



# 中國幸福投資(控股)有限公司 China Fortune Investments (Holding) Limited

(前稱中國公共醫療(控股)有限公司)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8116)

## 截至二零一二年十二月三十一日止年度之全年業績公佈

### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板乃為帶有較其他在聯交所上市之公司有更高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興之性質所然，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定而提供有關中國幸福投資(控股)有限公司(「本公司」)之資料，本公司各董事願就本公佈共同及個別承擔全部責任。本公司各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(i)本公佈所載之資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(ii)本公佈並無遺漏任何事實致使本公佈所載任何聲明產生誤導；及(iii)本公佈內所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理之基準和假設為依據。

## 綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>			
收益	4	235,729	—
銷售成本		<u>(154,138)</u>	<u>—</u>
毛利		81,591	—
其他收入及收益淨額	4	3,889	454
銷售及經銷開支		(37,393)	—
行政管理開支		(73,111)	(10,207)
其他開支		(1,666)	—
融資成本	5	(13,964)	(6,716)
可供出售投資之減值虧損		—	(9,468)
出售按公平值計入損益之金融資產之 已變現公平值虧損		(926)	(2,131)
按公平值計入損益之金融資產之未變現公平值虧損		—	(5,194)
不符合對沖資格交易之衍生金融工具之公平值收益		<u>65,136</u>	<u>—</u>
來自持續經營業務之除稅前溢利／(虧損)	6	23,556	(33,262)
所得稅開支	7	<u>(8,338)</u>	<u>—</u>
來自持續經營業務之本年度溢利／(虧損)		15,218	(33,262)
<b>已終止經營業務</b>			
來自已終止經營業務之本年度虧損	8	<u>(790,458)</u>	<u>(227,914)</u>
本年度虧損		<u>(775,240)</u>	<u>(261,176)</u>

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元 (經重列)
其他全面收入／(開支)			
可供出售投資：			
公平值變動		71	94
就計入損益之虧損作出重新分類調整	6	(165)	—
換算海外業務之匯兌差額		3,888	18,248
於出售附屬公司時變現外幣換算儲備		(2,547)	—
		<u>1,247</u>	<u>18,342</u>
本年度其他全面收入(扣除稅項)			
		<u>(773,993)</u>	<u>(242,834)</u>
以下應佔本年度虧損：			
本公司普通股本持有人		(748,372)	(256,611)
非控股權益		(26,868)	(4,565)
		<u>(775,240)</u>	<u>(261,176)</u>
以下應佔本年度全面開支總額：			
本公司普通股本持有人		(747,468)	(238,579)
非控股權益		(26,525)	(4,255)
		<u>(773,993)</u>	<u>(242,834)</u>
本公司普通股本持有人應佔每股盈利／(虧損)	10		(經重列)
基本及攤薄			
—就本年度虧損		<u>(55.40)港仙</u>	<u>(22.76)港仙</u>
—就來自持續經營業務之溢利／(虧損)		<u>1.13港仙</u>	<u>(2.95)港仙</u>

# 綜合財務狀況表

二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		26,042	18,685
按金及預付款項		8,966	–
商譽		569,706	393,079
採礦權		–	10,000
其他無形資產		–	192,726
可供出售投資		–	16,860
遞延稅項資產		674	–
		<u>605,388</u>	<u>631,350</u>
<b>非流動資產總額</b>			
		<u>605,388</u>	<u>631,350</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		120,655	17,251
應收賬款	12	1,144	175,124
其他應收款項、按金及預付款項		67,329	107,026
按公平值計入損益之金融資產		300	5,801
應收一間關連公司款項		861	–
可收回稅項		–	3
現金及現金等價物		16,596	80,146
		<u>206,885</u>	<u>385,351</u>
分類為持作出售之出售集團之資產	8	<u>155,148</u>	<u>–</u>
		<u>362,033</u>	<u>385,351</u>
<b>流動資產總額</b>			
		<u>362,033</u>	<u>385,351</u>

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>流動負債</b>			
應付賬款	13	15,446	65,310
應計費用、其他應付款項及已收按金		114,545	37,110
應付或然代價		229,072	–
計息銀行借貸		23,472	–
來自一間附屬公司一名前股東之墊款		37,097	–
應付董事款項		12,222	–
應付一間關連公司款項		–	15,321
應付稅項		10,000	143
		<b>441,854</b>	117,884
與分類為持作出售之資產直接相關之負債	8	<b>57,097</b>	–
<b>流動負債總額</b>		<b>498,951</b>	117,884
<b>流動資產／(負債)淨值</b>		<b>(136,918)</b>	267,467
<b>總資產減流動負債</b>		<b>468,470</b>	898,817
<b>非流動負債</b>			
可換股債券		308,755	198,382
計息銀行借貸		1,653	–
<b>非流動負債總額</b>		<b>310,408</b>	198,382
<b>資產淨值</b>		<b>158,062</b>	700,435
<b>權益</b>			
<b>本公司普通股本持有人應佔權益</b>			
已發行股本		154,646	112,725
儲備		5,060	562,829
		<b>159,706</b>	675,554
<b>非控股權益</b>		<b>(1,644)</b>	24,881
<b>總權益</b>		<b>158,062</b>	700,435

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 1. 公司資料

本公司於一九九九年十月十三日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。

本公司之註冊辦事處地址位於Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, George Town, Grand Cayman, British West Indies。本公司主要營業地點位於香港灣仔告士打道38號美國萬通大廈22樓2204室。

根據本公司於二零一二年五月三十一日舉行之股東週年大會上通過並於二零一二年六月二十九日獲香港公司註冊處處長批准之特別決議案，本公司之名稱已由中國公共醫療（控股）有限公司更改為中國幸福投資（控股）有限公司。

## 2.1 編製基準

此等財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（其包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。除若干可供出售投資、按公平值計入損益之金融資產及應付或然代價按公平值計量外，此等財務報表乃根據歷史成本慣例編製。持作出售之出售集團乃按其賬面值與公平值減出售成本兩者之較低者列賬（如附註8進一步闡述）。此等財務報表乃以港元（「港元」）呈列，所有金額均四捨五入至最接近千位數，惟另有指明者則除外。

### 綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一二年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司之財務報表乃按與本公司相同之報告期及使用一致之會計政策編製。附屬公司之業績乃由收購日期（即自本集團取得控制權日期）起綜合入賬，直至有關控制權終止之日期為止。集團內交易產生之所有集團內結餘、交易、未變現收益及虧損以及股息均於綜合賬目時悉數對銷。

一間附屬公司內之全面收入總額均歸屬於非控股權益，即使此舉導致出現虧絀結餘。

一間附屬公司之所有者權益變動（並未失去控制權）乃作為權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計換算差額；及確認(i)所收代價之公平值、(ii)所保留之任何投資之公平值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧絀。本集團應佔先前於其他全面收入內確認之部份重新分類至綜合全面收益表或累計虧損(如適用)。

## 2.2 會計政策及披露事項變動

本集團已就本年度之財務報表首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號修訂本	對香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 —嚴重高通脹及剔除首次採納者之固定日期之修訂
香港財務報告準則第7號修訂本	對香港財務報告準則第7號金融工具：披露—轉讓金融資產之修訂
香港會計準則第12號修訂本	對香港會計準則第12號所得稅—遞延稅項：收回相關資產之修訂

採納經修訂香港財務報告準則對此等財務報表並無重大財務影響。

## 3. 經營分部資料

為方便管理，本集團之持續經營業務根據其產品及服務組織業務單位並僅有一個可報告分部(其為鑽石及珠寶業務)。香港之公司辦事處並無賺取收入，故並無列作經營分部。

管理層對本集團各經營分部之業績分別進行監察，以作出有關資源分配之決策及表現評估。分部表現乃根據用於計量來自持續經營業務經調整除稅前溢利/(虧損)之報告分部溢利/(虧損)評估。來自持續經營業務經調整除稅前溢利/(虧損)乃與本集團之來自持續經營業務除稅前溢利/(虧損)計量一致，惟有關計量不包括投資及其他收入、按公平值計入損益之金融資產之公平值收益/(虧損)及衍生金融工具、可供出售投資之減值虧損、以股權結算之購股權開支、總部及企業開支、融資成本及存貨撥備。

有關醫療訊息技術之產品/服務之銷售、開採礦產資源及銷售無線電集群系統集成業務經營已於本年度終止。下列所呈報之分部資料並不包括該等已終止經營業務之任何金額，其更多詳情乃載述於附註8。

分部資產不包括可收回稅項、可供出售投資、按公平值計入損益之金融資產及其他未分配總部及企業資產，原因為該等資產乃按集團基準管理。

分部負債不包括應付或然代價、應付一間關連公司款項、可換股債券及其他未分配總部及企業負債，原因為該等負債乃按集團基準管理。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>分部收益</b>		
銷售予外部客戶	<b>235,729</b>	—
<b>分部業績</b>	<b>34,274</b>	—
<i>對銷：</i>		
投資及其他收入	<b>3,889</b>	454
可供出售投資減值虧損	—	(9,468)
出售按公平值計入損益之金融資產之已變現公平值虧損	<b>(926)</b>	(2,131)
按公平值計入損益之金融資產之未變現公平值虧損	—	(5,194)
衍生金融工具之公平值收益—不符合對沖資格之交易	<b>65,136</b>	—
以股權結算購股權開支	<b>(21,360)</b>	—
企業及其他未分配開支（包括收購相關成本約20,000,000港元 （二零一一年：無））	<b>(43,493)</b>	(5,207)
存貨撥備	—	(5,000)
融資成本	<b>(13,964)</b>	(6,716)
來自持續經營業務之除稅前溢利／（虧損）	<b>23,556</b>	(33,262)



	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>分部資產</b>		
對銷：	<b>800,374</b>	—
企業及其他未分配資產	<b>11,899</b>	30,542
與已終止經營業務有關之資產	<b>155,148</b>	986,159
	<hr/>	<hr/>
總資產	<b>967,421</b>	1,016,701
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>分部負債</b>		
對銷：	<b>192,596</b>	—
企業及其他未分配負債	<b>559,666</b>	225,383
與已終止經營業務有關之負債	<b>57,097</b>	90,883
	<hr/>	<hr/>
總負債	<b>809,359</b>	316,266
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>其他分部資料</b>		
折舊及攤銷（就持續經營業務而言）	<b>4,394</b>	31
資本開支（就持續經營業務而言）*	<b>26,372</b>	23
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備（包括收購附屬公司之資產）。

#### 地域資料

##### (a) 來自外部客戶之收益

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
中國大陸	<b>208,300</b>	—
香港	<b>27,429</b>	—
	<hr/>	<hr/>
	<b>235,729</b>	—
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

上述持續經營業務之收益資料乃按客戶所在地劃分。

(b) 非流動資產

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
中國大陸	593,037	439
香港	2,711	60
	<u>595,748</u>	<u>499</u>

上述持續經營業務之非流動資產資料乃按資產所在地劃分且不包括按金及遞延稅項資產。

有關主要客戶之資料

截至二零一二年十二月三十一日止年度，來自持續經營業務之收益約27,428,000港元（二零一一年：無）及24,757,000港元（二零一一年：無）乃來自鑽石及珠寶業務分部向兩名主要客戶之銷售。

4. 收益、其他收入及收益淨額

收益，亦為本集團之營業額，為已售貨品之發票淨值減退貨、貿易折扣、增值稅及消費稅撥備。

來自持續經營業務之收益、其他收入及收益淨額分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益		
銷售貨品	<u>235,729</u>	<u>—</u>
其他收入及收益淨額		
利息收入	79	9
來自按公平值計入損益之金融資產之股息收入	239	267
出售物業、廠房及設備項目之收益淨額	3,354	—
可供出售投資之公平值收益淨額（於出售時自權益轉撥）	165	—
其他	52	178
	<u>3,889</u>	<u>454</u>

## 5. 融資成本

來自持續經營業務之融資成本分析如下：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
須於五年內悉數償還之銀行貸款之利息	1,219	101
融資租約之利息	112	—
可換股債券之利息	12,633	6,615
	<u>13,964</u>	<u>6,716</u>

## 6. 除稅前溢利／（虧損）

本集團來自持續經營業務之除稅前溢利／（虧損）乃經扣除／（計入）以下各項後達致：

	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
已售存貨成本	154,138	—
物業、廠房及設備項目折舊	4,394	31
僱員福利開支（不包括董事及行政總裁酬金）：		
工資及薪金	10,151	9,130
以股權結算購股權開支	21,360	—
退休計劃供款	2,551	35
	<u>34,062</u>	<u>9,165</u>
根據土地及樓宇之經營租約之最低租款	13,322	1,037
出售物業、廠房及設備項目虧損／（收益）	(3,354)	59
公平值收益淨額：		
可供出售投資（於出售時自權益轉撥）	(165)	—
衍生金融工具—不符合對沖資格之交易	(65,136)	—
出售附屬公司之虧損淨額	1,666	—
存貨撥備	—	5,000
	<u>—</u>	<u>5,000</u>

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無沒收供款可供未來年度減少其退休計劃供款（二零一一年：無）。

## 7. 所得稅

香港利得稅乃根據本年度來自香港之估計應課稅溢利按16.5%計算。由於本集團於去年並無產生來自香港之應課稅溢利，故並無就當年度香港利得稅提撥準備。其他地區之應繳利得稅已按本集團經營業務所在國家之適用稅率計算。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期稅項－香港		
本年度支出	1,124	—
即期稅項－中國大陸		
本年度支出	7,879	—
遞延稅項抵免	(665)	—
	<hr/>	<hr/>
本年度稅項支出總額	<b>8,338</b>	—

根據於二零零八年一月一日生效之中國企業所得稅法，所有中國大陸企業之企業所得稅率統一為25%。

## 8. 已終止經營業務

於二零一二年十一月二十三日，本集團與一名獨立第三方就出售本集團於Endless Profit International Limited (「Endless Profit」) 及其附屬公司 (統稱「採礦集團」，從事礦產資源開採) 之全部股權而訂立一項買賣協議。出售採礦集團已於二零一二年十一月二十三日完成。

於二零一二年十一月三十日，本集團與一名獨立第三方就出售本集團於Probest Technology Limited (「Probest Technology」) 及其附屬公司 (統稱「無線電集群集團」，從事無線電集群系統之銷售) 之全部股權而訂立一項買賣協議。出售無線電集群集團已於二零一二年十一月三十日完成。

於二零一二年十二月三十一日，本公司與一名獨立第三方 (「醫療訊息技術買方」) 就建議出售本集團於富華集團有限公司 (「富華」)、Champion Skill Holdings Limited (「Champion Skill」) 及其附屬公司 (統稱「醫療訊息技術集團」，從事醫療訊息技術業務) 之權益而訂立諒解備忘錄 (「諒解備忘錄」)。根據諒解備忘錄，本公司及醫療訊息技術買方將就有關建議出售醫療訊息技術集團之正式買賣協議進行磋商。於二零一二年十二月三十一日，出售之最終協商正在進行，醫療訊息技術集團被分類為持作出售之出售集團。

於報告期末後，於二零一三年三月二十八日，本公司與醫療訊息技術買方訂立買賣協議，以出售本集團於富華及Champion Skill之全部股權及本集團應收醫療訊息技術集團之貸款147,000,000港元，總代價為100,000,000港元。出售醫療訊息技術集團預期將於二零一三年完成。

採礦集團、無線電集群集團及醫療訊息技術集團年度之業績呈列如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益	49,815	242,448
利息收入	37	528
其他收入	905	642
商譽減值虧損	(393,079)	(94,616)
採礦權減值虧損	-	(190,000)
其他無形資產減值虧損	(182,649)	-
物業、廠房及設備項目減值虧損	(9,137)	-
應收賬款減值虧損	(75,372)	-
其他應收款項、按金及預付款項減值虧損	(85,501)	-
存貨準備	(13,626)	-
出售物業、廠房及設備項目之虧損	(7)	-
開支	(83,923)	(186,916)
出售附屬公司之收益	6,612	-
	<hr/>	<hr/>
已終止經營業務之除稅前虧損	(785,925)	(227,914)
所得稅開支	(4,533)	-
	<hr/>	<hr/>
已終止經營業務之年度虧損	(790,458)	(227,914)
非控股權益應佔	26,868	4,565
	<hr/>	<hr/>
本公司普通股本持有人應佔已終止經營業務之年度虧損	<b>(763,590)</b>	<b>(223,349)</b>

經計及醫療訊息技術集團之不利經營業績以及出售醫療訊息技術集團之代價100,000,000港元，分類為持作出售之醫療訊息技術集團之資產減值已於本年度確認。

於二零一二年十二月三十一日，醫療訊息技術集團分類為持作出售之主要資產及負債類別如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>資產</b>		
應收賬款	50,773	—
其他應收款項、按金及預付款項	102,109	—
現金及現金等價物	<u>2,266</u>	—
分類為持作出售之資產	<b>155,148</b>	—
<b>負債</b>		
應付賬款	28,869	—
應計費用、其他應付款項及已收按金	23,866	—
應付稅項	<u>4,362</u>	—
與分類為持作出售之資產直接有關之負債	<b>57,097</b>	—
與出售集團直接有關之資產淨值	<b>98,051</b>	—
與出售集團有關之非控股權益	<u>1,644</u>	—
	<b><u>99,695</u></b>	<b><u>—</u></b>
每股虧損：		
基本及攤薄，來自已終止經營業務	<b><u>(56.53) 港仙</u></b>	<b><u>(19.81) 港仙</u></b>

來自已終止經營業務之每股基本虧損金額乃根據來自已終止經營業務之本公司普通股本持有人應佔年度虧損763,590,000港元（二零一一年：223,349,000港元）及就計算每股基本虧損而言之普通股加權平均數1,350,927,327股（二零一一年經重列：為數1,127,249,888股）計算。

就計算每股基本虧損而言，截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度之普通股加權平均數（二零一一年：數目）已就於二零一三年三月二十六日按每10股已發行及未發行股份合併為一股合併股份之基準進行之股份合併作出追溯調整。股份合併詳情載於附註11(a)。

由於尚未行使之可換股債券及購股權之影響對所呈列之來自已終止經營業務之每股基本虧損金額具有反攤薄效應，故並無就截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度所呈列之來自已終止經營業務之每股基本虧損金額作出攤薄調整。

## 9. 股息

董事不建議派付本年度之股息(二零一一年:無)。

## 10. 本公司普通股本持有人應佔每股盈利/(虧損)

每股基本盈利/(虧損)金額乃根據本公司普通股本持有人應佔之年內虧損748,372,000港元(二零一一年:256,611,000港元)及就計算每股基本虧損而言之普通股加權平均數1,350,927,327股(二零一一年經重列:為數1,127,249,888股)計算。

就計算每股基本虧損而言,截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度之普通股加權平均數(二零一一年:數目)已就於二零一三年三月二十六日按每10股已發行及未發行股份合併為一股合併股份之基準進行之股份合併作出追溯調整。股份合併詳情載於附註11(a)。

由於尚未行使之可換股債券及購股權之影響對所呈列之每股基本虧損金額具有反攤薄效應,故並無就截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度所呈列之每股基本虧損金額作出攤薄調整。

由於尚未行使之可換股債券及購股權之影響對所呈列之每股基本盈利金額並無反攤薄效應,故並無就截至二零一二年十二月三十一日止年度所呈列之持續經營業務之每股基本盈利金額作出攤薄調整。

由於尚未行使之可換股債券及購股權之影響對所呈列之每股基本虧損金額具有反攤薄效應,故並無就截至二零一一年十二月三十一日止年度所呈列之持續經營業務之每股基本虧損金額作出攤薄調整。

每股基本及攤薄虧損乃根據以下資料計算:

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>盈利/(虧損)</b>		
用於計算每股基本盈利/(虧損)之本公司普通股本持有人應佔		
盈利/(虧損)		
來自持續經營業務	15,218	(33,262)
來自已終止經營業務	<u>(763,590)</u>	<u>(223,349)</u>
	<u><b>(748,372)</b></u>	<u><b>(256,611)</b></u>

## 11. 報告期後事項

- (a) 本公司已將其每10股每股面值0.01港元之現有已發行及未發行股份合併為1股每股面值0.1港元之合併股份，自二零一三年三月二十六日起生效；及
- (b) 於二零一三年三月二十八日，本公司與買方訂立一份買賣協議，以出售本集團於富華及Champion Skill之全部權益及本集團應收醫療訊息技術集團之貸款147,000,000港元，總代價為100,000,000港元。

## 12. 應收賬款

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應收賬款	1,144	175,124
減值	—	—
	<u>1,144</u>	<u>175,124</u>

本集團銷售鑽石及珠寶產品一般按現金基準作出。就該等銷售額應收金融機構之信用卡款項乃於一個月內到期。除鑽石及珠寶業務外，本集團與其客戶之交易條款一般介乎45日至180日信貸期，或根據與客戶協定的銷售合約之條款給予信貸期。然而，與本集團已建立長期關係及過往還款記錄良好的客戶可獲延長信貸期至逾180日。本集團一直對其尚未償還應收賬款維持嚴密監控，務求將信貸風險減至最低。逾期賬款將由高級管理層定期審閱。鑑於上文所述且事實上本集團之應收賬款涉及眾多不同客戶，故並無重大集中信貸風險。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。應收賬款並不計息。

本集團之應收賬款於報告期末按發票日期及扣除減值撥備之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
30日以內	57	14,938
31至60日	—	61,871
61至90日	143	48,236
91至180日	944	10,267
超過180日	—	39,812
	<u>1,144</u>	<u>175,124</u>



### 13. 應付賬款

本集團之應付賬款於報告期末按發票日期之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
30日以內	628	—
31至60日	5,572	15,303
61至90日	5,770	—
91至180日	3,129	42,393
超過180日	347	7,614
	<u>15,446</u>	<u>65,310</u>

應付賬款為不計息及一般按信貸期30日結算。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及展望

#### 中國鑽石及寶石業務

於二零一二年一月二十日，本集團同意向賣方收購萬成控股公司及其附屬公司之全部已發行股本，代價為600,000,000港元（「收購事項」）。透過北京全城熱戀商場有限公司作為其於中國北京市之主要營運公司從事零售鑽石、玉石以及其他寶石及相關首飾業務。收購事項已在二零一二年五月十一日順利完成。因此，董事認為，中國大陸消費者對具質素貨品之需求正不斷上升並願意於奢侈消費品上消費，鑽石之前景於未來數年持續樂觀。

全城熱戀定位於鑽石及寶石行業輕資產渠道商，通過少量保證金匯入賬期獲得鑽石商品，所有鑽石在自建大賣場中進行終端銷售，實現超低庫存。全城熱戀在採購、與供應商的產品更新及結帳等方面都凸顯了作為渠道商的優勢，如廣闊的貨源、較低的採購價格、較少的流動資金需求、較高的毛利率等。二零一二年度通過更為有效的業務發展策略，以及良好的市場表現，全城熱戀作為新興的珠寶銷售模式之一已經引發了越來越多的關注，並以平價專業鑽石量販「大賣場」的代表角色在業界嶄露頭角。

#### 一. 採購

通過良好的銷售業績得以進一步帶動與供應商間的良好互動，全城熱戀所建立的全球化的供貨體系亦日趨完善，已建立穩定合作的供應商數量已近五十家。隨著業務的進一步發展，全城熱戀實現了更好的話語權，以更好的實現其「押金杠杆寄售」的創新採購模式，以更少的押金取得更多的品質優質的鑽石商品。

同時，由於寄售貨品的可調換性，也得以保障全城熱戀的鑽石及珠寶飾品可以更好的與時尚及流行接軌。

## 二. 銷售

由於變革了傳統的珠寶銷售模式，全城熱戀通過自營大賣場，極大的壓縮了傳統百貨模式下的鑽石商品的銷售、流通環節，通過砍掉中間商得以實現平價銷售。

全城熱戀所銷售的每一顆鑽石均附有權威的檢測機構（包括GIA、IGI、HRD、NGTC等在內）所出具的鑽石檢測證書，最大限度的保障了消費者所購買鑽石的品質真實性。

全城熱戀創新的提出「裸鑽」加「戒托」銷售方式，改變了消費者對以「鑽戒」為代表的鑽石飾品的理解，以更加量化、透明的銷售模式，實現其平價銷售的理念。其店面所銷售的鑽石商品在種類、規格、數量、款式上均遠遠超過傳統的百貨商場，加之部份店面還擴充了如翡翠、玉石、寶石、珍珠等品類的商品，由此，其店面所銷售的商品幾乎涵蓋了鑽石飾品的各個品類。

## 三. 新店建設

二零一二年全城熱戀進一步整合其北京市場，目前已有四家店面；此外外阜的瀋陽店也已成功建立并正式營業，開始實施其全國擴張的計劃。此外，二零一二年已經在建設中的成都店有望在二零一三年年初開業，成都店的建設引入了大量的高科技手段，將顛覆消費者的消費體驗。

## 四. 發展規劃

由於「全城熱戀」在鑽石零售方面商業模式的特點，其收益的增長主要來源於銷售規模的擴大。因此，「全城熱戀」將在未來加快新建店面的步伐，擬發展的目標城市將主要集中在中國大陸的各省會城市。

除零售業務外還將著重發展多個利潤增長點，以提高公司整體的盈利水準，如向產業鏈上游發展，發展珠寶批發業務。

與此同時，全城熱戀還將借助其已有的實體店優勢，嘗試發展網路銷售，以延展其銷售區域并加大其影響力。

## 中國醫療訊息技術（「醫療訊息技術」）

透過銷售產品及提供服務，本集團已經成為中國醫院系統所規定的醫療訊息技術系統之主要提供商之一。以下為本集團之主要產品及服務：

I) 醫療影像數據庫系統

II) 電子病歷(EMR)系統

III) 區域公共衛生系統

於二零一二年十二月三十一日，本集團與中企華美投資控股有限公司（「買方」）訂立諒解備忘錄（「諒解備忘錄」），內容有關本公司根據諒解備忘錄擬進行之建議出售其從事醫療訊息技術業務之附屬公司（「建議出售事項」）。根據諒解備忘錄，本集團及買方將就有關建議出售之正式買賣協議進行磋商。

於二零一二年十二月三十一日，醫療訊息技術業務之資產及負債已於綜合財務狀況表分類為持作出售。有關更多詳情，請參閱附註8。

### 集團及其他業務

除業務回顧及展望所載之於中國收購鑽石及寶石零售及批發業務、建議出售事項及下文所述出售外，截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團並無其他重大收購或出售投資事項。

董事認為，與鄰近地區之其他礦山相比，按規模及年產量計，江西礦山之規模相對細小。本集團管理層於過往年度一直監察有關形勢並不時評估其業務，於二零一二年十一月，為避免採礦營運之大量生產成本，董事已決定出售經營採礦業務之附屬公司之全部股權。

此外，董事認為，自主開發之無線電集成系統於中國市場缺乏需求。因此，於二零一二年十一月，本集團已出售無線電集群業務之附屬公司之全部股權。

董事相信，本集團之財務狀況將會於進行上述出售後得以改善，原因為該等出售將可令本集團日後專注於鑽石及珠寶業務並同時本集團可進一步尋求新商機以擴闊其收入基礎。

此外，本集團繼續物色任何其他新潛在投資商機，以提升本集團之表現水平及其股東回報。

## 財務回顧

### 收益

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團來自持續經營業務之綜合營業額約為236,000,000港元，而於二零一一年則為零港元（經重列）。於二零一二年來自持續經營業務之毛利約為82,000,000港元（二零一一年：零港元（經重列））及毛利率為35%。

全部營業額236,000,000港元均來自鑽石及珠寶業務。

### 其他收益

本集團賺取其他收益約3,900,000港元，其主要為出售固定資產收益約3,400,000港元。

### 銷售及經銷開支

銷售及經銷開支約為37,000,000港元，主要指鑽石及珠寶業務之廣告開支及租金開支。

### 行政管理開支

行政管理開支約為73,000,000港元，其主要包括於年內授出之800,000,000份新購股權之以股份為基礎之付款約21,360,000港元及收購事項產生之諮詢及專業費用約20,000,000港元。

## 融資成本

本年度之融資成本約14,000,000港元為可換股債券之推算利息及銀行貸款利息。年內，208,000,000港元之可換股債券乃發行作為收購事項之代價，而推算複合年利率為4.77%。此外，本集團已繼續配售100,000,000港元之可換股債券，而推算複合年利率為4.91%，以為收購事項提供資金及作本集團之一般營運資金。

## 集團經營業績

因此，於二零一二年年度，本集團錄得本公司股東應佔虧損約748,000,000港元，而去年則錄得虧損257,000,000港元。董事並不建議就截至二零一二年十二月三十一日止年度派付股息（二零一一年：無）。

年內，與醫療訊息技術業務有關之商譽及無形資產所確認之減值虧損分別約393,000,000港元及183,000,000港元。

## 流動資金及財政資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團之銀行結餘及現金為17,000,000港元，較二零一一年十二月三十一日之80,000,000港元減少79%。

## 資本架構

本公司已於過往年度發行原本金額為465,000,000港元之可換股債券（「可換股債券一」），其中262,800,000港元已於過往年度獲轉換及118,740,000港元已於二零一二年內獲轉換。於二零一二年十二月三十一日，本金額為83,460,000港元及轉換價為每股0.4港元（經計及附註11(a)所詳述之股份合併影響後）之可換股債券一仍尚未轉換。

於二零一二年內，本集團為配售及收購鑽石及珠寶業務分別發行原本金額為100,000,000港元（「可換股債券二」）及208,000,000港元（「可換股債券三」）之可換股債券。就可換股債券二及可換股債券三而言，本金額分別約50,000,000港元及10,000,000港元已於二零一二年轉換。於二零一二年十二月三十一日，本金額分別為50,000,000港元及198,000,000港元之可換股債券二及可換股債券三仍尚未行使，而轉換價分別為每股0.49港元及每股0.49港元（經計及附註11(a)所詳述之股份合併影響後）。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為82%（二零一一年：26%）。經計及本集團現時可動用的財政資源，預計本集團將擁有充裕的財政資源應付持續營運及發展所需。

## **本集團資產抵押**

於二零一二年十二月三十一日，本集團賬面值為2,610,000港元之汽車已抵押予財務機構。除上文所披露者外，概無其他集團資產已予抵押或質押以取得任何貸款或借款。

## **外匯風險**

由於本集團的銷售、購貨及貸款主要以人民幣或港元為單位，故本公司董事認為本集團的潛在外匯風險有限。

## **或然負債**

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## **員工及薪酬政策**

於二零一二年十二月三十一日，本集團僱用約250名員工，本集團之員工大部份在中國聘用。僱員福利開支（包括董事酬金）約為39,000,000港元。本集團的薪酬政策與現時的市場慣例一致，包括酌情花紅及薪酬與僱員的表現及貢獻掛鈎。其他福利包括退休計劃供款及醫療保險。

## **收購附屬公司及聯屬公司**

除上文所披露者外，本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度並無其他收購或出售附屬公司及聯屬公司。

## **重大投資或資本資產的未來計劃**

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資或資本資產的未來計劃。

## 重大投資

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資。

## 購買、銷售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治常規守則

本公司致力達到良好企業管治常規及程序，所採納的企業管治原則著重一個高質素的董事會、健全的內部監控，以及對全體股東的透明度和問責性。於截至二零一二年十二月三十一日止整個年度，本公司已採用創業板上市規則附錄15企業管治常規守則（「企業管治守則」）的原則並遵守當中所有守則條文及（如適用）所建議的最佳常規，惟主席及行政總裁由同一人擔任與守則之守則條文A.2.1條有所偏離除外。董事會認為現時之管理架構確保本公司之領導層一致以及業務之最佳效率。董事會及管理層間之權力與授權的平衡將不受損害。

## 審核委員會

本公司之審核委員會於二零零零年七月十三日成立，目前由李智華先生（主席）、曹漢璽先生及常峻先生三名獨立非執行董事組成。審核委員會之主要職責是(a)審閱本集團之年報、財務報表、中期報告及季度報告，(b)就此向董事會提供意見及建議及(c)檢討和監察本集團之財務報告程序和內部控制程序。

承董事會命  
中國幸福投資（控股）有限公司  
聯席主席  
鄭俊德及萬子紅

香港，二零一三年三月二十八日



於本公佈日期，董事會包括六名執行董事鄭俊德先生（聯席主席）、萬子紅先生（聯席主席）、常春先生、張浩先生、賀聆先生及Stephen William Frostick先生；一名非執行董事黃勝藍先生以及四名獨立非執行董事常峻先生、曹漢璽先生、李智華先生及程慧嫻女士。

本公佈乃遵照創業板上市規則之規定而提供有關本公司之資料。各董事願就本公佈共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及所信，本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份，及本公佈並無遺漏其他事實致使本公佈所載任何聲明或本公佈產生誤導。

本公佈將由刊登之日起一連七天於創業板網站<http://www.hkgem.com>之「最新公司公告」頁內及本公司網站供瀏覽。