

以下為獨立申報會計師中瑞岳華(香港)會計師事務所(香港執業會計師)為僅供載入本招股章程而編製的報告全文。

## RSM Nelson Wheeler

中瑞岳華(香港)會計師事務所

Certified Public Accountants

香港恩平道28道

利園2期

嘉蘭中心29樓

敬啟者：

我們於下文載列我們就海東青新材料集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)截至2009年12月31日止3個年度各年(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)所發表之報告，以供載入 貴公司於2010年6月8日刊發的招股章程(「招股章程」)。

貴公司於2009年8月26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。根據集團重組(於招股章程附錄五「法定及一般資料」一節「重組」一段更全面說明)(「重組」)， 貴公司自2010年5月12日起成為 貴集團的控股公司。

於本報告日期， 貴公司於財務資料附註20所載的附屬公司中擁有直接或間接權益。

貴集團的附屬公司福建鑫華股份有限公司於截至2009年12月31日止3個年度各年的法定財務報表乃根據適用於在中華人民共和國(「中國」)成立的公司之相關會計原則和財務法規編製，並經由中國註冊的泉州名城有限責任會計師事務所審核。

除福建鑫華股份有限公司以外，並無就 貴公司及組成 貴集團的公司編製經審核財務報表，原因是該等公司乃新註冊成立，自他們各自的成立／註冊成立日期以來並無涉及任何業務交易(重組除外)，或他們並不受各自註冊成立的司法管轄區的有關規則和法規之法定審核規定所規限。然而，就本報告而言，我們曾審閱該等公司自他們各自的成立／註冊成立日期至2009年12月31日以來的所有重大交易。

貴公司董事已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製 貴集團於有關期間的合併財務報表（「國際財務報告準則財務報表」）。

我們已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審核準則對國際財務報告準則財務報表進行獨立審核，並已根據香港會計師公會頒佈的審核指引第3.340號「招股章程及申報會計師」審查國際財務報告準則財務報表。

我們已按照國際財務報告準則及財務資料附註2所載編製基準，根據國際財務報告準則財務報表編製財務資料。就編製報告以收錄於招股章程而言，我們認為毋須作任何調整。

貴公司董事負責編製國際財務報告準則財務報表及收錄本報告的招股章程內容。我們則負責根據國際財務報告準則財務報表編製本報告所載的財務資料，以對財務資料發表獨立意見，並向 閣下呈報我們的意見。

我們認為，就本報告而言及根據財務資料附註2所載的呈列基準，財務資料真實公平地反映 貴集團截至2007年、2008年及2009年12月31日 貴公司及 貴集團的業務狀況，以及 貴集團於有關期間的業績及現金流。

## 財務資料

## A. 合併全面收益報表

	附註	截至12月31日止年度		
		2007年	2008年	2009年
		人民幣	人民幣	人民幣
營業額 . . . . .	7	460,090,449	619,419,588	746,566,148
已售貨品成本 . . . . .		<u>(326,197,244)</u>	<u>(435,147,736)</u>	<u>(525,871,848)</u>
毛利 . . . . .		133,893,205	184,271,852	220,694,300
其他收入 . . . . .	8	2,053,942	5,984,843	10,826,089
分銷開支 . . . . .		(5,415,564)	(9,738,953)	(11,631,790)
行政開支 . . . . .		(17,826,051)	(19,781,165)	(27,038,279)
其他經營開支 . . . . .		—	(4,261,448)	—
經營溢利 . . . . .		112,705,532	156,475,129	192,850,320
財務費用 . . . . .	9	<u>(7,331,376)</u>	<u>(9,491,313)</u>	<u>(12,223,953)</u>
除稅前溢利 . . . . .		105,374,156	146,983,816	180,626,367
所得稅開支 . . . . .	10	<u>(38,381,983)</u>	<u>(40,803,833)</u>	<u>(32,035,668)</u>
年內溢利 . . . . .	11	<u>66,992,173</u>	<u>106,179,983</u>	<u>148,590,699</u>
年內其他全面收益(除稅後)				
換算海外業務的匯兌差額 . . . . .		—	—	(102,090)
年內全面收益總額 . . . . .		<u>66,992,173</u>	<u>106,179,983</u>	<u>148,488,609</u>
每股盈利	14			
基本 . . . . .		<u>0.11</u>	<u>0.18</u>	<u>0.25</u>

## B. 合併財務狀況報表

	附註	於12月31日		
		2007年	2008年	2009年
		人民幣	人民幣	人民幣
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	15	183,483,793	140,047,186	137,768,500
在建工程	16	18,148,078	24,628,078	—
投資物業	17	—	27,122,779	21,185,990
預付土地租賃付款	18	9,331,200	8,748,000	78,701,181
長期預付款	19	51,900,938	46,546,138	—
		<u>262,864,009</u>	<u>247,092,181</u>	<u>237,655,671</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	21	36,173,510	14,657,249	27,016,654
應收貿易賬款及應收票據	22	104,801,185	140,327,204	161,501,862
預付款、按金及其他應收款項		2,280,160	3,340,342	12,986,131
應收一家關連公司款項	23	—	—	19,108,000
應收關連人士款項	23	—	20,000,000	—
即期稅項資產		—	—	18,747,928
已抵押銀行存款	24, 27	17,140,627	68,690,377	26,548,749
銀行及現金結餘	24	<u>72,031,588</u>	<u>66,361,868</u>	<u>124,432,347</u>
		<u>232,427,070</u>	<u>313,377,040</u>	<u>390,341,671</u>
<b>流動負債</b>				
應付貿易賬款及應付票據	25	57,096,634	146,352,322	93,053,707
應計費用及其他應付款項		11,911,338	21,739,170	11,508,292
應付關連公司款項	26	165,966,945	6,676,938	7,293,546
應付一名關連人士款項	26	—	—	20,132,266
來自關連公司的貸款	26	—	—	5,395,375
附息銀行借款	27	99,983,000	129,759,000	158,333,848
即期稅項負債		<u>18,001,022</u>	<u>8,764,899</u>	<u>16,046,094</u>
		<u>352,958,939</u>	<u>313,292,329</u>	<u>311,763,128</u>
流動(負債)/資產淨額		<u>(120,531,869)</u>	<u>84,711</u>	<u>78,578,543</u>
<b>總資產減流動負債</b>				
非流動負債		142,332,140	247,176,892	316,234,214
來自關連公司的貸款	26	—	65,000,000	—
遞延稅項負債	29	—	3,664,769	9,233,344
		—	<u>68,664,769</u>	<u>9,233,344</u>
資產淨值		<u><b>142,332,140</b></u>	<u><b>178,512,123</b></u>	<u><b>307,000,870</b></u>
<b>資本及儲備</b>				
股本	30	80,000,000	80,000,000	80,000,138
儲備		<u>62,332,140</u>	<u>98,512,123</u>	<u>227,000,732</u>
權益總額		<u><b>142,332,140</b></u>	<u><b>178,512,123</b></u>	<u><b>307,000,870</b></u>

## C. 貴公司的財務狀況報表

	附註	於12月31日 2009年 人民幣
<b>流動資產</b>		
預付款 . . . . .		8,215,438
現金結餘 . . . . .	24	<u>1</u>
		8,215,439
<b>流動負債</b>		
應付附屬公司款項 . . . . .	20	<u>8,344,455</u>
<b>負債淨額 . . . . .</b>		<u><u>(129,016)</u></u>
<b>資本及儲備</b>		
股本 . . . . .	30	1
累計虧損 . . . . .		<u>(129,017)</u>
<b>資本虧絀 . . . . .</b>		<u><u>(129,016)</u></u>

## D. 合併權益變動表

	股本	外幣匯兌 儲備	保留溢利	法定儲備	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣 (附註)	人民幣
於2007年1月1日 . . . . .	80,000,000	—	20,783,086	4,556,881	105,339,967
年內全面收益總額 . . . . .	—	—	66,992,173	—	66,992,173
轉移至法定儲備 . . . . .	—	—	(9,853,332)	9,853,332	—
已付股息 . . . . .	—	—	(30,000,000)	—	(30,000,000)
年內權益變動 . . . . .	—	—	27,138,841	9,853,332	36,992,173
於2007年12月31日及2008年1月1日 . .	80,000,000	—	47,921,927	14,410,213	142,332,140
年內全面收益總額 . . . . .	—	—	106,179,983	—	106,179,983
轉移至法定儲備 . . . . .	—	—	(16,864,448)	16,864,448	—
已付股息 . . . . .	—	—	(70,000,000)	—	(70,000,000)
年內權益變動 . . . . .	—	—	19,315,535	16,864,448	36,179,983
於2008年12月31日及2009年1月1日 . .	80,000,000	—	67,237,462	31,274,661	178,512,123
年內全面收益總額 . . . . .	—	(102,090)	148,590,699	—	148,488,609
轉撥至法定儲備 . . . . .	—	—	(20,623,912)	20,623,912	—
已付股息 . . . . .	—	—	(20,000,000)	—	(20,000,000)
股本發行 . . . . .	138	—	—	—	138
年內權益變動 . . . . .	138	(102,090)	107,966,787	20,623,912	128,488,747
於2009年12月31日 . . . . .	80,000,138	(102,090)	175,204,249	51,898,573	307,000,870

附註：

#### 法定儲備

根據中國有關法規，貴集團在中國註冊的附屬公司須將若干百分比的除稅後溢利(如有)轉移至法定儲備。在有關法規及該等中國附屬公司的組織章程細則之若干限制所規限下，法定儲備可用以抵銷虧損，或作為附屬公司的繳足資本撥充資本。

## E. 貴公司的權益變動表

	<u>累計虧損</u>	<u>總計</u>
	人民幣	人民幣
於2009年1月1日 . . . . .	—	—
年內虧損 . . . . .	<u>(129,017)</u>	<u>(129,017)</u>
於2009年12月31日 . . . . .	<u><u>(129,017)</u></u>	<u><u>(129,017)</u></u>

## F. 合併現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
<b>經營活動之現金流量</b>			
除稅前溢利 . . . . .	105,374,156	146,983,816	180,626,367
就下列各項調整：			
折舊 . . . . .	8,806,713	22,692,052	23,484,296
預付土地租賃付款攤銷 . . . . .	583,200	583,200	3,474,463
投資物業撤銷 . . . . .	—	4,261,448	—
出售物業、廠房及設備虧損／(收益) . . . . .	—	64,419	(259,403)
利息開支 . . . . .	7,331,376	9,491,313	12,223,953
利息收入 . . . . .	(932,847)	(1,376,715)	(1,842,884)
未計營運資金變動前的經營溢利 . . . . .	121,162,598	182,699,533	217,706,792
存貨(增加)／減少 . . . . .	(5,758,539)	21,516,261	(12,359,405)
應收貿易賬款及應收票據增加 . . . . .	(62,051,112)	(35,526,019)	(21,174,658)
預付款、按金及其他應收款項 減少／(增加) . . . . .	47,113	(1,060,182)	1,512,370
應付貿易賬款及應付票據增加／(減少) . . . . .	11,644,188	89,255,688	(53,298,615)
應計費用及其他應付款項增加／(減少) . . . . .	3,594,781	9,827,832	(10,230,878)
應付關連公司款項減少 . . . . .	(8,801,974)	(4,455,589)	(6,120,885)
經營活動所得現金 . . . . .	59,837,055	262,257,524	116,034,721
已付利息 . . . . .	(7,331,376)	(9,491,313)	(8,998,873)
已付所得稅 . . . . .	(25,789,933)	(46,375,187)	(37,933,826)
經營活動所得現金淨額 . . . . .	<u>26,715,746</u>	<u>206,391,024</u>	<u>69,102,022</u>
<b>投資活動之現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備 . . . . .	(35,365,779)	(3,543,622)	(1,771,742)
在建工程付款 . . . . .	(35,115,403)	(6,480,000)	(19,667,167)
預付土地租賃付款 . . . . .	—	—	(30,746,119)
出售物業、廠房及設備的所得款項 . . . . .	941,694	610,283	—
長期預付款增加 . . . . .	(40,140,000)	—	—
已收利息 . . . . .	932,847	1,376,715	1,842,884
已抵押銀行存款(增加)／減少 . . . . .	(3,429,840)	(51,549,750)	42,141,628
投資活動所用現金淨額 . . . . .	<u>(112,176,481)</u>	<u>(59,586,374)</u>	<u>(8,200,516)</u>



	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
<b>融資活動的現金流量</b>			
發行股份所得款項 . . . . .	—	—	138
提取銀行貸款 . . . . .	131,400,000	129,300,000	254,818,903
償還銀行貸款 . . . . .	(108,400,000)	(109,300,000)	(234,933,940)
提取客賬融資貸款淨額 . . . . .	4,533,000	9,776,000	8,689,885
應收關連人士款項增加 . . . . .	—	(90,000,000)	—
應付一名關連人士款項增加 . . . . .	—	—	20,132,266
應收一家關連公司款項增加 . . . . .	—	—	(19,108,000)
來自關連公司的貸款增加 . . . . .	—	65,000,000	10,256,091
償還來自關連公司貸款 . . . . .	—	—	(41,600,374)
應付關連公司款項增加 . . . . .	191,306,287	17,710,000	58,143,290
應付關連公司款項減少 . . . . .	(75,416,000)	(174,960,370)	(59,127,196)
已付股息 . . . . .	(30,000,000)	—	—
融資活動所得／(所用)現金淨額 . . . . .	<u>113,423,287</u>	<u>(152,474,370)</u>	<u>(2,728,937)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額 . . . . .	27,962,552	(5,669,720)	58,172,569
外幣匯率變動之影響 . . . . .	—	—	(102,090)
年初的現金及現金等價物 . . . . .	<u>44,069,036</u>	<u>72,031,588</u>	<u>66,361,868</u>
年末的現金及現金等價物 . . . . .	<u>72,031,588</u>	<u>66,361,868</u>	<u>124,432,347</u>
<b>現金及現金等價物分析</b>			
銀行及現金結餘 . . . . .	<u>72,031,588</u>	<u>66,361,868</u>	<u>124,432,347</u>

## G. 財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司在2009年8月26日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其登記辦事處地址為Scotia Centre, 4th Floor PO Box 2804, George Town Grand Cayman KY1-1112 Cayman Islands，而主要營業地點為中國福建省晉江市龍湖粘厝埔鑫華工業園。

貴公司為投資控股公司。於本報告日期，其附屬公司的主要業務為製造及銷售化纖和無紡布。

### 2. 財務資料的編製基準

現時組成 貴集團的公司乃受到福建鑫華股份有限公司相同的股東(「**控股股東**」)共同控制。根據重組，由於 貴集團附屬公司的所有權益於2010年5月12日轉移至 貴公司， 貴公司成為 貴集團的控股公司。

於2009年8月26日，本公司於開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股股份。註冊成立後，按面值向Offshore Incorporations (Cayman) Limited配發及發行1股股份，並於同日將該股份按面值轉讓予粘偉誠。於2009年9月23日，粘偉誠持有的1股股份轉讓予Gerfalcon Holding Limited(「**Gerfalcon Holding**」)及9股股份發行及配發予Nian's Brother Holding Limited(「**Nian's Holding**」)。

於2010年2月4日，Nian's Holding、Gerfalcon Holding(即 貴公司的直接控股公司)及 貴公司訂立買賣協議。據此，Nian's Holding向 貴公司轉讓COSTIN Investment Limited(「**COSTIN BVI**」)的18股每股面值1.00美元股份，以及Gerfalcon Holding向 貴公司轉讓COSTIN BVI的2股每股面值1.00美元股份，作為 貴公司進行以下事項的代價：(i)分別向Nian's Holding及Gerfalcon Holding配發及發行269,991股及29,999股入賬列為繳足的股份；及(ii)將Nian's Holding持有的當時現有9股未繳股款股份，以及Gerfalcon Holding持有的當時現有1股未繳股款股份，按面值入賬列為繳足股份。完成上述股份轉讓時，COSTIN BVI成為 貴公司的全資附屬公司。

於2010年3月17日，福建鑫華股份有限公司、海東青非織工業(福建)有限公司(「**海東青中國**」)及晉江海東青貿易有限公司(「**海東青貿易**」)的股東訂立股份轉讓協議(經2010年4月20日的補充協議所補充)。根據股份轉讓協議及補充協議，福建鑫華股份有限公司的股東同意分別向海東青中國及海東青貿易轉讓 貴公司99%及1%股權，現金總代價為人民幣80,000,000元。於轉讓日期，該代價經參考福建鑫華股份有限公司的繳足註冊資本而釐定。股東同意以零代價將所得款項人民幣80,000,000元退還予海東青中國及海東青貿易。於2010年3月22日已就上述轉讓向有關工商行政管理局作出備案，而與收購有關的代價付款已於2010年5月12日完成。

有關重組的更詳細資料，載於本招股章程附錄五「法定及一般資料」一節「重組」一段。

由於重組之前和之後控制 貴集團的控股股東相同，故財務資料乃以類似匯集權益的方式作為受共同控制的業務重組編製。財務資料列示 貴集團的合併業績和財務狀況，猶如現時的集團結構於整個有關期間已經存在，及猶如福建鑫華股份有限公司的業務已經在列示的最早期間開始時轉移至 貴集團。所有重大的集團內公司間的交易及結餘已經在合併時撤銷。

### 3. 採納新訂及經修訂的國際財務報告準則

於有關期間，貴集團已採納所有與其業務有關且於2009年1月1日開始的會計年度起生效之所有新訂及經修訂國際財務報告準則。

貴集團並未採用已發出但未生效的新訂國際財務報告準則。貴集團已開始評估該等新國際財務報告準則的影響，但尚未能夠確定該等新國際財務報告準則會對其營運業績及財務狀況構成重大影響。

### 4. 重大會計政策

本報告所載的財務資料乃根據國際財務報告準則和香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露規定編製。國際財務報告準則包括國際財務報告準則、國際會計準則；及詮釋。

本財務資料乃根據歷史成本法編製。

財務資料的編製符合國際財務報告準則規定使用若干假設及估計的規定。其亦規定董事在使用會計政策的過程中作出判斷。範圍包括重大判斷，以及對於財務資料屬重大的假設及估計，這些於財務資料附註5披露。

編製財務資料時採用的重大會計政策載列如下。

#### (a) 共同控制業務合併之合併會計法

合併財務報表載入合併實體的財務報表，猶如已於合併實體首次受控制方控制當日已合併。

合併全面收益報表及合併現金流量表包括由最早呈列日期或自合併實體最初受共同控制當日起的較短期間各合併實體的業績及現金流量，而不論共同控制合併的日期。

合併財務狀況報表已為了呈列合併實體的資產及負債而編製，猶如於2009年12月31日的集團架構於各報告期間結束時已一直存在。合併實體的資產淨值從控制方的角度以現有賬面值合併。收購方的商譽或共同控制合併時收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益超出成本的差額不予確認(惟以控制方的權益持續為限)。

集團內公司間的交易、結餘和未變現溢利予以撤銷。未變現虧損亦予以撤銷，除非交易提供憑證指資產減值已被轉移。合併實體的會計政策已作出改變(如必要)，以確保與貴集團採納的政策一致。

## (b) 外幣換算

## (i) 功能及呈列貨幣

納入貴集團各實體的財務報表的項目乃按實體經營業務所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計算。財務資料以人民幣呈列。人民幣是貴公司的呈列貨幣及貴集團主要自營附屬公司的功能貨幣。

## (ii) 財務報表的交易及結餘

外幣交易於初步確認時乃以交易日期適用的匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期間完結時的適用匯率換算。該換算政策產生的損益於損益內確認。

## (iii) 綜合賬目時換算

功能貨幣與貴公司的呈列貨幣有別的所有集團實體之業績及財務狀況，乃按下列方式換算為貴公司的呈列貨幣：

- 集團實體於各財務狀況報表的資產及負債均按該財務狀況報表日的收市匯率換算；
- 集團實體於各全面收益表內的收入及開支按平均匯率換算（除非該平均匯率並非交易日期的適用匯率累計影響的合理約數，在該情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算）；及
- 產生的所有匯兌差額確認為外幣換算儲備。

綜合賬目時，換算海外實體投資淨額及借貸產生的匯兌差額，均確認為外幣換算儲備。當海外業務售出，匯兌差額於合併損益中確認為出售溢利或虧損的一部分。

## (c) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益將流入貴集團，且該項目的成本能可靠計算時，始計入資產賬面值或確認為獨立資產（如適用）。所有其他維修及保養開支均於其產生期間內在損益中支銷。

物業、廠房及設備的折舊，按足以撇銷其成本減剩餘價值的比率，於估計可使用年期限內使用直線法計算，主要可使用年期和年率如下：

租賃樓宇	按租賃年期/5%
機器及設備	10%–20%
辦公室設備及裝置	20%
汽車	20%

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各報告期檢討及於需要時加以調整。

在建工程指在建樓宇、待安裝的廠房及機器，按成本減減值虧損列賬。有關資產(投資物業除外)可供使用後方計算折舊。

出售物業、廠房及設備的損益指出售所得款項淨額與有關資產賬面值兩者間差額，於損益中確認。

**(d) 投資物業**

投資物業乃持作賺取租金及／或升值的樓宇。投資物業初步按其成本(包括該物業的所有直接成本)計算。

經初步確認後，投資物業乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬。折舊乃按其估計可使用年期20年，利用直線法將成本分配至餘值計算。按外部獨立估值師的估值以公平值列賬。投資物業公平值變動所產生的損益，於產生期間計入損益中。

若投資物業成為由擁有人佔用或持作待售的物業，其重列為物業、廠房及設備或持作待售的物業(如適用)，而其於重列日期的公平值則成為其成本，以作會計處理。

若一項物業、廠房及設備由於用途有變而成為投資物業，有關項目於轉移日期的賬面值與公平值的之任何差額，乃確認為物業、廠房及設備重估的權益。

出售投資物業的損益為該物業出售所得款項淨額與賬面金額間差額，於損益中確認。

**(e) 租賃**

*經營租賃*

並無將資產擁有權的所有風險及回報絕大部分轉移至 貴集團的租賃均視為經營租賃。租賃款項在扣除自出租人收取的任何獎勵金後，於租賃期內以直線法確認為開支。

**(f) 研發開支**

研究活動的開支於產生的期間時確認為開支。

**(g) 存貨**

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以加權平均基準計算。製成品的成本包括原材料、直接勞工及所有生產經常性開支的適當部分以及(如適用)承包費用。可變現淨值按日常業務的估計售價減估計完成成本及進行銷售估計所需費用計算。

**(h) 確認及取消確認財務工具**

當 貴集團成為有關工具合同規定的一方時，財務資產及財務負債於財務狀況報表確認。

倘從資產收取現金流量的合同權利屆滿； 貴集團轉讓有關資產擁有權的絕大部分風險及回報；或 貴集團既無轉讓亦無保留有關資產擁有權的絕大部分風險及回報，但亦無保留有關資產的控制權，則財務資產將取消確認。於取消確認財務資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收益確認的累計損益兩者總和的差額，將於損益中確認。

就財務負債而言，於有關合同的特定責任獲解除、取消或到期時，財務負債將取消確認。取消確認的財務負債賬面值與已付代價兩者的差額於損益中確認。

**(i) 應收貿易賬款及其他應收款項**

應收貿易賬款及其他應收款項乃款項固定或可釐定且於活躍市場並無報價的非衍生財務資產，初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本(減除任何減值備抵)計算。應收貿易賬款及其他應收款項的減值備抵於出現客觀證據顯示貴集團無法按應收款項的原有條款收回所有到期金額時確認。備抵金額為應收款項的賬面值與估計未來現金流量現值(按初步確認時計算所得實際利率貼現計算)間差額。備抵金額於損益中確認。

於往後期間，倘應收款項的可收回金額增加客觀上與確認減值後發生的事項有關，則撥回減值虧損，並於損益中確認，惟於撥回減值當日的應收款項賬面值不得高於倘並無確認減值而原應出現的攤銷成本。

**(j) 現金及現金等價物**

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構的活期存款及短期高度流通且可以隨時兌換為已知數額現金的短期投資項目，該等投資項目並無重大價值變動風險。須按要求償還且為貴集團現金管理組成部分的銀行透支亦計入現金及現金等價物。

**(k) 財務負債及股本工具**

財務負債及股本工具是根據所訂立的合同安排內容及國際財務報告準則賦予財務負債和股本工具的定義分類。股本工具是指有證據顯示於扣減其所有負債後貴集團資產剩餘權益的任何合同。就指定財務負債及股本工具所採納的會計政策載於下文。

**(i) 借款**

借款初步按公平值扣除所產生交易成本確認，其後則以實際利率法按攤銷成本值計算。

除非貴集團擁有無條件權利，可將負債的償還日期遞延至報告期間完結後至少十二個月，否則借款分類為流動負債。

**(ii) 應付貿易賬款及其他應付款項**

應付貿易賬款及其他應付款項初步按公平值列賬，其後則以實際利率法按攤銷成本計算，除非折讓影響輕微，在該情況下，應付貿易賬款及其他應付款項則按成本值列賬。

**(iii) 股本工具**

貴集團發行的股本工具按已收所得款項，扣除直接發行開支入賬。

**(l) 收入確認**

收入乃按已收或應收代價的公平值計量，並於經濟利益可能會流入貴集團而收入金額可以可靠釐定時確認。

**(i) 銷售貨品**

銷售製成品的收入於擁有權的大部分風險及回報轉移時確認入賬。擁有權轉移通常與貨品交付及擁有權轉讓予客戶的時間相同。

**(ii) 利息收入**

利息收入按時間比例基準，根據實際利率法確認入賬。

**(iii) 租金收入**

租金收入於租賃年期以直線法確認。

**(iv) 分包費收入**

分包費收入乃於提供分包服務時確認。

**(v) 政府補助**

當合理保證貴集團將遵守政府補助的附帶條件及將接獲補助時，確認政府補助。有關收入的政府補助將予以遞延，並將於須配合擬補助的成本的期間內在損益內確認。

**(m) 僱員福利****(i) 僱員應享假期**

僱員的年假及長期服務假期於賦予僱員時確認。截至報告期間止已就僱員因所提供服務享有的年假及長期服務假期的估計負債作出撥備。

僱員病假及產假於僱員休假時始確認。

**(ii) 退休金承擔**

根據中國有關勞動規則和法規對中國地方政府界定供款退休計劃供款的承擔，於產生時在損益中確認損益。

**(n) 借款成本**

收購、興建或生產合資格資產（即須要一段時間才可供擬定用途或銷售的資產）直接應佔的借款成本作為該等資產的成本撥充資本，直至資產差不多可供擬定用途或銷售為止。有待用於合資格資產的開支的特定借款暫時投資所賺取的投資收入將從合資格作撥充資本的借款成本扣除。

就一般借入及用作獲取合資格資產的資金而言，合資格撥充資本的借款成本款額是就有關資產的開支使用撥充資本利率而釐定。撥充資本利率是適用於 貴集團於期內仍未償還的借款之借款成本平均加權數(為了獲取合資格資產而特別作出的借款除外)。

所有其他借款成本於產生期間在損益中確認。

**(o) 稅項**

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總和。

即期稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括其他年度應課稅或可扣稅收入或開支，並且不包括毋須課稅或不可扣稅的項目，故與損益確認的溢利不同。 貴集團的即期稅務負債乃按報告期間完結時已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項就財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基兩者間差異確認。遞延稅務負債一般會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅務資產乃於可能出現應課稅溢利，以致可扣稅暫時差額、未動用稅務虧損或未動用稅務抵免可予動用時確認。倘因初步確認一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易(業務合併除外)中其他資產或負債引致暫時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅務負債就於附屬公司及聯營公司的投資及於合營企業的權益產生的應課稅暫時差額確認，惟倘 貴集團能夠控制暫時差額的撥回且暫時差額不會於可見將來撥回則作別論。

遞延稅務資產的賬面值於各報告期間檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以供收回全部或部分資產時減少。

遞延稅務乃按預期於負債清償或資產變現期間適用的稅率計算，以報告日期完結已頒佈或實際上已頒佈的稅率為依據。遞延稅務乃於損益確認，惟遞延稅務與其他全面收益或直接計入權益的項目有關則除外，在此情況下，遞延稅務亦會於其他全面收益或計入權益內確認。

遞延稅務資產及負債於可依法以即期稅務資產與即期稅務負債抵銷時，及於該等遞延稅務資產及負債乃與同一稅務機關徵收的所得稅相關且 貴集團擬以淨額結清其即期稅務資產及負債時抵銷。

**(p) 關連人士**

任何一方如屬以下情況，即視為 貴集團的關連人士：

- (i) 透過一家或多家中介公司，直接或間接控制 貴集團、受 貴集團控制或與貴集團受同一方控制；於 貴集團擁有權益，並可藉該權益對 貴集團行使重大影響力；或共同控制 貴集團；
- (ii) 為聯營公司；
- (iii) 為合營企業；
- (iv) 為 貴公司或其母公司的主要管理人員之一；



- (v) 為(i)或(iv)所述任何人士的近親；
- (vi) 為直接或間接受(iv)或(v)所述任何人士控制或共同控制，或(iv)或(v)所述任何人士直接或間接對其行使重大影響力或擁有重大表決權的實體；或
- (vii) 為 貴集團或屬於其關連人士的任何實體的僱員福利而設的終止僱用後福利計劃。

**(q) 分部報告**

國際財務報告第8號「經營分部」規定須根據有關 貴集團的元素的內部報告識別經營分部，而這由首席營運決策人定期檢討，以分配資源至有關分部及評估有關表現。

經營分部的報告方式與提供予首席營運決策人的內部管理報告一致。分部資產主要包括物業、廠房及設備、存貨，但不包括作公司用途的在建工程、投資物業、預付土地租賃付款、長期預付款、應收貿易賬款及應收票據、預付款、按金及其他應收款項、應收關連人士款項、應收一家關連公司款項、流動稅項資產、有抵押銀行存款以及現金及銀行結餘及未分配項目。分部溢利或虧損並不包括企業開支。

**(r) 資產減值**

於各報告期間完結時， 貴集團均會審閱其有形資產(存貨及應收款項除外)的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示資產已出現減值虧損。如有任何減值情況，則會估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損的程度。如不可能估計個別資產的可收回金額，則 貴集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

可收回金額為公平值(減去出售成本)與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量乃採用足以反映市場現時對金錢時值及資產特定風險評估的稅前貼現率貼現至現值。

倘資產或現金產生單位的可收回金額估計將少於賬面值，則資產或現金產生單位的賬面值減至其可收回金額。減值虧損於損益中確認，除非有關資產乃按重估數額列賬則除外，在該情況下，減值虧損會被視為重估減少。

倘減值虧損其後撥回，則資產或現金產生單位的賬面值會增加至所估算的經修訂可收回金額，惟按此增加的賬面值不得高於假設過往年度並無就資產或現金產生單位確認減值虧損而原應已釐定的賬面值(扣除攤銷或折舊)。所撥回的減值虧損即時於損益中確認，除非有關資產乃按重估款額列賬則除外，在該情況下，所撥回減值虧損被視為重估增加。

**(s) 撥備及或然負債**

倘因已發生的事件而導致 貴集團須對若干時間或款額無法確定的負債承擔法律責任或推定責任，並可能須撥付經濟利益以解決有關責任，則於能可靠估計就此涉及的款額時加以確認。若金錢時間值的影響重大，有關撥備須按預期解決有關責任的開支現值呈列。

在未能肯定是否會導致撥付經濟利益，或有關款額未能可靠估計下，有關責任則以或然負債形式披露，除非導致撥付經濟利益的可能性極低，則作別論。可能承擔的責任（其存在與否只能藉一項或多項未來事件發生與否確定）亦以或然負債形式披露，除非導致撥付經濟利益的可能性極低，則作別論。

**(t) 報告期間後的事件**

可就 貴集團於報告期間完結時的狀況提供額外資料或顯示持續經營假設並不適當的報告期間後事項為調整事項，於財務報表反映。並非屬於調整事項的報告期間後事項，倘屬重大時則於財務資料附註披露。

**5. 重要判斷及主要估計**

**使用會計政策的重要判斷**

在使用會計政策時，董事曾作出下列判斷，對財務資料確認的款項有最大影響。

*若干樓宇及投資物業的合法業權*

誠如財務資料附註15及17所述， 貴集團並未取得若干樓宇及投資物業的有關房屋所有權證。雖然 貴集團並未取得有關的房屋所有權證，但董事確定確認該等樓宇及投資物業的理由，在於他們預期日後申請有關的房屋所有權證不會有重大困難，以及 貴集團實質上是控制該等樓宇及投資物業。

**不確定估計的主要來源**

下文討論有關未來的主要假設及於報告期間完結時的其他主要不確定估計來源，而該等假設及不確定估計存在導致下一財政年度的資產及負債賬面值須作出重大調整的重大風險。

**(a) 投資物業的公平值**

貴集團委聘獨立專業估值師評估投資物業的公平值。在釐定公平值時，估值師使用涉及若干估計的估值方法。董事已作出判斷，信納估值方法能反映現時的市況。

**(b) 物業、廠房及設備及折舊**

貴集團自行釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊開支。該等估計乃根據類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗作出。當可使用年期與先前估計不同時， 貴集團將修訂折舊開支，或將已棄用或出售技術過時或非策略資產作出撤銷或撤減。

**(c) 呆壞賬減值虧損**

貴集團根據對應收貿易賬款及其他應收款項可收回程度（包括各債務人當前信用狀況及過往付款記錄）的評估，作出呆壞賬備抵。倘有事件或情況有變顯示餘額可能無法收回時，將出現減值。識別是否出現呆壞賬需要作出判斷及估計。倘實際結果有別於原本估計時，該差額將影響該項估計有所變動年度內的應收貿易賬款及其他應收款項的賬面值以及呆壞賬開支。

(d) 滯銷存貨備抵

滯銷存貨乃根據存貨賬齡及估計可變現淨值作出備抵。備抵金額的評估涉及判斷及估計。倘日後實際結果有別於原來估計，該等差額將影響估計變動的期間內存貨的賬面值及備抵開支／撥回。

(e) 所得稅

貴集團須繳納數個司法管轄權區的所得稅。在釐定所得稅撥備時，須作出重大估計。在日常業務中許多交易及計算均難以明確釐定最終稅項。貴集團根據額外稅項是否將會到期的估計就估計稅務審核事宜確認負債。倘該等事項的最終稅務結果與初步入賬金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內所得稅及遞延稅項撥備。

(f) 透過代理公司買賣

於有關期間內，福建鑫華股份有限公司透過兩家在香港註冊成立的代理公司（「代理公司」）進行若干海外買賣。代理公司獲授權代福建鑫華股份有限公司訂立銷售／採購合同，以及收取／支付合同款項。然而，福建鑫華股份有限公司與最終海外客戶／供應商直接交付產品。貴集團的董事負責考慮全部銷售／採購交易的主要內容，並認為將「透過代理公司向最終海外客戶的銷售／採購」的款項反映為向海外客戶的銷售／向海外供應商的採購，是適當之舉。

## 6. 財務風險管理

貴集團的業務須承受多項財務風險：外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，旨在盡可能減低對貴集團財務表現構成的潛在不利影響。

(a) 外幣風險

由於貴集團的絕大部分業務交易、資產及負債主要以人民幣及美元為單位，故貴集團須面對若干外幣風險。貴集團目前並無就外幣交易、資產及負債制訂任何外幣對沖政策。貴集團將密切監察其外幣風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

於2009年12月31日，若所有其他因素不變，人民幣兌美元減值5%，年內的除稅後溢利將增加人民幣1,412,584元（2008年：減少人民幣194,697元及2007年：增加人民幣111,975元），主要是由於以美元計值的應收／應付貿易賬款及應收／應付票據和附息銀行借款的外匯差額所致。若所有其他因素不變，人民幣兌美元升值5%，年內的除稅後溢利將減少人民幣1,412,584元（2008年：增加人民幣194,697元及2007年：減少人民幣111,975元），主要是由於以美元計值的應收／應付貿易賬款及應收／應付票據和附息銀行借款的外匯差額所致。

**(b) 信貸風險**

貴集團計入財務狀況報表的應收貿易賬款及應收票據的賬面值及銀行及現金結餘(包括已抵押銀行存款)，即 貴集團有關其財務資產的最高信貸風險承擔。

貴集團的信貸風險主要歸因於應收貿易賬款。 貴集團已制定政策，以確保向歷來信譽良好的客戶進行銷售。此外，董事定期審核各個別貿易債務的可收回款項，以確保就不可收回債 確認足夠的減值虧損。

於2009年12月31日，最大五筆應收貿易賬款相當於應收貿易賬款總額約60%(2008年：64%及2007年：64%)。

流動資金的信貸風險有限，原因是對手方均為獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級的銀行。

**(c) 流動資金風險**

貴集團的政策為定期監察現時及預期的流動資金需要，以確保其維持足以應付短期及較長遠流動資金需要的現金儲備。

貴集團財務負債的到期日分析載列如下：

	少於一年	一至兩年	第二至 第五年	超過五年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
<b>於2009年12月31日</b>				
應付貿易賬款及應付票據 . . . . .	93,053,707	—	—	—
應計費用及其他應付款項 . . . . .	11,508,292	—	—	—
應付一名關連人士款項 . . . . .	20,132,266	—	—	—
應付關連公司款項 . . . . .	7,293,546	—	—	—
付息銀行借款 . . . . .	160,374,031	—	—	—
來自關連公司的貸款 . . . . .	5,442,680	—	—	—
<b>於2008年12月31日</b>				
應付貿易賬款及應付票據 . . . . .	146,352,322	—	—	—
應計費用及其他應付款項 . . . . .	21,739,170	—	—	—
付息銀行借款 . . . . .	134,750,451	—	—	—
應付關連公司款項 . . . . .	6,676,938	—	—	—
來自關連公司的貸款 . . . . .	—	72,020,000	—	—
<b>於2007年12月31日</b>				
應付貿易賬款及應付票據 . . . . .	57,096,634	—	—	—
應計費用及其他應付款項 . . . . .	11,911,338	—	—	—
付息銀行借款 . . . . .	103,649,121	—	—	—
應付關連公司款項 . . . . .	165,966,945	—	—	—

**(d) 利率風險**

貴集團的利率風險主要來自銀行存款及銀行借款及承擔。該等存款及借款乃浮息，因應當時的市況而定。

於2009年12月31日，若利率下降／上升10個基點，而所有其他變數維持不變，年內的除稅後溢利將減少／增加人民幣1,283,199元（2008年：人民幣1,012,686元及2007年：人民幣597,321元），主要原因是銀行現金利息收入較少／較多。

於2009年12月31日，若利率下降／上升10個基點，而所有其他變數維持不變，年內的除稅後溢利將增加／減少人民幣678,257元（2008年：人民幣441,750元及2007年：人民幣361,130元），主要原因是附息銀行借款利息開支較少／較多。

**(e) 於2007年、2008年及2009年12月31日的財務工具類別**

	<u>2007年</u>	<u>2008年</u>	<u>2009年</u>
	人民幣	人民幣	人民幣
<b>財務資產</b>			
貸款及應收款項（包括現金及現金等價物）.....	<u>195,670,360</u>	<u>298,136,591</u>	<u>340,129,276</u>
<b>財務負債</b>			
按攤銷成本計算的財務負債.....	<u>334,957,917</u>	<u>369,274,430</u>	<u>295,717,034</u>

**(f) 公平值**

財務狀況報表所反映 貴集團財務資產及財務負債的賬面值，與其各自的公平值相若。

**7. 營業額及分部資料****(a) 營業額**

貴集團的營業額代表銷售貨品已收及應收的款項淨額。

**(b) 分部資料**

貴集團的三個報告分部如下：

化纖	—	製造及銷售化纖
無紡布	—	製造及銷售無紡布
成衣	—	製造及銷售成衣

貴集團的報告分部為策略性單位，分別提供不同產品及服務。他們是個別管理，原因是各業務需要不同的科技及市場推廣策略。

經營分部的會計政策與財務資料附註4(q)所述者相同。

貴集團計算分部間銷售及轉移，猶如銷售或轉移是按成本列賬。

## (i) 報告分部溢利及分部資產的資料：

	化 織			無 紡 布			時 裝 成 衣			總 計		
	2007年	2008年	2009年	2007年	2008年	2009年	2007年	2008年	2009年	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
<b>截至12月31日止年度</b>												
來自外部客戶的收入 . . . . .	34,338,163	162,067,174	180,731,474	305,298,540	457,352,414	565,834,674	120,453,746	—	—	460,090,449	619,419,588	746,566,148
分部間收入 . . . . .	4,136,562	8,102,455	3,726,562	—	—	—	—	—	—	4,136,562	8,102,455	3,726,562
分部溢利 . . . . .	10,876,003	38,987,671	42,600,572	102,279,889	145,284,181	178,093,728	20,737,313	—	—	133,893,205	184,271,852	220,694,300
折舊及攤銷 . . . . .	2,127,451	5,413,359	3,732,902	4,074,879	13,054,921	12,562,772	660,406	—	—	6,862,736	18,468,280	16,295,674
分部非流動資產增添 . . . . .	41,755,082	917,998	119,658	43,337,501	8,048,990	8,100,303	9,588,904	—	—	94,681,487	8,966,988	8,219,961
<b>於12月31日</b>												
分部資產 . . . . .	65,005,244	56,693,131	45,909,593	96,355,791	70,313,104	60,969,608	—	—	—	161,361,035	127,006,235	106,879,201

(ii) 報告分部收入、分部溢利及分部資產對賬：

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
<b>分部收入</b>			
報告分部收入總額	464,227,011	627,522,043	750,292,710
撇銷分部間收入	(4,136,562)	(8,102,455)	(3,726,562)
合併收入	<u>460,090,449</u>	<u>619,419,588</u>	<u>746,566,148</u>
	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
<b>分部溢利</b>			
報告分部溢利總額	133,893,205	184,271,852	220,694,300
未分配款項：			
其他收入	2,053,942	5,984,843	10,826,089
分銷開支	(5,415,564)	(9,738,953)	(11,631,790)
行政開支	(17,826,051)	(19,781,165)	(27,038,279)
其他經營開支	—	(4,261,448)	—
財務費用	(7,331,376)	(9,491,313)	(12,223,953)
除稅前合併溢利	<u>105,374,156</u>	<u>146,983,816</u>	<u>180,626,367</u>
	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
<b>分部資產</b>			
報告分部資產總值	161,361,035	127,006,235	106,879,201
未分配款額：			
物業、廠房及設備	58,296,268	27,698,200	55,348,941
在建工程	18,148,078	24,628,078	—
投資物業	—	27,122,779	21,185,990
預付土地租賃付款	9,331,200	8,748,000	78,701,181
長期預付款	51,900,938	46,546,138	—
存貨	—	—	2,557,012
應收貿易賬款及應收票據	104,801,185	140,327,204	161,501,862
預付款、按金及其他應收款項	2,280,160	3,340,342	12,986,131
應收一家關連公司款項	—	—	19,108,000
應收關連人士款項	—	20,000,000	—
即期稅項資產	—	—	18,747,928
已抵押銀行存款	17,140,627	68,690,377	26,548,749
銀行及現金結餘	<u>72,031,588</u>	<u>66,361,868</u>	<u>124,432,347</u>
合併資產總值	<u>495,291,079</u>	<u>560,469,221</u>	<u>627,997,342</u>

貴集團的非流動資產均位於中國。

## (iii) 地區資料：

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
收入			
中國(香港除外) . . . . .	412,939,737	440,863,343	426,398,880
香港 . . . . .	24,815,016	77,180,924	205,995,619
印尼 . . . . .	6,949,561	27,959,188	1,478,470
印度 . . . . .	2,474,808	37,378,942	7,479,994
杜拜 . . . . .	—	—	101,788,584
其他 . . . . .	12,911,327	36,037,191	3,424,601
合併收入總額 . . . . .	<u>460,090,449</u>	<u>619,419,588</u>	<u>746,566,148</u>

在列示地區資料時，收入是以客戶所處地點為準，而該等地點是客戶的主要經營地點。

## (iv) 來自主要客戶的收入：

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
客戶			
客戶 a . . . . .	173,763,872	38,722,547	17,670,610
客戶 b . . . . .	—	—	101,788,584
客戶 c . . . . .	—	3,665,549	123,150,986

各主要客戶相當於銷售交易金額佔福建鑫華股份有限公司收入10%或以上的單一對外客戶。

## 8. 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
出售物業、廠房及設備的收益(附註32(ii)) . . . . .	—	—	259,403
政府補助 . . . . .	822,909	1,771,840	4,887,000
利息收入 . . . . .	932,847	1,376,715	1,842,884
租金收入 . . . . .	78,690	2,218,541	3,171,175
分包收入 . . . . .	119,671	146,164	265,680
其他 . . . . .	99,825	471,583	399,947
	<u>2,053,942</u>	<u>5,984,843</u>	<u>10,826,089</u>



## 9. 財務費用

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
下列各項的利息開支：			
銀行貸款	7,150,872	8,887,023	8,404,348
客賬融資貸款	180,504	604,290	594,525
來自關連公司的貸款(附註35(b))	—	—	3,225,080
	<u>7,331,376</u>	<u>9,491,313</u>	<u>12,223,953</u>

## 10. 所得稅開支

## (a) 全面收益報表中的所得稅開支代表：

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
即期稅項			
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	38,381,983	37,139,064	26,467,093
遞延稅項(附註29)	—	3,664,769	5,568,575
	<u>38,381,983</u>	<u>40,803,833</u>	<u>32,035,668</u>

根據有關的中國法律和法規，貴集團須就註冊成立日起至2007年12月31日止期間的應課稅收入按33%稅率支付中國企業所得稅。第十屆全國人民代表大會於2007年3月16日頒佈中國企業所得稅法，通過新的中國企業所得稅法(「新稅法」)，因而有多項變動，包括統一國內外企業的企業所得稅為25%。新稅法由2008年1月1日起生效。

於2009年10月26日，福建鑫華股份有限公司獲授高新技術企業的資格而獲授所得稅稅務寬減，可享有優惠稅率15%，由2009年1月1日起生效。截至2009年12月31日止年度，已經就所得稅開支採用適用的中國企業所得稅15%。截至2009年12月31日止年度，福建鑫華股份有限公司每季按25%已付中國企業所得稅，造成額外支付中國企業所得稅人民幣18,747,928元。於2010年4月9日，福建鑫華股份有限公司收到稅務機關的確認，關於額外已付的企業所得稅是以與未來期間應付的中國企業所得稅扣除的方式退回。

由於位於香港的附屬公司於年內並無應評稅溢利，因此並無就該等附屬公司作出香港利得稅撥備。

貴集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

(b) 所得稅開支與除稅前溢利乘以中國企業所得稅率的積之對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
除稅前溢利	105,374,156	146,983,816	180,626,367
國內稅率	33%	25%	15%
按國內稅率計算的稅項	34,773,471	36,745,954	27,093,955
不可扣稅開支的稅務影響	3,608,512	393,110	34,394
往年度超額撥備	—	—	(661,256)
股息收入的遞延稅項	—	3,664,769	5,568,575
所得稅開支	<u>38,381,983</u>	<u>40,803,833</u>	<u>32,035,668</u>

## 11. 年內溢利

貴集團於年內的溢利乃扣除／(計入)下列各項後列賬：

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
核數師酬金	70,000	70,000	50,000
已售存貨成本(附註(i))	326,197,244	435,147,736	525,871,848
物業、廠房及設備折舊	8,806,713	21,126,302	21,944,709
投資物業折舊	—	1,565,750	1,539,587
投資物業撤銷(附註(iii))	—	4,261,448	—
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)	—	64,419	(259,403)
匯兌虧損淨額	217,634	712,666	105,709
土地及樓宇及機器的經營租賃費用	4,166,067	1,293,726	4,732,605
研發開支(附註(ii))	4,506,779	4,630,854	4,669,225
員工成本(不包括董事酬金)			
薪金、花紅及津貼	11,165,907	12,799,827	15,910,358
退休福利計劃供款	103,680	109,242	155,294
	<u>11,269,587</u>	<u>12,909,069</u>	<u>16,065,652</u>

附註：

- (i) 已售存貨成本包括截至2009年12月31日止年度的員工成本、折舊及經營租賃費用為人民幣29,482,397元(2008年：人民幣27,655,076元及2007年：人民幣17,575,663元)，已包括於上文個別披露的款額中。
- (ii) 研發開支包括截至2009年12月31日止年度的員工成本人民幣559,106元(2008年：人民幣742,954元及2007年：人民幣265,070元)，已包括於上文個別披露的款額中。
- (iii) 包括於其他經營開支中。

## 12. 董事及五名最高薪人士的酬金

## (a) 董事酬金

各董事的酬金如下：

董事姓名	袍金 人民幣	薪金、津貼 及實物利益 人民幣	退休福利 計劃供款 人民幣	總計 人民幣
<b>截至2009年12月31日止年度</b>				
<i>執行董事</i>				
粘為江(附註(i))	—	350,378	—	350,378
粘偉誠	—	277,002	—	277,002
粘火車(附註(ii))	—	—	—	—
洪明取	—	134,528	—	134,528
	—	761,908	—	761,908
<i>非執行董事</i>				
Wee Kok Keng	—	—	—	—
<i>獨立非執行董事</i>				
朱民儒	—	—	—	—
馮學本	—	—	—	—
黃兆康	—	—	—	—
	—	—	—	—
<b>截至2008年12月31日止年度</b>				
<i>執行董事</i>				
粘為江(附註(i))	—	—	—	—
粘偉誠	—	193,384	—	193,384
粘火車(附註(ii))	—	—	—	—
洪明取	—	134,824	—	134,824
	—	328,208	—	328,208
<i>非執行董事</i>				
Wee Kok Keng	—	—	—	—
<i>獨立非執行董事</i>				
朱民儒	—	—	—	—
馮學本	—	—	—	—
黃兆康	—	—	—	—
	—	—	—	—

董事姓名	薪金、津貼 及實物利益		退休福利 計劃供款	總計
	袍金	及實物利益	計劃供款	
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
<b>截至2007年12月31日止年度</b>				
<i>執行董事</i>				
粘為江(附註(i))	—	209,424	—	209,424
粘偉誠	—	157,665	—	157,665
粘火車(附註(ii))	—	—	—	—
洪明取	—	11,199	—	11,199
	—	378,288	—	378,288
<i>非執行董事</i>				
Wee Kok Keng	—	—	—	—
<i>獨立非執行董事</i>				
朱民儒	—	—	—	—
馮學本	—	—	—	—
黃兆康	—	—	—	—
	—	—	—	—

附註：

- (i) 於截至2009年12月31日止年度內，貴公司的執行董事粘為江先生已同意放棄其零酬金(2008年：人民幣300,000元及2007年：零)。
- (ii) 於截至2009年12月31日止年度內，貴公司的粘火車先生已同意放棄其酬金人民幣60,000元(2008年：人民幣60,000元及2007年：人民幣60,000元)。

除上文所披露者外，並無任何有關董事放棄或同意放棄年內任何酬金的安排。

**(b) 五名最高薪人士的酬金**

於截至2009年12月31日止年度內，貴集團的五名最高薪人士包括兩名(2008年：兩名及2007年：兩名)董事。其酬金反映於上文分析。於有關期間內，餘下最高薪人士的酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
薪金、花紅及津貼	451,613	392,057	471,095
退休福利計劃供款	—	—	—
	451,613	392,057	471,095

酬金屬於下列範圍的最高薪人士數目如下：

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
零至1,000,000港元 . . . . .	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

年內，貴集團並無向任何董事或最高薪人士支付酬金，以作為邀請加盟或加盟 貴集團的獎勵或離職補償。

### 13. 股息

於有關期間內，福建鑫華股份有限公司向其當時股東分派的股息如下：

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
已付末期股息 . . . . .	<u>30,000,000</u>	<u>70,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
		(附註32(iv))	(附註32(iv))

經考慮本報告之目的後，並無呈列股息率及享有股息的股份數目，因該等資料並無意義。

### 14. 每股盈利

有關期間之每股基本盈利乃根據各有關期間之年度合併溢利以及截至2007年、2008年及2009年12月31日止年度股份加權平均數分別為600,000,000股計算。有關假設將根據資本化發行所發行的股份詳情，請參閱招股章程附錄五「法定及一般資料」一節「全體股東通過的書面決議案」一段。

於有關期間內，貴集團概無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 15. 物業、廠房及設備

	樓宇	機器及設備	辦公室設備 及裝置	汽車	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
<b>成本</b>					
於2007年1月1日	25,581,083	47,812,527	263,452	1,440,061	75,097,123
添置	—	70,888,114	626,682	271,907	71,786,703
出售	—	(1,249,725)	—	—	(1,249,725)
從在建工程轉移	55,575,403	—	—	—	55,575,403
於2007年12月31日及2008年1月1日	81,156,486	117,450,916	890,134	1,711,968	201,209,504
添置	—	10,393,558	220,816	700,000	11,314,374
出售	—	(719,318)	—	(89,725)	(809,043)
轉移至投資物業	(35,327,913)	—	—	—	(35,327,913)
於2008年12月31日及2009年1月1日	45,828,573	127,125,156	1,110,950	2,322,243	176,386,922
添置	—	604,807	785,460	381,475	1,771,742
出售	(30,922,648)	—	—	—	(30,922,648)
從在建工程轉移	35,845,245	—	—	—	35,845,245
從投資物業轉移	9,461,388	—	—	—	9,461,388
於2009年12月31日	60,212,558	127,729,963	1,896,410	2,703,718	192,542,649
<b>累計折舊</b>					
於2007年1月1日	2,558,108	6,236,786	44,765	387,370	9,227,029
年內扣除	2,061,972	6,322,831	113,302	308,608	8,806,713
出售	—	(308,031)	—	—	(308,031)
於2007年12月31日及2008年1月1日	4,620,080	12,251,586	158,067	695,978	17,725,711
年內扣除	2,309,760	18,257,427	216,036	343,079	21,126,302
出售	—	(111,753)	—	(22,588)	(134,341)
轉移至投資物業	(2,377,936)	—	—	—	(2,377,936)
於2008年12月31日及2009年1月1日	4,551,904	30,397,260	374,103	1,016,469	36,339,736
年內扣除	2,802,922	18,357,470	292,626	491,691	21,944,709
出售	(3,510,296)	—	—	—	(3,510,296)
於2009年12月31日	3,844,530	48,754,730	666,729	1,508,160	54,774,149
<b>賬面值</b>					
於2009年12月31日	56,368,028	78,975,233	1,229,681	1,195,558	137,768,500
於2008年12月31日	41,276,669	96,727,896	736,847	1,305,774	140,047,186
於2007年12月31日	76,536,406	105,199,330	732,067	1,015,990	183,483,793

貴集團的樓宇屬中期租賃，及位於中國。

於2009年12月31日，貴集團的樓宇為人民幣1,337,541元（2008年：人民幣33,331,875元及2007年：人民幣46,666,551元），而有關的房屋所有權證仍未獲授。

於2009年12月31日，貴集團的樓宇、機器及設備總額為人民幣29,456,196元（2008年：人民幣40,030,393元及2007年：人民幣56,390,734元），乃作為授予福建鑫華股份有限公司及一家關連公司的銀行融資之抵押品（附註27(i)及35(c)(iii)）。

#### 16. 在建工程

	2007年 人民幣	2008年 人民幣	2009年 人民幣
於1月1日	38,608,078	18,148,078	24,628,078
添置	35,115,403	6,480,000	19,667,167
轉移至物業、廠房及設備	(55,575,403)	—	(35,845,245)
轉移至投資物業	—	—	(8,450,000)
	<u>18,148,078</u>	<u>24,628,078</u>	<u>—</u>
於12月31日	<u>18,148,078</u>	<u>24,628,078</u>	<u>—</u>

貴集團的在建工程包括在建工程所產生的成本。

#### 17. 投資物業

	人民幣
<b>成本</b>	
於2007年1月1日、2007年12月31日及2008年1月1日	—
從物業、廠房及設備轉移	32,949,977
撤銷	<u>(4,261,448)</u>
於2008年12月31日及2009年1月1日	28,688,529
出售（附註32(ii)）	(3,713,330)
從在建工程轉移	8,450,000
轉移至物業、廠房及設備	<u>(9,724,683)</u>
於2009年12月31日	<u>23,700,516</u>
<b>累計折舊</b>	
於2007年1月1日、2007年12月31日及2008年1月1日	—
年內扣除	<u>1,565,750</u>
於2008年12月31日及2009年1月1日	1,565,750
年內扣除	1,539,587
出售（附註32(ii)）	(327,516)
轉移至物業、廠房及設備	<u>(263,295)</u>
於2009年12月31日	<u>2,514,526</u>
<b>賬面值</b>	
於2009年12月31日	<u>21,185,990</u>
於2008年12月31日	<u>27,122,779</u>
於2007年12月31日	<u>—</u>

貴集團的投資物業屬中期租賃，及位於中國。

貴集團投資物業於2009年12月31日的公平值為人民幣23,219,499元(2008年：人民幣24,720,000元；2007年：零)，其中並無計入沒有房屋所有權證的投資物業的公平值。貴集團投資物業的公平值由獨立專業估值公司仲量聯行西門有限公司根據折舊重置成本基準釐訂。

於2009年12月31日，貴集團的投資物業為零(2008年：人民幣7,075,688元及2007年：零)，而有關的房屋所有權證仍未獲授。

於2009年12月31日，貴集團的投資物業賬面總值為人民幣21,185,991元(2008年：人民幣20,829,966元及2007年：零，乃作為授予福建鑫華股份有限公司及一家關連公司的銀行融資之抵押品(附註27(i)及35(c)(iii))。

截至2009年12月31日止年度內，物業租賃收益包括來自投資物業的租金收入總額人民幣3,171,175元(2008年：人民幣2,218,541元及2007年：人民幣78,690元)。

於截至2008年12月31日止年度內，一項賬面值為人民幣4,261,448元的物業於一場火警意外中損毀，且已被悉數撇銷。

## 18. 預付土地租賃付款

	<u>人民幣</u>		
<b>成本</b>			
於2007年1月1日、2007年及2008年12月31日及2009年1月1日			11,664,000
添置			<u>77,292,257</u>
於2009年12月31日			<u>88,956,257</u>
<b>累計攤銷</b>			
於2007年1月1日			1,166,400
年內扣除			<u>583,200</u>
於2007年12月31日及2008年1月1日			1,749,600
年內扣除			<u>583,200</u>
於2008年12月31日及2009年1月1日			2,332,800
年內扣除			<u>3,474,463</u>
於2009年12月31日			<u>5,807,263</u>
<b>賬面值</b>			
於2009年12月31日			<u>83,148,994</u>
於2008年12月31日			<u>9,331,200</u>
於2007年12月31日			<u>9,914,400</u>
	<u>於12月31日</u>		
	<u>2007年</u>	<u>2008年</u>	<u>2009年</u>
	人民幣	人民幣	人民幣
於12月31日	9,914,400	9,331,200	83,148,994
即期部分(包括於預付款、按金及其他應收款項)	<u>(583,200)</u>	<u>(583,200)</u>	<u>(4,447,813)</u>
非即期部分	<u>9,331,200</u>	<u>8,748,000</u>	<u>78,701,181</u>



貴集團的預付土地租賃付款指有關屬中期租賃的中國土地使用權付款。

於2009年12月31日，貴集團的預付土地租賃付款賬面總值為人民幣83,148,994元（2008年：人民幣9,331,200元及2007年：人民幣9,914,400元），乃作為授予福建鑫華股份有限公司及一家關連公司的銀行融資之抵押品（附註27(i)及35(c)(iii)）。

## 19. 長期預付款

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
收購土地使用權的預付款 . . . . .	46,546,138	46,546,138	—
收購機器及設備的預付款 . . . . .	5,354,800	—	—
	<u>51,900,938</u>	<u>46,546,138</u>	<u>—</u>

## 20. 投資於附屬公司

貴公司

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
應付附屬公司款項 . . . . .	—	—	8,344,455

應付附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司有直接和間接權益：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	發行及繳足股本/ 註冊資本	擁有權益的百分比		主要活動
			直接	間接	
COSTIN Investment Limited	英屬處女群島	20股每股面值1.00美元的普通股	100%	—	投資控股
Gerfalcon International Limited . . . . .	英屬處女群島	1股每股面值1.00美元的普通股	—	100%	投資控股
海東青工業(非織)投資有限公司 . . . . .	香港	80股每股面值1.00港元的普通股	—	100%	投資控股
海東青非織工業(福建)有限公司 . . . . .	中國	註冊資本 13,990,000美元	—	100%	製造過濾材料及無紡布，提供資訊科技及管理支援服務

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	發行及繳足股本/ 註冊資本	擁有權權益的百分比		主要活動
			直接	間接	
福建鑫華股份有限公司 . . . . .	中國	註冊資本人民幣 80,000,000元	—	100%	製造及銷售化纖和 無紡布
晉江海東青貿易有限公司	中國	註冊資本 1,000,000港元	—	100%	批發過濾材料及 無紡布

於2010年3月17日，晉江海東青貿易有限公司於中國成立為由海東青工業(非織)投資有限公司持有的外商獨資企業，註冊資本為1,000,000港元。

## 21. 存貨

	於12月31日		
	2007年 人民幣	2008年 人民幣	2009年 人民幣
原材料 . . . . .	25,510,610	5,158,839	14,259,191
製成品 . . . . .	10,662,900	9,498,410	12,757,463
	<u>36,173,510</u>	<u>14,657,249</u>	<u>27,016,654</u>

## 22. 應收貿易賬款及應收票據

	於12月31日		
	2007年 人民幣	2008年 人民幣	2009年 人民幣
應收貿易賬款 . . . . .	99,718,185	122,589,889	134,583,977
應收票據 . . . . .	5,083,000	17,737,315	26,917,885
	<u>104,801,185</u>	<u>140,327,204</u>	<u>161,501,862</u>

貴集團與客戶的貿易條款主要以信貸為主。信貸期由30日至90日不等。就新客戶而言，通通常須預先付款。貴集團務求對其償未收回的應收款項維持嚴格控制。董事會定期覆核逾期的餘額。

根據發票日期及扣除備抵後的 貴集團應收貿易賬款賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
最多30日	67,954,323	67,715,271	80,687,919
31至60日	26,696,148	45,059,404	33,798,256
61至90日	1,108,744	9,815,214	18,567,324
91至120日	—	—	1,042,638
121至150日	1,285,907	—	487,840
超過150日	2,673,063	—	—
	<u>99,718,185</u>	<u>122,589,889</u>	<u>134,583,977</u>

應收貿易賬款包括的款額為應收關連公司款項合共零(2008年：人民幣2,039,062元及2007年：人民幣24,499,788元)(附註35(d))，有關款項的還款期與給予 貴集團主要客戶的信貸期類似。

於2009年12月31日，應收票據人民幣23,548,885元(2008年：人民幣14,859,000元及2007年：人民幣5,083,000元)乃作為授予福建鑫華股份有限公司的客賬融資貸款而抵押予銀行(附註27(ii))。

於2009年12月31日，應收貿易賬款人民幣2,773,665元(2008年：人民幣10,769,995元及2007年：人民幣27,119,386元)已到期但未有減值。該等款項涉及若干過去不曾違約的獨立客戶。該等應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
最多30日	22,055,932	10,769,995	1,243,187
31至60日	1,108,744	—	1,042,638
61至90日	70	—	487,840
91至120日	3,389,316	—	—
121至150日	565,324	—	—
	<u>27,119,386</u>	<u>10,769,995</u>	<u>2,773,665</u>

貴集團應收貿易賬款及應收票據的賬面值以下列貨幣列值：

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
人民幣	99,096,994	123,535,865	114,107,447
美元	5,704,191	16,791,339	47,394,415
	<u>104,801,185</u>	<u>140,327,204</u>	<u>161,501,862</u>

## 23. 應收關連人士款項及應收一家關連公司款項

- (a) 應收關連人士款項乃應收福建鑫華股份有限公司當時股東款項結餘，其為無抵押、免息及須於一年內償還。

	於1月1日	於12月31日		
	2007年	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
粘為江 . . . . .	—	—	5,833,333	—
粘偉誠 . . . . .	—	—	9,166,667	—
粘為燈 . . . . .	—	—	5,000,000	—
	—	—	20,000,000	—
		(附註35(d))	(附註35(d))	(附註35(d))

	截至12月31日止年度 尚未償還的最高餘額		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
粘為江 . . . . .	—	35,000,000	5,833,333
粘偉誠 . . . . .	—	30,000,000	9,166,667
粘為燈 . . . . .	—	15,000,000	5,000,000
粘火車 . . . . .	—	10,000,000	—

- (b) 應收一家關連公司款項為無抵押、免息及於2010年3月31日前悉數償還。

	於1月1日	於12月31日		
	2007年	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
晉江市華鑫織造發展有限公司 . . . . .	—	—	—	19,108,000
		(附註35(d))	(附註35(d))	(附註35(d))

	截至12月31日止年度 尚未償還的最高餘額		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
晉江市華鑫織造發展有限公司 . . . . .	—	—	19,108,000

## 24. 銀行及現金結餘及已抵押銀行存款

貴集團及 貴公司銀行及現金結餘及已抵押銀行存款乃以下列貨幣計值：

## 貴集團

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
人民幣 . . . . .	89,171,972	134,833,638	150,495,400
港元 . . . . .	—	—	643
美元 . . . . .	243	218,607	485,053
	<u>89,172,215</u>	<u>135,052,245</u>	<u>150,981,096</u>

## 貴公司

	於2009年 12月31日 人民幣
港元 . . . . .	<u>1</u>

於2009年12月31日，貴集團以人民幣列值的銀行及現金結餘及 貴集團的已抵押銀行存款為人民幣150,495,400元（2008年：人民幣134,833,638元及2007年：人民幣89,171,972元）。人民幣兌換為外幣受中國外匯管制法規及結算、銷售及支付外幣法規管理所規限。

於2009年12月31日，貴集團的已抵押銀行存款人民幣26,548,749元（2008年：人民幣68,690,377元及2007年：人民幣17,140,627元）已予抵押，作為授予福建鑫華股份有限公司的銀行融資的抵押品（附註27(i)）。

## 25. 應付貿易賬款及應付票據

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
應付貿易賬款 . . . . .	18,822,687	29,023,138	32,050,235
應付票據 (附註27(i)) . . . . .	<u>38,273,947</u>	<u>117,329,184</u>	<u>61,003,472</u>
	<u>57,096,634</u>	<u>146,352,322</u>	<u>93,053,707</u>

根據收貨日期的 貴集團應付貿易賬款賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
最多30日 . . . . .	5,059,260	10,045,917	18,012,699
31至60日 . . . . .	11,977,989	6,621,387	10,075,236
61至90日 . . . . .	—	11,743,162	2,525,225
91至120日 . . . . .	—	612,672	1,410,873
121至150日 . . . . .	—	—	5,976
超過150日 . . . . .	1,785,438	—	20,226
	<u>18,822,687</u>	<u>29,023,138</u>	<u>32,050,235</u>

貴集團應付貿易賬款及應付票據的賬面值以下列貨幣列值：

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
人民幣 . . . . .	54,734,742	124,150,452	93,053,707
美元 . . . . .	<u>2,361,892</u>	<u>22,201,870</u>	<u>—</u>
	<u>57,096,634</u>	<u>146,352,322</u>	<u>93,053,707</u>

應付貿易賬款包括的款額為應付關連公司款項合共零(2008年：零及2007年：人民幣10,862,855元)(附註35(d))。

## 26. 應付關連公司款項、來自關連公司的貸款及應付一名關連人士款項

應付關連公司款項為無抵押、免息及已於2010年3月31日前悉數償還(附註35(d))。

來自關連公司的貸款為無抵押、按固定年利率5.4%計息及已於2010年3月31日前悉數償還(附註35(d))。

應付一名關連人士款項為應付海東青工業(非織)投資有限公司的一名董事及股東(粘為江先生)款項結餘，其為無抵押、免息及已於2010年3月31日前以現金及向海東青工業(非織)投資有限公司注資方式悉數償還(附註35(d))。

## 27. 附息銀行借款

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
短期銀行貸款(附註(i)) . . . . .	94,900,000	114,900,000	134,784,963
客賬融資貸款(附註(ii)) . . . . .	<u>5,083,000</u>	<u>14,859,000</u>	<u>23,548,885</u>
	<u>99,983,000</u>	<u>129,759,000</u>	<u>158,333,848</u>

於報告期間完結時，平均年利率如下：

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
短期銀行貸款(浮息) . . . . .	5.61%–9.11%	5.58%–9.34%	5.31%–8.95%
短期銀行貸款(定息) . . . . .	5.85%–7.23%	5.31%–8.59%	4.86%–7.47%
客賬融資貸款 . . . . .	5.04%–5.10%	2.30%–5.20%	1.92%–3.00%

上表所呈列的短期銀行貸款以平均浮息安排，於2007年、2008年及2009年12月31日分別為數人民幣53,900,000元、人民幣58,900,000元和人民幣79,794,963元，因此貴集團承擔現金流量利率風險。

貴集團借款的賬面值以下列貨幣列值：

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
人民幣 . . . . .	99,983,000	129,759,000	149,138,885
美元 . . . . .	—	—	9,194,963
	<u>99,983,000</u>	<u>129,759,000</u>	<u>158,333,848</u>

附註：

- (i) 短期銀行貸款人民幣134,784,963元(2008年：人民幣114,900,000元及2007年：人民幣94,900,000元)以及應付票據(附註25)人民幣61,003,472元(2008年：人民幣117,329,184元及2007年：人民幣38,273,947元)乃由以下各項作抵押：
- 福建鑫華股份有限公司的樓宇、機器及設備、投資物業、預付土地租賃付款及已抵押銀行存款(附註15、17、18及24)；及
  - 第三方、關連公司及福建鑫華股份有限公司的董事／股東提供的擔保(附註35(c)(i))。
- (ii) 客賬融資貸款人民幣23,548,885元(2008年：人民幣14,859,000元及2007年：人民幣5,083,000元)均以應收票據的押記作抵押(附註22)。

## 28. 定額供款退休計劃

根據中國相關勞工規則及法規，目前 貴集團旗下的福建鑫華股份有限公司參與由地方機關組織的定額供款退休福利計劃，據此，福建鑫華股份有限公司須按合資格僱員薪金的若干百分比向該計劃作出供款。地方機關負責向受益於該計劃的退休員工支付退休金。

## 29. 遞延稅項負債

	<u>2007年</u>	<u>2008年</u>	<u>2009年</u>
	人民幣	人民幣	人民幣
於1月1日 . . . . .	—	—	3,664,769
從年內溢利或虧損扣除 (附註10(a)) . . . . .	<u>—</u>	<u>3,664,769</u>	<u>5,568,575</u>
於12月31日 . . . . .	<u>—</u>	<u>3,664,769</u>	<u>9,233,344</u>

根據新稅法，中國附屬公司向於海外註冊成立的母公司宣派的股息，均受按5%至10%繳付預扣稅。根據國家稅務機關頒發的財稅[2008]1號文，中國附屬公司直至2007年12月31日為止的未分派溢利，於日後分派時將獲豁免繳付預扣稅。因此，自2008年1月1日起已提取有關預扣稅的撥備。遞延稅項負債相當於與福建鑫華股份有限公司可供分派保留溢利有關的暫時性差異的總額。

## 30. 股本

## 貴集團

於2007年、2008年及2009年12月31日的合併財務狀況報表內的股本，指 貴集團現時旗下公司的合併股本，控股股東於當中持有直接權益。

## 貴公司

	<u>股份數目</u>	<u>款額</u>	<u>所呈示款額</u>
		港元	人民幣
法定：			
3,800,000股每股面值0.1港元普通股 . . . . .	<u>3,800,000</u>	<u>380,000</u>	<u>334,400</u>
已發行及全面繳足：			
10股每股面值0.1港元普通股 . . . . .	<u>10</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

貴公司於2009年8月26日註冊成立，法定股本為380,000港元，按面值分為3,800,000股每股面值0.1港元股份。於2009年8月26日，按面值配發及發行1股股份及於2009年9月23日，向股東按面值配發及發行9股股份(於附註2披露)。

貴集團管理資本的目標是維護 貴集團的持續經營能力，致使其可持續提供股東回報及為其他利益相關者提供好處，以及提供充裕的股東回報。

貴集團管理資本結構並因應經濟狀況的變動及相關資產的風險特性作出調整。為了維持或調整資本結構， 貴集團可調整支付予股東的股息(如有)、向股東退回資本、發行新股或出售資產以減債。截至2007年、2008年及2009年12月31日止年度， 貴集團亦無更改其目標、政策及程序。



貴集團根據資產負債比率管理資本。資產負債比率即 貴集團的總債務(包括應付關連公司款項、來自關連公司貸款、應付一名關連人士款項及付息銀行借款)除以其總資產。 貴集團的政策是維持合理水平的資產負債比率。於2009年12月31日， 貴集團的資產負債比率為30%(2008年：36%及2007年：54%)。

### 31. 儲備

貴集團及 貴公司的儲備金額及其變動呈列於全面收益報表及權益變動表。

### 32. 合併現金流量表附註(主要非現金交易)

附註：

- (i) 於截至2009年12月31日止年度，物業、廠房及設備添置，以及預付土地租賃付款項分別為零及人民幣46,546,138元(2008年：人民幣5,354,800元及零，以及2007年：人民幣2,379,200元及零)，乃透過動用上一個年度的預付款支付。
- (ii) 於截至2009年12月31日止年度，福建鑫華股份有限公司向一家關連公司出售賬面值分別為人民幣27,412,352元及人民幣3,385,814元的若干樓宇及投資物業，代價分別為人民幣27,671,755元及人民幣3,385,814元(附註35(b))。該等樓宇及投資物業的代價乃根據參照中國估值師發出的估值報告所計算的該等資產市值協定。所得款項是以抵銷來自關連公司的貸款方式償付。
- (iii) 於截至2009年12月31日止年度，福建鑫華股份有限公司向關連公司收購若干物業、廠房和設備，總代價為零(2008年：人民幣2,415,952元及2007年：人民幣34,041,724元)。所得款項已與關連公司的應付款項對銷。
- (iv) 於截至2008年及2009年12月31日止年度分別向福建鑫華股份有限公司當時的股東支付的股息人民幣70,000,000元及人民幣20,000,000元，已以對銷應收關連人士款項償付。
- (v) 於截至2009年12月31日止年度，一家關連公司代 貴集團支付預付款人民幣7,293,546元(2008年：零及2007年：零)。

### 33. 資本承擔

於報告期間完結時， 貴集團有下列資本承擔：

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
已訂約但未撥備			
在建工程	12,614,774	25,246,062	—
物業、廠房及設備	2,763,200	321,204	223,000
預付土地租賃付款	<u>23,840,000</u>	<u>23,840,000</u>	<u>—</u>
	<u>39,217,974</u>	<u>49,407,266</u>	<u>223,000</u>

## 34. 租賃承擔

於報告期間完結時，貴集團日後最低應收及應付租金所涉及的於不可取消經營租賃之到期情況如下：

## (a) 租賃應收款項

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
作為出租人			
一年內 . . . . .	2,044,970	1,287,568	3,618,010
第二至第五年(包括首尾兩年) . . . . .	—	—	391,517
	<u>2,044,970</u>	<u>1,287,568</u>	<u>4,009,527</u>

經營租賃應收款項指就若干物業應收福建鑫華股份有限公司的租金。經磋商後，租賃平均為期一至兩年。

## (b) 租賃應付款項

	於12月31日		
	2007年	2008年	2009年
	人民幣	人民幣	人民幣
作為承租人			
一年內 . . . . .	—	—	1,400,371
第二至第五年(包括首尾兩年) . . . . .	—	—	1,400,371
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,800,742</u>

經營租賃應付款項指福建鑫華股份有限公司就其若干樓宇應付的租金。經磋商後，租賃平均為期一至兩年，而租賃期內的租金為定額租金，並不包括或然租金。

## 35. 重大關連人士交易

(a) 關連公司名稱及彼等與貴集團的關係載述如下：

關連公司名稱	股東	董事
(i) 晉江華鑫塑料橡膠製品有限公司 . . . . .	華鑫貿易公司擁有其100%權益，而華鑫貿易公司則由粘為江全資擁有	洪連橋、粘火車、粘平如
(ii) 晉江市華鑫織造發展有限公司 . . . . .	華鑫國際貿易(香港)有限公司擁有其100%權益，而華鑫國際貿易(香港)有限公司則由粘偉誠及粘為江分別擁有0.25%及99.75%權益	洪連橋、粘平如、粘明响
(iii) 福建鑫華進出口有限公司 . . . . .	由粘偉誠及洪連橋分別擁有65%及35%權益	粘偉誠
(iv) 晉江龍湖龍達廢品回收有限公司 . . . . .	由粘為燈及洪明取分別擁有60%及40%權益	粘為燈
(v) 晉江南方織造有限公司 . . . . .	由粘為江的女兒粘沙沙擁有100%權益	粘沙沙、洪祖涵、洪凱旋
(vi) 華鑫國際貿易(香港)有限公司 . . . . .	由粘偉誠及粘為江分別擁有0.25%及99.75%權益	粘偉誠、粘為江
(vii) 華鑫貿易公司 . . . . .	粘為江為獨資經營者	粘為江
(viii) 晉江華鑫無紡纖維實業有限公司 . . . . .	成立時由華鑫貿易公司擁有100%權益。於2009年7月31日，華鑫貿易公司向一名獨立第三方轉讓其於晉江華鑫無紡纖維實業有限公司的全部股權	粘為江、粘偉誠、粘火車、粘為燈、施火秋

- (b) 除財務資料其他部分所披露者外，於有關期間內，貴集團與其關連人士有下列重大交易：

	附註	截至12月31日止年度		
		2007年	2008年	2009年
		人民幣	人民幣	人民幣
銷售貨品予關連公司 . . . . .		27,932,179	15,631,099	—
透過關連公司銷售貨品 . . . . .	5(f)	22,335,681	101,375,321	12,380,742
向關連公司採購原材料 . . . . .		11,982,694	42,872	—
透過關連公司採購原材料 . . . . .	5(f)	7,028,691	68,589,386	51,592,470
關連公司收取的代理費 . . . . .		300,000	1,676,043	505,276
向一家關連公司收取的租金收入 . . . . .		78,690	1,039,159	2,544,748
關連公司收取的租金開支 . . . . .		3,613,023	802,794	1,400,371
一家關連公司收取的煤氣開支 . . . . .		5,402,026	—	—
關連公司收取貸款的利息開支 . . . . .	9	—	—	3,225,080
來自關連公司的貸款 . . . . .	26	—	65,000,000	10,256,091
償還來自關連公司的貸款 . . . . .	26	—	—	41,600,374
給予關連人士的墊款 . . . . .	23	—	90,000,000	—
一名關連人士給予的墊款 . . . . .	26	—	—	20,132,266
向一家關連公司收購的土地 . . . . .		—	—	1,448,000
向關連公司收購的物業、廠房及 設備及存貨 . . . . .		34,041,724	2,415,952	80,000
出售予關連公司的物業、廠房及設備 . . . . .		941,694	566,283	—
向一家關連公司出售的物業、廠房 及設備及投資物業 . . . . .	32(ii)	—	—	31,057,569
關連公司給予的墊款 . . . . .	26	191,306,287	17,710,000	65,436,836
給予關連公司的墊款 . . . . .	23, 26	75,416,000	174,960,370	78,235,196

- (c) 除財務資料披露者外，貴集團於報告期間結束時擁有以下關連人士的財務擔保：

- (i) 於2009年12月31日，若干董事（亦為福建鑫華股份有限公司的股東）已就授予福建鑫華股份有限公司合共人民幣141,654,882元（2008年：人民幣157,444,493元及2007年：人民幣82,900,000元）的銀行融資提供擔保，當中零（2008年：人民幣78,544,493元及2007年：人民幣27,000,000元）獲關連公司提供相互擔保。
- (ii) 於2009年12月31日，福建鑫華股份有限公司已就授予若干關連人士及第三方分別合共零（2008年：零及2007年：人民幣45,000,000元）及零（2008年：人民幣22,000,000元及2007年：人民幣9,000,000元）的若干銀行貸款提供擔保。福建鑫華股份有限公司的股東已就相同款項提供反擔保。
- (iii) 於2009年12月31日，福建鑫華股份有限公司的若干樓宇零（2008年：零及2007年：人民幣3,765,965元）、投資物業零（2008年：人民幣3,654,316元及2007年：零），以及預付

土地租賃款項零(2008年：人民幣6,892,512元及2007年：人民幣7,323,294元)已分別就一家關連公司獲授的銀行融資予以抵押。福建鑫華股份有限公司的股東已就相同款項提供反擔保。

(d) 除於財務資料披露者外，於報告期間結束時，應付／應收關連人士款項結餘如下：

	附註	截至12月31日止年度		
		2007年	2008年	2009年
		人民幣	人民幣	人民幣
<b>應收一家關連公司款項</b>	23			
晉江市華鑫織造發展有限公司 . . . . .		—	—	19,108,000
<b>應收關連人士款項</b>	23			
粘為江先生 . . . . .		—	5,833,333	—
粘偉誠先生 . . . . .		—	9,166,667	—
粘為燈先生 . . . . .		—	5,000,000	—
		—	20,000,000	—
<b>應付關連公司款項</b>	26			
晉江華鑫塑料橡膠製品有限公司 . . . . .		(461,124)	887,196	—
福建鑫華進出口有限公司 . . . . .		2,396,287	1,875,767	—
晉江市華鑫織造發展有限公司 . . . . .		163,431,782	1,108,814	—
華鑫國際貿易(香港)有限公司 . . . . .		600,000	2,382,377	7,293,546
華鑫貿易公司 . . . . .		—	422,784	—
		165,966,945	6,676,938	7,293,546
<b>應付一名關連人士款項</b>	26			
粘為江先生 . . . . .		—	—	20,132,266
<b>來自關連公司的貸款</b>	26			
晉江市華鑫織造發展有限公司 . . . . .		—	65,000,000	—
華鑫國際貿易(香港)有限公司 . . . . .		—	—	5,395,375
		—	65,000,000	5,395,375

	附註	截至12月31日止年度		
		2007年	2008年	2009年
		人民幣	人民幣	人民幣
應收貿易賬款	22			
福建鑫華進出口有限公司 . . . . .		<u>24,499,788</u>	<u>2,039,062</u>	<u>—</u>
應付貿易賬款	25			
晉江市華鑫織造發展有限公司 . . . . .		<u>10,862,855</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

應收一家關連公司／應付關連公司／應付一名關連人士及來自關連公司貸款已於2010年3月31日前全數償還／償付。

(e) 貴集團主要管理人員的酬金在財務資料附註12披露。

### 36. 結算日後事項

- (a) 於2010年1月19日，福建鑫華股份有限公司獲晉江市財政局給予政府補貼人民幣11,000,000元。根據福建省發展和改革委員會及福建省經濟貿易委員會聯合發出的閩發改工業(2009)751號，該項政府補貼只限用於刺孔濾材項目。政府補貼以系統基準於所需配對有意賠償相關成本的期間確認為收入。若福建鑫華股份有限公司根據福建省發展和改革委員會及福建省經濟貿易委員會聯合閩發改工業(2009)751號所列附帶於補貼的條件運用政府補貼，政府補貼將待獲得政府補貼後確認為遞延收入，並將與支出或有關所購買任何可折舊資產的資產可使用年期的折舊支出配對。
- (b) 於2010年2月8日及2010年4月30日，海東青工業(非織)投資有限公司與一家公司訂立兩份借貸融資協議。於2010年5月25日，海東青工業(非織)投資有限公司已收取融資總額共20,000,000港元。該貸款按年利率11%計息、為無抵押及將須於三年內償還。
- (c) 於2010年2月22日，海東青非織工業(福建)有限公司與一家供應商訂立購買協議以供應機械，合同金額約達人民幣23,000,000元。按金人民幣19,000,000元已於2010年4月30日支付。
- (d) 根據 貴公司股東於2010年5月12日通過的書面決議案， 貴公司有條件採納購股權計劃。購股權計劃的主要條款概述於招股章程附錄五「法定及一般資料」一節「購股權計劃」一段。

37. 結算日後財務報表

貴公司或其任何附屬公司並無就2009年12月31日後任何期間編製經審核財務報表。

此 致

海東青新材料集團有限公司  
國泰君安融資有限公司  
董事會 台照

中瑞岳華(香港)會計師事務所  
香港執業會計師  
謹啟

2010年6月8日