

**KINGDOM**

**ANNUAL**

**REPORT**

**2006**  
年報



**金達控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股票代號 : 528)

**KINGDOM HOLDINGS LIMITED**

(incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(Stock code : 528)

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	4
企業管治報告	10
董事及高級管理層	16
董事會報告	19
核數師報告	30
綜合損益表	32
綜合資產負債表	33
資產負債表	34
綜合權益變動表	35
綜合現金流量表	36
財務報表附註	38
財務摘要	80

## 公司資料

### 執行董事

任維明先生 (主席)  
沈躍明先生  
張鴻文先生

### 非執行董事

顏金煒先生  
John May先生

### 獨立非執行董事

楊東輝先生  
郁崇文先生  
劉英傑先生

### 合資格會計師及公司秘書

鄭怡輝先生 *FCPA, CA*

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681 GT  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 於香港的營業地點

香港  
九龍  
科學館道1號  
康宏廣場  
北座  
27樓12室

### 核數師

畢馬威會計師事務所

### 法律顧問

孖士打律師行

### 主要往來銀行

中國銀行如皋支行  
中國銀行海鹽支行

### 主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street  
P.O. Box 705, George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘滙中心  
26樓

### 股份代號

528

本人謹代表金達控股有限公司（「金達」或「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的董事會（「董事會」），欣然匯報本集團的二零零六年穩定增長，而營業額達人民幣537,364,000元（二零零五年：人民幣452,349,000元），以及股東應佔本公司溢利為人民幣90,710,000元（二零零五年：人民幣91,749,000元）。

### 業務回顧

於截至二零零六年十二月三十一日止財政年度，憑藉已建立的實力、經驗及遠見，本集團獲得斐然成績。本集團於年內取得多項驕人成就，為本集團創造眾多業務商機。

本公司於二零零六年十二月十二日在香港聯合交易所主板成功上市，成為了海鹽縣第一家上市公司，這不僅提高了公司的國際知名度和品牌影響力，有助於公司於國際市場的拓展，也有助於引進優秀人才及進一步健全公司企業管治機制，提高公司的各項管理水平。上市為公司的進一步發展提供了充足的資金保障，並標誌著金達開始邁入高速發展的軌道。

本集團目前的亞麻紡紗生產規模已達5.2萬錠，為全球最大的亞麻紗生產商之一。由於擁有海外專家的技術指導及本集團員工創新的能力，亞麻紗的質量已顯著提升，特別是高品質的高支數產品，因此與二零零五年相比，本年度的優質高支數產品總銷售量幾乎上升了一倍。

展望未來，憑藉上市這一平台，本公司將以更多資源面對日後的挑戰，業務增長步伐將會更加快速。本集團將持續進行縱向及橫向擴展並與業務夥伴合作以維持增長，加快產品開發和技術創新步伐；本公司擁有雄厚資本基礎；我們將提升我們的品牌價值及培養人才以提高企業核心競爭力；並努力開拓國內及國外新市場及致力改善企業經濟效益和穩固市場地位。

### 致謝

本人謹代表董事會對本公司各客戶、供應商、往來銀行、業務夥伴及股東的不斷支持及信賴致以衷心感謝，並對本集團旗下各員工辛勤工作衷心致謝。本集團所取得的成就，乃各員工努力不懈和盡忠職守帶來的直接成果。

主席  
任維明

中國海鹽縣，二零零七年四月十九日

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團主要從事生產及銷售亞麻紗。本集團為中國最大的亞麻紗出口商。本集團產品包括由8.5支數至60支數不等的亞麻紗，在國內及海外市場以「紫薇」、「Crape Myrtle」及「Kingdom」品牌銷售。本集團的主要海外市場包括意大利、南韓、印度、俄羅斯及土耳其。

本集團目前的亞麻紗生產規模已達到5.2萬錠。因此，董事相信本集團為全球最大的亞麻紗生產商之一。由於擁有海外專家的技術指導及本集團員工創新的能力，亞麻紗的質量已顯著提升，特別是高品質的高支數產品，因此與二零零五年相比，本年度的優質高支數產品總銷售量幾乎上升了一倍。本集團透過創新提升了設備及製造技術等方面。本集團已為三項新產品的發明向中華人民共和國（「中國」）政府有關部門申請專利，其中一項已由中國政府有關部門授出專利。

經過一年的準備及努力，本公司已於二零零六年十二月十二日成功於香港聯合交易所有限公司主板上市（「上市」）。上市為本集團發展帶來新的資源。同時，本公司相信作為一家公眾公司，將可享受更多機遇。

### 財務概覽

#### (1) 營業額

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團的營業額約達人民幣537,364,000元（二零零五年：人民幣452,349,000元）。營業額增加是由於歐洲聯盟（「歐盟」）國家對出口營運實施配額而本集團轉移發展重點至國內市場所致。該等國內銷售亦反映於二零零五年開始投入營運的本集團位於中國江蘇省如皋市的生產基地的產量增加。

#### (2) 毛利

本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的毛利約達人民幣146,675,000元（二零零五年：人民幣134,061,000元），毛利率約27.3%，較去年的29.6%輕微下降。這是由於國內銷售的毛利率於年內的增加低於出口銷售的緣故。

### (3) 股東應佔溢利

本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度股東應佔溢利約達人民幣90,710,000元(二零零五年：人民幣91,749,000元)，較二零零五年下降約1.1%。本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的淨溢利率約16.9%(二零零五年：20.3%)。淨溢利率比去年下降是由於毛利率下降、行政費用上升及借貸成本增加，以及所得稅的影響。

### (4) 開支

本集團的銷售及分銷開支約達人民幣16,701,000元(二零零五年：人民幣14,802,000元)，佔截至二零零六年十二月三十一日止年度的營業額約3.1%(二零零五年：3.3%)。

本集團的行政費用約達人民幣22,118,000元(二零零五年：人民幣14,753,000元)，佔截至二零零六年十二月三十一日止年度本集團營業額約4.1%(二零零五年：3.3%)。行政費用較二零零五年增加約50%，主要由於管理層員工數目及其薪金增加，以及審核及顧問費用增加。

融資成本淨額約人民幣17,649,000元(二零零五年：人民幣11,940,000元)。融資成本較二零零五年增加約48%，是由於銀行借貸增加及借貸利率上升。

### 結算日後重大事項

根據中國第十屆全國人民代表大會第五次會議於二零零七年三月十六日通過的中國企業所得稅法，國內及外資企業的新企業所得稅稅率劃一為25%，並由二零零八年一月一日起開始實施。該企業所得稅稅率改變對本集團的業績影響將視乎日後詳盡的公布。由於適用於本集團的實施細則及過渡指引尚未公佈，新法律對本集團的財務影響在現時不能作合理估計。

### 日後計劃及前景

董事預期本公司可全面利用首次提呈上市的所得款項作投資二零零七年新項目之用，包括投資人民幣1.3億元在如皋興建一個新的生產設施，以增加本集團的產能5,000噸，及約人民幣60百萬元用於種植亞麻紗原料，以提升本集團產品競爭力及減低原料價格風險。本集團將進一步提升其研發中心的能力，加快開發生產設備及新產品，尋求不斷提升本集團生產設備的技術水平及產品水平。

## 管理層討論及分析

### 流動資金及財務資源

於二零零六年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約人民幣337,481,000元(二零零五年：20,379,000元)。本集團透過以內部產生資源及銀行借貸為其營運提供資金。於二零零六年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款約人民幣330,010,000元(二零零五年：人民幣60,566,000元)。本集團的流動比率約183.4%(二零零五年：105.8%)。

本集團於二零零六年十二月三十一日的股東資金約人民幣652,538,000元(二零零五年：人民幣287,563,000元)。於二零零六年十二月三十一日，本集團由結算日起十二個月內應付的銀行借貸約人民幣193,800,000元(二零零五年：人民幣180,098,000元)，而長期借貸約達人民幣25,000,000元(二零零五年：人民幣30,000,000元)，連同作出的總資本負債比率(即總借貸／股東資金)約33.5%(二零零五年：73.1%)。

於二零零六年十二月三十一日，本集團的非流動銀行借貸的到期概況如下：

	二零零六年 人民幣千元
<b>還款</b>	
一年內	35,000
超過一年但少於兩年	10,000
超過兩年但少於五年	15,000
	25,000
	60,000

於二零零六年十二月三十一日，除了已運用的銀行借貸，本集團擁有由數家銀行授出的授信人民幣214百萬元。

自上市後，本集團的財務優勢大大得到改善。董事會相信計及二零零七年將會作出的資本開支，本集團現有的財務資源將足夠本集團日後的擴展計劃。

### 財資政策

本集團的資金活動由集團透過管理財務風險集中管理，例如利率及外匯風險，及向本集團整體提供經濟高效的資金。

於二零零六年十二月三十一日，本集團的銀行借貸主要以人民幣及美元為單位，而本集團的現金及現金等價物主要以人民幣、美元及港元為單位。本集團約73%的銀行借貸以固定利率計息。

本集團一直不斷監察其利率及外幣滙兌風險。截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團並無採取任何就對沖而言的工具，亦無任何外幣滙兌投資淨額。

本集團的交易及貨幣主要以人民幣、美元及港元為單位。本集團的中國附屬公司的營運開支主要以人民幣為單位，而本集團國內銷售主要以人民幣為單位。雖然中國人民銀行公布由二零零五年七月起採用人民幣浮動匯率的新制度，但本集團認為這屬於對人民幣前價值的正常調整，而人民幣會否升值，將與國家經濟發展息息相關。隨著中國經濟持續發展，本集團預期人民幣將進一步升值。本集團的資產、溢利及股息將受到人民幣匯率波動的影響。

### 本公司首次公開發售的所得款項用途

本公司於二零零六年十二月十二日於聯交所上市，本公司的首次公開發售共籌集了301.875百萬港元。該等所得款項現正存放在香港及中國的牌照銀行，並擬應用於本公司日期為二零零六年十一月三十日的招股章程（「招股章程」）內所載的用途：

- 興建第三個生產基地；
- 建立或收購一個生產基地以作生產亞麻纖維；
- 償還現有銀行貸款；及
- 其餘款將用作本集團一般營運資金。



## 管理層討論及分析

### 分部分析

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團成功開發國內市場。國內銷售額由截至二零零五年十二月三十一日止年度的人民幣119,675,000元急升約93.3%至截至二零零六年十二月三十一日止年度的人民幣231,349,000元。雖然向歐盟國家的出口銷售由於歐盟國家由二零零五年六月起實施配額限制而下跌，但本集團的總營業額仍上升18.8%。然而，由於內銷毛利率低於出口銷售，故本集團的整體毛利率因而下降。

### 抵押集團資產

於二零零六年十二月三十一日，本集團的銀行存款人民幣75,426,000元已抵押予銀行作為本集團銀行貸款及其他銀行授信的抵押品。已抵押銀行存款將於有關銀行授信終止時解除。此外，賬面值分別合共人民幣100,668,000元、人民幣30,131,000元及人民幣33,340,000元的若干物業和設備、土地使用權及存貨已作為本集團取得銀行貸款的抵押品。

### 資本承擔

於二零零六年十二月三十一日，本集團不在綜合財務報表內計提的就購買物業、廠房及設備的未償還合約資本承擔為人民幣8,650,000元。

### 僱員政策

於二零零六年十二月三十一日，本集團共有2,463名僱員（二零零五年：2,252）。於二零零六年期間產生的僱員成本達人民幣41百萬元（二零零五年：人民幣32百萬元）。本集團為其僱員提供全面及有吸引力的薪金、退休計劃及福利。本公司購股權計劃項下的購股權及酌情花紅可視乎表現而授予本集團僱員。本集團須向中國社會保障計劃作出供款。此外，本集團及其中國僱員須各自按有關中國法例及法規訂明的水平向養老保險及失業保險作出供款。

本集團不時為其僱員提供內部及外部訓練課程。

### 或有負債

於二零零六年十二月三十一日，本集團並無或有負債。

### 重大收購或出售

除於招股章程所披露者外，於截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團的附屬公司及聯營公司並無重大收購或出售。

### 末期股息

董事會建議支付截至二零零六年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.0375元，視乎下一屆股東周年大會的批准。

### 重大投資

除於附屬公司持有股份權益外，本集團並無任何重大投資。

主席

任維明

中國海鹽縣，二零零七年四月十九日

## 企業管治守則

本公司致力建立良好企業管治守則及程序以成為具透明度及負責任的組織，並對本公司股東而言開放及負責。本公司董事（「董事」）相信良好的企業管治守則對維持及提升投資者信心的重要性日增。董事認為，除以下所述者外，本公司於截至二零零六年十二月三十一日止整個年度一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治常規守則（「守則」）所載的守則條文。

### 守則條文第A.1.1條

根據守則條文第A.1.1條，董事會應定期會面及應以約每一季度間距每年最少舉行四次董事會會議。

由於本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市僅數月，董事會（「董事會」）未能定期召開會議及於年內約每季召開一次董事會會議，最少每年四次。雖然如此，本公司已於二零零七年按每一季度的間距計劃每年四次的會議安排表，以確保所有董事可預先計劃是否出席董事會會議。額外會議將會於有需要時召開。

### 守則條文第A.2.1

詳情載於本企業管治報告「主席及行政總裁」一節。

### 守則條文第A.5.4

根據守則條文A.5.4，董事會應就有關僱員買賣本公司股份制定書面指引。

由於本公司股份在聯交所上市僅數月，本公司尚未就買賣本公司股份向有關僱員發出任何書面指引。董事會將檢討本公司現有措施及將根據守則條文考慮採納該等書面指引。

### 守則條文第B.1.4及C.3.4

根據守則條文第B.1.4及C.3.4條，本公司須應要求準備好其薪酬委員會及審核委員會的職權範圍，於要求時提供及將資料上載至本公司網站，以符合守則。由於本公司尚未建立其網頁，因此上述有關於網站提供該等資料的建議措施未能符合。然而，上述兩個委員會的職權範圍會於要求時提供。

## 守則條文第C.2.1條

根據守則條文第C.2.1條，董事應最少每年檢討本集團內部監控制度的成效。

由於本集團已委任本公司一家附屬公司的中國核數師審閱本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)的內部監控，而該中國核數師在其於二零零六年十一月一日的內部監控審核報告中指出，其滿意本集團的內部監控成效，故董事於年內並無進行其他有關內部監控成效的檢討。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，董事以不遜於標準守則所載的規定標準條款進行證券交易。經本公司向全體董事作出特定查詢後，所有董事確認截至二零零六年十二月三十一日止年度及直至本年度業績公布日期，他們一直遵守標準守則的規定及本公司有關董事進行證券交易的行為守則的規定。

## 董事會

董事會由八名董事組成，其中三名為執行董事、兩名為非執行董事及三名為獨立非執行董事。董事會的職能及職責包括：召開股東大會及按適用法例要求於股東大會上向股東匯報董事會的工作、執行於股東大會通過的決議案、釐定公司的業務計劃及投資計劃、制定公司的年度預算及期末賬目、制定公司股息和分紅的建議以及行本使公司組織章程細則(「細則」)及適用法律所賦與的其他權力、職權及責任。高級管理層獲董事會委派的權力及責任處理本集團日常管理及營運。

董事會定期召開會議審閱本公司的財務及營運表現，並考慮及批准本公司整體策略及政策。

## 企業管治報告

董事會組成部份及個別董事於年內及直至本報告日期出席董事會、薪酬委員會及審核委員會會議的情況如下：

董事	出席／主持會議		
	董事會	薪酬委員會	審核委員會
<b>執行董事</b>			
任維明先生(主席)	5/6		
沈躍明先生	6/6		
張鴻文先生(薪酬委員會主席)	3/6	1/1	
<b>非執行董事</b>			
顏金煒先生	2/6		
John May先生	2/6		
<b>獨立非執行董事</b>			
楊東輝先生	2/6	1/1	1/1
郁崇文先生	2/6	1/1	1/1
劉英傑先生(審核委員會主席)	2/6		1/1

所有董事會成員有個別及獨立接觸本公司高級管理層的機會，以履行他們的職責，及在適當的情況下根據合理的要求尋求獨立專業的意見，費用由本公司承擔。所有董事亦可接觸負責確保董事會程序，及所有適用規則及法規皆獲遵守的本公司秘書。議程及隨附的董事會／委員會文件會在會議舉行前合理通知送發董事／委員會成員。記錄了董事會考慮及達成決策的事宜詳情(包括任何董事關心的事或表達反對聲音)的董事會會議及董事委員會會議的會議記錄，由公司秘書保存及可由董事查閱。

### 主席及行政總裁

根據守則條文第A.2.1，主席及總裁須有清晰的職責分工及不應由同一人士擔任。

本公司並無任何僱員擁有「行政總裁」的名銜。任維明先生為本公司的主席，亦負責監察本集團的一般營運。董事會將定期舉行會議，以考慮影響本公司營運的主要事宜。董事會認為這架構將不會損害董事會及本公司管理層之間的權力及職權的平衡，且有助於建立有力的及堅固的領導層，使本公司能有效營運。

## 非執行董事

各非執行董事已與本公司訂立服務協議，任期由二零零六年十一月十三日開始，初步為期三年，而各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函件，而任期由二零零六年十一月十三日開始，初步為期一年。

根據細則第87條，倘每名董事須最少每三年退任一次，本公司目前三分之一(或倘數目並非為三(3)的倍數，則取最接近但不少於三分一的數目)的董事須於本公司各股東周年大會上輪席退任職務。

根據上市規則第3.13條所載的指引，各獨立非執行董事已確認其自主性並繼續被本公司視為獨立。

## 董事薪酬

本公司薪酬委員會已遵守守則的書面職權範圍而成立。其考慮及向董事會建議本公司支付董事的薪酬及其他福利。薪酬委員會定期審核所有董事的薪酬，以確保董事的薪酬及補償水平適當。於整個年度，薪酬委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事張鴻文先生(委員會主席)、楊東輝先生及郁崇文先生組成。

薪酬委員會須最少每年舉行一次會議，檢討薪酬政策及架構，並釐定執行董事及高級管理層的年度薪酬組合及其他有關事宜。概無執行董事可參與釐定其薪酬。

由於所有薪酬委員會成員均於二零零六年十一月十三日才獲委任，於年內並無舉行薪酬委員會會議。於截至二零零六年十二月三十一日止年度後及本報告印發前舉行了一次會議。於會議上，薪酬委員會審閱董事及高級管理層的薪酬政策，並批准二零零七年度的執行董事酬金。

## 提名委員會

本集團暫無提名委員會。

獲提名為董事的候選人均為經驗豐富及有才幹的人士。

## 企業管治報告

根據細則第87條，倘每名董事須最少每三年退任一次，本公司目前三分之一（或倘數目並非三的倍數，則取最接近但不少於三分一的數目）的董事須於本公司各股東周年大會上輪席退任職務。根據細則第87條，沈躍明先生、張鴻文先生及顏金煒先生應於下屆股東周年大會上輪席退任，並有資格再提名重選為董事。獲董事會委任為董事的任維明先生將根據細則第86(3)條於下一屆股東周年大會上退任，且符合資格獲選連任為董事。

### 核數師薪酬

於年內，支付予本公司外部核數師畢馬威會計師事務所的薪酬載列如下：

提供的服務	支付費用 人民幣千元
審核服務	1,500

外部核數師就二零零六年財務報表的責任載於第30頁至第31頁的「核數師報告」一節。除以上及「核數師報告」一節所披露者外，本公司於年內並無委聘畢馬威會計師事務所作任何其他非審核服務。

### 審核委員會

審核委員會已遵照上市規則第3.21及3.22條及守則的書面職權範圍成立。審核委員會的主要職責為審閱及監察本集團財務申報程序及內部監控制度，並向董事會提供意見及評議。審核委員會由三名均為獨立非執行董事的成員劉英傑先生、楊東輝先生及郁崇文先生組成，而於會計事宜擁有適當專業資格及經驗的劉英傑先生獲委任為主席。

於年內，由於所有審核委員會成員均於二零零六年十一月十三日才獲委任，故並無舉行審核委員會會議。於截至二零零六年十二月三十一日止年度後及本報告印發前舉行了一次會議。

於會議上，審核委員會與外部核數師共同審閱二零零六年的末期業績，以及本集團的內部監控職能的成效。其亦審閱本公司根據守則執行企業管治規定的進度。

董事共同負責按持續經營基準，並遵照上市規則的規定製備本集團的綜合財務報表。並無有關可能對本公司能否持續經營的能力有重大懷疑的不利不確定因素的事件或情況。再者，就遴選及委任外部核數師一事，董事及審核委員會之間並無分歧。

由於本集團已委任本公司一家附屬公司的中國核數師審閱本集團的內部監控，而該中國核數師在其於二零零六年十一月一日的內部監控審核報告中指出，其滿意本集團內部監控的成效，故董事於年內並無進行其他有關內部監控成效的檢討。



## 董事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事

**任維明先生**，現年四十七歲，本集團主席兼執行董事。任先生負責本集團一切管理事宜及為本集團業務發展計劃的決策人。任先生自一九七九年起加入絲綢行業。他自二零零零年起擔任浙江金達創業股份有限公司(Zhejiang Kingdom Creative Co., Ltd.\*) (「金達創業」) 的主席兼總經理。通過擔任海鹽紫薇亞麻有限公司(Haiyan Ziwei Flax Co., Ltd.\*) (「海鹽紫薇」) 的董事，任先生於二零零一年十二月開始從事製造亞麻紗業務。在本集團首間營運成員公司浙江金元亞麻有限公司(Zhejiang Jinyuan Flax Co., Ltd.\*) (「浙江金元」) 成立後，他於二零零三年三月加入本集團。他曾獲得許多獎項，包括「農業部全國鄉鎮企業家」(National Township Entrepreneur awarded by the Agriculture Department\*)。任先生現為中國麻紡行業協會(China Bast and Leaf Fibers Textile Association\*) 的副理事長、香港紡織商會的副會長及浙江省第十屆人民代表大會代表(Representative of the 10th National People's Congress of Zhejiang Province\*)。他亦為 Kingdom Investment Holdings Limited 的董事，於本公司股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條例須予披露的權益。更多詳情請參閱本年度報告第21頁至第22頁。

**沈躍明先生**，現年四十五歲，執行董事兼浙江金元及江蘇金元的董事及總經理。沈先生負責本集團日常營運及管理事宜，亦參與本集團決策。於二零零三年三月加入本集團前，他於二零零一年十二月被委任為海鹽紫薇的董事。其後加入金達創業並自二零零零年四月為金達創業的董事。

**張鴻文先生**，現年四十歲，執行董事。張先生為浙江金元財務總監及江蘇金元的董事及財務總監。於二零零三年加入本集團之前，張先生於二零零零年至二零零二年為金達創業的總經理助理兼資金結算部的主管。

### 非執行董事

**顏金煒先生**，現年五十七歲，非執行董事。顏先生擔任Millionfull Company Limited的主席。該公司在香港註冊成立，從事亞麻及亞麻混合纖維買賣。顏先生自二零零三年起為中國人民政治協商會議福建省第九屆委員會成員及自二零零四年起為保良局總理。顏先生於二零零五年獲委任為香港紡織商會的執行副會長及於二零零二年為華僑大學(Hua Qiao University\*)的理事。顏先生於二零零四年九月加入本集團。他亦為Millionfull International Co., Ltd.的董事，於本公司股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條例須予披露的權益。更多詳情請參閱本年度報告第21頁至第22頁。

**John May先生**，現年五十二歲，非執行董事。May先生獲得劍橋大學的法律學位。May先生於國際商人銀行、金融服務及投資信託行業擁有約三十年經驗，並曾給予金融投資者意見，或代表他們於多家公司董事會出任代表。他為Hambros Group工作超過二十年，直至一九九九年，為Hambros Bank的執行董事。他自二零零三年九月曾為一家於倫敦聯交所上市的投資信託公司Caledonia Investments plc的執行董事，並在若干投資上代表他們出任非執行董事。Caledonia Investments plc擁有本公司10.73%的股權。他於二零零五年九月加入本集團。

### 獨立非執行董事

**楊東輝先生**，現年六十一歲，獨立非執行董事。楊先生於一九七零年畢業於清華大學(Tsinghua University\*)工程化學系。楊先生自一九七七年加入中國紡織工業協會(China National Textile & Apparel Council\*)(前為中國紡織工業部(China Textile Industry Department\*))及中國紡織總會(China Textile General Chambers\*)及現時為此組織的副會長。自一九九九年，他擔任中國家用紡織品行業協會的會長。楊先生自二零零五年七月起亦為佑威國際控股有限公司(股份代號：627)的董事。楊先生於二零零六年十一月加入本集團。

**郁崇文先生**，現年四十四歲，獨立非執行董事。郁先生於一九九四年獲得東華大學(Donghua University\*)(前為中國紡織大學(China Textiles University\*))的紡織工程哲學博士學位。他於一九八七年加入東華大學(Donghua University\*)任助教及現為東華大學的教授。他曾因其紡織技術研究的成就及對紡織工程教育的貢獻而獲得多項獎狀，包括由Hong Kong Sang Ma Fund頒授的Textile Science and Technology獎狀及由中國省政府頒授與皮革纖維及麻纖維生產科技有關的數個獎狀。他於二零零六年十一月加入本集團。

**劉英傑先生**，現年三十三歲，獨立非執行董事，是中國玻璃控股有限公司(股份代號：3300，一家主要從事玻璃生產的香港上市公司)的財務總監。劉先生持有澳洲Victoria University of Technology的學士學位及為香港會計師公會的準會員。他於二零零六年十一月加入本集團。

## 董事及高級管理層

### 公司秘書及合資格會計師

**鄭怡輝先生**，現年四十八歲，本集團的全職公司秘書及合資格會計師。他是香港會計師公會、新加坡會計師公會的資深會員及澳門執業會計師公會的成員。他亦為澳洲及新西蘭特許會計師。鄭先生一直在大型跨國集團及國際會計師行從事銀行投資及管理與財務監控逾二十年。他於二零零六年十一月加入本集團。

### 高級管理層

**朱繼弘先生**，現年三十七歲，本集團總經理助理兼如皋金達的董事。朱先生於華東師範大學(East China Normal University\*)畢業，獲得經濟學碩士學位。由一九九九年六月至二零零三年四月，他在一家中國於註冊成立的證券公司銀行投資部門工作。他於二零零三年六月加入本集團。

**王志瑾先生**，現年三十歲，本集團的財務總監。王先生於上海財經大學(Shanghai University of Finance and Economics\*)畢業，主修會計及於一九九八年獲得經濟學學士學位。於二零零五年十二月加入本集團前，他曾於普華永道會計師事務所任職核數師經理。

**鄭怡輝先生**，現年四十八歲，本集團的全職公司秘書及合資格會計師。有關鄭先生的詳情請參閱本節「公司秘書及合資格會計師」一段。

**沈鴻女士**，現年四十一歲，本集團的內部核數總監兼如皋金達的董事及財務總監。沈女士於浙江長征財經進修學院(Zhejiang Long March Finance School\*)完成會計專業課程並擁有逾十六年的財經經驗。於二零零三年三月加入本集團之前，沈女士在金達創業工作，任職財務管理部門主管。

**黃仁明先生**，現年三十八歲，為江蘇金元的副總經理及如皋金達的主席及董事。他畢業於浙江廣播電視大學(Zhejiang Broadcast Television University\*)，主修商業企業經營管理。在二零零三年十月加入本集團前，他於金達創業的絲綢廠工作。他於二零零六年獲中共江蘇省如皋經濟開發區工作委員會(Jiangsu Rugao Economic Development District Committee of the Chinese Communist Party\*)頒發「優秀職業經理人」獎。

上述所提及的中國實體英文名稱(有[\*]標誌)乃其中文名稱譯名。倘名稱有任何不符，概以中文名稱為準。

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)截至二零零六年十二月三十一日止年度的年報連同經審核財務報表。

## 主要業務

本公司是一家投資控股公司，其主要附屬公司的業務載於財務報表附註18。

本集團以地理分部計的年度業績分析詳情載於財務報表附註5。

## 業績

本集團年度業績載於第32頁的綜合損益表。

## 股息

董事會建議派付截至二零零六年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.0375元。

## 儲備

本集團於年內的儲備變動載於財務報表附註26。

## 可分派儲備

於二零零六年十二月三十一日，本公司根據開曼公司法計算的可分派儲備達人民幣637,890,000元。

## 捐款

本集團於年內作出的慈善及其他捐款約人民幣100,000元。

## 股本

本集團股本的變動詳情載於財務報表附註25。

## 財務摘要

本集團及浙江金元亞麻有限公司(Zhejiang Jinyuan Flax Co. Ltd. \*) (「浙江金元」)在過去四個財政年度的業績及資產和負債的概要載於第80頁。

# 董事會報告

## 固定資產

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於財務報表附註16。

## 董事

截至二零零六年十二月三十一日止財政年度本公司的董事(「董事」)如下：

### 執行董事

任維明先生(主席)  
沈躍明先生  
張鴻文先生

### 非執行董事

顏金煒先生  
John May先生

### 獨立非執行董事

楊東輝先生  
郁崇文先生  
劉英傑先生

本公司已收到各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則3.13條(「上市規則」)發出的年度獨立確認書，而本公司仍在審議該等董事的獨立性。

根據本公司組織章程細則(「細則」)第87條，倘每名董事須最少每三年退任一次，本公司目前三分之一(或倘數目並非三的倍數，則取最接近但不少於三分一的數目)的董事須於本公司各股東周年大會上輪席退任職務。根據細則第87條，沈躍明先生、張鴻文先生及顏金煒先生須於下屆股東周年大會上輪席退任，並有資格再提名重選為董事。獲董事會委任為董事的任維明先生將根據細則第86(3)條於下一屆股東周年大會上退任，且符合資格膺選連任為董事。

## 董事的服務合約

擬於即將召開的股東周年大會上提名連任的董事概無與本集團訂立於一年內終止而須作出賠償(一般法定賠償除外)的服務合約。

## 董事於重大合約的權益

於本年度終結時或年內任何時間，本公司或其附屬公司概無訂立有關本集團業務而本公司董事直接或間接擁有重大權益的重大合約，惟根據以下「關連交易」一節及財務報表附註31所披露者除外。

## 董事酬金

薪酬委員會考慮及向董事會建議本公司支付予董事的薪金及其他福利。所有董事的薪酬須經薪酬委員會定期監察，以確保其薪金及保償水平為合適。

董事酬金的詳情載於財務報表附註11。

## 董事及高級管理層的履歷詳情

董事及高級管理層履歷詳情載於第16頁至第18頁。

## 董事及行政總裁於股份、相關股份及債券擁有的權益及淡倉

於二零零六年十二月三十一日，本公司董事及行政總裁及其聯繫人於本公司及其聯營公司(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊或按照上市公司董事進行證券交易的標準守則而須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(「標準守則」)：

### 本公司股份的好倉(「股份」)

董事名稱	身份	股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比(%)
任維明先生	於受控制集團權益(附註1)	273,600,000	43.95
顏金煒先生	於受控制集團權益(附註2)	64,800,000	10.41

## 董事會報告

附註：

1. Kingdom Investment (BVI)由任先生擁有約76.38%的已發行股本(定義見下文)。因此，任先生對Kingdom Investment (BVI)有控制權益。根據證券及期貨條例，任先生因而被視為於由Kingdom Investment (BVI)持有的股份中擁有權益。
2. Millionfull由顏金煒先生擁有約51%的已發行股本(定義見下文)。因此，顏先生對Millionfull有控制權益。根據證券及期貨條例，顏金煒先生因而被視為於由Millionfull持有的股份中擁有權益。

### 購股權

於二零零六年十二月三十一日，並無授出購股權予本公司或其任何聯營公司的董事及行政總裁。

除以上所述者外，於二零零六年十二月三十一日，概無本公司董事及行政總裁或其聯營公司被視為於本公司或其任何關聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條記入或須記入登記冊或按照標準守則而須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

除以上所述者外，本公司或任何附屬公司於年內任何時候均無任何協議使本公司董事以收購本公司或其任何其他實體集團的股份的方式獲得利益。

## 主要股東的權益及淡倉

就本公司任何董事目前所知，於二零零六年十二月三十一日，以下人士(除本公司董事或行政總裁外)於本公司股份或相關股份擁有須根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述的登記冊的權益及淡倉：

### 股份好倉

董事名稱	身份	股份數目	佔已發行股本 概約百分比(%)
Kingdom Investment Holdings Limited (「Kingdom Investment (BVI)」)	實益持有人	273,600,000	43.95
Millionfull International Co., Ltd. (「Millionfull」)	實益持有人	64,800,000	10.41
Caledonia Investments plc	實益持有人	66,825,000	10.73
ABN AMRO Holding N.V.	於受控制法團權益 (附註)	47,002,000	7.55

附註：ABN AMRO Holding N.V.持有ABN AMRO Bank N.V.的全部已發行股本。根據證券及期貨條例，ABN AMRO Holding N.V.因而被視為於由ABN AMRO Bank N.V.持有的47,002,000股股份中擁有權益。

### 股份淡倉

董事名稱	身份	股份數目	佔已發行股本 概約百分比
ABN AMRO Holding N.V.	於受控制法團權益 (附註)	10,000,000	1.61

附註：ABN AMRO Holding N.V.持有ABN AMRO Bank N.V.的全部已發行股本。根據證券及期貨條例，ABN AMRO Holding N.V.因而被視為於ABN AMRO Bank N.V.持有的10,000,000股股份中擁有淡倉。

除以上所披露者外，於二零零六年十二月三十一日，本公司並無獲任何人士(除本公司董事或行政總裁外)知會，其於本公司的股份或相關股份中擁有任何根據證券及期貨條例第336條須記錄入由本公司存置的登記冊的權益或淡倉。



### 購股權計劃

根據本公司唯一股東於二零零六年十一月十五日通過的書面決議案，本公司採納購股權計劃（「計劃」）。

視乎計劃的條款，董事會可自行酌情向下列人士授出購股權：(i)本集團任何董事、僱員、顧問、客戶、供應商、代理、業務夥伴或諮詢人或承辦商或本集團擁有權益的公司或該等公司的附屬公司（「關聯人士」）；或(ii)以本集團任何董事、僱員、顧問、專業人士、客戶、供應商、代理、業務夥伴、諮詢人或承辦商或關聯人士為受益人的信託的受益人；或(iii)本集團任何董事、僱員、顧問、專業人士、客戶、供應商、代理、業務夥伴、諮詢人或承辦商或聯繫人實益擁有的公司。

因行使根據購股權計劃及任何其他計劃授出而尚未行使的購股權可發行的股份最高數目，合共不得超過本公司不時的已發行股份30%。根據上述的上限，因行使根據購股權計劃及任何其他購股權計劃所授出購股權而可能發行的股份總數，不得超過60,000,000股股份（即本公司股份於二零零六年十二月十二日上市當日已發行股份10%），惟獲得股東批准則除外。

購股權計劃的任何一名參與者的最高利益不應於任何十二個月期間直至授出日期超過本公司不時已發行股本的1%。

購股權須行使的期間將由董事會於授出時指定，且不得遲於計劃實施日期起10年屆滿。

任何股份的認購價不得低於以下的最高者：(i)授出有關購股權日期聯交所每日報價表所列股份收市價，且該日必須為營業日；(ii)截至授出日期五個營業日聯交所每日報價表所列股份平均收市價；及(iii)股份面值。

自採納計劃以來，本公司並無授出購股權。

### 控股股東於重大合約的權益

本公司或其任何附屬公司及任何控股股東或其任何附屬公司於年內並無訂立任何重大合約。

### 管理層合約

於年內，並未訂立或存在有關本公司業務全部或任何重大部份的管理及行政的合約。

## 主要客戶及供應商

於年內，銷售予本集團五大客戶的銷量佔本集團年度總銷量約29.9%，而銷售予本集團最大客戶佔本集團約10.3%。從本集團五大供應商處採購的數量佔本集團年度總採購約65.9%，而從本集團最大供應商處採購約佔18.0%。

概無本公司董事、其聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司已發行股份5%以上)於上述本集團五大客戶或供應商中有任何權益。

## 關連交易

### (A) 關連交易

本集團於截至二零零六年十二月三十一日止年度訂立的重大關連方交易根據上市規則並不構成關連交易，於財務報表附註31披露。所有上述關連方交易(除於下文披露由浙江金達創業有限公司(「金達創業」)向本集團支取的物業租賃費用外)在二零零六年十二月十二日本公司股份於聯交所上市或之前已終止(「上市」)。

### (B) 持續關連交易

除以上所述者外，於年內，本集團擁有以下獲豁免持續關連交易，詳情於本公司日期為二零零六年十一月三十日的招股章程(「招股章程」)披露：

#### 租賃協議

本集團自二零零三年七月一直向任維明先生的聯營公司金達創業租用辦公物業，因此其為一名關連人士。

上述租賃協議的租金及其他條款由雙方根據當時普遍市價按公平原則協商。

本集團已就上述辦公室物業與金達創業簽訂租賃協議，每月租金人民幣200,000元，為期直至二零零八年十二月三十一日。倘此項交易各適用百分比比率(溢利率除外)不超過0.1%，這項交易可獲豁免遵守上市規則第14A章所載的申報、公告及經獨立股東批准的決定。

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易並確認該等交易已根據以下各點訂立：

- (i) 按本公司日常及正常業務過程訂立；

## 董事會報告

- (ii) 按正常商業條款或，按不遜於本公司向或從獨立第三方訂立的條款；及
- (iii) 按有關協議公平合理的條款監管他們及符合本公司股東整體利益。

董事已委聘核數師以抽樣的形式對前述的持續關連交易進行若干協定的檢查程序，而核數師已就履行的工作向董事提供一封信函，說明：

- (i) 該等交易已獲董事批准；
- (ii) 該等交易已按本公司定價政策訂立；
- (iii) 該等交易已按監管該等交易的有關協議條款訂立；及
- (iv) 該等交易不超過招股章程所載的有關年度上限。

### 購買、銷售或贖回本公司已上市股份

本公司於年內並無贖回其任何已上市股份。本公司或其任何附屬公司於年內概無購買或出售本公司任何上市股份。

### 本公司或其附屬公司的證券交易

如招股章程所披露，於二零零六年六月二十二日，浙江金達投資管理有限公司（「金達投資」）及浙江金元訂立一份協議，分別轉讓如皋金達亞麻有限公司（「如皋金達」）的40%及30%權益予江蘇金元亞麻有限公司（「江蘇金元」）。

於二零零六年十一月二十三日，為籌備股份上市，若干股份由本公司附屬公司Overseas Kingdom Limited（「Overseas Kingdom」）就收購金達集團控股有限公司而作出股權交換。

有關上述交易的詳情載於本招股章程附錄五「有關本公司的更多資料—重組」一節。

## 透過首次公開發售籌集資金

就其股份在二零零六年十二月十二日於聯交所的上市，本公司已以配售及公開發售方式發行總數172,500,000股每股發行價1.75港元的新股(包括根據行使超額配股權而已發行的股份)。上述股份發行的所得款項淨額約301.875百萬港元，現時存放於香港及中國的牌照銀行，及將按招股章程所述用作擬定用途。

上述詳情載於招股章程。

## 優先購股權

本公司組織章程細則及開曼公司法第22章(一九六一年法例三，以經合併及修訂為準)並無優先購股權的條例。

## 退休金計劃

本集團退休金計劃及計算基準詳情載於財務報表附註8。

## 充足公眾持股量

基於本報告日期向本公司公開的資料及就董事所知悉，須根據上市規則擁有超過本公司已發行股份25%的充足公眾持股量。

## 董事於競爭業務中的權益

以下所載乃根據上市規則第8.10(2)條披露的資料：

於二零零六年十二月三十一日，概無董事或其各自關聯方於根據上市規則於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益，惟透過本公司的控股股東Kingdom Investment Holdings Limited(「Kingdom Investment (BVI)」)直接及／或間接分別於若干私人公司(「私人公司」)出任董事及／或持有權益的任維明先生(「任先生」)除外。

該等私人公司從事製造絲綢及／或絲質產品及／或貿易行業(「除外業務」)，基本上與本集團製造的產品不同。

## 董事會報告

視乎招股章程所述的例外，任先生承諾其將不會，及將促使其關聯方不會(a)自行或與或代表任何人士、商號或公司直接或間接擁有或涉及或從事或收購或持有(以上情況不論作為股東、合夥人、代理、顧問、僱員或其他身分及不論為牟利或其他目的)任何業務的權益，而其會或將會從事與或很可能在香港、中國及本集團市場所在任何其他國家或司法權區與本集團業務如招股章程所載其他業務或上文所述本集團任何成員公司不時進行的業務直接或間接競爭的任何業務或出售產品(「受限制活動」)或(b)自行或與或代表任何人士、商行或公司或作為主事人、股東、合夥人、代理人、顧問、僱員或其他身份及不論是否為牟利、報酬或其他，直接或間接謀求、干預或設法誘使任何人士、商行、公司或機構，而其或據其所知為本集團任何成員公司客戶、供應商或僱員離開。

由於除外業務不會對本集團業務構成任何直接或間接實際競爭，及任先生已作出上述承諾，故本集團業務能夠從上述的除外業務中獨立出來及按公平協商原則進行業務。

目前任先生並無計劃將上述除外業務注入本集團。

本公司已收到Kingdom Investment (BVI)及任先生的年度確認書，其已全面遵從有利於本公司日期為二零零六年十一月二十七日的不競爭契諾所載其義務。

### 物業資產或其他有形資產估值

為籌備上市，本集團於二零零六年九月三十日面值淨額為人民幣111,340,000元的若干租賃預付款及樓宇已估值。該等租賃預付款及樓宇的價值於二零零六年九月三十日(估值日)達人民幣120,980,000元。租賃預付款及樓宇於本集團綜合財務報表未列作評估值。於本集團的綜合財務報表中，租賃預付款根據租賃年期按直線法於損益表內列為支出。樓宇以成本減累計折舊呈列。倘租賃預付款及樓宇以評估值呈列，則額外的折舊及攤銷約人民幣88,000元將會列入損益表。

### 企業管治

概無董事知悉可合理預示本公司於年度任何時間(於年報中涵蓋)不遵守或不曾遵守上市規則附錄14所載的守則，惟於本年報企業管治報告披露的除外。

### 核數師

年度賬目已由須退任及合資格再作重選委任的畢馬威會計師事務所審閱。

代表董事會

主席

任維明

中國海鹽縣，二零零七年四月十九日

上述所提及的中國實體英文名稱(有「\*」標誌)乃中文名稱譯名。倘名稱有任何不符，概以中文名稱為準。

## 核數師報告

### 致金達控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)我們已審核列載於第32頁至第79頁金達控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零六年十二月三十一日的綜合資產負債表和貴公司的資產負債表與截至該年度的綜合損益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註詮釋。

### 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則規定編製及真實公允地呈列該等財務報表。該責任包括設計、實施及維護與編製及真實公允地呈列財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及視乎情況作出合理的會計估計。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等財務報表發表意見。本報告僅向整體股東報告，除此之外，我們的報告不可作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們是按照香港會計師公會頒布的香港核數準則進行審核工作。這些準則要求我們遵守相關道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料有關的審核證據。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於舞弊或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，我們考慮與該公司編製及真實公允地呈列財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的審核證據是充分適當的，已為我們的審核意見建立基礎。

## 意見

我們認為，該等財務報表真實公允地反映了 貴公司及 貴集團於二零零六年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該年度止的利潤及現金流量，並已按照國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定適當編製。

## 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道十號

太子大廈八樓

二零零七年四月十九日



## 綜合損益表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
營業額	4	537,364	452,349
銷售成本		(390,689)	(318,288)
毛利		146,675	134,061
其他收入	7	6,308	2,587
分銷成本		(16,701)	(14,802)
行政開支		(22,118)	(14,753)
其他經營開支		(902)	(626)
經營溢利		113,262	106,467
融資成本淨額	9(a)	(17,649)	(11,940)
除稅前溢利	9	95,613	94,527
所得稅	10(a)	(5,247)	—
年度溢利		90,366	94,527
以下人士應佔：			
本公司股權持有人	26(a)	90,710	91,749
少數股東權益		(344)	2,778
年度溢利		90,366	94,527
年度應付股權持有人的股息			
年內宣派的特別股息	14	—	8,106
結算日後建議的末期股息	14	23,344	—
		23,344	8,106
每股基本及攤薄盈利(人民幣)	15	0.20	0.20

第38頁至79頁的附註屬本財務報表一部份。

# 綜合資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

	附註	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	<b>302,373</b>	264,389
租賃預付款項	17	<b>37,684</b>	34,668
		<b>340,057</b>	299,057
<b>流動資產</b>			
存貨	19	<b>164,671</b>	152,557
預付所得稅	10(d)	<b>122</b>	7,710
應收貿易賬款及其他應收款項	20	<b>171,934</b>	77,966
已抵押存款	21	<b>75,426</b>	72,305
現金及現金等價物	22	<b>330,010</b>	60,566
		<b>742,163</b>	371,104
<b>流動負債</b>			
計息貸款	23	<b>193,800</b>	180,098
應付貿易賬款及其他應付款項	24	<b>210,882</b>	170,627
		<b>404,682</b>	350,725
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>337,481</b>	20,379
<b>資產總值減流動負債</b>			
		<b>677,538</b>	319,436
<b>非流動負債</b>			
計息貸款	23	<b>25,000</b>	30,000
<b>資產淨值</b>			
		<b>652,538</b>	289,436
<b>資本及儲備</b>			
股本	25	<b>6,272</b>	1,318
儲備	26(a)	<b>646,266</b>	286,245
<b>本公司股權持有人應佔權益總額</b>			
		<b>652,538</b>	287,563
<b>少數股東權益</b>			
		—	1,873
<b>權益總額</b>			
		<b>652,538</b>	289,436

由董事會於二零零七年四月十九日批准及授權發行。

任維明 )  
 ) 董事  
 )  
 沈躍明 )

第38至79頁的附註屬本財務報表一部份。

# 資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

	附註	二零零六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	18	<u>370,221</u>
<b>流動資產</b>		
應收貿易賬款及其他應收款項	20	205,271
現金及現金等價物	22	<u>79,473</u>
		<u>284,744</u>
<b>流動負債</b>		
應付貿易賬款及其他應付款項	24	<u>10,803</u>
		<u>273,941</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>644,162</u>
<b>資產淨值</b>		<u>644,162</u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	25	6,272
儲備	26(b)	<u>637,890</u>
<b>權益總額</b>		<u>644,162</u>

由董事會於二零零七年四月十九日批准及授權發行。

任維明 )  
 ) 董事  
 )  
 沈躍明 )

第38至79頁的附註屬本財務報表的一部份。

## 綜合權益變動表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### 本公司股權持有人應佔

	股本	股份溢價	資本儲備	合併儲備	中國法定 儲備	留存收益	少數股東 權益	總計
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註 26(a))	人民幣千元 (附註 26(a))	人民幣千元 (附註 26(a))	人民幣千元 (附註 26(a))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零五年一月一日	1,057	100,613	28,354	—	6,987	109	30,707	167,827
注資	261	64,726	—	—	—	—	944	65,931
向少數股東收購								
附屬公司權益	—	—	1,813	—	—	—	(32,556)	(30,743)
年度溢利	—	—	—	—	—	91,749	2,778	94,527
轉入儲備	—	—	—	—	7,278	(7,278)	—	—
分派予當時股權持有人	—	—	—	—	—	(8,106)	—	(8,106)
於二零零五年 十二月三十一日	<u>1,318</u>	<u>165,339</u>	<u>30,167</u>	<u>—</u>	<u>14,265</u>	<u>76,474</u>	<u>1,873</u>	<u>289,436</u>
於二零零六年 一月一日	1,318	165,339	30,167	—	14,265	76,474	1,873	289,436
重組所得	(1,310)	(165,339)	(30,167)	196,816	—	—	—	—
以配發及公开发售形式								
發行股份	1,511	262,984	—	—	—	—	—	264,495
資本化發行	4,527	(4,527)	—	—	—	—	—	—
根據與配售有關的超額								
配股權發行股份	226	39,350	—	—	—	—	—	39,576
發行股份開支	—	(29,806)	—	—	—	—	—	(29,806)
年度溢利	—	—	—	—	—	90,710	(344)	90,366
轉入儲備	—	—	—	—	12,863	(12,863)	—	—
向少數股東收購								
附屬公司權益	—	—	—	—	—	—	(1,529)	(1,529)
於二零零六年 十二月三十一日	<u>6,272</u>	<u>268,001</u>	<u>—</u>	<u>196,816</u>	<u>27,128</u>	<u>154,321</u>	<u>—</u>	<u>652,538</u>

第38至79頁的附註屬本財務報表的一部份。

# 綜合現金流量表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除稅前溢利		95,613	94,527
調整項目：			
— 折舊		25,990	20,367
— 租賃預付款項攤銷		724	703
— 滯銷存貨撥備		—	68
— 出售物業、廠房及設備的虧損		49	—
— 呆壞賬撥備		509	—
— 利息開支		17,064	13,020
— 利息收入		(1,468)	(2,183)
<b>營運資金變動前經營溢利</b>		<b>138,481</b>	126,502
存貨增加		(12,114)	(86,297)
應收貿易賬款及其他應收款項增加		(97,868)	(48,688)
應付貿易賬款及其他應付款項增加		36,196	57,701
<b>經營活動產生的現金</b>		<b>64,695</b>	49,218
支付利息開支		(17,064)	(13,020)
退回／(支付)中國所得稅		2,341	(7,710)
<b>經營活動產生的現金淨值</b>		<b>49,972</b>	28,488
<b>投資活動</b>			
購置物業、廠房及設備支付款項		(57,283)	(71,770)
出售物業、廠房及設備所得款項		710	1,459
支付租賃預付款項		(3,740)	(3,803)
支付去年收購附屬公司款項		—	(63,502)
向少數股東收購附屬公司額外權益支付款項		(1,529)	(30,743)
已收利息		1,468	2,183
已抵押存款(增加)／減少		(3,121)	4,051
<b>投資活動所用的現金淨額</b>		<b>(63,495)</b>	(162,125)

第38至79頁的附註屬本財務報表的一部份。

## 綜合現金流量表 (續)

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
<b>融資活動</b>			
發行股份所得款項(扣除發行開支)		<b>274,265</b>	—
股權持有人的注資額		—	128,489
少數股東的注資額		—	944
貸款及借貸所得款項		<b>344,991</b>	245,625
償還貸款及借貸		<b>(336,289)</b>	(226,564)
已付股權持有人股息		—	(8,106)
		<hr/>	<hr/>
<b>融資活動產生的現金淨額</b>		<b>282,967</b>	140,388
		<hr/>	<hr/>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>269,444</b>	6,751
		<hr/>	<hr/>
<b>於一月一日的現金及現金等價物</b>		<b>60,566</b>	53,815
		<hr/>	<hr/>
<b>於十二月三十一日的現金及現金等價物</b>	22	<b>330,010</b>	60,566
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

第38至79頁的附註屬本財務報表的一部份。

## 1 重組

金達控股有限公司(「本公司」)於二零零六年七月二十一日根據開曼群島公司法例第22章(一九六一年經合併及修訂的第三條法例)，在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)進行重組(「重組」)以精簡本集團的架構，據此，本公司於二零零六年十一月二十三日成為組成本集團的各附屬公司的控股公司。重組包括由本公司收購如附註18所載當時除Overseas Kingdom Limited外的附屬公司的控股公司金達集團控股有限公司的全部股權。重組詳情載於本公司日期為二零零六年十一月三十日的招股章程。本公司的股份於二零零六年十二月十二日於聯交所上市。

## 2 編製基準

本集團因經歷受共同控制下的實體重組而被視為一個持續實體。綜合財務報表已按本公司於呈列的兩個年度均為本集團的控股公司的基準編製，而非自本公司根據重組成為本集團的控股公司當日。因此，本集團截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止的綜合業績包括本公司及其附屬公司自二零零五年一月一日的業績，或其各自註冊成立日期或共同控制建立之日，以較遲者為準，猶如現有的集團架構於呈列的兩個年度一直存在。二零零五年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日的綜合資產負債表以現有集團架構自二零零五年一月一日起生效為基準而編製。所有重大集團內交易及結餘已於合併時除去。董事認為，以此基準編製的綜合財務報表公允地呈列本集團整體的營運業績及情況。由於本公司於二零零六年七月二十一日註冊成立，故並無可資比較的數據於本公司的資產負債表中呈列。

### (a) 合規聲明

本財務報表乃按照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)發出的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報準則」)編製，亦遵守香港《公司條例》的披露規定及聯交所證券上市規則適用於財務報表的披露規定。本集團所採納的重大會計政策概要載列如下。

### (b) 測量基準

本財務報表以歷史成本作為編製基準。

## 2 編製基準(續)

### (c) 功能及呈列貨幣

該等綜合財務報表以本公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。所有以人民幣呈列的財務資料均已以最接近千位計算。

### (d) 會計估計及判斷

管理層須在編製符合國際財務報告準則的財務報表時作出判斷、估計及假設，而這些會影響政策的應用及資產與負債、收入及開支的匯報數額。實際結果可能有別於估計。

管理層會不斷審閱該估計及有關假設。修訂的會計估計會於估計修訂當期及未來受影響年度確認。

有關重大估計不確定因素及應用於會計政策而對財務報表內確認的金額有重大影響的關鍵判斷於附註32描述。

## 3 重大會計政策

### (a) 合併基準

#### (i) 附屬公司

附屬公司指本集團所控制的實體。當本集團有權支配該實體的財務及經營政策，並藉此從其活動中獲得利益，則該實體將視為受本集團控制。在評定是否存在控制時，目前可予行使的潛在投票權已計算在內。附屬公司的財務報表自控制生效當日起合併於財務報表，直至有關控制終止當日為止。

於本公司的資產負債表內，對附屬公司的投資以成本減資產減值虧損列賬。(附註 3(f)).



## 3 重大會計政策(續)

### (a) 合併基準(續)

#### (ii) 向共同控制實體收購

實體的權益轉讓而產生的業務合併受到控制本集團的股東控制，猶如收購已於最早呈列的可供比較期間發生，或倘較遲者，於共同控制建立之日。已收購的資產及負債以之前已在本集團控股股東的綜合財務報表確認的賬面值確認。已收購實體的股本組成部份加入本集團權益的相同組成部份。任何就收購已支付的現金直接於權益確認。

#### (iii) 合併時抵銷的內部交易

集團內部結餘，及任何集團內交易產生的未實現收入及支出於編製綜合財務報表時抵銷。本集團與投資對象之間交易所產生的未實現收益與在投資對象的投資抵銷直到本集團於該投資對象所佔的權益為止。未實現虧損的抵銷方式與未實現收益相同，但只到無減值虧損為止。

#### (iv) 少數股東權益

於結算日的少數股東權益是指並非由本公司直接或透過附屬公司間接擁有的股權所佔附屬公司淨資產的部份，在綜合資產負債表及權益變動表的權益項目內區別於本公司股東應佔權益而單獨列示。本集團少數股東應佔溢利作為本年度溢利或虧損在少數股東及本公司股權持有人之間的分配，於綜合損益表內列示。

倘少數股東應佔的虧損超過其所佔附屬公司淨資產的權益，超過部份和任何歸屬於少數股東的進一步虧損便會沖減本集團所佔權益，但倘少數股東須承擔具有約束力的義務並有能力增加投資彌補虧損則除外。附屬公司的所有其後溢利均會分配予本集團，直至本集團收回以往承擔的少數股東應佔虧損為止。

### 3 重大會計政策 (續)

#### (b) 外幣交易

外幣交易按交易日適用的外幣匯率換算為本集團實體的相關功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債於報告日按該日適用的外幣匯率重新換算為功能貨幣。貨幣項目的外幣盈虧，乃於該時期初功能貨幣的攤銷成本(於該期間經實際利率及支付款項調整)及於該期間末以外幣匯率換算的外幣攤銷成本的差異。換算所產生的匯兌盈虧在損益表內予以確認。以外幣歷史成本計量的非貨幣資產及負債，按交易日適用的匯率換算。

#### (c) 金融工具

##### (i) 非衍生金融工具

非衍生金融工具包括應收貿易賬款及其他應收款項、已抵押存款、現金及現金等價物、銀行貸款，及應付貿易賬款及其他應付款項。

非衍生金融工具以公允值及直接產生的交易成本作初次確認。在初次確認後，非衍生金融工具以實際利率法按攤銷成本減去任何減值虧損計量。

倘本集團成為工具合約撥備的一方，金融工具獲確認。倘本集團從金融資產得到的現金流量合約權利屆滿或倘本集團在並無保留控制或資產所有大風險及回報的情況下將金融資產轉讓予另一方，則金融資產會撤銷確認。金融資產的定期購買及出售方式於買賣日(即本集團進行購買或出售資產的日子)予以計及。倘本集團於合約訂明的義務屆滿或獲免除或取消，則金融負債會撤銷確認。

現金及現金等價物由現金結餘及通知存款組成。

利息收入及開支的賬目於附註 3(k)討論。

##### (ii) 股本

直接因普通股發行而產生的增加成本作為從股本中扣除予以確認。

## 3 重大會計政策 (續)

### (d) 物業、廠房及設備

#### (i) 確認及計算

物業、廠房及設備項目以成本減去累計折舊及減值虧損計量(附註 3(f))。

成本包括購置資產直接產生的開支。自建資產成本包括物料成本及直接勞工成本，及直接使資產達致其擬定用途的營運條件的任何其他成本。倘大致上所有為資產作其擬定用途的活動已完成，其開始按本集團政策折舊，則該等成本不會作資本化，而在建工程亦會轉入物業、廠房及設備。

當物業、廠房及設備項目的部份有不同的可使用年限，它們被視為獨立於物業、廠房及設備的項目(主要組成部份)。

#### (ii) 其後成本

倘物業、廠房及設備項目的其後成本能夠帶給本集團未來經濟利益，而有關項目成本又能夠可靠計量時，則有關項目成本於該物業、廠房及設備項目賬面值內確認。物業、廠房及設備的日常保養成本於產生時在損益表內確認。

#### (iii) 折舊

折舊是按各項物業、廠房及設備的估計可使用年期以直線法自損益表中扣除。

現有及可資比較期間的估計可使用年限如下：

— 廠房及建築物	20 年
— 機器	10 年
— 辦公室設備	5 年
— 汽車	5 年

折舊方法、可使用年限及剩餘價值於報告日重新評估。

### 3 重大會計政策 (續)

#### (e) 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

存貨成本以加權平均法計算，並包括採購存貨及將其運至現址和達到現狀所產生的開支。就製造存貨及在製品而言，成本包括按正常生產能力計算所得的適當份額的製造費用。

可變現淨值為於正常業務過程中的估計售價，減去估計完成生產和銷售所需的成本。

#### (f) 資產減值

##### (i) 金融資產

倘有客觀跡象顯示一項或多項事件已對某資產的估計未來現金流量有負面影響，則該金融資產被視為已減值。

按攤銷成本計量的金融資產減值虧損以其賬面值及按原實際利率貼現的估計未來現金流量現值的差額計算。

個別重大金融資產按單項測試減值。餘下金融資產以具有類似信貸風險特色的類別為單位進行評估。

所有減值虧損均在損益表內確認。倘撥回可客觀地與減值虧損確認後發生的事項有關連，則減值虧損可撥回。

##### (ii) 非金融資產

本集團的非金融資產賬面值，除存貨(附註3(e))外，於各報告日期檢討，以釐定是否有減值跡象。如有上述跡象，則資產的可收回金額可作出估計。

倘某項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則確認減值虧損。現金產生單位是可識別資產的最小單位，其產生現金流量大致上獨立於其他資產及單位。減值虧損在損益表中確認。現金產生單位的減值虧損首先撥至減少撥於該單位的商譽金額，然後按比例減少在單位(或一組單位)中的其他資產賬面值。

### 3 重大會計政策(續)

#### (f) 資產減值(續)

##### (ii) 非金融資產

某項資產或現金產生單位的賬面值是其使用中價值及公允值兩者的較高者，減銷售成本。在評估使用中價值時，估計未來現金流量，以可反映貨幣時間價值的現行市場評估及與該資產有關的特殊風險的除稅前貼現率貼現其現值。

商譽的減值虧損不會撥回。至於其他資產，在每個報告日對以前期間確認的減值虧損進行評估虧損是否已減少或不再存在。減值虧損在用以釐定可收回金額的估計有變時撥回。減值虧損只撥回至不超過假如並無確認減值虧損而釐定的賬面值(已扣除折舊或攤銷)。

#### (g) 僱員福利

##### (i) 短期僱員福利

短期僱員福利義務以不貼現基準計算，並於有關服務提供時列為開支。

倘本集團就僱員過去的服務而擁有現有法定或推定義務支付該金額，且該義務能夠可靠地估計，預期根據短期現金獎金或職工分紅計劃將予支付的金額撥備將予確認。

##### (ii) 界定退休供款計劃

界定退休金計劃供款的義務於屆滿時在損益表中確認為開支，惟他們包括於尚未確認的存貨成本作為開支除外。

### 3 重大會計政策 (續)

#### (h) 撥備及或有負債

倘本集團須就已發生的事件承擔法定或推定義務，在合理的估計預期會導致含有經濟效益的資源外流時，撥備會被確認。撥備是以可反映金錢的時間值的現有市場的稅前利率及負債的特定風險而對預期未來現金流折現。

倘含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或無法對有關金額作出可靠的估計，則會將該義務披露為或有負債，但資源外流的可能性極低的情況則除外。倘本集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，惟資源外流的可能性極低的情況則除外。

#### (i) 收入

##### (i) 銷售貨物

銷售貨物的收入以已收取及應收取代價減回報及津貼、貿易折扣及數量回扣的公允值計量。當貨物擁有權的重大風險及回報已轉移至買方，代價有可能回收，貨物的有關成本及可能回收能可靠地估計，及並無對貨物的持續監管權時，收入將予以確認。

##### (ii) 政府補貼

若收取政府補貼有合理保證而且本集團會符合有關條件，則政府補貼在資產負債表最初確認為遞延收入。為補償本集團所產生的開支的補貼於產生開支的相同期間有系統地在收益表確認為收入。為補償某項資產的成本的補貼在資產的可用年期內有系統地在損益表確認為其他經營收入。

#### (j) 租賃付款

經營租賃作出的付款根據租賃期限按直線法於損益表確認。已收取的租賃獎勵根據租賃期限確認為總租賃開支的組成部份。

資產負債表中的租賃預付款是指向中華人民共和國(「中國」)土地管理局繳付的土地使用權成本。土地使用權以成本減累計攤銷及減值虧損進行(附註 3(f))。攤銷根據權利的有關期間按直線法於損益表內扣除。

### 3 重大會計政策(續)

#### (k) 淨融資成本

淨融資成本包括應付銀行貸款利息(以實際利率計算)、投資款項應收利息、銀行收費及外匯收益及虧損。

利息收入以實際利率法在應計時在損益表確認。

借貸成本與收購、建設或生產需時才可供使用的某項資產直接有關時資本化。借貸成本資本化在資產開支產生，且借貸成本產生及準備資產作其擬定用途正展開時開始資本化。當須準備合格資產作其擬定用途的所有活動大致上完成時，借貸成本資本化即終止。

其他借貸成本在其產生的期間在損益表開支。

#### (l) 所得稅開支

所得稅開支包括即期及遞延稅項。所得稅在損益表內確認，但與直接確認為權益的項目相關的所得稅，則確認為權益。

即期稅項乃根據年度應課稅收入，按報告日所施行或實質施行稅率計算的預計應付稅款，並就過往年度的應付稅項作出任何調整。

遞延稅項是以資產負債表負債法計算，就資產與負債在財務報告賬面金額與計稅時所用金額之間的暫時差異計提撥備。以下暫時時差異不計提撥備：不影響會計處理或應課稅溢利的資產或負債初步確認，以及對有關附屬公司投資而不太可能於可預見將來撥回的差額。遞延稅項數額根據暫時性差異轉回時預期適用的稅率計算，該稅率按報告日施行或實際施時的法律確定。

遞延稅項資產只有在未來有應課稅溢利暫時性差異可用予抵扣時才確認。在每個報告日會審閱遞延稅項資產，如相關的稅項利益不再可能變現，即將其減計至可變現數額。

### 3 重大會計政策 (續)

(m) 股息

股息在其宣派期間確認為負債。

(n) 每股盈利

本集團為其普通股呈列每股基本及攤薄盈利(EPS)。每股基本盈利以本公司普通股股東應佔的盈虧除於期間已發行普通股的加權平均數目計算。每股攤薄盈利乃通過調整普通股股東應佔盈虧及就所有攤薄性潛在普通股而言已發行普通股的加權平均數目確定。

(o) 分部報告

分部是本集團內可明確區分的組成部份，負責提供相關的產品或服務(業務分部)或在特定的經濟環境負責提供產品或服務(地域分部)，分部之間的風險與回報水平也不一樣。

(p) 關連方

就該等財務報表而言，在以下情況下會被視為本集團的關連方：

- (i) 該方有能力透過一個或以上仲介人控制本集團(不論直接或間接)或對本集團作出財務及營運政策決定時行使重大影響力，或對本集團擁有共同控制；
- (ii) 本集團及該方受共同控制；
- (iii) 該方為本集團的聯營公司或倘本集團為一家創業公司，為其共同受控制實體；
- (iv) 該方為本集團或本集團母公司的主要管理成員，或為該個人的近親家庭成員，或為受該等個人控制、共同控制或重大影響的實體；
- (v) 該方為(i)所述一方的近親家庭成員或受該等個人控制、共同控制或重大影響的實體；或
- (vi) 該方為本集團僱員或為本集團關連方的任何實體提供離職後福利計劃的參與者。

一名個人的近親家庭成員為他們與實體交易時可能預期影響該個人或受該個人影響的該等家庭成員。



## 財務報表附註

### 3 重大會計政策(續)

#### (q) 尚未採納的新訂準則及詮釋

截至該等財務報表發出日期，國際財務報告準則委員會已發出以下修訂、新訂準則及詮釋，但於截至二零零六年十二月三十一日止年度會計期間尚未生效，及該等財務報表尚未採納：

	於下列日期或之後的 會計期間生效
國際財務報告準則第7號，金融工具：披露	二零零七年一月一日
國際財務報告準則第8號，經營分部	二零零九年一月一日
修訂國際會計準則第23號，借貸成本	二零零九年一月一日
國際財務報告釋義第7號，根據國際會計準則第29號就 嚴重通脹經濟財務報告採用重列法	二零零六年三月一日
國際財務報告釋義第8號，國際財務報告準則第2號 的適用範圍，以股份支付	二零零六年五月一日
國際財務報告釋義第9號，重估嵌入式衍生工具	二零零六年六月一日
修訂國際會計準則第1號，呈列財務報表：資本披露	二零零七年一月一日
國際財務報告釋義第10號，中期財務報告及減值虧損	二零零六年十一月一日
國際財務報告釋義第11號，國際報告準則第2號— 集團及庫存股份交易	二零零七年三月一日
國際財務報告釋義第12號，特許服務協議	二零零八年一月一日

本集團正就該等修訂、新訂準則及新詮釋預期於最初應用期間產生的影響進行評估。直至該等財務報表發出日期，本集團相信採納該等修訂、新訂準則及新詮釋不大可能對本集團的營運業績及財務狀況造成重大影響。

### 4 營業額

本集團的主要業務為生產及銷售亞麻紗。

營業額指亞麻紗的銷售值在扣除退貨備抵、貿易折扣及增值稅後列賬。

## 5 分部報告

本集團的營業額及營運業績幾乎全部從製造及銷售亞麻紗產生。因此，不提供業務分部的分析。在以地域分部呈列方面，分部營業額是按客戶所在的地點而定。本集團的資產與負債幾乎全部位於中華人民共和國，因此，不提供分部資產、負債及資本開支的分析。

本集團於年內的業務地點分析載列如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
營業額		
中國	<b>231,349</b>	119,675
海外		
— 歐盟	<b>124,251</b>	152,247
— 非歐盟	<b>181,764</b>	180,427
總計	<b>537,364</b>	452,349
分部業績		
中國	<b>51,204</b>	29,458
海外		
— 歐盟	<b>40,206</b>	47,685
— 非歐盟	<b>49,021</b>	53,374
總計	<b>140,431</b>	130,517
未分配經營收入及開支	<b>(27,169)</b>	(24,050)
經營溢利	<b>113,262</b>	106,467
融資成本淨值額	<b>(17,649)</b>	(11,940)
所得稅開支	<b>(5,247)</b>	—
年度溢利	<b>90,366</b>	94,527

## 財務報表附註

### 6 收購少數股東權益

於二零零六年六月二十二日，本集團向浙江金達投資管理有限公司(本公司的最終擁有人控制的實體)收購如皋市金達亞麻有限公司額外的40%股權，代價為人民幣1,600,000元。經該項收購後，如皋金達成為本集團的全資附屬公司。

於截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團向一名少數股東收購江蘇金元亞麻有限公司(「江蘇金元」)額外的45%股權，代價為3,710,000美元(相等於人民幣30,743,000元)。經該項收購後，江蘇金元成為本集團的全資附屬公司。本集團收購的可識別資產淨值超過支付代價為人民幣1,813,000元的部份作為權益交易處理，並反映在綜合權益變動表中。

### 7 其他經營收入

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
政府補助	4,881	2,335
雜項收入	1,427	252
	<u>6,308</u>	<u>2,587</u>

於截至2006年12月31日止年度，本集團獲當地政府授予一項無條件補貼人民幣4,881,000元(2005年：人民幣2,335,000元)作為鼓勵其發展。

### 8 員工開支

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	39,058	31,200
向界定供款計劃供款	1,957	937
	<u>41,015</u>	<u>32,137</u>

本集團參與由中國當地政府統籌的退休金基金計劃，據此，本集團須按有關中國機關所制定平均工資為基準，按18.5%至21%的比例支付年度退休金供款。本集團將所有退休基金供款撥給各社會保障辦事處，該等辦事處負責退休金的支付。除以上供款外，本集團並無就支付退休福利擁有其他責任。

9 除稅前溢利：

除稅前溢利於扣除/(計入)下列各項：

(a) 融資成本淨額

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行貸款利息	17,064	14,691
減：資本化的借貸成本	—	(1,671)
利息支出淨額	17,064	13,020
銀行收費	1,913	1,337
外幣兌匯虧損/(收益)淨額	140	(234)
利息收入	(1,468)	(2,183)
融資成本淨額	17,649	11,940

借貸成本已於截至二零零五年十二月三十一日止年度以加權平均年利率4.10%予以資本化。於截至二零零六年十二月三十一日止年度並無利息予以資本化。

(b) 其他項目

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
存貨成本*	390,689	318,288
折舊	25,990	20,367
租賃預付款攤銷	724	703
存貨撥備	—	68
物業的經營租賃費用	524	200
呆壞賬撥備	509	—
核數師酬金	1,589	1,036
總計	420,025	340,662

\* 存貨成本包括與員工成本、折舊開支、租賃預付款攤銷及存貨撥備有關的人民幣57,542,000元(2005年: 人民幣45,467,000元)，其金額亦已包括在上文分開披露的總金額或註8的各類開支中。

## 財務報表附註

### 10 所得稅開支

(a) 綜合損益表內的所得稅指：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅撥備	7,272	8,879
所得稅退稅	(2,218)	(8,879)
過往年度撥備不足	193	—
	<u>5,247</u>	<u>—</u>

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島規則及法規，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島所得稅。
- (ii) 由於本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度並無賺取須繳納香港利得稅的應課稅溢利(二零零五年：無)，故並無就香港利得稅作出撥備。
- (iii) 中國企業所得稅撥備是根據位於中國的附屬公司所適用，按有關所得稅規則及法規決定的各公司所得稅率而作出。本集團的中國經營公司的適用稅率由24%至33%。

根據中國的所得稅規則和法規，位於中國的附屬公司(「中國附屬公司」)可享有由其經營的首個獲利年度起兩年免徵企業所得稅的免稅期間，而其後的三年按適用稅率的50%繳納中國企業所得稅。

二零零三年及二零零五年分別是浙江金元亞麻有限公司(「浙江金元」)及江蘇金元的首個獲利年度。由於上述的免稅期間，浙江金元由二零零五起的三年按其適用稅率26.4%的50%繳納中國企業所得稅，而江蘇金元則於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度獲豁免所得稅。

- (iv) 根據中國財政部及國家稅務總局於二零零零年一月十四日發出的文件「財稅字(2000)第49號」，本集團於截至二零零六年十二月三十一日止年度購買中國製造的設備以作技術改良而享有所得稅退稅人民幣2,218,000元(2005年：人民幣8,879,000元)。

10 所得稅開支(續)

(b) 按適用稅率計算的所得稅與會計溢利的調節如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除稅前溢利	<b>95,613</b>	94,527
按適用稅率 (@26.4%*) 計算的預期所得稅	<b>25,242</b>	24,955
中國業務稅率差額影響	<b>(853)</b>	(555)
不可扣稅開支的稅務影響	<b>1,382</b>	651
中國附屬公司享有的免稅期間	<b>(18,499)</b>	(16,172)
所得稅退稅	<b>(2,218)</b>	(8,879)
過往年度撥備	<b>193</b>	—
所得稅開支	<b>5,247</b>	—

\* 預期所得稅是按本集團的主要經營附屬公司浙江金元於截至二零零六年十二月三十一日止年度須繳付中國所得稅的適用稅率計算得出。

(c) 遞延稅項

由於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日並無重大暫時差額，故並無遞延稅項於財務報表內確認。

(d) 綜合資產負債表的預付所得稅指：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
中國所得稅		
年初預付所得稅結餘	<b>(7,710)</b>	—
年度所得稅撥備	<b>7,272</b>	8,879
年度享有的所得稅退稅*	<b>(2,218)</b>	(8,879)
過往年度撥備	<b>193</b>	—
年度已收到所得稅退稅／(已支付所得稅)	<b>2,341</b>	(7,710)
年末結餘	<b>(122)</b>	(7,710)

\* 這指有關購買中國製造的設備以作技術改良而享有的退稅(如附註10 (a)(iv)所述)。

## 財務報表附註

### 11 董事酬金

根據香港公司條例第161節披露的董事酬金如下：

	二零零六年				
	薪金、 津貼及 其他 董事袍金	福利	酌情花紅	退休金福利 計劃供款	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>執行董事</b>					
任維明	—	551	180	5	736
沈躍明	—	292	150	5	447
張鴻文	—	222	95	5	322
<b>非執行董事</b>					
顏金焯	15	—	—	—	15
John Michael May	15	—	—	—	15
<b>獨立非執行董事</b>					
楊東輝	12	—	—	—	12
郁崇文	9	—	—	—	9
劉英傑	18	—	—	—	18
	<u>69</u>	<u>1,065</u>	<u>425</u>	<u>15</u>	<u>1,574</u>

11 董事酬金(續)

	二零零五年				
	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 其他 福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休金福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
任維明	—	529	—	2	531
沈躍明	—	271	—	2	273
張鴻文	—	205	—	2	207
<b>非執行董事</b>					
顏金焯	—	—	—	—	—
John Michael May	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>					
楊東輝	—	—	—	—	—
郁崇文	—	—	—	—	—
劉英傑	—	—	—	—	—
	—	1,005	—	6	1,011

12 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，三名為董事(二零零五年：三名)，其酬金於附註11披露。

另外兩名人士的薪酬總額如下(二零零五年：兩名)：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪金及其他酬金	1,157	492
酌情花紅	—	—
退休金福利計劃供款	5	4
	<b>1,162</b>	<b>496</b>



## 財務報表附註

### 12 最高薪酬人士(續)

兩名最高薪酬人士的酬金範圍如下(二零零五年：兩名)：

	二零零六年 人士數目	二零零五年 人士數目
零至人民幣1,000,000元	<u>2</u>	<u>2</u>

本集團於今年及往年並無向董事或五名最高薪人士支付任何款項以誘使加入(或在加入本集團時支付)或作為失去職位的補償。

### 13 本公司股權持有人應佔溢利

本公司股權持有人應佔溢利包括本公司於財務報表處理的虧損人民幣324,000元。

### 14 股息

年度應付本公司股權持有人的股息：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
宣派的特別股息	—	8,106
結算日後建議宣派末期股息每股人民幣0.0375元	<u>23,344</u>	<u>—</u>
	<u>23,344</u>	<u>8,106</u>

特別股息人民幣8,106,000元由一家附屬公司於二零零五年重組前宣派予當時本公司股權持有人。

結算日後建議宣派的末期股息尚未在資產負債表確認為負債。每股末期股息乃根據截至二零零六年十二月三十一日已發行的622,500,000股普通股計算。

## 15 每股基本及攤薄盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據普通股股東應佔溢利人民幣90,710,000元（2005年：人民幣91,749,000元）及年內加權平均已發行的458,465,753股普通股（2005年：450,000,000股）計算。

普通股的加權平均數目

	二零零六年 股份數目
註冊成立時發行股份（附註 25(ii)）	1
重組時發行股份（附註 25(iii)）	749,999
資本化發行（附註 25(iv)）	449,250,000
發行股份作配售及公開發售的影響（附註 25(v)）	8,219,178
根據與配售有關的超額配股權發行股份的影響（附註 25(vi)）	246,575
	<hr/>
於二零零六年十二月三十一日普通股的加權平均數目	<b>458,465,753</b>

於截至二零零五年十二月三十一日止年度的已發行股份加權平均數目指於本公司股份於聯交所上市前已發行的450,000,000股股份，猶如該等股份於上述全年度已發行在外。

於二零零六年十二月三十一日並無潛在攤薄股份已發行（二零零五年：無）。

## 財務報表附註

### 16 物業、廠房及設備

#### 本集團

	廠房及建築物 人民幣千元	機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>						
於二零零五年一月一日的結餘	12,151	114,401	2,086	322	126,211	255,171
添置	13,579	5,131	2,522	251	10,737	32,220
轉入/(出)	46,576	78,568	3,155	—	(128,299)	—
出售	(1,629)	—	—	—	—	(1,629)
於二零零五年十二月三十一日的結餘	<u>70,677</u>	<u>198,100</u>	<u>7,763</u>	<u>573</u>	<u>8,649</u>	<u>285,762</u>
於二零零六年一月一日的結餘	70,677	198,100	7,763	573	8,649	285,762
添置	7,644	12,803	2,413	538	41,335	64,733
轉入/(出)	1,416	15,134	1,039	—	(17,589)	—
出售	—	(1,366)	—	—	—	(1,366)
於二零零六年十二月三十一日的結餘	<u>79,737</u>	<u>224,671</u>	<u>11,215</u>	<u>1,111</u>	<u>32,395</u>	<u>349,129</u>
<b>累計折舊：</b>						
於二零零五年一月一日的結餘	(44)	(1,090)	(36)	(6)	—	(1,176)
年度折舊	(2,319)	(17,069)	(950)	(29)	—	(20,367)
出售時撥回	170	—	—	—	—	170
於二零零五年十二月三十一日的結餘	<u>(2,193)</u>	<u>(18,159)</u>	<u>(986)</u>	<u>(35)</u>	<u>—</u>	<u>(21,373)</u>
於二零零六年一月一日的結餘	(2,193)	(18,159)	(986)	(35)	—	(21,373)
年度折舊	(3,559)	(20,527)	(1,806)	(98)	—	(25,990)
出售時撥回	—	607	—	—	—	607
於二零零六年十二月三十一日的結餘	<u>(5,752)</u>	<u>(38,079)</u>	<u>(2,792)</u>	<u>(133)</u>	<u>—</u>	<u>(46,756)</u>
<b>賬面淨值：</b>						
於二零零五年十二月三十一日	<u>68,484</u>	<u>179,941</u>	<u>6,777</u>	<u>538</u>	<u>8,649</u>	<u>264,389</u>
於二零零六年十二月三十一日	<u>73,985</u>	<u>186,592</u>	<u>8,423</u>	<u>978</u>	<u>32,395</u>	<u>302,373</u>

(i) 所有廠房及建築物均位於中國，均建於中等年期租賃的土地上。

(ii) 截至二零零六年十二月三十一日，本集團已抵押合計賬面淨值為人民幣100,668,000元(二零零五年：人民幣98,459,000元)的若干物業及設備，作為本集團取得銀行貸款的抵押品(附註23)。

17 租賃預付款

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
成本		
年初結餘	35,382	31,579
添置	3,740	3,803
年末結餘	<u>39,122</u>	<u>35,382</u>
攤銷		
年初結餘	714	11
年度攤銷	724	703
年末結餘	<u>1,438</u>	<u>714</u>
賬面淨值		
年末	<u>37,684</u>	<u>34,668</u>
年初	<u>34,668</u>	<u>31,568</u>

- (i) 租賃預付款是指向中國土地管理局支付位於中國的土地使用權款項，其租賃期為50年。
- (ii) 截至二零零六年十二月三十一日，本集團已抵押合計賬面淨值為人民幣30,131,000元（二零零五年：人民幣25,371,000元）的若干土地使用權，作為本集團取得銀行貸款的抵押品（附註 23）。

18 於附屬公司的投資

未上市股本，以成本計	本公司 二零零六年 人民幣千元  <u>370,221</u>
------------	---

## 財務報表附註

### 18 於附屬公司的投資(續)

以下所有實體為根據附註3(a)所定義的附屬公司，並已合併入本集團的財務報表。除另有列明外，持有的股份類別為普通股。

公司名稱	註冊成立及 經營地點	已發行及全數繳足 股份/ 法定資本	已支付/ 註冊資本	所有權權益比例			主要 業務
				本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
Overseas Kingdom Limited (「Overseas Kingdom」)	英屬處女群島 (「BVI」)	0.01港元/ 500港元	—	100%	100%	—	投資控股
金達集團控股有限公司 (「香港金達」)	香港	1,250,000港元/ 1,250,000港元	—	100%	—	100%	投資控股
浙江金元亞麻有限公司 (「浙江金元」)	中華人民共和國 (「中國」)	—	16,320,000美元/ 16,320,000美元	100%	—	100%	生產及銷售 亞麻紗
江蘇金元亞麻有限公司 (「江蘇金元」)	中華人民共和國 (「中國」)	—	11,500,000美元/ 11,500,000美元	100%	—	100%	生產及銷售 亞麻紗
如皋金達亞麻有限公司 (「如皋金達」)	中華人民共和國 (「中國」)	—	人民幣 5,000,000元/ 人民幣 5,000,000元	100%	—	100%	生產及銷售 亞麻紗半製成 產品
Asia Harvest Enterprises Limited (「Asia Harvest」)	香港	1港元/ 10,000港元	—	100%	—	100%	尚未開展業務
江蘇紫薇亞麻有限公司 (「江蘇紫薇」)	中華人民共和國 (「中國」)	—	5,000,000美元/ 10,000,000美元	100%	—	100%	尚未開展業務

(i) 浙江金元及江蘇紫薇均為在中國成立的全外資企業。

(ii) 江蘇金元為在中國成立的中外合資企業。

(iii) 如皋金達為在中國成立的國內公司。

## 19 存貨

資產負債表的存貨由以下組成：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
原材料	51,762	56,923
在製品	11,336	11,937
製成品	45,141	52,394
在途貨物	56,432	31,303
	<u>164,671</u>	<u>152,557</u>

於二零零六年十二月三十一日，對若干滯銷存貨計提人民幣284,000元的減值撥備（二零零五年：284,000元）。

於二零零六年十二月三十一日，本集團已抵押合計賬面價值為人民幣33,340,000元（二零零五年：人民幣60,557,000元）的存貨作為本集團取得銀行貸款的抵押品（附註23）。

## 20 應收貿易賬款及其他應收款項

	本集團		本公司
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收貿易賬款及應收票據	152,372	65,919	—
押金及預付款	19,562	12,047	500
應收一家附屬公司款項	—	—	204,771
	<u>171,934</u>	<u>77,966</u>	<u>205,271</u>

所有應收貿易賬款及應收票據預期在一年內收回。

應收一家附屬公司的款項為無抵押、不計息及沒有固定償還條款。

## 財務報表附註

### 20 應收貿易賬款及其他應收款(續)

本集團通常給予其客戶30日至180日的信貸期。本集團的信用政策載於附註27。本集團的應收貿易賬款及應收票據(減呆壞賬撥備)賬齡分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一個月內	72,281	49,036
一個月以上但少於三個月	56,731	12,211
三個月以上但少於六個月	14,671	2,972
六個月以上但少於十二個月	7,974	1,663
十二個月以上	715	37
	<u>152,372</u>	<u>65,919</u>

以功能貨幣以外的貨幣計價的應收款包括以美元計價的應收貿易賬款及應收票據人民幣80,170,000元(二零零五年：31,716,000元)。

### 21 已抵押存款

本集團已抵押銀行存款人民幣75,426,000元(二零零五年：人民幣72,305,000元)作為本集團取得銀行貸款(附註23)及其他銀行授信的抵押品。已抵押銀行存款將於終止有關銀行授信時解除。

### 22 現金及現金等價物

	本集團		本公司
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
三個月內到期的銀行存款	4,000	—	—
銀行存款及現金	<u>326,010</u>	<u>60,566</u>	<u>79,473</u>
	<u>330,010</u>	<u>60,566</u>	<u>79,473</u>

## 22 現金及現金等價物(續)

現金及現金等價物中以功能貨幣以外的貨幣計價的現金及現金等價物如下：

	本集團		本公司
	二零零六年 千元	二零零五年 千元	二零零六年 千元
美元	683美元	1,388美元	—
港元	283,320港元	141港元	79,101港元

除了以上的現金及現金等價物是以外幣計價，所有現金及現金等價物均以人民幣計價，並且不能自由兌換。從中國匯出人民幣須遵守中國政府制定的外匯兌換限制。

## 23 銀行貸款

		本集團	
		二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
<b>短期</b>			
有抵押銀行貸款	(i)	83,800	100,238
無抵押銀行貸款	(ii)	75,000	79,860
長期銀行貸款的即期部份：			
— 有抵押銀行貸款		5,000	—
— 無抵押銀行貸款		30,000	—
		<u>193,800</u>	<u>180,098</u>
<b>長期</b>			
有抵押銀行貸款	(iii)	30,000	—
無抵押銀行貸款	(iv)	30,000	30,000
減：即期部份			
— 有抵押銀行貸款		(5,000)	—
— 無抵押銀行貸款		(30,000)	—
		<u>25,000</u>	<u>30,000</u>
		<u>218,800</u>	<u>210,098</u>



## 23 銀行貸款(續)

- (i) 短期有抵押銀行貸款人民幣73,800,000元(二零零五年:人民幣100,238,000元)以本集團若干固定資產、土地使用權、存貨及銀行存款作抵押,詳情請參閱附註16,17,19及21。短期有抵押銀行貸款人民幣10,000,000元(二零零五年:無)由一名第三方的若干土地使用權作抵押。

短期有抵押銀行貸款以年利率5.85厘至7.04厘計息(二零零五年:3.4厘至6.0厘)。

- (ii) 短期無抵押銀行貸款以年利率5.4厘至7.04厘計息(二零零五年:5.2厘至6.8厘)。

於二零零五年十二月三十一日總數為人民幣69,860,000元的短期無抵押銀行貸款由浙江金達創業有限公司(「金達創業」)擔保或由金達創業和任維明先生共同擔保。金達創業和任維明先生為關連方(附註31)。該等擔保於截至二零零六年十二月三十一日止年度償還相關貸款及本公司股份於聯交所上市時解除。

- (iii) 截至二零零六年十二月三十一日的長期有抵押銀行貸款人民幣30,000,000元由本集團若干固定資產及土地使用權抵押(附註16和17)。它們於二零零六年十二月三十一日按6.03厘的浮動年利率計息。

- (iv) 長期無抵押銀行貸款人民幣30,000,000元於二零零六年十二月三十一日按6.03厘的浮動年利率計息(二零零五年:年利率5.76厘)。金達創業及任維明先生之前就該銀行貸款共同提出擔保。上述的共同擔保於本公司股份於聯交所上市時解除。

本集團的長期銀行貸款須於以下期間償還:

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年內	<u>35,000</u>	—
一年以上但少於兩年	<u>10,000</u>	30,000
兩年以上但少於五年	<u>15,000</u>	—
	<u>25,000</u>	30,000
	<u>60,000</u>	30,000

以功能貨幣以外的貨幣計價的銀行貸款包括以美元計價的一筆貸款人民幣11,401,000元(二零零五年:62,818,000元)。

24 應付貿易賬款及其他應付款項

	本集團		本公司
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應付貿易賬款及應付票據	173,674	144,021	—
應付非貿易賬款及預提費用	36,818	24,964	2,220
應付關連方款項 (附註 31(b))	390	1,642	—
應付附屬公司款項	—	—	8,583
	<u>210,882</u>	<u>170,627</u>	<u>10,803</u>

所有應付貿易賬款及其他應付款項(包括應付關連方款項)預期於一年內付清。

應付附屬公司款項為無抵押、不計息及沒有固定償還條款。

應付貿易賬款及應付票據賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一個月內	83,383	110,589
一個月以上但少於三個月	27,023	29,664
三個月以上但少於六個月	61,138	2,471
六個月以上但少於十二個月	1,543	1,052
十二個月以上	587	245
	<u>173,674</u>	<u>144,021</u>

本集團以功能貨幣以外計價的應付貿易賬款及其他應付款項包括以美元計價的應付款人民幣101,536,000元(二零零五年：人民幣77,409,000元)。

## 財務報表附註

### 25 股本

本集團及本公司  
二零零六年

法定：

	股份數目	金額 千港元
普通股每股0.01港元(以下附註(i)及(ii))	3,000,000,000	30,000

已發行及全數繳足的普通股：

	股份數目	金額 千港元	金額 人民幣千元 相當於
註冊成立時發行股份(以下附註(ii))	1	—	—
根據重組發行新股份(以下附註(iii))	749,999	8	8
資本化發行(以下附註(iv))	449,250,000	4,492	4,527
以配售及公開發售方式發行股份(以下附註(v))	150,000,000	1,500	1,511
根據與配售有關的超額配股權 發行的股份(以下附註(vi))	22,500,000	225	226
於二零零六年十二月三十一日	622,500,000	6,225	6,272

## 25 股本 (續)

- (i) 本公司於二零零六年七月二十一日於開曼群島註冊成立，法定股本為380,000 港元，分拆為38,000,000股每股面值0.01港元的普通股。於二零零六年七月二十一日，本公司一股0.01港元的股份配售及發行予初次認購者，該股份隨即於同日轉讓予金達投資控股有限公司。
- (ii) 根據本公司唯一股東於二零零六年八月十一日通過的書面決議案，由於產生額外2,962,000,000股每股0.01港元的股份，本公司的法定股本由380,000港元分拆為38,000,000股每股0.01港元的股份增加至30,000,000港元分拆為3,000,000,000股每股0.01港元的股份。  
  
普通股持有人有權收取不定時宣派的股息及有權於本公司會議上按每股一票的比例投票。所有普通股與本公司的剩餘資產享有同等地位。
- (iii) 於二零零六年十一月二十三日，根據財務報表附註1所述的重組，本公司發行 總數749,999股每股0.01港元的本公司普通股予香港金達當時的股東，代價為收購他們於香港金達各自的股本權益。
- (iv) 於二零零六年十一月十五日，本公司以資本化本公司股份於聯交所上市時的股份溢價4,492,500港元（相當於人民幣4,527,000元）的方式，按其於本公司各自的權益比例向當時股東授權發行449,250,000股每股0.01港元的普通股。上述股份於二零零六年十二月十二日發行。
- (v) 於二零零六年十二月十二日，150,000,000股每股0.01港元的普通股根據香港公開發售（「發售」）及國際配售（「配售」）以每股1.75港元價格發行。所得款項1,500,000 港元（即面值）（相等於人民幣1,511,000元）計入本公司的股本。在扣除股份發行開支前，所得款項餘額261,000,000 港元（相等於人民幣262,984,000元）計入股份溢價賬。
- (vi) 於二零零六年十二月二十八日，配售的包銷商以每股1.75港元行使超額配股權發行22,500,000股每股0.01港元的普通股。所得款項225,000港元（即面值）（相等於人民幣226,000元）計入本公司的股本。在扣除股份發行開支前，所得款項餘額39,150,000港元（相等於人民幣39,350,000元）計入股份溢價。
- (vii) 本公司於二零零六年七月二十一日註冊成立。於二零零五年十二月三十一日的綜合資產負債表反映的股本表示該日組成本集團的公司在抵銷於附屬公司的投資後的實收資本總額。

## 財務報表附註

### 26 儲備

#### (a) 本集團

	附註	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	中國法定儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元
				附註 26(a)(ii)	附註 26(a)(iii)	26(a)(iv)	
於二零零五年一月一日		100,613	28,354	—	6,987	109	136,063
注資		64,726	—	—	—	—	64,726
向少數股東收購一家 附屬公司權益		—	1,813	—	—	—	1,813
年度溢利		—	—	—	—	91,749	91,749
轉入儲備		—	—	—	7,278	(7,278)	—
分發予當時股本持有人	14	—	—	—	—	(8,106)	(8,106)
於二零零五年十二月三十一日		<u>165,339</u>	<u>30,167</u>	<u>—</u>	<u>14,265</u>	<u>76,474</u>	<u>286,245</u>
於二零零六年一月一日		165,339	30,167	—	14,265	76,474	286,245
因重組而產生	26(a)(iii)	(165,339)	(30,167)	196,816	—	—	1,310
以配售及公開發售方式 發行股份	26(a)(i)	262,984	—	—	—	—	262,984
資本化發行	26(a)(i)	(4,527)	—	—	—	—	(4,527)
根據與配售有關 的超額配股權 發行股份	26(a)(i)	39,350	—	—	—	—	39,350
發行股份開支	26(a)(i)	(29,806)	—	—	—	—	(29,806)
年度溢利		—	—	—	—	90,710	90,710
轉入儲備		—	—	—	12,863	(12,863)	—
截至二零零六年 十二月三十一日		<u>268,001</u>	<u>—</u>	<u>196,816</u>	<u>27,128</u>	<u>154,321</u>	<u>646,266</u>

## 26 儲備(續)

### 本集團儲備的性質及用途

#### (i) 股份溢價

150,000,000股每股0.01港元的本公司普通股於二零零六年十二月十二日根據發售及配售以1.75港元發行。額外22,500,000股每股0.01港元的本公司普通股於二零零六年十二月二十八日根據與配售有關的超額配股權以1.75港元發行。多出的所得款項合計301,875,000港元(相等於人民幣304,071,000元)減已發行普通股總數的面值以及發行股本產生的若干上市成本29,249,000港元(相等於人民幣29,806,000元)後，得出金額270,901,000港元(相等於人民幣272,528,000元)計入本公司股份溢價賬。

根據於二零零六年十一月十五日舉行的董事會會議通過的一項普通決議案，449,250,000股每股0.01港元的本公司普通股於二零零六年十二月十二日按面值以資本化4,492,500港元(相等於人民幣4,527,000元)的方式從股份溢價賬發行。

本公司於二零零六年七月二十一日註冊成立。於截至二零零五年十二月三十一日的綜合財務報表中反映的股份溢價賬指香港金達其後於重組日期轉入合併儲備的股份溢價(見以下附註(iii))。

#### (ii) 資本儲備

於二零零五年十二月三十一日前，香港金達向關連方收購現時組成本集團的若干附屬公司的股權。已收購可識別資產淨值的香港金達份額超出已支付代價的數額被視為股本交易及於資本儲備確認，其後於重組日期轉入合併儲備(見以下附註(iii))。

#### (iii) 合併儲備

於二零零六年十一月十五日，本公司根據重組向香港金達當時的股東發行749,999股每股0.01港元的普通股，代價為收購他們於香港金達各自的股本權益。已收購的香港金達當時股東的投入與作為交換而發行的本公司股份面值的差額於重組日記錄於綜合財務報表的合併儲備。

### 26 儲備(續)

#### 本集團儲備的性質及用途(續)

##### (iv) 中國法定儲備

留存收益轉入下列中國法定儲備是根據相關中國法例及法規及本公司於中國註冊成立的附屬公司的組織章程細則及經相關董事會批准而作出。

##### 一般儲備基金

中國的附屬公司須按中國會計規則的規定，最少將其除稅後溢利的10%轉入一般儲備基金，直至儲備結餘達到其各自註冊資本的50%。該儲備轉入須在分派股息予股東前作出。

一般儲備可用作補償虧損及以按股東現有股本持有比例向其發行新股份的方式轉換為股本。

##### 企業發展基金

留存盈利轉入企業發展基金是根據中國相關法例及法規及本公司附屬公司的組織章程細則及經相關董事會的批准而作出。

企業發展基金可用作轉換為股本，以收購固定資產及增加流動資產。

26 儲備(續)

(b) 本公司

	股份溢價 人民幣千元	供款盈餘 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零零六年七月二十一日 (註冊成立日期)	—	—	—	—
因重組而產生	—	370,213	—	370,213
以配發及公開發售方式發行股份	262,984	—	—	262,984
資本化發行	(4,527)	—	—	(4,527)
根據與配售有關的超額配股權 發行股份	39,350	—	—	39,350
股份發行開支	(29,806)	—	—	(29,806)
期內虧損	—	—	(324)	(324)
截至二零零六年十二月三十一日	<u>268,001</u>	<u>370,213</u>	<u>(324)</u>	<u>637,890</u>

(i) 股份溢價

股份溢價賬的應用由開曼公司法監管。根據開曼群島公司法，緊隨股息建議宣派日股份溢價賬的基金可向本公司的股東分派，本公司將於日常業務過程中清還其債務。

(ii) 繳入盈餘

繳入盈餘指於重組日以香港金達合併資產淨值基準釐定的香港金達股份的公允值與本公司據此作交換而發行的股份面值的差額。



## 27 金融工具

本集團在日常業務過程中須面對信用、利率及外幣風險。

### (a) 信貸風險

管理層已制定信用政策，並持續監察所面對的信用風險，對超過一定金額信貸的所有客戶均會作信用評估。於結算日，本集團並無重大集中的信用風險。最高的信用風險已於綜合資產負債表按各財務資產的賬面值呈列。

### (b) 利率風險

現金及現金等價物、已抵押存款及銀行貸款是本集團會面對利率風險的主要金融工具。現金及現金等價物及已抵押存款主要為銀行存款，於二零零六年十二月三十一日，其固定年利率為0.72厘。（二零零五年：0.72厘）。

有關本集團銀行貸款及借貸的利率及還款期詳情於上述附註23披露。

### (c) 外幣風險

本集團在買賣及借貸過程中涉及以人民幣以外的外幣進行交易會產生外幣風險。產生風險的貨幣主要為美元。

本集團若干買賣以美元作交易，而本公司股份於聯交所上市以港元進行交易。本集團所有其他經營業務主要以人民幣作交易，而人民幣不能自由兌換為外幣。涉及人民幣的所有外幣交易須通過中國人民銀行或其他認可機構進行。外匯交易所採納的匯率是中國人民銀行按供求決定的。匯率變化影響以外幣計價的產品銷售額及原料採購成本的人民幣價值。其中，人民幣對美元升值可能令本集團從中國出口貨物變得較昂貴並且削弱了相對其他國家的產品競爭力。

## 27 金融工具(續)

### (d) 公允值

於二零零六年及二零五年十二月三十一日主要金融資產及負債的賬面值與各自的公允相近。

估計各金融工具類別公允值採用以下方法及假設：

- (i) 現金及現金等價物、已抵押存款、應收貿易賬款和其他應收款項，及應付貿易賬款和其他應付款項。

由於該等工具於短期內到期，故該等金融資產及負債的賬面價值與公允值相近。

- (ii) 銀行貸款

根據現時可獲取條款及到期日相若的銀行貸款的借貸利率，銀行貸款的賬面值與公允值相近。

## 28 經營租賃承擔

不可撤銷經營租賃租金付款金額如下：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年內	699	—
一年後但五年內	941	—
	<u>1,640</u>	<u>—</u>

本集團在中國及香港以經營租賃方式租入特定資產作為本集團辦公室，初始租賃期為二至三年，可以在租賃期滿重新續約。

## 財務報表附註

### 29 資本承擔

綜合財務報表內有關收購資產、廠房及設施於二零零六年及二零零五年十二月三十一日尚未支付的資本承擔如下：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已訂約	<u>8,650</u>	<u>1,842</u>

### 30 或有負債

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
為金達創業取得的授信向銀行提供的擔保及資產抵押	<u>—</u>	<u>53,100</u>

在本公司股份於聯交所上市之前，本集團為金達創業向銀行作出擔保及抵押本集團特定資產。截至二零零六年十二月三十一日以上向銀行作出的擔保及資產抵押已於金達創業償還相關貸款及本公司股份於聯交所上市時解除。

### 31 關連方交易

與以下各方交易被視為截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日關連方交易。

各方名稱	關係
金達投資控股有限公司(「金達投資控股」)	最終控股公司
任維明先生	本公司最終控股公司控股股東(「控股股東」)
浙江金達創業股份有限公司(「金達創業」)	由任維明先生控制
浙江金達投資管理有限公司(「金達投資」)	由任維明先生控制
海鹽金達進出口有限公司(「金達進出口」)	由任維明先生控制
Unique Source Chem-Textile Group, Inc (「Unique Source」)	本公司其中一名股東

本集團亦與其董事及高級職員有關連方關係。

除在財務報表裡任何地方顯示的交易及結餘外，本集團亦與以下各方有關連方交易。

## 財務報表附註

### 31 關連方交易 (續)

(a) 本集團最終控股公司、本公司股東及控股股東控制公司交易

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
樓宇的經營租賃費用支付予		
— 金達創業	200	200
出售貨物予：		
— 金達創業	1,862	980
— 金達進出口	4,186	—
出售原材料予：		
— 金達創業	—	2,293
出售固定資產予：		
— 金達創業	710	1,459
向其購置固定資產：		
— 金達創業	14,178	12,833
向其購置土地使用權：		
— 金達創業	3,646	3,803
向其採購原材料：		
— 金達創業	—	24,381
— Unique Source	2,736	1,834
代本集團支付水電費：		
— 金達創業	—	11,413
本集團代為支付水電費：		
— 金達創業	712	—
向本集團收取污水處理費：		
— 金達創業	1,706	1,820
向本集團收取蒸汽費：		
— 金達創業	—	1,819
向本集團提供不計息預付款：		
— 金達投資控股	390	—

除支付予金達創業的樓宇經營租賃費用外，本公司董事已確認上述交易已在本公司股份於二零零六年十二月十二日在聯交所上市後中止。

31 關連方交易 (續)

(b) 關連方結餘

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付以下各方：		
Unique Source	—	1,642
金達投資控股	<b>390</b>	—
	<u>390</u>	<u>1,642</u>

(c) 與主要管理人員的交易

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
短期僱員福利	<b>1,223</b>	542
離職後福利	<b>10</b>	4
酌情花紅	—	—
	<u>1,233</u>	<u>546</u>

薪酬總額包括於「僱員開支」(附註 8)。

(d) 界定退休金供款計劃供款

本集團為其中國聘請的僱員參與由中國當地政府統籌的退休金基金計劃。本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度向離職福利計劃的供款達人民幣1,957,000元 (二零零五年：人民幣937,000元)。截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日，並無對離職福利計劃有重大未償還供款。

### 32 會計估計及判斷

估計不確定因素的主要來源如下：

#### (i) 應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損

應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損按董事定期作出的賬齡分析和估計的可收回程度進行評估及撥備。董事在評估每位客戶的信用及過往收賬歷史時使用大量判斷。呆壞賬減值虧損的任何增減會影響未來年度的利潤表。

#### (ii) 折舊

物業、廠房及設備在考慮了估計的剩餘價值後，按估計的可使用年限以直線法計算折舊。本集團每年重新評估資產的可使用年限及其剩餘價值，倘過往估計有重大改變，則未來期間的折舊開支亦調整。

#### (iii) 存貨可變現淨值

存貨的可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價，減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。這些估計是按現行市場狀況和分銷及銷售類似性質產品的過往經驗而作出。它可由於競爭對手因嚴峻的行業周期或其他市況改變所採取的行動而大幅改變。管理層將會於每個結算日重新評估這些估計。

### 33 母公司及最終控股公司

董事認為於二零零六年十二月三十一日，本集團的直接及最終控股方為於英屬處女群島註冊成立的金達投資控股有限公司。此實體並不製備財務報表予公眾使用。

### 34 結算日後事項

#### (i) 股息

於結算日後，董事建議於二零零七年四月十九日宣派末期股息。詳情於附註14披露。

#### (ii) 中華人民共和國新企業所得稅法

根據中國第十屆全國人民代表大會五次會議於二零零七年三月十六日通過的中國企業所得稅法，內資及外資企業的新企業所得稅稅率劃一為25%，由二零零八年一月一日起開始實施。該企業所得稅稅率改變對本集團的綜合財務報表的影響將視乎日後將會公佈的詳情。由於適用於本集團的實施細則及過渡指引尚未公布，新法律對本集團的財務影響在現時不能作出合理估計。



## 財務摘要

金達控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)及浙江金元亞麻有限公司(「浙江金元」)截至二零零六年十二月三十一日止四個年度的資產及負債業績摘自本集團本全年報告的經審核財務報表及本公司及浙江金元載於本公司日期為二零零六年十一月三十日的會計師報告。

### 業績

	本集團			浙江金元	
	截至 二零零六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零五年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	由二零零四年 十一月十七日 至二零零四年 十二月三十一日 期間 人民幣千元	由二零零四年 一月一日 至二零零四年 十一月十六日 期間 人民幣千元	截至 二零零三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	537,364	452,349	31,621	262,077	100,781
銷售成本	(390,689)	(318,288)	(21,750)	(180,233)	(77,747)
毛利	146,675	134,061	9,871	81,844	23,034
其他經營收入	6,308	2,587	120	210	11
分銷成本	(16,701)	(14,802)	(716)	(6,721)	(2,346)
行政開支	(22,118)	(14,753)	(1,070)	(4,073)	(2,264)
其他經營開支	(902)	(626)	0	(419)	(156)
經營溢利	113,262	106,467	8,205	70,841	18,279
融資成本淨額	(17,649)	(11,940)	(1,236)	(10,342)	(5,504)
除稅前溢利	95,613	94,527	6,969	60,499	12,775
所得稅	(5,247)	0	0	0	(752)
年內／期內溢利	90,366	94,527	6,969	60,499	12,023

### 資產及負債

	於二零零六年 十二月三十一日	於二零零五年 十二月三十一日	於二零零四年 十二月三十一日	於二零零四年 十一月十六日	於二零零三年 十二月三十一日
資產總值	1,082,220	670,161	574,842	489,591	277,188
負債總額	(429,682)	(380,725)	(407,015)	(334,755)	(184,859)
資產淨值	652,538	289,436	167,827	154,836	92,329

上述標有「\*」記號的中國實體的英文名字乃根據其中文名字翻譯。倘有任何分歧，以中文名字為準。

地址: 中國浙江省海鹽縣橫港集鎮

Add : HengGang Town, HaiYan County, ZheJiang Province, China

E-mail: Kingdom@Kingdom-china.com

[www.kingdom-china.com](http://www.kingdom-china.com)

