

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)編撰的報告全文，以供載入本文件。



香港
中環金融街8號
國際金融中心2期
18樓

敬啟者：

下文載列吾等根據下文第2節附註2的基準所編製有關寶峰時尚國際控股有限公司(前稱「寶峰國際有限公司」，「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止三年度各年及截至二零一零年九月三十日止九個月(「相關期間」)的財務資料以及貴集團截至二零零九年九月三十日止九個月的比較財務資料(「比較財務資料」)的報告，以供載入本文件。

貴公司乃根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年法例3，經綜合及修訂)於二零零八年三月六日註冊成立為獲豁免有限責任公司。本文件「歷史、重組及集團架構」一節及附錄六「法定及一般資料」所詳述的集團重組(「重組」)已於二零零八年三月二十五日完成，貴公司為貴集團現時旗下公司的控股公司。

貴集團主要從事拖鞋製造及銷售。貴公司及其附屬公司採用十二月三十一日為財政年結日。貴公司及其附屬公司詳情載於下文第2節附註1。

本報告所載貴集團相關期間的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表以及貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日與二零一零年九月三十日的綜合財務狀況表，以及貴公司於二零零八年及二零零九年十二月三十一日與二零一零年九月三十日的財務狀況表，連同相關附註(「財務資料」)乃根據貴集團現時旗下公司的經審核財務報表及(如適用)管理賬目，以及按下文第2節附註2的基準而編製。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

貴公司董事負責根據國際會計準則理事會（「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」）編製及真實公允地呈列財務資料及比較財務資料。貴集團旗下各公司的董事負責根據適用於該等公司的有關會計準則及財務規例編製及真實公允地呈列各自的財務報表及（如適用）管理賬目。有關責任包括設計、實施及維持編製與真實公允地呈列財務資料、比較財務資料、財務報表及管理賬目有關的內部控制，確保該等資料並無由於欺詐或錯誤以致有重大錯誤陳述；選用合適會計政策及因應情況作出合理會計估計。吾等的責任是根據對財務資料及比較財務資料的審核及審閱發表獨立意見及審閱結果，並向閣下報告。

就財務資料採取的程序

編撰本報告時，吾等一直根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港核數準則（「香港核數準則」）對相關期間的財務資料進行獨立審核，並根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「**●**」進行必要的額外程序。

審核涉及執执行程序以取得財務資料的金額及披露的審核憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務資料有重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師考慮與該公司編製真實公允地呈列財務資料相關的內部控制，設計適當的審核程序，但不會對公司內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所用會計政策是否合適及所作會計估計是否合理，以及評價財務資料的整體呈列方式。

吾等相信已獲得充足及合適的審核憑證，作為審核意見的理據。

就比較財務資料採取的程序

編製本報告時，吾等一直根據香港審閱委聘準則第2410號「由公司獨立核數師審閱中期財務資料」審閱比較財務資料。審閱工作包括向財務及會計事宜的主要負責人查詢以及應用

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

分析及其他審核程序。審閱範圍遠少於根據香港核數準則作出的審核，不足以使吾等保證可發現所有審核中所獲得的重大事項。因此，吾等不會對比較財務資料發表意見。

對相關期間的財務資料的意見

吾等認為，在本報告內，根據下文第2節附註2的基準呈列及編製相關期間的財務資料已真實公允地反映貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日與二零一零年九月三十日及貴公司於二零零八年及二零零九年十二月三十一日與二零一零年九月三十日的財務狀況及貴集團於各相關期間的綜合業績及現金流量。

對比較財務資料的審閱結論

根據吾等的審閱，在本報告內，就吾等所知，並無任何事項致使吾等相信比較財務資料並未對貴集團截至二零零九年九月三十日止九個月之綜合業績及現金流量提供真實公平的意見。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

1. 財務資料

綜合收益表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元	
收益	7	[429,296]	[499,264]	[588,552]	[426,063]	[634,307]
銷售成本		[(324,711)]	[(368,694)]	[(423,179)]	[(313,236)]	[(419,551)]
毛利		[104,585]	[130,570]	[165,373]	[112,827]	[214,756]
其他收入及收益淨額	7	[1,954]	[8,329]	[3,044]	[1,707]	[770]
銷售及分銷成本		[(11,386)]	[(14,214)]	[(26,927)]	[(21,307)]	[(48,965)]
一般及行政開支		[(12,997)]	[(17,099)]	[(22,464)]	[(17,308)]	[(20,011)]
其他營運開支		[(869)]	[(2)]	[(239)]	[(175)]	[(8,725)]
營運溢利		[81,287]	[107,584]	[118,787]	[75,744]	[137,825]
融資成本，淨額	8	[(2,394)]	[(22,759)]	[(14,493)]	[(10,276)]	[9,742]
除稅前溢利	9	[78,893]	[84,825]	[104,294]	[65,468]	[147,567]
所得稅開支	12	[(9,964)]	[(26,641)]	[(34,189)]	[(20,275)]	[(43,030)]
年內／期內溢利	13	[68,929]	[58,184]	[70,105]	[45,193]	[104,537]

已付及應付股息詳情於財務資料附註14披露。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
年內／期內溢利	[68,929]	[58,184]	[70,105]	[45,193]	[104,537]
其他全面收入					
換算海外業務的					
匯兌差額	[—]	[155]	[—]	[—]	[—]
有關其他全面收益					
項目的所得稅	[—]	[—]	[—]	[—]	[—]
年內／期內其他					
全面收益(不含稅項)	[—]	[155]	[—]	[—]	[—]
年內／期內全面收入總額	[68,929]	[58,339]	[70,105]	[45,193]	[104,537]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	十二月三十一日			二零一零年
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	16	[40,604]	[53,356]	[49,874]	[47,415]
預付土地租金	17	[2,876]	[5,556]	[5,718]	[30,167]
已付按金	18	[—]	[28,909]	[28,260]	[—]
預付租金	19	[—]	[—]	[3,718]	[1,859]
非流動資產總額		[43,480]	[87,821]	[87,570]	[79,441]
流動資產					
存貨	21	[43,291]	[36,588]	[55,623]	[40,086]
應收貿易賬款	22, 27	[56,626]	[82,566]	[97,241]	[70,587]
預付款項、按金及其他應收款項	23	[2,610]	[1,965]	[4,557]	[9,561]
可收回增值稅		[6,029]	[3,891]	[6,837]	[2,116]
現金及銀行結餘	24	[57,534]	[135,163]	[178,504]	[303,137]
流動資產總值		[166,090]	[260,173]	[342,762]	[425,487]
流動負債					
應付貿易賬款	25	[12,264]	[65,276]	[45,227]	[33,420]
已收按金、其他應付款項及應計費用	26	[11,399]	[17,729]	[11,894]	[23,525]
計息銀行借貸	27	[59,329]	[31,400]	[54,500]	[24,704]
可換股票據	28	[—]	[71,899]	[80,348]	[54,679]
可換股票據衍生工具部分	28	[—]	[—]	[—]	[—]
應付董事款項	29	[—]	[—]	[679]	[5,137]
應付關連公司款項	29	[—]	[—]	[170]	[—]
應付股息	14	[—]	[—]	[—]	[60,900]
應付稅項		[1,938]	[8,193]	[10,412]	[18,703]
流動負債總額		[84,930]	[194,497]	[203,230]	[221,068]
流動資產淨值		[81,160]	[65,676]	[139,532]	[204,419]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	十二月三十一日			二零一零年
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總資產減流動負債		[124,640]	[153,497]	[227,102]	[283,860]
非流動負債					
遞延稅項負債	30	[—]	[—]	[3,500]	[—]
資產淨值		[124,640]	[153,497]	[223,602]	[283,860]
權益					
貴公司擁有人					
應佔權益					
已發行股本	31	[50,000]	[7]	[7]	[7]
儲備	32(a)	[74,640]	[153,490]	[223,595]	[283,853]
權益總額		[124,640]	[153,497]	[223,602]	[283,860]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔							
	已發行股本	股份溢價	實繳盈餘	法定盈餘公積金	匯兌波動儲備	保留溢利	儲備總額	權益總額
	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元 (附註32(a)(i))	人民幣千元 (附註32(a)(ii))	人民幣千元 (附註32(a)(iii))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零七年一月一日	[25,000]	—	—	[9,605]	—	[46,096]	[55,701]	[80,701]
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	[68,929]	[68,929]	[68,929]
注資	[25,010]	—	—	—	—	—	—	[25,010]
重新分類已發行股本與 保留溢利的匯兌差額	[(10)]	—	—	—	—	[10]	[10]	—
年內派付股息(附註14)	—	—	—	—	—	[(50,000)]	[(50,000)]	[(50,000)]
轉撥至法定盈餘公積金	—	—	—	[6,893]	—	[(6,893)]	—	—
二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日	[50,000]	—	—	[16,498]	—	[58,142]	[74,640]	[124,640]
年內全面收入總額	—	—	—	—	[155]	[58,184]	[58,339]	[58,339]
發行股份	[7]	—	—	—	—	—	—	[7]
根據重組收購一間附屬公司	[(50,000)]	—	[49,993]	—	—	—	[49,993]	[(7)]
發行可換股票據(附註28)	—	—	[13,518]	—	—	—	[13,518]	[13,518]
年內派付股息(附註14)	—	—	—	—	—	[(43,000)]	[(43,000)]	[(43,000)]
轉撥至法定盈餘公積金	—	—	—	[8,121]	—	[(8,121)]	—	—
二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日	[7]	—	[63,511]	[24,619]	[155]	[65,205]	[153,490]	[153,497]
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	[70,105]	[70,105]	[70,105]
轉撥至法定盈餘公積金	—	—	—	[8,987]	—	[(8,987)]	—	—
二零零九年十二月三十一日及 二零一零年一月一日	[7]	—	[63,511]	[33,606]	[155]	[126,323]	[223,595]	[223,602]
期內全面收入總額	—	—	—	—	—	[104,537]	[104,537]	[104,537]
發行股份(附註31(b)(iii))	—	[8,707]	—	—	—	—	[8,707]	[8,707]
中期股息(附註14)	—	—	—	—	—	[(60,900)]	[(60,900)]	[(60,900)]
重組可換股票據(附註28)	—	[—]	[7,914]	—	—	—	[7,914]	[7,914]
二零一零年九月三十日	[7]	[8,707]	[71,425]	[33,606]	[155]	[169,960]	[283,853]	[283,860]
二零零九年一月一日	[7]	[—]	[63,511]	[24,619]	[155]	[65,205]	[153,490]	[153,497]
期內全面收入總額(未經審核)	[—]	[—]	[—]	[—]	[—]	[45,193]	[45,193]	[45,193]
二零零九年九月三十日(未經審核)	[7]	[—]	[63,511]	[24,619]	[155]	[110,398]	[198,683]	[198,690]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動所得現金流量					
除稅前溢利	[78,893]	[84,825]	[104,294]	[65,468]	[147,567]
就下列各項調整：					
利息收入	7	[(303)]	[(536)]	[(480)]	[(652)]
利息開支	8	[2,394]	[22,759]	[14,493]	[10,600]
折舊	9	[3,977]	[4,918]	[6,362]	[4,208]
預付土地租金攤銷	9	[68]	[68]	[127]	[93]
預付租金攤銷	9	[—]	[—]	[2,479]	[1,239]
出售物業、廠房及 設備項目虧損	9	[7]	[1]	[11]	[—]
撥回應收貿易 賬款減值撥備	9	[—]	[(3,787)]	[—]	[—]
豁免支付可換 股票據到期收益	8	[—]	[—]	[—]	[(20,342)]
		[85,036]	[108,248]	[127,286]	[81,491]
		[145,202]			
預付租金增加		[—]	[—]	[(8,676)]	[(8,676)]
存貨減少／(增加)		[(12,141)]	[6,703]	[(19,035)]	[8,341]
應收貿易賬款 減少／(增加)		[7,621]	[(22,153)]	[(14,675)]	[34,544]
		[26,654]			

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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 (未經審核)
預付款項、按金及其他應收款項					
減少／(增加)	[(1,510)]	[645]	[(62)]	[(7,616)]	[(3,850)]
可收回增值稅					
減少／(增加)	[(893)]	[2,138]	[(2,946)]	[835]	[4,721]
應付貿易賬款					
增加／(減少)	[972]	[53,012]	[(20,049)]	[(53,416)]	[(11,807)]
已收按金、其他應收款項及應計費用					
增加／(減少)	33(b) [(5,242)]	[3,582]	[(3,087)]	[(8,378)]	[11,631]
應付董事款項增加	33(c) [—]	[—]	[679]	[—]	[13,165]
應付關連公司款項					
增加／(減少)	[—]	[—]	[170]	[170]	[(170)]
經營所得現金	[73,843]	[152,175]	[59,605]	[47,295]	[198,604]
已收利息	[303]	[536]	[480]	[320]	[652]
已付中國稅項	[(10,297)]	[(20,386)]	[(28,470)]	[(25,531)]	[(38,239)]
經營活動所得					
現金流量淨額	[63,849]	[132,325]	[31,615]	[22,084]	[161,017]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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 (未經審核)
投資活動所得現金流量					
購置物業、廠房及 設備項目					
增添預付 土地租金	17、 33(b)				
出售物業、廠房及 設備項目 所得款項					
已付按金減少 ／(增加)					
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額					
融資活動所得現金流量					
新增銀行貸款					
已付利息					
償還銀行貸款					
發行可換股票據 所得款項	28				
發行可換股票據 交易成本	28				
當時一位股東注資					
已付股息					
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額					

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
現金及現金等價物					
增加淨額	[29,660]	[77,474]	[43,341]	[29,941]	[124,633]
年／期初現金及 現金等價物	[27,874]	[57,534]	[135,163]	[135,163]	[178,504]
匯率變動影響淨額	[—]	[155]	[—]	[—]	[—]
年／期末現金及 現金等價物	<u>[57,534]</u>	<u>[135,163]</u>	<u>[178,504]</u>	<u>[165,104]</u>	<u>[303,137]</u>
現金及現金等價物分析					
現金及銀行結餘	<u>[57,534]</u>	<u>[135,163]</u>	<u>[178,504]</u>	<u>[165,104]</u>	<u>[303,137]</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

財務狀況表

貴公司

	附註	十二月三十一日		二零一零年
		二零零八年	二零零九年	九月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
於一間附屬公司的權益	20	<u>[369,358]</u>	<u>[364,547]</u>	<u>[361,728]</u>
流動資產				
預付款	23	[—]	[—]	[2,449]
應收一間附屬公司股息	20	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[91,350]</u>
流動資產總額		<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[93,799]</u>
流動負債				
其他應付款項及應計款項	26	[—]	[1,358]	[5,860]
可換股票據	28	[71,899]	[80,348]	[54,679]
可換股票據衍生工具部分	28	[—]	[—]	[—]
應付股息	14	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[60,900]</u>
流動負債總額		<u>[71,899]</u>	<u>[81,706]</u>	<u>[121,439]</u>
流動負債淨額		<u>[(71,899)]</u>	<u>[(81,706)]</u>	<u>[(27,640)]</u>
資產淨值		<u>[297,459]</u>	<u>[282,841]</u>	<u>[334,088]</u>
權益				
已發行股本	31	[7]	[7]	[7]
儲備	32(b)	<u>[297,452]</u>	<u>[282,834]</u>	<u>[334,081]</u>
權益總額		<u>[297,459]</u>	<u>[282,841]</u>	<u>[334,088]</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2. 財務資料附註

1. 公司資料

寶峰時尚國際控股有限公司（「貴公司」）為於開曼群島註冊成立的有限責任公司，註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，主要營業地點位於中華人民共和國（「中國」）福建省泉州火炬工業區。

貴公司前稱「寶峰國際有限公司」，於二零一零年五月二十二日更名為「寶峰時尚國際控股有限公司」。

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止三年度及截至二零一零年九月三十日止九個月（「相關期間」），貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事製造及銷售拖鞋。

貴公司董事認為，貴公司最終控股公司為Best Mark International Limited（於英屬處女群島註冊成立，由史清波先生全資擁有）。

貴公司的文件（「文件」）「歷史、重組及集團架構」一節及文件附錄六 — 「法定及一般資料」所述的集團重組（「重組」）已於二零零八年三月二十五日完成，貴公司為貴集團現時旗下公司的控股公司。

於本報告日期，貴公司直接或間接持有以下附屬公司之權益，全部為私人公司（於香港境外註冊成立的公司則與香港註冊成立的私人公司的性質大致相若）。附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 成立及經營地點及日期	已發行股本／ 註冊資本面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
寶峰新國際有限公司 （「寶峰香港」）*(1)	香港 二零零八年一月七日	10,000港元	100	—	投資控股
泉州寶峰鞋業有限公司 （「泉州寶峰」）***(2)	中國／中國內地 一九九九年七月十四日	人民幣87,400,000元	—	100	製造及 銷售 拖鞋

附註：

* 根據香港公司條例註冊成立的有限責任公司。

** 根據中國法律註冊為外商獨資公司。

- (1) 安永已審核寶峰香港截至二零零八年十二月三十一日止期間及截至二零零九年十二月三十一日止年度的法定財務報表。
- (2) 泉州公正有限責任會計師事務所已審核泉州寶峰截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度的法定財務報表。均富已審核泉州寶峰根據國際財務報告準則所編製截至二零零七年十二月三十一日止年度的財務報表。

2. 呈列及編製基準

根據重組，貴公司於二零零八年三月二十五日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。由於重組完成前後，貴公司及有關附屬公司均由史清波先生最終控制，故重組視為受共同控制的業務合併，而貴集團相關期間的財務資料（「財務資料」）乃以合併會計原則編製。

貴集團於相關期間的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合現金流量表及綜合權益變動表包括貴集團現時旗下各公司的業績、權益變動及現金流量，猶如現行架構於整段相關期間或自各自的註冊成立或成立日期以來（以較短時間為準）一直存在。編製貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日與二零一零年九月三十日的綜合財務狀況表旨在呈列貴集團的財務狀況，猶如現行架構於該等期間一直存在。

財務資料乃根據國際會計準則理事會（「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」）及香港公司條例的披露規定編製。編製相關期間的財務資料時，貴集團已提早採用所有於二零零七年、二零零八年、二零零九年及二零一零年一月一日開始的會計期間生效的國際財務報告準則連同有關過渡性條文。

除可換股票據衍生工具部分按公平值計量外，財務資料乃按歷史成本慣例編製。除另有註明外，財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，所有金額均約整至最接近的千位數。

3. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響

貴集團於本財務資料並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第1號 (修訂本)	修訂國際財務報告準則第1號首次採納國際財務報告準則—首次採納者就可資比較之國際財務報告準則第7號披露之有限豁免 ²
	修訂國際財務報告準則第1號首次採納國際財務報告準則—高度通貨膨脹及為首次採納者刪除固定日期 ⁴
國際財務報告準則第7號 (修訂本)	修訂國際財務報告準則第7號金融工具：披露—轉讓金融資產 ⁴
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁶
國際會計準則第12號 (修訂本)	修訂國際會計準則第12號所得稅—遞延稅項：相關資產的收回 ⁵
國際會計準則第24號 (經修訂)	關連人士披露 ³
國際會計準則第32號 (修訂本)	修訂國際會計準則第32號金融工具：呈列—供股分類 ¹
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第14號 (修訂本)	修訂國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號 預付最低資金要求 ³
國際財務報告詮釋委員會詮釋第19號	以權益工具清償金融負債 ²

¹ 於二零一零年二月一日或以後開始的年度期間生效

² 於二零一零年七月一日或以後開始的年度期間生效

³ 於二零一一年一月一日或以後開始的年度期間生效

⁴ 於二零一一年七月一日或以後開始的年度期間生效

⁵ 於二零一二年一月一日或以後開始的年度期間生效

⁶ 於二零一三年一月一日或以後開始的年度期間生效

除上文所述者外，二零一零年國際財務報告準則的改進已頒佈，其載有多項國際財務報告準則的修訂本，主要為消除不一致及澄清用語。國際財務報告準則第3號及國際會計準則第27號修訂本於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效，而國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際會計準則第1號、國際會計準則第34號及國際財務報告詮釋委員會第13號修訂本乃於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效，但各準則及詮釋均載有獨立過渡條文。

貴集團現正評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響，惟現時仍未能指出該等新訂及經修訂國際財務報告準則會否對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

4. 主要會計政策概要

綜合基準

財務資料包括貴公司及其附屬公司於相關期間的財務報表。按上文附註2所述，收購受共同控制的附屬公司乃以合併會計法列賬。

合併會計法計入進行共同控制合併的合併公司或業務的財務報表項目，猶如該等公司或業務於首次受控制方控制之日以來經已合併。合併公司或業務的資產淨值以控制方現有賬面值合併。在控制方仍擁有權益的情況下，概不會就商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債的權益超逾共同控制合併當時成本之差額確認金額。綜合收益表及綜合全面收益表載有各合併公司或業務自最早呈報日期或自合併公司或業務首次受共同控制當日或自合併公司或業務各自註冊成立／成立日期(以較短期間為準)起計的業績，而不論共同控制合併的日期。

一切集團內部公司間交易所產生的收入、費用及未變現盈虧及集團內部公司間結餘均已於綜合時悉數抵銷。

附屬公司

附屬公司指貴公司直接或間接控制其財務及經營政策，以便從其業務中獲取利益的公司。計入貴公司收益表的附屬公司業績以已收及應收股息為限。貴公司於附屬公司的權益按成本減去任何減值虧損後列賬。

非金融資產(商譽除外)減值

倘有跡象顯示出現減值或要求就資產進行年度減值測試(存貨及金融資產除外)，則會估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及其公平值減銷售成本(以較高者為準)計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下可收回金額按資產所屬的現金產生單位而釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超出可收回金額時確認。評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映當時市場評估的貨幣時間值及資產特定風險的除稅前折現率折現至現值。減值虧損於產生期間自收益表扣除。

於各呈報期末評定是否有跡象顯示之前已確認的減值虧損不再存在或減少。倘出現該跡象，則會估計可收回金額。過往確認的資產(商業除外)減值虧損僅會於用以釐定資產可收回金額的估計改變時撥回，惟撥回後的數額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而應有的賬面值(扣除折舊／攤銷後)。減值虧損的撥回於產生期間計入收益表。

關連人士

以下各方視為貴集團的關連人士：

- (a) 直接或間接透過一間或多間中介公司(i)控制貴集團、被貴集團控制或與貴集團受共同控制；(ii)於貴集團擁有權益，因而可對貴集團施以重大影響；或(iii)共同控制貴集團；
- (b) 為貴集團或其控股公司的主要管理層成員；
- (c) 為(a)或(b)項所述任何人士的直系親屬；
- (d) 為(b)或(c)項所述任何人士直接或間接控制、共同控制或施行重大影響力的公司或享有重大投票權的公司；或
- (e) 為離職後福利計劃成員，以貴集團僱員或貴集團的關連人士為受益人。

物業、廠房及設備以及折舊

在建工程以外的物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備的成本包括購買價及令其達致符合預計用途的操作狀況及付運至使用地點的直接應佔費用。物業、廠房及設備投產後產生的開支(例如維修及保養)，一般於產生期間從收

益表中扣除。倘符合確認標準，則有關重要檢查的開支會按該資產的賬面值撥充資本及列為重置。倘物業、廠房及設備重要部分在期間須重置，則貴集團會確認該等部分為個別特定使用期及折舊的資產。

物業、廠房及設備項目以直線法計算折舊，將其估計使用年期內之成本撇銷至剩餘價值，有關估計使用年期如下：

樓宇	租期或20年之較短者
廠房及機器	10年
汽車	5年
傢具、裝置及辦公室設備	5年
租賃物業裝修	租期或5年之較短者

倘物業、廠房及設備項目的部分的使用年期不同，該項目的成本按合理基準分配給各部分，各部分則各自計算折舊。

剩餘價值、使用年期及折舊方法最少於每個財政年度末審閱及在適當時進行調整。

物業、廠房及設備項目及任何於首次確認的重大部分乃於出售後或預期使用或出售項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度／期間在收益表確認的任何出售或報廢盈虧乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之差額。

在建工程指在建樓宇，按成本扣除減值虧損列賬，並無折舊。成本包括在建期間的直接建築成本。當工程完工及可供使用後，在建工程會適當地按物業、廠房及設備類別重新分類。

經營租約

凡資產擁有權的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有，則有關租約列為經營租約。倘貴集團為出租人，貴集團根據經營租約出租的資產計入非流動資產，該等經營租約的應收租金以直線法於租期內計入收益表。倘貴集團為承租人，該等經營租約的應付租金以直線法於租期內在收益表扣除。

經營租約的預付土地租金首次按成本列賬，其後則以直線法於租期內確認。

投資及其他金融資產

首次確認及計量

貴集團根據國際會計準則第39號所界定的金融資產分類為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持至到期投資及可供出售金融資產或指定於有效對沖中作為對沖工具的衍生工具(視情況而定)。貴集團於首次確認金融資產時釐定分類。金融資產於首次確認時以公平值計算，倘並非以公平值計入損益的投資，則另加直接應佔交易成本。

所有常規買賣的金融資產於交易日(即貴集團承諾買賣資產當日)確認。常規買賣金融資產指須於法規或市場慣例一般設定的時間內交付資產的金融資產買賣。

貴集團的金融資產包括應收貿易賬款、其他應收款項以及現金及銀行結餘。

其後計量

貸款及應收款項指附帶固定或可釐定付款金額，且並無在活躍市場報價的非衍生金融資產。首次計量後，該等資產其後以實際利息法按攤銷成本減任何減值撥備計算。攤銷成本計及收購時的任何折讓或溢價，且包括組成實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷計入收益表的融資收入。減值產生的虧損於收益表確認。

終止確認金融資產

金融資產(如適用，一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)在下列情況下會終止確認：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，或已根據一項「易手」安排承擔責任，在無重大延誤的情況下，將已收現金流量全數付予第三方；及(a)貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b)貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

如貴集團已轉讓自一項資產收取現金流量的權利，或已訂立一項「易手」安排，但並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則該資產會以貴集團繼續參與該資產的程度為限確認入賬。在該情況下，貴集團亦確認為聯營負債。已轉讓資產及聯營負債均根據能反映貴集團保留權利及責任的基準計量。

以擔保方式繼續參與已轉讓資產的程度，按該資產的原賬面值與貴集團可遭要求償還的最高代價金額之較低者計量。

金融資產減值

貴集團於各呈報期末評估有否客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。僅在出現客觀減值跡象時，金融資產或一組金融資產會視為減值，即資產於首次確認後出現一項或多項事件（產生「虧損事件」），而該虧損事件對能可靠估計的金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量有所影響。減值跡象可能包括債務人或一組債務人有重大財務困難、拖欠利息或本金、可能破產或其他財務重組，以及顯示估計未來現金流量出現可計量下降的明顯數據，例如欠款變動或與拖欠相關的經濟情況。

按攤銷成本列賬的金融資產

對於按攤銷成本列賬的金融資產，貴集團首先獨立評估個別重大的金融資產有否客觀減值跡象，或共同評估非個別重大的金融資產有否客觀減值跡象。倘貴集團釐定個別已評估金融資產為無客觀減值跡象，則有關資產不論是否重大，會計入一組有同類信貸風險特徵的金融資產，共同作減值評估。對於個別作減值評估的資產，倘其減值虧損會或繼續會確認，則不會計入共同減值評估。

倘有客觀跡象顯示出現減值虧損，有關虧損按資產賬面值與按金融資產原實際利率（即首次確認時計算的實際利率）折現的估計未來現金流（不包括尚未產生的未來信貸虧損）現值之差額計量。倘貸款有浮動利率，計量任何減值虧損的折讓率為當時的實際利率。

資產賬面值會透過撥備賬扣減，虧損金額於收益表確認。為計算減值虧損，利息收入會繼續以減少的賬面值及用以折讓未來現金流的利率累計。倘預期貸款及應收款項不大可能收回，則會撇銷該貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘在往後期間，減值確認後發生的事件使估計減值虧損增加或減少，則過往確認的減值虧損會因調整撥備賬而增減。倘稍後可收回未來撇銷的款項，則收回的款項會計入收益表。

金融負債

首次確認及計量

符合國際會計準則第39號範圍的金融負債分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借貸或指定於有效對沖中作為對沖工具的衍生工具(視情況而定)。貴集團於首次確認時釐定金融負債的分類。

所有金融負債首先按公平值確認，倘為貸款及借貸，則加上直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括應付貿易賬款、其他應付款項、應付董事及一間關連公司款項、可換股票據及計息銀行借貸。

其後計量

首次確認後，計息貸款及借貸其後會以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘折讓影響並不重大，則會按成本列賬。當負債終止確認及已透過實際利率法攤銷時，收益及虧損會於收益表確認。

攤銷成本的計算已計及任何收購折讓或溢價，包括屬於實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷會計入收益表的財務成本。

終止確認金融負債

金融負債於責任解除、取消或屆滿時終止確認。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

如現有金融負債被另一項由同一借貸人提供而條款絕大部分不同的負債所取代，或現有負債的款項大幅修訂，則有關取替或修訂會視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額於收益表確認。

抵銷金融工具

僅在有現有可行的合法權力抵銷確認金額及有意按淨額基準結算，並計劃同時變現資產及償還負債的情況下，金融資產及金融負債方可抵銷，淨額會呈報在財務狀況表。

金融工具公平值

於活躍市場買賣的金融工具的公平值乃參考報價市價或交易商報價(好倉買盤價或淡倉賣盤價)釐定，但不扣除交易成本。至於無活躍市場的金融工具，則使用合適估值技術釐定公平值。有關技術包括使用近期公平進行的市場交易、參考另一大致相同的工具當時的市值、折現現金流量分析，以及期權定價模式或其他估值模式。

存貨

存貨在為陳舊或滯銷貨作適當撥備後按成本與可變現淨值之較低者列賬。在製品及成品的成本按加權平均基準計算，包括直接材料、直接勞工及適當比例的生產開支。可變現淨值按估計售價減完成及出售項目所涉任何估計成本計算。

現金及現金等價物

編製綜合現金流量表所用的現金及現金等價物包括所持現金及活期存款、可隨時轉換至指定金額的短期高流動性投資，當中所承擔價值變動風險不大，且購買時一般於三個月內到期，扣除於要求時償還且為貴集團現金管理的重要部分的銀行透支。

編製財務狀況表所用現金及現金等價物包括所持及銀行現金(包括定期存款)，用途不受限制。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。於損益表以外確認的所得稅於損益表以外確認（即於其他全面收益及直接於權益）。

本期及過往期間的即期稅項資產及負債根據於呈報期完結時已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法）按預計可向稅務部門收回及應付稅務部門的款項金額計算，並考慮到貴集團經營所在國家的註譯及常規。

財務報告中，遞延稅項以負債法就各呈報期末資產及負債的稅基與其賬面值之間的暫時性差額作撥備。

除下列情況外，遞延稅項負債於所有應課稅暫時性差額出現時確認：

- 於非業務合併的交易中首次確認商譽或資產或負債而導致的遞延稅項負債，且於交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 於能夠控制撥回暫時性差額，且於該暫時性差額於可見將來應不會逆轉時，與投資附屬公司有關的應課稅暫時差額。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，在有可用以抵銷可扣減暫時性差額的應課稅溢利時確認。除以下情況外，可使用未動用稅項抵免及未動用稅項虧損：

- 於非業務合併的交易首次確認資產或負債導致與可扣減暫時性差額有關的遞延稅項資產，且於交易時並不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 就與投資附屬公司有關的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額在可見將來會逆轉及有可用以抵銷暫時性差額的應課稅溢利時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各呈報期末審閱，並會減至不再可能有充足應課稅溢利供使用全部或部分遞延稅項資產。於各呈報期末再評估未確認遞延稅項資產，並於可能有充足應課稅溢利確保可收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債根據於呈報期末已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法）於資產已變現及負債已清還時按預期應用於該期間的稅率計量。

倘有合法可行的權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且遞延稅項與相同須繳稅項公司及相同稅務部門有關，則可抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債

收益確認

收益於經濟利益可能將流入貴集團及能夠可靠地計量收益時按以下基準確認：

- (a) 來自物品銷售，當擁有權的重大風險及回報已轉移買家，惟貴集團並無涉及與擁有權有關的管理，亦無實際操控所出售物品；
- (b) 利息收入按實際利率法隨時間累計，有關利率為將估計未來現金收入於金融工具的預計年期內或較短期間（視情況而定）準確貼現至金融資產賬面淨值的利率；
- (c) 租金收入，租約條款按時間計算；及
- (d) 股息收入，於已建立股東收款權利時。

研究及開發成本

所有研究成本於產生時計入收益表。

開發新產品項目產生的開支僅於貴集團可展示完成無形資產的技術可行性因而可供使用及銷售、完成的意圖及使用或出售資產的能力、資產產生未來經濟利益的方法、完成項目的可用資源及於發展期間可靠地計量開支時撥充資本及遞延。開發產品的開支產生時（倘未能達成此等要求）會計入開支。

政府補貼

政府補貼於有合理保證可收取該補貼且符合所有附帶條件時按公平值確認。倘補貼與一項開支項目有關，會對應各期間所補償成本有系統地確認為收入。

僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員需要參與由地區市政府運作的中央退休金計劃。附屬公司須就中央退休金計劃於薪酬成本中作若干百分比的供款。根據中央退休金計劃的規則，供款因已成為應付款項計入收益表。

其他福利

貴集團每月向中國政府設立的界定供款住房、醫療及其他福利計劃供款。中國政府保證承擔該等計劃保障的所有現職及退休僱員的福利義務。貴集團對該等計劃的供款於產生時扣除。貴集團就該等計劃對其合資格僱員並無其他福利方面的義務。

借貸成本

與收購、建設或生產未完成資產(即需要一段長時間方可達致其用途或銷售的資產)直接相關的借貸成本會撥充資本作為該等資產的部分成本。該等借貸成本資本化於資產大概達致其用途或銷售時終止。在特定借貸撥作未完成資產支出前暫時用作投資所賺取的收入須自資本化的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本則於產生期間扣除。借貸成本包括公司借款時產生的利息及其他成本。

外幣

該等財務報表以貴公司的功能及呈列貨幣人民幣列值。貴集團各公司決定各自使用的功能貨幣，各公司的財務報表的項目以各自的功能貨幣計量。貴集團旗下公司的外幣交易首次以交易日各自的功能貨幣匯率記錄。以外幣列值的貨幣資產及負債會按功能貨幣於呈

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

報期末的匯率換算。所有差額會計入收益表。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目會以首次交易日的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目會以釐定公平值當日的匯率換算。

可換股票據

計算時，具嵌入式衍生工具特點的可換股票據按公平值分為債務、權益及衍生工具。發行可換股票據後，權益及衍生工具的公平值會按估值釐定。權益的公平值計入股東權益。衍生工具的公平值作為非流動負債列賬，直至兌換權行使或贖回後方會取消。所得款項餘額會分配至負債部分及確認為非流動負債減交易成本。權益的賬面值不會於往後各年度重新計量。衍生工具會於呈報期末重新計量，而公平值變動產生的任何收益或虧損會於收益表確認。負債成本隨後會按攤銷成本列賬，直至兌換權行使或贖回後方會取消。當行使兌換權時，負債部分將會撇銷，而股東權益內的實繳盈餘將因而增加。倘出現違約事件，兌換票據的持有人可在到期日前隨時向貴公司要求贖回所有可換股票據的剩餘本金額，而可換股票據的負債及衍生工具會再分類及於財務狀況表賬面呈列為流動負債。可換股票據條款調整為重大變更，當作取消原有金融負債另外確認新金融負債的方式入賬。已取消的金融負債賬面值與所付代價(包括所轉讓非現金資產或承擔的負債)之差額於收益表確認。

5. 重大會計判斷及估計

貴集團編製財務資料時需要管理層於各相關期間結算日作出影響已呈報收益、開支、資產及負債金額的判斷、估計及假設，以及或然負債的披露。然而，該等假設及估計的不確定因素會導致未來或須對受影響的資產或負債作出重大調整。

判斷

管理層在應用貴集團的會計政策過程中，除作出涉及估計的判斷外，亦作出以下對在財務資料所確認金額有重大影響的判斷：

投資物業及自用物業的分類

貴集團會釐定一項物業是否屬於投資物業，並已制定決定分類的條件。投資物業為持作賺取租金或資本增值或以上兩項目的的物業。因此，貴集團會衡量物業所產生現金流量是否基本上獨立於貴集團持有的其他資產。若干物業包括持作賺取租金或資本增值以及用作提供貨品及服務或行政用途的不同部分。倘該等物業能獨立出售或根據財務租約獨立出租，則貴集團會將各個相關部分分別入賬。倘該等部分不能獨立出售而持作提供貨品及服務或行政用途的部分並不重要，則該等物業方視為投資物業。貴集團會獨立衡量個別物業，以釐定一項物業的配套服務是否重要致使其不合資格分類作投資物業。

貴集團若干物業包括持作賺取租金以及持作供應貨品及行政用途的部分。由於持作賺取租金的物業部分較小，故不能單獨出售，而持作供應貨品及行政用途的物業部分較重要，因此該等物業並非歸類為投資物業。

可換股票據的會計處理

貴集團已確認根據協議（定義見附註28）向CITIC Capital還款責任（定義見附註28）的金融負債。貴集團管理層已評估協議條款，亦已衡量實際情況及條件，確定將CITIC Capital的注資資金扣除權益及衍生工具部分後的餘額呈列為金融負債。金融負債首先按公平值加發行金融負債的直接應佔交易成本確認，其後會以實際利率法按攤銷成本計量。

股息分派產生的預扣稅

貴集團釐定是否須根據相關稅法為中國附屬公司所分派的股息計提應計預扣稅時，須判斷支付股息的時間。倘貴集團認為可見未來不會有中國附屬公司的溢利分派，則不會作出預扣稅撥備。

估計的不確定因素

於相關期間各結算日，極可能導致下一個財政年度／期間資產及負債的賬面值須重大調整的有關未來的主要假設及估計之不確定因素的其他主要來源論述如下。

物業、廠房及設備的使用期

貴集團釐定物業、廠房及設備的估計可使用期及相關折舊開支。該等估計乃基於性質及功能相若的物業、廠房及設備過往的實際可使用期紀錄而作出。管理層會審閱使用期與之前估計相異的項目的折舊開支，並撇銷或撇減技術已過時或非策略性質的已棄用或出售資產。

存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計銷售開支。該等估計乃基於現時市況及銷售同類性質商品的過往經驗而作出，並會因客戶喜好或競爭對手的行動改變而出現重大改變。貴集團於相關期間各結算日重估該等估計。

應收貿易賬款及其他應收款項減值撥備

貴集團基於信貸紀錄及當時市況評估應收貿易賬款及其他應收款項的可收回程度，以估計其減值撥備。貴集團需就此作出估計及判斷。一旦發生事件或情況轉變顯示結餘未必可收回，則會就應收貿易賬款及其他應收款項作出撥備。倘預測與原本估計有差異，則有關差異會影響所涉期間的應收貿易賬款及其他應收款項的賬面值以及相關減值虧損。貴集團會於各相關期間完結時重估減值撥備。

遞延稅項資產

倘有可能有應課稅溢利可供抵銷稅項虧損，則相關未動用稅項虧損會全數確認為遞延稅項資產。管理層須根據日後可能有應課稅溢利的時間及數額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，釐定可確認的遞延稅項資產額。未確認稅項虧損額詳情載於財務資料附註12。

可換股票據的估值

根據財務資料附註28所述，可換股票據包括透過損益按公平值計量的嵌入式衍生工具。貴公司已聘請獨立專業合資格估值公司協助釐定有關嵌入式衍生工具的公平值。可換股票據的嵌入式衍生工具的公平值運用二項模式釐定。該模式所用的主要數據包括相關股份的無風險利率、行使價、預期波幅及有效期。倘該等數據的實際結果與管理層的預測有別，則會影響可換股票據的公平值損益及其衍生部分的公平值。嵌入式衍生工具於相關期間各結算日的公平值載於財務資料附註28。

6. 分部資料

為方便管理，貴集團按產品及服務分為不同業務單位管理，有以下三個可呈報經營分部：

- (a) 原設備製造商（「OEM」）分部生產品牌拖鞋以供轉售；
- (b) 寶人牌產品分部生產及出售寶人牌拖鞋（「寶人牌產品」）；及
- (c) 寶峰牌產品分部生產及出售寶峰牌拖鞋（「寶峰牌產品」）。

管理層獨立監察貴集團各營運分部的業績，以便決定資源分配及評估表現。分部表現按可呈報分部溢利評估，亦會用於計量經調整除稅前溢利。

經調整除稅前溢利與貴集團除稅前溢利按一致方式計算，惟不會計及利息收入、其他未分配收入及收益、融資成本淨額及企業和未分配開支。基於物業、廠房及設備、土地租賃預付款項、已付按金、預付租金、原材料、在製品、預付款項、按金及其他應收款項、可收回增值稅和現金及銀行結餘均為按集團層面管理的資產，故不計入分部資產。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

由於應付貿易賬款、其他應付款項及應計費用、計息銀行借貸、可換股票據(包括衍生部分)、應付一名董事及一家關連公司款項、應付稅項及遞延稅項負債均為按集團層面管理的負債，故不計入分部負債。

截至二零零七年 十二月三十一日止年度	OEM	寶人牌產品	寶峰牌產品	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益：				
向外界客戶銷售	[409,195]	[20,101]	[—]	[429,296]
分部業績	[87,113]	[6,086]	[—]	[93,199]
對賬：				
利息收入				[303]
其他未分配收入及收益				[1,651]
企業及其他未分配開支				[(13,866)]
融資成本，淨額				[(2,394)]
除稅前溢利				[78,893]
分部資產	[66,441]	[4,096]	[—]	[70,537]
對賬：				
企業及其他未分配資產				[139,033]
資產總值				[209,570]
分部負債	[—]	[—]	[—]	[—]
對賬：				
企業及其他未分配負債				[84,930]
負債總額				[84,930]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零零八年 十二月三十一日止年度	OEM	寶人牌產品	寶峰牌產品	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益：				
向外界客戶銷售	[467,246]	[32,018]	—	[499,264]
分部業績	[117,938]	[8,802]	—	[126,740]
對賬：				
利息收入				[536]
其他未分配收入及收益				[1,196]
企業及其他未分配開支				[(20,888)]
融資成本，淨額				[(22,759)]
除稅前溢利				[84,825]
分部資產	[95,892]	[6,718]	—	[102,610]
對賬：				
企業及其他未分配資產				[245,384]
資產總值				[347,994]
分部負債	[4,036]	[—]	[—]	[4,036]
對賬：				
企業及其他未分配負債				[190,461]
負債總額				[194,497]
其他分部資料：				
應收貿易賬款減值撥備撥回	[3,787]	[—]	[—]	[3,787]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零零九年 十二月三十一日止年度	OEM	寶人牌產品	寶峰牌產品	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益：				
向外界客戶銷售	[467,908]	[85,860]	[34,784]	[588,552]
分部業績	[108,662]	[20,744]	[9,176]	[138,582]
對賬：				
利息收入				[480]
其他未分配收入及收益				[2,428]
企業及其他未分配開支				[(22,703)]
融資成本，淨額				[(14,493)]
除稅前溢利				[104,294]
分部資產	[106,930]	[19,876]	[10,012]	[136,818]
對賬：				
企業及其他未分配資產				[293,514]
資產總值				[430,332]
分部負債	[110]	[700]	[750]	[1,560]
對賬：				
企業及其他未分配負債				[205,170]
負債總額				[206,730]
截至二零零九年九月三十日 止期間(未經審核)	OEM	寶人牌產品	寶峰牌產品	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益：				
向外界客戶銷售	[333,316]	[64,739]	[28,008]	[426,063]
分部業績	[69,004]	[15,082]	[7,434]	[91,520]
對賬：				
利息收入				[320]
其他未分配收入及收益				[1,387]
企業及其他未分配開支				[(17,483)]
融資成本，淨額				[(10,276)]
除稅前溢利				[65,468]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一零年 九月三十日止期間	OEM	寶人牌產品	寶峰牌產品	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益：				
向外界客戶銷售	[396,639]	[170,049]	[67,619]	[634,307]
分部業績	[105,336]	[39,019]	[21,436]	[165,791]
對賬：				
利息收入				[652]
其他未分配收入及收益				[118]
企業及其他未分配開支				[(28,736)]
融資成本，淨額				[9,742]
除稅前溢利				[147,567]
分部資產	[49,165]	[35,538]	[13,108]	[97,811]
對賬：				
企業及其他未分配資產				[407,117]
資產總值				[504,928]
分部負債	[—]	[1,200]	[1,150]	[2,350]
對賬：				
企業及其他未分配負債				[218,718]
負債總額				[221,068]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

地區資料

(a) 來自外界客戶的收益

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國(主要營運地點)*	[276,458]	[290,907]	[436,933]	[314,185]	[528,546]
美利堅合眾國**	[125,618]	[185,294]	[130,950]	[95,473]	[85,203]
東南亞**	[8,840]	[7,725]	[5,374]	[4,775]	[5,555]
歐洲**	[8,003]	[5,471]	[3,990]	[2,926]	[1,575]
南美洲**	[2,580]	[3,093]	[2,577]	[2,315]	[7,413]
其他國家**	[7,797]	[6,774]	[8,728]	[6,389]	[6,015]
	<u>[429,296]</u>	<u>[499,264]</u>	<u>[588,552]</u>	<u>[426,063]</u>	<u>[634,307]</u>

以上收益資料乃基於客戶位置劃分。

* 來自OEM產品、寶人牌產品及寶峰牌產品之收益。

** 來自OEM產品之收益。

(b) 非流動資產

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國(主要營運地點)	<u>[43,480]</u>	<u>[87,821]</u>	<u>[87,570]</u>	<u>[79,441]</u>

以上非流動資產資料乃基於資產位置劃分。

主要客戶的資料

截至二零零七年十二月三十一日止年度，貴集團來自三名客戶的收益各佔貴集團總收益超過10%，分別為人民幣[103,455,000]元、人民幣[70,763,000]元及人民幣[50,233,000]元。截至二零零八年十二月三十一日止年度，貴集團來自一名客戶的收益佔貴集團總收益超過10%，為人民幣[86,605,000]元。截至二零零九年十二月三十一日止年度，貴集團來自兩名客戶的收益分別佔貴集團總收益超過10%，分別為人民幣 [81,502,000]元及人民幣

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

[59,335,000]元。截至二零零九年九月三十日止九個月，貴集團來自一名客戶的收益佔貴集團總收益超過10%，為人民幣63,899,000元（未經審核）。截至二零一零年九月三十日止九個月，貴集團概無客戶單獨貢獻佔貴集團總收益超過10%的收益。

7. 收益和其他收入及收益淨額

收益亦即貴集團的營業額，相當於已扣除退貨及貿易折扣撥備的已售貨品發票淨額。收益和其他收入及收益淨額的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
收益					
生產及銷售貨品	<u>[429,296]</u>	<u>[499,264]</u>	<u>[588,552]</u>	<u>[426,063]</u>	<u>[634,307]</u>
其他收入及收益淨額					
利息收入	[303]	[536]	[480]	[320]	[652]
租金收入	[132]	[272]	[255]	[191]	[158]
補貼收入*	[1,542]	[971]	[2,081]	[1,798]	[409]
匯兌收入／(虧損)淨額	[—]	[6,597]	[(28)]	[(570)]	[(422)]
其他	<u>[(23)]</u>	<u>[(47)]</u>	<u>[256]</u>	<u>[(32)]</u>	<u>[(27)]</u>
	<u>[1,954]</u>	<u>[8,329]</u>	<u>[3,044]</u>	<u>[1,707]</u>	<u>[770]</u>

* 並無有關該等補貼的未達成條件或或然情況。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

8. 融資成本，淨額

貴集團

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
須於五年內償還的					
銀行貸款利息	[(2,394)]	[(3,056)]	[(1,913)]	[(1,171)]	[(2,494)]
可換股票據利息開支	[—]	[(3,415)]	[(12,580)]	[(9,105)]	[(8,106)]
因拖欠而增加的					
可換股票據利息	[—]	[(16,288)]	[—]	[—]	[—]
豁免支付可換股票據					
到期收益	[—]	[—]	[—]	[—]	[20,342]
	<u>[(2,394)]</u>	<u>[(22,759)]</u>	<u>[(14,493)]</u>	<u>[(10,276)]</u>	<u>[9,742]</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

9. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利已扣除／(計入)：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
已售存貨成本	[324,711]	[368,694]	[423,179]	[313,236]	[419,551]
折舊*	[3,977]	[4,918]	[6,362]	[4,735]	[4,208]
土地租賃預付款項攤銷*	[68]	[68]	[127]	[93]	[99]
根據土地及樓宇經營租約 的最低租金付款*	[2,100]	[2,100]	[1,050]	[1,050]	[3,776]
預付租金攤銷*	—	—	[2,479]	[1,239]	[3,718]
僱員福利開支*(包括 董事酬金(附註10))：					
工資及薪金	[55,601]	[63,697]	[65,871]	[46,861]	[56,165]
僱員福利	[1,499]	[3,499]	[3,522]	[2,716]	[2,592]
退休金供款**	[2,133]	[4,303]	[3,368]	[2,577]	[2,724]
	<u>[59,233]</u>	<u>[71,499]</u>	<u>[72,761]</u>	<u>[52,154]</u>	<u>[61,481]</u>
核數師酬金	[18]	[853]	[940]	[705]	[1,570]
出售物業、廠房及 設備項目虧損	[7]	[1]	[11]	[—]	[4]
研發成本***	[1,459]	[1,472]	[1,581]	[1,162]	[1,606]
應收貿易賬款撥備撥回	[—]	[(3,787)]	[—]	[—]	[—]
	<u>[—]</u>	<u>[(3,787)]</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>

* 截至二零零七年，二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年九月三十日止九個月已售存貨成本包括分別約人民幣 [59,362,000]元、人民幣 [69,787,000]元、人民幣 [66,458,000]及人民幣 52,653,000元(截至二零零九年九月三十日止九個月：人民幣 45,901,000元(未經審核))的直接僱員成本、生產設施折舊、預付租金攤銷以及土地及樓宇的經營租金付款，此等項目亦已計入上文所披露各類開支的相關總額。

** 於各相關期間完結時，貴集團並無可用作扣減往後年度退休金供款的已沒收供款。

*** 相關期間的研發成本已計入綜合收益表的「一般及行政開支」。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

10. 董事酬金

相關期間的董事酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
袍金	[—]	[—]	[—]	[—]	[177]
其他酬金：					
薪金、花紅、津貼 及實物福利	[648]	[960]	[648]	[486]	[632]
退休金供款	[2]	[3]	[2]	[2]	[2]
	<u>[650]</u>	<u>[963]</u>	<u>[650]</u>	<u>[488]</u>	<u>[811]</u>

(a) 獨立非執行董事

[白長虹教授]、[李強先生]及[安娜女士]已於二零一零年五月二十二日獲委任為貴公司獨立非執行董事。截至二零一零年九月三十日止期間，於貴集團已收及應收酬金如下：

獨立非執行董事

	袍金	薪金、 花紅、津貼 及實物福利	退休金供款	酬金總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一零年 九月三十日止九個月				
白長虹教授	[59]	[—]	[—]	[59]
李強先生	[59]	[—]	[—]	[59]
安娜女士	[59]	[—]	[—]	[59]
	<u>[177]</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[177]</u>

(b) 非執行董事

張渺先生及史清波先生於二零一零年五月二十二日獲委任為非執行董事。於此之前，張渺先生自二零零八年九月二十二日至二零一零年五月二十一日期間曾擔任貴公司的執行董事，史清波先生於二零零八年三月十日至二零零八年七月二十一日期間曾擔任貴公司的執行董事。相關期間，並無應付彼等作為執行董事或非執行董事的袍金或其他酬金。

(c) 執行董事

於本報告日期，擔任貴公司執行董事的人士於各相關期間的已收或應收貴集團的酬金如下：

	袍金	薪金、 花紅、津貼 及實物福利	退休金供款	酬金總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零零七年				
十二月三十一日止年度				
鄭六和先生	[—]	[180]	[—]	[180]
陳慶偉先生	[—]	[156]	[—]	[156]
張愛國先生	[—]	[156]	[1]	[157]
鄭景東先生	[—]	[156]	[1]	[157]
	<u>[—]</u>	<u>[648]</u>	<u>[2]</u>	<u>[650]</u>
截至二零零八年				
十二月三十一日止年度				
鄭六和先生	[—]	[180]	[—]	[180]
陳慶偉先生	[—]	[156]	[—]	[156]
張愛國先生	[—]	[156]	[1]	[157]
鄭景東先生	[—]	[156]	[1]	[157]
	<u>[—]</u>	<u>[648]</u>	<u>[2]</u>	<u>[650]</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零零八年十二月三十一日止年度，鄭景東先生、鄭郭璋先生及史清波先生於二零零八年三月十日獲委任為貴公司執行董事，後於二零零八年七月二十一日辭任。張渺先生於二零零八年九月二十二日獲委任為貴公司執行董事，後於二零一零年五月二十一日辭任。彼等於截至二零零八年十二月三十一日止年度已收或應收的酬金如下：

	袍金	薪金、 花紅、津貼 及實物福利	退休金供款	酬金總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
鄭景東先生	[—]	[240]	[—]	[240]
鄭郭璋先生	[—]	[72]	[1]	[73]
史清波先生	[—]	[—]	[—]	[—]
張渺先生	[—]	[—]	[—]	[—]
	<u>[—]</u>	<u>[312]</u>	<u>[1]</u>	<u>[313]</u>
截至二零零九年				
十二月三十一日止年度				
鄭六和先生	[—]	[180]	[—]	[180]
陳慶偉先生	[—]	[156]	[—]	[156]
張愛國先生	[—]	[156]	[1]	[157]
鄭景東先生	[—]	[156]	[1]	[157]
	<u>[—]</u>	<u>[648]</u>	<u>[2]</u>	<u>[650]</u>

並無就張渺先生截至二零零九年十二月三十一日止年度擔任貴公司執行董事而應付的袍金或其他酬金。

截至二零零九年

九月三十日止九個月

(未經審核)

鄭六和先生	[—]	[135]	[—]	[135]
陳慶偉先生	[—]	[117]	[—]	[117]
張愛國先生	[—]	[117]	[1]	[118]
鄭景東先生	[—]	[117]	[1]	[118]
	<u>[—]</u>	<u>[486]</u>	<u>[2]</u>	<u>[488]</u>

並無就張渺先生截至二零零九年九月三十日止九個月擔任貴公司執行董事而應付的袍金或其他酬金。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金、 花紅、津貼 及實物福利	退休金供款	酬金總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一零年				
九月三十日止九個月				
鄭六和先生	[—]	[172]	[—]	[172]
陳慶偉先生	[—]	[156]	[—]	[156]
張愛國先生	[—]	[156]	[1]	[157]
鄭景東先生	[—]	[148]	[1]	[149]
	<u>[—]</u>	<u>[632]</u>	<u>[2]</u>	<u>[634]</u>

並無就張渺先生於二零一零年一月一日至二零一零年五月二十一日期間擔任貴公司執行董事而應付的袍金或其他酬金。

於相關期間，概無訂立董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

11. 五名最高薪僱員

截至二零零七年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零零九年及二零一零年九月三十日止九個月，五名最高薪人士中有四名為貴公司董事，而截至二零零八年十二月三十一日止年度，五名最高薪人士均為貴公司董事。

其餘非董事的最高薪僱員於相關期間的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
薪金、津貼及實物福利	[240]	[—]	[240]	[180]	[573]
	<u>[240]</u>	<u>[—]</u>	<u>[240]</u>	<u>[180]</u>	<u>[573]</u>

截至二零零七年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零九年九月三十日止九個月，非董事的最高薪人士酬金均介乎零至人民幣500,000元。截至二零一零年九月三十日止九個月，非董事的最高薪人士酬金介乎人民幣500,001元至人民幣1,000,000元。

於相關期間，貴集團概無向董事或任何五名最高薪僱員支付酬金作為加入或邀請加入貴集團的獎勵或離職補償。

12. 所得稅

由於貴集團於相關期間在香港並無應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。中國內地的應課稅溢利稅項乃按相關的現行法例、詮釋及常規根據適用稅率計算。

根據中國企業所得稅法，截至二零零七年十二月三十一日止年度，企業須按稅率30%及3%繳納中國國家企業所得稅（「企業所得稅」）及地方企業所得稅。由於泉州寶峰在中國的沿海經濟開發區經營，故截至二零零七年十二月三十一日止年度可享有優惠國家企業所得稅稅率24%。由於泉州寶峰為以出口為主的外資企業，於二零零七年出口產品銷售額達到監管要求標準（已獲中國內地相關政府監管機構確認），故可獲減免一半國家企業所得稅及免繳地方企業所得稅。截至二零零七年十二月三十一日止年度的企業所得稅稅率為12%。

根據二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法（「新中國企業所得稅法」），所有企業適用的中國企業所得稅率統一為25%。泉州寶峰的適用稅率隨即於截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年九月三十日止九個月轉為25%。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

相關期間所得稅開支主要包括以下項目：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	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
貴集團：					
即期－中國內地					
年內／期內徵稅	[9,508]	[26,037]	[29,958]	[19,544]	[42,424]
過往年度撥備不足	[456]	[604]	[731]	[731]	[606]
遞延(附註30)	[—]	[—]	[3,500]	[—]	[—]
年內／期內稅項費用總額	<u>[9,964]</u>	<u>[26,641]</u>	<u>[34,189]</u>	<u>[20,275]</u>	<u>[43,030]</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司及其附屬公司除稅前溢利按所駐守地區法定稅率所計算的相關稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>[78,893]</u>	<u>[84,825]</u>	<u>[104,294]</u>	<u>[65,468]</u>	<u>[147,567]</u>
按適用稅率計算的稅項	[21,301]	[23,111]	[27,431]	[17,389]	[36,714]
特定省份或地方部門所 頒佈的較低稅率	[(11,793)]	[—]	[—]	[—]	[—]
過往年度即期稅項的調整	[456]	[604]	[731]	[731]	[606]
毋須課稅收入	[—]	[(961)]	[—]	[—]	[(3,356)]
不可扣稅開支	[—]	[3,306]	[2,125]	[1,526]	[3,208]
並無確認的稅項虧損 適用於貴集團	[—]	[462]	[620]	[543]	[117]
中國附屬公司 可分派溢利的10% 預扣稅的影響	[—]	[—]	[3,500]	[—]	[5,500]
其他	<u>[—]</u>	<u>[119]</u>	<u>[(218)]</u>	<u>[86]</u>	<u>[241]</u>
貴集團按實際稅率計算 的稅項費用	<u>[9,964]</u>	<u>[26,641]</u>	<u>[34,189]</u>	<u>[20,275]</u>	<u>[43,030]</u>

貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年九月三十日在香港產生的稅項虧損分別約為零、人民幣[2,800,000]元、人民幣[6,558,000]元及人民幣7,270,000元，該等款項可無限期用作抵銷所涉公司未來應課稅溢利。於相關期間各結算日，由於貴公司董事認為不肯定可見將來會有未來溢利可用作抵銷稅項虧損，故並無確認該等期間的遞延稅項資產。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

13. 貴公司擁有人應佔溢利

貴公司擁有人應佔綜合溢利包括以下款項，已在貴公司財務資料處理。

	截至二零零八年 十二月三十一日 止期間	截至二零零九年 十二月三十一日 止年度	截至九月三十日止九個月	
	人民幣千元	人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一零年 人民幣千元
溢利／(虧損) (附註32(b))	<u>[(19,709)]</u>	<u>[(14,618)]</u>	<u>[(11,144)]</u>	<u>[95,526]</u>

14. 股息

貴公司董事會於[二零一零年九月十一日]向名列股東名冊的股東宣派中期股息每股普通股694港元，共[70,000,000]港元(相當於人民幣[60,900,000]元)。本公司自其附屬公司收取本報告附註20所述的應收股息後，將向股東派付應付股息。

貴公司附屬公司於截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度向當時股東分別派付人民幣[50,000,000]元及人民幣[43,000,000]元的股息。在本報告列出股息率及可獲股息的股份數目被視為無意義，故並無呈列該等資料。

15. 貴公司擁有人應佔每股盈利

基於已進行重組，在本報告加入每股盈利資料並無意義，故並無呈列有關資料。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	廠房及機器	汽車	傢俬、 裝置及 辦公室設備	租賃裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零七年							
十二月三十一日							
成本：							
二零零七年一月一日	[22,628]	[16,480]	[1,668]	[835]	[—]	[3,719]	[45,330]
增加	[—]	[4,912]	[134]	[414]	[—]	[5,420]	[10,880]
出售	[—]	[(3,814)]	[—]	[—]	[—]	[—]	[(3,814)]
轉撥	[9,139]	[—]	[—]	[—]	[—]	[(9,139)]	[—]
二零零七年 十二月三十一日	<u>[31,767]</u>	<u>[17,578]</u>	<u>[1,802]</u>	<u>[1,249]</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[52,396]</u>
累計折舊：							
二零零七年一月一日	[4,136]	[4,326]	[738]	[293]	[—]	[—]	[9,493]
年內撥備	[1,280]	[2,171]	[325]	[201]	[—]	[—]	[3,977]
出售	[—]	[(1,678)]	[—]	[—]	[—]	[—]	[(1,678)]
二零零七年 十二月三十一日	<u>[5,416]</u>	<u>[4,819]</u>	<u>[1,063]</u>	<u>[494]</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[11,792]</u>
賬面淨值：							
二零零七年 十二月三十一日	<u>[26,351]</u>	<u>[12,759]</u>	<u>[739]</u>	<u>[755]</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[40,604]</u>
二零零八年							
十二月三十一日							
成本：							
二零零八年一月一日	[31,767]	[17,578]	[1,802]	[1,249]	[—]	[—]	[52,396]
增加	[10,616]	[1,855]	[4,730]	[846]	[—]	[—]	[18,047]
出售	[—]	[(770)]	[—]	[—]	[—]	[—]	[(770)]
二零零八年 十二月三十一日	<u>[42,383]</u>	<u>[18,663]</u>	<u>[6,532]</u>	<u>[2,095]</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[69,673]</u>
累計折舊：							
二零零八年一月一日	[5,416]	[4,819]	[1,063]	[494]	[—]	[—]	[11,792]
年內撥備	[1,676]	[2,474]	[523]	[245]	[—]	[—]	[4,918]
出售	[—]	[(393)]	[—]	[—]	[—]	[—]	[(393)]
二零零八年 十二月三十一日	<u>[7,092]</u>	<u>[6,900]</u>	<u>[1,586]</u>	<u>[739]</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[16,317]</u>
賬面淨值：							
二零零八年 十二月三十一日	<u>[35,291]</u>	<u>[11,763]</u>	<u>[4,946]</u>	<u>[1,356]</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[53,356]</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及機器	汽車	傢俬、 裝置及 辦公室設備	租賃裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零九年							
十二月三十一日							
成本：							
二零零九年一月一日	[42,383]	[18,663]	[6,532]	[2,095]	[—]	[—]	[69,673]
增加	[—]	[1,392]	[—]	[357]	[1,817]	[—]	[3,566]
出售	[—]	[(1,304)]	[(435)]	[—]	[—]	[—]	[(1,739)]
二零零九年 十二月三十一日	<u>[42,383]</u>	<u>[18,751]</u>	<u>[6,097]</u>	<u>[2,452]</u>	<u>[1,817]</u>	<u>[—]</u>	<u>[71,500]</u>
累計折舊：							
二零零九年一月一日	[7,092]	[6,900]	[1,586]	[739]	[—]	[—]	[16,317]
年內撥備	[2,222]	[2,503]	[1,083]	[403]	[151]	[—]	[6,362]
出售	[—]	[(677)]	[(376)]	[—]	[—]	[—]	[(1,053)]
二零零九年 十二月三十一日	<u>[9,314]</u>	<u>[8,726]</u>	<u>[2,293]</u>	<u>[1,142]</u>	<u>[151]</u>	<u>[—]</u>	<u>[21,626]</u>
賬面淨值：							
二零零九年 十二月三十一日	<u>[33,069]</u>	<u>[10,025]</u>	<u>[3,804]</u>	<u>[1,310]</u>	<u>[1,666]</u>	<u>[—]</u>	<u>[49,874]</u>
二零一零年九月三十日							
成本：							
二零一零年一月一日	[42,383]	[18,751]	[6,097]	[2,452]	[1,817]	[—]	[71,500]
增加	[—]	[458]	[—]	[1,295]	[—]	[—]	[1,753]
出售	[—]	[(4)]	[—]	[(14)]	[—]	[—]	[(18)]
二零一零年 九月三十日	<u>[42,383]</u>	<u>[19,205]</u>	<u>[6,097]</u>	<u>[3,733]</u>	<u>[1,817]</u>	<u>[—]</u>	<u>[73,235]</u>
累計折舊：							
二零一零年一月一日	[9,314]	[8,726]	[2,293]	[1,142]	[151]	[—]	[21,626]
期內撥備	[1,510]	[1,357]	[751]	[317]	[273]	[—]	[4,208]
出售	[—]	[(1)]	[—]	[(13)]	[—]	[—]	[(14)]
二零一零年 九月三十日	<u>[10,824]</u>	<u>[10,082]</u>	<u>[3,044]</u>	<u>[1,446]</u>	<u>[424]</u>	<u>[—]</u>	<u>[25,820]</u>
賬面淨值：							
二零一零年 九月三十日	<u>[31,559]</u>	<u>[9,123]</u>	<u>[3,053]</u>	<u>[2,287]</u>	<u>[1,393]</u>	<u>[—]</u>	<u>[47,415]</u>

貴集團的樓宇均位於中國內地，根據中期租約持有。

二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年九月三十日賬面值分別約人民幣[9,000]元、人民幣[9,000]元、人民幣[8,000]元及人民幣[8,000]元的自用樓宇尚未取得房屋所有權證，已計入「樓宇」。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

17. 土地租賃預付款項

貴集團

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初的賬面值	[3,012]	[2,944]	[5,624]	[5,837]
增加	[—]	[2,748]	[340]	[25,082]
年／期內攤銷	[(68)]	[(68)]	[(127)]	[(99)]
年／期末的賬面值	[2,944]	[5,624]	[5,837]	[30,820]
計入預付款項、按金及 其他應收款項的流動部分	[(68)]	[(68)]	[(119)]	[(653)]
非流動部分	<u>[2,876]</u>	<u>[5,556]</u>	<u>[5,718]</u>	<u>[30,167]</u>

租賃土地位於中國且根據中期租約持有。

18. 已付按金

貴集團

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
土地使用權的已付按金	[—]	[28,260]	[28,260]	[—]
物業、廠房及設備的 已付按金	[(—)]	[649]	[(—)]	[(—)]
	<u>[(—)]</u>	<u>[28,909]</u>	<u>[28,260]</u>	<u>[(—)]</u>

根據二零零八年四月二十九日泉州寶峰與泉州市國土資源局訂立的意向書，泉州寶峰於二零零八年已為收購中國福建省泉州市一幅土地而支付人民幣[28,260,000]元的按金。二零一零年三月，貴集團接獲泉州市國土資源局的確認，該人民幣[28,260,000]元的按金將退還貴集團。於二零一零年六月，貴集團已收到全數人民幣[28,260,000]元的退款。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

19. 預付租金

貴集團

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初的賬面值	[—]	[—]	[—]	[6,197]
增加	[—]	[—]	[8,676]	[2,479]
年／期內攤銷	[—]	[—]	[(2,479)]	[(3,718)]
年／期末的賬面值	[—]	[—]	[6,197]	[4,958]
計入預付款項、按金及 其他應收款項的流動部分	[—]	[—]	[(2,479)]	[(3,099)]
非流動部分	[—]	[—]	[3,718]	[1,859]

該等結餘為在中國內地根據經營租約安排租賃一個生產廠房及辦公室而預付的租金。預付租金以直線法於三年租期內攤銷。

20. 於附屬公司的權益

貴公司

	十二月三十一日		二零一零年
	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本	[303,650]	[303,650]	[303,650]
應付一家附屬公司款項	[65,708]	[60,897]	[58,078]
	[369,358]	[364,547]	[361,728]

截至各相關期間結算日，應付一家附屬公司的款項為無抵押、免息及毋須於十二個月內償還。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

應收附屬公司股息將於獲取中國內地相關部門批准附屬公司匯出所宣派的股息後結算。董事認為，批文將於二零一一年三月三十一日或之前獲取。

本公司截至二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年九月三十日所有應收附屬公司款項均已抵押予CITIC Capital作為可換股票據及新可換股票據的擔保。按本報告附註28所述，該款項將於新可換股票據悉數換股後解除及撤銷。

21. 存貨

貴集團

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	[23,418]	[7,285]	[5,871]	[4,404]
在製品	[5,962]	[9,259]	[10,175]	[8,515]
製成品	[13,911]	[20,044]	[39,577]	[27,167]
	<u>[43,291]</u>	<u>[36,588]</u>	<u>[55,623]</u>	<u>[40,086]</u>

22. 應收貿易賬款

貴集團

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易賬款	[60,653]	[82,566]	[97,241]	[70,587]
減值	[(4,027)]	[-]	[-]	[-]
	<u>[56,626]</u>	<u>[82,566]</u>	<u>[97,241]</u>	<u>[70,587]</u>

貴集團與客戶的貿易條款主要以信貸進行。向客戶提供的信貸期一般為三個月。貴集團致力嚴格監控未償還的應收款項，並設有信貸監控部門，以減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。基於上文所述，且貴集團的應收貿易賬款乃關於大量不同的客戶，故有若干程度的集中信貸風險。應收貿易賬款均不計息。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於各相關期間結算日，按發票日期劃分的應收貿易賬款賬齡分析如下：

貴集團

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	[56,386]	[82,566]	[89,988]	[68,200]
3至6個月	[196]	[—]	[7,253]	[2,367]
6個月至1年	[44]	[—]	[—]	[—]
	<u>[56,626]</u>	<u>[82,566]</u>	<u>[97,241]</u>	<u>[70,587]</u>

於各相關期間，應收貿易賬款減值撥備增減如下：

貴集團

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	[4,276]	[4,027]	[—]	[—]
因不可收回而撤銷的款項	[(249)]	[(240)]	[—]	[—]
減值虧損撥回	[—]	[(3,787)]	[—]	[—]
	<u>[4,027]</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>

二零零七年十二月三十一日未扣除撥備賬面值人民幣[4,027,000]元的個別減值應收貿易賬款的撥備已計入上述應收貿易賬款減值撥備。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於各相關期間結算日，已到期但並無減值的應收貿易賬款分析如下：

貴集團

	總計	未逾期 亦無減值	已逾期但無減值	
			少於 3個月	超過 3個月
			人民幣千元	人民幣千元
二零零七年十二月三十一日	[56,626]	[56,386]	[196]	[44]
二零零八年十二月三十一日	[82,566]	[82,566]	[—]	[—]
二零零九年十二月三十一日	[97,241]	[89,988]	[7,253]	[—]
二零一零年九月三十日	[70,587]	[68,220]	[2,367]	[—]

未逾期亦無減值的應收款項主要為向知名且信譽度高的客戶作出的銷售，該等客戶近期並無拖欠紀錄。

已逾期但未減值的應收款項涉及多個與貴集團有良好還款紀錄的獨立客戶。根據過往經驗，董事認為，由於該等結餘的信貸質素並無重大改變，且仍視為可全數收回，故毋須作出減值撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押或其他提升信貸的項目。

於二零零七年及二零零九年十二月三十一日及二零一零年九月三十日，貴集團分別抵押約人民幣 [33,747,000]元、人民幣[26,274,000]元及人民幣11,312,000元的應收貿易賬款，作為所獲授銀行借貸(附註27)的擔保。

23. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	十二月三十一日			二零一零年 九月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
預付款項	[2,610]	[1,829]	[4,555]	[8,711]
按金	[—]	[—]	[—]	[665]
其他應收款項	[—]	[136]	[2]	[185]
	[2,610]	[1,965]	[4,557]	[9,561]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	十二月三十一日		二零一零年
	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	[—]	[—]	[2,449]

上述資產概無逾期或減值。計入上述結餘的金融資產與近期並無欠款紀錄的應收款項有關。

24. 現金及銀行結餘

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年九月三十日，貴集團以人民幣計值的現金及銀行結餘分別為人民幣[57,375,000]元、人民幣[107,592,000]元、人民幣[178,214,000]元及人民幣300,257,000元。人民幣不可自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他外幣。

銀行現金存款的利息按基於每日銀行存款利率而定的浮動息率計息。銀行結餘存放在有信譽且近期無欠款紀錄的銀行。

25. 應付貿易賬款

於相關期間各個結算日，應付貿易賬款按發票日期劃分的賬齡分析如下：

貴集團

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	[12,264]	[65,276]	[45,227]	[33,420]

應付貿易賬款不計息，一般於兩至三個月內償還。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

26. 已收按金、其他應付款項及應計費用

貴集團

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已收按金	[—]	[4,036]	[1,560]	[2,390]
應計費用	[5,597]	[8,848]	[8,161]	[7,811]
其他應付款項	[5,802]	[4,845]	[2,173]	[13,324]
	<u>[11,399]</u>	<u>[17,729]</u>	<u>[11,894]</u>	<u>[23,525]</u>

貴公司

	十二月三十一日		二零一零年
	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計費用	[—]	[—]	[322]
其他應付款項	[—]	[1,358]	[5,538]
	<u>[—]</u>	<u>[1,358]</u>	<u>[5,860]</u>

其他應付款項不計息，平均為期兩至三個月。

27. 計息銀行借貸

貴集團

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
銀行貸款－無抵押	[29,000]	[31,400]	[29,500]	[15,000]
銀行貸款－有抵押	[30,329]	[—]	[25,000]	[9,704]
	<u>[59,329]</u>	<u>[31,400]</u>	<u>[54,500]</u>	<u>[24,704]</u>
分析：				
須於一年內償還的銀行貸款	<u>[59,329]</u>	<u>[31,400]</u>	<u>[54,500]</u>	<u>[24,704]</u>

附註：

(a) 銀行貸款按以下範圍的固定利率計息：

截至二零零七年十二月三十一日止年度	每年[5.838%至7.657%]
截至二零零八年十二月三十一日止年度	每年[5.346%至8.217%]
截至二零零九年十二月三十一日止年度	每年[4.374%至5.310%]
截至二零一零年九月三十日止九個月	每年[2.974%至5.576%]

(b) 二零零七年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日及二零一零年九月三十日，貴集團分別為人民幣[33,747,000]元，人民幣 [26,274,000]元及人民幣[11,312,000元]的應收貿易賬款已抵押作為貴集團若干銀行貸款的擔保。

(c) 二零零七年十二月三十一日，人民幣[9,000,000]元的銀行貸款由福建寶峰輕工有限公司擔保，貴公司董事鄭六和先生為該公司當時的董事。該擔保已於二零零八年三月二十九日到期。

二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年九月三十日，分別為人民幣[10,000,000]元、人民幣[24,500,000]元及人民幣[5,000,000]元的銀行貸款由貴公司董事兼控股股東史清波先生實益擁有的公司泉州寶鑫合成革有限公司擔保。由於人民幣5,000,000元的銀行貸款已於二零一零年十二月二十一日悉數償還，因此擔保亦已於[●]前解除。

28. 可換股票據

根據CITIC Capital China Mezzanine Fund（前稱CITIC Allco Investments Limited）（「CITIC Capital」）、貴公司及其股東（「股東」）於二零零八年八月八日訂立的協議（「協議」），貴公司於二零零八年九月二十三日（「原發行日期」）向CITIC Capital發行本金額10,000,000美元的可換股票據（「可換股票據」）。此外，根據協議，貴公司亦向CITIC Capital發行貴公司的一股優先股（「優先股」）及一份認購期權（「認購期權」），代價分別為0.01美元及零。優先股的更多詳情載於財務資料附註31。

可換股票據賦予CITIC Capital權利（「兌換權」），可將可換股票據所有或任何部分未到期和本金額兌換成股東合法實益擁有的已發行及繳足的普通股（「可兌換股份」）。CITIC Capital可由發行日期至到期日的兌換期間不時行使兌換權。股東向CITIC Capital轉讓及交付的可兌換股份數目按兌換日期（「兌換日期」）已發行普通股總數乘以兌換比率（「兌換比率」）計算。兌換比率須不時參考截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度以及截至二零一零年十二月三十一日止年度貴集團的純利總額及協議所述溢利目標而調整。

可換股票據於原發行日期滿第三週年當日（「到期日」）屆滿。CITIC Capital可全權酌情決定將到期日延後至原發行日期滿第四週年當日（「延後到期日選擇權」）。

貴公司將於到期日贖回可換股票據，全部贖回金額包括所贖回可換股票據的未兌換本金額加原發行日期至到期日按年利率18%複息計算的應計利息（「贖回價」）。貴公司無權於到期日當日或之前贖回任何部分可換股票據。

貴公司須每半年向可換股票據支付利息，原發行日期後的首年按年利率6%計息，其後每年按8%計息，直至可換股票據獲兌換或贖回當日為止。計算利息時以一年360日為基準，按所涉實際日數釐定。

於到期日，貴公司須向CITIC Capital支付未兌換本金額，另加未兌換本金額的相關利息（由原發行日期至到期日間按年度基準遞延及複息利率18%計算），但會扣減截至到期日已實際付予CITIC Capital的利息總額。

倘發生任何拖欠事件，CITIC Capital可選擇要求貴公司按相等於贖回價的價格全數贖回相當於未兌換本金額的可換股票據。倘CITIC Capital並無選擇於到期日前要求貴公司基於任何拖欠事件贖回可換股票據，貴公司仍須支付利息，首個年度按年利率6%計息，其後每年按8%計息，另加年利率3%的拖欠利息，直至可換股票據獲兌換或贖回日期(以較早發生者為準)為止。

為獎勵CITIC Capital購買可換股票據，股東同意向CITIC Capital授出認購期權以向各股東按可按下述預定基準調整的認購價(「認購價」)購買彼等所持全部或部分的貴公司普通股(「認購股權」)。該認購期權可於所有可換股票據獲全額贖回當日起計十八個月期間內行使。認購價初步按貴集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的經調整純利及已發行的流通普通股總數釐定。認購價須按貴集團截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年十二月三十一日止年度的純利總額調整。

有內嵌式衍生工具元素的可換股票據根據各自用作計量的公平值分為負債、權益及衍生部分。確認可換股票據時，股東授予CITIC Capital的兌換權及認購期權視為向貴公司注資，按權益部分入賬。延後到期日選擇權按衍生部分入賬。發行可換股票據時，權益及衍生部分的公平值按估值計算。權益部分的公平值計入股東權益。衍生部分的公平值列為非流動負債，直至兌換權行使或贖回而取消為止。所得款項餘額分配至負債部分，減去交易成本後確認為非流動負債。權益部分的賬面值往後各年度不會重新計量。衍生部分則於各呈報期末重新計量，公平值變動產生的任何損益於收益表確認。負債部分其後按攤銷成本法列賬，直至行使兌換權或贖回而取消為止。

貴集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度違反了可換股票據的財務契約，因此原定為期三年的可換股票據變成可由CITIC Capital隨時要求按本金額10,000,000美元另加自原發行日期起每年以利率18%(包括3%的拖欠利息)複合計算的利息償還。違反財務契約日期的可換股票據面值與負債部分賬面值差額人民幣[16,288,000]元已計入截至二零零八年十二月三十一日止年度收益表的利息開支。截至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，可換股票據負債部分及衍生部分已在財務狀況表分類及呈列為流動負債。

於二零一零年四月，貴公司、股東及CITIC Capital協議調整可換股票據期限。修訂條款包括：

- (a) 自二零一零年四月二十二日起，貴公司毋須於到期日支付未償付本金，該數額相當於自原發行日期至到期日每年以利率18%遞延及複合計算的利息，撇減截至到期日已向CITIC Capital實際支付的利息總額（「到期收益」）。
- (b) 若於截至到期日●未能完成；或於違約情況下CITIC Capital選擇要求貴公司贖回可換股票據所有未贖回款額，則股東須承擔於到期日支付到期收益的責任。
- (c) 若於到期日或之前完成●，則CITIC Capital於到期日不再可收取到期收益。即使在到期日或之前進行●，貴公司於到期日贖回可換股票據時支付到期收益的責任亦獲豁免。
- (d) CITIC Capital仍然擁有根據原協議所獲得的兌換權及認購期權，但根據原協議授予CITIC Capital的延後到期日選擇權則取消。
- (e) CITIC Capital放棄有關貴公司之前違反財務契約及於可換股票據條款調整日期（即二零一零年四月二十二日）前發生任何違約事件（定義見協議）的一切權利、索賠及／或補償，包括但不限於收取拖欠利息的權利或權力。貴公司自原發行日期至可換股票據條款調整日期每半年度支付3%拖欠利息的責任已獲豁免。

可換股票據調整當作取消原金融負債另外確認新金融負債的方式入賬。若截至到期日●仍未完成，則股東承擔於到期日支付到期收益的責任視為股東在可換股票據調整時的注資，並且在股東權益入賬人民幣7,914,000元的實繳盈餘增加淨額。即使於到期日或之前進行●亦豁免貴公司於到期日贖回可換股票據時支付CITIC Capital到期收益的責任，則在調整金融負債期間的收益表計入公平值人民幣20,342,000元。

經修訂條款的可換股票據（「新可換股票據」）根據公平值分為負債及權益部分計量入賬。當確認新可換股票據，視為對貴公司注資的兌換權及認購期權及股東應付的到期收益視為貴公司資本注資，作為權益部分入賬。權益部分的公平值歸入股東權益，由於到期日乃於二零一零年九月三十日後十二個月內，故負債部分於新可換股票據確認後確認為流動負債。以後年度不重新計量新可換股票據的權益部分賬面值，而負債部分隨後以攤餘成本入賬直至行使兌換權或贖回而取消為止。

可換股票據權益部分於原發行日期的公平值、可換股票據衍生部分於原發行日期、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的公平值與新可換股票據權益及衍生部分於二零一零年四月二十二日的公平值由董事參考中和邦盟評估有限公司（位於香港灣仔港灣道6-8號瑞安中心31樓11至18室的獨立專業合資格估值公司）採用二項模式的估值而估計。

可換股票據	附註	人民幣千元
二零零八年九月二十三日發行的可換股票據面值		[67,915]
有關負債部分的交易成本		[(2,201)]
發行日期的權益部分		[(13,518)]
發行日期的衍生部分		[—]
發行日期的負債部分		[52,196]
年度利息開支		[19,703]
二零零八年十二月三十一日的負債部分		[71,899]
年度利息開支		[12,580]
年內已付利息		[(4,131)]
二零零九年十二月三十一日的負債部分		[80,348]
可換股票據調整：		
股東承擔到期收益付款的責任	32(a)(i)、32(b)	[(7,914)]
豁免到期收益	8	[(20,342)]
期內利息開支	8	[8,106]
期內已付利息		[(5,519)]
二零一零年九月三十日的負債部分		[54,679]
發行日期、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的衍生部分		[—]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

已按以下方式擔保可換股票據及新可換股票據：(i)向CITIC Capital抵押貴公司及其附屬公司寶峰香港的所有普通股及泉州寶峰全部股權；(ii)向CITIC Capital固定或浮動抵押本公司及寶峰香港全部資產；(iii)向CITIC Capital抵押貴公司不時應收寶峰香港的所有款項；及(iv)向CITIC Capital抵押寶峰香港不時應收泉州寶峰的所有款項。

上述證券將於新可換股票據根據股東、本公司、寶峰香港、泉州寶峰及CITIC Capital於二零一一年一月●日訂立的有條件解除及撤除協議悉數轉換時解除。二零一一年一月十七日，CITIC Capital向股東提交轉換通知，悉數行使新可換股票據的兌換權。其他詳情於下文第3節披露。

29. 應付一名董事及一家關連公司款項

應付董事史清波先生的款項及應付關連公司寶輝旅遊貿易公司（「寶輝旅遊」）（由貴公司董事兼控股股東史清波先生實益擁有的公司）的款項為無抵押及免息，且無固定還款期。

貴集團已於二零一零年二月全數償還應付關連公司款項。應付一名董事款項已於貴公司發行若干股普通股時全數免除。發行貴公司普通股的詳情於下文第3節披露。

30. 遞延稅項負債

貴集團

	預扣稅
	人民幣千元
二零零七年一月一日、二零零七年十二月三十一日、 二零零八年一月一日、二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日	—
年內自收益表扣除的遞延稅項(附註12)	[3,500]
二零零九年十二月三十一日及二零一零年一月一日 轉至期內應付稅項	[3,500] [(3,500)]
二零一零年九月三十日	[—]

根據新中國稅法，在中國內地成立的外資企業向外國投資者宣派的股息須繳付10%預扣稅。此項規定於二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國與外國投資者所屬司法權區間訂有稅務條約，則適用的預扣稅稅率可能較低。貴集團適用的預扣稅稅率為10%。估計在中國內地成立的附屬公司預期就二零零八年一月一日起所賺取盈利分派的股息所須繳銷的預扣稅時，董事已基於多項因素作出評估，包括貴集團的股息政策及可見未來貴集團營運所需的資金及營運資本水平。

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年九月三十日，對一間中國內地附屬公司投資的相關暫時差額（並無確認遞延稅項負債）合共分別約人民幣[72,474,000]元、人民幣[118,449,000]元及人民幣[171,256,000]元。

31. 股本

於二零零七年十二月三十一日的已發行股本相當於泉州寶峰（現為貴公司附屬公司）的實繳股本。

於二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年九月三十日的已發行股本相當於貴公司的已發行股本。

二零零八年三月六日（註冊成立日期）至二零一零年九月三十日貴公司的交易概述如下（經參考貴公司的法定及已發行普通股及已發行優先股股本變動）：

(a) 法定股本

	附註	每股面值 0.01美元的 普通股數目	普通股面值 千美元	普通股面值 千美元
法定普通股				
註冊成立時	(i)	[5,000,000]	[50]	[342]
期內重新指定為優先股	(ii)	[(1)]	[-]	[-]
於二零零八年十二月三十一日、 二零零九年一月一日、 二零零九年十二月三十一日、 二零一零年一月一日 及二零一零年九月三十日		<u>[4,999,999]</u>	<u>[50]</u>	<u>[342]</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	每股面值 0.01美元的 優先股數目	優先股面值 千美元	優先股面值 千美元
法定優先股				
期內重新指定為優先股	(ii)	[1]	[—]	[—]
於二零零八年十二月三十一日、 二零零九年一月一日、 二零零九年十二月三十一日、 二零一零年一月一日 及二零一零年九月三十日		[1]	[—]	[—]

附註：

- (i) 貴公司於二零零八年三月六日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為5,000,000股每股面值0.01美元的普通股。
- (ii) 根據二零零八年九月八日通過的股東書面決議案，一股法定但未發行的普通股已重新指定為面值0.01美元的可贖回優先股，其後法定股本再無變更。

(b) 已發行股本

	附註	每股面值 0.01美元的 普通股數目	普通股面值 千美元	普通股面值 千美元
已發行普通股				
註冊成立時	(i)	[1]	[—]	[—]
期內配發	(ii)	[99,999]	[1]	[7]
於二零零八年十二月三十一日、 二零零九年一月一日、 二零零九年十二月三十一日 及二零一零年一月一日		[100,000]	[1]	[7]
發行股份	(iii)	[816]	[—]	[—]
二零一零年九月三十日		[100,816]	[1]	[7]

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	每股面值 0.01美元的 優先股數目	優先股面值 千美元	優先股面值 千美元
已發行優先股				
期內配發	(iv)	[1]	[—]	[—]
於二零零八年十二月三十一日、 二零零九年一月一日、 二零零九年十二月三十一日、 二零一零年一月一日 及二零一零年九月三十日		[1]	[—]	[—]

附註：

- (i) 二零零八年三月六日，貴公司一股未繳足普通股按面值配發及發行予初步認購人，然後隨即轉讓予貴公司董事兼控股股東史清波先生。二零零八年七月二十一日，史清波先生全資擁有的Best Mark International Limited (「Best Mark」) 向史清波先生收購貴公司1股普通股。
- (ii) 二零零八年四月七日，35,989股、17,515股、28,980股及17,515股貴公司入賬列作繳足的普通股按面值分別配發予貴公司董事兼控股股東史清波先生、貴公司當時董事兼最終股東曾晉忠先生、貴公司董事鄭郭璋先生及陳慶偉先生。二零零八年七月二十一日，曾晉忠先生全資擁有的Fortune Best Holdings Limited (「Fortune Best」) 收購曾晉忠先生持有之貴公司10,195股普通股。同日，Best Mark及史清波先生全資擁有的Capital Vision International Limited (「Capital Vision」) 分別向史清波先生、曾晉忠先生、鄭郭璋先生及陳慶偉先生收購35,989股、7,320股、28,980股及17,515股貴公司普通股。其後，貴公司由史清波先生及曾晉忠先生分別實益擁有89.805%及10.195%權益。二零一零年五月十一日，曾晉忠先生向其妻陳秀芳女士以零代價轉讓所持Fortune Best全部已發行股本。
- (iii) 根據貴公司、寶峰香港、Best Mark及史清波先生於二零一零年六月三十日簽署的股份認購協議，貴公司向Best Mark發行貴公司816股每股0.01美元的新普通股，作為免除貴集團償還於二零一零年六月三十日應付董事史清波先生10,000,000港元(相當於人民幣[8,707,000]元) 責任的代價。貸款資本化導致已發行股本增加人民幣55元，股份溢價賬增加人民幣[8,707,000]元。
- (iv) 根據CITIC Capital、貴公司及其股東於二零零八年八月八日訂立的協議，貴公司於二零零八年九月二十三日向CITIC Capital發行一股優先股，代價為0.01美元。CITIC Capital仍持有優先股期間，CITIC Capital有獨家權利，可委任或罷免貴公司董事會一名董事。全數兌回可換股票據時，貴公司有權向CITIC Capital以相當於優先股面值的總代價0.01美元贖回或購回優先股。

32. 儲備

(a) 貴集團

於各相關期間，貴集團儲備的金額及增減呈列於綜合權益變動表。

(i) 實繳盈餘

截至二零零九年十二月三十一日，實繳盈餘相當於根據重組所收購附屬公司的實繳股本面值超出收購該等附屬公司的已付代價人民幣[49,993,000]元的差額，以及股東透過根據原發行日期賬面總值人民幣[13,518,000]元可換股票據（附註28）授予CITIC Capital的兌換權及認購期權方式的注資。

根據二零一零年四月的可換股票據條款調整，由於倘若截至到期日未完成●，則股東須按照新可換股票據的條款承擔支付到期收益的責任而額外注資，因此截至二零一零年九月三十日止九個月期間確認人民幣[7,914,000]元的實繳盈餘（附註28）。

(ii) 法定盈餘公積金

根據中國相關適用規例，貴集團在中國成立的附屬公司須將法定年度除稅後溢利（已抵銷任何過往年度虧損）（如有）的若干百分比轉撥至法定盈餘公積金，直至公積金盈餘達至其各自註冊股本50%為止。法定盈餘公積金可用作抵銷中國附屬公司的累計虧損，惟須遵守相關中國法規的若干規限。所轉撥的金額須經中國附屬公司的董事會批准。

(iii) 外匯波動儲備

外匯波動儲備包括換算中國境外營運財務報表所產生的一切外匯差額，乃根據財務資料附註4所載會計政策入賬處理。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 貴公司

	股份溢價	實繳盈餘	保留溢利／ (累計虧損)	總儲備
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
註冊成立時	[—]	[—]	[—]	[—]
期間虧損	[—]	[—]	[(19,709)]	[(19,709)]
期內全面收入總額	[—]	[—]	[(19,709)]	[(19,709)]
因重組產生	[—]	[303,643]	[—]	[303,643]
發行可換股票據(附註28)	[—]	[13,518]	[—]	[13,518]
二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日	[—]	[317,161]	[(19,709)]	[297,452]
年度虧損	[—]	[—]	[(14,618)]	[(14,618)]
年內全面收入總額	[—]	[—]	[(14,618)]	[(14,618)]
二零零九年十二月三十一日 及二零一零年一月一日	[—]	[317,161]	[(34,327)]	[282,834]
期間溢利	[—]	[—]	[95,526]	[95,526]
期內全面收入總額	[—]	[—]	[95,526]	[95,526]
發行股份(附註31(b)(iii))	[8,707]	[—]	[—]	[8,707]
可換股票據調整(附註28)	[—]	[7,914]	[—]	[7,914]
中期股息(附註14)	[—]	[—]	[(60,900)]	[(60,900)]
二零一零年九月三十日	[8,707]	[325,075]	[299]	[334,081]
二零零九年一月一日	[—]	[317,161]	[(19,709)]	[297,452]
期間虧損(未經審核)	[—]	[—]	[(11,144)]	[(11,144)]
期內全面收入總額(未經審核)	[—]	[—]	[(11,144)]	[(11,144)]
二零零九年 九月三十日(未經審核)	[—]	[317,161]	[(30,853)]	[286,308]

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日實繳盈餘相當於根據重組所收購附屬公司的實繳股本面值超出收購該等附屬公司的已付代價人民幣[303,643,000]元的差額，以及股東透過根據原發行日期賬面總值人民幣[13,518,000]元可換股票據授予CITIC Capital的兌換權及認購期權方式的注資(附註28)。

根據二零一零年四月可換股票據條款調整，由於倘若截至到期日未完成●，則股東須按照新可換股票據的條款承擔支付到期收益的責任而額外注資，因此截至二零一零年九月三十日止九個月期間確認人民幣[7,914,000]元的實繳盈餘(附註28)。

33. 綜合現金流量表附註

主要非現金交易

(a) 重組

根據重組，貴公司附屬公司寶峰香港於二零零八年二月二十二日以代價人民幣[50,000,000]元(「代價」)向寶輝旅遊實際收購泉州寶峰的全部權益。代價乃參考泉州寶峰於轉讓時的實繳股本釐定。寶輝旅遊將收取代價的權利轉讓予史清波先生(貴公司董事兼控股股東)及曾晉忠先生(貴公司當時的董事兼最終股東)，史清波先生及曾晉忠先生亦為寶輝旅遊股東。二零零八年十月八日，根據貴公司、寶輝旅遊、寶峰香港、史清波先生及曾晉忠先生簽訂的轉讓及以舊換新契約(「契約」)，各方同意寶峰香港向史清波先生及曾晉忠先生支付代價的責任將以向貴公司發行寶峰香港普通股和向史清波先生及曾晉忠先生發行貴公司股份的方式結算。上述收購已根據財務資料附註2所載合併會計原則入賬處理。

(b) 土地租賃預付款項增加

截至二零零八年十二月三十一日止年度，土地租賃預付款項所增加人民幣[2,748,000]元尚未結算，於二零零八年十二月三十一日入賬列為其他應付款項。該結餘已於截至二零零九年十二月三十一日止年度結算。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(c) 貸款資本化

根據貴公司、寶峰香港、Best Mark及貴公司董事及控股股東史清波先生於二零一零年六月三十日簽署的股份認購協議，貴公司向Best Mark發行816股普通股，作為免除貴集團償還於二零一零年六月三十日應付董事史清波先生10,000,000港元(相當於人民幣8,707,000元)責任的代價。

34. 或然負債

截至相關期間各結算日，貴集團及貴公司概無任何重大或然負債。

35. 經營租約安排

貴集團根據經營租約安排生產廠房、辦公室、倉庫以及店鋪。該等物業的租期經協商定為六個月至三年。

截至相關期間各結算日，貴集團根據不可撤銷經營租約於下列日期屆滿的未來最低租金付款總額如下：

	十二月三十一日			二零一零年 九月三十日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	[2,100]	[1,050]	[2,479]	[2,553]
第二至五年 (包括首尾兩年)	[1,050]	[—]	[3,718]	[1,859]
	<u>[3,150]</u>	<u>[1,050]</u>	<u>[6,197]</u>	<u>[4,412]</u>

截至相關期間各結算日，貴公司並無任何重大經營租約承擔。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

36. 承擔

除上文附註35所詳述的經營租約承擔外，貴集團於相關期間各結算日有以下承擔：

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關以下項目的訂約承擔：				
一 購買物業、廠房及 設備項目	[—]	[300]	[—]	[—]
一 收購土地使用權	[—]	[3,490]	[3,490]	[—]
一 廣告及顧問費	[—]	[3,742]	[480]	[900]
一 研究及開發	[—]	[—]	[—]	[2,500]
	<u>[—]</u>	<u>[7,532]</u>	<u>[3,970]</u>	<u>[3,400]</u>

截至相關期間各結算日，貴公司並無任何重大承擔。

37. 關連方交易

除財務資料附註(27)(c)、(28)、(29)及(33)(c)所披露者外，貴集團於相關期間與關連人士有以下重大交易：

- (a) 截至二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止年度，福建寶峰輕工有限公司為貴集團所獲若干銀行貸款提供不超過人民幣[49,000,000]元的擔保。貴公司董事鄭六和先生為福建寶峰輕工有限公司當時之董事。上述交易於二零零八年三月二十九日擔保屆滿時終止。
- (b) 於二零零八年及二零零九年十二月三十一日以及二零一零年九月三十日，泉州寶鑫合成革有限公司分別為人民幣10,000,000元、人民幣24,500,000元及人民幣5,000,000元的若干銀行貸款提供擔保。泉州寶鑫合成革有限公司由貴公司董事兼控股股東史清波先生及貴公司當時的董事及股東曾晉忠先生實益擁有。人民幣5,000,000元的銀行貸款已於二零一零年十二月二十一日悉數償還。因此擔保亦已於●前解除。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(c) 泉州寶峰旅遊用品有限公司（「寶峰旅遊」）無償向貴集團轉讓若干有關貴集團業務的商標及專利。寶峰旅遊由寶輝旅遊全資擁有，而寶輝旅遊由貴公司董事兼控股股東史清波先生及當時的董事兼最終股東曾晉忠先生擁有。於二零零八年十二月三十一日，已以泉州寶峰的名義向有關中國部門完成該等商標及專利的註冊。

(d) 貴集團主要管理人員的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
袍金	—	—	—	—	—
其他酬金：					
薪金、花紅、					
津貼及實物利益	[648]	[648]	[648]	[486]	[632]
退休金供款	[2]	[2]	[2]	[2]	[2]
	<u>[650]</u>	<u>[650]</u>	<u>[650]</u>	<u>[488]</u>	<u>[634]</u>

38. 按類別劃分的金融工具

於相關期間各結算日的各類金融工具賬面值如下：

貴集團

金融資產－貸款及應收款項

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易賬款	[56,626]	[82,566]	[97,241]	[70,587]
其他應收款項(附註23)	[—]	[136]	[2]	[185]
現金及銀行結餘	<u>[57,534]</u>	<u>[135,163]</u>	<u>[178,504]</u>	<u>[303,137]</u>
	<u>[114,160]</u>	<u>[217,865]</u>	<u>[275,747]</u>	<u>[373,909]</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

金融資產－貸款及應收款項

	十二月三十一日		二零一零年
	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項 (附註20)	[65,708]	[60,897]	[58,078]

貴集團

以攤銷成本計算的金融負債

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付貿易賬款	[12,264]	[65,276]	[45,227]	[33,420]
其他應付款項 (附註26)	[5,802]	[4,845]	[2,173]	[13,324]
計息銀行借貸	[59,329]	[31,400]	[54,500]	[24,704]
可換股票據	[—]	[71,899]	[80,348]	[54,679]
應付董事款項	[—]	[—]	[679]	[5,137]
應付關連公司款項	[—]	[—]	[170]	[—]
	[77,395]	[173,420]	[183,097]	[131,264]

貴公司

以攤銷成本計算的金融負債

	十二月三十一日		二零一零年
	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項 (附註26)	[—]	[1,358]	[5,538]
可換股票據	[71,899]	[80,348]	[54,679]
	[71,899]	[81,706]	[60,217]

貴集團及貴公司

透過損益按公平值計量的金融負債－於初次確認時指定

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日賬面值均為[零]的可換股票據衍生部分初次確認時指定為透過損益按公平值計量的金融負債。

39. 財務風險管理目的及政策

貴集團的主要金融工具包括銀行借貸、可換股票據和現金及銀行結餘。此等金融工具主要旨在為貴集團提供營運資金。貴集團有應收貿易賬款、其他應收款項、應付貿易賬款及其他應付款項等不同的金融資產及負債，乃自營運直接產生。

貴集團亦訂立衍生交易，主要包括遠期貨幣合約，目的為管理貴集團營運所涉及的貨幣風險。於回顧年度／期間，貴集團現時及過往的政策是不會進行任何金融工具買賣。

貴集團金融工具的主要風險包括外幣風險、信貸風險、利率風險、流動資金風險及商品價格風險。董事已檢討並協定管理各類有關風險的政策，概述如下：

外幣風險

貴集團有交易貨幣風險，主要源自以美元（「美元」）計值的銷售交易及融資活動。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

下表顯示於相關期間各結算日，倘其他可變因素不變，可能出現的合理美元匯率升跌對貴集團除稅前溢利的影響程度。

	美元匯率 上升／(下跌)	貴集團 除稅前溢利 上升／(下跌)
	%	人民幣千元
二零零七年十二月三十一日		
倘美元兌人民幣升值	5	[(1,611)]
倘美元兌人民幣貶值	(5)	[1,611]
二零零八年十二月三十一日		
倘美元兌人民幣升值	5	[(3,023)]
倘美元兌人民幣貶值	(5)	[3,023]
二零零九年十二月三十一日		
倘美元兌人民幣升值	5	[(2,280)]
倘美元兌人民幣貶值	(5)	[2,280]
二零一零年九月三十日		
倘美元兌人民幣升值	5	[(2,724)]
倘美元兌人民幣貶值	(5)	[2,724]

信貸風險

貴集團只與知名且信貸良好的客戶進行交易。根據貴集團的政策，希望獲授信貸期的客戶須通過信貸審核程序。此外，貴集團一直監察應收款項結餘，因此並無重大壞賬風險。

由於貴集團只與知名且信貸良好的第三方進行交易，因此並無要求抵押品。

貴集團其他金融資產(包括現金及銀行結餘及其他應收款項)的信貸風險來自交易對方的欠款，上限為此等工具的賬面值。

利率風險

由於貴集團的債務責任均按固定利率計息，因此貴集團並無涉及市場利率升跌而導致的重大風險。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團透過檢討金融資產的有效期以及營運所得的現金流預測監控資金短缺的風險。貴集團的目標為透過運用銀行借貸及其他借貸平衡資金持續性與靈活性，以滿足營運資金的要求。

下表概述貴公司於相關期間各個結算日根據合約未貼現款項分析的金融負債到期情況。

貴集團

二零零七年十二月三十一日

	<u>一年內償還</u>
	人民幣千元
應付貿易賬款	[12,264]
其他應付款項(附註26)	[5,802]
計息銀行借貸	<u>[60,475]</u>
	<u>[78,541]</u>

二零零八年十二月三十一日

	<u>一年內償還</u>
	人民幣千元
應付貿易賬款	[65,276]
其他應付款項(附註26)	[4,845]
計息銀行借貸	[32,978]
可換股票據	<u>[111,586]</u>
	<u>[214,685]</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

二零零九年十二月三十一日

	<u>一年內償還</u>
	人民幣千元
應付貿易賬款	[45,227]
其他應付款項(附註26)	[2,173]
計息銀行借貸	[55,822]
可換股票據	[107,454]
應付董事款項	[679]
應付關連公司款項	[170]
	<u>[211,525]</u>

二零一零年九月三十日

	<u>一年內償還</u>
	人民幣千元
應付貿易賬款	[33,420]
其他應付款項(附註26)	[13,324]
計息銀行借貸	[25,337]
可換股票據	[73,210]
應付董事款項	[5,137]
	<u>[150,428]</u>

貴公司

二零零八年十二月三十一日

	<u>一年內償還</u>
	人民幣千元
可換股票據	<u>[111,586]</u>

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

二零零九年十二月三十一日

	一年內償還
	人民幣千元
其他應付款項(附註26)	[1,358]
可換股票據	<u>[107,454]</u>
	<u>[108,812]</u>

二零一零年九月三十日

	一年內償還
	人民幣千元
其他應付款項(附註26)	[5,538]
可換股票據	<u>[73,210]</u>
	<u>[78,748]</u>

商品價格風險

貴集團製造產品的主要原材料包括塑膠，該原材料價格受全球及區域供需情況影響，而貴集團涉及有關價格波動的風險。原材料價格波動可能不利貴集團的財務不利。貴集團過往並無訂立任何商品衍生工具以對沖可能出現的商品價格波動。

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為維持持續經營的能力及穩健的資本比率，以支持其業務及提高股東價值。

貴集團根據經濟狀況變化及有關資產的風險特徵管理資本結構並作出相應調整。為維持或調整資本結構，貴集團或會調整付予股東的股息款項、將資本退還予股東或發行新股。於相關期間，管理資本的相關目標、政策或程序並無改變。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團使用負債比率(即負債總額除以權益總額加負債總額)監管資本。負債總額包括應付貿易賬款、已收按金、其他應付款項及應計費用、計息銀行借貸、可換股票據及應付股東和關連公司款項。資本包括貴公司擁有人應佔權益。

	十二月三十一日			二零一零年
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付貿易賬款	[12,264]	[65,276]	[45,227]	[33,420]
已收按金、其他				
應付款項及應計費用	[11,399]	[17,729]	[11,894]	[23,525]
計息銀行借貸	[59,329]	[31,400]	[54,500]	[24,704]
可換股票據				
(包括衍生部分)	[—]	[71,899]	[80,348]	[54,679]
應付股東款項	[—]	[—]	[679]	[5,137]
應付關連公司款項	[—]	[—]	[170]	[—]
	<u>[82,992]</u>	<u>[186,304]</u>	<u>[192,818]</u>	<u>[141,465]</u>
負債總額				
貴公司擁有人應佔權益	[124,640]	[153,497]	[223,602]	[283,860]
	<u>[207,632]</u>	<u>[339,801]</u>	<u>[416,420]</u>	<u>[425,325]</u>
權益總額加負債總額				
負債比率	<u>[40%]</u>	<u>[55%]</u>	<u>[46%]</u>	<u>[33%]</u>

3. 呈報期後事項

二零一零年九月三十日後，發生下列事件：

- (i) 除於二零一零年九月三十日墊付予貴公司的5,900,000港元(等於人民幣5,137,000元)外，貴公司董事史清波先生再向貴公司墊付9,100,000港元(等於人民幣7,923,000元)。於二零一零年十二月二十一日，應付史清波先生的款項總額為15,000,000港元(等於人民幣13,060,000元)。根據本公司、寶峰香港、Best Mark及史清波先生於二零一零年十二月二十一日訂立的股份認購協議，向Best Mark發行貴公司股本中每股面值0.01美元的1,903股新普通股，作為貴集團全面履行責任向史清波先生償還15,000,000港元的代價。

本網上預覽資料集為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽本網上預覽資料集時，須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

- (ii) 二零一一年一月十七日，CITIC Capital向股東提交轉換通知，待本文件「歷史、重組及集團架構」一節「轉換二零零八年可換股票據」所載條件達成後，悉數行使新可換股票據的兌換權。當向CITIC Capital交付可兌換股份時，負債部分將會撇銷，而股東權益內的實繳盈餘將因而增加。

4. 結算日後財務報表

貴公司或貴集團旗下任何公司概無就二零一零年九月三十日之後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

寶峰時尚國際控股有限公司
列位董事 台照

香港執業會計師
安永會計師事務所
謹啟

[●]