以下為本公司的核數師兼申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)編製以供載入本招股說明書的報告全文。

德勤•關黃陳方會計師行

Certified Public Accountants
26/F, Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

執業會計師
香港中環干諾道中111號
永安中心26樓

**Deloitte
Touche
Tohmatsu**

敬啟者：

以下為吾等就華潤水泥控股有限公司(「貴公司」)、Innovative Market Limited(「Innovative Market」)及其附屬公司(以下統稱「備考集團」)按備考合併財務資料附註1所載基準就截至二零零二年十二月三十一日為止的三個會計年度各年(「有關期間」)的備考合併財務資料(「備考合併財務資料」)所提呈的報告，以供載入 貴公司於二零零三年六月二十六日刊發的招股說明書(「招股說明書」)。

貴公司於二零零三年三月十三日根據公司法(二零零二年修訂版)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。 貴公司自註冊成立以來並未進行任何業務。

Innovative Market 於一九九七年五月八日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。於本報告日期，Innovative Market 擁有下列的附屬公司及聯營公司，該等公司均為私人有限公司，或倘於香港境外註冊成立，其特點亦與香港私人有限公司大致相同。

公司名稱	註冊成立 地點及日期	已發行 及繳足股本	備考集團 應佔股權	主要業務
附屬公司：				
Bigwood Limited	香港 一九八八年六月二十一日	20港元	100%	物業投資
Britscore Properties Limited	英屬處女群島 二零零零年一月六日	1美元	100%	投資控股
Cheer Forward Limited	香港 二零零二年四月二十六日	2港元	100%	暫無業務

公司名稱	註冊成立 地點及日期	已發行 及繳足股本	備考集團 應佔股權	主要業務
Dynashare Investments Limited	英屬處女群島 二零零零年七月十八日	1美元	100%	投資控股
Falcon Strength Limited	英屬處女群島 二零零零年一月六日	1美元	100%	暫無業務
銳致有限公司	香港 一九九六年一月九日	2港元	100%	持有物業
金得旺有限公司	香港 一九八九年五月十六日	2港元	100%	持有物業
喜升有限公司	香港 一九九六年三月五日	2港元	100%	投資控股
Maple Hall International Limited	英屬處女群島 二零零零年一月六日	1美元	100%	投資控股
New Age Resources Ltd.	英屬處女群島 一九九六年三月十八日	2美元	100%	投資控股
New Age Worldwide Ltd.	英屬處女群島 一九九六年三月十八日	2美元	100%	投資控股
貴就有限公司	香港 一九八七年五月二十二日	10,000港元	100%	持有物業
大旺有限公司	香港 一九九六年三月五日	2港元	100%	投資控股
質量管理顧問有限公司	香港 一九八五年九月二十七日	200,000港元	100%	混凝土測試及 顧問服務
中港煤灰有限公司	香港 一九九六年六月二十五日	2港元	100%	粉煤灰貿易
中港混凝土有限公司	香港 一九八六年二月二十八日	300,010港元	100%	混凝土製造 與銷售
中港混凝土(中國) 有限公司	香港 一九九八年三月二十三日	2港元	100%	暫無業務
中港建材系列有限公司	香港 一九九六年八月十五日	2港元	100%	乾燥砂漿貿易
中港物料供應有限公司	香港 一九八八年五月二十七日	2港元	100%	建築材料貿易
中港混凝土控股有限公司	英屬處女群島 一九九七年四月二十九日	1,000美元	100%	投資控股
中港沙漿有限公司	香港 一九八六年八月八日	2港元	100%	砂漿貿易

公司名稱	註冊成立 地點及日期	已發行 及繳足股本	備考集團 應佔股權	主要業務
中港石礦有限公司	香港 一九八七年十一月十日	2港元	100%	暫無業務
中港噴漿有限公司	香港 一九九七年十月八日	2港元	100%	噴凝土貿易
大盈利投資有限公司	香港 一九九九年五月二十六日	2港元	100%	持有物業
聯營公司：				
Joyce Ocean Limited	英屬處女群島 一九九九年九月十七日	2美元	50%	投資控股
文華石礦有限公司	香港 一九八四年十一月二十日	100,000港元	50%	暫無業務
Redland - GRC Joint Venture Limited	香港 一九九七年八月十五日	100港元	50%	暫無業務
中威預製混凝土產品 有限公司	香港 一九九一年七月二十五日	8,000,000港元	50%	預製混凝土產品的 生產及貿易
Redland Precast Concrete Products Pte. Limited	新加坡 一九九八年三月二十四日	100,000坡元	50%	預製混凝土產品的 生產及貿易
Wealth Trinity Limited	英屬處女群島 一九九九年三月十五日	2美元	50%	投資控股

附註：上述所有公司均在註冊成立地點營運，除中港混凝土控股有限公司由 Innovative Market 直接持有外，該等公司均由 Innovative Market 間接持有。

貴公司、Britscore Properties Limited、Cheer Forward Limited、Dynashare Investments Limited、Falcon Strength Limited、Joyce Ocean Limited、Maple Hall International Limited、New Age Resources Limited、New Age Worldwide Limited、中港混凝土(中國)有限公司、中港混凝土控股有限公司、中港石礦有限公司及Wealth Trinity Limited 自各自註冊成立日期以來暫無業務或除作為投資控股公司外並無開展任何其他業務，因此並無編製任何經審核財務報表。然而，吾等已審閱該等公司自各自註冊成立日期以來進行的所有有關交易。

除上段所載的公司外，備考集團屬下所有公司於有關期間均由吾等擔任核數師。

吾等已查核備考集團屬下成員公司於有關期間或自彼等各自註冊成立日期起至二零零二年十二月三十一日止期間(以較短期間為準)的經審核財務報表或管理賬目(如適用)。吾等的審核乃根據香港會計師公會建議的「招股說明書及申報會計師」核數指引進行。

備考集團於本報告所載有關期間的備考合併財務資料乃根據備考集團屬下成員公司的經審核財務報表或管理賬目（「有關財務報表」）編製（編製基準載於備考合併財務資料附註1），並經作出吾等認為對於編製本報告以供載入本招股說明書為適當的調整。

批准刊發有關財務報表的公司董事須對有關財務報表負責。貴公司的董事會對收錄本報告的本招股說明書的內容負責。吾等的責任為根據有關財務報表編製本報告所載的備考合併財務資料，就備考合併財務資料作出意見並向閣下呈報。

吾等認為，以備考合併財務資料附註1所載編製基準為依據，就本報告而言，備考合併財務資料足以真實公平地反映備考集團於二零零零年、二零零一年及二零零二年十二月三十一日的財務狀況及備考集團截至二零零二年十二月三十一日為止三個會計年度各年的備考合併業績及現金流量。

A. 備考財務資料

備考合併損益賬

	附註	截至十二月三十一日為止的會計年度		
		二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
營業額	3	853,395	666,355	391,479
銷售成本		<u>(460,696)</u>	<u>(360,182)</u>	<u>(246,851)</u>
毛利		392,699	306,173	144,628
其他經營收入		8,779	6,314	17,841
銷售費用		<u>(79,000)</u>	<u>(72,905)</u>	<u>(52,292)</u>
行政費用		<u>(81,682)</u>	<u>(76,881)</u>	<u>(48,281)</u>
經營盈利	4	240,796	162,701	61,896
財務費用	5	(5,217)	(3,034)	(2,244)
應佔聯營公司業績		<u>10,912</u>	<u>8,562</u>	<u>3,962</u>
除稅前盈利		246,491	168,229	63,614
稅項	6	<u>(45,713)</u>	<u>(27,390)</u>	<u>(10,308)</u>
年度純利		<u>200,778</u>	<u>140,839</u>	<u>53,306</u>
股息	8	<u>—</u>	<u>(525,000)</u>	<u>—</u>
每股盈利 — 基本(仙)	9	<u>96.5</u>	<u>67.7</u>	<u>25.6</u>

備考合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日		
		二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
非流動資產				
固定資產	11	312,780	305,520	288,502
於聯營公司權益	12	36,472	43,759	47,669
其他投資	13	2,120	2,331	2,331
		<u>351,372</u>	<u>351,610</u>	<u>338,502</u>
流動資產				
存貨	14	6,810	5,222	2,590
應收賬款	15	106,890	85,917	34,396
應收同系附屬公司款項		5,927	4,883	2,833
其他應收款項		8,624	8,958	7,404
應收一間同系附屬公司款項		456,000	28,000	117,992
應收聯營公司款項		244	973	2,432
應退稅項		134	2	274
現金及銀行結餘		40,360	26,625	7,365
		<u>624,989</u>	<u>160,580</u>	<u>175,286</u>
流動負債				
應付賬款	16	44,309	56,804	21,738
應付同系附屬公司賬款		10,830	11,423	8,672
其他應付賬款		46,815	24,071	15,974
應付一間聯營公司款項		720	1,033	16
應付有關連公司款項		—	1,229	—
應付稅項		17,796	5,894	3,096
		<u>120,470</u>	<u>100,454</u>	<u>49,496</u>
流動資產淨值		<u>504,519</u>	<u>60,126</u>	<u>125,790</u>
資產總額減流動負債		<u>855,891</u>	<u>411,736</u>	<u>464,292</u>
非流動負債				
應付直接控股公司款項	17	948,187	948,508	—
應付一間同系附屬公司款項	18	63,000	—	—
遞延稅項	19	4,619	7,304	7,562
		<u>1,015,806</u>	<u>955,812</u>	<u>7,562</u>
		<u>(159,915)</u>	<u>(544,076)</u>	<u>456,730</u>
資本及儲備				
股本	20	—	—	—
儲備	21	(159,915)	(544,076)	456,730
		<u>(159,915)</u>	<u>(544,076)</u>	<u>456,730</u>

備考合併權益變動表

	特別儲備 (附註21) 千港元	商譽儲備 千港元	換算儲備 千港元	保留盈利 千港元	總額 千港元
於二零零零年一月一日	—	(715,843)	3	355,147	(360,693)
年度純利	—	—	—	200,778	200,778
於二零零零年 十二月三十一日	—	(715,843)	3	555,925	(159,915)
年度純利	—	—	—	140,839	140,839
已付股息	—	—	—	(525,000)	(525,000)
於二零零一年 十二月三十一日	—	(715,843)	3	171,764	(544,076)
發行股本	947,500	—	—	—	947,500
年度純利	—	—	—	53,306	53,306
於二零零二年 十二月三十一日	<u>947,500</u>	<u>(715,843)</u>	<u>3</u>	<u>225,070</u>	<u>456,730</u>

備考合併現金流量表

	截至十二月三十一日為止的會計年度		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
經營活動的現金流量			
除稅前盈利	246,491	168,229	63,614
調整：			
折舊及攤銷	42,374	26,392	21,939
出售固定資產的(收益)虧損	(5,110)	(1,305)	164
其他投資已確認的減值虧損	—	1,369	—
利息收入	(1,074)	(1,369)	(623)
利息開支	5,217	3,034	2,244
應佔聯營公司業績	(10,912)	(8,562)	(3,962)
營運資金變動前的經營現金流量	276,986	187,788	83,376
存貨(增加)減少	(1,721)	1,588	2,632
應收賬款(增加)減少	(5,238)	20,973	51,521
應收同系附屬公司款項減少	2,559	1,044	2,050
其他應收款項(增加)減少	(380)	(334)	1,554
應收一間同系附屬公司款項(增加)減少	(213,427)	428,000	(89,992)
應收聯營公司款項增加	(213)	(729)	(1,459)
應付賬款(減少)增加	(13,342)	12,495	(35,066)
應付同系附屬公司賬款增加(減少)	—	593	(2,751)
其他應付款項減少	(13,611)	(22,744)	(8,097)
應付一間聯營公司款項增加(減少)	701	313	(1,017)
應付有關連公司款項增加(減少)	—	1,229	(1,229)
經營產生的現金	32,314	630,216	1,522
已付利得稅	(39,908)	(35,200)	(13,268)
已付利息	(5,217)	(3,034)	(2,244)
經營活動(所用)產生的現金淨額	(12,811)	591,982	(13,990)
來自投資活動的現金流量			
已收利息	1,074	1,369	623
已收一間聯營公司股息	2,000	—	200
購買固定資產	(13,846)	(19,836)	(5,185)
出售固定資產所得款項	6,726	2,009	100
向聯營公司墊款	(8,500)	—	—
購買其他投資	(2,120)	(1,580)	—
投資活動所用現金淨額	(14,666)	(18,038)	(4,262)

備考合併現金流量表 — 續

	截至十二月三十一日為止的會計年度		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
來自融資活動的現金流量			
已付股息	—	(525,000)	—
籌集的借貸	11,588	61,321	45,000
償還借貸	(2,000)	(124,000)	(46,008)
	<u>9,588</u>	<u>(587,679)</u>	<u>(1,008)</u>
融資活動產生(所用)的現金淨額			
現金及現金等價物減少	(17,889)	(13,735)	(19,260)
於一月一日的現金及現金等價物	58,249	40,360	26,625
	<u>40,360</u>	<u>26,625</u>	<u>7,365</u>
於十二月三十一日的現金及現金等價物， 指現金及銀行結餘			

備考合併財務資料附註

1. 編製備考合併財務資料的基準

誠如本招股說明書「集團重組」一節所詳細闡述，根據目前的意向，貴公司的控股公司——華潤創業有限公司（「華潤創業」）獨立股東於二零零三年七月十五日在股東特別大會上通過普通決議案，批准收購（有關詳情載於本招股說明書「收購」一節）後，華潤創業將以456,730,258港元的代價，將 Innovative Market 的全部已發行股本轉讓予貴公司，以換取華潤創業獲配發及發行貴公司的一股入賬列作繳足股份（「轉讓」）。轉讓完成後，貴公司將會成為 Innovative Market 及其附屬公司的直接控股公司。

貴公司自註冊成立以來，並未進行任何業務，而直至本報告發出當日，轉讓尚未完成。就本報告而言：

- (a) 貴公司會被視作 Innovative Market 的直接控股公司，猶如在本報告發出日期或以前，獨立股東已通過上述批准收購的普通決議案，以及猶如轉讓已經完成；及
- (b) 編製此備考合併財務資料時，並無計及上述收購導致的影響（如有）。

備考集團由貴公司連同 Innovative Market 及其附屬公司組成，就本報告而言被視作一個持續實體。故此，編製備考集團的備考合併財務資料時，假設於截至二零零二年十二月三十一日為止三個會計年度貴公司一直是備考集團的控股公司。

備考集團內一切重大交易、現金流量及結餘在合併賬目時已對銷。

2. 主要會計政策

備考合併財務資料乃按歷史成本法編製。編製本報告所載的備考合併財務資料採用的主要會計政策與香港公認的會計原則相符，並載列如下：

商譽／負商譽

收購產生的商譽指收購成本超出備考集團佔所收購附屬公司或聯營公司可確認資產及負債於收購當日的公平價值的權益的差額。收購產生的負商譽指備考集團佔所收購可確認資產及負債的公平價值的權益超出收購成本的差額。

自二零零一年一月一日起，備考集團已採納香港會計師公會頒佈的《會計實務準則》第30號「業務合併」，並選擇不重列過往從儲備扣除／（計入）的商譽／（負商譽）。就二零零一年一月一日前的收購而言，所產生的商譽從儲備中撇銷，並將於出售有關附屬公司或聯營公司或確定商譽減值之時計入備考合併損益賬。於二零零一年一月一日前因收購產生的負商譽乃計入儲備，並將於出售有關附屬公司或聯營公司時撥入備考合併損益賬。

於二零零一年一月一日或之後收購產生的商譽，於備考合併損益賬中按直線法在不超過20年的估計可用年期攤銷，並按成本值減任何累計攤銷及任何減值虧損於備考合併資產負債表中列賬。

於二零零一年一月一日或之後收購產生的負商譽，乃呈列為資產減扣，並將於分析導致餘額的情況後，撥入備考合併損益賬處理。倘負商譽與備考集團收購計劃中所確定預期於未來出現的虧損及開支有關，並能可靠地衡量（但並非為於收購日期的可確定負債），則該部份負商譽會於未來虧損及開支在備考合併損益賬確認時，一併在備考合併損益賬確認。任何剩餘負商譽倘不超過所收購的非貨幣資產的公平價值，會於該等所購入可予確定應計折舊資產的餘下加權平均可使用年期內，在備考合併損益賬確認。負商譽如超逾該等非貨幣資產的公平價值，會即時在備考合併損益賬確認。

倘有跡象顯示會出現減值，先前於儲備撇銷的商譽的賬面值將作評定，並隨即撇減至可回收數額。

於聯營公司的權益

備考合併損益賬包括備考集團於有關期間應佔聯營公司業績的權益。在備考合併資產負債表內，於聯營公司之權益按備考集團應佔聯營公司的資產淨值減任何經確認的減值虧損列賬。

其他投資

其他投資指債務及股本證券投資，惟持有的唯一目的為收回墊款或作為於附屬公司、聯營公司或合營企業投資則除外。

長期持有作既定用途的其他投資，按成本值減任何非暫時性減值虧損入賬。

固定資產

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。

出售或報廢資產產生的收益或虧損乃按出售資產所得款項與資產賬面值的差額計算，並於備考合併損益賬中確認。

固定資產折舊及攤銷乃按估計可使用年期根據直線法撇銷其成本計算。估計可使用年期如下：

土地及樓宇	按未屆滿租賃期限
租賃物業裝修	按未屆滿租賃期限
傢俬及設備	3至10年
汽車、貨車及攪拌機	5年
廠房及機器	3至10年
中轉庫	10年

減值

於各結算日，貴集團會考慮內外部來源的資料，以估算是否有跡象顯示資產出現減值。倘出現任何該等跡象，則估算資產的可收回價值，並在適當情況下確認減值虧損，以減低資產至其可收回數額。減值虧損於備考合併損益賬中確認。

倘其後撥回減值虧損，則資產的賬面值增加至經修訂的估計可收回數額。惟該項減值撥回數額不得超過資產於過往年度在未確認減值虧損情況下所計算的賬面值。減值虧損撥回及在確認撥回數額年度計入備考合併損益賬中。

存貨

存貨按成本值與可變現淨值的較低者入賬。成本值包括所有購買成本，乃按先進先出法計算。可變現淨值按估計售價淨值減所有其他生產成本及相關市場推廣、銷售及分銷成本計算。

營業額

營業額指於有關期間出售貨物及提供服務的已收及應收款項淨額。

收益確認

貨品銷售收入於貨物交付予客戶及所有權轉移時確認。

服務收入於提供服務時確認。

根據經營租約出租物業的租金收入乃於各租約年內以直線法確認。

利息收入於累算時在備考合併損益賬中確認。

投資的股息收入於備考集團收取股款的權利獲確定後確認。

遞延稅項

遞延稅項乃採用負債法按為稅務而計算的盈利與在財務報表中列示的盈利的時差計提，惟以預期在可見將來可以確定為負債或資產為限。

外幣換算

以港幣以外貨幣進行的交易按交易當日的匯率換算。以港幣以外貨幣列值的貨幣資產及負債按結算日的匯率重新換算。滙兌差額計入經營盈利。

財務報表中附屬公司及聯營公司以港幣以外貨幣呈報的財務報表，按結算日當日的匯率換算為港幣。滙兌差額計入儲備變動。

經營租約

根據經營租約應付的租金按直線法在相關租期內於備考合併損益賬內反映。

退休福利供款計劃

定額供款退休福利計劃的供款於到期支付時列作開支。

3. 營業額及分類資料

按業務分類

備考集團的主要業務為銷售貨品及提供服務，有共通的風險和回報，因此視為單一業務分類。

按地域分類

備考集團的所有資產及負債均位於香港，於各有關期間的經營活動大致上均在香港進行，因此並無呈報有關期間按地域分析的分類資料。

4. 經營盈利

	截至十二月三十一日為止的會計年度		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
經營盈利乃經扣除以下各項：			
董事酬金	—	—	—
退休福利計劃供款	2,466	1,355	1,367
其他員工成本	77,982	71,545	49,685
	<u>80,448</u>	<u>72,900</u>	<u>51,052</u>
員工成本總額			
核數師酬金	505	418	432
折舊及攤銷	42,374	26,392	21,939
其他投資已確認的減值虧損	—	1,369	—
出售固定資產虧損	—	—	164
有關土地及樓宇的經營租約開支	11,461	12,989	12,100
經計入：			
出售固定資產收益	5,110	1,305	—
利息收入	1,074	1,369	623
租金收入	1,060	150	—
	<u>1,060</u>	<u>150</u>	<u>—</u>

5. 財務費用

	截至十二月三十一日為止的會計年度		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
利息：			
五年內須悉數償還的銀行借貸	(2)	(1)	—
五年內須悉數償還的其他借貸	(5,215)	(3,033)	(2,244)
	<u>(5,217)</u>	<u>(3,034)</u>	<u>(2,244)</u>

6. 稅項

	截至十二月三十一日為止的會計年度		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
貴公司及附屬公司			
香港利得稅			
— 年內撥備	(45,535)	(26,064)	(9,760)
— 過往年度的(撥備不足)/超額撥備	(2,604)	2,634	(438)
	(48,139)	(23,430)	(10,198)
遞延稅項	4,796	(2,685)	(258)
	(43,343)	(26,115)	(10,456)
應佔聯營公司稅項			
— 香港	(2,370)	(1,275)	148
	(45,713)	(27,390)	(10,308)

香港利得稅乃根據各有關期間估計應課稅盈利按16%稅率計算。

7. 董事酬金及最高薪僱員

(i) 董事酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日為止的會計年度		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
董事：			
袍金	—	—	—
薪金及其他福利	—	—	526
公積金供款	—	—	36
績效獎金	—	—	—
	—	—	562

於各有關期間董事酬金介於下列範圍：

	董事人數		
	二零零零年	二零零一年	二零零二年
零港元至1,000,000港元	5	5	5

(ii) 僱員

備考集團於各有關期間支付予五位最高薪人士的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日為止的會計年度		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
薪金及其他福利	8,775	8,604	6,340
公積金供款	621	652	510
績效獎金	7,897	5,184	2,704
	17,293	14,440	9,554

於各有關期間五位最高薪人士的酬金介於以下範圍：

	人數		
	二零零零年	二零零一年	二零零二年
零港元至1,000,000港元	—	—	2
1,000,001港元-1,500,000港元	—	2	—
1,500,001港元-2,000,000港元	2	—	1
2,000,001港元-2,500,000港元	1	1	—
2,500,001港元-3,000,000港元	—	—	1
3,500,001港元-4,000,000港元	—	—	1
4,500,001港元-5,000,000港元	—	2	—
5,500,001港元-6,000,000港元	1	—	—
6,000,001港元-6,500,000港元	1	—	—
	5	5	5

於有關期間內，備考集團概無向 貴公司任何董事或五名最高薪人士支付任何酬金，作為吸引其加入備考集團或作為於加入時的獎勵或離職補償。於有關期間內， 貴公司董事概無放棄收取任何酬金。

8. 股息

於各有關期間， 貴公司的附屬公司向其唯一股東宣派及派付的股息如下：

	截至十二月三十一日為止的會計年度		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
Innovative Market 宣派及派付的股息	—	(525,000)	—

9. 每股盈利

每股基本盈利乃按各有關期間內的備考合併純利計算，並假設 貴公司已發行208,040,521股股份，如本招股說明書「收購」一節所詳述。

由於 貴公司並無任何潛在攤薄股份，故並未呈列每股攤薄盈利。

10. 退休福利計劃

備考集團為其香港的合資格僱員設立定額供款退休福利計劃。該計劃的資產與備考集團資產分開，由獨立受託人所控制的基金持有。供款比率為薪金的5%至15%不等。

備考集團為其所有香港僱員參與根據強制性公積金計劃條例（「強積金條例」）獲豁免的退休金計劃。該計劃為定額供款計劃，自二零零零年十二月起開始生效，根據強積金條例的規定由僱主及僱員供款。

於各有關期間，備考集團向該等計劃作出並於備考合併損益賬內扣除的供款總額乃指備考集團根據按該等計劃規則規定的供款比率應付予該等基金的供款列出如下：

	截至十二月三十一日為止的會計年度		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
集團對職工公積金的供款	2,466	3,173	2,684
已動用的被沒收供款	—	(1,818)	(1,317)
計入備考合併損益賬之款項	<u>2,466</u>	<u>1,355</u>	<u>1,367</u>
未動用的被沒收供款	<u>2,481</u>	<u>1,082</u>	<u>214</u>

11. 固定資產

	土地 及樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢俬 及設備 千港元	汽車、 貨車及 攪拌機 千港元	廠房及 機器 千港元	中轉庫 千港元	總計 千港元
成本							
於二零零零年一月一日	259,960	1,608	20,594	57,953	129,328	14,167	483,610
添置	—	—	1,106	7,164	5,576	—	13,846
出售	—	—	(7,575)	(17,198)	—	—	(24,773)
於二零零零年十二月三十一日	<u>259,960</u>	<u>1,608</u>	<u>14,125</u>	<u>47,919</u>	<u>134,904</u>	<u>14,167</u>	<u>472,683</u>
添置	—	2,417	1,522	6,687	8,837	373	19,836
出售	—	(1,145)	(42)	(7,748)	(7,168)	—	(16,103)
於二零零一年十二月三十一日	<u>259,960</u>	<u>2,880</u>	<u>15,605</u>	<u>46,858</u>	<u>136,573</u>	<u>14,540</u>	<u>476,416</u>
添置	—	—	1,489	320	3,376	—	5,185
出售	—	—	—	(2,636)	(10,547)	—	(13,183)
於二零零二年十二月三十一日	<u>259,960</u>	<u>2,880</u>	<u>17,094</u>	<u>44,542</u>	<u>129,402</u>	<u>14,540</u>	<u>468,418</u>
折舊及攤銷							
於二零零零年一月一日	11,763	975	12,382	46,779	65,597	3,190	140,686
年內撥備	5,381	174	5,556	5,758	24,088	1,417	42,374
出售時抵銷	—	—	(7,485)	(15,672)	—	—	(23,157)
於二零零零年十二月三十一日	<u>17,144</u>	<u>1,149</u>	<u>10,453</u>	<u>36,865</u>	<u>89,685</u>	<u>4,607</u>	<u>159,903</u>
年內撥備	5,264	755	1,432	5,343	12,165	1,433	26,392
出售時抵銷	—	(1,145)	(16)	(7,070)	(7,168)	—	(15,399)
於二零零一年十二月三十一日	<u>22,408</u>	<u>759</u>	<u>11,869</u>	<u>35,138</u>	<u>94,682</u>	<u>6,040</u>	<u>170,896</u>
年內撥備	5,264	576	1,617	4,425	8,603	1,454	21,939
出售時抵銷	—	—	—	(2,513)	(10,406)	—	(12,919)
於二零零二年十二月三十一日	<u>27,672</u>	<u>1,335</u>	<u>13,486</u>	<u>37,050</u>	<u>92,879</u>	<u>7,494</u>	<u>179,916</u>
賬面淨值							
於二零零零年十二月三十一日	<u>242,816</u>	<u>459</u>	<u>3,672</u>	<u>11,054</u>	<u>45,219</u>	<u>9,560</u>	<u>312,780</u>
於二零零一年十二月三十一日	<u>237,552</u>	<u>2,121</u>	<u>3,736</u>	<u>11,720</u>	<u>41,891</u>	<u>8,500</u>	<u>305,520</u>
於二零零二年十二月三十一日	<u>232,288</u>	<u>1,545</u>	<u>3,608</u>	<u>7,492</u>	<u>36,523</u>	<u>7,046</u>	<u>288,502</u>

	於十二月三十一日		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
物業權益的賬面淨值包括：			
香港			
— 根據長期租約持有的物業	21,657	21,167	20,678
— 根據中期租約持有的物業	220,744	215,982	211,220
中華人民共和國（「中國」）			
根據中期租約持有的物業	415	403	390
	<u>242,816</u>	<u>237,552</u>	<u>232,288</u>

備考集團已向一間銀行抵押若干土地及樓宇，作為其獲授予的5,000,000港元信貸備用額的抵押。於結算日，已抵押土地及樓宇的賬面淨值如下：

	於十二月三十一日		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
已抵押土地及樓宇	<u>4,998</u>	<u>4,888</u>	<u>4,777</u>

12. 於聯營公司權益

	於十二月三十一日		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
應佔資產淨值	18,472	25,759	29,669
給予聯營公司貸款	<u>18,000</u>	<u>18,000</u>	<u>18,000</u>
	<u>36,472</u>	<u>43,759</u>	<u>47,669</u>

給予聯營公司貸款為無抵押、不計息且無固定償還期。

13. 其他投資

	於十二月三十一日		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
香港非上市股份，按成本值	2,120	3,700	3,700
減：已確認的減值虧損	—	(1,369)	(1,369)
	<u>2,120</u>	<u>2,331</u>	<u>2,331</u>

14. 存貨

	於十二月三十一日		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
原材料	6,566	4,879	2,316
部件	<u>244</u>	<u>343</u>	<u>274</u>
	<u>6,810</u>	<u>5,222</u>	<u>2,590</u>

於結算日，所有存貨均按成本列賬。

15. 應收賬款

備考集團的信貸期為30至60日不等。應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
0至90日	105,360	84,823	33,752
91至180日	1,420	844	181
181至365日	110	250	463
	<u>106,890</u>	<u>85,917</u>	<u>34,396</u>

16. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
0至90日	44,012	56,784	13,783
91至180日	7	18	26
181至365日	290	2	7,929
	<u>44,309</u>	<u>56,804</u>	<u>21,738</u>

17. 應付直接控股公司款項

該款項無抵押、不計息且無固定償還期。貴公司董事認為，直接控股公司不會於結算日起計十二個月內要求償還該等款項，因此，該等款項乃作為非流動負債列賬。該款項於二零零二年十二月三十一日撥充資本。

18. 應付一間同系附屬公司款項

該等款項無抵押及不計息，並已於二零零一年悉數償還。

19. 遞延稅項

	於十二月三十一日		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
於一月一日	9,415	4,619	7,304
年內(抵免)支出	<u>(4,796)</u>	<u>2,685</u>	<u>258</u>
於十二月三十一日	<u>4,619</u>	<u>7,304</u>	<u>7,562</u>

遞延稅項負債指課稅時申報的折舊撥備抵超逾財務報表中扣除的折舊部份所引致的時差稅務影響。

20. 股本

貴公司於二零零三年三月十三日註冊成立，法定股本為100,000,000港元，分為1,000,000,000股每股面值0.10港元的股份。故此，備考集團於二零零零年、二零零一年及二零零二年十二月三十一日的備考合併資產負債表內並無呈列備考集團的股本。

有關 貴公司自註冊成立起至本報告日期為止的期間內股本變動的詳情載於本報告第C節。

21. 儲備

備考集團的特別儲備指 Innovative Market 為將欠負直屬控股公司的款項撥充資本而發行的股本面值的差額。

於二零零二年十二月三十一日備考集團的保留盈利包括應佔備考集團聯營公司保留虧損約19,116,000港元。

22. 主要非現金交易

截至二零零二年十二月三十一日為止會計年度，應付直屬控股公司款項為947,500,000港元，已撥作配發 Innovative Market 1股面值1美元股份的資本。

23. 或然負債

	於十二月三十一日		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
就聯營公司所動用作為短期貸款的 信貸融資向銀行作出的擔保	—	9,263	10,116
就備考集團分包商獲授 租購貸款供其作收購貨車 供備考集團專用用途而 向財務機構作出的擔保	24,520	17,879	9,721
	<u>24,520</u>	<u>27,142</u>	<u>19,837</u>

24. 經營租約承擔

備考集團根據不可撤銷的經營租約在土地及樓宇的承擔須於下列期間支付：

	於十二月三十一日		
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
一年內	4,143	7,305	7,689
第二至第五年(包括首尾兩年)	2,448	7,625	749
	<u>6,591</u>	<u>14,930</u>	<u>8,438</u>

25. 有關連人士交易

以下為備考集團於各有關期間與有關連人士訂立的重大交易：

有關連公司名稱	附註	交易性質	截至十二月三十一日為止會計年度		
			二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元
持續交易：					
華潤水泥有限公司	(i)	收取的測試費	821	465	461
華潤營造有限公司 (「華潤營造」)	(i)	出售混凝土	41,917	23,712	18,999
	(i)	收取的測試費	596	400	981
華潤油站有限公司 (「華潤油站」)	(ii)	購買燃料	—	159	1,804
中威預製混凝土 產品有限公司(「中威預製」)	(i)	收取的測試費	1,438	1,241	1,828
創進貿易有限公司	(i)	收取的測試費	29	28	19
偉加達石礦有限公司 (「偉加達」)	(iv)	購買碎石	64,020	30,669	9,243
已中止的交易：					
英泥系列有限公司	(ii)	購買乾燥砂漿	—	2,028	—
華潤機械石礦(集團)有限公司	(ii)	購買水泥	65,243	80,408	48,450
華潤創業財務(香港) 有限公司	(iii)	已付利息	5,215	3,033	2,244
文華石礦有限公司(「文華」)	(ii)	購買碎石	19,796	18,525	10,097
中港遠東有限公司	(i)	出售可熔聚四氟	961	1,133	—
瑞妍有限公司	(vi)	已付管理費	2,000	2,000	—
誼上發展有限公司	(v)	已付租金開支	510	720	340

貴公司附屬公司的前任董事陳紹祥先生亦擔任偉加達、文華、英泥系列有限公司、瑞妍有限公司、誼上發展有限公司及中港遠東有限公司的董事職務。

文華乃備考集團的聯營公司。

中威預製乃備考集團的聯營公司。

所有其他有關連公司均為 貴公司最終控股公司的附屬公司。

附註：

- (i) 該等交易價格由雙方參照市價釐定。
- (ii) 該等交易的購買價格由雙方參照市價釐定。
- (iii) 已支付利息按香港最優惠利率減0.5厘的固定利率計算。
- (iv) 備考集團附屬公司中港物料供應有限公司(「中港物料供應」)於一九九九年九月三日與偉加達訂立一份協議。根據該協議，中港物料供應將購買由偉加達經營的洪灣石礦生產的碎石料，由一九九九年九月一日起計為期十年。不同類型的碎石價格為每公噸39港元，並會按照香港合約石礦商會成員公佈的碎石礦廠交貨價作出調整。
- (v) 租金開支由雙方根據協議條款釐定。
- (vi) 管理費由備考集團的管理層釐定，該項安排已於二零零一年十二月終止。

貴公司董事表示，上述有關連人士交易乃根據一般商業條款於備考集團之一般業務過程中訂立。

B. 董事酬金

除本報告所披露者外，貴公司或任何附屬公司概無已付或應付董事任何各有關期間的酬金。

根據現行安排，截至二零零三年十二月三十一日為止會計年度應付貴公司董事的董事袍金及其他薪酬(不包括酌情花紅)總額估計約為2,400,000港元，有關條款的其他詳情於本招股說明書附錄九董事酬金一節刊載。

C. 結算日後事項

於二零零二年十二月三十一日後進行的重大交易如下：

- (a) 貴公司註冊成立時，其法定股本為100,000,000港元，分為1,000,000,000股每股面值0.10港元的股份，於二零零三年三月十三日，認購人按面值將其中一股轉讓給華潤創業。
- (b) 於二零零三年三月二十五日，另有一股面值0.10港元的股份按100,000,000港元配發及發行予華潤創業，該股新股在各方面與當時既有的股份享有同等地位。

D. 結算日後財務報表

貴公司或備考集團現時屬下任何公司概無編製二零零二年十二月三十一日後任何期間的經審核財務報表。

E. 最 終 控 股 公 司

貴公司的董事們認為， 貴公司的最 終 控 股 公 司 是 於 中 國 成 立 的 中 國 華 潤 總 公 司 。

此 致

華潤水泥控股有限公司
英高財務顧問有限公司
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
謹啟

二 零 零 三 年 六 月 二 十 六 日