

本集團的會計政策符合國際財務報告準則，但國際財務報告準則在某些重大方面與美國公認會計準則有差異。這些對本集團的淨利潤和股東權益有重大影響的差異及其性質列示如下。以下列示的美國公認會計準則調節是作為補充資料之用，並不是中期財務報表的一部分，也沒有經過獨立審核和審閱。

(a) 物業、廠房和設備的重估

由於重組，本公司原有業務的物業、廠房及設備於二零零一年十二月三十一日進行重估。重估減值淨額已經反映在截至二零零一年十二月三十一日止的合併財務報表中。因重估增值直接導致股東權益增加人民幣41.54億元，增加值反映在某些物業、廠房及設備的賬面值在歷史成本基礎上的調增；因重估減值計入損益的金額為人民幣119.30億元，減值額反映在某些物業、廠房和設備的賬面值在歷史成本基礎上的減少。

由於第一次收購，第一被收購集團的物業、廠房及設備於二零零二年十二月三十一日進行重估。重估減值淨額已經反映在截至二零零二年十二月三十一日止的合併財務報表中。因重估增值直接導致股東權益增加人民幣7.60億元，增加值反映在某些物業、廠房及設備的賬面值在歷史成本基礎上的調增；因重估減值計入損益的金額為人民幣146.90億元，減值額反映在某些物業、廠房和設備的賬面值在歷史成本基礎上的減少。

由於第二次收購，第二被收購集團的物業、廠房及設備於二零零三年十二月三十一日進行重估。重估減值淨額已經反映在截至二零零三年十二月三十一日止的合併財務報表中。因重估增值直接導致股東權益增加人民幣15.37億元，增加值反映在某些物業、廠房及設備的賬面值在歷史成本基礎上的調增；因重估減值計入損益的金額為人民幣148.32億元，減值額反映在某些物業、廠房和設備的賬面值在歷史成本基礎上的減少。

根據美國公認會計準則，除非已經記錄資產耗蝕準備，否則物業、廠房及設備以歷史成本抵減累計折舊列示。根據美國公認會計準則，如果資產的賬面價值超過其將來由使用和報廢而產生的未折現之現金流量，則應計提資產耗蝕準備。由於本集團重組、第一次收購和第二次收購重估而造成賬面價值減少的物業、廠房及設備之將來未折現現金流高於這些物業、廠房及設備歷史成本賬面價值，所以，上述資產的資產耗蝕虧損準備在美國公認會計準則下是不恰當的。相應地，在國際財務報告準則下，由於本集團重組、第一次收購和第二次收購而直接記入股東權益的重估盈餘和記入損益的費用會基於美國公認會計準則予以沖回。

然而，由於重估減值淨額屬於可抵稅項目，因而根據美國公認會計準則產生了與重估減值淨額有關的遞延稅項負債，同時減少股東權益。

(b) 物業、廠房和設備的報廢

按照國際財務報告準則，報廢已被重估的資產時，報廢資產所產生的收益及損失是按其重估價值減重估後累計折舊計算，任何與該資產相關的重估增值由重估盈餘轉至留存收益。按照美國公認會計準則，報廢資產所產生的收益及損失是根據該資產的歷史成本賬面價值計算並反映在當期損益。

(c) 稅率變更的影響

按照國際財務報告準則，只有當遞延稅項資產及負債以前曾直接借記或貸記入權益時，稅率變更對該遞延稅項資產及負債賬面值的影響應直接借記或貸記入權益。按照美國公認會計準則，稅率變更對所有遞延稅項資產及負債項目的影響應在當期損益確認。

按國際財務報告準則與美國公認會計準則計算的淨利潤及股東權益的調節表

國際財務報告準則與美國公認會計準則的重大差異對截至二零零四年及二零零三年六月三十日止六個月期間之淨利潤的影響如下：

	截至6月30日止六個月期間		
	2004年 美元百萬元 (附註)	2004年 人民幣百萬元	2003年 人民幣百萬元
按國際財務報告準則計算的淨利潤	1,777	14,708	13,058
按美國公認會計準則作出的調整：			
已重估物業、廠房及設備的折舊	(426)	(3,530)	(2,037)
報廢已重估物業、廠房及設備	(3)	(24)	(23)
稅率變更對重估土地使用權產生的 遞延稅項資產的影響	(20)	(166)	—
稅率變更對重估物業、廠房及設備產生的 遞延稅項負債的影響	251	2,079	—
美國公認會計準則調整的遞延稅項影響	113	934	679
按美國公認會計準則計算的淨利潤	1,692	14,001	11,677
按美國公認會計準則計算的每股基本淨利潤	美元0.02	人民幣0.18元	人民幣0.15元
按美國公認會計準則計算的 每股美國存託股份基本淨利潤*	美元2.20	人民幣18.25元	人民幣15.44元

* 每股美國存託股份基本淨利潤是按每股美國存託股份相等於100股H股計算的。



國際財務報告準則與美國公認會計準則的重大差異對於二零零四年六月三十日及二零零三年十二月三十一日股東權益的影響如下：

	2004年 6月30日 美元百萬元 (附註)	2004年 6月30日 人民幣百萬元	2003年 12月31日 人民幣百萬元
按國際財務報告準則計算的股東權益	17,533	145,114	150,794
按美國公認會計準則作出的調整：			
物業、廠房及設備的重估減去少數股東權益	3,112	25,758	29,312
美國公認會計準則調整的遞延稅項影響	(779)	(6,452)	(9,465)
按美國公認會計準則計算的股東權益	19,866	164,420	170,641

附註：

為了方便讀者，截至二零零四年六月三十日止六個月期間的金額已按照紐約聯邦儲備銀行確定的二零零四年六月三十日中午的人民幣電匯買入價即1美元兌換人民幣8.2766元的匯率換算為美元。但這並不代表人民幣金額已於或可於二零零四年六月三十日或任何其他日期按這個匯率或任何其他匯率兌換成美元。