

以下為中國交通建設股份有限公司（「本公司」）的子公司上海振華港口機械（集團）股份有限公司（「振華港機」）的未經審計中期財務信息全文，包括根據中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則「中期財務報告」編製的振華港機及其子公司（統稱「振華港機集團」）截至2005年12月31日止的經審計資產負債表、截至2006年9月30日止的未經審計資產負債表、截至2005年及2006年9月30日止三個月及九個月的未經審計利潤表、截至2005年及2006年9月30日止九個月的未經審計現金流量表，以及未經審計中期財務信息附註。此外，未經審計中期財務信息還包括根據適用於中國企業的有關會計原則及財務規定（「中國會計準則」）編製的振華港機集團截至2006年9月30日止三個月的淨利潤和振華港機集團截至2006年9月30日止的股東權益與根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製的淨利潤和股東權益的調節項目，以供收錄於本招股書。

根據中國會計準則呈報的未經審計中期資產負債表、利潤表、現金流量表及未經審計中期財務信息附註

### I. 資產負債表

截至2006年9月30日止

	振華港機集團		振華港機	
	2006年 9月30日	2005年 12月31日	2006年 9月30日	2005年 12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
貨幣資金	808,941	581,748	551,564	431,700
應收賬款	2,477,772	2,235,950	2,625,409	2,288,419
其他應收款	137,383	117,892	1,537,784	602,110
預付賬項	2,498,884	687,600	2,449,036	602,042
存貨	1,616,861	1,328,553	1,332,804	1,162,139
應收客戶合同工程款項	5,826,476	4,587,446	5,586,636	4,445,138
待攤費用	—	3,292	—	—
其他流動資產	—	72,296	—	72,296
<b>流動資產總值</b>	<b>13,366,317</b>	<b>9,614,777</b>	<b>14,083,233</b>	<b>9,603,844</b>
<b>長期投資</b>				
長期投資	24,389	26,273	356,559	247,220
<b>長期投資總值</b>	<b>24,389</b>	<b>26,273</b>	<b>356,559</b>	<b>247,220</b>
<b>固定資產</b>				
固定資產—成本	5,628,533	4,643,232	4,466,175	3,788,181
累計折舊	(1,410,330)	(1,202,962)	(1,123,539)	(928,219)
固定資產—賬面淨值	4,218,203	3,440,270	3,342,636	2,859,962
在建工程	1,967,850	824,197	1,041,582	573,879
<b>固定資產總值</b>	<b>6,186,053</b>	<b>4,264,467</b>	<b>4,384,218</b>	<b>3,433,841</b>
<b>無形資產及其他資產</b>				
無形資產	31,156	32,634	11,530	12,292
長期待攤費用	(1,161)	(11)	—	—
<b>無形資產及其他資產</b>	<b>29,995</b>	<b>32,623</b>	<b>11,530</b>	<b>12,292</b>
遞延稅項	37,106	37,826	37,106	37,826
<b>總資產</b>	<b>19,643,860</b>	<b>13,975,966</b>	<b>18,872,646</b>	<b>13,335,023</b>

後附的附註為本未經審計中期財務信息的組成部分。

	振華港機集團		振華港機	
	2006年 9月30日	2005年 12月31日	2006年 9月30日	2005年 12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動負債</b>				
短期借款	5,125,862	3,102,160	4,875,862	3,079,561
短期債券	—	1,185,800	—	1,185,800
應付賬款	808,997	927,891	777,006	917,502
應付票據	2,282,400	—	2,282,400	—
應付客戶合同工程款項	858,749	823,558	858,749	823,558
預收賬款	1,265,386	303,796	862,402	812
應付福利費	7,434	9,164	185	4,076
應付股息	—	61,776	—	61,776
應付稅金	(116,015)	41,121	(97,595)	32,232
其他應付款	227,256	299,590	341,682	361,276
預提費用	366,138	432,739	366,138	431,500
一年內到期的長期負債	1,181,444	557,441	1,181,444	487,441
其他流動負債	12,144	13,402	12,144	13,402
<b>流動負債總額</b>	<b>12,019,795</b>	<b>7,758,438</b>	<b>11,460,417</b>	<b>7,398,936</b>
<b>長期負債</b>				
長期借款	1,985,064	1,446,911	1,954,064	1,355,911
長期應付款	—	—	—	—
<b>長期負債總額</b>	<b>1,985,064</b>	<b>1,446,911</b>	<b>1,954,064</b>	<b>1,355,911</b>
<b>負債總額</b>	<b>14,004,859</b>	<b>9,225,349</b>	<b>13,414,481</b>	<b>8,754,847</b>
<b>少數股東權益</b>	<b>190,965</b>	<b>179,297</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>股東權益</b>				
股本	3,081,840	1,540,920	3,081,840	1,540,920
資本公積	261,781	1,186,333	261,781	1,186,333
盈餘公積	823,473	823,473	823,473	823,473
包括：法定公益金	265,547	265,547	265,547	265,547
未分配利潤	1,280,942	1,020,594	1,291,071	1,029,450
<b>股東權益總額</b>	<b>5,448,036</b>	<b>4,571,320</b>	<b>5,458,165</b>	<b>4,580,176</b>
<b>負債及股東權益總額</b>	<b>19,643,860</b>	<b>13,975,966</b>	<b>18,872,646</b>	<b>13,335,023</b>

後附的附註為本未經審計中期財務信息的組成部分。

## II. 未經審計利潤表

截至2006年9月30日止三個月

	振華港機集團		振華港機	
	截至2006年 9月30日止 三個月	截至2005年 9月30日止 三個月	截至2006年 9月30日止 三個月	截至2005年 9月30日止 三個月
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
主營業務收入	3,896,814	2,879,039	3,896,814	2,875,529
主營業務成本	(3,354,843)	(2,417,755)	(3,374,239)	(2,432,780)
主營業務稅金及附加	(5,482)	(4,450)	(322)	202
主營業務利潤	536,489	456,834	522,253	442,951
其他業務利潤	5,616	2,818	5,419	2,234
銷售和營銷費用	(8,891)	(6,258)	(8,891)	(6,258)
管理費用	(37,375)	(39,367)	(20,511)	(26,991)
財務費用—淨額	(35,868)	(61,684)	(32,805)	(57,899)
營業利潤	459,971	352,343	465,465	354,037
投資(損失)/收益	(847)	(707)	7,764	1,473
營業外收入	25,482	2,516	111	1,415
營業外支出	(227)	(340)	(208)	(168)
利潤總額	484,379	353,812	473,132	356,757
所得稅	(47,418)	(32,915)	(44,305)	(32,521)
除稅後利潤	436,961	320,897	428,827	324,236
少數股東權益	(7,361)	(141)	—	—
淨利潤	429,600	320,756	428,827	324,236

截至2006年9月30日止九個月

	振華港機集團		振華港機	
	截至2006年 9月30日止 九個月	截至2005年 9月30日止 九個月	截至2006年 9月30日止 九個月	截至2005年 9月30日止 九個月
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
主營業務收入	12,118,161	8,679,444	12,118,161	8,673,733
主營業務成本	(10,404,949)	(7,491,559)	(10,477,926)	(7,527,418)
主營業務稅金及附加	(15,617)	(7,514)	(557)	183
主營業務利潤	1,697,595	1,180,371	1,639,678	1,146,498
其他業務利潤	9,877	4,307	9,444	2,977
銷售和營銷費用	(27,609)	(17,029)	(27,609)	(17,029)
管理費用	(165,895)	(155,028)	(113,373)	(121,080)
財務費用—淨額	(285,214)	(68,033)	(274,645)	(61,185)
營業利潤	1,228,754	944,588	1,233,495	950,181
投資(損失)/收益	(2,348)	2,260	9,072	4,794
補貼收入	3,967	—	—	—
營業外收入	28,071	5,516	558	2,883
營業外支出	(9,215)	(5,053)	(9,106)	(4,724)
利潤總額	1,249,229	947,311	1,234,019	953,134
所得稅	(52,660)	(57,920)	(47,846)	(57,212)
除稅後利潤	1,196,569	889,391	1,186,173	895,922
少數股東權益	(11,669)	(461)	—	—
淨利潤	1,184,900	888,930	1,186,173	895,922

後附的附註為本未經審計中期財務信息的組成部分。

## III. 未經審計現金流量表

截至2006年9月30日止九個月

	振華港機集團		振華港機	
	截至2006年 9月30日止 九個月	截至2005年 9月30日止 九個月	截至2006年 9月30日止 九個月	截至2005年 9月30日止 九個月
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<b>1. 經營活動產生的現金流量</b>				
銷售商品及提供勞務收取的現金	12,979,911	7,386,601	12,614,318	7,261,659
收到的稅費返還	621,882	506,345	621,882	506,345
收到的其他與經營活動有關的現金	161,537	167,060	140,800	117,420
<b>現金流入小計</b>	<b>13,763,330</b>	<b>8,060,006</b>	<b>13,377,000</b>	<b>7,885,424</b>
購買商品和接受勞務支付的現金	(12,073,871)	(8,626,748)	(12,682,965)	(8,786,980)
支付給職工及為職工支付的現金	(325,658)	(290,027)	(309,342)	(234,242)
支付各項稅費	(153,304)	(74,359)	(95,661)	(65,048)
支付的其他與經營活動有關的現金	(151,429)	(461,641)	(193,660)	(306,268)
<b>現金流出小計</b>	<b>(12,704,262)</b>	<b>(9,452,775)</b>	<b>(13,281,628)</b>	<b>(9,392,538)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>1,059,068</b>	<b>(1,392,769)</b>	<b>95,372</b>	<b>(1,507,114)</b>
<b>2. 投資活動產生的現金流量</b>				
收回投資所收到的現金	333	226	333	226
外置固定資產、無形資產及其他長期 資產所收到的現金淨額	29,998	292	217	292
收到的其他與投資活動有關的現金	14,998	27,694	13,994	26,468
<b>現金流入小計</b>	<b>45,329</b>	<b>28,212</b>	<b>14,544</b>	<b>26,986</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產所支付的現金	(2,228,231)	(966,794)	(1,171,807)	(753,494)
投資所支付的現金	(798)	—	(100,600)	(140,052)
<b>現金流出小計</b>	<b>(2,229,029)</b>	<b>(966,794)</b>	<b>(1,272,407)</b>	<b>(893,546)</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(2,183,700)</b>	<b>(938,582)</b>	<b>(1,257,863)</b>	<b>(866,560)</b>
<b>3. 籌資活動產生的現金流量</b>				
吸收投資所收取的現金	—	142,657	—	—
借款所收到的現金	10,679,736	4,254,520	10,499,736	4,254,520
收到的其他與籌資活動有關的現金	—	1,295,610	—	1,295,611
<b>現金流入小計</b>	<b>10,679,736</b>	<b>5,692,787</b>	<b>10,499,736</b>	<b>5,550,131</b>
償還債務所支付的現金	(8,699,678)	(3,697,695)	(8,597,079)	(3,613,696)
分配股利、利潤或償付利息所支付 的現金	(684,991)	(234,595)	(677,060)	(227,133)
<b>現金流出小計</b>	<b>(9,384,669)</b>	<b>(3,932,290)</b>	<b>(9,274,139)</b>	<b>(3,840,829)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>1,295,067</b>	<b>1,760,497</b>	<b>1,225,597</b>	<b>1,709,302</b>
<b>4. 匯率變動對現金的影響</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>5. 現金增加／(減少)淨額</b>	<b>170,435</b>	<b>(570,854)</b>	<b>63,106</b>	<b>(664,372)</b>

後附的附註為本未經審計中期財務信息的組成部分。

	振華港機集團		振華港機	
	截至2006年 9月30日止 九個月	截至2005年 9月30日止 九個月	截至2006年 9月30日止 九個月	截至2005年 9月30日止 九個月
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動的現金流量</b>				
淨利潤.....	1,184,900	888,930	1,186,173	895,922
調整：少數股東權益.....	11,669	461	—	—
(轉回)／計提的資產減值準備.....	(4,589)	201,826	(4,589)	169,086
固定資產折舊.....	278,176	13,094	217,454	13,093
無形資產攤銷.....	1,477	1,824	763	1,109
待攤費用減少／(增加).....	3,292	(6,079)	—	(2,583)
預提費用(減少)／增加.....	(66,601)	172,122	(65,362)	164,303
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產(收益)／虧損.....	(24,868)	357	(131)	357
財務費用.....	308,311	170,642	301,384	190,875
投資損失／(收入).....	2,348	(2,259)	(9,072)	(4,793)
遞延稅款借項減少／(增加).....	720	7,581	720	7,970
存貨增加.....	(1,494,887)	(2,226,876)	(1,279,711)	(2,111,179)
經營性應收項目增加.....	(390,934)	(579,824)	(1,249,796)	(783,442)
經營性應付項目增加／(減少).....	1,250,054	(34,568)	997,539	(47,832)
<b>經營活動產生的現金流量淨額.....</b>	<b>1,059,068</b>	<b>(1,392,769)</b>	<b>95,372</b>	<b>(1,507,114)</b>
<b>2. 不涉及現金收支的投資及籌資活動.....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>3. 現金增加／(減少)淨額</b>				
期末現金.....	734,127	956,167	476,750	802,505
減：期初現金.....	(563,692)	(1,527,021)	(413,644)	(1,466,877)
<b>4. 現金增加／(減少)淨額.....</b>	<b>170,435</b>	<b>(570,854)</b>	<b>63,106</b>	<b>(664,372)</b>

#### IV. 未經審計中期財務信息附註

##### 1. 背景及主要業務

作為振華港機前身公司中外合營企業上海振華港口機械有限公司（「振華」）重組為股份有限公司的一部份，振華港機於 1997 年 9 月 8 日於中華人民共和國（「中國」）上海成立。振華港機的境內上市外資股（「B 股」）及普通股（「A 股」）於上海證券交易所上市。振華港機及其合併子公司以下統稱為（「振華港機集團」）。

振華港機的主要業務包括：設計、製造、銷售及安裝港口機械、工程船舶、鋼結構及相關部件和配件；自產集裝箱起重機租賃業務；為集裝箱起重機以專用船提供海運服務及從事鋼結構工程項目。

根據中國交通建設集團有限公司（「中交集團」）的集團重組，中國交通建設股份有限公司（「本公司」）於 2006 年 10 月 8 日成立。自此，中國交通建設股份有限公司被視為振華港機的直接控股公司，而中交集團則為振華港機的最終控股公司。

##### 2. 編製基準及主要會計政策

###### (a) 編製基準

振華港機的財務報表乃根據中國頒佈的中國會計準則而編製。

###### (b) 未經審計中期財務信息

財政年度由 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。振華港機董事已根據中國財政部頒佈的企業會計準則「中期財務報告」，編製其截至 2006 年 9 月 30 日止三個月及九個月的未經審計中期財務信息。

###### (c) 主要會計政策

振華港機的主要會計政策與其 2005 年年度財務報表所披露者一致。

## 3. 分部資料

## (1) 截至9月30日止九個月

(a) 按客戶所在國家劃分主要業務的收入及成本如下：

	振華港機集團			
	截至2006年9月30日 止九個月		截至2005年9月30日 止九個月	
	主營業務 收入	主營業務 成本	主營業務 收入	主營業務 成本
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
中國內地（出口及再進口）(i) . . . . .	3,041,131	2,474,449	2,457,771	2,079,512
亞洲（不包括中國內地）. . . . .	2,682,340	2,425,165	2,236,743	1,975,208
歐洲 . . . . .	2,137,650	1,786,423	810,295	758,413
美洲 . . . . .	1,608,564	1,456,012	1,176,317	982,880
中國內地 . . . . .	1,372,229	1,178,583	1,477,722	1,294,551
非洲 . . . . .	903,537	765,732	395,827	305,813
大洋洲 . . . . .	372,710	318,585	124,769	95,182
	<u>12,118,161</u>	<u>10,404,949</u>	<u>8,679,444</u>	<u>7,491,559</u>

(i) 該等款額指首先由振華港機集團出口予振華港機的子公司振華港機（香港）有限公司，然後由該子公司再售予中國內地的客戶。

(b) 根據產品類別劃分來自主要業務的收入及成本如下：

	振華港機集團			
	截至2006年9月30日 止九個月		截至2005年9月30日 止九個月	
	主營業務 收入	主營業務 成本	主營業務 收入	主營業務 成本
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
岸邊集裝箱起重機及輪胎式				
集裝箱龍門起重機 . . . . .	11,419,532	9,773,996	7,877,436	6,769,579
散貨裝卸機械及部件 . . . . .	698,629	630,953	802,008	721,980
	<u>12,118,161</u>	<u>10,404,949</u>	<u>8,679,444</u>	<u>7,491,559</u>

## (2) 截至9月30日止三個月

(a) 按客戶所在國家劃分主要業務的收入及成本如下：

	振華港機集團			
	截至2006年9月30日 止三個月		截至2005年9月30日 止三個月	
	主營業務 收入	主營業務 成本	主營業務 收入	主營業務 成本
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
中國內地（出口及再進口）(i) . . . . .	1,499,593	1,230,106	941,816	799,234
美洲 . . . . .	752,541	660,461	223,870	171,775
亞洲（不包括中國內地）. . . . .	661,113	590,260	604,889	507,793
中國內地 . . . . .	346,300	289,006	670,096	539,097
歐洲 . . . . .	321,955	294,500	321,388	295,758
非洲 . . . . .	234,301	223,094	116,980	104,098
大洋洲 . . . . .	81,011	67,416	—	—
	<u>3,896,814</u>	<u>3,354,843</u>	<u>2,879,039</u>	<u>2,417,755</u>

(i) 該等款額指首先由振華港機集團出口予振華港機的子公司振華港機（香港）有限公司，然後由該子公司再售予於中國內地的客戶。

(b) 根據產品類別劃分來自主要業務的收入及成本如下：

	振華港機集團			
	截至2006年9月30日 止三個月		截至2005年9月30日 止三個月	
	主營業務 收入	主營業務 成本	主營業務 收入	主營業務 成本
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
岸邊集裝箱起重機及輪胎式 集裝箱龍門起重機 . . . . .	3,718,922	3,189,863	2,436,709	2,033,545
散貨裝卸機械及部件 . . . . .	177,892	164,980	442,330	384,210
	<u>3,896,814</u>	<u>3,354,843</u>	<u>2,879,039</u>	<u>2,417,755</u>



**4. 根據中國會計準則及國際財務報告準則編製的振華港機集團截至2006年9月30日止三個月的淨利潤及其截至2006年9月30日止的股東權益的調節表**

本公司（振華港機的直接控股公司）董事已就根據中國會計準則編製與根據國際財務報告準則編製的振華港機集團截至2006年9月30日止及截至該日止三個月的淨利潤及股東權益主要調節項目如下：

	截至2006年 9月30日止 三個月的淨利潤	截至2006年 9月30日止 的股東權益
	人民幣千元	人民幣千元
<b>根據中國會計準則呈報（未經審計）</b> .....	429,600	5,448,036
商譽攤銷調整 <sup>(a)</sup> .....	894	5,791
投資稅務抵免攤銷調整 <sup>(b)</sup> .....	4,612	(119,493)
<b>根據國際財務報告準則調整（未經審計）</b> .....	<u>435,106</u>	<u>5,334,334</u>

附註：

- (a) 商譽由收購方自收購日期起確認為一項資產，初步按企業合併成本超出收購方應佔被收購方可識別資產、負債及或有負債的公允淨值差額計算。根據中國會計準則，商譽按投資期間攤銷。但根據國際財務報告準則，則不得對商譽進行攤銷，而是每年對商譽至少進行一次減值測試。
- (b) 根據中國會計準則，有關購買國產設備的稅務抵免可在稅務局批准的有關期間抵減當期所得稅。而根據國際財務報告準則，經稅務局批准後，有關稅務抵免應予遞延，並按直線法於所購買的相關設備的估計可使用年限內攤銷計入利潤表。

**申報會計師有關振華港機的未經審計中期財務信息的報告**

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

**致中國交通建設股份有限公司董事的振華港機未經審計中期財務信息報告****緒言**

本所已按中國交通建設股份有限公司（「貴公司」）的指示，審閱載於第 IV-1 至 IV-9 頁的上海振華港口機械（集團）股份有限公司（「振華港機」）及其子公司（統稱「振華港機集團」）的未經審計中期財務信息，該財務信息包括截至 2005 年 12 月 31 日止的經審計資產負債表、截至 2006 年 9 月 30 日止的未經審計資產負債表、截至 2005 年及 2006 年 9 月 30 日止三個月及九個月的未經審計利潤表、截至 2005 年及 2006 年 9 月 30 日止九個月的未經審計現金流量表及未經審計中期財務信息附註（以下統稱「中國中期財務信息」）。

**振華港機和 貴公司董事以及會計師各自的責任**

中國中期財務信息乃根據振華港機的未經審計中期財務報表而編製。中華人民共和國（「中國」）證券監督管理委員會要求證券於中國任何證券交易所上市的企業，根據中國財政部頒佈的企業會計準則—「中期財務報告」及其相關規定，編製中期財務報表。振華港機董事須負責編製中期財務報表，而中期財務報表也已獲其批准。 貴公司的董事須負責編製中國中期財務信息。

本所的責任是根據審閱結果，對中國中期財務信息作出獨立意見。

**已執行的審閱工作**

本所已參照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聘用」進行審閱工作。審閱工作主要包括向振華港機集團及 貴公司的管理層進行查詢，並將分析程序應用於中國中期財務信息，然後根據分析結果評估會計政策和呈報方式是否貫徹應用（已另作披露者除外）。審閱工作並不包括監控測試及核證資產負債和交易等審計程序。由於審閱的範圍遠較審計為小，故所提供的保障程度較審計為低。因此，本所不會就中國中期財務信息發表任何審計意見。

**審閱結果**

根據本所審閱的結果，但此審閱並不作為審計之一部分，本所並無發現任何須在截至 2005 年及 2006 年 9 月 30 日止三個月和九個月的中國中期財務信息作出重大修改之事項。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2006 年 12 月 1 日