



德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

以下乃吾等所編製的有關國投海南水泥有限責任公司（「海南水泥」）及其附屬公司（「以下統稱為「海南水泥集團」）截至二零零八年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零九年六月三十日止六個月（「有關期間」）之財務資料（「財務資料」）報告，以供載入華潤水泥控股有限公司（「貴公司」）於二零零九年九月二十一日就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的主板上市而刊發的招股說明書（「招股說明書」）。於二零零八年十二月十八日， 貴公司之全資附屬公司於拍賣中中標收購海南水泥的29.3%股權。此外，於二零零九年六月三十日， 貴集團與國投資產管理有限公司（「國投」）訂立協議，其中國投同意將海南水泥的34.14%股權轉讓予 貴公司的附屬公司。於二零零九年六月三十日，兩項收購事項仍須待政府的批准。

海南水泥於一九九七年七月三十一日於中華人民共和國（「中國」或「中國大陸」）成立，主要從事水泥的生產與銷售。

於整個有關期間及截至本報告日期，海南水泥於以下實體擁有權益：

附屬公司	成立地點	成立日期	註冊資本	海南水泥集團應佔股權				於 是報告 日期	主營業務
				於十二月三十一日			於六月 三十日		
				2006年	2007年	2008年	2009年		
昌江海島水泥綜合 開發有限公司 (「昌江海島」) ⁽¹⁾	中國大陸	一九九三年 十一月十九日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	向海南水泥 提供餐飲及 其他輔助 服務
聯營公司 海南海島混凝土 有限責任公司 ⁽¹⁾ (「海南水泥」)	中國大陸	二零零五年 八月二十五日	人民幣 20,000,000元	30%	30%	30%	30%	30%	混凝土生產 及銷售

⁽¹⁾該等公司之權益由海南水泥直接持有。

上述附屬公司及聯營公司均為於中國成立的有限責任公司，並採用十二月三十一日作為財政年度結束日期。

附屬公司及聯營公司於有關期間的法定財務報表乃根據適用於中國司法權區的有關會計準則與財務規定編製，並經以下中國會計師事務所審核，惟附註a所述者除外：

公司名稱	財政期間	核數師
海南水泥.....	截至二零零八年十二月三十一日止三個年度各年	海南海正會計師事務所
昌江海島.....	截至二零零八年十二月三十一日止兩個年度各年(附註a)	海南海正會計師事務所
海南混凝土.....	截至二零零八年十二月三十一日止三個年度各年	海南海正會計師事務所

附註：

(a) 昌江海島截至二零零六年十二月三十一日止年度的財務報表未經審核。

就編製本報告而言，海南水泥的董事已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務申報準則(「財務申報準則」)編製海南水泥之綜合財務報表(「相關財務報表」)。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則對相關財務報表進行獨立審計。

吾等已根據香港會計師公會建議之審計指引第3.340號「招股說明書及申報會計師」審閱有關期間之相關財務報告。

本報告所載有關期間的財務資料乃以相關財務報表為根據，以編製收錄吾等報告於本招股說明書。在編製本報告以供載於本招股說明書時，吾等認為並無需要對相關財務報表作出任何調整。

編製相關財務報表乃核准其刊發之海南水泥董事之責任。貴公司董事須就接納本報告之招股說明書內容承擔責任。吾等之責任乃根據相關財務報告編製本報告所載之財務資料，並就財務資料表達獨立意見及向閣下報告吾等之意見。

吾等認為，就本報告而言，財務資料與有關附註真實中肯地反映海南水泥集團及海南水泥於二零零六年十二月三十一日、二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日以及二零零九年六月三十日的財政狀況，以及海南水泥集團於有關期間的綜合業績及綜合現金流量情況。

海南水泥集團截至二零零八年六月三十日止六個月的可比綜合全面收益報表、綜合現金流量表及綜合權益變動表連同有關附註(「二零零八年六月三十日財務資料」)乃摘錄自海南水泥集團同期的未經審核綜合財務資料(乃由海南水泥的董事僅為本報告而編製)。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」審閱二零零八年六月三十日財務資料。吾等審閱二零零八年六月三十日財務資料主

要包括向負責財務與會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠少於根據香港核數準則進行審核的範圍，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等並不就二零零八年六月三十日財務資料發表審核意見。根據吾等的審閱工作，吾等並不知悉二零零八年六月三十日財務資料在所有重大方面未有根據與編製符合香港財務報告準則的財務資料所採用者一致的會計政策編製。

A. 財務資料

綜合全面收益表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
營業額	5	396,233	532,337	801,657	312,463
銷售成本		(327,961)	(370,510)	(562,103)	(229,392)
毛利		68,272	161,827	239,554	83,071
其他收入	6	726	6,271	12,448	3,657
銷售及分銷費用...		(31,883)	(33,276)	(38,039)	(15,788)
一般及行政費用...		(32,610)	(46,099)	(50,469)	(18,956)
財務費用	7	(19,079)	(11,046)	(22,855)	(10,676)
應佔聯營公司 業績		(167)	(822)	340	(420)
除稅前(虧損)/ 盈利	8	(14,741)	76,855	140,979	40,888
稅項	10	—	(8,327)	(26,332)	(7,911)
年度/期間 (虧損)盈利		(14,741)	68,528	114,647	32,977
其他綜合收入 (開支)換算呈報 貨幣所產生的 滙兌差額		36,828	38,088	39,821	40,665
年度/期間的 綜合收入總額...		22,087	106,616	154,468	73,642
海南水泥股權 持有人應佔 年度/期間 (虧損)盈利		(14,741)	68,528	114,647	32,977
海南水泥股權 持有人應佔 年度/期間 綜合收入總額...		22,087	106,616	154,468	73,642
		24,577	24,577	24,577	24,577

綜合財務狀況表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至
		二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
		千港元	千港元	千港元	止六個月
				二零零九年	
				千港元	
非流動資產					
固定資產.....	13	743,125	785,029	989,041	1,315,504
預付租賃款項.....	14	15,732	16,401	24,280	23,950
於一家聯營公司的權益.....	16	5,807	5,369	6,056	7,636
購買采礦權訂金.....		—	11,998	19,144	19,123
購買固定資產訂金.....		883	1,668	2,935	2,090
採礦權.....	17	25,525	25,180	24,474	23,292
可供出售投資.....	18	996	—	—	—
		<u>792,068</u>	<u>845,645</u>	<u>1,065,930</u>	<u>1,391,595</u>
流動資產					
存貨.....	19	58,534	76,230	108,265	99,528
預付租賃款項.....	14	427	458	606	605
應收股權持有人款項.....	20	6,729	7,243	7,679	—
應收聯營公司款項.....	21	4,350	6,258	—	—
應收貿易賬款.....	22	51,177	21,095	14,730	21,304
其他應收款項.....	23	31,034	17,518	25,999	26,521
已質押銀行存款.....	24	—	283	26,944	9,895
現金及銀行結餘.....	25	28,508	66,786	457,546	214,308
		<u>180,759</u>	<u>195,871</u>	<u>641,769</u>	<u>372,161</u>
流動負債					
應付貿易賬款.....	26	53,314	32,311	78,000	53,390
其他應付款項.....	27	37,224	48,838	60,612	147,219
應付股權持有人款項.....	28	226,321	223,919	230,192	226,045
應付稅項.....		—	8,659	35,898	41,905
銀行貸款 — 於一年內到期...	29	98,924	76,645	63,610	63,540
		<u>415,783</u>	<u>390,372</u>	<u>468,312</u>	<u>532,099</u>
流動資產(負債)淨值.....		<u>(235,024)</u>	<u>(194,501)</u>	<u>173,457</u>	<u>(159,938)</u>
資產總值減流動負債.....		557,044	651,144	1,239,387	1,231,657
非流動負債					
銀行貸款 — 於一年後到期...	29	63,770	51,254	485,029	475,414
		<u>493,274</u>	<u>599,890</u>	<u>754,358</u>	<u>756,243</u>
資本及儲備					
實收資本.....	30	500,441	500,441	500,441	500,441
儲備.....		<u>(7,167)</u>	<u>99,449</u>	<u>253,917</u>	<u>255,802</u>
權益總額.....		<u>493,274</u>	<u>599,890</u>	<u>754,358</u>	<u>756,243</u>

財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於
		二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
		千港元	千港元	千港元	二零零九年 千港元
非流動資產					
固定資產.....	13	742,752	784,705	988,777	1,315,275
預付租賃款項.....	14	15,732	16,401	24,280	23,950
於附屬公司的投資.....	15	996	1,068	1,136	1,135
於一家聯營公司的投資.....	16	5,978	6,407	6,815	6,808
購買採礦權訂金.....		—	11,998	19,144	19,123
購買固定資產訂金.....		883	1,668	2,935	2,090
採礦權.....	17	25,525	25,180	24,474	23,292
		<u>791,866</u>	<u>847,427</u>	<u>1,067,561</u>	<u>1,391,673</u>
流動資產					
存貨.....	19	58,514	76,205	108,120	99,383
預付租賃款項.....	14	427	458	606	605
應收附屬公司款項.....	15	—	39	—	126
應收股權持有人款項.....	20	6,729	7,243	7,679	—
應收聯營公司款項.....	21	4,350	6,258	—	—
應收貿易賬款.....	22	51,173	21,091	14,730	21,304
其他應收款項.....	23	30,920	17,450	25,869	25,683
已質押銀行存款.....	24	—	283	26,944	9,895
現金及銀行結餘.....	25	27,501	64,505	456,543	213,922
		<u>179,614</u>	<u>193,532</u>	<u>640,491</u>	<u>370,918</u>
流動負債					
應付貿易賬款.....	26	53,311	32,304	77,996	53,338
其他應付款項.....	27	36,740	48,175	60,278	146,925
應付附屬公司款項.....	15	208	—	180	—
應付股權持有人款項.....	28	226,321	223,919	230,192	226,045
應付稅項.....		—	8,659	35,898	41,905
銀行貸款—於一年內到期...	29	98,924	76,645	63,610	63,540
		<u>415,504</u>	<u>389,702</u>	<u>468,154</u>	<u>531,753</u>
流動資產(負債)淨值.....		<u>(235,890)</u>	<u>(196,170)</u>	<u>172,337</u>	<u>(160,835)</u>
資產總值減流動負債.....		555,976	651,257	1,239,898	1,230,838
非流動負債					
銀行貸款—於一年後到期...	29	63,770	51,254	485,029	475,414
		<u>492,206</u>	<u>600,003</u>	<u>754,869</u>	<u>755,424</u>
資本及儲備					
實收資本.....	30	500,441	500,441	500,441	500,441
儲備.....	31	(8,235)	99,562	254,428	254,983
權益總額.....		<u>492,206</u>	<u>600,003</u>	<u>754,869</u>	<u>755,424</u>

綜合權益變動表

	海南水泥股權持有人應佔權益						總計 千港元
	實收資本	股本儲備	盈餘儲備	法定儲備	換算儲備	累計虧損	
	千港元	千港元 (附註a)	千港元 (附註b)	千港元	千港元	千港元	
於二零零六年一月一日	500,441	510,767	103,591	3,573	(26,739)	(620,446)	471,187
換算至呈報貨幣之滙兌差額	—	—	—	—	36,828	—	36,828
年度虧損	—	—	—	—	—	(14,741)	(14,741)
年度綜合收入及開支總額	—	—	—	—	36,828	(14,741)	22,087
轉撥儲備(附註c)	—	—	—	556	—	(556)	—
於二零零六年十二月三十一日	500,441	510,767	103,591	4,129	10,089	(635,743)	493,274
換算至呈報貨幣之滙兌差額	—	—	—	—	38,088	—	38,088
年度盈利	—	—	—	—	—	68,528	68,528
年度綜合收入總額	—	—	—	—	38,088	68,528	106,616
轉撥儲備(附註c)	—	—	—	13,119	—	(13,119)	—
於二零零七年十二月三十一日	500,441	510,767	103,591	17,248	48,177	(580,334)	599,890
換算至呈報貨幣之滙兌差額	—	—	—	—	39,821	—	39,821
年度盈利	—	—	—	—	—	114,647	114,647
年度綜合收入總額	—	—	—	—	39,821	114,647	154,468
轉撥儲備(附註c)	—	—	—	18,469	—	(18,469)	—
於二零零八年十二月三十一日	500,441	510,767	103,591	35,717	87,998	(484,156)	754,358
換算至呈報貨幣之滙兌差額	—	—	—	—	(838)	—	(838)
期間盈利	—	—	—	—	—	25,415	25,415
期間綜合收入總額	—	—	—	—	(838)	25,415	24,577
轉撥儲備(附註c)	—	—	—	6,431	—	(6,431)	—
已宣派股息(附註c)	—	—	—	—	—	(22,692)	(22,692)
於二零零九年六月三十日	500,441	510,767	103,591	42,148	87,160	(487,864)	756,243
未經審核							
於二零零八年一月一日	500,441	510,767	103,591	17,248	48,177	(580,334)	599,890
換算至呈報貨幣之滙兌差額	—	—	—	—	40,665	—	40,665
期間盈利	—	—	—	—	—	32,977	32,977
期間綜合總收入	—	—	—	—	40,665	32,977	73,642
轉撥儲備(附註c)	—	—	—	6,119	—	(6,119)	—
於二零零八年六月三十日	500,441	510,767	103,591	23,367	88,842	(553,476)	673,532

附註：

- (a) 根據海南水泥與中國長城資產管理公司、中國建設銀行海南分行、中國東方資產管理公司及海南省國際信託投資公司(統稱為「新股持有人」)於截至二零零五年十二月三十一日止年度訂立的「債轉股」協議，新股持有人同意將應付海南水泥的該等貸款資本化為人民幣864,665,000元(相當於830,943,000港元)。實繳資本盈餘金額指資本化貸款金額人民幣864,665,000元(相當於830,943,000港元)與實繳註冊資本金額人民幣333,170,000元(相當於320,176,000港元)之間的差額。
- (b) 該金額指兩名股權持有人根據於二零零五年十二月三十一日止年度訂立「債轉股」協議作出的超過已註冊實繳資本的額外供資人民幣108,000,000元(相當於103,591,000港元)。
- (c) 轉撥儲備及已宣派股息乃參照海南水泥的法定財務報表而釐定，該報表乃根據適用於中國企業的有關會計準則及財務規定編製。

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
來自經營活動的現金流量					
除稅前(虧損)盈利	(14,741)	76,855	140,979	40,888	31,461
就下列各項作出調整：					
固定資產折舊	48,487	52,940	58,588	28,690	28,199
採礦權攤銷	1,986	2,091	2,282	1,124	1,155
預付租賃款項攤銷	418	440	598	237	303
有關其他應收款項的減值虧損	283	420	229	—	—
應收聯營公司款項的減值虧損	—	—	1,530	—	—
存貨跌價	2,173	—	2,524	—	—
應收貿易賬款撇銷	—	2,676	—	—	—
利息收入	(326)	(327)	(587)	(197)	(884)
利息開支	19,079	11,046	22,855	10,676	10,925
豁免未支付應付供應商款項	—	(445)	—	—	—
應佔聯營公司業績	167	822	(340)	420	(1,587)
呆壞賬備抵	129	9,801	1,611	—	—
出售固定資產(收益)/虧損	(152)	(25)	18	—	—
營運資金變動前之經營現金					
流入	57,503	156,294	230,287	81,838	69,572
存貨減少(增加)	10,672	(13,502)	(30,059)	(15,587)	8,456
應收貿易賬款(增加)減少	(25,885)	22,565	6,202	(6,423)	(6,613)
其他應收款項(增加)減少	(18,768)	15,923	(7,691)	(7,055)	(590)
應收聯營公司款項(增加)減少	(4,099)	(1,596)	5,127	(3,274)	—
應付貿易賬款增加(減少)	20,287	(23,428)	43,048	(1,220)	(24,406)
其他應付款項(減少)增加	(7,953)	14,982	(3,920)	(2,125)	(25,724)
經營產生的現金	31,757	171,238	242,994	46,154	20,695
已付利息	(8,925)	(28,952)	(33,217)	(3,515)	(28,629)
經營活動產生(使用)的現金淨額	22,832	142,286	209,777	42,639	(7,934)

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
來自投資活動的現金流量.....					
出售可供出售投資					
所得款項.....	—	1,067	—	—	—
已收利息.....	326	327	587	197	884
購買及收購固定資產已					
支付訂金.....	(52,537)	(34,226)	(199,577)	(43,965)	(228,633)
預付租賃款項增加.....	(1,911)	—	(7,557)	—	—
收購採礦權之已付訂金...	—	(11,998)	(6,381)	—	—
已質押銀行存款(增加)					
減少.....	—	(283)	(26,643)	(25,900)	16,979
出售固定資產所得款項...	1,536	303	—	—	—
股份持有人墊款.....	—	—	26	235	—
投資活動所用的現金淨額.....	<u>(52,586)</u>	<u>(44,810)</u>	<u>(239,545)</u>	<u>(69,433)</u>	<u>(210,770)</u>
來自融資活動的現金流量.....					
新增銀行貸款.....	—	78,044	494,117	—	—
償還銀行貸款.....	—	(139,566)	(80,458)	(10,928)	(9,077)
派發股息.....	—	—	—	—	(15,030)
融資活動(使用)產生之					
現金淨額.....	<u>—</u>	<u>(61,522)</u>	<u>413,659</u>	<u>(10,928)</u>	<u>(24,107)</u>
年內/期內現金及現金等					
價物淨值(減少)/增加.....	(29,754)	35,954	383,891	(37,722)	(242,811)
年初/期初現金及現金等					
價物.....	57,325	28,508	66,786	66,786	457,546
滙率變動的影響.....	937	2,324	6,869	7,024	(427)
年末/期末現金及現金等					
價物，指現金及銀行結餘...	<u>28,508</u>	<u>66,786</u>	<u>457,546</u>	<u>36,088</u>	<u>214,308</u>

財務資料附註

1. 財務資料的呈報基準

海南水泥於一九九七年七月三十一日在中國註冊成立為一家有限責任公司。

財務資料包括海南水泥及其附屬公司之財務資料。

海南水泥集團的功能貨幣為人民幣，而財務資料乃以港幣（「港幣」）呈列，此與納入就 貴公司股份於聯交所上市所刊發之招股說明書中 貴公司及其附屬公司財務資料的呈報貨幣一致。

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

香港會計師公會頒佈了多項新訂香港會計準則（「香港會計準則」）及香港財務報告準則、修訂及詮釋（「詮釋」）（以下統稱為「新訂香港財務報告準則」），該等新訂香港財務報告準則於海南水泥集團於二零零九年一月一日開始的財政期間生效。就編製及呈報有關期間的財務資料而言，海南水泥集團於整個有關期間已貫徹採納所有該等新訂香港財務報告準則。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈以下尚未生效的準則、修訂及詮釋。

香港財務報告準則（修訂本）.....	修訂香港財務報告準則第5號作為對 於二零零八年頒佈的香港財務報告 準則的改善的一部分 ⁽¹⁾
香港財務報告準則（修訂本）.....	二零零九年對香港財務報告準則的改善 ⁽²⁾
香港會計準則第27號（經修訂）.....	綜合及獨立財務報表 ⁽¹⁾
香港會計準則第39號（修訂本）.....	合資格套期項目 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第2號（修訂本）.....	集團以現金結算股份付款交易 ⁽³⁾
香港財務報告準則第3號（經修訂）.....	業務合併 ⁽¹⁾
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第17號.....	向東主分派非現金資產 ⁽¹⁾
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第18號.....	從客戶轉移資產 ⁽⁴⁾

⁽¹⁾ 於二零零九年七月一日或之後的年度期間生效。

⁽²⁾ 於二零零九年七月一日及二零一零年一月一日或之後的年度期間生效（如適用）。

⁽³⁾ 於二零一零年一月一日或之後的年度期間生效。

⁽⁴⁾ 就於二零零九年七月一日或之後的轉移有效。

海南水泥之董事預計對其他經修訂準則、修訂及詮釋對海南水泥集團的業績及財務狀況不會構成重大影響。

3. 重大會計政策

財務資料乃按歷史成本基準編製（請參閱下文所載會計政策）。

財務資料已根據以下會計政策編製，該等會計政策符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則。此外，財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項。

綜合基準

綜合財務報表包括海南水泥及其控制實體(附屬公司)的財務資料。倘海南水泥有權決定規管實體的財務及經營政策，自其業務得益，則海南水泥已可控制該實體。

倘必時，吾等會對其附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與海南水泥集團所採用者保持一致。

所有集團內部交易、結餘、收入及費用均於綜合賬目時對銷。

對一家附屬公司的投資

對一家附屬公司的投資於海南水泥財務狀況表以成本減任何已識別減值虧損列賬。

固定資產

除在建工程外，固定資產按成本值減折舊及攤銷以及累積減值虧損(如有)列賬。

除在建工程外，固定資產折舊乃以直線法按估計可使用年期並計及其估計餘值後撇銷其成本值。估計可使用年期如下：

建築物.....	超過未屆滿租約年期
廠房及機器.....	3至40年
物流設備.....	10至40年
其他.....	3至35年

在建工程包括正在用作生產建設或行政用途或尚未釐定用途的固定資產，並按成本減累計減值虧損(如有)。成本包括所有建築支出、專業費用、資本化借貸成本及直接應佔該等工程的其他相關費用。在建工程於完成並準備投入預定用途時分類為適當類別之固定資產。該等資產按其他物業資產之相同基準於該等資產準備投入預定用途時開始折舊。

固定資產項目於出售或預期持續使用該項目不會產生未來經濟利益時取消確認。該項目取消確認所產生之任何盈虧(按該項目之出售所得款項淨值及賬面值之間的差額計算)於取消確認該項目的年度/期間計入綜合全面收益報表。

採礦權

具備有限可使用年期及單獨收購的採礦權按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具備有限可使用年期的採礦權於其估計可使用年期以直線法攤銷。

取消確認採礦權所產生的損益按出售所得款項淨值與資產賬面值的差額計量，並於取消確認資產時在綜合全面收益內確認。

於一家聯營公司的權益

聯營公司為海南水泥集團擁有重大影響力而並非為附屬公司或共同控制實體的權益。重大影響力乃有權參與被投資公司的財務機經營政策決定而非控制或共同控制該等政策。

聯營公司的業績、資產及負債乃按會計權益法計入財務報表。根據權益法，於聯營公司的投資乃按成本(已就海南水泥集團所佔聯營公司的資產淨值的收購後變動作出調整)減任何已識別減值虧損於綜合財務狀況表列賬。倘海南水泥集團所佔聯營公司的虧損等於或超出其所佔該聯營公司的權益(包括實際上構成海南水泥集團於聯營公司的投資淨值一部分的任何長期權益)，則海南水泥集團取消確認其所佔進一步虧損。所佔額外虧損及負債的撥備及確認乃分別以海南水泥集團已承擔的法律或推定責任或代表該聯營公司的付款為限。

收購成本超出收購日期所確認海南水泥集團應佔聯營公司的可識別資產、負債及或然負債公平淨值的任何數額，乃確認為商譽。商譽乃計入於投資賬面值內，並作為投資一部分而進行減值評估。

倘評估後，海南水泥集團的應佔已確認可識別資產、負債及或然負債的公平淨值超出收購成本，則任何超出數額即時在損益表內確認。

倘一集團實體與海南水泥集團聯營公司進行交易，利潤及虧損會作抵銷，惟以海南水泥集團於有關聯營公司的權益為限。

於聯營公司的投資乃按成本減任何已識別減值虧損在海南水泥財務狀況表中列賬。

預付租賃款項

就租賃分類而言，租賃土地及建築物之土地及樓宇部分被視作獨立項目，除非租賃款項不能可靠地在土地及建築物項目之間作出分配，於此情況下，整項租賃一般被當作融資租賃及作固定資產入賬。倘土地及建築物項目間之租賃款項能可靠分配，則土地之租賃權益會按經營租約列賬。

獲得土地租賃權益而提前支付的款項視為經營租賃，以成本入賬，並於租賃期以直線法撇銷。

減值

海南水泥集團於各報告期末均會檢討有形資產及無形資產之賬面值，以決定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘估計某項資產之可收回數額低於其賬面值，則會將該資產之賬面值削減至其可收回數額。減值虧損即時予以確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則該資產之賬面值將增加至經修訂之估計可收回數額，惟所增加後之賬面值不得超過倘於過往期間並無就該資產確認減值虧損而釐定之賬面值。所撥回之減值虧損即時予以確認為收入。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者之較低者入賬。成本按加權平均法計算。

收益確認

收益按已收或應收代價之公平價值計量，即於日常業務過程中所購買貨品及提供服務的應收金額(扣除折扣、增值稅及其他銷售相關稅項)。

貨物銷售於貨物付運及所有權移交時確認。

服務性收入於提供服務時確認。

來自金融資產之利息收入按未償還本金額及適用之實際利率以時間比例計算。有關利率指將金融資產之估計未來所收現金在估計可使用期內折現至資產賬面淨值之利率。

借貸成本

借貸成本可直接分配至購買，建築或生產合資格資產，其部分成本會被資本化。當資產已預備妥當自用或出售時，借貸成本資本化將會停止。於特別借貸的暫時投資所賺取的投資收入，會由借貸成本資本化中減除，決定於其指定資產的費用。

所有其他借貸成本乃於其產生之年度／期間內在權益內確認。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項乃按年期內應課稅利潤計算。應課稅利潤不包括其他年度／期間之應課稅或應扣減之收入及開支項目，亦不包括從未課稅或可扣減之收入及開支項目，故與綜合損益表所列利潤不同。海南水泥集團之即期稅項負債乃按已於各報告期末頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃按財務資料內資產及負債之賬面值與計算應課稅利潤所採用相應稅基間之差異確認，並以資產負責表負債法入賬。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額而予以確認，遞延稅項資產乃於有可能為應課稅利潤抵銷可動用可扣減暫時差額時予以確認。倘若暫時差額由商譽或一項不影響應課稅利潤或會計利潤之交易中初次確認(業務合併除外)其他資產及負債所產生，則不會確認有關資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司及聯營公司的投資而引致之應課稅暫時差異而確認，惟若海南水泥集團可控制臨時差額回撥，以及臨時差額可能不會於可見將來撥回的情況則除外。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行檢討，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅利潤可供收回全部或部份資產為止。

遞延稅項按預期適用於清償負債或變現資產年／期內之稅率計算。遞延稅項從損益中扣除或計入損益，除非遞延稅項關乎直接從股本扣除或直接計入股本之項目，則在該情況下遞延稅項亦於股本中處理。

政府補助金

於合理確定海南水泥集團將會獲得政府的補貼，並且將符合所有附帶條件時，才會確認政府補助金。

其他政府補助金於有必要與擬補償成本對應的期間有系統地確認為收入。作為補償費用或損失而已產生之應收取或為了給予海南水泥集團即時財務支援而無日後相關成本的政府補助金，於其應收取年度／期間在損益內確認。

外幣換算

在編製個別集團實體之財務資料時，以該實體之功能貨幣(即該實體經營之主要經濟環境之貨幣)以外之貨幣(外幣)所進行之交易乃按交易日期之通行匯率記錄。於各報告期末，以外幣為單位之貨幣項目均按各報告期末通行之匯率重新換算。以外幣為單位按公平價值入賬之非貨幣項目，按釐定公平價值日期通行之匯率重新換算。以外幣歷史成本釐定之非貨幣項目則不會重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生滙兌差額於產生時在年度／期間損益內確認。

就以港元呈列財務資料而言，以功能貨幣陳述之海南水泥集團之資產及負債均按各報告期末之通行匯率換算為港元，收入及支出項目則按年／期內之平均匯率換算，

惟若滙率於該年／期內大幅波動，在此情況下則以交易日期之滙率換算。滙率差額(如有)將確認為一個獨立股本項目(滙兌儲備)。上述換算差額於出售海外業務之出售年／期內於損益中確認。

租賃

倘租賃條款將與海南水泥集團相關資產的所有權絕大部份風險及回報轉嫁，則租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

海南水泥集團作為承租人

經營租賃所產生之租金，在有關租賃期內按直線法在綜合全面收益報表中確認。作為訂立經營租賃誘因之已收及應收利益亦於租賃期內按直線法確認為租金開支減少。

海南水泥集團作為租賃人

經營租賃產生之租金收入於有關租期內以直線法在綜合全面收益報表內確認。

金融工具

金融資產及金融負債乃當海南水泥集團實體成為工具合約條文之訂約方時，在綜合及財務狀況表中確認。金融資產及金融負債於初次入賬時按公平價值計算。收購或發行金融資產及金融負債而直接產生之交易成本(於損益中按公平價值處理之金融資產及金融負債除外)於初次確認時加入金融資產公平價值內或自金融負債公平價值內扣除(如適用)。於損益中按公平價值處理之金融資產或金融負債所直接產生之交易成本，即時於損益中確認。

金融資產

海南水泥集團之金融資產包括貸款、應收款項及可供出售的財務資產。各類金融資產所採納之會計政策載列如下。

實際利率法

實際利率法乃計算金融資產之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入之方法。實際利率乃將估計日後現金收入(包括所有支付或收取構成整體實際利率之費用、交易成本及其他所有溢價或折價)按金融資產之預期使用年期，或較短期間(倘合適)實際折現之利率。

就債務工具而言，收入按實際利率基準確認。

貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為附帶固定或可釐定付款之非衍生金融資產，而其在活躍市場並無報價。於初步確認後之各報告期末，貸款及應收賬款(包括應收保留款項、應收直接控股公司／間接控股公司／同系附屬公司款項、應收貿易賬款及其他應收款項、及銀行結餘)採用實際利息法攤銷成本，減任何已識別減值虧損列賬(見下文有關金融資產減值之會計政策)。

可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定或並非分類為按公平價值計入損益、貸款及應收賬款或持至到期投資的非衍生品。

在活躍市場上並無報價且其公平價值不能可靠計量的可供出售股權投資，以及與該等無報價股權工具掛鉤且須透過交付該等工具以進行結算的衍生工具，於初步確認後的各報告期末，按成本減任何已識別減值虧損計量。按成本減任何已識別減值虧損計量的可供出售股權投資的減值虧損於其後期間內不予轉回。

金融資產減值

金融資產於各報告期末評估是否有減值跡象。倘有客觀證據證明初步確認金融資產後發生之一項或多項事件令金融資產之估計未來現金流量受到影響，則金融資產屬已減值。

就可供出售股權投資而言，倘該投資的公平價值大幅或持續下跌而低於其成本則視為減值的客觀證據。

就所有其他金融資產而言，減值之客觀減值證據可包括：

- 發行人或對手方遇到嚴重財政困難；或
- 逾期或拖欠利息或本金還款；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組。

就若干類金融資產，比如應收貿易賬款等被評估為非個別減值之若干金融資產類別，其後按整體基準進行減值評估。應收款項組合之客觀減值證據可包括海南水泥集團之過往收款經驗、組合內延遲還款至超逾平均信貸期之次數增加，以及與應收款項逾期有關之全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，減值虧損乃於有客觀證據證明資產出現減值時於綜合全面收益表內確認，並按該資產之賬面值與按原先實際利率折現之估計未來現金流量之現值間之差額計量。

就所有金融資產而言，金融資產之賬面值直接按減值虧損減少，惟應收貿易賬款除外，其賬面值乃透過使用撥備賬目而減少。撥備賬目之賬面值變動於綜合收益表內確認。倘應收貿易賬款被視為無法收回，則與撥備賬目撇銷。其後收回過往撇銷之款項計入損益內。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘於往後期間，減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後發生之事件有關，則先前確認之減值虧損透過綜合全面收益表撥回，惟該資產於撥回減值日期之賬面值不得超過在並無確認減值之情況下應有之攤銷成本。

金融負債及股本

海南水泥集團實體發行之金融負債及股本工具乃根據所簽訂合約安排之性質與金融負債及股本工具之定義分類。

股本工具乃證明海南水泥集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。

實際利率法

實際利率法是一種在相關期間內用於計算金融負債的攤銷成本以及分配利息收入的方法。實際利率是一種在金融負債的預期期限或(如適當)更短期間內能夠精確折現預計未來現金收入額的利率。

利息開支按實際利率基準確認。

金融負債

金融負債(包括應付貿易賬款及其他應付款項、應付附屬公司／股權持有人的款項及銀行借貸)其後按攤銷成本採用實際利息法計量。

股本工具

海南水泥發行之股本工具已記錄於已收款項、直接發行成本淨值。

取消確認

若從資產收取現金流之權利已到期，或金融資產已轉讓及海南水泥集團已將其於金融資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移，則財務資產將被取消確認。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收取代價及已直接於股本確認之累計損益之總和之差額，將於損益中確認。若海南水泥集團保留其已轉移資產擁有權之絕大部分風險及回報時，則海南水泥集團持續確認該金融資產及為已收取金額確認為有抵押之借貸。

倘於有關合約之特定責任獲解除、取消或到期，金融負債將被取消確認。取消確認之金融負債賬面值與已收或應收代價之差額乃於損益中確認。

員工福利

政府管理退休福利計劃的供款於員工的服務期限到期支付時列為費用。

4. 估計不明朗因素的主要來源

商譽估計減值

釐定商譽是否減值須估計分配了商譽的現金產生單位在使用中的價值。計算使用中價值要求海南水泥集團估計預期由現金產生單位產生的未來現金流量及適當的貼現率以計算現值。於二零零六年、二零零七年、二零零八年十二月三十一日及二零零九年六月三十日，海南水泥集團應收貿易賬款的賬面值分別為51,177,000港元(經扣除呆壞賬撥備1,408,000港元)、21,095,000港元(經扣除呆壞賬撥備11,700,000港元)、14,730,000港元(經扣除呆壞賬撥備14,079,000港元)及21,304,000港元(經扣除呆壞賬撥備14,063,000港元)(見附註22)。

5. 營業額及分部資料

營業額是指向外部客戶出售貨品及提供服務的已收及應收款項。

海南水泥年度／期間營業額的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
銷售貨品.....	396,073	531,594	801,507	312,441	352,068
服務收入.....	160	743	150	22	39
	<u>396,233</u>	<u>532,337</u>	<u>801,657</u>	<u>312,463</u>	<u>352,107</u>

分部資料已按內部管理報告區分，有關內部管理報告定期由總經理兼營運總決策人進行審閱，以向可報告分部配置資源及評估彼等的表現。

根據香港財務報告準則第8號，海南水泥集團的可報告分部如下：

水泥 — 水泥及相關產品的生產與銷售

餐飲及其他輔助服務 — 由昌江海島向海南水泥提供餐飲及其他輔助服務

分部間銷售的條款與外部客戶獲提供者相當。

於有關期間，海南水泥集團的其中一名客戶分別於截至二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零九年六月三十日止六個月貢獻營業額380,662,000港元及116,818,000港元，均超過水泥可報告分部項下海南水泥集團該年度／期間營業額的10%。除上述

披露外，截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止兩個年度，以及截至二零零八年六月三十日止六個月，概無任何客戶向海南水泥集團貢獻營業額超過該集團總營業額的10%。海南水泥的董事認為，海南水泥集團於有關期間並無依賴任何主要客戶。

分部業績指參與各分部經營的集團實體的年度／期間稅後盈利(未分配分佔聯營公司業績)。

分部業績資料載列如下：

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	水泥	餐飲及其他 輔助服務	對銷	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額				
對外銷售.....	396,073	160	—	396,233
分部間銷售.....	60	7,524	(7,584)	—
	<u>396,133</u>	<u>7,684</u>	<u>(7,584)</u>	<u>396,233</u>

分部間銷售乃按現行市場價格計算。

業績

分部業績.....	<u>(13,657)</u>	<u>(917)</u>	—	(14,574)
分佔聯營公司業績.....				<u>(167)</u>
年度虧損.....				<u>(14,741)</u>

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	水泥	餐飲及其他 輔助服務	對銷	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額				
對外銷售.....	531,594	743	—	532,337
分部間銷售.....	130	8,329	(8,459)	—
	<u>531,724</u>	<u>9,072</u>	<u>(8,459)</u>	<u>532,337</u>

分部間銷售乃按現行市場價格計算。

業績

分部業績.....	<u>69,429</u>	<u>(79)</u>	—	69,350
分佔聯營公司業績.....				<u>(822)</u>
年度盈利.....				<u>68,528</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	水泥	餐飲及其他 輔助服務	對銷	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額				
對外銷售.....	801,507	150	—	801,657
分部間銷售.....	172	8,562	(8,734)	—
	<u>801,679</u>	<u>8,712</u>	<u>(8,734)</u>	<u>801,657</u>

分部間銷售乃按現行市場價格計算。

業績				
分部業績.....	115,050	(743)	—	114,307
分佔聯營公司業績.....				340
年度盈利.....				<u>114,647</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	水泥	餐飲及其他 輔助服務	對銷	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額				
對外銷售.....	352,068	39	—	352,107
分部間銷售.....	194	3,848	(4,042)	—
	<u>352,262</u>	<u>3,887</u>	<u>(4,042)</u>	<u>352,107</u>

分部間銷售乃按現行市場價格計算。

業績				
分部業績.....	23,950	(122)	—	23,828
分佔聯營公司業績.....				1,587
年度盈利.....				<u>25,415</u>

截至二零零八年六月三十日止六個月(未經審核)

	水泥	餐飲及其他 輔助服務	對銷	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額				
對外銷售.....	312,441	22	—	312,463
分部間銷售.....	140	2,324	(2,464)	—
	<u>312,581</u>	<u>2,346</u>	<u>(2,464)</u>	<u>312,463</u>

分部間銷售乃按現行市場價格計算。

業績				
分部業績	<u>34,288</u>	<u>(891)</u>	<u>—</u>	<u>33,397</u>
分佔聯營公司業績				<u>(420)</u>
期間盈利				<u><u>32,977</u></u>

分部資產及分部負債的資料載列如下：

綜合財務狀況表

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
資產				
分部資產				
— 水泥	970,333	1,038,815	1,706,157	1,762,156
— 餐飲及其他輔助服務.....	2,494	2,701	1,542	1,600
綜合資產總額	<u>972,827</u>	<u>1,041,516</u>	<u>1,707,699</u>	<u>1,763,756</u>
負債				
分部負債				
— 水泥	479,066	440,956	953,004	1,007,168
— 餐飲及其他輔助服務.....	487	670	337	345
綜合負債總額	<u>479,553</u>	<u>441,626</u>	<u>953,341</u>	<u>1,007,513</u>

其他資料

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	水泥	餐飲及 其他輔助服務	總額
	千港元	千港元	千港元
固定資產增加	61,775	—	61,775
預付租賃款項增加	1,911	—	1,911
呆壞賬備抵	129	—	129
採礦權攤銷	1,986	—	1,986
固定資產折舊	48,371	116	48,487
出售固定資產收益	152	—	152
收購固定資產的訂金增加	883	—	883
利息收入	321	5	326
利息開支	19,079	—	19,079
其他應收款項的減值虧損	—	283	283
預付租賃款項攤銷	418	—	418
存貨跌價	2,173	—	2,173

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	水泥	餐飲及 其他輔助服務	總額
	千港元	千港元	千港元
固定資產增加	43,961	13	43,974
呆壞賬備抵	9,801	—	9,801
採礦權攤銷	2,091	—	2,091
固定資產折舊	52,852	88	52,940
收購採礦權訂金	11,998	—	11,998
出售固定資產收益	25	—	25
收購固定資產訂金增加	722	—	722
利息收入	319	8	327
利息開支	11,046	—	11,046
其他應收款項的減值虧損	420	—	420
預付租賃款項攤銷	440	—	440
稅項	8,327	—	8,327
應收貿易賬款沖銷	2,676	—	2,676

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	水泥	餐飲及 其他輔助服務	總額
	千港元	千港元	千港元
固定資產增加	213,340	—	213,340
預付租賃款項增加	7,557	—	7,557
呆壞賬備抵	1,611	—	1,611
採礦權攤銷	2,282	—	2,282
固定資產折舊	58,510	78	58,588
收購採礦權訂金	6,381	—	6,381
出售固定資產虧損	18	—	18
收購固定資產訂金增加	1,161	—	1,161
利息收入	578	9	587
利息開支	22,855	—	22,855
其他應收款項的減值虧損	229	—	229
存貨跌價	2,524	—	2,524
預付租賃款項攤銷	598	—	598
稅項	26,332	—	26,332

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	水泥	餐飲及 其他輔助服務	總額
	千港元	千港元	千港元
固定資產增加	355,763	3	355,766
採礦權攤銷	1,155	—	1,155
收購固定資產訂金減少	837	—	837
固定資產折舊	28,162	37	28,199
利息收入	883	1	884
利息開支	10,925	—	10,925
預付租賃款項攤銷	303	—	303
稅項	6,046	—	6,046

截至二零零八年六月三十日止六個月(未經審核)

	水泥	餐飲及 其他輔助服務	總額
	千港元	千港元	千港元
固定資產增加	47,894	—	47,894
採礦攤銷	1,124	—	1,124
固定資產折舊	28,649	41	28,690
利息收入	191	6	197
利息開支	10,676	—	10,676
收購固定資產的訂金增加	122	—	122
預付租賃款項攤銷	237	—	237
稅項	7,911	—	7,911

於有關期間，來自外部客戶的營業額均自中國內地的客戶所得。
所有非流動資產均位於中國大陸。

6. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
利息收入.....	326	327	587	197	884
出售廢料.....	307	617	2,355	—	330
滙兌收益.....	—	479	—	—	—
政府獎勵(附註38).....	—	2,978	9,144	3,003	1,884
租金收入.....	62	111	97	43	55
未償還應付供應商 款項的免除.....	—	445	—	—	—
其他.....	31	1,314	265	414	532
總計.....	<u>726</u>	<u>6,271</u>	<u>12,448</u>	<u>3,657</u>	<u>3,685</u>

7. 財務費用

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
以下各項的利息.....					
— 五年內須悉數償還的 銀行貸款.....	8,925	9,163	15,444	3,100	18,591
— 應付銀行利息撥回 (附註).....	—	(11,018)	(2,877)	—	—
— 應付股權持有人款項...	10,154	12,901	12,748	7,576	6,146
	19,079	11,046	25,315	10,676	24,737
減：已資本化為固定 資產的金額.....	—	—	(2,460)	—	(13,812)
總計.....	<u>19,079</u>	<u>11,046</u>	<u>22,855</u>	<u>10,676</u>	<u>10,925</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零九年六月三十日止六個月，已資本化為固定資產的借貸成本2,460,000港元及13,812,000港元主要與歸屬於興建固定資產的特別借款有關。

附註：於截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度，應付銀行利息撥回是因為於該等年度獲兩家銀行授予豁免償付該等利息。

8. 除稅前(虧損)盈利

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
除稅前虧損(盈利)					
已扣除(計入)					
以下各項：					
董事酬金(附註9)	—	—	—	—	—
退休金成本	2,150	2,024	2,747	1,460	1,214
其他員工成本	14,012	16,654	30,068	15,560	18,224
員工成本總額	16,162	18,678	32,815	17,020	19,438
呆壞賬備抵(已計入					
一般及行政費用)	129	9,801	1,611	—	—
採礦權攤銷(已計入					
一般及行政費用)	1,986	2,091	2,282	1,124	1,155
核數師薪酬	29	51	73	72	28
已確認為費用的存貨					
成本	318,521	361,643	551,166	184,637	264,235
固定資產折舊	48,487	52,940	58,588	28,690	28,199
預付租賃款項攤銷					
(已計入一般及					
行政費用)	418	440	598	237	303
出售固定資產(收益					
/虧損)	(152)	(25)	18	—	—
其他應收款項的減值					
虧損	283	420	229	—	—
應收聯營公司款項的					
減值虧損	—	—	1,530	—	—
存貨跌價(已計入銷售					
成本)	2,173	—	2,524	—	—
有關租用物業的最低					
租賃付款	—	—	210	—	170

9. 董事及僱員酬金

(a) 董事酬金

截至二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止三個年度及截至二零零八年及二零零九年六月三十日止六個月，概無任何已付或應付的董事酬金。

(b) 僱員薪酬

於有關期間，概無任何海南水泥的董事為海南水泥集團的五名最高薪酬僱員。於有關期間，支付予五名最高薪酬僱員的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
薪金及津貼	627	660	491	208	286
退休金成本	8	11	24	5	11
	635	671	515	213	297

彼等的薪酬介乎以下範圍：

	僱員人數				
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
零至					
1,000,000港元	5	5	5	5	5

於有關期間，海南水泥集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為其加入海南水泥集團或於加入 貴集團後的獎勵或離職補償。概無董事於有關期間放棄任何酬金。

10. 稅項

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
					(未經審核)

扣除款包括：

即期稅項

中國大陸企業所得稅

(「企業所得稅」) ... — 8,327 26,332 7,911 6,046

中國大陸企業所得稅指中國大陸的所得稅，根據中國大陸集團實體的應課稅收益按現行稅率計算所得。

於二零零七年三月十六日，中國大陸第63號主席令頒佈了中華人民共和國企業所得稅法(「新稅法」)。於二零零七年十二月六日，中華人民共和國國務院頒佈了新稅法實施條例，該條例自二零零八年一月一日起生效，並同時取代中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法及中華人民共和國企業所得稅暫行條例。新稅法綜合了過去內資企業和外商投資企業的兩套獨立稅制，內外資企業所得稅稅率統一為25%。根據新稅法，於二零零八年一月一日前享有優惠稅率的若干附屬公司將於二零零八年一月一日起計五年內逐步過渡至新稅率。

在中國大陸產生的稅項乃按以下所得稅率計算。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月		附註
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年	
海南水泥.....	—	15%	18%	18%	20%	(a)
昌江海島.....	—	—	—	—	—	(b)

附註：

- (a) 海南水泥乃於海南省註冊的有限責任公司，須於二零零六年及二零零七年按15%的稅率(於二零零八年按18%及截至二零零九年六月三十日止六個月按20%)繳納企業所得稅。因該公司於二零零六年招致了稅務虧損，故於該年度毋須繳稅。

- (b) 昌江海島乃於海南省註冊的有限責任公司，須於二零零六年及二零零七年按15%的稅率（於二零零八年按18%及截至二零零九年六月三十日止六個月按20%）繳納企業所得稅。因昌江海島於二零零六年、二零零七年及二零零八年及截至二零零八年及二零零九年六月三十日止六個月內招致了稅務虧損，故於該等年度／期間毋須繳稅。

本年度／期間的開支與除稅前綜合盈利（虧損）的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
除稅前（虧損）利潤	(14,741)	76,855	140,979	40,888	31,461
適用的所得稅率	<u>15%</u>	<u>15%</u>	<u>18%</u>	<u>18%</u>	<u>20%</u>
按適用所得稅率 所（抵免）繳納 的稅項	(2,211)	11,528	25,376	7,360	6,292
分佔聯營公司業績的 稅務影響	25	123	(61)	76	(317)
釐定應課稅盈利時 不可扣除費用 的稅務影響	1,418	3,428	865	193	47
未確認稅務虧損的 稅務影響	768	13	152	282	24
動用過去未確認的稅務 虧損的稅務影響	—	(6,765)	—	—	—
本年度／期間的稅務 開支	<u>—</u>	<u>8,327</u>	<u>26,332</u>	<u>7,911</u>	<u>6,046</u>

於二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日及於二零零八年及二零零九年六月三十日，海南水泥集團持有可用於抵銷未來利潤的未動用稅務虧損分別約92,015,000港元、1,004,000港元、1,848,000港元、2,571,000港元及1,968,000港元。海南水泥未動用稅務虧損約45,100,000港元於截至二零零七年十二月三十一日止年度內全部使用。未確認的稅務虧損45,998,000港元已於截至二零零七年十二月三十一日止年度到期，於二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日及於二零零八年及二零零九年六月三十日，餘下未確認的稅務虧損917,000港元、1,004,000港元、1,848,000港元、2,571,000港元及1,968,000港元自產生年度起五年內到期。

11. 退休福利計劃

海南水泥集團在中國大陸的僱員均屬於中國大陸有關地方政府經營的國家管理退休福利計劃的成員。海南水泥集團須向該計劃支付工資特定百分比的供款作為福利資金。海南水泥集團於該等計劃中的惟一責任為支付特定供款。

12. 股息

於二零零九年五月五日，海南水泥董事會就截至二零零八年十二月三十一日止年度宣派末期股息人民幣20,000,000元（相當於約22,692,000港元）。金額為人民幣6,753,000元（相當於7,662,000港元）的款項已透過抵銷應收股權持有人款項而結清。

13. 固定資產

海南水泥集團

	建築物	廠房及機器	物流設備	其他	在建工程	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本						
於二零零六年一月一日	300,912	338,138	61,916	2,580	249,860	953,406
添置	2,400	3,990	2,019	90	53,276	61,775
在建工程竣工後轉撥	97,901	179,846	9,653	116	(287,516)	—
出售	(1,298)	—	(425)	—	—	(1,723)
滙兌調整	11,085	12,456	2,281	95	9,204	35,121
於二零零六年十二月三十一日	411,000	534,430	75,444	2,881	24,824	1,048,579
添置	3,314	7,254	172	275	32,959	43,974
在建工程竣工後轉撥	7,332	49,343	—	6	(56,681)	—
出售	—	(375)	—	—	—	(375)
滙兌調整	29,451	38,296	5,406	209	1,779	75,141
於二零零七年十二月三十一日	451,097	628,948	81,022	3,371	2,881	1,167,319
添置	4,369	13,737	5,164	245	189,825	213,340
出售	—	—	(359)	—	—	(359)
滙兌調整	28,769	40,112	5,167	215	184	74,447
於二零零八年十二月三十一日	484,235	682,797	90,994	3,831	192,890	1,454,747
添置	441	1,320	762	161	353,082	355,766
滙兌調整	(537)	(757)	(101)	(4)	(219)	(1,618)
於二零零九年六月三十日	484,139	683,360	91,655	3,988	545,753	1,808,895
累計折舊與減值						
於二零零六年一月一日	57,208	177,310	10,713	1,934	—	247,165
年度開支	10,070	33,279	4,851	287	—	48,487
出售撥回	(25)	—	(314)	—	—	(339)
滙兌調整	2,324	7,248	492	77	—	10,141
於二零零六年十二月三十一日	69,577	217,837	15,742	2,298	—	305,454
年度開支	10,743	37,050	4,959	188	—	52,940
出售撥回	—	(97)	—	—	—	(97)
滙兌調整	5,414	17,085	1,322	172	—	23,993
於二零零七年十二月三十一日	85,734	271,875	22,023	2,658	—	382,290
年度開支	11,988	40,438	5,940	222	—	58,588
出售撥回	—	—	(337)	—	—	(337)
滙兌調整	5,629	17,890	1,474	172	—	25,165
於二零零八年十二月三十一日	103,351	330,203	29,100	3,052	—	465,706
年度開支	6,090	18,848	3,136	125	—	28,199
滙兌調整	(114)	(365)	(32)	(3)	—	(514)
於二零零九年六月三十日	109,327	348,686	32,204	3,174	—	493,391
賬面值						
於二零零六年十二月三十一日	341,423	316,593	59,702	583	24,824	743,125
於二零零七年十二月三十一日	365,363	357,073	58,999	713	2,881	785,029
於二零零八年十二月三十一日	380,884	352,594	61,894	779	192,890	989,041
於二零零九年六月三十日	374,812	334,674	59,451	814	545,753	1,315,504

海南水泥

	建築物	廠房及機器	物流設備	其他	在建工程	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本						
於二零零六年一月一日	300,912	337,373	61,823	2,257	249,860	952,225
添置	2,400	3,990	2,019	90	53,276	61,775
在建工程竣工後轉撥	97,901	179,846	9,653	116	(287,516)	—
出售	(1,298)	—	(425)	—	—	(1,723)
滙兌調整	11,085	12,428	2,277	83	9,204	35,077
於二零零六年十二月三十一日	411,000	533,637	75,347	2,546	24,824	1,047,354
添置	3,314	7,254	172	262	32,959	43,961
在建工程竣工後轉撥	7,332	49,343	—	6	(56,681)	—
出售	—	(375)	—	—	—	(375)
滙兌調整	29,451	38,239	5,399	183	1,779	75,051
於二零零七年十二月三十一日	451,097	628,098	80,918	2,997	2,881	1,165,991
添置	4,369	13,737	5,164	245	189,825	213,340
出售	—	—	(359)	—	—	(359)
滙兌調整	28,769	40,059	5,161	191	184	74,364
於二零零八年十二月三十一日	484,235	681,894	90,884	3,433	192,890	1,453,336
添置	441	1,317	762	161	353,082	355,763
滙兌調整	(537)	(755)	(101)	(4)	(219)	(1,616)
於二零零九年六月三十日	484,139	682,456	91,545	3,590	545,753	1,807,483
累計折舊與減值						
於二零零六年一月一日	57,208	176,879	10,690	1,680	—	246,457
年度開支	10,070	33,209	4,847	245	—	48,371
出售撥回	(25)	—	(314)	—	—	(339)
滙兌調整	2,324	7,231	491	67	—	10,113
於二零零六年十二月三十一日	69,577	217,319	15,714	1,992	—	304,602
年度開支	10,743	36,986	4,949	174	—	52,852
出售撥回	—	(97)	—	—	—	(97)
滙兌調整	5,414	17,046	1,319	150	—	23,929
於二零零七年十二月三十一日	85,734	271,254	21,982	2,316	—	381,286
年度開支	11,988	40,377	5,928	217	—	58,510
出售撥回	—	—	(337)	—	—	(337)
滙兌調整	5,629	17,850	1,471	150	—	25,100
於二零零八年十二月三十一日	103,351	329,481	29,044	2,683	—	464,559
年度開支	6,090	18,827	3,125	120	—	28,162
滙兌調整	(114)	(364)	(32)	(3)	—	(513)
於二零零九年六月三十日	109,327	347,944	32,137	2,800	—	492,208
賬面值						
於二零零六年十二月三十一日	341,423	316,318	59,633	554	24,824	742,752
於二零零七年十二月三十一日	365,363	356,844	58,936	681	2,881	784,705
於二零零八年十二月三十一日	380,884	352,413	61,840	750	192,890	988,777
於二零零九年六月三十日	374,812	334,512	59,408	790	545,753	1,315,275

其他主要包括傢俬、設備及租賃資產裝修。

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年
建築物的賬面值包括：				
按中期租約持有的中國大陸物業...	341,423	365,363	380,884	374,812
計入在建工程的資本化權益淨值...	—	—	2,460	16,272

海南水泥集團及海南水泥已抵押固定資產為彼等獲授的銀行融資擔保，該等資產的賬面值列示如下：

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年
賬面值.....	107,473	157,806	382,465	362,577

14. 預付租賃款項

預付租賃款項是指按中期租約持有的位於中國大陸的土地。

預付租賃款項的變動如下：

	海南水泥集團及 海南水泥
	千港元
於二零零六年一月一日.....	14,155
添置.....	1,911
年度開支.....	(418)
滙兌調整.....	511
於二零零六年十二月三十一日.....	16,159
年度開支.....	(440)
滙兌調整.....	1,140
於二零零七年十二月三十一日.....	16,859
添置.....	7,557
年度開支.....	(598)
滙兌調整.....	1,068
於二零零八年十二月三十一日.....	24,886
年度開支.....	(303)
滙兌調整.....	(28)
於二零零九年六月三十日.....	24,555

與預付租賃款項有關的租期介乎於35年至50年不等。

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年 千港元
就報告而言的分析：				
流動資產.....	427	458	606	605
非流動資產.....	15,732	16,401	24,280	23,950
	<u>16,159</u>	<u>16,859</u>	<u>24,886</u>	<u>24,555</u>

海南水泥集團及海南水泥已抵押預付租賃款項為彼等獲授的銀行融資擔保，該等款項的賬面值列示如下：

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年 千港元
賬面值	—	—	6,382	6,282

15. 於附屬公司的投資／應收附屬公司款項／應付附屬公司款項

於附屬公司的投資

	海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年 千港元
非上市供資，按成本.....	<u>996</u>	<u>1,068</u>	<u>1,136</u>	<u>1,135</u>

應收／應付附屬公司款項為無抵押、免息及須應要求償還。

16. 於一家聯營公司的權益／於一家聯營公司的投資

	海南水泥集團			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年
未上市供資，按成本	5,978	5,978	5,978	5,978
佔收購後的(虧損)盈利	(167)	(989)	(649)	938
滙兌調整	(4)	380	727	720
	<u>5,807</u>	<u>5,369</u>	<u>6,056</u>	<u>7,636</u>
	海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年
未上市供資，按成本	5,978	5,978	5,978	5,978
滙兌調整	—	429	837	830
	<u>5,978</u>	<u>6,407</u>	<u>6,815</u>	<u>6,808</u>

有關海南水泥集團聯營公司的財務資料載列如下：

	於十二月三十一日				於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	資產總值	34,506	38,893	54,476	60,075
負債總值	(15,148)	(20,997)	(34,289)	(34,621)	
資產淨值	<u>19,358</u>	<u>17,896</u>	<u>20,187</u>	<u>25,454</u>	
海南水泥集團佔聯營公司的					
資產淨值	<u>5,807</u>	<u>5,369</u>	<u>6,056</u>	<u>7,636</u>	
營業額	<u>18,035</u>	<u>58,160</u>	<u>143,624</u>	<u>49,027</u>	
年度／期間(虧損)盈利	<u>(558)</u>	<u>(2,741)</u>	<u>1,134</u>	<u>5,290</u>	
海南水泥集團佔聯營公司的					
年度／期間業績	<u>(167)</u>	<u>(822)</u>	<u>340</u>	<u>1,587</u>	

17. 採礦權

	海南水泥集團及 海南水泥
	千港元
成本	
於二零零六年一月一日	37,584
滙兌調整	<u>1,384</u>
於二零零六年十二月三十一日	38,968
滙兌調整	<u>2,792</u>
於二零零七年十二月三十一日	41,760
滙兌調整	<u>2,664</u>
於二零零八年十二月三十一日	44,424
滙兌調整	<u>(49)</u>
於二零零九年六月三十日	<u>44,375</u>
累計攤銷	
於二零零六年一月一日	11,009
年度開支	1,986
滙兌調整	<u>448</u>
於二零零六年十二月三十一日	13,443
年度開支	2,091
滙兌調整	<u>1,046</u>
於二零零七年十二月三十一日	16,580
年度開支	2,282
滙兌調整	<u>1,088</u>
於二零零八年十二月三十一日	19,950
年度開支	1,155
滙兌調整	<u>(22)</u>
於二零零九年六月三十日	<u>21,083</u>
賬面值	
於二零零六年十二月三十一日	<u>25,525</u>
於二零零七年十二月三十一日	<u>25,180</u>
於二零零八年十二月三十一日	<u>24,474</u>
於二零零九年六月三十日	<u>23,292</u>

採礦權的可使用年期介乎10年至20年不等。

海南水泥集團及海南水泥已抵押採礦權為彼等獲授的銀行融資擔保，該等採礦權的賬面值列示如下。

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	千港元
賬面值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>24,474</u>	<u>23,292</u>

18. 可供出售的投資

可供出售的投資包括：

	海南水泥集團			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
未上市供資，按成本	996	—	—	—

以上非上市投資是指於在中國成立的非上市私營實體的投資。海南水泥董事認為，由於公平價值合理估計的範圍較大令其不可被可靠計量，故該投資按成本減去減值計量。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，可供出售的投資以人民幣1,000,000元(相當於約1,067,000港元)的代價出售，未確認任何收益或虧損。

19. 存貨

	海南水泥集團			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
原材料及消耗品	48,038	68,490	85,948	65,090
在製品	7,880	4,817	13,447	8,590
製成品	2,616	2,923	8,870	25,848
	58,534	76,230	108,265	99,528

	海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
原材料及消耗品	48,018	68,465	85,803	64,945
在製品	7,880	4,817	13,447	8,590
製成品	2,616	2,923	8,870	25,848
	58,514	76,205	108,120	99,383

20. 應收股權持有人款項

於二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日，該等款項為無抵押及免息，及於截至二零零九年六月三十日止六個月，該等款項乃透過抵銷已宣派股息而獲結清。

21. 應收聯營公司款項

該款項乃是貿易相關的結餘，為無抵押、免息及須應要求償還。於截至二零零八年十二月三十一日止年度，已就應收聯營公司款項確認1,530,000港元的減值虧損。

22. 應收貿易賬款

	海南水泥集團			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年 千港元
應收貿易賬款	<u>51,177</u>	<u>21,095</u>	<u>14,730</u>	<u>21,304</u>

	海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年 千港元
應收貿易賬款	<u>51,173</u>	<u>21,091</u>	<u>14,730</u>	<u>21,304</u>

海南水泥集團及海南水泥擁有一項政策，即向其客戶授出自開具發票日期起計介乎30日至90日不等的信貸期。下表為於各報告期末，應收貿易賬款的賬齡分析：

	海南水泥集團			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年 千港元
0至90日	49,059	19,052	11,743	12,686
91至180日	886	2,043	2,783	61
181至360日	112	—	204	8,557
361至720日	1,120	—	—	—
	<u>51,177</u>	<u>21,095</u>	<u>14,730</u>	<u>21,304</u>

	海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年 千港元
0至90日	49,055	19,048	11,743	12,686
91至180日	886	2,043	2,783	61
181至360日	112	—	204	8,557
361至720日	1,120	—	—	—
	<u>51,173</u>	<u>21,091</u>	<u>14,730</u>	<u>21,304</u>

逾期但未減值的應收貿易賬款的賬齡

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年 千港元
逾期1至90日	886	2,043	2,783	61
逾期91至180日	112	—	204	8,557
逾期181至360日	1,120	—	—	—
總計	<u>2,118</u>	<u>2,043</u>	<u>2,987</u>	<u>8,618</u>

海南水泥集團及海南水泥並無就該等逾期結餘持有任何抵押物。因風險分散於大量交易對方及客戶，故海南水泥集團及海南水泥並無重大的集中信貸風險。

呆壞賬備抵的變動

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
年初／期初結餘	1,231	1,408	11,700	14,079
應收賬款備抵	129	9,801	1,611	—
滙兌調整	48	491	768	(16)
年末／期末結餘	<u>1,408</u>	<u>11,700</u>	<u>14,079</u>	<u>14,063</u>

在釐定應收貿易賬款的可收回性時，海南水泥集團及海南水泥會考慮初次授出信貸日期起直至報告日期止的應收貿易賬款的信貸質素的任何變動。由於客戶基礎龐大且概無關連，故信貸風險的集中程度有限。因此，海南水泥的董事認為，毋須就超逾現時呆壞賬備抵的金額作出進一步備抵。

23. 其他應收款項

	海南水泥集團			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
預付款及按金(附註a)	17,060	3,515	4,672	8,331
支付予供應商的按金(附註b)	5,222	9,890	20,038	6,547
增值稅、應收政府獎勵款及 其他款項(附註c)	6,188	1,337	—	8,956
員工墊款	2,373	2,447	1,126	2,144
其他(附註d)	191	329	163	543
	<u>31,034</u>	<u>17,518</u>	<u>25,999</u>	<u>26,521</u>

	海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
預付款及按金(附註a)	17,013	3,515	4,672	8,331
支付予供應商的按金(附註b)	5,222	9,890	20,038	6,547
增值稅、應收政府獎勵款及 其他款項(附註c)	6,188	1,337	—	8,935
員工預付款	2,327	2,379	997	1,327
其他(附註d)	170	329	162	543
	<u>30,920</u>	<u>17,450</u>	<u>25,869</u>	<u>25,683</u>

附註：

- (a) 預付款及按金主要包括有關電、保險及石油費用的預付款以及就位於中國大陸的廠房支付的租賃按金。
- (b) 支付予供應商的按金是指購買原材料所支付的按金。
- (c) 增值稅(「增值稅」)、應收政府獎勵款及其他款項是指購買原材料的進項增值稅、政府獎勵款(附註38)及其他可收回稅項。
- (d) 其他是指應收利息及向建造商及客戶支付的臨時款項。

24. 已質押銀行存款

於二零零七年及二零零八年十二月三十一日及二零零九年六月三十日分別向銀行質押銀行存款283,000港元、26,944,000港元及9,895,000港元，作為向供應商的擔保付款。截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零九年六月三十日止六個月，該等已質押銀行存款分別附帶0.7%至0.8%、0.4%至0.7%及0.4%的浮動年利率。

25. 現金及銀行結餘

現金及銀行結餘包括海南水泥集團及海南水泥持有的現金以及自初次存款起計三個月內到期的短期銀行存款。

	海南水泥集團及海南水泥			
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	百分比	百分比	百分比	百分比
銀行存款的年利率	0.7	0.7-0.8	0.4-0.7	0.4

26. 應付貿易賬款

	海南水泥集團			
	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應付貿易賬款	53,314	32,311	78,000	53,390

	海南水泥			
	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應付貿易賬款	53,311	32,304	77,996	53,338

海南水泥集團及海南水泥通常自彼等供應商取得30至90日不等的信貸期。以下為於各報告期末，應付貿易賬款的賬齡分析：

	海南水泥集團			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日 二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
0至90日	49,396	29,835	69,962	46,194
91至180日	2,153	1,220	3,576	1,526
181至360日	1,124	290	463	3,958
361至720日	641	966	3,999	1,712
	<u>53,314</u>	<u>32,311</u>	<u>78,000</u>	<u>53,390</u>

	海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日 二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
0至90日	49,393	29,829	69,958	46,142
91至180日	2,153	1,220	3,576	1,526
181至360日	1,124	290	463	3,958
361至720日	641	965	3,999	1,712
	<u>53,311</u>	<u>32,304</u>	<u>77,996</u>	<u>53,338</u>

27. 其他應付款項

	海南水泥集團			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日 二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應付建造商款項及應付收購				
固定資產款項(附註a)	10,121	10,470	12,464	112,484
來自供應商的擔保金(附註b)	265	617	662	783
來自客戶的按金	8,862	17,147	20,242	25,355
應付供資及員工福利	3,256	2,904	1,360	1,462
增值稅及其他應付稅項	7,263	11,060	15,305	—
應付運輸費	1,642	4,184	9,297	5,618
應計費用(附註c)	5,312	1,509	730	1,145
其他(附註d)	503	947	552	372
	<u>37,224</u>	<u>48,838</u>	<u>60,612</u>	<u>147,219</u>

	海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
千港元	千港元	千港元	千港元	
應付建造商款項及應付收購				
固定資產款項(附註a)	10,121	10,470	12,464	112,484
來自供應商的擔保按金(附註b)	265	617	662	783
來自客戶的按金	8,862	17,147	20,242	25,355
應付供資及員工福利	3,050	2,578	1,263	1,447
增值稅及其他應付稅項	7,263	11,060	15,294	—
應付運輸費	1,642	4,184	9,297	5,618
應計費用(附註c)	5,218	1,293	650	988
其他(附註d)	319	826	406	250
	<u>36,740</u>	<u>48,175</u>	<u>60,278</u>	<u>146,925</u>

附註：

- (a) 應付建造商款項是指根據協議條款於建築項目竣工後的應付建造成本。應付收購固定資產款項是指收購固定資產尚未支付的結餘。
- (b) 來自供應商的擔保按金是指海南水泥集團及海南水泥保留的品質擔保款項，及將於建築工程竣工後三個月至一年內退還予承建商。
- (c) 應計費用主要包括公用事業費用及銷售開支。
- (d) 其他主要包括員工報銷及其他墊款。

28. 應付股權持有人款項

該款項是指應付股權持有人(即國投)的墊款及應計利息。於二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日及二零零九年六月三十日，金額為159,449,000港元、170,874,000港元、181,772,000港元及181,571,000港元的墊款為無抵押、每年附帶固息4.4%及須應要求償還。截至二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零九年六月三十日止六個月，金額為66,872,000港元、53,045,000港元、48,420,000港元及44,474,000港元的應計利息為無抵押、須應要求償還及附帶浮息。應計利息之平均利率分別為6.8%、8.1%、8.1%及10.9%。

29. 銀行貸款

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
須於下列期間償還的銀行貸款：				
一年內.....	98,924	76,645	63,610	63,540
一年後但兩年內.....	15,942	17,085	40,892	78,290
兩年後但三年內.....	15,942	17,085	74,969	56,732
三年後但四年內.....	15,942	17,084	56,795	56,732
四年後但五年內.....	15,944	—	56,795	56,732
五年以上.....	—	—	255,578	226,928
	162,694	127,899	548,639	538,954
減：計入流動負債於一年內 到期的款項.....	(98,924)	(76,645)	(63,610)	(63,540)
一年後到期的款項.....	63,770	51,254	485,029	475,414

所有銀行貸款乃按定息及浮息安排。截至二零零六、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零九年六月三十日止六個月，海南水泥集團及海南水泥的銀行貸款每年的實際利率（亦即合約利率）的範圍分別介乎5.1%至7.6%之間、5.1%至6.8%之間、5.1%至7.5%及5.9%至7.5%之間。

銀行貸款的期限分析如下：

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
定息借款.....	—	42,712	45,436	45,386
浮息借款.....	162,694	85,187	503,203	493,568
	162,694	127,899	548,639	538,954

30. 實收資本

	實收資本	
	人民幣千元	千港元
於二零零六年一月一日、二零零六年、 二零零七年及二零零八年十二月三十一日及 二零零九年六月三十日.....	520,750	500,441

於有關期間，海南水泥的實收資本概無任何變動。

31. 儲備

海南水泥

	股本溢價	股本儲備	法定儲備	換算儲備	累計虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零六年一月一日	510,767	103,591	3,573	(26,764)	(622,519)	(31,352)
換算至當前貨幣產生的						
匯兌差額	—	—	—	36,774	—	36,774
年度虧損	—	—	—	—	(13,657)	(13,657)
轉撥儲備	—	—	556	—	(556)	—
於二零零六年						
十二月三十一日	510,767	103,591	4,129	10,010	(636,732)	(8,235)
換算至當前貨幣產生的						
匯兌差額	—	—	—	38,049	—	38,049
年度盈利	—	—	—	—	69,748	69,748
轉撥儲備	—	—	13,119	—	(13,119)	—
於二零零七年						
十二月三十一日	510,767	103,591	17,248	48,059	(580,103)	99,562
換算至當前貨幣產生的						
匯兌差額	—	—	—	39,815	—	39,815
年度盈利	—	—	—	—	115,051	115,051
轉撥儲備	—	—	18,469	—	(18,469)	—
於二零零八年						
十二月三十一日	510,767	103,591	35,717	87,874	(483,521)	254,428
換算至當前貨幣產生的						
匯兌差額	—	—	—	(837)	—	(837)
期間盈利	—	—	—	—	24,084	24,084
轉撥儲備	—	—	6,431	—	(6,431)	—
已派付股息	—	—	—	—	(22,692)	(22,692)
於二零零九年六月三十日	510,767	103,591	42,148	87,037	(488,560)	254,983

32. 資本風險管理

海南水泥集團管理其資本，以確保海南水泥集團的實體能夠可持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。於有關期間，海南水泥集團的整體策略維持不變。

海南水泥集團的資本架構包括債務(包括附註29披露的銀行貸款)及海南水泥的權益持有人應佔權益(其中包括實收資本及儲備)。

海南水泥的管理層每半年檢討一次資本架構。作為此檢討的一部分，管理層會考慮資本成本及與各類別資本相關的風險。海南水泥集團將根據管理層的建議，透過支付股息及發行新債券來平衡其整體資本架構。

33. 金融工具

金融工具的種類

	海南水泥集團			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年 千港元
金融資產				
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	99,516	105,778	508,188	257,150
可供出售投資	996	—	—	—
	<u>100,512</u>	<u>105,778</u>	<u>508,188</u>	<u>257,150</u>
金融負債				
攤銷成本	<u>463,737</u>	<u>410,127</u>	<u>887,174</u>	<u>933,290</u>

	海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元	二零零九年 千港元
金融資產				
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	<u>98,438</u>	<u>103,425</u>	<u>507,055</u>	<u>256,052</u>
金融負債				
攤銷成本	<u>463,552</u>	<u>409,673</u>	<u>887,096</u>	<u>933,101</u>

金融風險管理的目標及政策

海南水泥集團的主要金融資產及債務包括應收股權持有人款項、應收聯營公司款項、應收貿易賬款及其他應收款項、質押銀行存款、現金及銀行結餘、應付貿易賬款及其他應付款項、應付股權持有人款項及銀行貸款。該等金融工具的詳情於各自附註中披露。與該等金融工具相關的風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。減低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保能按時有效地採取適當的措施。

利率風險

海南水泥集團的利率風險，主要來自銀行結餘、銀行存款、應付股權持有人款項及銀行貸款。浮動利率的借款使海南水泥集團分別面臨公平價值利率風險及現金流量利率風險。現時海南水泥集團並無利率對沖政策。然而，管理層會監控利率風險，並將於必要時考慮對沖重大的利率風險。

敏感度分析

海南水泥集團及海南水泥

海南水泥集團及海南水泥利率風險的敏感度分析乃按有關各報告期末應付股權持有

人款項的應計利息及各種未償還銀行貸款的利率風險而釐定。由於銀行結餘的利息波動認為並大重大，因此不會對銀行結餘進行敏感度分析。

倘利率上升／下降50個基點而其他變量維持不變，則海南水泥集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的虧損將增加／減少約976,000港元，截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零九年六月三十日止六個月的盈利將分別減少／增加約587,000港元、2,262,000港元及1,076,000港元。

此分析乃根據若干假定及假設情況而進行。於實際情況下，市場利率不會單獨改變。管理層認為此分析僅用作參考，不應被視作未來盈利或虧損的預測。

信貸風險

倘交易對手於各報告期末未能履行有關各類已確認金融資產的義務，則海南水泥集團須承受的最大信貸風險為綜合財務狀況表所載列的該等資產的賬面值。為使信貸風險最小化，海南水泥集團管理層已制定一項已界定的信貸政策及委派一支團隊負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監控程式，以確保日後採取行動收回過期債務。此外，海南水泥集團定期於各報告期末檢討各筆應收貿易賬款的可收回金額，以確保就不可收回金額計提足夠的減值虧損。就此而言，海南水泥董事認為海南水泥集團的信貸風險可大大減低。

於二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十日及二零零九年六月三十日，海南水泥集團的信貸風險分散於多個交易對手及客戶，故並無重大集中的信貸風險。

由於存款均儲存於信譽卓著的銀行，故銀行存款的信貸風險極低。

流動資金風險

於管理流動資金風險時，海南水泥集團會進行監控並將現金及現金等價物維持在管理層認為充足的水準，以為海南水泥集團的營運提供資金並減低現金流量波動的影響。管理層會監控銀行借款及應付股權持有人款項的動用情況，並確保遵守貸款契諾。

於二零零六年及二零零七年十二月三十一日及二零零九年六月三十日，海南水泥集團及海南水泥錄得流動負債淨值，此負債狀況使海南水泥集團及海南水泥面臨流動資金風險。為減低流動資金風險，管理層定期監管海南水泥集團及海南水泥的營運現金流量，以確保有充足的現金儲備以滿足我們對短期及長期流動資金的需求。

下表詳列海南水泥集團及海南水泥金融負債的剩餘合約期限。下表乃根據海南水泥集團及海南水泥的金融負債須還款的最早日期的未貼現現金流量編製。該表包含利息及主要現金流量。

流動資金及利率風險表

海南水泥集團							
	加權平均 有效利率	一年內	一年以上 但不 超過兩年	兩年以上 但不 超過五年	五年以上	合約 未貼現 現金 流量總額	賬面值
	%	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零六年							
十二月三十一日							
應付貿易賬款.....	—	53,314	—	—	—	53,314	53,314
其他應付款項.....	—	21,408	—	—	—	21,408	21,408
應付股權持有人款項							
— 固定利率 ...	4.4	166,481	—	—	—	166,481	159,449
— 浮動利率 ...	6.8	71,446	—	—	—	71,446	66,872
銀行貸款							
— 浮動利率 ...	5.9	112,844	30,298	51,919	—	195,061	162,694
		<u>425,493</u>	<u>30,298</u>	<u>51,919</u>	<u>—</u>	<u>507,710</u>	<u>463,737</u>
於二零零七年							
十二月三十一日							
應付貿易賬款.....	—	32,311	—	—	—	32,311	32,311
其他應付款項.....	—	25,998	—	—	—	25,998	25,998
應付股權持有人款項							
— 固定利率 ...	4.4	178,410	—	—	—	178,410	170,874
— 浮動利率 ...	8.1	57,342	—	—	—	57,342	53,045
銀行貸款							
— 固定利率 ...	6.8	44,409	—	—	—	44,409	42,712
— 浮動利率 ...	5.1	36,166	19,499	36,140	—	91,805	85,187
		<u>374,636</u>	<u>19,499</u>	<u>36,140</u>	<u>—</u>	<u>430,275</u>	<u>410,127</u>
於二零零八年							
十二月三十一日							
應付貿易賬款.....	—	78,000	—	—	—	78,000	78,000
其他應付款項.....	—	30,343	—	—	—	30,343	30,343
應付股權持有人款項							
— 固定利率 ...	4.4	189,788	—	—	—	189,788	181,222
— 浮動利率 ...	8.1	52,342	—	—	—	52,342	48,420
銀行貸款							
— 固定利率 ...	7.5	48,821	—	—	—	48,821	45,436
— 浮動利率 ...	6.0	19,890	98,434	253,558	295,221	667,103	503,203
		<u>419,184</u>	<u>98,434</u>	<u>253,558</u>	<u>295,221</u>	<u>1,066,397</u>	<u>887,174</u>
於二零零九年							
六月三十日							
應付貿易賬款.....	—	53,390	—	—	—	53,390	53,390
其他應付款項.....	—	114,901	—	—	—	114,901	114,901
應付股權持有人款項							
— 固定利率 ...	4.4	189,578	—	—	—	189,578	181,571
— 浮動利率 ...	10.9	49,339	—	—	—	49,339	44,474
銀行貸款							
— 固定利率 ...	7.5	45,646	—	—	—	45,646	45,386
— 浮動利率 ...	5.9	19,763	129,335	228,561	258,466	636,125	493,568
		<u>472,617</u>	<u>129,335</u>	<u>228,561</u>	<u>258,466</u>	<u>1,088,979</u>	<u>933,290</u>

	海南水泥						
	加權平均 有效利率	一年內	一年以上	兩年以上	五年以上	合約	賬面值
			但不 超過兩年	但不 超過五年		未貼現 現金 流量總額	
%	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零零六年							
十二月三十一日							
應付貿易賬款.....	—	53,311	—	—	—	53,311	53,311
其他應付款項.....	—	21,018	—	—	—	21,018	21,018
應付附屬公司款項..	—	208	—	—	—	208	208
應付股權持有人款項							
— 固定利率 ...	4.4	166,481	—	—	—	166,481	159,449
— 浮動利率 ...	6.8	71,446	—	—	—	71,446	66,872
銀行貸款							
— 浮動利率 ...	5.9	112,844	30,298	51,919	—	195,061	162,694
		<u>425,308</u>	<u>30,298</u>	<u>51,919</u>	<u>—</u>	<u>507,525</u>	<u>463,552</u>
於二零零七年							
十二月三十一日							
應付貿易賬款.....	—	32,304	—	—	—	32,304	32,304
其他應付款項.....	—	25,551	—	—	—	25,551	25,551
應付股權持有人款項							
— 固定利率 ...	4.4	178,410	—	—	—	178,410	170,874
— 浮動利率 ...	8.1	57,342	—	—	—	57,342	53,045
銀行貸款							
— 固定利率 ...	6.8	44,409	—	—	—	44,409	42,712
— 浮動利率 ...	5.1	36,166	19,499	36,140	—	91,805	85,187
		<u>374,182</u>	<u>19,499</u>	<u>36,140</u>	<u>—</u>	<u>429,821</u>	<u>409,673</u>
於二零零八年							
十二月三十一日							
應付貿易賬款.....	—	77,996	—	—	—	77,996	77,996
其他應付款項.....	—	30,089	—	—	—	30,089	30,089
應付附屬公司款項..	—	180	—	—	—	180	180
應付股權持有人款項							
— 固定利率 ...	4.4	189,788	—	—	—	189,788	181,772
— 浮動利率 ...	8.1	52,342	—	—	—	52,342	48,420
銀行貸款							
— 固定利率 ...	7.5	48,821	—	—	—	48,821	45,436
— 浮動利率 ...	6.0	19,890	98,434	253,558	295,221	667,103	503,203
		<u>419,106</u>	<u>98,434</u>	<u>253,558</u>	<u>295,221</u>	<u>1,066,319</u>	<u>887,096</u>
於二零零九年							
六月三十日							
應付貿易賬款.....	—	53,338	—	—	—	53,338	53,338
其他應付款項.....	—	114,764	—	—	—	114,764	114,764
應付股權持有人款項							
— 固定利率 ...	4.4	189,578	—	—	—	189,578	181,571
— 浮動利率 ...	10.9	49,339	—	—	—	49,339	44,474
銀行貸款							
— 固定利率 ...	7.5	45,646	—	—	—	45,646	45,386
— 浮動利率 ...	5.9	19,763	129,335	228,561	258,466	636,125	493,568
		<u>472,428</u>	<u>129,335</u>	<u>228,561</u>	<u>258,466</u>	<u>1,088,790</u>	<u>933,101</u>

公平價值

海南水泥集團及海南集團的金融資產及金融負債的公平價值乃按基於貼現現金流量分析的公認定價模式，採用當前市場可供觀察交易的價格或利率而釐定。

海南水泥的董事認為，按攤銷成本列入財務資料中的金融資產及金融負債的賬面值與其公平價值相若。

34. 經營租約承擔

作為承租人

於各報告期末，海南水泥集團及海南水泥就不可撤銷經營租約項下的土地及建築物尚未履行的承擔於下列期間到期：

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千港元 (附註)	千港元 (附註)	千港元	千港元
一年內.....	293	488	196	28
第二年至第五年(包括首尾兩年)...	463	—	—	—
	<u>756</u>	<u>488</u>	<u>196</u>	<u>28</u>

經營租約的租期協定為一至三年。

附註：於二零零六年及二零零七年十二月三十一日，尚未履行的承擔指昌江海島代表海南混凝土而訂立的一項不可撤銷經營租約。

作為租賃人

於各報告期末，海南水泥集團及海南水泥並無就不可撤銷經營租約項下的土地及建築物擁有未履行的承擔。出租員工宿舍所產生的租金收入於提供服務時確認。

35. 資本承擔

就海南水泥集團及海南水泥購置及興建固定資產及收購採礦權而於各報告期末尚未完成的資本承擔如下：

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
已訂約但未撥備.....	<u>26,173</u>	<u>49,894</u>	<u>265,272</u>	<u>98,232</u>

36. 關連方交易

- (a) 於有關期間，除財務資料所披露與關連人士的結餘詳情外，海南水泥集團已與關連方訂立以下重大交易：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
向一名聯繫人出售貨品	3,516	25,906	31,437	27,856	—
向一名股權持有人支付利息 . . .	—	28,952	20,650	—	10,038
向一名股權持有人支付管理費用	—	—	347	68	225

- (b) 有關海南水泥主要管理人員的資料於附註9中披露。
- (c) 海南水泥的董事認為，關連方交易乃按一般商業條款於海南水泥集團一般及日常業務過程中進行。
- (d) 海南水泥集團目前經營所在的經濟環境主要由中國政府直接或間接擁有或控制的實體（「國有實體」）控制。

除以上(a)所披露外，海南水泥集團亦與其他國有實體有業務往來。董事認為，就海南水泥集團與作為獨立第三方的該等國有實體所進行的業務而言：

- i. 海南水泥集團於一般業務過程中與銀行（為國有實體）存在存款、借款及其他一般銀行融資等若干業務往來。鑒於該等銀行交易的性質，海南水泥的董事認為單獨披露並無意義。
- ii. 海南水泥集團亦與若干客戶及供應商進行若干買賣交易，海南水泥的董事認為，確定交易對手身份及該等交易是否屬與其他國有實體所進行不太實際。

除以上披露外，海南水泥的董事認為與其他國有實體的交易往來對海南水泥集團的業務而言並不重大。

37. 抵押資產

於各報告期末，海南水泥集團及海南水泥的已抵押銀行貸款乃由以下資產抵押：

	海南水泥集團及海南水泥			
	於十二月三十一日			於
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
建築物.....	18,909	9,427	149,536	147,014
廠房及機器.....	88,564	148,379	232,929	215,563
預付租賃款項.....	—	—	6,382	6,282
採礦權.....	—	—	24,474	23,292
	<u>107,473</u>	<u>157,806</u>	<u>413,321</u>	<u>392,151</u>

38. 政府獎勵

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零八年	二零零九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
獎勵補助：					
(i) 業務鼓勵補助.....	—	—	9,144	3,003	1,884
(ii) 環保補助.....	—	2,978	—	—	—
計入綜合全面收益表的 款項(附註6).....	<u>—</u>	<u>2,978</u>	<u>9,144</u>	<u>3,003</u>	<u>1,884</u>

獎勵補貼乃由中國大陸有關政府按下列基準授予海南水泥集團及海南水泥：

- (i) 業務鼓勵補貼已授予海南水泥集團及海南水泥，以鼓勵在海南省設立水泥製造業務。授予海南水泥集團及海南水泥的獎勵補貼乃根據海南水泥集團及海南水泥就銷售若干類型的水泥產品所繳納的增值稅計算。
- (ii) 環保補貼已授予海南水泥集團及海南水泥，作為透過使用水泥生產過程中產生的餘熱能量建立環保製造工廠的開發基金。

39. 重大非現金交易

於二零零九年五月五日，海南水泥宣派截至二零零八年十二月三十一日止年度的末期股息人民幣20,000,000元(相當於約22,692,000港元)，其中人民幣6,753,000元的金額(相當於7,662,000港元)已透過抵銷應收股權持有人款項而結清。

B. 最終控股公司及直接控股公司

於整個有關期間，海南水泥並無最終控股公司及直接控股公司。

C. 結算日後事項

於二零零九年六月三十日(報告日期)之後，並無重大結算日後事項。

D. 財務報表日後事項

於二零零九年六月三十日以後，海南水泥或海南水泥集團的任何成員公司均未編製任何經審核財務報表。

此致

華潤水泥控股有限公司
瑞士信貸(香港)有限公司
摩根士丹利亞洲有限公司
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師
謹啓

二零零九年九月二十一日