



德勤 • 關黃陳方會計師行  
香港中環干諾道中111號  
永安中心26樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
26/F Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

敬啟者：

以下為吾等就江西摩納凱齒輪有限公司（「齒輪公司」）及其附屬公司（以下統稱「齒輪集團」）由二零零三年九月十二日（成立日期）至二零零三年十二月三十一日期間、截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年六月三十日止六個月（「往績期間」）的財務資料（「財務資料」）而編製的報告，以供載入中國龍工控股有限公司於二零零五年十月二十四日就中國龍工控股有限公司建議於香港聯合交易所有限公司上市而刊發的招股章程（「招股章程」）內。

齒輪公司於二零零三年九月十二日在中華人民共和國（「中國」）成立為一間私人公司。齒輪公司主要從事齒輪製造。

於報告日期，齒輪公司於江西龍工機械有限公司（「江西機械」）擁有95%權益。江西龍工機械有限公司於二零零三年十月二十九日在中國成立為一間私人有限公司，繳足註冊股本為人民幣10,000,000元，從事製造液壓部件及其他機械產品，惟截至本報告日期為止尚未開業。

由於並無法定規定編製齒輪公司的財務報表，故並無發出齒輪集團的經審核財務報表。齒輪公司董事乃根據相關的香港公認會計原則及由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製齒輪公司於往績期間的綜合財務報表（「香港財務報告準則財務報表」）。

吾等按照香港會計師公會所頒佈的核數準則對香港財務報告準則財務報表進行獨立審核，以及根據香港會計師公會建議的核數指引第3.340條「招股章程及申報會計師」查核香港財務報告準則財務報表。

載於本報告的齒輪集團於往績期間的財務資料乃以香港財務報告準則財務報表為依據編製。編製供載入招股章程的報告時並無對香港財務報告準則財務報表作出調整。

齒輪公司董事負責編製香港財務報告準則財務報表。中國龍工控股有限公司董事就招股章程內文(其中包括本報告)負責。吾等的責任為基於香港財務報告準則財務報表編製載於本報告的財務資料，對財務資料達致獨立意見，並向閣下匯報。

吾等認為，就本報告而言，財務資料連同其中的附註，乃真實及公平反映齒輪集團於二零零三年十二月三十一日、二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日，以及齒輪公司於二零零三年及二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日的財務狀況，以及齒輪集團於往績期間的業績及現金流量。

截於本報告的齒輪集團截至二零零四年六月三十日止六個月的可資比較綜合財務資料乃摘錄自同期的綜合財務資料，而綜合財務資料乃由齒輪公司董事編製，且僅供本報告之用。吾等已根據香港會計師公會頒佈的核數準則第700號「審閱中期財務報告的委聘」審閱截至二零零四年六月三十日止六個月的綜合財務資料。吾等的審閱工作主要包括向管理層作出諮詢，對綜合財務資料進行分析程序，並根據有關資料評估是否貫徹應用會計政策及呈報，惟另行披露者除外。審閱工作不包括抽查監控及核實資產、負債及交易等審核程序。鑑於其範圍遠較審核為低，故其保證水平亦低於審核。因此，吾等未能就截至二零零四年六月三十日止六個月的綜合財務資料提出審核意見。基於吾等的審閱並不構成審核，故吾等並不知悉須對截至二零零四年六月三十日止六個月的綜合財務資料作出任何重大調整。

## I. 財務資料

## 綜合收益表

|             | 附註 | 二零零三年<br>九月十二日<br>(成立日期)至<br>二零零三年<br>十二月<br>三十一日 | 截至<br>十二月<br>三十一日<br>止年度 | 截至六月三十日<br>止六個月          |                |
|-------------|----|---|--------------------------|--------------------------|----------------|
|             |    | 期間<br>人民幣千元                                       | 二零零四年<br>人民幣千元           | 二零零四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零五年<br>人民幣千元 |
| 營業額         | 3  | —   | 27,310                   | 15,848                   | 21,135         |
| 銷售成本        |    | —   | (14,964)                 | (8,015)                  | (14,522)       |
| 毛利          |    | —   | 12,346                   | 7,833                    | 6,613          |
| 其他經營收入      |    | —   | 2,807                    | 1,217                    | 1,591          |
| 銷售及分銷成本     |    | —   | (706)                    | (266)                    | (560)          |
| 行政開支        |    | (222)   | (4,430)                  | (1,824)                  | (2,024)        |
| 除稅前(虧損)溢利   | 4  | (222)   | 10,017                   | 6,960                    | 5,620          |
| 所得稅開支       | 6  | —   | (3,385)                  | (2,318)                  | (1,859)        |
| 年/期內(虧損)/溢利 |    | (222)   | 6,632                    | 4,642                    | 3,761          |
| 股息          | 7  | —   | —                        | —                        | 158            |

## 綜合資產負債表

|               | 附註 | 於十二月三十一日      |               | 於六月三十日        |
|---------------|----|---------------|---------------|---------------|
|               |    | 二零零三年         | 二零零四年         | 二零零五年         |
|               |    | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| <b>非流動資產</b>  |    |               |               |               |
| 物業、廠房及設備      | 8  | 8,235         | 11,883        | 11,773        |
| 土地租約溢價－非流動部分  | 9  | 508           | 498           | 493           |
|               |    | <u>8,743</u>  | <u>12,381</u> | <u>12,266</u> |
| <b>流動資產</b>   |    |               |               |               |
| 土地租約溢價－流動部分   | 9  | 10            | 10            | 10            |
| 存貨，按成本值       | 11 | 679           | 11,913        | 10,857        |
| 貿易應收款項及其他應收款項 | 12 | 7,341         | 7,945         | 16,562        |
| 應收董事款項        | 13 | 20,221        | 939           | 668           |
| 銀行結餘及現金       |    | 2,886         | 2,783         | 1,476         |
|               |    | <u>31,137</u> | <u>23,590</u> | <u>29,573</u> |
| <b>流動負債</b>   |    |               |               |               |
| 貿易應付款項及其他應付款項 | 14 | 1             | 5,676         | 6,439         |
| 應付關連公司款項      | 15 | 19,601        | —             | —             |
| 應付稅項          |    | —             | 3,385         | 4,887         |
|               |    | <u>19,602</u> | <u>9,061</u>  | <u>11,326</u> |
| <b>流動資產淨值</b> |    | <u>11,535</u> | <u>14,529</u> | <u>18,247</u> |
|               |    | <u>20,278</u> | <u>26,910</u> | <u>30,513</u> |
| <b>資本及儲備</b>  |    |               |               |               |
| 註冊股本          | 16 | 20,000        | 20,000        | 20,000        |
| 儲備            |    | (222)         | 6,410         | 10,013        |
| 齒輪公司股本持有人應佔股權 |    | 19,778        | 26,410        | 30,013        |
| 少數股東權益        |    | 500           | 500           | 500           |
|               |    | <u>20,278</u> | <u>26,910</u> | <u>30,513</u> |

## 資產負債表

|               | 附註 | 於十二月三十一日      |               | 於六月三十日        |
|---------------|----|---------------|---------------|---------------|
|               |    | 二零零三年         | 二零零四年         | 二零零五年         |
|               |    | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| <b>非流動資產</b>  |    |               |               |               |
| 物業、廠房及設備      | 8  | 6,817         | 10,394        | 10,185        |
| 土地租約溢價－非流動部分  | 9  | 508           | 498           | 493           |
| 於附屬公司的投資      | 10 | 9,500         | 9,500         | 9,500         |
|               |    | <u>16,825</u> | <u>20,392</u> | <u>20,178</u> |
| <b>流動資產</b>   |    |               |               |               |
| 土地租約溢價－流動部分   | 9  | 10            | 10            | 10            |
| 存貨，按成本值       | 11 | 679           | 11,913        | 10,857        |
| 貿易應收款項及其他應收款項 | 12 | 7,341         | 7,945         | 16,562        |
| 應收董事款項        | 13 | 20,221        | 939           | 668           |
| 銀行結餘及現金       |    | 825           | 2,783         | 1,476         |
|               |    | <u>29,076</u> | <u>23,590</u> | <u>29,573</u> |
| <b>流動負債</b>   |    |               |               |               |
| 貿易應付款項及其他應付款項 | 14 | 1             | 5,676         | 6,439         |
| 應付關連公司款項      | 15 | 19,601        | —             | —             |
| 應付附屬公司款項      | 10 | 6,517         | 8,487         | 8,355         |
| 應付稅項          |    | —             | 3,385         | 4,887         |
|               |    | <u>26,119</u> | <u>17,548</u> | <u>19,681</u> |
| <b>流動資產淨值</b> |    | <u>2,957</u>  | <u>6,042</u>  | <u>9,892</u>  |
|               |    | <u>19,782</u> | <u>26,434</u> | <u>30,070</u> |
| <b>資本及儲備</b>  |    |               |               |               |
| 註冊股本          | 16 | 20,000        | 20,000        | 20,000        |
| 儲備            | 17 | (218)         | 6,434         | 10,070        |
|               |    | <u>19,782</u> | <u>26,434</u> | <u>30,070</u> |

## 綜合權益變動表

|             | 註冊股本          | 法定儲備            | 累計溢利         | 齒輪<br>公司股本<br>持有人應佔 | 少數股東<br>權益 | 總計            |
|-------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------|------------|---------------|
|             | 人民幣千元         | 人民幣千元<br>(附註19) | 人民幣千元        | 人民幣千元               | 人民幣千元      | 人民幣千元         |
| 繳足註冊股本      | 20,000        | —               | —            | 20,000              | —          | 20,000        |
| 本期間虧損       | —             | —               | (222)        | (222)               | —          | (222)         |
| 附屬公司少數股東的貢獻 | —             | —               | —            | —                   | 500        | 500           |
| 於二零零四年一月一日  | 20,000        | —               | (222)        | 19,778              | 500        | 20,278        |
| 本年度溢利       | —             | —               | 6,632        | 6,632               | —          | 6,632         |
| 轉撥          | —             | 1,293           | (1,293)      | —                   | —          | —             |
| 於二零零五年一月一日  | 20,000        | 1,293           | 5,117        | 26,410              | 500        | 26,910        |
| 本期間溢利       | —             | —               | 3,761        | 3,761               | —          | 3,761         |
| 股息          | —             | —               | (158)        | (158)               | —          | (158)         |
| 於二零零五年六月三十日 | <u>20,000</u> | <u>1,293</u>    | <u>8,720</u> | <u>30,013</u>       | <u>500</u> | <u>30,513</u> |
| <b>未經審核</b> |               |                 |              |                     |            |               |
| 於二零零四年一月一日  | 20,000        | —               | (222)        | 19,778              | 500        | 20,278        |
| 本期間溢利       | —             | —               | 4,642        | 4,642               | —          | 4,642         |
| 於二零零四年六月三十日 | <u>20,000</u> | <u>—</u>        | <u>4,420</u> | <u>24,420</u>       | <u>500</u> | <u>24,920</u> |

## 綜合現金流量表

|                       | 二零零三年<br>九月十二日<br>(成立日期)至<br>二零零三年<br>十二月<br>三十一日<br>期間<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月<br>三十一日<br>止年度<br>二零零四年<br>人民幣千元 | 截至六月三十日<br>止六個月<br>二零零四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零五年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|--|--|---|----------------|
| <b>經營業務</b>           |  |  |   |                |
| 除稅前(虧損)溢利             | (222)  | 10,017                                     | 6,960                                       | 5,620          |
| 調整：                   |  |  |   |                |
| 呆壞賬撥備                 | —  | —  | —   | 102            |
| 存貨撥備                  | —  | 196  | —   | —              |
| 物業、廠房及設備折舊及攤銷         | —  | 412  | 103   | 541            |
| 土地租約溢價攤銷              | —  | 10   | 5   | 5              |
| 利息收入                  | —  | (329)                                      | (164)                                       | (172)          |
| 未計營運資金變動前的經營現金流量      | (222)  | 10,306                                     | 6,904                                       | 6,096          |
| 存貨(增加)減少              | (679)  | (11,430)                                   | (6,586)                                     | 1,056          |
| 貿易應收款項及其他應收款項增加       | (7,341)  | (604)                                      | (3,084)                                     | (8,719)        |
| 貿易應付款項及其他應付款項增加       | 1  | 5,675                                      | 4,140                                       | 763            |
| 經營(所用)所得現金            | (8,241)  | 3,947                                      | 1,374                                       | (804)          |
| 已付所得稅                 | —  | —  | —   | (357)          |
| <b>經營業務(所用)所得現金淨額</b> | <b>(8,241)</b>   | <b>3,947</b>                               | <b>1,374</b>                                | <b>(1,161)</b> |

|                                    | 二零零三年<br>九月十二日<br>(成立日期)至<br>二零零三年<br>十二月<br>三十一日<br>期間<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月<br>三十一日<br>止年度<br>二零零四年<br>人民幣千元 | 截至六月三十日<br>止六個月<br>二零零四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零五年<br>人民幣千元 |
|------------------------------------|--|--|---|----------------|
| <b>投資活動</b>                        |  |  |   |                |
| 購入物業、廠房及設備                         | (8,235)  | (4,060)                                    | (3,335)                                     | (466)          |
| 支付土地租約溢價                           | (518)  | —  | —   | —              |
| 出售物業、廠房及設備所得款項                     | —  | —  | —   | 35             |
| 應收董事款項(增加)減少                       | (20,221)   | 19,282                                     | 19,675                                      | 271            |
| 已收利息                               | —  | 329  | 164   | 172            |
| <b>投資活動所得(所用)現金淨額</b>              | <b>(28,974)</b>  | <b>15,551</b>                              | <b>16,504</b>                               | <b>12</b>      |
| <b>融資活動</b>                        |  |  |   |                |
| 關連公司墊款                             | 19,601   | —  | —   | —              |
| 向關連公司還款                            | —  | (19,601)                                   | (19,601)                                    | —              |
| 少數股東的資本貢獻                          | 500  | —  | —   | —              |
| 已付股息                               | —  | —  | —   | (158)          |
| 繳足註冊股本                             | 20,000   | —  | —   | —              |
| <b>融資活動所得(所用)現金淨額</b>              | <b>40,101</b>  | <b>(19,601)</b>                            | <b>(19,601)</b>                             | <b>(158)</b>   |
| <b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>            | <b>2,886</b>   | <b>(103)</b>                               | <b>(1,723)</b>                              | <b>(1,307)</b> |
| <b>年/期初的現金及現金等價物</b>               | <b>—</b>   | <b>2,886</b>                               | <b>2,886</b>                                | <b>2,783</b>   |
| <b>年/期終的現金及現金等價物，<br/>即銀行結餘及現金</b> | <b>2,886</b>   | <b>2,783</b>                               | <b>1,163</b>                                | <b>1,476</b>   |

## 財務資料附註

## 1. 主要會計政策

財務報表乃根據歷史成本慣例及按照香港會計師公會頒佈的香港公認會計原則（包括適用的香港財務報告準則）而編製。

於二零零四年，香港會計師公會頒佈多項新訂或經修訂的香港會計準則及香港財務報告準則（「統稱「新香港財務報告準則」），由二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效。就編製及呈列往績期間的財務資料而言，齒輪集團已於整個往績期間採納所有此等新訂及經修訂的香港財務報告準則。

香港會計師公會已頒佈下列尚未生效的準則及詮釋（「詮釋」）。齒輪集團已考慮下列準則及詮釋，惟並不預期該等準則及詮釋會對齒輪集團編製及呈列經營業績及財務狀況的方式構成重大影響。

|                             |                        |
|-----------------------------|------------------------|
| 香港財務報告準則第6號                 | 開採及評估礦物資源              |
| 香港財務報告準則第7號                 | 財務工具：披露                |
| 香港財務報告準則－詮釋4                | 釐定一項安排是否包括租約           |
| 香港財務報告準則－詮釋5                | 享有關閉、恢復及環境修復基金所產生權益的權利 |
| 香港－詮釋4                      | 租約－釐定有關香港土地租約的租期       |
| 香港會計準則第19號（修訂本）             | 精算盈虧、集團計劃及披露           |
| 香港會計準則第39號（修訂本）             | 集團公司間交易預測的現金流量對沖會計法    |
| 香港會計準則第39號（修訂本）             | 公平值選擇                  |
| 香港會計準則第1號（修訂本）              | 資本披露                   |
| 香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號（修訂本） | 財務擔保合約                 |
| 香港財務報告詮釋委員會－詮釋6             | 因參與個別市場、廢料電力及電子儀器產生的負債 |

所採納的主要會計政策如下：

**綜合基準**

綜合財務報表載有齒輪公司及由齒輪公司控制的實體（其附屬公司）的財務報表。倘 貴公司有權監督任何實體的財務及營運政策而從其業務中獲益，則被視為擁有控制權。

於年內收購或出售的附屬公司業績均自收購生效日期起或出售生效日期止（如適用）計入綜合收益表。

如有需要，可能會對附屬公司的財務報表作出調整，使其會計政策符合齒輪集團其他成員公司所使用者。

所有集團內的交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時對銷。

綜合附屬公司資產淨值內的少數股東權益與齒輪集團於其中的權益分開識別。少數股東權益包括在原業務合併（見下文）日期的有關權益數額，以及自合併日期起計少數股東應佔的股權變動。適用於少數股東的虧損超出於附屬公司股權的少數股東權益的數額將與齒輪集團的權益作出分配，惟少數股東具約束力責任及可以其他投資補足虧損者除外。

**業務合併**

收購附屬公司使用收購會計法列賬。收購成本乃按為換取獲收購公司控制權而於交換日期所給予資產的總公平價值、所產生或所承擔的負債及齒輪集團發行的股本工具，加上業務合併的直接

應佔成本計算。獲收購公司的可識別資產、負債及或然負債若符合香港財務報告準則第3號「業務合併」的確認條件，則按收購當日的公平價值確認。

收購產生的商譽乃確認為資產並按成本(即業務合併的成本高於齒輪集團於已確認可識別資產、負債及或然負債的公平淨值所佔權益的部分)作初步釐定。於重新評估後，倘齒輪集團於獲收購公司的已確認可識別資產、負債及或然負債的公平淨值所佔權益高於業務合併的成本，則該高出數額即時於損益確認。

獲收購公司的少數股東權益初步按少數股東於已確認資產、負債及或然負債的公平淨值比例計算。

#### 收入確認

收入乃根據已收或應收代價的公平值計算，並指於一般業務過程中提供貨品及服務的應收款項，且已扣除折扣及相關銷售稅。

貨品的銷售額於交付貨品及轉移所有權時確認。

利息收入乃參考未償還本金及適用利率按時間基準累計。

#### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資會按成本減任何已識別減值虧損計入齒輪公司的資產負債表。

#### 退休福利成本

界定退休福利計劃供款於到期時作開支扣除。倘齒輪集團於國營退休福利計劃的責任相等於界定退休福利計劃供款，則有關計劃的供款則作為界定供款計劃付款處理。

#### 所得稅開支

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項總額。

現時應付稅項乃根據本年度／期間業績計算。應課稅溢利與收益表所報的純利有所不同，因應課稅溢利不包括其他年度的應課稅或可扣稅收入或開支項目，亦不包括永不課稅或扣稅的項目。

遞延稅項指就財務資料內資產及負債的賬面值與用以計算應課稅溢利的相應稅基間的差異預期應付或可收回的稅項，並以資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差異予以確認，而遞延稅項資產則就可能將應課稅溢利與可動用的可扣減暫時差異抵銷而確認。倘暫時差異涉及商譽或源自於並不影響應課稅溢利及會計溢利的交易中其他資產及負債的初步確認(業務合併除外)，則該等資產及負債不予確認。

遞延稅項負債乃就源自於附屬公司的投資的應課稅暫時差異而確認，齒輪集團能控制暫時差異的逆轉及暫時差異大概不會於可見將來逆轉者除外。

遞延稅項資產的賬面值於各結算日進行審閱，並就大概不再有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產而減少。

遞延稅項以預期於資產變現或償還負債期間所應用的稅率計算。遞延稅項計入收益表或自收益表扣除，惟有關直接計入股本或於股本扣除的項目除外，在此情況下，遞延稅項亦撥入股本處理。

#### 物業、廠房及設備

##### 在建工程

在建工程按根據齒輪集團的會計政策撥充資本的成本(包括建築成本及其他直接成本)減任何已識別減值虧損列賬。建築工程完工及物業及資產可供使用前不會就折舊或攤銷計提撥備。落成的建築工程成本轉撥至適當的物業、廠房及設備類別。

##### 其他物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)以成本減任何累計折舊、攤銷及累計減值虧損列賬。

折舊及攤銷乃按物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及經計及其估計剩餘價值後以直線法撇銷其成本。

出售或廢棄資產所產生的損益乃根據銷售所得款項與資產賬面值間的差額釐定，並於收益表確認。

#### 土地租約溢價

租賃土地溢價為收購長期租約土地權益的預付款項。溢價乃以成本列賬，並於租期內按直線法於收益表中扣除。

#### 有形及無形資產(不包括商譽)減值

於各結算日，齒輪集團將審閱其有形及無形資產賬面值，以釐定該等資產是否出現任何減值虧損跡象。倘出現有關跡象，則估計資產的可收回數額，以釐定減值虧損(如有)。倘未能估計個別資產的可收回數額，則齒輪集團估計該資產所屬的現金產生單位的可收回數額。

可收回數額乃公平值減出售成本與使用價值的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量將予以稅前折讓率折讓至其現值，以反映目前資金時值的市場估量及資產有關的風險。

倘資產(或現金產生單位)可收回數額估計低於其賬面值，則資產(現金產生單位)賬面值將扣減至其可收回數額。減值虧損於收益表即時確認。

倘減值虧損其後撥回，則資產(現金產生單位)賬面值增至其可收回數額的經修訂估算，惟所增加的賬面值不得高於在往年並未確認資產(現金產生單位)減值虧損時釐定的賬面值。減值虧損撥回於收益表即時確認。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本乃根據先進先出法計算。

#### 財務工具

倘齒輪集團成為工具合約條文的訂約方，則財務資產及財務負債於齒輪集團的資產負債表確認。

### 貿易應收款項

貿易應收款項乃於初步確認時按公平值計算，其後使用實際利率法按攤銷成本計算。倘資產具有客觀憑證證明減值，則確認就估計不可收回數額計提的適用撥備。已確認撥備乃根據資產賬面值與初步確認時按實際利率折讓的估計未來現金流量現值的差額計算。

### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及其他可兌換為已知現金數額且價值變動風險不大的短期高流動性投資。

### 財務負債及股本

齒輪集團發行的財務負債及股本工具根據所訂立合約協議性質以及財務負債及股本工具的定義分類。股本工具乃證明齒輪集團資產經扣除一切負債後的權益殘值的任何合約。就特定財務負債及股本工具採納的會計政策載於下文。

### 貿易應付款項

貿易應付款項初步使用實際利率法以公平值計算，其後按攤銷成本計算。

### 股本工具

齒輪集團發行的股本工具乃按已收所得款項減直接發行成本後入賬。

## 2. 重大判斷及估計不明朗因素的主要來源

在應用齒輪集團的會計政策時，管理層根據過往經驗、未來預測及其他資料作出若干估算及判斷（涉及估算者除外）。可能對於財務報表內確認的數額構成重大影響的估計不明朗因素主要來源及重大判斷披露如下。

### 貿易應收款項撥備

貴集團對其客戶進行持續信貸評估，並根據客戶的過往付款記錄及經審閱客戶目前信貸資料而釐定的現行信用作出調整。齒輪集團持續監察其客戶的收款及付款，並根據其過往經驗，以及任何已識別特定客戶收款事件，就估計信貸虧損作出撥備。倘曾出現如齒輪集團預期的有關信貸虧損，並已就此計提撥備，亦未能保證其將繼續如以往般出現同樣的信貸虧損。

### 存貨估值法

存貨乃使用成本法估值，即以存貨的實際成本或可變現淨值的較低者進行估值。成本乃根據先進先出法釐定。估計可變現淨值一般為商品的售價減銷售開支。齒輪集團審閱其存貨水平，以識別滯銷商品，並利用減價促銷。倘作出減價至低於成本的決定，則將會扣減存貨價值。

## 3. 營業額以及業務及地區分類

營業額乃根據往績期間的已售貨品的已收及應收代價公平值，並扣除退貨及折扣後計算。

於往績期間，齒輪集團的單一主要業務為於中國製造及銷售齒輪，故並無呈列業務及地區分類分析。

## 4. 除稅前(虧損)溢利

|                   | 齒輪集團   |  |   |                |
|-------------------|--|--|---|----------------|
|                   | 二零零三年<br>九月十二日<br>(成立日期)至<br>二零零三年<br>十二月<br>三十一日<br>期間<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月<br>三十一日<br>止年度<br>二零零四年<br>人民幣千元 | 截至六月三十日止六個月<br>二零零四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零五年<br>人民幣千元 |
| 除稅前(虧損)溢利已扣除下列各項： |  |  |   |                |
| 員工成本，包括董事酬金       |  |  |   |                |
| — 薪金及其他福利         | 15   | 4,117                                      | 2,212                                   | 2,272          |
| — 退休福利計劃供款        | 1  | 527  | 237                                     | 316            |
| 員工成本總額            | 16   | 4,644                                      | 2,449                                   | 2,588          |
| 呆壞賬撥備             | —  | —  | —                                       | 102            |
| 存貨撥備              | —  | 196  | —                                       | —              |
| 核數師酬金             | —  | —  | —                                       | —              |
| 物業、廠房及設備折舊及攤銷     | —  | 412  | 103                                     | 541            |
| 土地租約溢價攤銷          | —  | 10   | 5                                       | 5              |
| 並經計入：             |  |  |   |                |
| 利息收入              | —  | 329  | 164                                     | 172            |

## 5. 董事及僱員酬金

## (a) 董事酬金

|            | 齒輪集團  |                          |                 |           |
|------------|---|--------------------------|-----------------|-----------|
|            | 二零零三年<br>九月十二日<br>(成立日期)至<br>二零零三年<br>十二月<br>三十一日 | 截至<br>十二月<br>三十一日<br>止年度 | 截至六月三十日止六個月     |           |
|            | 期間  | 二零零四年                    | 二零零四年           | 二零零五年     |
|            | 人民幣千元   | 人民幣千元                    | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元     |
| 董事的其他酬金    |   |                          |                 |           |
| — 薪金及津貼    | 6   | 226                      | 32              | 32        |
| — 退休福利計劃供款 | —   | 4                        | 2               | 2         |
|            | <u>6</u>  | <u>230</u>               | <u>34</u>       | <u>34</u> |

於往績期間內，各董事的酬金均少於1,000,000港元。

個別董事的酬金詳情載列如下：

|                 | 齒輪集團  |                          |                 |           |
|-----------------|---|--------------------------|-----------------|-----------|
|                 | 二零零三年<br>九月十二日<br>(成立日期)至<br>二零零三年<br>十二月<br>三十一日 | 截至<br>十二月<br>三十一日<br>止年度 | 截至六月三十日止六個月     |           |
|                 | 期間  | 二零零四年                    | 二零零四年           | 二零零五年     |
|                 | 人民幣千元   | 人民幣千元                    | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元     |
| 董事              |   |                          |                 |           |
| 李君先生            | 3   | 191                      | 16              | 16        |
| 王雙玉女士           | 3   | 39                       | 18              | 18        |
|                 | <u>6</u>  | <u>230</u>               | <u>34</u>       | <u>34</u> |
| 計入五名最高酬金人士的董事人數 | <u>2</u>  | <u>2</u>                 | <u>2</u>        | <u>2</u>  |

## (b) 僱員酬金

於往績期間及截至二零零四年六月三十日止六個月，齒輪集團餘下五名最高酬金人士的酬金如下：

|          | 齒輪集團   |  |                          |                          |
|----------|--|--|--------------------------|--------------------------|
|          | 二零零三年<br>九月十二日<br>(成立日期)至<br>二零零三年<br>十二月<br>三十一日<br>期間<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月<br>三十一日<br>止年度<br>二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零五年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪金及津貼    | 36   | 79   | 42                       | 46                       |
| 退休福利計劃供款 | —  | 9  | 5                        | 5                        |
|          | <u>36</u>  | <u>88</u>                                  | <u>47</u>                | <u>51</u>                |

於往績期間及截至二零零四年六月三十日止六個月，齒輪集團並無支付酬金予任何董事或五名最高酬金人士，作為邀請彼等加入或於加入齒輪集團的獎金或作為離職補償。於往績期間及截至二零零四年六月三十日止六個月，並無董事放棄任何酬金。

## 6. 所得稅開支

|                | 齒輪集團   |  |                          |                          |
|----------------|--|--|--------------------------|--------------------------|
|                | 二零零三年<br>九月十二日<br>(成立日期)至<br>二零零三年<br>十二月<br>三十一日<br>期間<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月<br>三十一日<br>止年度<br>二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零五年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 本年度／期間的中國企業所得稅 | —  | 3,385                                      | 2,318                    | 1,859                    |

中國企業所得稅按適用稅率33%計算。

由於齒輪集團並無於香港產生或源自香港的收入，故並無在財務資料中作出香港利得稅撥備。

於年／期內的所得稅與除稅前(虧損)溢利的對賬如下：

|               | 齒輪集團   |  |   |                |
|---------------|--|--|---|----------------|
|               | 二零零三年<br>九月十二日<br>(成立日期)至<br>二零零三年<br>十二月<br>三十一日<br>期間<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月<br>三十一日<br>止年度<br>二零零四年<br>人民幣千元 | 截至六月三十日止六個月<br>二零零四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零五年<br>人民幣千元 |
| 除稅前(虧損)溢利     | <u>(222)</u>   | <u>10,017</u>                              | <u>6,960</u>                            | <u>5,620</u>   |
| 按國內稅率33%計算的稅項 | (73)   | 3,306                                      | 2,297                                   | 1,855          |
| 不可扣稅支出的稅務影響   | 1  | 10   | 8                                       | 13             |
| 不予確認的遞延稅項資產   | 72   | 69   | 13                                      | —              |
| 動用先前未確認遞延稅項資產 | —  | —  | —                                       | (9)            |
| 年／期內所得稅       | <u>—</u>   | <u>3,385</u>                               | <u>2,318</u>                            | <u>1,859</u>   |

於各結算日，齒輪集團並無未動用稅項虧損可用作抵銷未來溢利。

## 7. 股息

截至二零零五年六月三十日止六個月，齒輪公司派付中期股息約人民幣158,000元。除上述者外，於往績期間及截至二零零四年六月三十日止六個月，齒輪公司並無擬派或派付任何股息。

## 8. 物業、廠房及設備

|                   | 齒輪集團  |       |              |         |        |
|-------------------|-------|-------|--------------|---------|--------|
|                   | 廠房及機器 | 汽車    | 傢俬、<br>裝置及設備 | 在建工程    | 總計     |
|                   | 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  |
| <b>成本值</b>        |       |       |              |         |        |
| 截至二零零三年十二月三十一日止期間 |       |       |              |         |        |
| 添置及於二零零四年一月一日的結餘  | —     | —     | 53           | 8,182   | 8,235  |
| 添置                | 730   | 757   | 204          | 2,369   | 4,060  |
| 轉撥                | 9,110 | —     | —            | (9,110) | —      |
| 於二零零五年一月一日        | 9,840 | 757   | 257          | 1,441   | 12,295 |
| 添置                | —     | 173   | 57           | 236     | 466    |
| 出售                | (34)  | —     | (3)          | —       | (37)   |
| 於二零零五年六月三十日       | 9,806 | 930   | 311          | 1,677   | 12,724 |
| <b>折舊及攤銷</b>      |       |       |              |         |        |
| 期內撥備及於二零零四年一月一日   | —     | —     | —            | —       | —      |
| 年內撥備              | 319   | 53    | 40           | —       | 412    |
| 於二零零五年一月一日        | 319   | 53    | 40           | —       | 412    |
| 期內撥備              | 473   | 40    | 28           | —       | 541    |
| 出售時撇銷             | —     | —     | (2)          | —       | (2)    |
| 於二零零五年六月三十日       | 792   | 93    | 66           | —       | 951    |
| <b>賬面淨值</b>       |       |       |              |         |        |
| 於二零零三年十二月三十一日     | —     | —     | 53           | 8,182   | 8,235  |
| 於二零零四年十二月三十一日     | 9,521 | 704   | 217          | 1,441   | 11,883 |
| 於二零零五年六月三十日       | 9,014 | 837   | 245          | 1,677   | 11,773 |

|                   | 齒輪集團  |       |              |         |        |
|-------------------|-------|-------|--------------|---------|--------|
|                   | 廠房及機器 | 汽車    | 傢俬、<br>裝置及設備 | 在建工程    | 總計     |
|                   | 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  |
| <b>成本值</b>        |       |       |              |         |        |
| 截至二零零三年十二月三十一日止期間 |       |       |              |         |        |
| 添置及於二零零四年一月一日的結餘  | —     | —     | 53           | 6,764   | 6,817  |
| 添置                | 682   | 757   | 204          | 2,346   | 3,989  |
| 轉撥                | 9,110 | —     | —            | (9,110) | —      |
| 於二零零五年一月一日        | 9,792 | 757   | 257          | —       | 10,806 |
| 添置                | —     | 173   | 57           | 103     | 333    |
| 出售                | —     | —     | (3)          | —       | (3)    |
| 於二零零五年六月三十日       | 9,792 | 930   | 311          | 103     | 11,136 |
| <b>折舊及攤銷</b>      |       |       |              |         |        |
| 期內撥備及於二零零四年一月一日   | —     | —     | —            | —       | —      |
| 年內撥備              | 319   | 53    | 40           | —       | 412    |
| 於二零零五年一月一日        | 319   | 53    | 40           | —       | 412    |
| 期內撥備              | 473   | 40    | 28           | —       | 541    |
| 出售時撇銷             | —     | —     | (2)          | —       | (2)    |
| 於二零零五年六月三十日       | 792   | 93    | 66           | —       | 951    |
| <b>賬面淨值</b>       |       |       |              |         |        |
| 於二零零三年十二月三十一日     | —     | —     | 53           | 6,764   | 6,817  |
| 於二零零四年十二月三十一日     | 9,473 | 704   | 217          | —       | 10,394 |
| 於二零零五年六月三十日       | 9,000 | 837   | 245          | 103     | 10,185 |

物業、廠房及設備(在建工程除外)的折舊及攤銷按其估計可使用年期及經考慮其估計剩餘價值，以直線法撇銷其成本作撥備，並載列如下：

|          |     |
|----------|-----|
| 廠房及機器    | 10% |
| 汽車       | 20% |
| 傢俬、裝置及設備 | 20% |

## 9. 土地租約溢價

|              | 齒輪集團及齒輪公司  |            |            |
|--------------|------------|------------|------------|
|              | 於十二月三十一日   |            | 於六月三十日     |
|              | 二零零三年      | 二零零四年      | 二零零五年      |
|              | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元      |
| 年／期初結餘       | —          | 518        | 508        |
| 增加           | 518        | —          | —          |
| 攤銷           | —          | (10)       | (5)        |
| 年／期終結餘       | 518        | 508        | 503        |
| 減：將於一年內攤銷的金額 | (10)       | (10)       | (10)       |
| 非流動部分        | <u>508</u> | <u>498</u> | <u>493</u> |

齒輪公司於中國購入土地使用權。齒輪公司已悉數支付購買代價。土地使用權已按其50年可使用年期攤銷。

## 10. 於附屬公司的投資／應付附屬公司款項

|            | 齒輪公司         |              |              |
|------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 於十二月三十一日     |              | 於六月三十日       |
|            | 二零零三年        | 二零零四年        | 二零零五年        |
|            | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 非上市投資，按成本值 | <u>9,500</u> | <u>9,500</u> | <u>9,500</u> |

該附屬公司為江西機械。

應付附屬公司款項乃無抵押、免息，並須於要求時償還。董事認為，應付附屬公司款項的賬面值與其公平值相若。

## 11. 存貨

|     | 齒輪集團及齒輪公司  |               |               |
|-----|------------|---------------|---------------|
|     | 於十二月三十一日   |               | 於六月三十日        |
|     | 二零零三年      | 二零零四年         | 二零零五年         |
|     | 人民幣千元      | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 原材料 | 651        | 1,302         | 1,538         |
| 在製品 | 28         | 3,745         | 2,714         |
| 製成品 | —          | 6,866         | 6,605         |
|     | <u>679</u> | <u>11,913</u> | <u>10,857</u> |

## 12. 貿易應收款項及其他應收款項

齒輪集團向客戶提供由30日至90日不等的賒賬期。貿易應收款項賬齡分析如下：

|                | 齒輪集團及齒輪公司    |              |               |
|----------------|--------------|--------------|---------------|
|                | 於十二月三十一日     |              | 於六月三十日        |
|                | 二零零三年        | 二零零四年        | 二零零五年         |
|                | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元         |
| 賬齡：            |              |              |               |
| 90日內           | 406          | 843          | 8,793         |
| 181-365日       | —            | 310          | —             |
| 1-2年           | —            | —            | 208           |
| 貿易應收款項總額(扣除撥備) | 406          | 1,153        | 9,001         |
| 其他應收款項         | 6,935        | 6,792        | 7,561         |
|                | <b>7,341</b> | <b>7,945</b> | <b>16,562</b> |

貿易應收款項內包括以下賬齡均為90日內的應收關連公司款項。

|                          | 齒輪集團及齒輪公司 |            |              |
|--------------------------|-----------|------------|--------------|
|                          | 於十二月三十一日  |            | 於六月三十日       |
|                          | 二零零三年     | 二零零四年      | 二零零五年        |
|                          | 人民幣千元     | 人民幣千元      | 人民幣千元        |
| 福建龍岩工程機械(集團)有限公司(「福建龍岩」) | —         | 165        | —            |
| 龍工(福建)機械有限公司(「龍工福建」)     | —         | —          | 633          |
| 龍工(上海)橋箱有限公司(「上海橋箱」)     | —         | 23         | 4,229        |
|                          | <b>—</b>  | <b>188</b> | <b>4,862</b> |

附註：

李君先生的雙親李新炎先生及倪銀英女士持有上述所有公司的實益權益。李君先生為齒輪公司的董事。

董事認為，貿易應收款項及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

## 13. 應收董事款項

|               | 齒輪集團及齒輪公司     |            |            |
|---------------|---------------|------------|------------|
|               | 於十二月三十一日      |            | 於六月三十日     |
|               | 二零零三年         | 二零零四年      | 二零零五年      |
|               | 人民幣千元         | 人民幣千元      | 人民幣千元      |
| 李君先生          | 19,721        | 439        | 168        |
| 王雙玉女士         | 500           | 500        | 500        |
|               | <u>20,221</u> | <u>939</u> | <u>668</u> |
| 年／期內尚未償還的最高金額 |               |            |            |
| 李君先生          | 19,721        | 19,721     | 439        |
| 王雙玉女士         | 500           | 500        | 500        |
|               | <u>500</u>    | <u>500</u> | <u>500</u> |

該等款項乃無抵押、免息，並已於結算日後悉數償還。董事認為，應收董事款項的賬面值與其公平值相若。

## 14. 貿易應付款項及其他應付款項

|                | 齒輪集團及齒輪公司 |              |              |
|----------------|-----------|--------------|--------------|
|                | 於十二月三十一日  |              | 於六月三十日       |
|                | 二零零三年     | 二零零四年        | 二零零五年        |
|                | 人民幣千元     | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 賬齡為90日內的貿易應付款項 | —         | 4,520        | 5,387        |
| 其他應付款項及應計負債    | 1         | 1,156        | 1,052        |
|                | <u>1</u>  | <u>5,676</u> | <u>6,439</u> |

董事認為，貿易應付款項及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

## 15. 應付關連公司款項

|            | 於十二月三十一日      |          | 於六月三十日   |
|------------|---------------|----------|----------|
|            | 二零零三年         | 二零零四年    | 二零零五年    |
|            | 人民幣千元         | 人民幣千元    | 人民幣千元    |
| 上海龍工機械有限公司 | 19,601        | —        | —        |
|            | <u>19,601</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

該等款項乃無抵押、免息，並已於二零零四年悉數償還。董事認為，應付關連公司款項的賬面值與其公平值相若。

## 16. 註冊股本

人民幣千元

於二零零三年、二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日的結餘 20,000

齒輪公司成立時的註冊股本為人民幣20,000,000元。於二零零三年，註冊股本已經繳足。

## 17. 儲備

## 齒輪公司

|               | 法定儲備         | 累計<br>(虧損)溢利 | 總計            |
|---------------|--------------|--------------|---------------|
|               | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元         |
| 註冊成立時         | —            | —            | —             |
| 本期間虧損         | —            | (218)        | (218)         |
| 於二零零三年十二月三十一日 | —            | (218)        | (218)         |
| 本年度溢利         | —            | 6,652        | 6,652         |
| 轉撥            | 1,293        | (1,293)      | —             |
| 於二零零四年十二月三十一日 | 1,293        | 5,141        | 6,434         |
| 本期間溢利         | —            | 3,794        | 3,794         |
| 股息            | —            | (158)        | (158)         |
| 於二零零五年六月三十日   | <u>1,293</u> | <u>8,777</u> | <u>10,070</u> |

## 18. 法定儲備

法定儲備指轉撥自齒輪公司一間附屬公司的除稅後溢利的金額。該附屬公司乃根據中國法例於中國及規例成立。

## 19. 關連人士披露事項

除附註12、13及15所披露者外，於往績期間及截至二零零四年六月三十日止六個月曾進行下列關連人士交易：

| 關連人士 | 交易性質 | 二零零三年<br>九月十二日<br>(成立日期)至<br>二零零三年<br>十二月<br>三十一日 | 截至<br>十二月<br>三十一日<br>止年度 | 截至六月三十日止六個月    |                |
|------|------|---|--------------------------|----------------|----------------|
|      |      | 期間  | 二零零四年<br>人民幣千元           | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 |
| 上海橋箱 | 銷售   | —   | 23,084                   | 12,913         | 18,941         |
| 龍工福建 | 銷售   | —   | —                        | —              | 960            |
| 福建龍岩 | 銷售   | —   | 1,096                    | 71             | —              |
|      |      | <u>—</u>  | <u>24,180</u>            | <u>12,984</u>  | <u>19,901</u>  |

董事認為，上述交易乃按市價或(倘無市價)成本值加若干漲價幅度進行。

與上述公司進行的所有交易於中國龍工控股有限公司完成收購齒輪公司後被視為中國龍工控股有限公司的集團內交易(其於往績期間的財務資料已於附錄一披露)。

## 20. 經營租約承擔

|                          | 齒輪集團及齒輪公司  |  |                          |                |
|--------------------------|--|--|--------------------------|----------------|
|                          | 二零零三年<br>九月十二日<br>(成立日期)至<br>二零零三年<br>十二月<br>三十一日<br>期間<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月<br>三十一日<br>止年度<br>二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零零五年<br>人民幣千元 |
| 年/期內辦公室物業經營租約的<br>最低租金付款 | —  | 319  | 159                      | 159            |

於各結算日，齒輪公司根據不可撤銷經營租約未來最低租金付款的承擔，於以下年期到期付款金額如下：

|                   | 於十二月三十一日       |                | 於六月三十日         |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
|                   | 二零零三年<br>人民幣千元 | 二零零四年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 |
| 一年內               | —              | 319            | 319            |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年在內) | —              | 199            | 40             |
|                   | —              | 518            | 359            |

經營租約付款指齒輪公司就其若干辦公室及工廠物業應付的租金。租約按平均租期三年磋商，而租金平均定為兩年。

## 21. 財務風險管理目標及政策

齒輪集團的主要財務工具包括貿易應收款項、銀行結餘、貿易應付款項及其他應付款項。

齒輪集團的財務工具所產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及同意管理各項相關風險的政策，並概述如下：

## 信貸風險

齒輪公司的主要財務資產為銀行結餘及現金、貿易應收款項及其他應收款項以及應收關連公司款項，即齒輪公司有關財務資產的最高信貸風險。

齒輪公司的信貸風險主要屬於其貿易應收款項。於資產負債表呈列的金額已扣除齒輪公司管理層根據過往經驗及評估現時經濟環境後估計的呆壞賬撥備。

## 流動資金風險

齒輪公司的目標為透過營運所得資金保持資金連續性及靈活性之間的平衡。

## II. 可供分派儲備

於二零零五年六月三十日，齒輪公司的可供分派儲備約達人民幣8,777,000元。

## III. 結算日後事項

於二零零五年六月三十日後並無發生重大事項。

IV. 結算日後財務報表

齒輪公司任何公司概無就二零零五年六月三十日後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

中國龍工控股有限公司  
嘉誠亞洲有限公司  
列位董事 台照

德勤 • 關黃陳方會計師行  
香港  
執業會計師  
謹啟

二零零五年十月二十四日