

1. 一般資料

吉林奇峰化纖股份有限公司(「本公司」)主要從事生產及銷售不同種類的腈綸纖維，分別為腈綸毛條、腈綸絲束及腈綸短纖。

本公司為在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的股份有限公司。其註冊辦事地址為中國吉林省吉林市吉林高新技術開發區恒山西路D區4座。

本公司的股份主要在香港聯合交易所有限公司上市。

除另有指明外，此等財務報表乃以人民幣千元呈報。此等財務報表已由董事會於二零零七年四月十九日批准刊發。

2. 重要會計政策概要

編製此等財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有指明外，該等政策已於所有呈報年度貫徹採用。

2.1 編製基準

本公司的財務報表乃根據香港財務報告準則(香港財務報告準則)編製。財務報表已根據歷史成本慣例編製，並經重估按公平值透過損益列賬的財務資產修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。此亦需要管理層在應用本公司會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的要點，或涉及對財務報表屬重大假設和估計的要點，在附註4中披露。

(a) 於二零零六年生效的已頒佈準則的修訂及詮釋

本公司於本年度的財務報表首次採納下列已頒佈準則的修訂及詮釋。採納該等已頒佈準則的修訂及詮釋對此等財務報表並無重大影響。

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號(修訂)	財務擔保合約
香港會計準則第39號(修訂)	公平值期權
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號	釐定一項安排是否包含租賃

2. 重要會計政策概要 — 續

(b) 尚未生效及本公司並無提早採納的新準則、已頒佈準則的修訂及詮釋

本公司並未於此等財務報表應用下列新準則、已頒佈準則的修訂及詮釋：

香港會計準則第1號(修訂)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港財務報告準則第8號	業務分部
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號	根據香港會計準則第29號於惡性通貨膨脹經濟中的財務報告應用重列法
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號	香港財務報告準則第2號的範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號	重估嵌入式衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號	中期財務報告及減值
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號	香港財務報告準則第2號—集團及庫存股份交易
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號	服務經營權安排

香港會計準則第1號(修訂)須於二零零七年一月一日或以後開始的年度期間應用。經修訂準則將影響有關本公司管理資本的目標、政策及程序的定性資料；有關被本公司視作資本的量化數據；及遵守任何資本要求及任何不遵守帶來的後果的披露。

香港財務報告準則第7號須於二零零七年一月一日或以後開始的年度期間應用。該準則要求作出披露以讓財務報表使用者可以評估本公司金融工具的重要性及該等金融工具產生的風險性質及程度，該準則亦加入香港會計準則第32號的多項披露規定。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號及香港財務報告準則第8號分別須於二零零六年三月一日、二零零六年五月一日、二零零六年六月一日、二零零六年十一月一日、二零零七年三月一日、二零零八年一月一日及二零零九年一月一日或以後開始的年度期間應用。

本公司正評估於首次應用該等新準則、已頒佈準則的修訂及詮釋的影響。目前，本公司認為採納香港會計準則第1號(修訂)及香港財務報告則第7號可能導致新訂及經修訂的披露，而該等新準則、已頒佈準則的修訂及詮釋不太可能對本公司的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2. 重要會計政策概要－續

(c) 於二零零六年生效但與本公司業務無關的新準則、已頒佈準則的修訂及詮釋

以下新準則、已頒佈準則的修訂及詮釋強制適用於二零零六年一月一日或以後開始的會計期間，惟與本公司的業務無關：

香港會計準則第19號(修訂)	僱員福利
香港會計準則第21號(修訂)	海外業務的淨投資
香港會計準則第39號(修訂)	預測集團間交易的現金流量對沖會計處理
香港財務報告準則第6號	礦產資源的開採和評估
香港財務報告準則第1號及第6號(修訂)	首次採納香港財務報告準則及礦產資源的開採和評估
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第5號	對拆卸、復原及環境復修基金權益的權利
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第6號	參予特殊市場－電氣及電子設備廢料產生的負債

2.2 於共同控制實體的權益

共同控制實體為已訂立合約安排的實體，據此，本公司及其他投資方進行共同控制的經濟活動，概無任何參與方可單方面控制有關經濟活動。投資於共同控制實體初始按成本入賬其後將按權益會計法入賬。

本公司應佔其共同控制實體收購後盈利或虧損的部份於損益表內確認，而其應佔收購後儲備變動的部份則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計之收購後儲備變動而作出調整。倘本公司應佔共同控制實體的虧損部份等於或多於其於共同控制實體的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則本公司不再進一步確認虧損，除非本公司已代共同控制實體承擔責任或作出付款。

本公司與其共同控制實體進行交易的未變現收益將與本公司於共同控制實體的權益抵消。未變現虧損亦會被抵消，除非有關交易有證據證明已轉讓資產出現減值跡象。共同控制實體的會計政策已於有需要時作出改變，以確保與本公司採納的政策一致。

2. 重要會計政策概要 – 續

2.3 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產及業務，而該產品或服務的風險和回報有別於其他業務分部。地區分部指在某一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在其他經濟環境中營運的分部。

2.4 外幣換算

(a) 功能及列賬貨幣

計入財務報表的項目乃使用本公司經營業務所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。財務報表以本公司的功能及列賬貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按結算日的匯率兌換以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的滙兌損益，均於損益表確認。

非貨幣財務資產及負債的滙兌差異呈報為公平值收益或虧損的一部份。非貨幣性項目的滙兌差額（如按公平值透過損益列賬的權益工具）於損益表內確認為部份公平值的損益。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損後列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本公司，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為獨立資產（倘適用）。所有其他維修及保養開支在產生的財務期間內計入損益表。

物業、廠房及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將成本扣除殘值後按直線法分攤，詳情如下：

樓宇	22年
機器及設備	16年
電子及辦公設備	5年
汽車	5年

資產的殘值及可使用年期在每個結算日進行審閱並在適當時調整。

2. 重要會計政策概要－續

2.5 物業、廠房及設備－續

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回價值。

出售的損益乃比較所得款項與賬面淨值而釐定，並於損益表的其他收益－淨額中確認。

在建工程指正在建設及待安裝的樓宇、廠房及機器，按成本入賬，其成本包括在建樓宇成本、廠房及機器的成本、安裝、測試及其他直接成本。在建工程並不作出折舊撥備，直至有關資產完成並可以交付使用為止。當有關資產投入使用後，成本將轉撥至物業、廠房及設備，並且根據上述政策計提折舊。

2.6 土地使用權

中國的所有土地為國有，並不存在個人土地所有權。本公司已租用若干土地，而就經營租約已付的首筆款項已記錄為土地使用權，該土地使用權於租賃年期22年及50年（倘適用）內採用直線法攤銷，或倘出現減值，則該影響將計入損益表內。

2.7 無形資產－專有技術及特許權

購入專有技術及特許權的成本將按收購所產生成本為基準入賬，並以直線法於專有技術及特許權的估計可使用年期8-15年間攤銷。專有技術及特許權乃按其成本減任何累計攤銷及任何累計減值虧損後列賬。

2.8 非財務資產的減值

並無確定使用年期或尚未可供使用的資產無需攤銷，但最少每年就減值進行測試。對須作攤銷之資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行審閱。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回價值之差額於損益表內確認。可收回價值以資產之公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之較高者為準。於評估減值時，資產將按可識辨現金流量（現金產生單位）的最低層次組合。出現減值的非財務資產在各報告日評估撥回減值的可能性。

2. 重要會計政策概要 – 續

2.9 財務資產

本公司按下列類別將其財務資產分類：按公平值透過損益列賬、貸款及應收款項。分類視乎收購財務資產的目的而定。管理層於初步確認時釐定其財務資產的分類。

(a) 按公平值透過損益列賬的財務資產

按公平值透過損益列賬的財務資產乃持作買賣的財務資產。倘財務資產主要是為了在短期內出售而收購，則分類為此類別。除非被指定為對沖，否則衍生工具乃分類為持作買賣。於此類別之資產乃分類為流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。彼等乃計入流動資產，惟到期日多於結算日後十二個月者除外，彼等乃分類為非流動資產。貸款及應收款項乃於資產負債表內分類為貿易及其他應收款項(附註2.11)。

定期購入及出售的財務資產在交易日確認—交易日指本公司承諾購入或出售該資產之日。投資初步按公平值確認，而交易成本於損益表內支銷。當從投資收取現金流量的權利經已到期或已經轉讓，而本公司將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，投資即終止確認。按公平值透過損益列賬的財務資產其後按公平值列賬。因為「按公平值透過損益列賬的財務資產」類別的公平值變動而產生的盈虧，計入產生期間的損益表內。

有報價投資的公平值根據當時的買盤價計算。若某項財務資產的市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本公司利用重估技術設定公平值。這些技術包括利用近期公平原則交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析和經改良的期權定價模式，以反映發行人的具體情況。

2.10 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者入賬。成本以加權平均法計算。製成品及在製品的成本包括原材料、直接工資、其他直接成本及相關生產開支，惟不包括借貸成本。可變現淨值指日常業務的估計售價，減適用可變銷售開支。

2. 重要會計政策概要－續

2.11 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據證明本公司將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其他應收款項設定減值撥備。債務人出現重大財政困難、債務人可能申請破產或財務重組及拖欠賬款均視作貿易及其他應收款項減值的跡象。撥備金額為資產賬面值與按原實際利率貼現的估計未來現金流量的現值兩者的差額。資產的賬面值乃透過使用備抵賬減低，而虧損金額於損益表的行政開支內確認。倘貿易應收款項不能收回，則於貿易應收款項的備抵賬內撇銷。其後收回先前已撇銷的金額乃於損益表的行政開支內確認。

2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金結餘、銀行活期存款及銀行透支。

2.13 股本

普通股被列為權益。

直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.14 貿易應付款項

貿易應付款項初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

2.15 借貸

借貸初步以公平值扣除產生的交易成本確認。借貸其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於借貸期間內在損益表確認。

除非本公司有無條件權利將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借貸分類為流動負債。

購買、興建或生產附有條件的資產(即需要經過一段頗長時間方能完成及達到既定用途或出售的資產)直接引致的借貸成本均計作有關資產的成本其中的一部分並予以資本化。所有其他借貸成本均在產生期內計入損益表。

2. 重要會計政策概要 – 續

2.16 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與在資產和負債在財務報表的賬面值之差產生的暫時差異全數撥備。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步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算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(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就可能有未來應課稅盈利而就此可使用暫時差異而確認。

遞延所得稅乃就於共同控制實體的投資所產生的暫時差異作出撥備，惟倘撥回暫時差異的時間由本公司控制，及暫時差異會於可見將來撥回則除外。

2.17 僱員福利

(a) 退休金責任

本公司每月按基準向中國有關省市政府籌辦的不同界定供款退休福利計劃供款。省市政府承諾，根據該等計劃承擔所有現有及未來退休僱員的退休福利責任應付款項，而本公司除作出供款外，對退休後福利並無進一步責任。供款於產生時支銷。

(b) 盈利分享及獎金計劃

本公司依據預定的方法就獎金及盈利分享確認負債和費用，該方法考慮了本公司股東的應佔盈利(作出若干調整後)。本公司就合約責任或據過往經驗已產生推定責任而確認撥備。

2.18 撥備

在出現以下情況時，作出撥備：本公司因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；較可能需要有資源流出以償付責任；金額已經可靠估計。

撥備按預期將須用作清償債項的開支現值計算，所使用的稅前利率反映貨幣時值的現行市場評估及該債項的特定風險。隨時間增加的撥備確認為利息開支。

2. 重要會計政策概要－續

2.19 收益確認

收益包括本公司於正常業務過程中銷售貨品及服務而已收或應收代價的公平值。收益於扣除增值稅、退貨、回扣及折扣後列賬。收益確認如下：

(a) 貨品銷售

貨品銷售於本公司已交付產品予客戶、客戶已接納產品及有關的應收款項的收回能力可合理獲得保證時確認入賬。

(b) 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

2.20 政府補貼

當能夠合理地保證政府補貼將可收取，且本公司將符合所有附帶條件時，將政府提供的補貼按其公平值確認入賬。

與購買物業、廠房及設備有關之政府補貼列入非流動負債作為遞延政府補貼，並按有關資產之估計可使用年期以直線法在損益表確認。

2.21 營運租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報由出租人保留，分類為營運租賃。根據營運租賃支付的款項(扣除自出租人收取之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法在損益表攤銷。

2.22 股息分派

向本公司股東分派的股息於股息獲本公司股東批准的期間內於本公司的財務報表內確認為負債。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本公司的活動承受著多種的財務風險：市場風險（包括外匯風險、公平值利率風險及價格風險）、信貸風險、流動資金風險及現金流量利率風險。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本公司主要於中國營運，大部分交易以人民幣結算，且於年內並無重大外匯風險。將人民幣兌換成外幣受中國政府頒布的外匯管制條例及法規限制。

(ii) 價格風險

因本公司持有的投資歸類為按公平值透過損益列賬的財務資產，故本公司承受股權證券的價格風險。本公司不承受商品價格風險。

(b) 信貸風險

本公司並無重大集中的信貸風險。貿易及其他應收款項賬面值反映本公司財務資產的最高信貸風險。本公司已制訂政策，確保僅向信貸記錄良好的客戶銷售產品及服務，而本公司亦會定期評估客戶的信貸狀況。本公司過往未收回的貿易及其他應收款項並無超出有關撥備額，而董事認為，財務報表中已就不可收回的貿易及其他應收款項作出充分撥備。

(c) 流動資金風險

本公司確保保持足夠的現金以符合其流動資金需求。

(d) 利率風險

本公司的利率風險來自長期借貸。浮息借貸令本公司承受現金流量利率風險。定息借貸令本公司承受公平值利率風險。於二零零六年十二月三十一日，本公司所有借貸按浮息計息。

3. 財務風險管理

3.2 公平值估計

在活躍市場買賣的金融工具(例如按公平值透過損益列賬的財務資產)之公平值根據結算日的所報市價列賬。

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公平值利用估值技術釐定。本公司利用多種方法，並根據每個結算日當時的市場情況作出假設。長期債務利用類似工具的市場報價或交易商報價釐定。其他技術，例如估計貼現現金流量，用以釐定其餘金融工具的公平值。

貿易及其他應收款項與貿易及其他應付款項的賬面值減去減值撥備，乃其概約公平值。作為披露目的，財務負債公平值的估計按未來合約現金流量以本公司類似金融工具可得的現有市場利率貼現計算。

4. 重要的會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信為合理的對未來事件的預測。

本公司對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財務年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下：

(a) 所得稅

本公司須於中國繳納所得稅。於釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。日常業務過程中有大量交易及計算均難以明確釐定最終稅項。倘有關事宜的最終評稅結果有別於最初記錄的數額，則有關差額將影響釐定有關數額期間的所得稅及遞延稅項撥備。

4. 財務風險管理 — 續

(b) 物業、廠房及設備的可使用年期及減值

本公司管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期。該估計乃根據類似性質及功能的物業、廠房及設備實際可使用年期的過往經驗作出。倘可使用年期較之前估計年期為短，管理層將增加折舊支出，及撇銷或撇減已棄置或出售的技術上過時或非策略性資產。

物業、廠房及設備的減值虧損乃根據本公司的會計政策就賬面值超出其可收回價值的金額確認。可收回價值乃根據公平值減出售成本釐定，乃基於所得資料以反映於各結算日知情及自願買賣雙方按公平原則進行交易以出售資產並經扣除出售成本後的可取得金額。

5. 收益、其他收益及分部資料

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
收益		
銷售貨品	2,290,748	2,189,141
其他收益，淨額		
按公平值透過損益列賬的出售財務資產收益	4,017	—
按公平值透過損益列賬的其他財務資產公平值損虧	(16)	(678)
攤銷政府補貼產生的遞延收入 (附註16)	6,024	5,808
其他	(1,148)	(1,519)
	8,877	3,611

本公司主要從事生產及銷售腈綸纖維的單一業務，而其全部營運及資產均位於中國。概無銷售與海外客戶相關。因此，並無呈報業務分部或地區分部。

6. 土地使用權

本公司於土地使用權的權益指預付營運租賃款，按其賬面淨值分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
在中國持有：		
10至50年之間的租約	<u>32,344</u>	<u>42,446</u>

於二零零六年十二月三十一日，抵押作本公司銀行貸款的抵押品的土地使用權的賬面淨值為人民幣23,940,000元(二零零五年：人民幣25,650,000元)(附註18)。

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
年初	42,446	27,360
添置	—	16,876
於共同控制實體的投資(附註27)	(8,300)	—
攤銷(附註21)	<u>(1,802)</u>	<u>(1,790)</u>
	<u>32,344</u>	<u>42,446</u>

7. 物業、廠房及設備

	樓宇	機器及設備	電子及 辦公設備	汽車	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零五年一月一日						
成本	249,127	1,340,224	2,284	9,501	8,465	1,609,601
累計折舊	(48,006)	(241,944)	(1,216)	(8,976)	—	(300,142)
賬面淨值	<u>201,121</u>	<u>1,098,280</u>	<u>1,068</u>	<u>525</u>	<u>8,465</u>	<u>1,309,459</u>
截至二零零五年						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	201,121	1,098,280	1,068	525	8,465	1,309,459
添置	—	6,235	237	5,160	139,181	150,813
完成後轉撥	19,162	16,123	—	—	(35,285)	—
出售 (附註27)	—	(339)	—	(988)	—	(1,327)
折舊 (附註21)	(12,829)	(86,268)	(274)	(770)	—	(100,141)
年終賬面淨值	<u>207,454</u>	<u>1,034,031</u>	<u>1,031</u>	<u>3,927</u>	<u>112,361</u>	<u>1,358,804</u>
於二零零五年						
十二月三十一日						
成本	268,289	1,361,756	2,521	11,383	112,361	1,756,310
累計折舊	(60,835)	(327,725)	(1,490)	(7,456)	—	(397,506)
賬面淨值	<u>207,454</u>	<u>1,034,031</u>	<u>1,031</u>	<u>3,927</u>	<u>112,361</u>	<u>1,358,804</u>
截至二零零六年						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	207,454	1,034,031	1,031	3,927	112,361	1,358,804
添置	—	2,768	21	1,038	320,340	324,167
完成後轉撥	2,925	—	—	—	(2,925)	—
投資於共同控制實體 (附註27)	—	—	—	—	(6,994)	(6,994)
出售 (附註27)	—	(2,704)	(6)	(311)	—	(3,021)
折舊 (附註21)	(12,829)	(95,098)	(364)	(935)	—	(109,226)
年終賬面淨值	<u>197,550</u>	<u>938,997</u>	<u>682</u>	<u>3,719</u>	<u>422,782</u>	<u>1,563,730</u>
於二零零六年						
十二月三十一日						
成本	271,214	1,360,006	2,288	10,737	422,782	2,067,027
累計折舊	(73,664)	(421,009)	(1,606)	(7,018)	—	(503,297)
賬面淨值	<u>197,550</u>	<u>938,997</u>	<u>682</u>	<u>3,719</u>	<u>422,782</u>	<u>1,563,730</u>

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，抵押作本公司銀行貸款的抵押品的物業、廠房及設備的賬面淨值分別為人民幣768,052,000元及人民幣1,187,894,000元(附註18)。

8. 無形資產－專有技術及特許權

人民幣千元

於二零零五年一月一日

成本	102,624
累計攤銷	(28,767)

賬面淨值	<u>73,857</u>
------	---------------

截至二零零五年十二月三十一日止年度

年初賬面淨值	73,857
攤銷(附註21)	(8,128)

年終賬面淨值	<u>65,729</u>
--------	---------------

於二零零五年十二月三十一日

成本	102,624
累計攤銷	(36,895)

賬面淨值	<u>65,729</u>
------	---------------

截至二零零六年十二月三十一日止年度

年初賬面淨值	65,729
攤銷(附註21)	(8,286)

年終賬面淨值	<u>57,443</u>
--------	---------------

於二零零六年十二月三十一日

成本	102,624
累計攤銷	(45,181)

賬面淨值	<u>57,443</u>
------	---------------

9. 於共同控制實體的權益

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於年初	—	—
於共同控制實體的投資	219,813	—
應佔共同控制實體的業績		
— 除稅前虧損	(1,810)	—
於年終	<u>218,003</u>	<u>—</u>

本公司於共同控制實體吉林吉盟腈綸有限公司(「吉盟」)擁有50%權益，該公司於中國註冊成立，其主要業務為生產及銷售腈綸纖維。於二零零五年十二月二十一日，吉林省工商行政管理局頒發營業執照，共同控制實體正式成立。

根據本公司與Montefibre S.p.A.(「Montefibre」)訂立合資公司協議的條款，吉盟的已繳資本為人民幣450,000,000元，權益由本公司及Montefibre各佔一半。

9. 於共同控制實體的權益－續

以下為吉盟於二零零六年十二月三十一日的資產負債表及本公司應佔共同控制實體50%權益份額的摘要：

資產負債表	於十二月三十一日			
	二零零六年		二零零五年	
	吉盟 人民幣千元	本公司所佔 50%份額 人民幣千元	吉盟 人民幣千元	本公司所佔 50%份額 人民幣千元
資產				
非流動資產				
土地使用權	26,127	13,064	—	—
物業、廠房及設備	990,973	495,486	156,534	78,267
無形資產	34,964	17,482	—	—
	<u>1,052,064</u>	<u>526,032</u>	<u>156,534</u>	<u>78,267</u>
流動資產				
存貨	202,360	101,180	—	—
貿易及其他應收款項	77,098	38,549	—	—
現金及現金等價物	87,131	43,565	—	—
	<u>366,589</u>	<u>183,294</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
總資產	<u>1,418,653</u>	<u>709,326</u>	<u>156,534</u>	<u>78,267</u>
權益				
已繳資本	450,000	225,000	—	—
累計虧損	(3,619)	(1,810)	—	—
總權益	<u>446,381</u>	<u>223,190</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
負債				
非流動負債				
長期銀行貸款	650,000	325,000	—	—
流動負債				
貿易及其他應付款項(a)	232,272	116,136	156,534	78,267
長期銀行貸款的當期部分	90,000	45,000	—	—
	<u>322,272</u>	<u>161,136</u>	<u>156,534</u>	<u>78,267</u>
總負債	<u>972,272</u>	<u>486,136</u>	<u>156,534</u>	<u>78,267</u>
總權益及負債	<u>1,418,653</u>	<u>709,326</u>	<u>156,534</u>	<u>78,267</u>
共同控制實體的資本承擔	76,446	38,223	45,023	22,511

9. 於共同控制實體的權益－續

- (a) 於二零零五年十二月三十一日，吉盟的貿易及其他應付款項指本公司代表吉盟支付的建築工程款項(附註10(c))。
- (b) 於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，共同控制實體概無任何或然負債。

損益表	截至十二月三十一日止年度			
	二零零六年		二零零五年	
	吉盟 人民幣千元	本公司所佔 50%份額 人民幣千元	吉盟 人民幣千元	本公司所佔 50%份額 人民幣千元
收益	—	—	—	—
銷售成本	—	—	—	—
毛利	—	—	—	—
分銷成本	(300)	(150)	—	—
行政開支	(7,757)	(3,879)	—	—
經營虧損	(8,057)	(4,029)	—	—
融資收入－淨額	4,438	2,219	—	—
除所得稅前虧損	(3,619)	(1,810)	—	—
所得稅開支	—	—	—	—
吉盟權益持有人 應佔本年度虧損	(3,619)	(1,810)	—	—

10. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
貿易應收款項	86,736	43,391
減：應收款項減值撥備	(3,283)	(1,490)
貿易應收款項－淨額	83,453	41,901
預付款項	26,161	13,823
其他應收款項－淨額	18,028	16,453
應收票據	133,879	29,594
應收最終控股公司款項 (a)及附註29)	—	232
應收同系附屬公司款項 (b)及附註29)	3,953	6,804
應收共同控制實體款項 (c)及附註29)	55,797	156,534
待攤費用	2,063	2,832
	323,334	268,173

(a) 於二零零五年十二月三十一日，應收最終控股公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

(b) 該筆款項為原材料預付款項及應收同系附屬公司的公用事業費用。於二零零五年及二零零六年十二月三十一日，該筆款項為無抵押、免息及無固定還款期。

(c) 於二零零五年十二月三十一日，該筆款項為無抵押、按中國現行市場利率計息及須於一年內償還。該筆款項已於二零零六年清償。於二零零六年十二月三十一日，應收共同控制實體款項為無抵押、免息及無固定還款期。

貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值並無存在重大差異。

本公司一般向客戶提供的信貸期由貨到付款至30日不等。於相關資產負債表日貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
0至30日	56,283	38,384
31至90日	23,642	101
91至365日	2,297	3,568
365日以上	4,514	1,338
	86,736	43,391

11. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
原材料	27,535	28,436
在製品	80,978	106,342
製成品	144,409	94,356
	<u>252,922</u>	<u>229,134</u>
撇減至可變現淨值	(4,587)	(4,587)
	<u>248,335</u>	<u>224,547</u>

確認為開支及計入銷售成本內的的存貨成本為人民幣1,873,256,000元(二零零五年：人民幣1,725,391,000元)。

12. 按公平值透過損益列賬的財務資產

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非上市公開投資基金	—	10,172

13. 銀行及現金結餘

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，本公司的銀行及現金結餘以人民幣列賬。

14. 股本

	已繳資本／股本 人民幣千元
於二零零五年一月一日	494,080
轉換自儲備及保留盈利(a)	135,920
	<hr/>
於二零零五年十二月三十一日	630,000
發行新股(b)	236,250
	<hr/>
於二零零六年十二月三十一日	866,250
	<hr/> <hr/>

(a) 根據於二零零四年十二月十六日舉行的董事會會議，本公司按照二零零四年九月三十日根據中國公認會計準則呈報的總權益金額人民幣630,000,000元(已扣除二零零四年建議派發的中期股息)轉換為630,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。於二零零五年三月九日，本公司已獲商務部授出批復，並於二零零五年五月二十三日獲發營業執照。經批准轉型為股份制公司後及於二零零五年十二月三十一日，本公司之法定、已發行及繳足股本達人民幣630,000,000元，分為630,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。

(b) 於二零零六年六月二十一日，本公司成功發售236,250,000股H股並在香港聯合交易所有限公司上市。

15. 其他儲備

	股份溢價 人民幣千元 附註(a)	資本儲備 人民幣千元	儲備基金 人民幣千元 附註(b)	企業		法定公積金 人民幣千元 附註(c)	法定公益金 人民幣千元 附註(c)	合計 人民幣千元
				發展基金	法定公積金			
				人民幣千元 附註(b)	人民幣千元 附註(c)			
於二零零五年一月一日結餘	—	(9)	18,441	18,441	—	—	36,873	
轉換為股本	—	9	(18,441)	(18,441)	—	—	(36,873)	
自保留盈利轉撥的儲備	—	—	—	—	16,578	8,289	24,867	
於二零零五年十二月三十一日結餘	—	—	—	—	16,578	8,289	24,867	
於二零零六年一月一日結餘	—	—	—	—	16,578	8,289	24,867	
重新分類(d)	—	—	—	—	8,289	(8,289)	—	
自保留盈利轉撥的儲備	—	—	—	—	9,306	—	9,306	
於首次公开发售時發行新股	142,477	—	—	—	—	—	142,477	
於二零零六年十二月三十一日結餘	142,477	—	—	—	34,173	—	176,650	

(a) 股份溢價

股份溢價指於首次公开发售時股東注入的資金超出股東應佔註冊資本的金額。

(b) 儲備基金及企業發展基金

於轉型為股份制公司前，本公司為一家中外合資企業。根據《中華人民共和國中外合資經營企業法》及本公司章程的規定，經抵消過往年度之虧損後，及於分派盈利予投資者前，須自權益持有人年度應佔盈利撥轉至儲備基金及企業發展基金。撥轉至儲備基金及企業發展基金的百分比由本公司董事會釐定。待取得批准後，儲備基金可用作抵消累計虧損或轉換成股本，企業發展基金可以轉換成資本。

15. 其他儲備－續

(c) 法定儲備

根據中國相關法律及規定以及本公司的公司章程，經抵銷根據中國公認會計原則釐定的任何過往年度虧損後，本公司在分派純利之前須從其純利提取10%撥轉至法定儲備。倘法定公積金的結餘達到本公司註冊資本的50%以上時，股東可自行決定是否繼續撥轉。法定公積金可用作抵消過往年度的虧損（如有），及可通過按股東現有股權比例向股東發行新股，或通過增加彼等現時所持股份的面值來增加註冊資本，惟進行該發行後法定公積金的結餘不得少於註冊資本的25%。

根據董事會於二零零六年四月三日通過的決議，截至二零零五年十二月三十一日止年度純利中約人民幣16,578,000元及人民幣8,289,000元分別撥轉至法定公積金及法定公益金。

根據於二零零七年四月十九日舉行的董事會會議通過的決議，截至二零零六年十二月三十一日止年度純利中約人民幣9,306元撥轉至法定公積金。

根據於二零零七年四月十九日舉行的董事會會議通過的決議，截至二零零六年十二月三十一日止年度並無純利撥轉任意儲備。本年度的建議任意儲備須待本公司股東於應屆股東週年大會上准批後，方可作實。

(d) 重新分類

根據中國公司法於二零零六年一月一日起生效的修訂，本公司決定由二零零六年起不再增加法定公益金。根據財政部於二零零六年三月十五日發出的「實施公司法後的會計處理方法的通知」(Circular on Accounting Treatment Following the Implementation of Company Law)，法定公益金於二零零五年十二月三十一日的結餘應轉移至法定公積金。

16. 政府補貼產生的遞延收入

	興建新設施(a) 人民幣千元	購買國內 製造設備(b) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零五年一月一日	74,240	—	74,240
添置	—	18,690	18,690
攤銷 (附註5)	(4,640)	(1,168)	(5,808)
於二零零五年十二月三十一日	69,600	17,522	87,122
添置	—	3,458	3,458
攤銷 (附註5)	(4,640)	(1,384)	(6,024)
於二零零六年十二月三十一日	64,960	19,596	84,556

(a) 於二零零四年，本公司接獲興建新設施的政府補貼，該筆補貼經由前國家經濟貿易委員會及前國家發展與計劃委員會批准為「國家重點技術改造項目計劃」。

(b) 於二零零五年及二零零六年，本公司已按照新增在中國製造的若干符合資格設備成本的40%申請抵減企業所得稅，該申報已獲地方稅局批准。

17. 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
貿易應付款項	51,151	46,709
預收客戶款項	16,284	15,623
購入物業、廠房及設備的應付款項	37,483	31,762
其他應付款項	47,400	37,104
應付最終控股公司款項 (附註29)	3,529	—
應付同系附屬公司款項 (附註29)	4,332	6,898
員工福利撥備	35,438	35,463
	<u>195,617</u>	<u>173,559</u>

貿易及其他應付款項的公平值與其賬面值並無存在重大差異。

應付最終控股公司及同系附屬公司的款項為無抵押、免息及無固定還款期。

17. 貿易及其他應付款項－續

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
0至30日	39,955	36,492
31至90日	5,037	4,065
91至365日	3,696	3,089
365日以上	2,463	3,063
	<u>51,151</u>	<u>46,709</u>

18. 銀行貸款

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非流動		
長期貸款	962,645	887,957
減：長期貸款的當期部分	(252,645)	(309,053)
	<u>710,000</u>	<u>578,904</u>
流動		
短期貸款	240,000	270,000
長期貸款的當期部分	252,645	309,053
	<u>492,645</u>	<u>579,053</u>
銀行貸款總計	<u>1,202,645</u>	<u>1,157,957</u>
即：		
－無抵押	860,000	435,500
－有抵押	342,645	722,457
	<u>1,202,645</u>	<u>1,157,957</u>

18. 銀行貸款－續

銀行貸款的到期日如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
1年內	492,645	579,053
第1至第2年內	90,000	328,904
第2至第5年內	620,000	250,000
	<u>1,202,645</u>	<u>1,157,957</u>

截至二零零六年十二月三十一日止年度，銀行貸款的實際年利率為5.98%（二零零五年：年利率5.95%）。

於二零零六年十二月三十一日，約人民幣342,645,000元（二零零五年：人民幣652,456,000元）的銀行貸款分別以本公司賬面淨值約人民幣768,052,000元（二零零五年：人民幣1,187,894,000元）的物業、廠房及設備，以及賬面淨值約人民幣23,940,000元（二零零五年：人民幣25,650,000元）的土地使用權作為抵押。

本公司的銀行貸款承受的利率波動風險及訂約重新訂價日期如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
六個月內	251,322	172,457
六至十二個月	951,323	985,500
	<u>1,202,645</u>	<u>1,157,957</u>

本公司所有長期銀行貸款均按浮息計息，而銀行貸款的公平值與其賬面值並無存在重大差異。

短期銀行貸款的賬面值與其公平值相近。

18. 銀行貸款－續

貸款的賬面值以下列貨幣列示：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
人民幣	1,180,000	1,105,501
美元	22,645	52,456
	<u>1,202,645</u>	<u>1,157,957</u>

19. 遞延所得稅資產

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
－ 超過12個月後收回的遞延稅項資產	<u>10,433</u>	<u>9,762</u>

遞延所得稅資產變動如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於年初	11,368	10,640
於損益表內確認的遞延所得稅 (附註24)	<u>2,015</u>	<u>728</u>
於年終	<u>13,383</u>	<u>11,368</u>

19. 遞延所得稅資產－續

遞延所得稅資產：

	營運前開支 人民幣千元	因投資 而產生的					合計 人民幣千元
		未確認收益 人民幣千元	存貨減值 人民幣千元	壞賬撇銷 人民幣千元	折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於二零零五年一月一日	8,171	—	688	779	927	75	10,640
於損益表內(扣除)/確認	(511)	—	—	(89)	831	497	728
於二零零五年十二月三十一日	7,660	—	688	690	1,758	572	11,368
於損益表內(扣除)/確認	(511)	1,220	—	486	816	4	2,015
於二零零六年十二月三十一日	7,149	1,220	688	1,176	2,574	576	13,383

20. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
租金收入	119	28
合資公司股權應佔收益	5,733	—
	5,852	28

21. 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
製成品及在製品存貨變動	(24,690)	(3,958)
使用原材料及消費品	1,897,946	1,729,349
折舊 (附註7)	109,226	100,141
土地使用權攤銷 (附註6)	1,802	1,790
無形資產攤銷 (計入行政開支) (附註8)	8,286	8,128
僱員福利開支 (附註22)	40,803	33,687
核數師酬金	1,600	1,310
貿易及其他應收款項的減值撥備 / (撥備撥回)	3,234	(594)
法律及專業費用	4,045	957
印花稅	2,969	2,732
運輸費用	57,991	57,795
其他開支	21,646	17,543
	<u>2,124,858</u>	<u>1,948,880</u>
銷售成本、分銷成本及行政開支總計		

22. 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
工資及薪金	28,805	24,503
退休金成本—界定供款計劃	5,653	5,370
社會保障成本	6,345	3,814
	<u>40,803</u>	<u>33,687</u>

22. 僱員福利開支 — 續

董事、監事及高級管理層薪酬

本公司於截至二零零六年十二月三十一日止年度對本公司董事及監事已付及應付彼等的薪酬詳情如下：

董事及監事姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	退休計劃 的僱主供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
董事				
王進軍先生	450	—	—	450
馬俊先生	400	53	26	479
楊德新先生	350	39	20	409
王長勝先生	350	47	23	420
非執行董事				
郝佩君先生	20	—	—	20
龔建中先生	20	—	—	20
陳錦魁先生	20	—	—	20
陳樹國先生	20	—	—	20
獨立非執行董事				
葉永茂先生	50	—	—	50
毛鳳閣先生(a)	25	—	—	25
李家松先生(a)	149	—	—	149
	<u>1,854</u>	<u>139</u>	<u>69</u>	<u>2,062</u>
監事				
姜岩峰先生	50	—	—	50
孫玉晶女士	20	—	—	20
劉明哲先生	20	37	18	75
孟憲貴先生(a)	15	—	—	15
馮淑華先生(a)	15	—	—	15
	<u>120</u>	<u>37</u>	<u>18</u>	<u>175</u>

22. 僱員福利開支－續

董事、監事及高級管理層薪酬－續

本公司於截至二零零五年十二月三十一日止年度對本公司董事及監事已付及應付彼等的薪酬詳情如下：

董事及監事姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	退休計劃 的僱主供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
董事				
王進軍先生	107	70	14	191
馬俊先生	122	32	6	160
楊德新先生	92	43	9	144
王長勝先生	91	45	9	145
非執行董事				
郝佩君先生	7	—	—	7
龔建中先生	7	—	—	7
陳錦魁先生	7	—	—	7
陳樹國先生	7	—	—	7
獨立非執行董事				
葉永茂先生	17	—	—	17
	<u>457</u>	<u>190</u>	<u>38</u>	<u>685</u>
監事				
姜岩峰先生	33	—	—	33
孫玉晶女士	13	—	—	13
劉明哲先生	13	25	5	43
	<u>59</u>	<u>25</u>	<u>5</u>	<u>89</u>

附註：

(a) 於二零零五年五月二十六日獲委任並於二零零六年六月九日生效。

除上述披露的董事及監事薪酬外，本公司若干董事於年內收取最終控股公司吉林化纖集團有限責任公司（「JCF集團公司」）及其同系附屬公司的薪酬，截至二零零六年十二月三十一日止年度，有關薪酬為人民幣263,000元（二零零五年：人民幣106,000元），部分薪酬涉及其提供予本公司的服務。由於董事認為難以將有關金額就他們對本公司提供的服務以及對本公司的最終控股公司及其同系附屬公司提供的服務進行分配，故此並無作出分攤。

於年內並無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

22. 僱員福利開支 — 續

五名最高薪酬人士：

截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，本公司五名最高薪酬人士分別包括四名及三名董事，其薪酬於上文呈報的分析中反映。於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，已付及應付其餘一名（二零零五年：兩名）本公司最高薪酬人士的薪酬總額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
基本薪酬及津貼	1,190	549
獎金	—	122
住房津貼	—	2
社會保障成本	—	4
退休福利成本 — 界定供款計劃	—	10
	<u>1,190</u>	<u>687</u>

薪酬介乎以下範圍內：

	人數	
	二零零六年	二零零五年
薪酬範圍(港元)		
零至500,000港元(相當於零至人民幣502,350元)	—	2
1,000,001港元至1,500,000港元(相當於人民幣1,004,701元至人民幣1,507,050元)	1	—
	<u>1</u>	<u>—</u>

於年內，本公司並無向董事或該五名最高薪酬人士支付薪酬作為其加入本公司或加入本公司後的獎勵或作為離職補償。

23. 融資收入及成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
利息開支：		
— 須於五年內全數償還的銀行借貸	71,690	69,051
減：在建工程利息資本化，按年息6.06%計算(二零零五年：無)	(5,579)	—
融資成本	66,111	69,051
融資收入－利息收入	(1,882)	(4,748)
融資成本－淨額	<u>64,229</u>	<u>64,303</u>

24. 所得稅開支

- (i) 本公司並無作出香港所得稅撥備，因本公司並無於截至二零零六年十二月三十一日止年度在香港進行任何業務或產生任何應課稅盈利(二零零五年：無)。
- (ii) 適用企業所得稅率為30%，而地方所得稅稅率則為3%，即合計稅率為33%。本公司於二零一零年前毋須繳納地方所得稅。本公司於二零零五年二月一日再次符合資格作為一家先進技術企業，並有權享有由二零零五年一月一日起三年減半徵收企業所得稅的優惠，故截至二零零六年十二月三十一日止年度本公司適用的實際所得稅稅率為15%。
- (iii) 於損益表內扣除的所得稅金額為：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	18,684	27,415
過往年度超額撥備	(1,205)	—
遞延所得稅(附註19)	(2,015)	(728)
	<u>15,464</u>	<u>26,687</u>

24. 所得稅開支

(iii) 於損益表內扣除的稅項金額為：—續

本公司實際稅項支出及按中國適用稅率15%計算的金額差異如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除所得稅前盈利	<u>114,580</u>	<u>179,597</u>
按稅率15%(二零零五年：15%)計算的稅項	17,187	26,940
無須課稅收入	(904)	(871)
不可扣稅開支	386	618
過往年度超額撥備	<u>(1,205)</u>	<u>[·]</u>
稅項支出	<u>15,464</u>	<u>26,687</u>

25. 每股盈利

截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度的每股基本盈利乃以本公司股東應佔年度盈利分別除以二零零六年及二零零五年的754,031,000股及630,000,000股已發行普通股加權平均數計算。

本公司於二零零六年及二零零五年十二月三十一日並無潛在攤薄普通股，因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。

26. 股息

於二零零六年四月三日召開的董事會會議上，本公司董事建議派付截至二零零五年十二月三十一日止年度的末期股息達人民幣44,100,000元，有關股息已於二零零六年五月全數償付。

於二零零七年四月十九日召開的董事會會議上，本公司董事建議派付截至二零零六年十二月三十一日止年度的末期股息及特別股息分別達人民幣30,319,000元及人民幣12,994,000元。

該等建議股息均於各宣派年度反映為從保留盈利撥出，該等財務報表並未反映此項應付股息。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
擬派末期股息每股普通股人民幣0.035元 (二零零五年：人民幣0.07元)	30,319	44,100
擬派特別股息每股普通股人民幣0.015元 (二零零五年：無)	<u>12,994</u>	<u>—</u>
	<u>43,313</u>	<u>44,100</u>

本年度的擬派末期股息及特別股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上准批後，方可作實。

27. 經營業務產生的現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除所得稅前盈利	114,580	179,597
調整項目：		
— 折舊 (附註7)	109,226	100,141
— 土地使用權攤銷 (附註6)	1,802	1,790
— 政府補貼產生的遞延收入攤銷 (附註5)	(6,024)	(5,808)
— 無形資產攤銷 (附註8)	8,286	8,128
— 貿易及其他應收款項的 減值撥備 / (撥回撥備) (附註21)	3,234	(594)
— 出售物業、廠房及設備虧損 / (收益) (見下文)	2,806	(679)
— 利息收入 (附註23)	(1,882)	(4,748)
— 利息開支 (附註23)	66,111	69,051
— 按公平值透過損益列賬的出售財務資產收益 (附註5)	(4,017)	—
— 於共同控制實體的投資收益	(3,923)	—
— 按公平值透過損益列賬的其他財務資產公平值虧損 (附註5)	16	678
營運資金變動前的經營盈利	290,215	347,556
營運資金變動：		
— 存貨增加	(23,788)	(6,666)
— 貿易及其他應收款項及預付款項增加	(214,929)	(6,057)
— 按公平值透過損益列賬的其他財務資產減少 / (增加)	14,145	(992)
— 貿易及其他應付款項及應計費用增加	9,048	7,178
經營業務產生的現金淨額	74,691	341,019

27. 經營業務產生的現金 — 續

於現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
賬面淨值 (附註7)	3,021	1,327
出售物業、廠房及設備(虧損)/收益	(2,806)	679
出售物業、廠房及設備所得款項	215	2,006

非現金交易

本公司的主要非現金交易為附註6、7及9所述投資於共同控制實體的土地使用權及相關在建工程。

28. 承擔

資本承擔

於結算日但仍未產生的資本開支如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
物業、廠房及設備		
已簽約但未撥備	63,220	49,616
已批准但未簽約	—	266,845
	63,220	316,461
於共同控制實體的 投資承擔	—	225,000

28. 承擔－續

未來經營租賃安排

本公司根據不可撤銷經營租賃而於未來收取的最低應收租賃款總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
不遲於一年	119	28
超過一年但不超過五年	474	112
超過五年	657	323
	<u>1,250</u>	<u>463</u>

29. 重大關聯方交易

本公司由JCF集團公司控制，該公司擁有本公司股份的50.01%權益。

最終控股公司本身為一家由中國政府控制的國有企業。根據香港會計準則第24號「關聯方披露」，由中國政府直接或間接控制的國有企業及彼等的附屬公司亦被界定為本公司的關聯方。

董事認為以下為於年內本公司與其關聯方於日常業務過程中訂立的重大關聯方交易概要，以及於以下年終關聯方交易產生的結餘：

(a) 關聯方交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銷售貨品予：		
— 發起人	401,891	425,892
— 其他國有企業	125,976	121,756
銷售原材料予：		
— 同系附屬公司	73	—
— 共同控制實體	28,537	—
提供公用事業予：		
— 同系附屬公司	653	706
— 共同控制實體	15,334	—
利息收入：		
— 中國銀行	173	384
— 其他國有銀行	1,464	1,055
租金收入：		
— 同系附屬公司	28	28
採購原材料來自：		
— 同系附屬公司	1,554	9,346
— 其他國有企業	1,493,037	1,369,451
代理費支付予：		
— 發起人	—	86
公用事業費用來自：		
— 同系附屬公司	147,762	132,027
支付項目設計費予：		
— 其他國有企業	150	4,980
工程保養費支付予：		
— 同系附屬公司	3,430	8,634
其他綜合服務費支付予：		
— 最終控股公司	11	52
— 同系附屬公司	1,363	4,723
— 其他國有企業	1,289	—
利息開支：		
— 中國銀行	3,295	4,197
— 其他國有銀行	68,373	58,957
從以下銀行提取貸款：		
— 其他國有銀行	670,000	643,000
向以下企業購買物業、廠房及設備：		
— 其他國有企業	2,546	36,489

JCF集團公司允許本公司於年內可無償使用「白山」商標。

本公司允許JCF集團公司無償經營本公司職工食堂。本公司毋須承擔食堂的經營成本。

29. 重大關聯方交易 — 續

(b) 關聯方的結餘

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行存款		
— 中國銀行	34,598	34,639
— 其他國有銀行	123,539	154,027
貿易應收款項		
— 發起人	—	3,657
— 其他國有企業	1,696	5,093
其他應收款項及預付款項		
— 應收最終控股公司款項	—	232
— 應收同系附屬公司款項	3,953	6,804
— 應收共同控制實體款項	55,797	156,534
— 其他國有企業	9,918	6,679
貿易應付款項		
— 發起人	3,173	—
— 其他國有企業	3,179	11,996
其他應付款項及應計費用		
— 應付最終控股公司款項	3,529	—
— 應付同系附屬公司款項	4,332	6,898
— 其他國有企業	3,715	2,206
短期銀行貸款		
— 其他國有銀行	140,000	170,000
長期銀行貸款		
— 中國銀行	—	52,456
— 其他國有銀行	710,000	835,500
長期銀行貸款的當期部分		
— 中國銀行	22,645	29,053
— 其他國有銀行	230,000	280,000

除銀行存款及銀行貸款外，於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，應收及應付款項為無抵押、免息且無固定還款期。於二零零六年十二月三十一日，本公司應收關聯方款項減值撥備結餘為人民幣16,000元（二零零五年：人民幣35,000元）。截至二零零六年十二月三十一日止年度，於損益表確認的本公司就應收關聯方款項的撥回減值撥備為人民幣19,000元（二零零五年：撥備人民幣417,000元）。

29. 重大關聯方交易 — 續

(c) 主要管理層酬金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	3,812	1,485
離職後福利	68	67
	<u>3,880</u>	<u>1,552</u>

30. 結算日後事項

於二零零七年三月十六日，中國全國人民代表大會批准中華人民共和國企業所得稅法(新「企業所得稅法」)。新企業所得稅法更改企業所得稅稅率至25%，由二零零八年一月一日起生效。新企業所得稅法亦規定指定行業及活動的優惠稅率、稅務優惠、不追溯條文以及釐定應課稅溢利。於此等財務報表獲准刊發日期，國務院仍未頒佈有關該等項目的措施細則。因此，本公司未能評估對二零零六年十二月三十一日的遞延稅項資產及負債的賬面值的影響(如有)。本公司將於更多詳細規則公佈後繼續評估該影響。