至 2006 年<br>6 月 30 日止 |
|------------------|---------------|------------|------------|------------------------|
|                  | 2003          | 2004       | 2005       |                        |
|                  | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元             |
| 不遲於一年 .....      | 65            | 82         | 65         | 68                     |
| 超過一年但不遲於五年 ..... | 97            | 96         | 82         | 107                    |
| 超過五年 .....       | 42            | 71         | 52         | 45                     |
|                  | 204           | 249        | 199        | 220                    |

**(e) 其他承諾**

於 2005 年，貴集團就獨立第三方於 2009 年擬貸款人民幣 10 億元的貸款簽訂協議，並同意擔任擔保人。

**41. 關聯方交易**

關聯方為有能力控制另一方的財政及營運決策，或可對另一方的財政及營運決策行使重大影響力的各方。受共同控制的各方亦被視為有關聯。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「關連人士披露」，其他直接或間接受中國政府控制的國有企業及彼等的子公司均被視為貴集團的關聯方（「其他國有企業」）。就關聯方交易披露而言，貴集團已設立程序協助查證客戶及供應商的直接控股架構，以確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一段時間後轉變，惟管理層相信有關關聯方交易的有用信息已予充分披露。

除於本報告內附註 1.2 中披露的關聯方資料外，下文概述貴集團及其關聯方（包括其他國有企業）於相關期間內在日常業務過程中的重大關聯方交易及截至 2003 年、2004 年及 2005 年 12 月 31 日止以及截至 2005 年及 2006 年 6 月 30 日止因關聯方交易產生的餘額。

**(a) 重大關聯方交易**

於相關期間內，貴集團與關聯方進行下列重大交易，而在貴公司股份於香港聯交所上市後，該等交易將會繼續進行。

| 截至 12 月 31 日止年度 |            |            | 截至 6 月 30 日止六個月      |            |
|-----------------|------------|------------|----------------------|------------|
| 2003            | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
| 人民幣<br>百萬元      | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
|                 |            |            |                      |            |

**與同系子公司的交易**

## 開支

|               |       |       |       |       |       |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| — 購買原材料 ..... | —     | 28    | 10    | 10    | 5     |
| — 服務 .....    | 2     | 1     | —     | —     | —     |
|               | ===== | ===== | ===== | ===== | ===== |



|                                | 截至12月31日止年度 |            |            | 截至6月30日止六個月          |            |
|--------------------------------|-------------|------------|------------|----------------------|------------|
|                                | 2003        | 2004       | 2005       | 2005                 | 2006       |
|                                | 人民幣<br>百萬元  | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元<br>(未經審計) | 人民幣<br>百萬元 |
| <b>與共同控制實體及聯營企業的交易</b>         |             |            |            |                      |            |
| 收入                             |             |            |            |                      |            |
| — 提供建設服務的收入                    | —           | —          | 1          | —                    | —          |
| — 提供疏浚服務的收入                    | —           | —          | 6          | 6                    | —          |
| — 出售港口機械的收入                    | 50          | 34         | 85         | 65                   | —          |
| 開支                             |             |            |            |                      |            |
| — 分包費用                         | —           | 15         | 113        | 27                   | 76         |
| — 購買材料                         | 1           | 4          | 4          | 2                    | 8          |
| — 服務                           | —           | 54         | 54         | 12                   | 21         |
| — 其他成本                         | 4           | 4          | 4          | —                    | —          |
| 其他                             |             |            |            |                      |            |
| — 貴集團提供的未償還貸款擔保 <sup>(a)</sup> | 130         | 248        | 293        | 121                  | 278        |
| <b>與其他國有企業的交易</b>              |             |            |            |                      |            |
| 收入                             |             |            |            |                      |            |
| — 提供建設服務的收入                    | 15,749      | 22,274     | 31,218     | 10,931               | 17,420     |
| — 提供設計服務的收入                    | 1,228       | 1,876      | 2,201      | 763                  | 1,010      |
| — 提供疏浚服務的收入                    | 3,118       | 4,111      | 6,624      | 3,004                | 4,384      |
| — 出售港口機械的收入                    | 3,089       | 4,149      | 5,179      | 2,144                | 1,726      |
| — 提供其他服務的收入                    | 38          | 48         | 50         | 42                   | 64         |
| 利息收入                           |             |            |            |                      |            |
| — 銀行存款的利息收入                    | 213         | 186        | 200        | 32                   | 45         |
| 開支                             |             |            |            |                      |            |
| — 分包費用                         | 240         | 268        | 612        | 153                  | 551        |
| — 租金開支                         | —           | 13         | 43         | 1                    | 5          |
| — 購買材料                         | 3,569       | 4,898      | 5,949      | 2,482                | 2,739      |
| — 服務                           | 179         | 195        | 465        | 214                  | 271        |
| — 銀行借款的利息開支                    | 361         | 497        | 713        | 378                  | 424        |
| — 其他                           | 8           | 31         | 79         | 47                   | 53         |
| 其他                             |             |            |            |                      |            |
| — 貴集團提供的未償還貸款擔保                | 327         | 252        | 128        | 241                  | 128        |
| <b>與少數股東權益有關的交易</b>            |             |            |            |                      |            |
| 收入                             |             |            |            |                      |            |
| — 提供建設服務的收入                    | 1           | 2          | 121        | 1                    | 75         |
| 開支                             |             |            |            |                      |            |
| — 分包費用                         | —           | —          | —          | —                    | 36         |
| — 利息收入                         | —           | 3          | 2          | 1                    | 1          |

附註：

(a) 約人民幣 2,000 萬元的擔保已於 2006 年 6 月 30 日後解除。

該等交易乃按對方於日常業務程中議定的條款進行。

**(b) 與關聯方的餘額**

|                    | 截至 12 月 31 日止 |              |               | 截至 2006 年     |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                    | 2003          | 2004         | 2005          | 6 月 30 日止     |
|                    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |
| <b>貿易及其他應收款</b>    |               |              |               |               |
| 應收以下各方的貿易應收賬款      |               |              |               |               |
| — 共同控制實體及聯營企業      | 24            | 9            | 10            | 4             |
| — 少數股東權益           | —             | —            | 15            | 36            |
| — 其他國有企業           | 5,377         | 6,413        | 10,262        | 10,461        |
|                    | <u>5,401</u>  | <u>6,422</u> | <u>10,287</u> | <u>10,501</u> |
| 應收以下各方的其他應收款       |               |              |               |               |
| — 同系子公司            | 19            | 24           | 18            | 35            |
| — 共同控制實體及聯營企業      | 124           | 123          | 121           | 174           |
| — 少數股東權益           | 4             | 9            | 3             | 2             |
| — 其他國有企業           | 689           | 933          | 1,852         | 3,484         |
|                    | <u>836</u>    | <u>1,089</u> | <u>1,994</u>  | <u>3,695</u>  |
|                    | <u>6,237</u>  | <u>7,511</u> | <u>12,281</u> | <u>14,196</u> |
|                    |               |              |               |               |
|                    | 截至 12 月 31 日止 |              |               | 截至 2006 年     |
|                    | 2003          | 2004         | 2005          | 6 月 30 日止     |
|                    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |
| <b>貿易及其他應付款</b>    |               |              |               |               |
| 應付以下各方的貿易應付賬款及應付票據 |               |              |               |               |
| — 同系子公司            | 1             | 5            | 8             | 9             |
| — 共同控制實體及聯營企業      | 34            | 20           | 76            | 95            |
| — 少數股東權益           | —             | —            | —             | 6             |
| — 其他國有企業           | 370           | 332          | 577           | 696           |
|                    | <u>405</u>    | <u>357</u>   | <u>661</u>    | <u>806</u>    |
| 應付以下各方的其他應付款       |               |              |               |               |
| — 同系子公司            | —             | 12           | 10            | 17            |
| — 共同控制實體及聯營企業      | 6             | 49           | 77            | 64            |
| — 少數股東權益           | 3             | 64           | 53            | 77            |
| — 其他國有企業           | 4,562         | 5,414        | 8,555         | 8,886         |
|                    | <u>4,571</u>  | <u>5,539</u> | <u>8,695</u>  | <u>9,044</u>  |
|                    | <u>4,976</u>  | <u>5,896</u> | <u>9,356</u>  | <u>9,850</u>  |

截至 2006 年 6 月 30 日止與同系子公司的結餘將於 貴公司股份上市前結清。

|                          | 截至 12 月 31 日止 |              |              | 截至 2006 年    |
|--------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                          | 2003          | 2004         | 2005         | 6 月 30 日止    |
|                          | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   | 人民幣<br>百萬元   |
| <b>涉及以下各方的應收客戶合同工程款項</b> |               |              |              |              |
| — 其他國有企業 .....           | 3,523         | 5,096        | 7,339        | 8,901        |
| — 共同控制實體及聯營企業 .....      | —             | —            | —            | 12           |
|                          | <u>3,523</u>  | <u>5,096</u> | <u>7,339</u> | <u>8,913</u> |

|                          |              |              |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>涉及以下各方的應付客戶合同工程款項</b> |              |              |              |              |
| — 共同控制實體及聯營企業 .....      | —            | —            | 6            | —            |
| — 其他國有企業 .....           | 1,427        | 2,247        | 2,038        | 3,502        |
|                          | <u>1,427</u> | <u>2,247</u> | <u>2,044</u> | <u>3,502</u> |

|                     | 截至 12 月 31 日止 |               |               | 截至 2006 年     |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                     | 2003          | 2004          | 2005          | 6 月 30 日止     |
|                     | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元    |
| <b>與其他國有企業的其他餘額</b> |               |               |               |               |
| — 金融資產 .....        | 22            | 22            | 3             | —             |
| — 限制性存款 .....       | 54            | 102           | 80            | 62            |
| — 現金及現金等價物 .....    | 5,505         | 8,566         | 9,363         | 8,732         |
| — 借款 .....          | 6,997         | 11,063        | 13,143        | 17,259        |
|                     | <u>6,997</u>  | <u>11,063</u> | <u>13,143</u> | <u>17,259</u> |

(c) 主要管理人員薪酬：

|                               | 截至 12 月 31 日止年度 |              |              | 截至 6 月 30 日止六個月 |              |
|-------------------------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
|                               | 2003            | 2004         | 2005         | 2005            | 2006         |
|                               | 人民幣千元           | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審計) | 人民幣千元        |
| 基本薪金、住房津貼、其他津貼及<br>實物利益 ..... | 2,571           | 2,431        | 2,638        | 1,561           | 2,651        |
| 退休金計劃供款 .....                 | 142             | 168          | 215          | 102             | 122          |
| 酌定花紅 .....                    | 1,732           | 2,651        | 4,536        | —               | —            |
|                               | <u>4,445</u>    | <u>5,250</u> | <u>7,389</u> | <u>1,663</u>    | <u>2,773</u> |

## 42. 主要子公司、共同控制實體及聯營企業詳情

## (a) 子公司

截至本報告日期止，貴公司在以下主要子公司擁有直接及間接權益：

| 名稱                                     | 註冊成立國家／地點及日期       | 法律實體類型 | 已發行／實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權    |         | 審計師                                     | 審計年度                                   | 主要業務   |
|--|--------------------|--------|-------------------|---------|---------|---|--|--------|
|  |                    |        |                   | 直接持有    | 間接持有    |   |  |        |
| <b>上市－</b><br>上海振華港口機械<br>(集團) 股份有限公司  | 中國／<br>1992年2月14日  | 有限責任公司 | 人民幣3,082          | 24.19%* | 19.07%* | 普華永道中天會計師<br>事務所有限公司                    | 截至2003年、2004年及<br>2005年止年度             | 製造港口機械 |
| 路橋集團國際建設<br>股份有限公司                     | 中國／<br>1999年3月18日  | 有限責任公司 | 人民幣408            | 63.73%  | 0.34%   | 華證會計師事務所                                | 截至2003年、2004年及<br>2005年止年度             | 基礎建設   |
| <b>非上市－</b><br>中國港灣工程<br>有限責任公司        | 中國／<br>2005年12月8日  | 有限責任公司 | 人民幣850            | 50%     | 50%     | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司                      | 截至2005年止年度                             | 基礎建設   |
| 中交第一航務<br>工程局有限公司<br>(前稱中港第一<br>航務工程局) | 中國／<br>1945年12月12日 | 有限責任公司 | 人民幣1,876          | 100%    | —       | 上海立信長江會計<br>師事務所有限公司<br>北京華通鑾<br>會計師事務所 | 截至2005年止年度<br><br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 基礎建設   |
| 中交第二航務工程<br>局有限公司(前稱<br>中港第二航務工程局)     | 中國／<br>1950年5月4日   | 有限責任公司 | 人民幣902            | 100%    | —       | 北京亞洲會計師<br>事務所有限公司<br>湖北發展競江<br>會計師事務所  | 截至2004年及<br>2005年止年度<br>截至2003年止年度     | 基礎建設   |

\* 貴集團被認為擁有該實體經營及財務活動的控制權。

| 名稱                                     | 註冊成立國家/<br>地點及日期  | 法律實體類型 | 已發行/<br>實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權 |      | 審計師                                       | 審計年度                               | 主要業務 |
|--|-------------------|--------|-----------------------|------|------|---|------------------------------------|------|
|  |                   |        |                       | 直接持有 | 間接持有 |   |                                    |      |
| 中交第三航務<br>工程局有限公司<br>(前稱中港第三<br>航務工程局) | 中國/<br>1954年6月30日 | 有限責任公司 | 人民幣1,970              | 100% | —    | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司<br>北京永拓會計師事務所          | 截至2004年及<br>2005年止年度<br>截至2003年止年度 | 基礎建設 |
| 中交第四航務<br>工程局有限公司<br>(前稱中港第四航<br>務工程局) | 中國/<br>1958年9月12日 | 有限責任公司 | 人民幣1,128              | 100% | —    | 中天運會計師事務所<br>有限公司<br>北京正義會計師事務<br>所有限責任公司 | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 基礎建設 |
| 中交天津航道局<br>有限公司(前稱<br>中港天津航道局)         | 中國/<br>1952年3月15日 | 有限責任公司 | 人民幣1,219              | 100% | —    | 上海立信長江會計師<br>事務所有限公司<br>北京華通鑒會計師<br>事務所   | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 疏浚   |
| 中交上海航道局<br>有限公司(前稱<br>中港上海航道局)         | 中國/<br>1994年6月6日  | 有限責任公司 | 人民幣2,142              | 100% | —    | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司<br>北京永拓會計師事務所          | 截至2004年及<br>2005年止年度<br>截至2003年止年度 | 疏浚   |

| 名稱   | 註冊成立國家/<br>地點及日期  | 法律實體類型 | 已發行/<br>實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權 |      | 審計師                                       | 審計年度                               | 主要業務          |
|--|-------------------|--------|-----------------------|------|------|---|------------------------------------|---------------|
|  |                   |        |                       | 直接持有 | 間接持有 |   |                                    |               |
| 中交廣州航運局<br>有限公司 (前稱<br>中港廣州航運局)            | 中國/<br>1973年4月1日  | 有限責任公司 | 人民幣1,280              | 100% | —    | 中天運會計師事務所<br>有限公司<br>北京正義會計師事務<br>所有限責任公司 | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 疏浚            |
| 上海港口機械製造<br>有限公司 (前稱上海<br>港口機械製造廠)         | 中國/<br>1996年8月12日 | 有限責任公司 | 人民幣205                | 100% | —    | 岳華會計師事務所<br>所有限責任公司<br>北京永拓會計師<br>事務所     | 截至2004年及<br>2005年止年度<br>截至2003年止年度 | 製造港口機械        |
| 中交上海中港裝備<br>工程有限公司<br>(前稱上海中港裝備<br>工程有限公司) | 中國/<br>1998年1月24日 | 有限責任公司 | 人民幣10                 | 55%  | —    | 岳華會計師事務所<br>所有限責任公司<br>上海新高信會計師<br>事務所    | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 維護及維修<br>港口機械 |

| 名稱                                     | 註冊成立國家/<br>地點及日期  | 法律實體類型 | 已發行/<br>實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權 |      | 審計師   | 審計年度                               | 主要業務   |
|--|-------------------|--------|-----------------------|------|------|---|------------------------------------|--------|
|  |                   |        |                       | 直接持有 | 間接持有 |   |                                    |        |
| 中交水運規劃設計院有限公司(前稱中交水運規劃設計院)             | 中國/<br>1993年2月2日  | 有限責任公司 | 人民幣138                | 100% | —    | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司<br>利安達信隆會計師<br>事務所有限責任公司 | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 基礎設計業務 |
| 中交第一航務工程勘察設計院有限公司<br>(前稱中交第一航務工程勘察設計院) | 中國/<br>1958年8月6日  | 有限責任公司 | 人民幣238                | 100% | —    | 上海立信長江會計師<br>事務所有限公司<br>北京華通鑒會計師<br>事務所     | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 基礎設計業務 |
| 中交第二航務工程勘察設計院有限公司<br>(前稱中交第二航務工程勘察設計院) | 中國/<br>1958年6月22日 | 有限責任公司 | 人民幣90                 | 100% | —    | 北京亞洲會計師事務<br>所有限公司<br>湖北發展競江會計師<br>事務所      | 截至2004年及<br>2005年止年度<br>截至2003年止年度 | 基礎設計業務 |

| 名稱   | 註冊成立國家/<br>地點及日期  | 法律實體類型 | 已發行/<br>實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權 |      | 審計師   | 審計年度                                   | 主要業務   |
|--|-------------------|--------|-----------------------|------|------|---|--|--------|
|  |                   |        |                       | 直接持有 | 間接持有 |   |  |        |
| 中交第三航務工程勘察<br>設計院有限公司<br>(前稱中交第三航務<br>工程勘察設計院) | 中國/<br>1954年9月12日 | 有限責任公司 | 人民幣273                | 100% | —    | 中瑞華恒信<br>會計師事務所<br>岳華會計師事務<br>所有限責任公司<br>北京永拓會計師事務所 | 截至2005年止年度<br>截至2004年止年度<br>截至2003年止年度 | 基礎設計業務 |
| 中交第四航務工程勘察<br>設計院有限公司(前稱<br>中交第四航務<br>工程勘察設計院) | 中國/<br>1964年8月25日 | 有限責任公司 | 人民幣222                | 100% | —    | 中天運會計師事務<br>所有限公司<br>北京正義會計師事<br>務所有限責任公司           | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度     | 基礎設計業務 |
| 中國路橋工程<br>有限責任公司                               | 中國/<br>2005年12月8日 | 有限責任公司 | 人民幣800                | 95%  | 5%   | 岳華會計師事務<br>所有限責任公司                                  | 截至2005年止年度                             | 基礎建設   |
| 中交第一公路<br>工程局有限公司<br>(前稱路橋集團<br>第一公路工程局)       | 中國/<br>1987年1月7日  | 有限責任公司 | 人民幣631                | 100% | —    | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司<br>北京華通鑒會計師<br>事務所               | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度     | 基礎建設   |



| 名稱                           | 註冊成立國家/<br>地點及日期  | 法律實體類型 | 已發行/<br>實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權 |      | 審計師                                      | 審計年度                               | 主要業務 |
|------------------------------|-------------------|--------|-----------------------|------|------|--|------------------------------------|------|
|                              |                   |        |                       | 直接持有 | 間接持有 |  |                                    |      |
| 中交第二公路工程局有限公司(前稱路橋集團第二公路工程局) | 中國/<br>1964年1月15日 | 有限責任公司 | 人民幣500                | 100% | —    | 中聯會計師事務所<br>岳華會計師事務所<br>有限責任公司           | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 基礎建設 |
| 中交第三公路工程局有限公司(前稱路橋集團三公司工程局)  | 中國/<br>2004年3月7日  | 有限責任公司 | 人民幣143                | 79%  | —    | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司<br>天職致信會計師<br>事務所有限公司 | 截至2005年止年度<br>截至2004年止年度           | 基礎建設 |
| 中交第四公路工程局有限公司(前稱中交建築工程公司)    | 中國/<br>1981年7月22日 | 有限責任公司 | 人民幣63                 | 100% | —    | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司<br>北京中交會計師<br>事務所有限公司 | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 基礎建設 |
| 中交隧道工程局有限公司(前稱路橋集團隧道工程有限公司)  | 中國/<br>2005年5月24日 | 有限責任公司 | 人民幣80                 | 95%  | 5%   | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司                       | 截至2005年止年度                         | 基礎建設 |

| 名稱   | 註冊成立國家/<br>地點及日期  | 法律實體類型 | 已發行/<br>實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權 |      | 審計師  | 審計年度                                   | 主要業務   |
|--|-------------------|--------|-----------------------|------|------|--|--|--------|
|  |                   |        |                       | 直接持有 | 間接持有 |  |  |        |
| 中交公路規劃設計院<br>有限公司 (前稱<br>中交公路規劃設計院)            | 中國/<br>1992年8月18日 | 有限責任公司 | 人民幣257                | 100% | —    | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司<br>天職致信會計師<br>事務所有限公司             | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度     | 基礎設計業務 |
| 中交第一公路勘察<br>設計研究院有限公司<br>(前稱中交第一公路<br>勘察設計研究院) | 中國/<br>1952年6月26日 | 有限責任公司 | 人民幣343                | 100% | —    | 中鵬會計師事務所<br>中興會計師事務所<br>天職致信會計師<br>事務所有限公司           | 截至2005年止年度<br>截至2004年止年度<br>截至2003年止年度 | 基礎設計業務 |
| 中交第二公路勘察設計<br>研究院有限公司<br>(前稱中交第二公路<br>勘察設計研究院) | 中國/<br>1991年5月29日 | 有限責任公司 | 人民幣465                | 100% | —    | 北京亞洲會計事務所<br>有限公司<br>天職致信會計師<br>事務所有限公司<br>華通鑒會計師事務所 | 截至2005年止年度<br>截至2004年止年度<br>截至2003年止年度 | 基礎設計業務 |

| 名稱                                       | 註冊成立國家/<br>地點及日期  | 法律實體類型 | 已發行/<br>實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權 |      | 審計師   | 審計年度                               | 主要業務    |
|--|-------------------|--------|-----------------------|------|------|---|------------------------------------|---------|
|  |                   |        |                       | 直接持有 | 間接持有 |   |                                    |         |
| 中國公路工程諮詢<br>有限公司 (前稱<br>中國公路工程<br>諮詢總公司) | 中國/<br>1992年6月18日 | 有限責任公司 | 人民幣192                | 100% | —    | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司<br>天職致信會計師<br>事務所有限公司    | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 基礎設計業務  |
| 中交橋樑技術<br>有限公司 (前稱<br>路橋集團橋樑<br>技術有限公司)  | 中國/<br>2003年1月8日  | 有限責任公司 | 人民幣30                 | 61%  | 27%  | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司<br>天職致信會計師<br>事務所有限公司    | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 基礎設計業務  |
| 中國公路車輛機械<br>有限公司 (前稱<br>中國公路車輛<br>機械總公司) | 中國/<br>1986年1月31日 | 有限責任公司 | 人民幣71                 | 100% | —    | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司<br>天職致信會計師<br>事務所有限公司    | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 買賣汽車零部件 |
| 上海江天實業有限公司                               | 中國/<br>1994年6月16日 | 有限責任公司 | 人民幣157                | 60%  | 40%  | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司<br>利安達興信會計師<br>事務所有限責任公司 | 截至2004年及<br>2005年止年度<br>截至2003年止年度 | 買賣建築物料  |

| 名稱   | 註冊成立國家/<br>地點及日期   | 法律實體類型 | 已發行/<br>實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權   |      | 審計師  | 審計年度                               | 主要業務         |
|--|--------------------|--------|-----------------------|--------|------|--|------------------------------------|--------------|
|  |                    |        |                       | 直接持有   | 間接持有 |  |                                    |              |
| 重慶中港朝天門長江<br>大橋項目建設<br>(前稱重慶中港朝<br>天門長江大橋項目<br>建設有限公司) | 中國/<br>2004年11月3日  | 有限責任公司 | 人民幣50                 | 90%    | 10%  | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司                         | 截至2005年止年度                         | 基礎建設         |
| 山西中港晉侯<br>高速公路有限公司                                     | 中國/<br>2004年11月23日 | 有限責任公司 | 人民幣685                | 89.78% | —    | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司                         | 截至2005年止年度                         | 基礎建設         |
| 上海中港深水港東海<br>大橋工程投資管理<br>有限公司                          | 中國/<br>2002年10月14日 | 有限責任公司 | 人民幣10                 | 100%   | —    | 岳華會計師事務所<br>有限責任公司                         | 截至2005年止年度                         | 基礎建設         |
| 中交天津工貿有限公司<br>(前稱中港天津工貿<br>公司)                         | 中國/<br>1994年7月7日   | 有限責任公司 | 人民幣30                 | 100%   | —    | 上海立信長江會計師<br>事務所有限公司<br>天津誠泰有限責任<br>會計師事務所 | 截至2005年止年度<br>截至2003年及<br>2004年止年度 | 買賣機械         |
| 佛山西航廣明高速<br>公路有限公司                                     | 中國/<br>2005年9月8日   | 有限責任公司 | 人民幣50                 | 90%    | 10%  | 該公司於2005年新成<br>立，故並無進行審計                   |                                    | 公路的建築及<br>管理 |

| 名稱                | 註冊成立國家/<br>地點及日期  | 法律實體類型 | 已發行/<br>實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權 |      | 審計師             | 審計年度                       | 主要業務 |
|-------------------|-------------------|--------|-----------------------|------|------|-----------------|----------------------------|------|
|                   |                   |        |                       | 直接持有 | 間接持有 |                 |                            |      |
| <b>於中國境外成立的公司</b> |                   |        |                       |      |      |                 |                            |      |
| 中和物產株式會社          | 日本/<br>1986年5月20日 | 中外合營企業 | 日圓60                  | 75%  | —    | 該公司毋須進行<br>法定審核 |                            | 買賣機械 |
| Azingo Limited    | 香港/<br>1989年4月11日 | 有限責任公司 | —*                    | 100% | —    | 雷紹騰會計師事務所       | 截至2003年、2004年及<br>2005年止年度 | 投資控股 |

\* 該公司的實繳資本為1,000港元。

**(b) 共同控制實體**

於本報告日期，貴公司在以下主要共同控制實體（均非上市）擁有間接權益：

| 名稱                 | 註冊成立國家/<br>地點及日期  | 法律實<br>體類型 | 已發行/<br>實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權—<br>間接持有 | 主要業務   |
|--------------------|-------------------|------------|-----------------------|---------------|--------|
| 首都高速發展公司           | 中國/<br>1992年9月1日  | 有限責任公司     | 人民幣 100               | 50%           | 基建建設   |
| 上海三和合管桩有限公司        | 中國/<br>1995年8月1日  | 有限責任公司     | 美元 9                  | 45%           | 製造建築物料 |
| 日郵振華物流<br>(天津)有限公司 | 中國/<br>2002年11月9日 | 中外合營企業     | 美元 5                  | 51%           | 運輸及物流  |
| 川崎振華物流<br>(天津)有限公司 | 中國/<br>2005年12月8日 | 中外合營企業     | 美元 3                  | 51%           | 運輸及物流  |
| 青島港航混凝土有限公司        | 中國/<br>2001年5月17日 | 有限責任公司     | 人民幣 20                | 50%           | 買賣建築物料 |
| 振華物流集團             | 中國/<br>1993年9月13日 | 中外合營企業     | 美元 37                 | 55%*          | 運輸及物流  |

\* 於相關期間，該公司由貴集團擁有100%權益。於2006年6月30日後，貴集團已向一獨立第三方出售該公司的45%權益；因此，貴公司董事認為該公司乃一家共同控制實體。

**(c) 聯營企業**

於本報告日期，貴公司在以下主要聯營企業（均非上市）擁有間接權益：

| 名稱                 | 註冊成立國家/<br>地點及日期  | 法律實<br>體類型 | 已發行/<br>實繳股本<br>(百萬元) | 應佔股權—<br>間接持有 | 主要業務 |
|--------------------|-------------------|------------|-----------------------|---------------|------|
| 中基建設投資有限公司         | 香港/<br>1996年7月11日 | 有限責任公司     | 港元 1,000              | 48%           | 投資控股 |
| 上海三航亞新太鋼管<br>有限公司  | 中國/<br>1993年10月9日 | 有限責任公司     | 美元 6.32               | 33%           | 製造機械 |
| 西安啟源機電裝備股份<br>有限公司 | 中國/<br>2001年3月28日 | 有限責任公司     | 人民幣 45.5              | 25%           | 製造機械 |
| 上海建設路橋機械<br>設備有限公司 | 中國/<br>1989年4月14日 | 有限責任公司     | 美元 10                 | 25%           | 製造機械 |
| 天津港航工程有限公司         | 中國/<br>1994年5月3日  | 有限責任公司     | 人民幣 58                | 49%           | 製造機械 |

#### 43. 最終控股公司

董事視中交集團為 貴公司的最終控股公司。

#### 44. 結算日後事項

下列事件於 2006 年 6 月 30 日後及至本報告日期發生：

- (a) 於 2006 年 6 月 30 日後， 貴集團成員公司進行重組，籌備 貴公司股份於香港聯交所上市。重組詳情載於上文附註 1 內。關於此方面， 貴公司於 2006 年 10 月 8 日成立。

此外， 貴公司於 2006 年 10 月 8 日註冊成立後，所有保留業務（見附註 1.2）、並無完整業權及所有權證書的樓宇及租賃預付款項（見附註 7.d 及附註 8.c）（賬面淨值合共約人民幣 3.94 億元）根據重組由中交集團保留。 貴集團日後的財務報表將不會載入保留業務的營運業績及財務狀況。

- (b) 根據重組及適用中國財務規定， 貴公司須向中交集團作出分派（「特別分派」），分派金額相等於 貴公司 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 10 月 7 日（即緊接 貴公司註冊成立前的日期）期間所產生、按中國會計準則釐定的淨利潤。 貴公司已於 2006 年 11 月支付特別分派約人民幣 15.56 億元。

- (c) 經 2006 年 11 月 25 日舉行的股東大會批准，中交集團有權獲得 貴集團於 2006 年 10 月 8 日至 2006 年 11 月 30 日期間所產生的所有可供分配利潤（「特別股息」，以分別按中國會計準則及國際財務報告準則兩者釐定的該段期間淨利潤的較低者為準）。 貴公司董事估計，特別股息將約為人民幣 3.74 億元，有關金額將根據 貴集團截至 2006 年 11 月 30 日止期間的財務報表的審計結果進一步作出調整。

- (d) 於 2006 年 10 月 貴公司註冊成立後，中交集團同意承擔 貴集團向中交集團一間聯營企業提供的公司擔保人民幣 2.20 億元的擔保人。 貴集團截至 2006 年 6 月 30 日止的財務報表內已就該項擔保作出等額撥備（見附註 26），由於中交集團承擔該項擔保，故已無需要再作有關撥備，而該項撥備會於 貴集團截至 2006 年 12 月 31 日止年度的財務報表內列作權益入賬。

- (e) 於 2006 年 11 月， 貴集團發行於發行日起計一年到期的短期債券，面值合共人民幣 18 億元。

### III 貴公司的財務信息

貴公司於 2006 年 10 月 8 日在中國註冊成立，因此在相關期間並未呈報任何 貴公司的淨資產或可分配儲備。

#### IV 結算日後財務報表

貴公司或 貴集團現時任何成員公司概無就 2006 年 6 月 30 日後的任何期間編製經審計財務報表。除本報告所披露者外， 貴公司或 貴集團現時任何成員公司也無就 2006 年 6 月 30 日後的任何期間宣派、作出或派付任何股息。

此致

中國交通建設股份有限公司  
列位董事

中銀國際亞洲有限公司  
美林遠東有限公司  
瑞士銀行 台照

**羅兵咸永道會計師事務所**  
香港執業會計師  
謹啟

2006 年 12 月 1 日