



**JUTAL**

巨濤海洋石油服務有限公司  
Jutal Offshore Oil Services Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號: 03303)

2	公司資料
4	財務概要
5	主席報告
9	管理層討論及分析
15	董事及高級管理層
19	董事會報告
28	企業管治報告
32	獨立核數師報告
34	綜合損益表
35	綜合全面收益表
36	綜合財務狀況表
38	綜合權益變動表
39	綜合現金流量表
41	財務報表附註
96	財務資料摘要

# 目錄



## 公司資料

### 股份資料

上市地點：香港聯合交易所有限公司主板  
 股份代號：03303  
 上市日期：2006年9月21日  
 股份簡稱：巨濤海洋石油服務  
 已發行股份數目：498,000,000股普通股  
 網站：<http://www.jutal.com>

### 董事會

#### 執行董事

王立山先生(主席)  
 曹雲生先生(行政總裁)  
 陳國才先生  
 田會文先生

#### 獨立非執行董事

蘇洋先生  
 蘭榮先生  
 項強先生  
 高良玉先生

### 審核委員會

蘇洋先生(主席)  
 蘭榮先生  
 項強先生  
 高良玉先生

### 薪酬委員會

項強先生(主席)  
 蘇洋先生  
 蘭榮先生  
 高良玉先生

### 提名委員會

高良玉先生(主席)  
 蘇洋先生  
 蘭榮先生  
 項強先生

### 公司授權代表及公司秘書

陸志棠先生

### 註冊辦事處

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

### 香港營業地點

香港  
 中環康樂廣場一號怡和大廈五樓

### 中國總辦事處

中國  
 深圳市南山區蛇口赤灣石油大廈十樓  
 郵編：518068  
 電話：(86 755) 2669-4111  
 傳真：(86 755) 2669-4666

## 公司資料

### 法律顧問

#### 香港法律

何耀棟律師事務所  
香港  
康樂廣場一號  
怡和大廈五樓

#### 中國法律

通商律師事務所  
中國  
深圳市福田區深南大道6008號  
深圳特區報業大廈27C

#### 開曼群島法律

Conyers Dill & Pearman  
Cricket Square, Hutchins Drive,  
P.O. Box 2681, Grand Cayman,  
KY1-1111, Cayman Islands

### 核數師

中瑞岳華(香港)會計師事務所  
執業會計師  
香港  
恩平道28號利園二期嘉蘭中心29字樓

### 開曼群島主要股份過戶登記處

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

### 香港股份過戶登記處

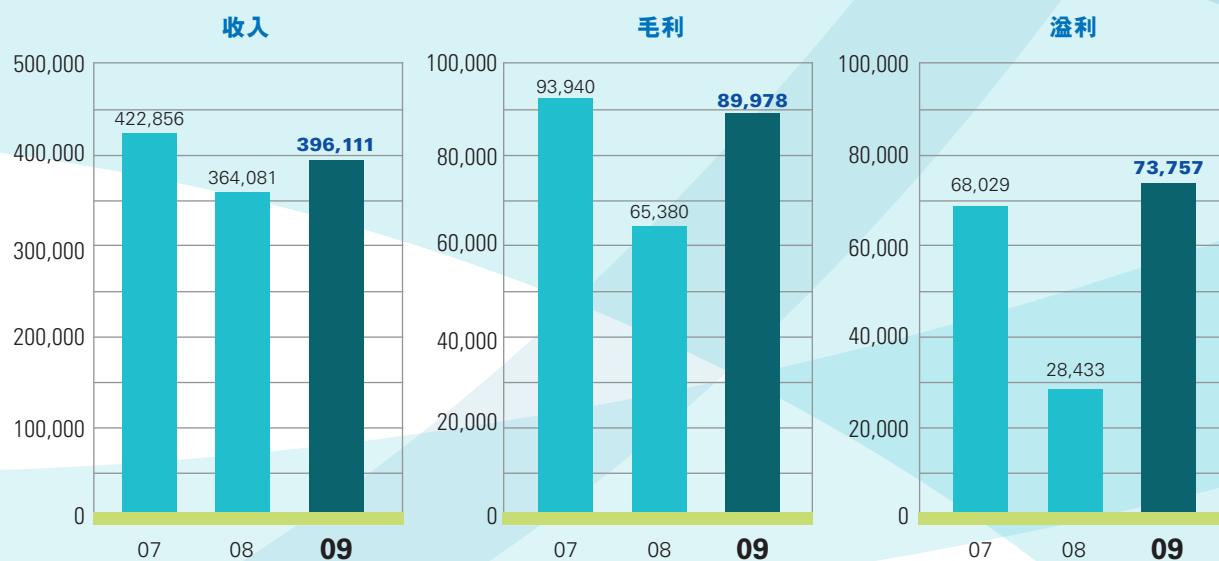
卓佳證券登記有限公司  
香港  
灣仔皇后大道東28樓  
金鐘匯中心26樓

### 投資者查詢

投資者關係部  
巨濤海洋石油服務有限公司  
地址：中國深圳市南山區蛇口赤灣石油大廈十樓  
郵編：518068  
電話：(86 755) 2685-0472  
傳真：(86 755) 2669-4666  
電郵：yxy@jutal.com

# 財務概要

## 1. 業績 (人民幣千元)



## 2. 每股基本盈利

本公司權益持有人於二零零九年應佔溢利為人民幣66,706,000元，應佔每股基本盈利為人民幣0.1339元。

## 3. 股息

本公司董事不建議派發截至二零零九年十二月三十一日止年度之末期股息。





致：各位股東  
本人謹代表董事會（「董事會」）向各位股東提出巨濤海洋石油服務有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）截至二零零九年十二月三十一日止年度（「本年度」）報告。

王立山  
主席

# 主席報告

## 主席報告

### 業務回顧

危機帶來陣痛，也促使本集團全面審視內情外患，革新立異，敦習敏行。過去的一年裏，本集團明確發展戰略，重點圍繞核心能力建設與市場開發工作，發展技術能力，開拓新業務領域，提升產品製造水準，也切實轉變公司經營觀念，提升公司競爭能力。2009年，本集團加強了對成本控制和管理的力度，採用精細化的成本管理，特別在分包、勞務和材料採購等方面，取得了積極效果。

本集團於民用建築工程業務方面僅保留最小規模的核心能力，並已撤銷此一部門，從而專注於石油天然氣工業與船舶工業，為客戶提供具備一流核心技術的油、氣、水處理設備、專業技術服務及配套產品的解決方案。

### 組建設計中心

作為落實本集團戰略和建設核心競爭能力的重要舉措，設計中心已於年內初步建設齊全，包括機械、管線、工藝、電儀等各專業人才隊伍基本到位，為重大項目的取得和實施提供了可靠的基礎，對各事業部門的業務給以了支持。

### 海洋油氣技術支持服務業務

海洋油氣技術支持服務業務在二零零九年全面完成了預定經營目標，取得了可喜成績。本集團整合南方與北方兩個服務基地，運用兩地市場優勢、資源優勢以及信息優勢，做到資源互補，實現市場優勢。隨著市場的不斷開拓，在服務工作量和服務種類方面都提出了更高的要求，也促進了本集團在設計能力和有關服務能力方面的進一步提高。年度內，還完成數個平台大修工程，管道和機組改造工程等。憑藉高質量的服務，鞏固了原有客戶基礎，在非傳統業務領域的市場開發工作也積極和富有成效。

本集團控股子公司天津巨濤海洋船舶服務有限公司（「巨濤船舶」），在2009年購入「宏力900」工程作業船，主要從事海洋工程吊裝及其他有關的服務業務。在二零零九年，巨濤船舶業務穩定，基本達至預定經營目標。



### 油氣設施及油氣工藝處理設備製造業務

珠海建造基地年內完成多項資質和體系認證與審核工作，增設和完善了製造設施，為產品加工質量的提高和生產效率的提升提供了硬件上的保證，在獲得關鍵技術方面，也取得了實質性進展，並啟動對人員的培訓。

過去一年內，本集團也致力於進一步提升項目管理水平和質量控制管理，成功實施了重大項目，鞏固和提高了項目管理人員的素質，提高了加工設計水平，人員的專業結構亦有改善。

### 向造船行業提供技術支持服務業務

在穩固大連船舶市場的同時，本集團已前瞻性地積極開拓其他船舶與海洋工程服務市場和客戶，通過數個項目的運作，已建立起符合新的市場和客戶要求的隊伍，操作能力和項目管理能力得到了客戶的認可。

因應市場變化，部分特殊塗裝業務人員已完成向普通塗裝業務的轉化，組建起普塗業務隊伍，緊抓經營和工藝，創出自己品牌，保持塗裝核心能力。借助於新項目的開展，電氣調試業務向其他船廠和海洋工程領域拓展，調試人員能力提升，具備一定的調試自升式鑽井平台水平，形成海洋產品的基本調試能力，建立調試程序體系。結構製造業務提高現場工藝水準和業務規模，通過項目管理水平的提升鞏固了外擴市場，向全面製造業務發展。加工設計能力在年度內得到增強，起到了引領和支持業務的作用。

### 聯營公司

蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司(「蓬萊巨濤」)頂住危機影響，於二零零九年度內不僅鞏固了既有市場成果，並且抓住機遇，在新市場新客戶開發方面取得了實質性突破，實現較大幅度的增長，且其中約60%的產值來自中國以外的客戶，提前實現了向國際市場轉型的目標。





## 主席報告

### 前瞻

本集團未來之工作重點將緊密圍繞以公司核心競爭能力之建設，力求具備一流的產品製造核心技術能力、專業服務能力和配套產品的設計、製造能力，在海洋油氣服務領域以及船舶製造服務領域提供專業的綜合解決方案。

公司戰略的實現要求管理思想和觀念的升級，從長遠、戰略和全局的高度思考戰略投資的中長期回報，切實做好研發創新、銷售拓展、市場營銷以及人才培養方面的工作。本公司特別設立戰略規劃部門，以推進戰略管理的落實，進行創新業務的發現和調研及進行目標市場的培育和開拓。

本集團將通過對外合作、技術引入、消化吸收、自主創新等綜合手段，實現研發創新能力的提高，同時積極培育研發力量，將研發創新發展成為公司核心競爭力的重要組成部份。新年度內將按照具體的規劃目標，推進技術與研發工作的進展。

鞏固傳統市場，推進新興領域，本集團將整合力量，增設人員，開展立體營銷和主動營銷，關心客戶需求，拓展新客戶，重視現有業務的深度開發，抓住重點項目機會。通過對銷售信息的整合，銷售策略的分析、銷售力量的強化和對資源的統一協調，積極創新解決方案以滿足客戶需求。

本集團將繼續推行精細化的成本管理，進一步降低成本，提高勞動效率。

立足本集團中、長期發展，我們會穩妥而堅定地推行公司發展戰略的實施。在此，本人謹代表董事會向尊敬的公司股東、向集團所有熱忱而優秀的管理層和員工，以及向給以公司鼎力支持的各方人士致以衷心的感謝！

王立山  
董事會主席  
香港

二零一零年四月十二日



# 管理層討論 及分析

## 管理層討論及分析

### 1. 財務及業務回顧

#### 收入

截至2009年12月31日止，本集團的收入為人民幣396,111,000元，比2008年度增加人民幣32,024,000元，約8.80%。其中，來自於提供海洋石油與天然氣開發生產技術及相關支援服務和銷售設備及物料業務的收入受益於開拓新業務和新的客戶，由2008年的人民幣73,946,000元增加至2009年的人民幣108,235,000元，增加人民幣34,289,000元，約46.37%。油氣設施及油氣工藝

處理設備製造業務的收入受益於新的客戶和業務由2008年的人民幣159,485,000元增加至2009年的人民幣218,324,000元，增加人民幣58,839,000元，約36.89%。向造船行業提供技術支援服務業務的收入因受金融危機影響由2008年的人民幣78,545,000元減少至2009年的人民幣60,404,000元，減少人民幣18,141,000元，約23.10%。受全球經濟環境惡化及集團發展策略調整的影響，承建民用建築工程項目業務的收入由2008年的人民幣52,111,000元減少至2009年的人民幣9,148,000元，減少人民幣42,963,000元，約82.45%。

下表所示為過往三個年度按產品或服務分類的營業總額分析：

產品／服務	2009年		2008年		2007年	
	人民幣千元	佔總收入 %	人民幣千元	佔總收入 %	人民幣千元	佔總收入 %
1. 提供海洋石油與天然氣開發生產技術及相關支援服務和銷售設備及物料	108,235	28	73,946	20	84,024	20
2. 油氣設施及油氣工藝處理設備製造	218,324	55	159,485	44	208,509	49
3. 向造船行業提供技術支援服務	60,404	15	78,545	22	61,786	15
4. 承建民用建築工程項目	9,148	2	52,111	14	68,537	16
合計	396,111	100	364,087	100	422,856	100

## 管理層討論及分析

### 銷售及服務成本

本集團2009年度銷售及服務成本額為人民幣306,133,000元，比2008年度的人民幣298,707,000元增加2.49%，銷售及服務成本由直接成本和製造費用構成。2009年直接成本金額為人民幣262,326,000元，佔銷售及服務成本的85.69%，而2008年直接成本金額為人民幣264,856,000元，佔銷售成本的88.67%。直接成本主要包括材料費、分包費和工資，2009年分別是人民幣77,295,000元、人民幣95,746,000元和人民幣56,718,000元，佔直接成本的比例分別是29.47%、36.50%和21.62%，而在2008年這三項成本分別佔直接成本的29.02%、36.01%和17.71%。集團是按照各個項目訂單核算，各個項目的成本構成各自不同，因此銷售及服務成本的構成會有變化。2009年度製造費用金額為人民幣43,807,000元，比2008年的人民幣33,851,000元增加29.41%，主要是由於控股子公司巨濤船舶開始經營而增加了製造費用。

### 毛利

本集團2009年度毛利總額為人民幣89,978,000元，比2008年的人民幣65,380,000元增加37.62%，毛利率由2008年的17.96%上升到22.72%。其中提供海洋石油與天然氣開發生產技術及相關支援服務和銷售設備及物料業務因受益於新業務毛利率上升18%，油氣設施及油氣工藝處理設備製造業務毛利率上升3%，而向造船行業提供技術支援服務業務毛利率下降6%，下降的主要原因是業務構成的變化及總收入的下降。

## 管理層討論及分析

下表所示為過往三個年度以產品或服務分類的毛利／(虧損)分析：

產品／服務	截至十二月三十一日止財政年度								
	2009年			2008年			2007年		
	人民幣 千元	毛利率 %	佔總毛利 %	人民幣 千元	毛利率 %	佔總毛利 %	人民幣 千元	毛利率 %	佔總毛利 %
1. 提供海洋石油與天然氣開發生產技術及 相關支援服務和銷售設備及物料	36,075	33	40	11,102	15	17	15,966	19	17
2. 油氣設施及油氣工藝處理設備製造	38,661	18	43	23,517	15	36	46,203	22	49
3. 向造船行業提供技術支援服務	20,147	33	22	30,269	39	46	27,679	45	30
4. 承建民用建築工程項目	(4,905)	(54)	(5)	492	1	1	4,092	6	4
合計	89,978		100	65,380		100	93,940		100

### 其他收入

其他收入較2008年度增長59.61%，達到人民幣19,281,000元，主要由補償收入人民幣18,000,000元、利息收入人民幣281,000元、融資租賃財務收益人民幣364,000元、應收賬款減值撥回人民幣359,000元，以及其他雜項收入人民幣277,000元構成。其中補償收入為公司從客戶處取得的，因公司資產「宏力900」作業船在簽訂業務合同前的施工準備和等待出海施工期間的補償收入。

### 管理費用

管理費用主要由工資、應酬費、差旅費、折舊費、租賃費、審計費、壞賬撥備、上市公司仲介服務費用及日常運營雜費構成，總額比2008年增長4.30%至人民幣59,076,000元，增加人民幣2,437,000元。管理費用在2009年的增加金額主要包括：工資及員工福利費增加人民幣5,237,000元（包括為員工購買的保險及向管理層發出期權計入的費用），比上年增長19.23%；壞賬撥備減少人民幣5,086,000元，比上年減少91.94%；工資及員工福利費大幅增加的原因為管理人員的人數增加和工資水平的提高；壞賬撥備大幅減少的原因主要是上一年度受全球金融危機的影響，針對部分國際客戶的財務狀況惡化而作出的撥備較多。

## 管理層討論及分析

### 財務費用

財務費用比2008年降低8.70%至人民幣4,554,000元。其主要構成為銀行貸款的利息人民幣3,561,000元，及銀行手續費等其他費用人民幣993,000元。

### 應佔聯營公司溢利

本集團持有蓬萊巨濤30%的股份。於2009年，蓬萊巨濤實現稅後溢利人民幣137,483,000元。根據「權益會計法」本集團應佔聯營公司溢利為人民幣41,245,000元。

### 本公司權益持有人應佔溢利及每股盈利

綜上所述，2009年本公司權益持有人應佔溢利為人民幣66,706,000元，比2008年增加125.78%。本公司權益持有人應佔每股基本盈利為人民幣0.1339元。

## 2. 流動資金及財務資源

於2009年12月31日，本集團結存資金(現金加銀行存款)約為人民幣38,326,000元(於2008年12月31日為人民幣44,750,000元)，本期經營活動淨現金流入人民幣80,229,000元，投資活動淨現金流出為人民幣102,679,000元，融資活動淨現金流入人民幣16,044,000元。

於2009年12月31日，本集團取得的銀行信用額為人民幣229,775,000元，其中已使用的銀行信用額為人民幣116,335,000元，有約人民幣113,440,000元的信用額尚未使用，在未使用的信用額中，可用於向銀行借款的信用額是人民幣40,000,000元。於2009年12月31日，本集團銀行借款餘額為人民幣共計69,370,000元。

## 3. 資本架構

截至2009年12月31日止，本公司的股本由498,000,000股普通股組成(2008年：498,000,000股普通股)。

於2009年12月31日，本集團之資產淨值約為人民幣636,501,000元(2008年12月31日：人民幣524,485,000元)，其中包括非流動資產約人民幣632,405,000元(2008年12月31日：人民幣467,086,000元)、流動資產淨值約人民幣37,265,000元(2008年12月31日：人民幣70,872,000元)，以及非流動負債約人民幣33,169,000元(2008年12月31日：人民幣13,473,000元)。

## 4. 重大收購及出售

於2009年上半年，巨濤船舶購入了「宏力900」工程作業船，總價人民幣125,000,000元，該項資產已投入經營使用，取得的相關收益已列示於本期報表內。

## 5. 外匯風險

本集團主要生產經營地點在中國大陸，但本集團也有面向國際市場的業務及擁有有以美元和港幣計價的中國大陸境外資產。對本集團而言，主要功能貨幣人民幣對美元和港幣匯率變動會給集團帶來匯率風險。本集團將盡量降低中國大陸境外以美元或港幣計價的資產金額及對匯率作滾動預測，並在業務合同中考慮到可能的匯率風險。本集團未參與任何高風險的衍生工具交易或槓桿式外匯買賣合約。

## 管理層討論及分析

### 6. 本集團的資產抵押

於2009年12月31日，本集團有銀行存款人民幣5,577,000元用以質押作為開出保函、信用證及銀行承兌匯票的保證金，及賬面淨值為人民幣117,014,000元的「宏力900」用於銀行貸款抵押。此外並無其他任何資產抵押。

### 7. 或然負債

於2009年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

### 8. 資本管理

本集團資本管理的主要目標，是維護本集團有能力繼續作為營運中的機構，並保持穩健的資本比率，以支持本集團的業務及達致最高股東價值。

本集團鑒於經濟狀況的轉變及相關資產的風險特性，管理其資本結構並做出調整。為保持或調整資本結構，本集團可調整向股東派付的股息，可向股東歸還資本或發行新股。截至2009年12月31日止年度內，各目標、政策或程式均維持不變。

本集團採用一項資本與負債比率監控其資本，該比率為銀行貸款總額除以權益總額。於2008年12月

31日及2009年12月31日，本集團之資本與負債比率如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
銀行貸款總額	69,370	53,326
權益總額	636,501	524,485
資本負債率	10.90%	10.17%

### 9. 僱員資料及薪酬政策

於2009年12月31日，本集團員工總數為1889人（2008：1843人）。其中管理和技術人員346人（2008：328人），技術工人1543人（2008：1515人）。

本集團參考業界標準，根據員工的工作崗位、職責及表現釐定其薪酬和獎勵。按照有關法律法規，本集團為在中國內地工作的員工繳納養老、醫療、失業以及工傷等社會保險，並為香港僱員依照規定繳納強積金。

本集團重視員工發展及鼓勵員工持續進修，並每年制定培訓計劃。

## 董事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事

**王立山先生**，51歲，為本公司執行董事兼主席，負責本集團總體發展戰略規劃。彼於一九八二年畢業於大連理工大學，獲海洋石油建築工程專業工學學士學位。王先生於石油及天然氣行業具有豐富的管理及行政經驗。加入本集團前，自一九八二年至一九八八年，任職於渤海石油公司平台製造廠。於一九八八年至一九九五年期間，任職渤海石油公司旗下海洋石油公司。王先生於一九九五年加入本集團，於二零零五年十一月獲委任為執行董事。

**曹雲生先生**，47歲，為本公司執行董事兼行政總裁，負責本集團整體營運管理。彼於一九八八年畢業於天津財經學院，主修會計學，並於二零零四年畢業於天津大學，獲工商管理碩士學位。曹先生於二零零一年加入本集團，任深圳巨濤副總經理，主管財務及行政，以及負責集團的資金運作和監控集團現金流量管理。在加入本集團前，彼曾先後擔任渤海石油公司平台製造廠財務部主任及總會計師、中國海洋石油平台建造公司總會計師及中國海洋石油工程股份有限公司財務總監等職。曹先生於二零零五年十一月獲委任為執行董事。

**陳國才先生**，48歲，本公司執行董事兼總裁，負責本集團市場開發工作和集團對外合作。彼於一九八二年於西南石油學院採油工程專業畢業，獲工學學士學位，並曾在二零零零至二零零一年就讀荷蘭馬斯特里赫特管理學院，取得MBA學位。陳先生於一九八二年加入中國海洋石油總公司，任工程師和作業公司經理。他於一九九三年參與同美國阿科公司合作的崖城13-1氣田項目，並作為中海油的項目首席代表，負責建設與運營工作。於二零零一至二零零四年期間，陳先生出任中海油上海分公司副總經理，並在二零零四年調任中海油國際公司副總經理。於二零零七年二月，陳先生加入本集團，擔任總經理職務，並在二零零七年四月十八日召開的董事會上被委任為執行董事。他在海洋石油領域已有約二十七年工作歷史，在油田運營、工程和建設、公司管理、收購合併以及在國際與合資公司管理運營方面具有廣泛的經驗。

**田會文先生**，66歲，為本公司執行董事兼總經濟師，於二零零七年二月加入本集團，負責對外收購兼併等業務以及公司戰略的研究和實行。彼於一九六九年畢業於北京石油學院工業經濟與管理專業。從一九七零至二零零四年，田先生一直在中國海洋石油渤海公司工作，歷任經營管理部主任、總經濟師、副總經理等職。自二零零五至二零零七年，他在中海石油基地集團擔任顧問，從事新能源開發工作。田先生於二零零九年十月獲委任為執行董事。



## 董事及高級管理層

### 獨立非執行董事

**蘇洋先生**，42歲，為本公司獨立非執行董事。蘇先生分別於一九九二年及一九九四年由湖南大學獲得統計學學士學位及中國註冊會計師協會證書。彼於會計界有逾十六年工作經驗。於一九九五年，蘇先生獲深圳中誠會計師事務所委任為項目經理，其後於一九九七年於任職深圳岳華會計師事務所有限公司部門經理。自二零零四年至今一直擔任深圳泰洋會計師事務所主管及主要合夥人。蘇先生於二零零六年八月獲委任為獨立非執行董事。

**蘭榮先生**，50歲，為本公司獨立非執行董事。彼於一九八三年畢業於江西財經大學，獲投資金融學學士學位，並於一九九七年畢業於廈門大學，獲貨幣及銀行碩士學位。彼亦於二零零七年取得長江商學院行政人員工商管理碩士。蘭先生於財務、銀行及投資具有豐富經驗。彼曾於福建興業銀行出任高級管理層，目前為興業證券股份有限公司之主席。蘭先生於二零零八年五月獲委任為獨立非執行董事。

**項強先生**，46歲，高級工程師，為本公司獨立非執行董事。彼一九八六年畢業於北京清華大學土木與環境工程系建築結構工程專業，獲工學學士學位；二零零零年畢業於廈門大學工商管理學院，獲工商管理碩士學位；二零零五年至二零零七年就讀於長江商學院EMBA。項先生擁有二十餘年設計、管理、政府及房地產開發公司管理經驗，曾先後擔任廈門市員當新市區開發建設公司總經理及董事長，現任廈門住宅建設集團有限公司總經理，期間曾兼任

廈門馬可波羅東方大酒店董事長、廈門金龍聯合汽車工業有限公司副董事長、福建興業證券股份有限公司董事、廈門房地產協會副會長、廈門企業與企業家聯合會副會長及廈門大學工商管理學院兼職教授。項先生於二零零八年五月獲委任為獨立非執行董事。

**高良玉先生**，45歲，經濟師，為本公司獨立非執行董事。彼分別於一九九一年及一九八六年畢業於中國人民銀行研究生部及南京農業大學，獲經濟學碩士學位及學士學位。高先生於一九八六年展開其工作生涯，曾任職南京農業大學審計處幹部、中國人民銀行金融管理司主任科員、中國證券監督管理委員會發行部副處長等職。目前，彼為南方基金管理有限公司董事兼總經理。高先生於二零零八年五月獲委任為獨立非執行董事。

### 公司授權代表及公司秘書

**陸志棠先生**，38歲，於二零零七年一月加入本公司。陸先生現為本公司之公司秘書及作為本公司的授權代表。彼具備審核經驗，並為香港會計師公會之會員及英國特許公認會計師公會之資深會員。

## 董事及高級管理層

### 高級管理層

**李靖先生**，42歲，為本公司副總裁。彼於一九八六年畢業於中山大學企業管理專業，獲經濟學學士學位。李先生於一九九九年加入本集團，歷任操作部經理、鑫星系統模板有限公司經理等職，並曾於二零零四至二零零九年期間在蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司擔任副總經理。在加入本集團前，李先生曾任職於中海油平台製造公司、深圳赤灣海洋工程有限公司及赤灣勝寶旺工程有限公司。

**趙武會先生**，36歲，本公司副總會計師，負責本集團財務管理。彼於一九九八年畢業於東北林業大學財務會計專業，取得經濟學學士學位，並於二零零二年三月加入本集團，歷任財務主管，財務部經理等職。在加入本集團前，趙先生曾在嘉裡糧油(中國)有限公司、光大木材工業(深圳)有限公司從事會計以及審計工作。

**孫繼禮先生**，43歲，為本公司總裁助理，主管本集團大項目業務。彼於一九九零年畢業於大連理工大學，主修船舶工程。孫先生於一九九八年加入本集團，歷任項目經理、市場工程師、市場部經理及海上工程事業部經理等多個職位。孫先生在加入本集團前，曾在遼寧渤海造船廠工作。

**何仕剛先生**，39歲，為本公司總裁助理，負責海洋油氣服務業務管理和營運。彼於一九九三年畢業於西北工業大學航海工程學院，獲熱能動力機械裝置學士學位。何先生於一九九九年十月加入本集團，歷任深圳巨濤海洋工程部項目經理、操作經理，以及本公司全資附屬公司一巨濤油田服務(天津)有限公司(“天津巨濤”)操作部經理。於二零零三年至今擔任天津巨濤經理。在加入本集團以前，何先生曾在天津新港船廠設計部電氣設計室擔任工程師和總工程師。

**李純毅先生**，58歲，本公司總裁助理，負責環渤海石油市場的開發工作。李先生於1999年加入本集團，先後擔任深圳巨濤行政部經理以及天津巨濤副經理等職務，在加入巨濤前，彼曾於國家政府部門任職。

**郭勇先生**，48歲，本公司總裁助理兼市場商務部經理及技術研發部經理，負責本集團市場商務及技術研發工作。郭先生於一九八三年畢業於南京化工學院化工機械專業，並於一九八五年畢業於華中工學院工程力學專業，獲工學碩士學位。在加入本集團前郭先生曾在北京石化工程公司、德希尼布工程諮詢(上海)有限公司、南京英科公司擔任高級工程師及經理職務。郭先生於二零零七年加入本公司。

## 董事及高級管理層

**梁海先生**，41歲，為本公司總裁助理，並於蓬萊巨濤海洋工程重工有限公司擔任副總經理。彼於一九九一年畢業於天津大學獲海洋工程學士學位，於海洋石油及天然氣行業，包括陸地項目製造、海上維護以及設備維修等方面有豐富經驗。梁先生於一九九九年四月加入本集團，歷任項目經理、海工事業部作業經理及市場商務經理等多個職位。彼於加入本集團前，曾任職於渤海石油公司平台製造廠、深圳赤灣海洋工程有限公司及赤灣勝寶旺工程有限公司。

**林峰先生**，41歲，為本公司設計中心經理，負責本集團設計業務。彼於一九九一年畢業於天津大學，獲海洋與船舶工程學士學位，在海洋工程方面有逾十八年經驗。林先生於一九九九年加入本集團，歷任項目經理、設計部經理等職。彼於加入本集團前，曾任職渤海石油平台製造廠工程師及深圳赤灣勝寶旺工程有限公司助理經理。

**李曉明先生**，46歲，為本公司成套設備部經理，負責本集團油氣工藝處理設備業務的管理工作。彼於一九八七年畢業於西安交通大學機械系，獲工程學士學位。李先生於一九九九年加入本集團，歷任質量安全部經理、市場商務部經理等職。在加入本集團前，李先生曾在中海油平台製造公司以及深圳赤灣勝寶旺工程有限公司擔任工程師、項目經理等。

**楊波先生**，38歲，為本公司全資附屬公司—巨濤海洋船舶工程服務(大連)有限公司(“大連巨濤”)總經理，負責大連巨濤業務運營。彼於一九九四年畢業於華東船舶工業學院，獲船舶工程學士學位。楊先生於二零零二年五月加入本集團，歷任本集團大連公司副經理、總經理。在加入本集團以前，楊先生曾在大連造船廠船研所擔任室主任。

**徐喆先生**，34歲，為本公司戰略規劃部部門經理。彼於一九九六年畢業於武漢水利電力大學，獲電氣技術學士學位。徐先生於一九九八年四月加入本集團，歷任項目經理、海工事業部商務副經理及採辦部經理、市場商務經理等多個職位。

## 董事會報告

本公司董事會(「董事會」)謹提供本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度報告及本集團經審核財務報表。

### 主要業務

本公司的主要業務是投資控股。

本集團主要業務為向油氣行業與船舶製造行業提供包括製造與技術支持在內的綜合服務，以及從事民用建築工程業務。

本公司各附屬公司的概況載於財務報表附註18。

### 可供分配儲備

於二零零九年十二月三十一日，本公司的股本溢價儲備約為人民幣465,002,000元(受開曼群島公司法第34條及本公司組織章程細則所限)，而約人民幣12,599,000元的保留溢利可供分派予本公司股東。

根據開曼群島公司法(經修訂)，本公司股本溢價賬及合併儲備內的資金可分派予本公司股東，惟在緊隨建議派付股息日期後，本公司須有能力償還其日常業務所欠負的到期債項。

### 業績及股息

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第34及第35頁的綜合損益表及綜合全面收益表。

董事會不建議派發截至二零零九年十二月三十一日止年度之末期股息。

### 物業、機器及設備

有關年內本集團的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註15。

### 股本及涉及公司股份的交易

有關本公司年內的股本變動詳情載於綜合財務報表附註31。

### 優先購買權

本公司組織章程及開曼群島法例均無優先購買權(即本公司須就此按持股比例之基準向現有股東優先發售新股)之規定。

### 購買、出售或購回證券

於截至二零零九年十二月三十一日止期間，本公司或其附屬公司概無購買、出售或購回本公司已上市之證券。

## 董事會報告

### 期權

本公司期權計劃(「期權計劃」)於二零零六年八月二十八日獲本公司當時全體股東以決議案方式有條件通過，自上市日期起計十年有效。期權計劃旨在令本公司向獲甄選的人士授出期權，作為其向本集團作出貢獻的獎勵或回報。本集團所有全職僱員、董事(包括獨立非執行董事)及每週工作十小時以上的兼職僱員、本集團各成員公司的主要股東、本集團任何成員公司董事及主要股東的聯繫人、董事會事先批准的任何信託的信託人，以及董事會全權認為對於或曾經對於本集團有貢獻的任何顧問(專業或其他)或專家顧問、分銷商、供應商、代理人、客戶、合營企業合夥人、服務供應商均合資格參與期權計劃。

本公司於二零零九年五月二十七日召開之股東周年大會通過決議案，更新期權計劃之一般計劃授權限額。除非取得股東批准，根據該計劃授出的所有期權獲行使時而須予發行的股份總數合共不超過49,800,000股，佔本公司於上述股東周年大會日已發行股本(498,000,000股)的10%。而在任何十二個月期間內，每名參與人獲授的期權(包括已行使或未行使的期權)予以行使時所發行及將發行的股份總數不得超逾不時已發行有關類別股份的1%。

根據期權計劃條款，接納期權之代價為1港元。期權可按照期權計劃條款在董事會決定的行使期內任何時間行使，但無論如何自授出之日起最多不可超過十年。

## 董事會報告

自二零零七年一月一日至二零零九年十二月三十一日，董事會批准本公司向公司董事及其它合資格參與者授出期權。有關本公司授出期權之詳情如下：

## (i) 於二零零七年授出之期權

持有人姓名	授出日期	行使期	行使價 (港幣)	緊接 授出日期 前收市價 (港幣)	於2009年 1月1日 之期權	期內 行使期權	期內 注銷期權	期內根據期權 條款或期權 計劃失效期權	於2009年 12月31日尚未 行使的期權	期權數目佔 公司總股本 的百分比
王立山	2007年3月16日	2008年3月16日至 2017年3月15日	1.68	1.63	2,000,000	-	-	-	2,000,000	0.40%
姜東	2007年3月16日	2008年3月16日至 2017年3月15日	1.68	1.63	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.20%
曹雲生	2007年3月16日	2008年3月16日至 2017年3月15日	1.68	1.63	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.20%
陳國才	2007年3月16日	2008年3月16日至 2017年3月15日	1.68	1.63	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.20%
田會文	2007年3月16日	2008年3月16日至 2017年3月15日	1.68	1.63	350,000	-	-	-	350,000	0.07%
其他合資格參與者	2007年3月16日	2008年3月16日至 2017年3月15日	1.68	1.63	6,110,000	-	-	800,000	5,310,000	1.07%
合計					11,460,000	-	-	800,000	10,660,000	2.14%

## (ii) 於二零零八年授出之期權

持有人姓名	授出日期	行使期	行使價 (港幣)	緊接 授出日期 前收市價 (港幣)	於2009年 1月1日 之期權	期內 行使期權	期內 注銷期權	期內根據 期權條款 或期權計劃 失效期權	於2009年 12月31日 尚未行使 的期權	期權數目佔 公司總股本 的百分比
王立山	2008年3月12日	2009年3月12日至 2018年3月11日	1.62	1.55	2,000,000	-	-	-	2,000,000	0.40%
姜東	2008年3月12日	2009年3月12日至 2018年3月11日	1.62	1.55	1,200,000	-	-	-	1,200,000	0.24%
曹雲生	2008年3月12日	2009年3月12日至 2018年3月11日	1.62	1.55	1,200,000	-	-	-	1,200,000	0.24%
陳國才	2008年3月12日	2009年3月12日至 2018年3月11日	1.62	1.55	1,200,000	-	-	-	1,200,000	0.24%
田會文	2008年3月12日	2009年3月12日至 2018年3月11日	1.62	1.55	350,000	-	-	-	350,000	0.07%
其他合資格參與者	2008年3月12日	2009年3月12日至 2018年3月11日	1.62	1.55	14,420,000	-	-	3,400,000	11,020,000	2.21%
合計					20,370,000	-	-	3,400,000	16,970,000	3.41%

## 董事會報告

## (iii) 於二零零九年授出之期權

持有人姓名	授出日期	行使期	行使價 (港幣)	緊接 授出日期 前收市價 (港幣)	授出 期權數目	期內 行使期權	期內 注銷期權	期內根據 期權條款或 期權計劃 失效期權	於2009年 12月31日 尚未行使 的期權	期權數目佔 公司總股本 的百分比
姜東	2009年8月14日	2010年8月14日至 2019年8月13日	0.92	0.92	800,000	-	-	-	800,000	0.16%
曹雲生	2009年8月14日	2010年8月14日至 2019年8月13日	0.92	0.92	800,000	-	-	-	800,000	0.16%
陳國才	2009年8月14日	2010年8月14日至 2019年8月13日	0.92	0.92	800,000	-	-	-	800,000	0.16%
田會文	2009年8月14日	2010年8月14日至 2019年8月13日	0.92	0.92	300,000	-	-	-	300,000	0.06%
其他合資格參與者	2009年8月14日	2010年8月14日至 2019年8月13日	0.92	0.92	12,450,000	-	-	2,000,000	10,450,000	2.10%
合計					15,150,000	-	-	2,000,000	13,150,000	2.64%

根據期權計劃授出之各期權令持有人有權認購一股本公司普通股。儘管期內按照期權計劃授出之期權自授出之日起為期十年，但自授出之日起的一至兩年內不可全部行使(根據董事會授出有關期權的條款和條件)。

各參與者須支付港幣一元以接納獲授的期權，而由董事會全權釐定的行使價不低於以下最高者：

(i) 於授出日期在聯交所發出的每日報價表上所列的股份收市價；

(ii) 於緊接授出日期前五個營業日，在聯交所發出的每日報價表上所列的股份平均收市價；及

(iii) 於行使期權時的本公司股份面值。

## 董事會報告

### 董事之服務合約

本公司董事於年內及至本報告日期如下：

	委任日期	辭任日期
<b>執行董事</b>		
王立山先生	二零零五年十一月二十四日	-
姜東先生	二零零六年八月二十六日	二零零九年十月二十七日
曹雲生先生	二零零五年十一月二十四日	-
陳國才先生	二零零七年四月十八日	-
田會文先生	二零零九年十月二十七日	-
<b>獨立非執行董事</b>		
蘇洋先生	二零零六年八月二十六日	-
王宇先生	二零零六年八月二十六日	二零零九年五月二十七日
項強先生	二零零八年五月三十日	-
蘭榮先生	二零零八年五月三十日	-
高良玉先生	二零零九年五月二十七日	-

根據本公司章程細則，於每個股東週年大會上，當時的董事之三份之一（或如該數並非三的倍數，則以最接近但不少於三份之一的數目）將會輪流退任，但每名董事須至少每三年退任一次。退任董事可膺選連任，並繼續於其退任的整個大會上擔任董事。

各執行董事已與本公司訂立服務合約。各服務合約為期三年，除非由董事或本公司給予三個月書面通知予以終止。在若干其他情況下，各項協議亦可由本公司終止（包括但不限於董事嚴重違反協議的責任或嚴重行為不檢）。

本公司與各獨立非執行董事簽署委任函，委任期為期三年。除每名獨立非執行董事的董事袍金人民幣每月10,000元外，不會在其擔任獨立非執行董事期間收取任何其他酬金。

除本年報所披露者外，董事概無與本集團任何成員公司訂立任何服務協定；而該等合約屬本集團在一年內不可在不予賠償（法定賠償除外）的情況下終止者。

本集團之薪酬政策如下：

- (i) 薪酬數額將根據董事或僱員的相關經驗、職責、工作量及在集團服務年限而個別確定；
- (ii) 非現金福利由董事會決定於董事或僱員的薪酬待遇中提供；
- (iii) 董事及合資格僱員，將由董事會決定可能獲授本公司期權作為其部分薪酬待遇。



## 董事會報告

### 董事之合約權益

除財務報表附註12及38所載外，於年終或年內任何時間，各董事在本公司或其附屬公司概無訂立任何對本集團業務而言屬重大之合約，及在其中概無直接或間接擁有重大權益。

### 董事及五位最高年薪之董事／僱員之酬金

有關年度內根據基準之董事酬金及本集團五名最高薪酬人士的詳情分別載於財務報表附註12。

### 公司董事於本公司及相關法團股本中的權益及淡倉

於二零零九年十二月三十一日，董事於本公司及其相關法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股本證券、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司置存之股東名冊之權益及淡倉，及根據上市規則上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### (i) 本公司

董事名稱	身份	股份數目	持股量概約百分比
王立山	受控制法團權益(附註2)	272,212,000(L)	54.66%
	股份期權	(附註1) 4,000,000(L)	0.80%
陳國才	受控制法團權益(附註3)	10,000,000(L)	2.01%
	股份期權	3,000,000(L)	0.60%
曹雲生	受控制法團權益(附註4)	12,000,000 (L)	2.41%
	股份期權	3,000,000(L)	0.60%
田會文	股份期權	1,000,000(L)	0.20%

## 董事會報告

## (ii) 相關法團

姓名	相關法團	名稱身份	股份數目	相關法團持股百分比
王立山	祥興投資有限公司 (附註5)	實益擁有人	1(L)	100%

附註：

1. 字母「L」指於股份中的好倉；
2. 該272,212,000股股份由祥興投資有限公司(由王立山全資擁有)持有；
3. 該10,000,000股股份由中熙管理有限公司持有，而中熙管理有限公司由陳國才全資擁有；
4. 該12,000,000股股份由華聯國際有限公司持有，而華聯國際有限公司由曹雲生全資擁有。
5. 祥興投資有限公司持有1普通股茂盛投資有限公司股份(代表茂盛投資有限公司100%權益)，以及1普通股高勢國際有限公司股份(代表高勢國際有限公司100%權益)。

除上文所披露者外，截至二零零九年十二月三十一日，就各董事或本公司主要行政人員所知，任何其他董事或本公司主要行政人員並無擁有本公司或任何相關法團的股本證券、相關股份及債券的權益或淡倉。除祥興董事王立山先生外，並無董事或即任董事為根據證券及期貨條例第XV部第2和第3分部持有須向本公司披露的本公司股本證券及相關股份的權益或淡倉的公司的董事或僱員。

## 主要股東

於二零零九年十二月三十一日，下列人士持有根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置之股東名冊中超過5%或以上本公司股份或相關股份，或在本公司的股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定向本公司及聯交所披露的權益或淡倉：

股東名稱	身份	股份數目	持股量概約百分比
祥興投資有限公司	實益擁有人(附註2)	272,212,000 (L)(附註1)	54.66%
Martin Currie (Holdings) Limited	受控制公司權益(附註3)	34,262,000(L)	6.88%

## 董事會報告

附註：

1. 字母「L」指於股份中的好倉；
2. 該272,212,000股股份由祥興投資有限公司持有，而祥興投資有限公司由本公司主席、董事及主要股東王立山先生全資擁有；
3. 於34,262,000股股份中，14,846,000股由Martin Currie Inc. (其由Martin Currie (Holdings) Limited間接全資擁有) 持有，19,416,000股由Martin Currie Investment Management (其由Martin Currie (Holdings) Limited間接全資擁有)持有。

除上文所披露者之外，截至二零零九年十二月三十一日，本公司並無獲知會任何其他須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定披露的本公司已發行股本的相關權益或淡倉。

### 董事認購股份的權利

除根據期權計劃向董事授出之期權外，於本年度內任何時間，本公司或任何附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司董事及上市規規定義的關聯人士透過購入本公司股份而獲取權益與淡倉。

### 主要客戶及供應商

本年度內，本集團五大客戶的總銷售額佔本集團總銷售額的58.79%，而本集團最大客戶的銷售額佔本集團總銷售額約18.42%。本年度內，本集團對五大供應商的總採購額佔本集團總材料成本的25.71%，而本集團對最大供應商的採購額佔本集團總材料成本約9.74%。

各董事及其聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東概無擁有本集團五大客戶或供應商任何權益。

### 關聯交易

於2008年3月1日，珠海巨濤海洋石油服務有限公司(「珠海巨濤」)(為本公司間接全資附屬公司)與珠海茂盛海洋石油工程有限公司(「珠海茂盛」)簽訂租賃協議。根據該租賃協議，珠海茂盛同意將其在珠海高欄港經濟區裝備製造區總面積約67,000平方米的一幅土地按照每平方米人民幣30元的租金租予珠海巨濤，為期三年。由於珠海茂盛為先達集團有限公司的全資附屬公司，而先達集團有限公司乃由本公司主席王立山先生的配偶王偉女士100%實益擁有，因此，該租賃協議為公司的持續關連交易。根據上市規則第14A.37條，董事會已批准及獨立非執行董事已審核該租賃協議乃：

- (1) 於本集團普通及日常業務過程中；
- (2) 根據正常商業條款；及
- (3) 根據公平合理的條款訂立並符合股東整體利益的相關書面指導協議達成。

## 董事會報告

另董事會已接獲本公司核數師根據上市規則第14A.38條所發出的函件，確認：

- (1) 該租賃協議經由公司董事會批准；
- (2) 根據該租賃協議進行的交易乃根據有關交易的協議條款進行；及
- (3) 根據該租賃協議進行的交易並無超逾先前公告披露的上限。

本年度內所訂立的關聯人士交易載於本年度報告附錄一會計師報告第38節附註。

### 公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料及董事所知，於本年年報刊發日期，本公司已發行股份之指定公眾持股量符合上市規則。

### 核數師

將於應屆股東大會上提呈決議案，續聘中瑞岳華(香港)會計師事務所為本公司核數師。董事會確認自二零零五年十一月二十四日本公司註冊成立以來的核數師並無任何變動。

代表董事會

主席  
王立山

香港

二零一零年四月十二日

## 企業管治報告

本公司自上市以來採納聯交所於上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》，致力保持高標準的公司管治機制，以提高企業透明度及保障公司股東權益。

董事會認為，在報告期內，本公司遵守了《企業管治常規守則》。董事會擁有四名獨立非執行董事，本公司認為其都具有足夠的獨立性。董事會認為本公司已達致平衡且為其利益提供了充分保障。

### 董事的證券交易

本公司董事會採納聯交所於上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》，作為本公司董事進行證券交易的守則。在向董事作出特定查詢後，本公司確認各董事於報告期均遵守上述守則所規定的有關標準。

### 董事會

董事會目前由四名執行董事以及四名獨立非執行董事組成。

### 執行董事

王立山先生  
曹雲生先生  
陳國才先生  
田會文先生

### 獨立非執行董事

蘭榮先生  
蘇洋先生  
項強先生  
高良玉先生

本公司主席與行政總裁之角色為分開且並非由同一人行使，主席與行政總裁由王立山先生與曹雲生先生分別擔任。董事之詳細履歷載於本年報“董事及高級管理層”一節。

就本公司所知，各董事會成員間，及其與主席和行政總裁之間概無任何財務、業務及親屬關係。彼等均可自由作出獨立判斷。

根據執行董事合約條款及獨立非執行董事之委任函，每位董事任期為三年。

## 企業管治報告

在二零零九年內，董事會共舉行7次會議，有關會議舉行及各董事參與會議的詳情如下表：

		出席會議次數
<b>執行董事</b>		
王立山先生		7
姜東先生	(於二零零九年十月二十七日辭任)	5
曹雲生先生		7
陳國才先生		5
田會文先生	(於二零零九年十月二十七日獲委任)	0
<b>獨立非執行董事</b>		
蘇洋先生		4
王宇先生	(於二零零九年五月二十七日辭任)	2
項強先生		4
蘭榮先生		4
高良玉先生	(於二零零九年五月二十七日獲委任)	2

董事會的職責為就本集團之發展方針與經營策略給以領導和監督，並就公司重大事務，如：公司預決算方案、利潤分配方案、公司重大投資收購、發行新股、公司組織章程的修訂以及公司高級管理人員的任免等作出決策。董事會給予公司管理層充分授權，使其可以妥當發揮其日常行政和管理職能。當董事會作出有關授權時，會給予明確指示，特別是在有關管理層需匯報和在作出決策及代表公司作出任何承諾前須取得董事會預先批准的情況下。

董事會確認本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則3.13條就獨立性方面提交的每年確認。本公司認為根據上市規則3.13條，彼等皆屬獨立。

## 問責及核數

董事明白其須負責編製各年度財務賬目的責任。

本公司核數師就其於本集團財務報表申報責任的聲明，載於第32頁。

本集團有相關部門承擔公司內部控制和風險管理之職能。其主要工作為定期審核和檢討公司的財務管理情況、生產和服務流程、文件管理體系等，並就審核結果作出報告。集團執行董事和高級管理層每月會獲得財務報告與管理報告，以監察各事業部門的經營進展以及作出合理的規劃。

## 企業管治報告

董事會已審視本集團內部監控系統的有效性並完成年度內對集團內部監控系統的檢討。董事會認為有必要進一步加強公司的內部監控和風險管理的制度建設，有系統、有制度的進行定期內部審計，同時加強風險預測能力以及就突發事件的彙報。

另外，根據新修訂的《企業管治常規守則》，董事會亦考慮了本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，經審視後，董事會認為本公司擁有足夠會計及財務匯報職能，而有關員工所接受的培訓及預算亦充足。

### 審核委員會

本公司已設立審核委員會，並以書面訂出其職權範圍。審核委員會由四名獨立非執行董事組成，即蘇洋先生、蘭榮先生、高良玉先生及項強先生。蘇洋先生為審核委員會主席。審核委員會的主要職責是(其中包括)審閱本公司的財務資料、審查本集團的財務申報制度及內部監控程序，以及就委聘、續聘及辭聘本公司外界核數師及相關的酬金及委聘條款等，向董事會作出建議。

在報告年度內，審核委員會共舉行了兩次會議，全體委員均有出席。審核委員會會議的內容主要為審閱本公司之財務報告以及利潤分配方案，建議續聘核數師，並聽取了核數師就對本公司審計中所提出的問題和建議，就需要改進的方面督促本公司管理層予以執行。

審核委員會監督財務匯報程序。本公司管理層負責準備本集團財務報告，包括選擇適當的會計政策。外部獨立核數師則負責審計及核證本集團財務報告並就本集團內部控制系統進行評估。審核委員會對本公司管理層和外部核數師的有關工作加以督促和檢視，並在每次會後向董事會報告其有關意見。

審核委員會審閱並與本公司管理層和外部獨立核數師討論了本集團截至二零零九年十二月三十一日止的財務報告。審核委員會亦收到獨立核數師的報告並就其審計範圍和對本集團內部控制的評價進行了討論。

根據有關審閱和討論以及獨立核數師的報告，審核委員會建議董事會批准本集團截至二零零九年十二月三十一日止的合併財務報告以及審計師報告。

審核委員會也在發佈前，建議董事會批准本集團二零零九年中期未經審核業績。

審核委員會建議董事會提請股東續聘中瑞岳華(香港)會計師事務所擔任本集團二零一零年度的獨立核數師。

### 薪酬委員會

本公司已設立薪酬委員會，並以書面訂出其職權範圍。薪酬委員會由四名獨立非執行董事，即項強先生、蘇洋先生、高良玉先生及蘭榮先生組成。項強先生為薪酬委員會

## 企業管治報告

主席。薪酬委員會的主要職責是(其中包括)審閱及釐定應付董事及高級管理人員的薪酬福利、花紅及其他補貼條款，以及就本集團所有董事及高級管理層的酬金政策及架構，向董事會作出建議。

報告年度內，薪酬委員會舉行一次會議，全體委員均有出席，會議討論和批准了：

- (1) 公司董事及僱員二零零九年的年度薪酬；
- (2) 依照期權計劃向包括公司董事在內的合資格人士授出期權；及
- (3) 公司薪酬政策。

全體委員均有出席會議。

### 提名委員會

本公司已建立提名委員會，並以書面訂立其職權範圍。提名委員會由四名獨立非執行董事，即高良玉先生、蘭榮先生、蘇洋先生及項強先生組成。高良玉先生為提名委員會主席。提名委員會主要負責就董事的委任及董事繼任計劃

向董事會提出建議。有關提名程序基本依照本公司章程所規定而進行。在考慮候選人時，提名委員會參照其過往業績與經驗、學術與職業資格，以及按照上市規則和公司章程規定的要求的一般市場條件，以使董事會的構成在經驗和技能方面更多樣與平衡。

在二零零九年內，提名委員會舉行兩次會議：

- (1) 提名高良玉先生接替王宇先生擔任公司獨立非執行董事職務及選舉高良玉先生擔任提名委員會主席；
- (2) 提名田會文先生接替姜東先生擔任公司執行董事職務；
- (3) 考慮其利益沖突，表現與品行等就董事角色定期檢討。

全體委員均有出席會議。

### 核數師酬金

中瑞岳華(香港)會計師事務所擔任本集團外聘核數師。於二零零九年度內，其為本集團提供核數服務及其他服務的酬金詳情如下：

	費用 千港元
提供年度報告之核數服務	920
提供中期業績之審閱服務	150



## 獨立核數師報告

# RSM Nelson Wheeler

中瑞岳華(香港)會計師事務所

Certified Public Accountants

致：巨濤海洋石油服務有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

我們已完成審核巨濤海洋石油服務有限公司(「公司」)及其附屬公司(統稱「集團」)於第34頁至第95頁之綜合財務報表。此綜合財務報表包括於2009年12月31日的綜合財務狀況表，及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表及主要會計政策概要連同其他附註說明。

### 董事就財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則及按照香港公司條例的披露規定編制及真實而公平地列報財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編制真實及公平之財務報表相關之內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，選擇及應用適當之會計政策及作出在相關情況下屬合理之會計估計。

### 核數師之責任

我們的責任是根據審核的結果，對該等財務報表作出意見，並僅向全體股東報告，除此以外，本報告不可作其他用途。我們概不就本報告內容，向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們已按照香港會計師公會所頒佈的香港審計準則進行審核。該些準則規定我們必須遵守道德規範，策劃並進行審核，在合理情況下確保財務報表不含重大錯誤陳述。

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的審核憑證。所選之審核程序乃根據核數師之判斷作出，包括評估財務報表會否基於欺詐或錯誤而出現重大之錯誤陳述的風險。作出該等風險評估時，核數師會考慮有關實體跟編制真實及公平之財務報表相關之內部控制，以設計適當的審核程序，惟並非就有關實體內部控制之效益表達意見。審核工作亦包括評價董事所採用之會計政策之適合性、及作出之會計估計的合理性及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得之審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 意見

我們認為綜合財務報表已經根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴集團於2009年12月31日之財務狀況及本集團截至該日止年度的業績和現金流量情況，並已按照香港公司條例之披露要求而妥善編制。

執業會計師  
香港

2010年4月12日

# 綜合損益表

截至2009年12月31日止年度

	附註	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
收入	6	<b>396,111</b>	364,087
銷售及服務成本		<b>(306,133)</b>	(298,707)
<b>毛利</b>		<b>89,978</b>	65,380
其他收入	7	<b>19,281</b>	12,080
行政開支		<b>(59,076)</b>	(56,639)
其他營業開支		<b>(4,136)</b>	(3,266)
<b>經營溢利</b>		<b>46,047</b>	17,555
財務費用	9	<b>(4,554)</b>	(4,988)
應佔聯營公司溢利	19	<b>41,245</b>	16,143
<b>除稅前溢利</b>		<b>82,738</b>	28,710
所得稅支出	10	<b>(8,981)</b>	(277)
<b>年內溢利</b>	11	<b>73,757</b>	28,433
<b>應佔溢利：</b>			
本公司權益持有人		<b>66,706</b>	29,545
少數股東權益	30	<b>7,051</b>	(1,112)
		<b>73,757</b>	28,433
<b>每股盈利</b>	14	人民幣	人民幣
基本		<b>13.39仙</b>	5.93仙
攤薄		<b>13.39仙</b>	5.93仙

# 綜合全面收益表

截至2009年12月31日止年度

	附註	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
年內溢利		<b>73,757</b>	28,433
其他全面收入：			
換算境外業務所產生之匯兌差異		<b>(243)</b>	(15,437)
年內其他全面收益，扣除稅項		<b>(243)</b>	(15,437)
年內全面收益總額		<b>73,514</b>	12,996
以下人士應佔全面收入總額：			
本公司權益持有人		<b>66,463</b>	14,108
少數股東權益	30	<b>7,051</b>	(1,112)
		<b>73,514</b>	12,996

# 綜合財務狀況表

於2009年12月31日

	附註	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	15	208,453	84,395
預付土地租賃費	16	877	951
商譽	17	197,874	198,099
於聯營公司之權益	19	221,107	179,862
應收融資租賃款	23	2,609	3,779
遞延稅項資產	29	1,485	–
		<b>632,405</b>	467,086
<b>流動資產</b>			
存貨	20	5,034	7,898
應收貿易賬款及票據	21	93,382	82,316
合約工程的應收客戶款項	22	91,268	57,668
預付款項、按金及其他應收賬款		24,668	20,006
應收融資租賃款	23	1,170	1,089
應收董事款項	24	654	1,781
應收聯營公司款項	19	9	76
可收回稅項		1,909	1,480
抵押存款	25	5,577	4,056
銀行結餘及現金	25	37,052	44,063
		<b>260,723</b>	220,433
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及票據	26	89,497	68,074
合約工程的應付客戶款項	22	13,815	1,106
其他應計及應付款項		64,162	24,742
應付關聯公司款項	27	1,791	1,048
銀行貸款	28	52,520	53,326
應付稅項		1,673	1,265
		<b>223,458</b>	149,561
<b>流動資產淨值</b>		<b>37,265</b>	70,872
<b>總資產減流動負債</b>		<b>669,670</b>	537,958

# 綜合財務狀況表(續)

於2009年12月31日

	附註	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款	28	<b>16,850</b>	–
遞延稅項負債	29	<b>16,319</b>	13,473
		<b>33,169</b>	13,473
<b>資產淨值</b>			
		<b>636,501</b>	524,485
<b>資本及儲備</b>			
股本	31	<b>5,048</b>	5,048
儲備	34	<b>589,514</b>	520,549
本公司權益持有人應佔權益		<b>594,562</b>	525,597
少數股東權益	30	<b>41,939</b>	(1,112)
<b>總權益</b>		<b>636,501</b>	524,485

於2010年4月12日由董事會批准

王立山  
主席

曹雲生  
董事

# 綜合權益變動表

截至2009年12月31日止年度

	本公司股權持有人												
	股本	股本溢價	特別儲備	可換股	以股份		法定儲備	保留溢利	期未股息	擬派	少數股東		
				票據	為基礎						合計	權益	總權益
				權益儲備	匯兌儲備	開支儲備							
(附註31)	(附註34(c))	(附註34(c))	(附註34(c))	(附註34(c))	(附註34(c))	(附註34(c))	(附註30)						
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2008年1月1日	5,048	465,002	(52,040)	2,951	(20,416)	1,481	11,632	92,782	28,087	534,527	-	534,527	
年內全面收益總額	-	-	-	-	(15,437)	-	-	29,545	-	14,108	(1,112)	12,996	
已派2007年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(28,087)	(28,087)	-	(28,087)	
確認以股份為基礎開支	-	-	-	-	-	5,049	-	-	-	5,049	-	5,049	
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	4,314	(4,314)	-	-	-	-	
年內權益變動總額	-	-	-	-	(15,437)	5,049	4,314	25,231	(28,087)	(8,930)	(1,112)	(10,042)	
於2008年12月31日及2009年1月1日	5,048	465,002	(52,040)	2,951	(35,853)	6,530	15,946	118,013	-	525,597	(1,112)	524,485	
年內全面收益總額	-	-	-	-	(243)	-	-	66,706	-	66,463	7,051	73,514	
少數股東出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,000	36,000	
確認以股份為基礎開支	-	-	-	-	-	2,502	-	-	-	2,502	-	2,502	
購股權失效	-	-	-	-	-	(431)	-	431	-	-	-	-	
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	6,327	(6,327)	-	-	-	-	
年內權益變動總額	-	-	-	-	(243)	2,071	6,327	60,810	-	68,965	43,051	112,016	
於2009年12月31日	5,048	465,002	(52,040)	2,951	(36,096)	8,601	22,273	178,823	-	594,562	41,939	636,501	

# 綜合現金流量表

截至2009年12月31日止年度

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
<b>來自經營活動的現金流量</b>		
除稅前溢利	<b>82,738</b>	28,710
經以下調整：		
財務費用	<b>4,554</b>	4,988
應佔聯營公司溢利	<b>(41,245)</b>	(16,143)
以股份為基礎開支	<b>2,502</b>	5,049
利息收入	<b>(281)</b>	(2,342)
折舊	<b>15,879</b>	6,259
預付土地租賃費攤銷	<b>74</b>	74
出售物業、機器及設備虧損	<b>112</b>	220
應收賬款減值撥回	<b>(359)</b>	-
應收賬款撥備	<b>446</b>	5,532
存貨撥備	<b>1,532</b>	1,000
營運資金變動前的經營溢利	<b>65,952</b>	33,347
存貨減少／(增加)	<b>1,332</b>	(3,829)
應收貿易賬款及票據增加	<b>(11,108)</b>	(44,989)
合約工程的應收客戶款項(增加)／減少	<b>(33,600)</b>	97,182
預繳款項、按金及其他應收款項(增加)／減少	<b>(4,707)</b>	12,041
應收董事款項減少／(增加)	<b>1,127</b>	(1,543)
應收聯營公司款項減少	<b>67</b>	1,791
抵押銀行存款增加	<b>(934)</b>	(764)
應付貿易賬款及票據增加／(減少)	<b>21,423</b>	(25,625)
合約工程的應付客戶款項增加／(減少)	<b>12,709</b>	(1,656)
其他應計款項及應付款項增加／(減少)	<b>39,420</b>	(61,691)
應付關聯公司款項增加	<b>743</b>	1,048
經營業務所得現金	<b>92,424</b>	5,312
已付所得稅	<b>(7,641)</b>	(8,862)
利息支付	<b>(3,561)</b>	(2,323)
其他財務費用	<b>(993)</b>	(744)
從經營活動所得／(用於)經營活動淨現金	<b>80,229</b>	(6,617)
<b>來自投資活動的現金流量</b>		
已收利息	<b>281</b>	2,342
購入物業、機器及設備	<b>(140,150)</b>	(21,540)
出售物業、機器及設備的所得款項	<b>101</b>	149
少數股東資本注入	<b>36,000</b>	-
增資予聯營公司	<b>-</b>	(33,576)
應收融資租賃款減少／(增加)	<b>1,089</b>	(4,868)
用於投資活動淨現金	<b>(102,679)</b>	(57,493)



# 綜合現金流量表(續)

截至2009年12月31日止年度

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
<b>來自融資活動的現金流量</b>		
銀行貸款	<b>105,000</b>	66,541
償還銀行貸款	<b>(88,956)</b>	(13,215)
向本公司權益持有人派付的股息	-	(28,087)
贖回可換股票據支付的現金	-	(59,677)
融資活動所得／用於融資活動淨現金	<b>16,044</b>	(34,438)
<b>現金及現金等價物淨減少</b>	<b>(6,406)</b>	(98,548)
匯兌差額的影響	<b>(18)</b>	(6,427)
<b>於1月1日現金及現金等價物</b>	<b>44,750</b>	149,725
<b>於12月31日現金及現金等價物</b>	<b>38,326</b>	44,750
<b>現金及現金等價物分析</b>		
銀行結餘及現金	<b>37,052</b>	44,063
抵押存款	<b>1,274</b>	687
	<b>38,326</b>	44,750

對應綜合財務狀況表之抵押存款如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
抵押存款(3個月或以內到期)	<b>1,274</b>	687
抵押存款(3個月後到期)	<b>4,303</b>	3,369
	<b>5,577</b>	4,056

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 1. 一般資料

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點的地址為中國深圳市南山區蛇口赤灣石油大廈10樓。本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為投資控股公司，附屬公司的主要業務列載於財務報表附註18。

本公司的董事認為，於2009年12月31日，在薩摩亞註冊成立的祥興投資有限公司是本公司的直接及最終母公司，而王立山先生是本公司的最終控股股東。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度內，本集團已採納與其營運有關並自2009年1月1日或之後的會計期間開始生效之由香港會計師公會頒佈之所有新訂及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則；香港會計準則(「香港會計準則」)；及詮釋。除下列外，採納該等新訂及經修訂的香港財務報告準則並不會引致現有年度及過往年度本集團的會計政策及申報的金額出現任何重大變動。

### (a) 財務報表的列報

香港會計準則第1號(經修訂)「財務報表的列報」影響部份財務報表之若干列報及披露。資產負債表已更名為財務狀況表，而現金流量表之英文名稱則由「the cash flow statement」改為「the statement of cash flows」。所有源於與非擁有人間交易的收入及支出，均列示於損益表及全面收益表，而總和轉入權益變動表。擁有人之權益則列報於權益變動表中。香港會計準則第1號(經修訂)也要求對重新分類調整以及本年度其他全面收益中每個組成部份的稅務影響進行披露。此列報及披露已進行追溯執行。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### (b) 經營分部

香港財務報告準則第8號「經營分部」要求經營分部的確定需基於內部報告中相關的部份是被主要營運決策人定期審閱，用以分配資源至有關分部及評價其之表現。在以前，香港會計準則第14號「分部報告」要求企業確定兩組分部(業務及地區)，以風險及回報辦法及企業「向主要管理人員的內部財務報告機制」為分辨有關分部的起點。香港財務報告準則第8號導致重設本集團之報告分部，但並沒有影響集團業績及財務狀況之報告。香港會計準則第14號分部報告的業務分部與香港財務報告準則第8號經營分部是一致的。香港財務報告準則第8號已追溯執行。

按香港財務報告準則第8號之分部會計政策已於附註8中列示。

本集團尚未採納已經頒佈但未生效的新訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂香港財務報告準則的影響，但尚未評定該等新訂香港財務報告準則會否對本集團的營運業績及財務狀況產生重大影響。

## 3. 主要會計政策

財務報表乃根據香港財務報告準則、香港普遍接納的會計準則，以及根據聯交所證券上市規則及香港公司條例的披露要求編製。

財務報表是以歷史成本慣例編製。

遵照香港財務報告準則編製財務報表須採用若干主要假設及估計。董事亦須於運用會計政策的過程中作出判斷。涉及重要判斷，以及假設及估計對財務報表尤為重要的範疇，已於財務報表附註4披露。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

編製財務報表時採納的主要會計政策載列如下。

### (a) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至12月31日的財務報表。附屬公司指本集團所控制的實體。控制為有權規管一間實體的財務及營運決策以從其活動中獲益。在評定本集團是否存有控制時，目前可予行使或可轉換的潛在投票權是否存在及具影響力。

附屬公司的財務報表乃自本集團取得附屬公司控制當日起合並入財務資料，直至有關控制權終止當日為止。

出售附屬公司的收益或虧損指出售所得款項與本集團所佔的淨資產以及與該附屬公司有關但之前並無在綜合損益表入賬或確認的任何商譽，及任何相關匯兌儲備。

集團內公司間的交易、餘額及未變現溢利全數抵銷。除非交易可提供所轉讓資產減值的證據，否則未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司的會計政策已按需要作出修改，以確保與本集團採用的政策一致。

少數股東權益指少數股東應佔附屬公司經營業績及淨資產之權益。少數股東權益乃於綜合財務狀況表及綜合股東變動之權益賬下列示。少數股東權益於綜合收益表呈列為少數股東與本公司股東(多數股東之權益)對本年度溢利或虧損之分配。少數股東之適用虧損超過少數股東應佔附屬公司權益之部份乃於本集團之權益扣除，惟倘少數股東擁有具約束力之責任並能作出額外投資填補虧損者除外。倘附屬公司隨後錄得溢利，相關溢利將分配至本集團權益，直至本集團收回其先前墊支之少數股東應佔虧損為止。

### (b) 業務合併及商譽

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，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、負債及或然負債按收購當日的公平價值確認。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (b) 業務合並及商譽(續)

收購成本較本集團應佔附屬公司可識別資產、負債及或然負債的公平淨值超出的數額列作商譽。本集團應佔可識別資產、負債及或然負債公平淨值超出收購成本的數額在綜合損益表內予以確認。

本集團每年評估商譽減值，並按成本值減累積減值虧損列賬。商譽減值虧損於綜合損益表內予以確認，不予撥回。就減值評估需要商譽分配到現金生產單位。

在附屬公司中的少數股東權益最初是按照少數股東所佔之附屬公司在購買日的淨資產負債公平值來計算。

### (c) 聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響力的實體。重大影響力乃於有關實體的財務及營運政策擁有參與權而非控制或共同控制權。現時可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響將於評估本集團有否重大影響時予以考慮。

於聯營公司的投資乃採用權益會計法於綜合財務報表列賬，並按成本作出初步確認。所收購聯營公司的可識別資產、負債及或然負債乃按其於收購當日的公平價值計算。倘收購成本超出本集團攤分聯營公司的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值，則差額將以商譽列賬，而該商譽將列入投資的賬面值，並作為投資的一部分進行減值評估。倘本集團攤分可識別資產、負債及或然負債的公平淨值高於收購成本，則有關差額將於綜合損益表內確認。

本集團應佔聯營公司收購後溢利或虧損於綜合損益表內確認，而其應佔收購後儲備變動則於綜合儲備內確認。累計收購後變動就投資賬面值作出調整。倘本集團應佔聯營公司虧損等於或多於其於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則本集團不會進一步確認虧損，除非其已產生負債或代聯營公司付款。倘聯營公司其後報收溢利，則本集團僅於其應佔溢利相等於其應佔未確認的虧損後恢復確認其應佔的該等溢利。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (c) 聯營公司(續)

出售一家聯營公司的收益或虧損指出售所得款項與本集團攤分其資產淨值連同任何有關聯營公司而之前並無自綜合損益表扣除或於綜合損益表確認的商譽及任何相關累計外匯換算儲備間的差額。

對銷本集團與其聯營公司間交易的未實現溢利乃以本集團於聯營公司的權益為限；而未實現虧損則僅會於交易有證據顯示所轉讓的資產出現減值時方予以對銷。聯營公司的會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所授納的政策貫徹一致。

### (d) 外幣匯兌

#### (i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體財務報表內的項目，以實體經營的主要經濟環境所採用的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣呈列；人民幣是本公司的呈列貨幣，亦是本集團主要營運附屬公司的功能貨幣。

#### (ii) 每個實體的財務報表中的交易及結餘

外幣交易均以交易日期當日的外幣匯率兌換為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債乃按結算日外幣匯率兌換為功能貨幣。所有因此兌換政策產生的盈虧將會在損益表中確認。

按公允價值計量及以外幣計值之非貨幣項目乃按釐定公允價值當日之匯率折算。

當非貨幣項目之盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧之任何匯兌部份於其他全面收益確認。當非貨幣項目之盈虧於損益確認時，該盈虧之任何匯兌部份於損益確認。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (d) 外幣匯兌(續)

#### (iii) 合併兌換

本集團的實體的功能貨幣與本公司的呈列貨幣如有不同的其業績及財務狀況兌換為本公司的呈列貨幣如下：

- 各呈報的財務狀況表內的資產及負債按照報告期末之收市匯率兌換；
- 各損益表及全面收益表的收入和開支按平均兌換率折算(除非這平均數並非於交易日的當時匯率的累計影響合理約數，而在此情況下，收入和支出以交易日的匯率折算)；及
- 所有因此產生的外匯差異於匯兌儲備予以確認。

於合併時，兌匯外資實體的淨投資及借貸產生的匯兌差異於匯兌儲備確認。當出售外資實體，該等匯兌差異作為出售盈虧的一部份於綜合損益表中予以確認。

收購海外實體所產生的商譽及公平價值調整被視作海外實體的資產及負債，並按報告期末收市匯率換算。

### (e) 物業、機器及設備

物業、機器及設備按成本減去累計折舊及任何減值虧損列值。

倘物業、機器及設備項目有關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算時，則當有關項目成本生產時於該物業、機器及設備項目賬面值內確認該項目的成本。所有其他維修及保養於產生時在綜合損益表內列為開支。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (e) 物業、機器及設備(續)

物業、機器及設備的折舊按估計可使用年期，以直線法按可撇銷其成本減剩餘價值計算。主要可使用年期如下：

船舶	10年
樓宇	20至44年
機器	5至10年
傢俬、裝置及設備	5年
汽車	5年

剩餘價值、可使用年期及折舊法於每個結算日回顧及調整(倘適用)。

在建工程指正在興建的廠房及建築物，並以成本減去減值虧損列賬。當有關資產可投入擬定用途，則折舊開始。

出售物業、機器及設備所產生的盈虧是按銷售所得款項及有關資產的賬面值之間的差額釐定，於損益表內確認。

### (f) 租賃

當租賃在租賃條款將所有風險及其回報轉移給承租人時，這應被確認為融資租賃。其他的租賃均歸類為經營租賃。

#### 本集團作為出租人

#### (i) 經營租賃

經營租賃狀態下之資產，乃根據此資產之屬性在財務狀況表的相應地方列示，其折舊乃依據本集團的折舊政策，如上文附註3(e)所述。從經營租賃取得之收入乃根據本集團收入確認政策確認，如下文附註3(q)所述。

#### (ii) 融資租賃

應收承租人融資租賃款在財務狀況表中，以應收租賃確認。其最初值以租金現值確認。融資租賃收入會被攤分到適當的會計年度以反映集團餘下淨投資的平均週期回報率。



# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (f) 租賃(續)

#### 本集團作為承租人

- (i) 經營租賃  
根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何獎勵金後)於租賃期內以直線法於損益表列為開支入賬。
- (ii) 融資租賃  
於租賃開始時，以租賃資產的公平值(自租賃期始日計)及最低租金現值(自租賃期始日計)兩者之間較低者撥沖資本。

對出租人的租賃負債在財務狀況表中以應付融資租賃確認。租賃支出在融資費用和未償還負債減值之間攤分。融資費用在租賃期內攤分，以求在剩餘負債結餘及得出每期應攤分的利息。

融資租賃下的資產如集團其他擁有資產般折舊。

### (g) 存貨

存貨是以成本及可變現淨值兩者之間較低者入賬。成本按加權平均基準計算，半製成品及製成品的成本包括原材料、直接工資及適當比例的間接費用，及(倘適用)包括承包合同的費用。可變現淨值是按日常業務過程中的估計售價減估計完成所需成本及估計銷售所需費用計算。

### (h) 工程合約

當建築合約的結果能可靠地估計時，合約成本於報告期末按合約完成進度以支出形式確認。如果按估計，總合約成本大於總合約收入，估計虧損立刻以支出形式確認。倘建築合約的結果無法可靠地估計時，合約成本在該段成本產生期間以支出形式確認。

進行中工程合約於結算日已產生成本加已確認溢利減已確認虧損及進度款項，並於財務狀況表呈列為「合約工程的應收客戶款項」。當進度款項超過已產生成本加已確認溢利減已確認虧損，該盈餘於財務狀況表列為「合約工程的應付客戶款項」。客戶尚未支付的進度款項計入財務狀況表「應收貿易賬款」項下。於有關工程進行前收取的金額計入財務狀況表「應計費用及其他應付款項」項下。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (i) 確認及取消確認金融工具

當本集團成為工具合約條文訂約方時，將於財務狀況表確認金融資產及金融負債。

金融資產在從資產收取現金流的合約權利屆滿；本集團不再保留與資產所有權有關的絕大部份風險及回報；或本集團並無轉讓或保留資產所有權的絕大部份風險及回報，然而不再保留資產的控制權時會取消確認。於取消確認財務資產時，資產賬面值與已直接於權益確認的已收及應收代價加上累計損益之總和間之差額於損益表確認。

金融負債在有關合約所訂明的責任獲解除、註銷或屆滿時取消確認。獲取消確認的金融負債的賬面值與已付代價間之差額於損益表確認。

### (j) 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款為具固定或可確定付款及欠缺活躍市場報價的非衍生財務資產，它們初步按公平值確認，其後使用實際利率法按已攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據顯示本集團將無法按應收賬款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其他應收賬款作出減值撥備。撥備金額為應收款項的賬面值與按實際利率折現的估計未來現金流量現值兩者之間的差額。撥備金額在損益表確認。

倘應收賬款可收回金額的增加可客觀地與在確認減值後發生的事件有關，則減值虧損予以撥回，而撥回金額視乎應收款項於減值撥回日期不超出未確認減值的攤銷成本的賬面值部份。

### (k) 現金及現金等價物

就現金流量表目的而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款及可隨時變現為確定現金數額且價值變動風險不大的短期及高度流通投資。銀行透支於要求時償還，及形成本集團現金管理的一部份，亦計入現金及現金等價物之內。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (l) 金融負債及權益工具

金融負債及權益工具根據所訂立的契約協議及香港財務報告準則對金融負債及權益工具的定義分類。權益工具指本集團的資產在扣除其所有負債後的剩餘權益的合約。對特定金融負債及權益工具採取的會計政策載列於下文。

### (m) 借款

借貸最初按公平值扣除所產生之交易成本確認入賬，隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。除非本集團擁有無條件權利將負債之償還日期推遲至報告期末後至少12個月，否則借貸分類為流動負債。

### (n) 可換股票據

賦予持有人權利按固定兌換價將票據兌換為固定數目的權益工具的可換股票據乃由負債及權益部份組成的複合工具。於發行日，負債部份的公平值乃根據類似非可換股票據的現行市場利率估計。發行可換股票據的所得款項與負債部份所計算的公平值的差額，指持有人可將票據轉換為本集團權益的嵌入權，並計入權益列為可換股票據票據儲備。負債部份採用實際利息法按攤銷成本基準列為負債，直至兌換或贖回後被取消為止。

交易成本乃根據可換股票據的負債及權益部份於發行日的相關賬面值分配。有關權益的部份乃直接自權益中扣除。

### (o) 應付貿易賬款及其他款項

應付貿易及其他應付款項初步以其公平值列賬而其後使用實際利率法按攤銷成本計算，如貼現為不重大，則列賬為成本。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (p) 股本工具

本公司發行的股本工具以已收取所得款項扣除直接發行成本後列賬。

### (q) 收益確認

收益包括銷售貨物及服務已收或應收代價的公平值，在估計後其經濟效益流入本集團時，並在其收入能夠可靠地估計時確認。

利息收入按實際利率法以時間比例基準確認。

經營租賃之租金收入乃依據整個租賃期間之直線法計算確認。

融資租賃之每個期間收入乃依據一個恒定的利率和每期融資租賃淨投資額釐定。

銷售設備及買賣原材料的收入在重大擁有權風險及回報轉讓時確認，一般與貨物送交及所有權轉移至客戶的時間一致。

分包合同費用收入於提供分包服務時確認。

就技術顧問服務而言，來自提供服務的收益於服務提供後確認。就技術顧問服務以外的服務而言，收益按完成百分比法釐定確認方法如下。

#### 合約收益

當工程合約的結果能可靠地估計，固定價格合約的收益以建築工程完成百分比法確認，並根據至今已產生合約成本與預計總成本的比例；而非固定價格合約的收益是根據期內可收回的已產生成本與合約價格的一部份，這部份是以至今已產生合約成本與預計總成本的比例計算。

當工程合約結果不能可靠地估計，收益確認只限於預期可收回已發生的合約成本。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (r) 僱員福利

#### (i) 僱員假期福利

僱員可享有的年假及長期服務假期乃於應計予僱員時確認。本集團會於僱員提供服務後截止報告期末止就年假及長期服務假之估計負債作出撥備。

僱員可享有的病假及產假直至放假時，方予以確認。

#### (ii) 退休金責任

本集團向為所有僱員而設的界定退休供款計劃作出供款。由本集團及僱員向計劃作出的供款是以僱員基本薪金的百分比計算。記入損益表的退休福利計劃成本是指本集團應付予基金的供款。

#### (iii) 終止僱傭福利

終止僱傭福利僅於本集團具備正式而詳細的方案及不可能撤回方案的情況下，明確顯示終止聘用或因採取自願離職措施而提供福利時，方予確認。

### (s) 以股份為基礎開支

本集團向若干董事及僱員發行以股本結算的股份支付。以股本結算的股份支付乃按股本工具授出日期的公平價值(非市場歸屬的情況除外)計算。以股本結算的股份支付於授出日期的公平價值乃於歸屬期間以直線法，根據本集團估計最終將予行使的股份，並就非市場行使條件的情況作出調整。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (t) 借款費用

收購、建築或生產合資格資產(即需要一段長時間方可準備就緒作其擬定用途或出售之資產)直接應佔之借貸成本均會資本化為該等資產成本之一部份,直至該等資產已大致準備就緒作擬定用途或出售為止。合資格資產特定借貸於支出前所作臨時投資而賺取之投資收入將自合資格作資本化之借貸成本中扣除。

以一般性借入及用於獲取合資格資產之資金為限,合資格作資本化之借貸成本金額乃透過該項資產之支出所採用之資本化比率而釐定。資本化比率乃適用於本集團借貸(於有關期間內尚未償還)之借貸成本之加權平均數,惟特別為獲取合資格資產而作出之借貸則除外。

除以上之外的借款費用將在實際發生時予以確認。

### (u) 稅項

所得稅指即期所得稅及遞延所得稅的總和。

即期應付稅項是根據年度稅項溢利而定。稅項溢利與損益表所呈列的溢利不同,是由於其不包括於其他年度須課稅或不可扣稅收入或支出項目及其進一步排除永不須課稅或不可扣稅的項目。本集團的即期稅項負債以財務狀況表日期前已確立或實質確立的為準。

遞延所得稅項是根據財務表所列的資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所使用的有關稅基的差額而預期應付或可收回的稅項,以財務狀況表負債法入賬。應課稅暫時差額一旦出現,一般會確認遞延稅項負債,而遞延稅項資產則於有可能取得應課稅溢利及利用可扣減暫時差額時確認。倘若暫時差額是基於商譽(或負商譽)或所涉資產和負債在首次入賬時不會對應課稅溢利或會計溢利有影響的交易(業務合併除外)所產生,則不會確認有關資產和負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司與聯營公司的投資的權益產生的應課稅暫時差額而予以確認,惟倘本集團能控制暫時差額的撥回及暫時差額於可見將來不會撥回者除外。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (u) 稅項(續)

每逢報告期末均會檢討遞延稅項資產的賬面值，並會於再不可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時作出削減。

遞延稅項按債項償還或資產變現期間內適用的預計稅率計算。遞延所得稅項於損益表計作開支或收入，惟當遞延所得稅項與直接自權益扣除或計入權益的項目有關時，則遞延所得稅項會以權益會計法處理。

倘有合法可執行權利可將即期所得稅資產與即期所得稅務負債沖銷，及倘其與同一稅務機關徵收的所得稅有關，而本集團擬以折淨方式將即期所得稅資產與負債對銷時，則遞延所得稅資產及負債可予抵銷。

### (v) 關連人士

在下列情況下，任何一方將被視為與本集團有關連：

- (i) 該方透過一名或多名仲介人，直接或間接控制本集團，受本集團控制或在本集團的共同控制下；於本集團擁有可令其對本集團有重大影響力；或對本集團有共同的控制；
- (ii) 該方為一家聯營公司；
- (iii) 該方為一家共控實體；
- (iv) 該方為本公司或其母公司主要管理層的一名成員；
- (v) 該方為(i)或(iv)項所述任何人士的近親；
- (vi) 該方是受(iv)或(v)所述任何人士控制、共同控制或直接或間接受其重大影響或持有該實體的重大投票權；
- (vii) 該方是為本集團或與本集團有關連的任何實體的僱員福利的離職福利計劃。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (w) 資產減值

於各報告期末，本集團審閱其有形及無形資產的賬面值(除商譽、遞延稅項資產、存貨、合約工程的應收客戶款項及應收賬款外)以決定該等資產有否任何減值虧損跡象。倘出現任何該等跡象，資產的可收回金額會予以估計，以決定任何減值虧損的程度。倘不能估計一項個別資產的可收回金額，則本集團估計該等資產所屬的現金生產單位的可收回金額。

可收回金額以銷售成本及使用價值的較高者確定。於評估使用價值時，會採用反映當時市場評估的貨幣時間值及該資產的獨有風險的稅前折現率。

倘一項資產或現金生產單位的可收回金額估計少於其賬面值，該資產或現金生產單位將減至其可收回金額。減值虧損即時於損益表內確認，如有關資產是已重新評價金額，則減值虧損被視為重新評價減值。

倘減值虧損其後撥回，則該資產或現金生產單位的賬面值增加至其可收回金額的修訂估計，但所增加的賬面值不超過假如過往年度，資產或現金生產單位並無確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除攤銷或折舊)。除非有關資產已按重估金額入賬，否則減值虧損即時在損益表撥回，在此情況下，減值虧損撥回視為重估增加。

### (x) 撥備及或然負債

倘本集團存在因過往事項引致的現有法律或推定責任，以致很可能須有經濟利益流出以清償該責任及可作可靠的估計時，即對不確定時間或金額的負債撥備確認。倘金錢的時間價值影響重大，則按預期清償該責任的支出現值撥備。

倘經濟利益流出的可能性不大，或金額不能可靠地估計，除非利益流出可能性極低，否則須披露為或然負債。有可能的責任，其存在將視乎一宗或多宗日後事件的發生或不發生作確認。除非利益流出的可能性極低，否則亦須披露作為或然負債。



# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### (y) 報告期末後事項

報告期末後事項提供有關本集團於報告期末狀況的額外資料，該事項如顯示持續經營假設屬不適當時是屬於調整事項及需在財務報表呈列。尚未調整的報告期末後事項倘屬重大，亦需要在財務報表附註披露。

## 4. 關鍵判斷及主要估計

於應用會計政策時之關鍵判斷：

依據這一會計政策的運用，管理層對公司財務報表具有重大影響的事件做出了如下判斷。

### (a) 確認物業、機器及設備

本集團在2009年12月31日的財產包括人民幣約43,504,000元的工業廠房及辦公房屋(此「建築物」)，此建築物建立在珠海市高欄港經濟區裝備製造區的一塊面積約67,000平方米的地面上。正如本財務報告註解38(b)所說，此塊地是從本集團一關聯公司珠海茂盛海洋石油工程有限公司(「珠海茂盛」)租賃而得，租賃期為2008年3月1日至2011年2月28日止的三年。

根據此租賃協定，本集團在2011年2月28日到期後有優先續租的權利。儘管本集團未獲得此建築物的法定權利，但董事會決定確認此建築物的成本為本集團之物業、機器及設備，是因為本集團在2008年2月27日收到珠海茂盛關於承諾本集團擁有此建築物30年控制權的承諾函。

### 主要來源估計的不確定性

本集團對未來作出估算和假設。就會計而作出的估算絕少會與有關實際結果相符。以下所述乃預計在下一財政年度會對資產及負債的賬面值有重大調整風險的估算和假設。

### (a) 物業、機器、設備及折舊

本集團決定集團所屬之物業、機器及設備的使用壽命，剩餘殘值和相關折舊費用的估計。除船舶外這些估計乃基於類似性質及功能的物業、機器及設備歷史經驗的使用壽命及剩餘殘值。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 4. 關鍵判斷及主要估計(續)

### 主要來源估計的不確定性(續)

#### (a) 物業、機器、設備及折舊(續)

本集團估計船舶的使用壽命參考了行業慣例，預期的船舶用途，預期的船舶維修及保養，以及技術和商業過時的變化或船舶行業的革新。

在使用壽命及剩餘殘值有別於以前的估計時，本集團將修訂折舊費用，否則將註銷或撇減由於技術過時或非戰略性而報廢或出售的資產。

#### (b) 收入及溢利確認

本集團參考至今工程所產生的合約成本與總估計成本的比例計算收入。當本集團最終產生的成本與初步預算的金額不同，該等差額將影響期內的溢利及盈虧的計算。各項目的預算成本將定期檢討及回顧，如檢討期間出現重大的變化則會對應作出適當修改。

#### (c) 所得稅

本集團於若干司法權區均須繳交所得稅。在決定為所得稅撥備時，須作出重大估計。由於在日常業務過程中有許多交易及考慮，故最終稅項決定乃不確定。倘這些事宜的最終稅項結果與初步記錄的金額不同，該等差額將影響所得稅及遞延所得稅於期間的撥備。

#### (d) 應收賬款的減值撥備

本集團的管理層決定應收賬款的減值虧損撥備金額。這估計乃根據其客戶的過往信用記錄及現有市場環境。其可因客戶的財務狀況改變而作出重大改變。管理層將再三檢討於各報告期末作出的撥備。

#### (e) 商譽減值

釐定商譽有否減值需估計獲分配商譽的現金生產單位的使用價值，在計算使用價值時，本集團需估計該現金生產單位產生的未來現金流量，並以適當的貼現率計算其現值。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 4. 關鍵判斷及主要估計(續)

### 主要來源估計的不確定性(續)

#### (f) 滯銷存貨的撥備

滯銷存貨撥備乃根據存貨的賬齡及估計可變現淨值作出確認。評估所需撥備涉及判斷及估計。尚日後實際結果與同于原來估計，該等差額將影響上述估計變現變動期間存貨及撥備開支／減值之賬面值。

#### (g) 以股份為基礎開支

授予董事、僱員及其他參與者之購股權於各自購股權授出日期釐定之公平值於歸屬期列作開支，並於本集團之股份為基礎付款儲備作相應調整。於評估購股權公平值時使用了二項期權定價模式(「二項式模式」)。二項式模式是被普遍納用以計算購股權公平值的方法之一。二項式模式必須輸入主觀假設，這些假設包括股利的預期收益率和購股權的預計年期，此等假設如有任何變動均足以對購股權平值的估計構成重大影響。

## 5. 財務風險管理

本集團的活動承受著多種財務風險：外匯風險、信用風險、流動資金風險及利率風險。本集團整體的風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性質並尋求儘量減低對本集團財政表現的潛在不利影響。

### (a) 外匯風險

本集團大部份業務交易、資產及負債主要以人民幣、港元及美元為單位。本集團目前並無就外幣交易、資產與負債制訂外匯風險對沖政策。本集團將監察其外幣風險，並會密切考慮在需要時對沖重大外幣風險。

於2009年12月31日，假如美元兌人民幣匯價下跌百分之十，而所有其他可變動因素維持不變，年度綜合除稅後溢利應會減少約人民幣81,000元(2008年：人民幣250,000元)，減去的數額主要來自以美元計價的銀行存款及應收賬款及應付賬款淨額方面的匯兌損失。假若美元兌人民幣匯價上升百分之十，而所有其他可變動因素維持不變，年度綜合除稅後溢利應會增加約人民幣81,000元(2008年：人民幣250,000元)，增加的數額主要來自以美元計價的銀行存款及應收賬款及應付賬款淨額方面的匯兌收益。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 5. 財務風險管理(續)

### (b) 信用風險

在綜合財務狀況表內之銀行及現金結存及貿易及其他應收賬款的賬面值，代表本集團面對的有關財務資產方面的最高信用風險。

本集團並無重大集中的信用風險。

本集團推行合適的政策以確保銷售予有良好信用記錄的客戶。

流動資金的信用風險有限，是由於對方為擁有獲國際信貸評級機構評為高信用評級的銀行。

### (c) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察現有及預期流動資金需要，以確保有充裕現金儲備應付其短期及長期流動資金需求。

本集團的金融負債的期限分析如下：

	1年內 人民幣千元	1年到2年 人民幣千元	2年到5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
<b>於2009年12月31日</b>				
銀行貸款	<b>54,338</b>	<b>17,203</b>	—	—
應付貿易賬款及票據	<b>89,497</b>	—	—	—
其他應計及應付款項	<b>64,162</b>	—	—	—
應付關聯公司款項	<b>1,791</b>	—	—	—
<b>於2008年12月31日</b>				
銀行貸款	54,331	—	—	—
應付貿易賬款及票據	68,074	—	—	—
其他應計及應付款項	24,742	—	—	—
應付關聯公司款項	1,048	—	—	—

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 5. 財務風險管理(續)

### (d) 利率風險

本集團因銀行存款和銀行借款而承受利率公平值風險。本集團的部份銀行存款和銀行借款的利率將隨到時的市場主流行情而變動，從而使集團面臨現金流利率風險。

於2009年12月31日，如果利率降低100個基點而其他所有可變因素維持不變，則本年度稅後溢利將增加人民幣454,000元(2008年：人民幣189,000元)，主要是由於降低了銀行和其他借款費用。如果利率提高100個基點而其他所有可變因素維持不變，則本年度稅後溢利將減少人民幣454,000元(2008年：人民幣189,000元)，主要是由於增加了銀行和其他借款費用。

本集團的其他固定利率銀行存款和銀行借款，按固定實際利率計算，因而承受公平值利率風險。

### (e) 於2009年12月31日之金融工具分類

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
<b>金融資產：</b>		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	<b>153,730</b>	145,497
<b>金融負債：</b>		
金融負債，按攤銷成本值	<b>190,807</b>	146,760

### (f) 公平值

本集團的金融資產及金融負債的各自公平值於綜合財務狀況表中反映。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 6. 收入

本集團的收入，包括向顧客的貨品銷售、船舶租賃之租金收入、來自建築合同的收入及提供其他服務如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
貨品銷售	24,063	21,421
船舶租賃	25,082	—
來自建築合同收入及其他服務收入	346,966	342,666
	<b>396,111</b>	364,087

## 7. 其他收入

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
補償收入	18,000	2,630
融資租賃財務收益	364	439
融資租賃收益	—	1,094
利息收入	281	2,342
匯兌收益淨額	85	5,226
應收賬款減值撥回	359	—
雜項收入	192	349
	<b>19,281</b>	12,080

## 8. 分部資料

本集團由四個主要業務分部組成：

- (a) 提供海洋石油與天然氣開發及生產技術支援服務及銷售設備及物料
- (b) 油氣設施及油氣工藝處理設備製造
- (c) 承建民用建築工程項目
- (d) 向造船行業提供技術支援服務

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 8. 分部資料(續)

本集團的可報告分部為策略業務單位，各策略業務單位提供不同的產品及服務。由於彼等所需的技術及市場營銷策略不同而分開管理。

經營分部的會計政策和計算方法如本報告附註3所述。分部收入、開支及資產包括直接歸屬某一分部，以及可以按合理基準分配至該分部之項目，並不包括其他收入，行政開支，其他營業開支，財務費用及應佔聯營公司溢利。分部資產並不包括商譽、於聯營公司之權益、應收融資租賃款、遞延稅項資產、抵押存款、銀行結餘及現金及其他集團企業資產。分部負債並不包括關連公司的貸款、銀行貸款、應付稅項、遞延稅項負債和其他集團企業負債。

報告分部之損益，資產及負債如下：

	提供海洋 石油與天然氣 開發及生產 技術支援 服務和銷售 設備及物料 人民幣千元	油氣 設施及油氣 工藝處理 設備製造 人民幣千元	承建 民用建築 工程項目 人民幣千元	向造船行業 提供技術 支援服務 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>截至2009年12月31日止年度</b>					
對外收入	<b>108,235</b>	<b>218,324</b>	<b>9,148</b>	<b>60,404</b>	<b>396,111</b>
分部溢利／(虧損)	<b>36,075</b>	<b>38,661</b>	<b>(4,905)</b>	<b>20,147</b>	<b>89,978</b>
折舊	<b>9,878</b>	<b>4,709</b>	<b>32</b>	<b>1,260</b>	<b>15,879</b>
其他重要之非現金項目：					
應收賬款撥備	<b>122</b>	<b>246</b>	<b>10</b>	<b>68</b>	<b>446</b>
分部之非流動資產	<b>127,980</b>	<b>11,679</b>	<b>10</b>	<b>481</b>	<b>140,150</b>
<b>於2009年12月31日</b>					
分部資產	<b>138,437</b>	<b>223,615</b>	<b>3,378</b>	<b>25,216</b>	<b>390,646</b>
分部負債	<b>13,850</b>	<b>121,463</b>	<b>818</b>	<b>10,767</b>	<b>146,898</b>

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 8. 分部資料(續)

報告分部之損益，資產及負債如下：(續)

	提供海洋 石油與天然氣 開發及生產 技術支援 服務和銷售 設備及物料 人民幣千元	油氣 設施及油氣 工藝處理 設備製造 人民幣千元	承建 民用建築 工程項目 人民幣千元	向造船行業 提供技術 支援服務 人民幣千元	綜合 人民幣千元
截至2008年12月31日止年度					
對外收入	73,946	159,485	52,111	78,545	364,087
分部溢利／(虧損)	11,102	23,517	492	30,269	65,380
折舊	1,099	4,281	440	439	6,259
其他重要之非現金項目：					
應收賬款撥備	200	4,693	551	88	5,532
分部之非流動資產	1,698	13,083	227	6,532	21,540
於2008年12月31日					
分部資產	29,599	147,247	17,191	29,817	223,854
分部負債	21,009	45,995	4,820	8,844	80,668



# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 8. 分部資料(續)

分部利潤或虧損，資產和負債調節表：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
<b>利潤或虧損</b>		
分部總溢利／虧損	<b>89,978</b>	65,380
不可分配項目：		
財務費用	<b>(4,554)</b>	(4,988)
其他收入	<b>19,281</b>	12,080
其他營業開支	<b>(63,212)</b>	(59,905)
應佔聯營公司溢利	<b>41,245</b>	16,143
本年度除稅前綜合溢利	<b>82,738</b>	28,710
<b>資產</b>		
分部總資產	<b>390,646</b>	223,854
不可分配項目：		
銀行結餘及現金	<b>37,052</b>	44,063
遞延稅項資產	<b>1,485</b>	-
應收融資租賃款	<b>3,779</b>	4,868
於聯營公司之權益	<b>221,107</b>	179,862
商譽	<b>197,874</b>	198,099
其他資產	<b>35,608</b>	32,717
抵押存款	<b>5,577</b>	4,056
綜合總資產	<b>893,128</b>	687,519
<b>負債</b>		
分部總負債	<b>146,898</b>	80,668
不可分配項目：		
銀行貸款	<b>69,370</b>	53,326
應付稅項	<b>1,673</b>	1,265
遞延稅項負債	<b>16,319</b>	13,473
應付關聯公司款項	<b>1,791</b>	1,048
其他負債	<b>20,576</b>	13,254
綜合總負債	<b>256,627</b>	163,034

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 8. 分部資料(續)

### 地區分部

	收入		非流動資產	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
中國、不含香港及澳門	<b>344,001</b>	264,970	<b>630,849</b>	466,972
香港	<b>7,138</b>	31,334	<b>13</b>	16
澳門	<b>3,231</b>	16,639	<b>58</b>	98
其他亞洲地區	<b>34,033</b>	25,824	—	—
英國	—	10,209	—	—
其他	<b>7,708</b>	15,111	—	—
總計	<b>396,111</b>	364,087	<b>630,920</b>	467,086

在列示地理分部時，收入是基於客戶之地理位置。

### 主要客戶收入：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
油氣設施及油氣工藝處理設備製造		
客戶A	<b>37,834</b>	32,546
B	<b>33,740</b>	7,701
C	<b>44,166</b>	34,351
向造船行業提供技術支援服務		
客戶A	<b>58,099</b>	65,835
B	<b>2</b>	46
C	<b>1,059</b>	—
提供海洋石油與天然氣開發及生產技術支援服務和銷售設備及物料		
客戶A	<b>9,184</b>	—
B	<b>38,355</b>	20,476

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 9. 財務費用

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
可換股票據之實際利息支出	-	1,921
銀行貸款利息支出	3,561	2,323
其他	993	744
	<b>4,554</b>	4,988

## 10. 所得稅支出

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
當期稅項－香港利得稅		
本年度撥備	-	-
過往年度撥備不足	-	14
	-	14
當期稅項－中國企業所得稅		
本年度撥備	7,023	4,549
過往年度撥備不足	597	20
	<b>7,620</b>	4,596
當期稅項－海外所得稅		
本年度撥備	-	28
過往年度超額撥備	-	(55)
	-	(27)
遞延稅項(附註29)	<b>1,361</b>	(4,279)
	<b>8,981</b>	277

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 10. 所得稅支出(續)

### (a) 香港利得稅

因本集團沒有產生任何在香港應納稅的溢利，故沒有香港利得稅的撥備。

### (b) 中國企業所得稅

2007年3月16日，第十屆全國人民代表大會頒佈了中華人民共和國企業所得稅法(「新所得稅法」)，新所得稅法有較大的變動，其中本土企業和外資企業的所得稅率將逐漸統一變更為25%。新所得稅法從2008年1月1日生效。

根據有關中國所得稅法例及法規，本公司附屬公司的適用中國企業所得稅稅率如下：

#### (i) 深圳巨濤機械設備有限公司(「深圳巨濤」)

深圳巨濤為一家在深圳經濟特區經營的外商投資企業。

根據新企業所得稅法和實施條例，深圳巨濤的所得稅稅率在2008年增加到18%，並於2009年1月1日起由20%逐年過渡到25%。依據新稅法，深圳巨濤2009年稅率為20%。

#### (ii) 巨濤海洋船舶工程服務(大連)有限公司(「大連巨濤」)

大連巨濤為一家在大連經濟技術開發區經營的中外合資企業，獲得獲利年度兩年內的稅項豁免且隨後三年則獲稅務減半優惠。於2009年12月31日，大連巨濤處於獲利年度的第二年，並於2009年享受稅項的豁免。

#### (iii) 本集團中國境內其他附屬公司在本年適用所得稅率為25%。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 10. 所得稅支出(續)

(c) 以當地現行法例、詮釋及守則，其它地方的利得稅已根據本集團營運的國家適用稅率計算。

所得稅支出及除稅前溢利乘以中國企業所得稅率得出的數字調節如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
除稅前溢利(不包括應佔一家聯營公司之溢利)	<b>41,493</b>	12,567
按中國企業所得稅稅率20%計算的稅項(2008：18%)	<b>8,298</b>	2,262
無須課稅的收入的影响	<b>(6,798)</b>	(10,855)
不可抵扣稅的支出的影响	<b>8,805</b>	14,486
未確認稅務損失的稅務影响	<b>1,272</b>	2,320
未確認暫時性差額的稅務影响	<b>(926)</b>	(72)
因稅率變動導致遞延稅項負債的增加	<b>52</b>	794
附屬公司及一家聯營公司尚未分配利潤的遞延稅	<b>2,634</b>	1,634
過往年度撥備不足/(超額撥備)	<b>597</b>	(21)
附屬公司不同稅率的影响	<b>(4,953)</b>	(10,271)
所得稅支出	<b>8,981</b>	277

遞延稅項結餘已獲調整，以反映於變現資產或償還負債之有關期間預期適用之稅率。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 11. 年內溢利

本集團的年度溢利於扣除下列項目後列賬：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
折舊	15,879	6,259
董事酬金(附註：12)	5,025	4,944
出售物業、機器及設備虧損	112	220
經營租約的租賃費用		
— 租用機器及設備	367	611
— 土地及樓宇	8,943	6,429
核數師酬金	1,015	895
已售存貨成本	77,295	76,857
存貨撥備	1,532	1,000
應收賬款撥備	446	5,532
員工成本(包括董事酬金)		
— 薪金、花紅及津貼	104,108	88,258
— 退休福利計劃供款	2,870	2,551
— 以股份為基礎開支	2,502	5,049
	<b>109,480</b>	95,858

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 12. 董事及僱員薪酬

各董事之薪酬如下：

	袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	獎勵紅花 人民幣千元	以股份為 基礎的支付 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>						
王立山	–	1,042	–	248	21	1,311
姜東(附註a)	–	502	–	177	16	695
曹雲生	–	952	–	225	21	1,198
陳國才	–	952	–	225	21	1,198
田會文(附註b)	–	131	–	12	–	143
	–	3,579	–	887	79	4,545
<b>獨立非執行董事</b>						
蘇洋	120	–	–	–	–	120
王宇(附註c)	50	–	–	–	–	50
蘭榮(附註f)	120	–	–	–	–	120
項強(附註f)	120	–	–	–	–	120
高良玉(附註d)	70	–	–	–	–	70
	480	–	–	–	–	480
2009年總計	480	3,579	–	887	79	5,025
<b>執行董事</b>						
王立山	–	982	–	568	21	1,571
姜東(附註a)	–	627	–	325	21	973
曹雲生	–	601	–	325	21	947
陳國才	–	627	–	325	21	973
	–	2,837	–	1,543	84	4,464
<b>獨立非執行董事</b>						
蘇洋	120	–	–	–	–	120
麥伯良(附註e)	50	–	–	–	–	50
王宇(附註c)	120	–	–	–	–	120
項兵(附註e)	50	–	–	–	–	50
蘭榮(附註f)	70	–	–	–	–	70
項強(附註f)	70	–	–	–	–	70
	480	–	–	–	–	480
2008年總計	480	2,837	–	1,543	84	4,944

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 12. 董事及僱員薪酬(續)

附註：

- (a) 於2009年10月27日辭任
- (b) 於2009年10月27日獲委任
- (c) 於2009年5月27日辭任
- (d) 於2009年5月27日獲委任
- (e) 於2008年5月30日辭任
- (f) 於2008年5月30日獲委任

並無董事在年內放棄或同意放棄任何酬金的安排。

本年度內本集團5名最高薪酬人士包括3名(2008年:4名)董事，其酬金已在上文的分析中反映。其餘2名(2008年:1名)人士的酬金如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
基本薪金及津貼	2,324	833
獎勵花紅	-	-
以股份為基礎開支	81	80
退休金計劃供款	-	-
	<b>2,405</b>	913

有關酬金介乎以下範圍：

	人數	
	2009年	2008年
零港元至1,000,000港元	-	1
1,000,001港元至1,500,000港元	1	-
1,500,001港元至2,000,000港元	1	-

於本年度內，本集團並無向任何董事或最高薪酬人士支付酬金以作為其加入本集團的鼓勵或離職的補償。



# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 13. 股息

本公司於本年度內並無派付股息，本公司董事不建議派發末期股息(2008年：無)。

## 14. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各點計算：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用作計算每股基本及攤薄盈利之盈利	<b>66,706</b>	29,545
<b>股份數目</b>		
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>498,000,000</b>	498,000,000
產生自尚未行使購股權的潛在攤薄普通股的影響	-	-
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>498,000,000</b>	498,000,000

每股基本盈利是分別根據本公司權益持有人應佔溢利和於該等期間內已發行股數的加權平均數計算。

每股攤薄盈利根據年內權益持有人應佔溢利以及經根據公司購股權計劃的潛在股份攤薄影響而調整後的期內發行在外的普通股加權平均數計算。截至到2009及2008年12月31日止兩年內並無攤薄潛在普通股。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 15. 物業、機器及設備

	船舶 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	傢俱、 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於2008年1月1日	-	50,201	19,513	3,823	9,592	1,988	85,117
添置	-	-	4,838	1,130	2,208	13,364	21,540
重新分類	-	12,409	29	-	-	(12,438)	-
出售	-	-	(607)	(677)	(154)	-	(1,438)
匯率差異	-	-	(33)	(19)	(1)	-	(53)
於2008年12月31日及2009年1月1日	-	62,610	23,740	4,257	11,645	2,914	105,166
添置	125,364	930	7,680	1,478	1,651	3,047	140,150
重新分類	-	2,524	424	-	-	(2,948)	-
出售	-	-	(181)	(201)	(1,117)	-	(1,499)
於2009年12月31日	125,364	66,064	31,663	5,534	12,179	3,013	243,817
<b>累計折舊</b>							
於2008年1月1日	-	3,269	5,046	2,481	4,830	-	15,626
年度撥備	-	1,814	2,102	523	1,820	-	6,259
出售	-	-	(372)	(543)	(154)	-	(1,069)
匯率差異	-	-	(28)	(16)	(1)	-	(45)
於2008年12月31日計2009年1月1日	-	5,083	6,748	2,445	6,495	-	20,771
年度撥備	8,350	2,099	2,799	820	1,811	-	15,879
出售	-	-	(93)	(190)	(1,003)	-	(1,286)
於2009年12月31日	8,350	7,182	9,454	3,075	7,303	-	35,364
<b>賬面淨值</b>							
於2009年12月31日	117,014	58,882	22,209	2,459	4,876	3,013	208,453
於2008年12月31日	-	57,527	16,992	1,812	5,150	2,914	84,395

於2009年12月31日用於集團貸款抵押的物業、機械及設備的淨額為人民幣117,014,000元(2008年：無)。

本集團船舶採用經營租賃方式出租，租期為2年。該租賃契約以固定租金為核算基礎，不包括或然租金。

## 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

### 15. 物業、機器及設備(續)

本集團根據不可撤銷租賃協定將來總體最低租賃收款額如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
一年以內	37,367	—
第二年至第五年(包括首尾兩年)	12,285	—
	49,652	—

### 16. 預付土地租賃費

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
於1月1日	951	1,025
添置	—	—
預付土地租賃費攤銷	(74)	(74)
於12月31日	877	951

本集團之預付土地租賃費代表位於中國以中期租約持有的土地使用權付款。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 17. 商譽

人民幣千元

### 成本及賬面值

於2008年12月31日及2009年1月1日	198,099
匯率差異	(225)

於2009年12月31日	197,874
--------------	---------

因業務合併所得的商譽，從收購日起被分配到預期將受惠於業務合併的現金產生單位（「現金產生單位」）。在確認減值虧損前，商譽的賬面值已分配到代表本集團於聯營公司之權益的現金產生單位。於2009年12月31日並無已識別別商譽減值虧損。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算。計算使用價值時的主要假設為折現率、預算毛利率及期內收入。本集團乃採用稅前比率（足以反映有關現金產生單位以現行市場評估的貨幣時間價值及風險）估計折現率。預算毛利和收入按過往業績及預期市場發展而釐定。

本集團根據董事批准五年期間的最近期財政預算編製現金流量預測，五年期間後的現金流量預算增長率為3%，此增長率不超過相關市場平均長期增長率。用作預測現金流量的折現率為10.33%。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 18. 附屬公司

附屬公司於2009年12月31日的詳情如下：

名稱	成立／註冊及 經營地點	已發行及實繳股本	所有者權益／投票權／ 應佔溢利比率		主要業務
			直接	間接	
<b>直接持有：</b>					
巨濤投資有限公司	英屬維京群島	5股每股面值1美元之普通股	100%	-	投資控股
<b>間接持有：</b>					
巨濤工程有限公司	香港	2股每股面值港幣1元之普通股	-	100%	為海洋石油及天然氣開發及 生產提供技術支援服務和 銷售設備及物料以及 負責民用建築工程項目
巨濤工程(澳門)有限公司	澳門	註冊股本為澳門幣100,000元	-	100%	負責民用建築工程項目
巨濤控股有限公司	英屬維京群島	2股每股面值1美元之普通股	-	100%	投資控股
香港巨濤控股有限公司	香港	1股每股面值港幣1元之普通股	-	100%	投資控股
立成資源有限公司	英屬維京群島	1股每股面值1美元之普通股	-	100%	投資控股

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 18. 附屬公司(續)

附屬公司於2009年12月31日的詳情如下：(續)

名稱	成立／註冊及 經營地點	已發行及實繳股本	所有者權益／投票權／		主要業務
			應佔溢利比率 直接	間接	
間接持有：(續)					
巨濤油田服務(天津) 有限公司(天津巨濤)	中國	註冊股本為港幣10,000,000元	-	100%	為海洋石油及天然氣開發及 生產提供技術支援服務 和銷售設備及物料
深圳巨濤機械設備 有限公司(深圳巨濤)	中國	註冊股本為人民幣60,000,000元	-	100%	製造石油及天然氣工藝處理 設備、為海洋石油及天然氣 開發及生產提供技術支援 服務和銷售設備及物料、 負責民用建築工程項目及 為造船業提供技術支援服務
珠海巨濤海洋石油服務 有限公司(珠海巨濤)	中國	註冊股本為人民幣40,000,000元	-	100%	設計及生產石油及 氣體工藝處理設備
巨濤海洋船舶工程服務(大連) 有限公司(大連巨濤)	中國	註冊股本為港幣33,330,000元	-	100%	為船舶業提供技術支援服務
天津巨濤海洋船舶服務 有限公司(巨濤船舶)	中國	註冊股本為人民幣80,000,000元	-	55%	船舶租賃

天津巨濤和深圳巨濤是於中國成立的外資企業，大連巨濤是於中國成立的中外合資企業。而珠海巨濤與巨濤船舶則是於中國成立之內資企業。

上表所列是主要影響本集團業績、資產或負債之附屬公司。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 19. 於聯營公司之權益

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
非上市投資： 應佔資產淨額	<b>221,107</b>	179,862

於2009年12月31日，本集團之聯營公司詳情如下：

名稱	成立／註冊 及經營地點	已發行及實繳股本 投票權	所有者權益／ 應佔溢利比率
蓬萊巨濤海洋工程重工 有限公司(蓬萊巨濤)	中國	註冊股本為 43,500,000美元	30%

主要業務：

提供海洋石油及天然氣勘探及生產作業、港口機械、化學工程設施及鋼結構物的設計、建造、安裝和維修、海事後勤服務及碼頭及堆場服務。

本集團聯營公司之財務資料概述如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
於12月31日		
總資產	<b>1,035,873</b>	1,103,250
總負債	<b>(298,852)</b>	(503,711)
淨資產	<b>737,021</b>	599,539
本集團應佔聯營公司之淨資產	<b>221,107</b>	179,862
截至12月31日止年度		
總收入	<b>677,834</b>	468,364
本年度總溢利	<b>137,483</b>	53,812
本年度本集團應佔聯營公司之溢利	<b>41,245</b>	16,143

應收聯營公司金額為無抵押、免息及無固定還款期。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 20. 存貨

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
原材料	5,034	7,898

## 21. 應收貿易賬款及票據

本集團與其他客戶的交易條款主要為信貸。質保金以外的信貸期一般為30日至60日。質保金的信貸期一般為工程完成後12至18個月。合約工程不時按進度付款。本集團致力嚴格控制其未償還應收賬款。董事定時檢討過期賬款情況。

根據發票日期及扣除撥備後的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
0至30日	36,981	21,229
31至90日	37,452	49,488
91至365日	16,676	10,085
365日以上	2,273	1,514
	<b>93,382</b>	82,316

於2009年12月31日，賬齡超過90日的應收貿易賬款包括質保金人民幣3,651,000元(2008年：人民幣7,951,000元)。

於2009年12月31日，估計無法追回應收貿易賬款作出的撥備約為人民幣675,000元(2008年：人民幣4,044,000元)。

年內估計不可收回的應收貿易賬款撥備變動如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
於1月1日	4,044	2,376
已確認減值虧損	401	5,200
減值虧損撥回	(359)	-
撇銷不可收回款項	(3,411)	(3,532)
於12月31日	<b>675</b>	4,044



# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 21. 應收貿易賬款及票據(續)

於2009年12月31日，逾期但無減值之應收貿易應收款約人民幣9,070,000元(2008年：人民幣7,247,000元)。該等款項與一定數量獨立且最近並無拖欠紀錄之客戶有關。應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
3個月以內	9,002	3,245
3至6個月	68	3,184
6個月以上	-	818
	<b>9,070</b>	7,247

本集團應收賬款的賬面金額幣種構成如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
人民幣	83,275	69,760
美元	7,343	9,403
港幣	2,467	3,153
澳門元	297	-
合計	<b>93,382</b>	82,316

## 22. 應收／應付合約工程客戶款項

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
已發生合約成本加已確認溢利減確認虧損	279,808	262,785
減：進度款項	(199,428)	(202,540)
減：匯兌差異	(2,927)	(3,683)
	<b>77,453</b>	56,562
應收合約工程的客戶款項	91,268	57,668
應付合約工程的客戶款項	(13,815)	(1,106)
	<b>77,453</b>	56,562

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 22. 應收／應付合約工程客戶款項(續)

有關於結算日進行中的工程合約，應收貿易賬款中包括於應收項目質保金人民幣3,651,000元(2008年：人民幣8,136,000元)。預期無超過12個月後收回的質保金(2008年：人民幣739,000元)。

於2009年12月31日，其他應計及應付款項中包括工程合約預收款項人民幣31,398,000元(2008年：無)。

## 23. 應收融資租賃款

	最低租賃收款額		最低租賃收款額現值	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
一年以內	1,452	1,452	1,170	1,089
第二至第五年(包括首尾兩年)	2,905	4,357	2,609	3,779
	4,357	5,809	3,779	4,868
減：未實現融資租賃財務收益	(578)	(941)	不適用	不適用
應收租賃款項之現值	3,779	4,868	3,779	4,868
減：12個月內應收款(列示於流動資產項目下)			(1,170)	(1,089)
12個月後應收款(列示於非流動資產項目下)			2,609	3,779

本集團與關聯公司大連船舶重工海洋工程有限公司(「大連船舶」)簽訂了一項關於租賃起重機的交易，租期為5年。整個租賃期的利率在租賃合同簽訂日已固定，因此本集團面臨利率公平值風險。合同規定的年利率為7.47%。租賃款的支付方式已固定，並無其他或然租賃款項安排。

所有的應收融資租賃款以人民幣計量。

本集團的應收融資租賃款以已租賃的起重機作為抵押品。

## 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

### 24. 應收董事款項

根據香港公司條例第161B條所披露的應收董事款項如下：

姓名	貸款條件	於2009年 12月31日之結餘 人民幣千元	於2009年 1月1日之結餘 人民幣千元	年內尚欠的 最高款額 人民幣千元
王立山	無抵押、無固定還款期及免息	601	596	893
陳國才	無抵押、無固定還款期及免息	–	96	106
曹雲生	無抵押、無固定還款期及免息	53	82	209
姜東(附註a)	無抵押、無固定還款期及免息	–	1,007	1,717
		<u>654</u>	<u>1,781</u>	

附註a： 姜東已於2009年10月27日辭任，所有借款於2009年12月31日已全部清償。

### 25. 抵押之存款、銀行結餘及現金

本集團之抵押存款乃是抵押予銀行以獲取銀行向本集團授予的銀行融資額。存款幣值為人民幣、港元及美元及其利息分別介乎0.36厘至0.45厘的固定年利率(2008年：年利率0.36厘至2.86厘)計算，因此本集團面對利率公平價值風險。

於2009年12月31日，本集團共獲取銀行融資額為人民幣229,775,000元(2008年：人民幣201,452,000元)以用作銀行短期借款、履約保證書和貿易融資。本集團已開出人民幣26,044,000元(2008：人民幣29,131,000)之履約保函，及已動用為人民幣90,291,000元(2008年60,247,000)之其他銀行融資。

於2009年12月31日，本集團按人民幣結算之銀行結餘及現金為人民幣31,574,000元(2008年：人民幣27,421,000元)。人民幣與外幣的兌換受中國的外匯管制法規及結匯、售匯及付匯有關之管理規定所規管。

## 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

### 26. 應付貿易賬款及票據

根據貨物及服務收取日期，應付貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
0至30日	27,251	41,586
31至90日	43,234	10,768
91至365日	15,312	9,992
365日以上	3,700	5,728
	<b>89,497</b>	68,074

於報告期末，本集團的應付賬款及票據中包含應付聯營公司蓬萊巨濤之賬款為人民幣37,147,000元(2008年：人民幣24,521,000元)。

本集團應付賬款的賬面金額幣種構成如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
人民幣	84,461	60,666
美元	4,931	3,379
港幣	105	3,569
澳門元	-	460
總計	<b>89,497</b>	68,074

### 27. 應付關聯公司款

應付關聯公司款為無抵押、免息及無固定還款期的款項。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 28. 銀行貸款

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
銀行貸款	<b>69,370</b>	53,326
其還款期如下：		
一年以內	<b>52,520</b>	53,326
第二年	<b>16,850</b>	—
第三年至第五年(包括首尾兩年)	—	—
五年以後	—	—
減：應在12個月內償還金額 (已於流動負債項目下列示)	<b>(52,520)</b>	(53,326)
應在12個月之後償還金額	<b>16,850</b>	—

本集團的銀行貸款賬面值分別以人民幣和港幣列值，金額分列如下：

	人民幣 人民幣千元	港幣 人民幣千元	總計 人民幣千元
2009年	69,370	—	69,370
2008年	34,340	18,986	53,326

於2009年12月31日，銀行貸款平均年利率為5.48%(2008年：6.47%)。

貸款中有人民幣10,000,000元為(2008年：人民幣34,340,000元)固定利率貸款，使本集團面臨利率公平值風險。其他銀行貸款為浮動利率貸款，使本集團面臨現金流量利率風險。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 28. 銀行貸款(續)

於2009年會計報告期末，銀行貸款人民幣39,370,000元(2008年：無)由本集團的船舶抵押擔保，該船舶已在物業、機器及設備中列示。

於2008年會計報告期末，王立山先生為人民幣30,000,000元的銀行貸款提供了擔保，王立山先生及祥興投資有限公司為人民幣18,986,000元的銀行貸款提供了共同擔保。

王立山先生為本公司之主席兼執行董事，本公司的最終控制人。祥興投資有限公司為本公司的直接和最終母公司。

## 29. 遞延稅項

以下是本集團已確認的主要遞延稅項負債和資產。

	加速 稅項折舊 人民幣千元	聯營 公司投資 人民幣千元	合約 收入確認 人民幣千元	未分配的 中國附屬 公司利潤 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2008年1月1日	2,149	10,403	5,567	-	(367)	17,752
計入本年度之損益表(附註10)						
— 暫時性差額之變動	28	1,201	(6,834)	433	99	(5,073)
— 稅率變動影響	215	-	618	-	(39)	794
於2008年12月31日 及2009年1月1日	2,392	11,604	(649)	433	(307)	13,473
計入本年度之損益表(附註10)						
— 暫時性差額之變動	534	2,018	(1,872)	616	13	1,309
— 稅率變動影響	220	-	(140)	-	(28)	52
於2009年12月31日	3,146	13,622	(2,661)	1,049	(322)	14,834

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 29. 遞延稅項(續)

於綜合財務狀況表之抵消後遞延稅項餘額分析：

	集團	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
遞延稅項負債	16,319	13,473
遞延稅項資產	(1,485)	—
	14,834	13,473

於2009年會計報告期末，本集團有可用於抵減將來的應納稅額的虧損人民幣17,947,000元(2008年：13,112,000元)，但由於未來利潤流的不可預見性，所以未確認遞延稅項資產。其中，有人民幣3,365,000元(2008年：人民幣3,800,000元)和人民幣508,000元(2008年：人民幣2,000元)的虧損只能在將來的五年和三年內抵減應納稅額。其他虧損則能無限期地結轉。

## 30. 少數股東權益

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
於1月1日之餘額	(1,112)	—
少數股東注資(附註a)	36,000	—
應佔本年度之盈利/(虧損)	7,051	(1,112)
於12月31日之餘額	41,939	(1,112)

附註a： 於2009年6月1日，巨濤船舶少數股權持有人合肥宏洲船務工程有限公司(「宏洲船務」)向巨濤船舶注資人民幣36,000,000元，對應其45%的權益。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 31. 股本

	股份數目	金額 千港元
法定： 每股面值港幣0.01元 (2008年：港幣0.01元)之普通股		
於2008年1月1日，2008年12月31日及 2009年12月31日	700,000,000	7,000

	股份數目	金額 千港元	相等於 人民幣千元
已發行及繳足： 每股面值港幣0.01元 (2008年：港幣0.01元)之普通股			
於2008年1月1日，2008年12月31日及 2009年12月31日	498,000,000	4,980	5,048

本集團資本管理的主要目標，是維護本集團有能力繼續作為營運中的機構，並保持穩健的資本比率，以支持本集團的業務及達致最高股東價值。

本集團鑒於經濟狀況的轉變及相關資產的風險特性，管理其資本結構並做出調整。為保持或調整資本結構，本集團可調整向股東派付的股息，可向股東歸還資本或發行新股。截至2009年12月31日止年度內，各目標、政策或程式均維持不變。

本集團採用一項資本與負債比率監控其資本，該比率為銀行貸款總額除以權益總額。於2008年12月31日及2009年12月31日，本集團之資本與負債比率如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
銀行貸款總額	69,370	53,326
權益總額	636,501	524,485
資本負債率	10.90%	10.17%



# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 31. 股本(續)

資本負債率於本年增加的主因是集團於本年增加了銀行貸款。

本集團維持其於聯交所上市之地位的唯一外部強製資本要求為，本集團須保持至少25%股份為公眾持股量。本集團每月自股份註冊處接獲有關非公眾持股量之重大股東權益之報告，該報告顯示本集團於整個年度持續遵守25%之限額。於2009年12月31日，本集團公眾持股量為40.92% (2008年：39.72%)。

## 32. 以股份為基礎開支

### 以權益結算之購股計劃

由本公司於2006年8月28日採納購股權計劃。計劃讓本公司向合資格參與者授出購股權作為獎勵或回報員工對本集團之貢獻。合資格參與者包括本集團所有全職員工、董事(包括獨立非執行董事)及半職員工(每週工作時數為10小時或以上)、本集團成員公司之主要股東、本集團任何成員公司之董事及主要股東之關聯人士，董事會事先批准之任何信託之信託人及本集團任何顧問(專業或其他類別)、諮詢人、分銷商、供應商、代理、客戶、合營夥伴、服務供應商，而該等人士被董事(全權酌情)認為對本集團已作出或作出貢獻。

目前，計劃下準許授出之未行使購股權最高數目為於行使時相等於本公司任何時間已發行股份之10%之購股權。於十二個月期內根據計劃可發行購股權予各合資格參與者之股份最高數目限於本公司任何時間已發行股份1%。任何超出此限制進一步授出之購股權均須待股東於股東大會批准方可落實。

授予本公司董事，行政總裁或主要股東或彼等任何人之聯繫人士之購股權須先經獨立非執行董事(不包括身為購股權授出人之獨立非執行董事)批准。此外，於十二個月期內任何授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人士之購股權，倘超過本公司任何時間之已發行股份0.1%及總值(根據本公司於授出日期之股份)超過5,000,000港元，須先經股東以投票表決方式批准及須向股東發出通函。

接納購股權可於提呈日期起計二十八天內提出，承授人同時需支付代價面值1港元。所授出購股權之行使期可由董事決定，並於特定歸屬期開始，於不遲於提呈購股權日期後十年或計劃屆滿時完結(以較早者為準)。

購股權並不授予持有人權利以獲得股息或於股東大會投票。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 32. 以股份為基礎開支(續)

### 以權益結算之購股計劃(續)

購股權之特定類別如下：

	授出日期	歸屬期	行使期	行使價 港元
2007A	2007年3月16日	2007年3月16日至 2008年3月15日	2008年3月16日至2017年3月15日	1.68
2007B	2007年3月16日	2007年3月16日至 2009年3月15日	2009年3月16日至2017年3月15日	1.68
2008A	2008年3月12日	2008年3月12日至 2009年3月11日	2009年3月12日至2018年3月11日	1.62
2008B	2008年3月12日	2008年3月12日至 2010年3月11日	2010年3月12日至2018年3月11日	1.62
2009A	2009年8月14日	2009年8月14至 2010年8月13日	2010年8月14日至2019年8月13日	0.92
2009B	2009年8月14日	2009年8月14至 2011年8月13日	2011年8月14日至2019年8月13日	0.92

倘購股權於授出日期起計十年後尚未行使，則購股權將失效。倘僱員於購股權歸屬前離開本集團，則購股權將沒收。

## 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

### 32. 以股份為基礎開支(續)

#### 以權益結算之購股計劃(續)

年內尚未行使之購股權詳情如下：

	2009年		2008年	
	購股權數	加權平均 行使價 港元	購股權數	加權平均 行使價 港元
年初尚未行使之購股權	<b>31,830,000</b>	<b>1.64</b>	11,460,000	1.68
年內授出	<b>15,150,000</b>	<b>0.92</b>	20,370,000	1.62
年內失效	<b>(6,200,000)</b>	<b>1.40</b>	–	–
年內行使	–	–	–	–
年內屆滿	–	–	–	–
年末尚未行使	<b>40,780,000</b>	<b>1.41</b>	31,830,000	1.64
年末可行使	<b>19,145,000</b>	<b>1.38</b>	5,730,000	1.68

年內尚未行使之購股權之加權平均餘下合約期為8.1年(2008：9.0年)行使價為0.92港幣到1.68港幣(2008：1.62港幣到1.68港幣)。於2009年，購股權於2009年8月14日授出，當日之購股權之估計公平價值為港幣3,624,000。於2008年，購股權於2008年3月12日授出，當日之購股權之估計公平值為港幣7,535,000。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 32. 以股份為基礎開支(續)

二零零九年度及二零零八年度之公平值分別以二項式及栢力克－舒爾斯定價模式計算。計入模式之輸入資料如下：

	2009年 港幣	2008年 港幣
授出日期之股價	0.90	1.60
行使價	0.92	1.62
預期波幅	73.29%	54.76% – 62.55%
預期壽命	1 – 2 years	1 – 2 years
無風險利率	2.455%	1.03% – 1.225%
預期股息率	3.00%	3.75%

預期波幅乃根據可比較公司於相等於授出日期前之預期壽命之股價歷史波幅釐定。該模式使用之預計年期已根據本公司最佳就不可轉讓程度、行使限制及行為因素之估計作出調整。

## 33. 本公司之財務狀況

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
於附屬公司之投資	81,136	68,832
預付款項、按金及其他應收賬款	66	121
應收附屬公司款項	407,433	383,368
銀行及結餘現金	212	488
其他應計及應付款項	(916)	(898)
應付附屬公司款項	(42,993)	–
銀行借款	–	(18,985)
財務擔保合約	(7,366)	–
<b>資產淨值</b>	<b>437,572</b>	<b>432,926</b>
股本	5,048	5,048
儲備	432,524	427,878
<b>總權益</b>	<b>437,572</b>	<b>432,926</b>

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 34. 儲備

### (a) 本集團

本集團的儲備數目及其變動呈列於綜合權益變動表中。

### (b) 本公司

	可換股票據		匯兌儲備	以股份	保留溢利	擬派	總計
	股本溢價	權益儲備		為基礎		末期股息	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	開支儲備 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與2008年1月1日	465,002	2,951	(27,102)	1,481	15,288	28,087	485,707
確認以股份為基礎開支	-	-	-	5,049	-	-	5,049
匯兌差異	-	-	(28,937)	-	-	-	(28,937)
2007年已派末期股息	-	-	-	-	-	(28,087)	(28,087)
本年度損失	-	-	-	-	(5,854)	-	(5,854)
與2008年12月31日	465,002	2,951	(56,039)	6,530	9,434	-	427,878
確認以股份為基礎開支	-	-	-	2,502	-	-	2,502
購股權失效	-	-	-	(431)	431	-	-
匯兌差異	-	-	(590)	-	-	-	(590)
本年度溢利	-	-	-	-	2,734	-	2,734
於2009年12月31日	465,002	2,951	(56,629)	8,601	12,599	-	432,524

### (c) 儲備的性質及用途

#### (i) 股本溢價

根據開曼群島公司法，本公司之股本溢價可用以分派給本公司之股東，惟在緊接建議分派股息當天後，本公司必須在日常業務運作中有能力償還到期之債項。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 34. 儲備(續)

### (c) 儲備的性質及用途(續)

#### (ii) 以股份為基礎開支儲備

以股份為基礎開支儲備代表根據財務報表附註3(s)就股份報酬所採納之會計政策，向本集團僱員授出之未行使購股權之實際或估計數目之已確認公平值。

#### (iii) 特別儲備

特別儲備是已收購之附屬公司的股份面值和本公司根據重組發行作為該收購代價的股份面值之差額。重組詳情已載於本公司於2006年9月11日之招股章程內。

#### (iv) 法定儲備

這些儲備乃指定為不可分派的法定儲備，乃根據中國適用法律及法例撥自本集團中國附屬公司之除稅後溢利。

#### (v) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有來自兌換海外業務之財務報表之外匯差異。匯兌儲備乃按財務報表附註3(d)(iii)所載之會計政策處理。

#### (vi) 可換股票據權益儲備

可換股票據權益儲備代表本公司根據財務報表附註3(n)所採納之可換股貸款之會計政策發行可換股票據之未行使權益部份之已確認價值。

## 35. 或然負債

於2009年12月31日，本集團不存在重大或然負債(2008年：無)。

## 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

### 36. 資本承擔

本集團於報告期末之資本承擔如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
物業、機器及設備 已訂立但未撥備	1,017	129,453

### 37. 租賃承諾

於2009年12月31日，根據不可撤銷經營租賃的應付未來最低租賃款項如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
一年內	3,317	5,074
第2年至第5年(包括首尾2年)	1,013	3,444
5年後	708	732
	5,038	9,250

經營租賃付款代表本集團就其一塊土地、若干辦公室、貨倉及汽車之應付租金。租賃之平均年期為五年，租金於租賃期內為固定，且不包括或然租金。

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 38. 關聯人士交易

除本財務報表其他部分所披露的關連人士交易和結餘之外，本集團在年內的關聯交易如下：

		2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
分包費支付／應付給聯營公司，蓬萊巨濤	(a)	37,134	26,726
租金支付／應付給相關公司，珠海茂盛	(b)	2,010	1,675
收到合同收入／應收相關公司，大連船舶	(c)	26,620	14,949

(a) 截至2009年12月31日，本公司應付蓬萊巨濤交易的分包費為人民幣37,147,000元(2008年：人民幣24,521,000元)並已在應付賬款及應付票據中體現。

(b) 珠海巨濤與珠海茂盛就坐落在高欄港經濟開發區總面積為67,000平米的製造場地達成了一項租賃協定。該租賃協定的租期為三年，從2008年3月1日到2011年2月28日。

珠海茂盛是王偉女士名下先達集團的全資子公司，王偉女士為本集團主席、執行董事及主要股東王立山先生的配偶。

(c) 大連船舶是本集團主席、執行董事及主要股東王立山先生全資控股公司茂盛投資有限公司旗下的聯營公司。

## 39. 審核財務報告

董事會於2010年4月12日核准並授權發表本財務報告。



## 財務資料摘要

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 已發佈的過去五年財務資料概要

#### 損益表

	截止十二月三十一日止年度				二零零九年 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	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	
收入	248,887	297,190	422,856	364,087	<b>396,111</b>
本公司權益持有人應佔溢利	39,573	42,662	68,029	29,545	<b>66,706</b>

#### 資產及負債

	截止十二月三十一日止年度				二零零九年 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	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	
資產總值	112,765	340,526	801,160	687,519	<b>893,128</b>
負債總值	(42,356)	(75,881)	(266,633)	(163,034)	<b>(256,627)</b>
總權益	70,409	264,645	534,527	524,485	<b>636,501</b>

附註：

- 截至二零零五年十二月三十一日止年度財務資料乃假設本公司股份在聯交所上市時的本集團架構於相關年度一直存在，以合併基準呈列本集團業績而編制。截至二零零五年十二月三十一日止年度業績以及二零零五年十二月三十一日之資產及負債乃摘錄自本公司於二零零六年九月十一日刊發之招股章程。
- 截至二零零六年十二月三十一日、二零零七年十二月三十一日、二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日止年度的業績及於二零零六年十二月三十一日、二零零七年十二月三十一日、二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日之資產及負債乃摘自經審核綜合損益表及經審核綜合資產負債表。