

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



北京北辰實業股份有限公司

BEIJING NORTH STAR COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代號：588)

二零一二年年度業績公告

北京北辰實業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度之綜合業績：

合併利潤表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入	2	5,735,904	3,968,933
銷售成本	3	<u>(3,315,177)</u>	<u>(2,007,383)</u>
毛利		2,420,727	1,961,550
銷售及推廣費用	3	(272,220)	(180,424)
管理費用	3	(614,000)	(525,481)
投資物業公允值收益		265,295	767,499
其他虧損 — 淨額		<u>(3,121)</u>	<u>(694)</u>
營運利潤		<u>1,796,681</u>	<u>2,022,450</u>
融資收益	4	23,472	28,400
融資成本	4	<u>(395,783)</u>	<u>(340,382)</u>
融資成本 — 淨額	4	(372,311)	(311,982)
聯營企業和 共同控制實體所佔損失		<u>(1,721)</u>	<u>(6,592)</u>
除所得稅前利潤		1,422,649	1,703,876
所得稅費用	5	<u>(476,465)</u>	<u>(509,229)</u>
年度利潤		<u>946,184</u>	<u>1,194,647</u>
歸屬於：			
本公司權益持有人		970,008	1,172,525
非控制性權益		<u>(23,824)</u>	<u>22,122</u>
		<u>946,184</u>	<u>1,194,647</u>

截至十二月三十一日止年度

附註

二零一二年 二零一一年
人民幣千元 人民幣千元

按本公司權益持有人
應佔利潤計算的每股收益
(基本和攤薄)
(以每股人民幣分計)

6	<u>28.81</u>	<u>34.82</u>
---	--------------	--------------

合併綜合收益表

截至十二月三十一日止年度

二零一二年 二零一一年
人民幣千元 人民幣千元

年度利潤	946,184	1,194,647
其他綜合收益	—	—
	<u>946,184</u>	<u>1,194,647</u>
本年度總綜合收益	<u>946,184</u>	<u>1,194,647</u>
歸屬於：		
本公司權益持有人	970,008	1,172,525
非控制性權益	<u>(23,824)</u>	<u>22,122</u>
	<u>946,184</u>	<u>1,194,647</u>

合併資產負債表

		於十二月三十一日	
	附註	二零一二年	二零一一年
		人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權		1,043	1,075
投資物業		11,238,200	11,142,400
物業、廠房及設備		2,165,326	1,848,726
聯營企業和共同控制實體		7,279	—
遞延所得稅資產		41,311	49,623
		<u>13,453,159</u>	<u>13,041,824</u>
流動資產			
開發中物業		15,333,378	14,461,894
待出售已落成物業		3,464,188	3,297,804
其他存貨		99,411	122,560
應收賬款及其他應收款項	8	556,451	531,575
受限制銀行存款		279,121	79,285
現金及現金等價物		2,576,752	2,808,106
		<u>22,309,301</u>	<u>21,301,224</u>
總資產		<u>35,762,460</u>	<u>34,343,048</u>

權益

本公司權益持有人應佔資本 及儲備之權益

股本	3,367,020	3,367,020
其他儲備	4,196,244	4,160,622
留存收益		
– 擬派末期股利	202,021	101,011
– 其他	7,053,189	6,320,824

14,818,474 13,949,477

非控制性權益

86,654 110,478

總權益

14,905,128 14,059,955

負債

非流動負債

長期借款	7,255,409	9,033,793
長期應付款	7,745	8,666
遞延所得稅負債	1,569,659	1,457,452
遞延收益	—	2,550

8,832,813 10,502,461

流動負債

應付帳款及其他應付款項	9	7,301,015	7,218,885
當期所得稅負債		405,615	282,747
一年內到期的長期借款		3,117,889	1,579,000
短期借款		1,200,000	700,000

12,024,519 9,780,632

總負債	<u>20,857,332</u>	<u>20,283,093</u>
總權益及負債	<u>35,762,460</u>	<u>34,343,048</u>
流動資產淨值	<u>10,284,782</u>	<u>11,520,592</u>
總資產減流動負債	<u>23,737,941</u>	<u>24,562,416</u>

註釋：

1. 會計政策和編製基礎

本公司之合併財務報表乃按照香港財務報告準則編製。合併財務報表按歷史成本法編製，並就投資物業之重估按公允價值透過損益列帳而作出修訂。

(a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

香港會計師公會已修改香港會計準則12「所得稅」，以加入按公允價值計量的投資物業產生遞延稅項資產或負債的計量原則的例外情況。香港會計準則12規定主體應視乎主體是否預期透過使用或出售收回資產的賬面值來計量資產的遞延稅項。此修改引入一項可推翻的假設，即按公允價值入賬的投資物業可透過出售全數收回。此修改適用於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間追溯應用。

本集團已於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度追溯採納此項修改，由於本集團持有的投資物業的業務模式是隨時間而非透過銷售消耗其內的絕大部分經濟利益。就此等投資性房地產，此假設已被推翻而相關遞延稅項不予重計量。因此，此項修改對本集團財務報表無重大影響。

除下文披露外，沒有其他在二零一二年一月一日或之後開始財政年度首次生效的香港財務報告準則或香港（國際財務報告解釋委員會）解釋公告而預期會對本集團有重大影響。

(b) 已公佈但於二零一二年一月一日財政年度與集團無關的新準則和修改準則

- 香港財務報告準則 1「首次採納」有關嚴重惡性通貨膨脹和固定日期的修改
- 香港財務報告準則 7「金融工具：披露」有關金融資產轉讓的修改

(c) 已公佈但於二零一二年一月一日財政年度仍未生效及無提早採納的新準則和修改準則

- 香港財務報告準則9「金融工具」
- 香港財務報告準則10「合併財務報表」
- 香港財務報告準則11「對合營安排有更實質的反映」
- 香港財務報告準則12「在其他主體權益的披露」
- 香港財務報告準則13「公允價值計量」
- 香港會計準則 1「財務報表的呈報」

沒有其他尚未生效的香港財務報告準則或香港（國際財務報告解釋委員會）解釋公告預期會對本集團有重大影響。

2. 分部資訊

本公司主要營運決策者為董事會。董事會通過審閱集團內部報告進行業績評估和資源配置，管理層基於這些報告決定業務分部。

董事會從產品及服務的角度分析業務。從產品及服務的角度，管理層對發展物業、商業物業、投資物業和酒店的業務進行業績評估。發展物業為銷售開發產品的分部；商業物業為零售經營超市及購物中心分部；投資物業和酒店為經營公寓、寫字樓、會議中心及酒店的分部。

本集團其他業務主要為物業管理、餐廳及娛樂業務，由於該部分銷售並未包含在提交給董事會報告中，其亦未包含在需報告的業務分部中。

董事會基於經調整的除所得稅前利潤對業務分部的業績進行評估，該經調整的除所得稅前利潤是基於投資物業以成本法計量且部分由國有股東投入的資產以評估值確認的假設。該方法主要不包含投資物業的公平值收益，包含土地增值稅及投資物業計提的折舊。除下述說明外，其他提交給董事會的資訊之計量方法與財務報表相一致。

未計入分部總資產的項目主要包括集中管理的遞延所得稅資產及總部存款，分部總資產中投資物業以成本法計量，部分由國有股東投入的資產以評估值計量，上述部分構成與資產負債表中資產總額的調節項目。

未計入分部總負債的項目主要包括集中管理的遞延所得稅負債，總部借款及其他總部負債。上述部分構成與資產負債表中負債總額的調節項目。

營業額包括銷售發展物業、商業物業、投資物業和酒店的銷售收入。於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度收入如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
收入		
發展物業	3,205,908	1,684,242
商業物業	379,836	404,834
投資物業和酒店	2,038,593	1,760,228
	5,624,337	3,849,304
所有其他分部	111,567	119,629
	<u>5,735,904</u>	<u>3,968,933</u>

本集團其他業務主要為物業管理、餐廳及娛樂業務，三者的規模均不構成獨立的可報告分部。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，向董事會提供有關報告分部的分部資訊如下：

業務分部	投資物業			所有	
	發展物業	商業物業	和酒店	其他分部	集團合計
	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
分部收入總額	3,205,908	379,836	2,053,066	156,727	5,795,537
分部間收入	—	—	(14,473)	(45,160)	(59,633)
來自外部客戶的收入	<u>3,205,908</u>	<u>379,836</u>	<u>2,038,593</u>	<u>111,567</u>	<u>5,735,904</u>
除所得稅前利潤	672,352	7,532	603,906	(9,949)	1,273,841
折舊及攤銷	3,188	30,770	297,061	6,309	337,328
融資收入	6,790	1,043	3,701	2,215	13,749
融資成本	—	—	—	—	—
聯營企業和 共同控制實體應佔損失	—	—	—	—	—
調整後所得稅費用	323,687	1,900	150,976	(2,170)	474,393

截至二零一一年十二月三十一日止年度分部資訊如下：

業務分部	發展物業 人民幣千元	商業物業 人民幣千元	投資物業 和酒店 人民幣千元	所有 其他分部 人民幣千元	集團合計 人民幣千元
分部收入總額	1,689,423	404,834	1,774,420	162,123	4,030,800
分部間收入	<u>(5,181)</u>	<u>—</u>	<u>(14,192)</u>	<u>(42,494)</u>	<u>(61,867)</u>
來自外部客戶的收入	<u>1,684,242</u>	<u>404,834</u>	<u>1,760,228</u>	<u>119,629</u>	<u>3,968,933</u>
除所得稅前利潤	529,635	37,029	466,962	(4,145)	1,029,481
折舊及攤銷	3,332	24,541	273,926	6,225	308,024
融資收入	6,011	991	3,106	2,013	12,121
融資成本	—	—	—	—	—
聯營企業和 共同控制實體應佔損失	—	6,592	—	—	6,592
調整後所得稅費用	238,077	10,935	116,799	(793)	365,018

分部間銷售按與非關聯方相同的商業條款訂立。向董事會呈報的來自外部客戶收入的計量方法與合併利潤表相一致。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日的分部資訊如下：

業務分部	投資物業			所有	集團合計
	發展物業	商業物業	和酒店	其他分部	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年 十二月三十一日					
總資產	20,969,332	1,111,754	6,282,492	85,198	28,448,776
總資產包含：					
聯營企業和共同控制實體	—	—	—	—	—
新增非流動資產 (不包括遞延 所得稅資產)	2,223	2,178	39,187	2,790	46,378
總負債	12,486,991	280,870	4,226,046	196,830	17,190,737
於二零一一年 十二月三十一日					
總資產	19,026,758	602,766	6,882,555	70,499	26,582,578
總資產包含：					
聯營企業和共同控制實體	—	—	—	—	—
新增非流動資產 (不包括遞延 所得稅資產)	5,121	1,976	33,942	1,667	42,706
總負債	11,932,698	275,751	4,563,624	207,421	16,979,494

向董事會提供有關總資產的金額，是按照與財務報表內貫徹的方式計量。此等資產根據分部的經營和資產的實際位置分配。

由本集團持有的部分計息負債不被視為是分部負債，而是由財務部負責管理。

分部除所得稅前利潤與除所得稅前利潤調節如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
分部除所得稅前利潤	1,273,841	1,029,481
總部費用	(76,294)	(55,480)
總部融資成本	(382,717)	(325,136)
總部融資收入	9,723	16,279
聯營企業和共同控制實體 所佔損失	(1,721)	—
投資物業公允值收益	265,295	767,499
沖回投資物業折舊	179,951	167,248
土地增值稅	150,991	100,405
其他	3,580	3,580
	<hr/>	<hr/>
除所得稅前利潤	<u>1,422,649</u>	<u>1,703,876</u>

分部資產及負債與總資產及負債調節如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
分部資產合計	28,448,776	26,582,578
遞延所得稅資產	41,311	49,623
總部存款	986,461	1,881,040
聯營企業和共同控制實體	7,279	—
投資物業累計公允值收益	5,130,703	4,865,408
沖回投資物業累計折舊	1,163,183	983,232
其他	(15,253)	(18,833)
	<u>35,762,460</u>	<u>34,343,048</u>
資產負債表列示之總資產	<u>35,762,460</u>	<u>34,343,048</u>
分部負債合計	17,190,737	16,979,494
遞延所得稅負債	1,569,659	1,457,452
總部借款	1,894,855	1,673,851
其他總部負債	202,081	172,296
	<u>20,857,332</u>	<u>20,283,093</u>
資產負債表列示之總負債	<u>20,857,332</u>	<u>20,283,093</u>

本集團分部列示的折舊和攤銷費用與物業、廠房及設備中及土地使用權中所披露的相應金額間的調節項主要為沖回投資物業折舊及其他相關調整總計人民幣179,919,000元(二零一一年：人民幣167,216,000元)。本公司及其附屬公司於中國設立，本集團截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度內所有來自外部客戶的收入均產生於中國。

本集團分部列示的所得稅費用與合併利潤表中所列示的所得稅費用的調節項主要為前述分部除所得稅前利潤與除所得稅前利潤調節項(總部費用，總部融資成本、融資收入，投資物業公允價值收益，沖回投資物業折舊及其他)對所得稅費用的影響總計人民幣2,072,000元(二零一一年：人民幣144,211,000元)。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團扣除遞延所得稅資產的所有非流動資產(無僱員福利資產及保險合約下的相關權利)均位於中國。

本集團有眾多顧客，截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度內並無來自特定外部客戶的重大收入。

3. 按性質列示之費用

費用，包括銷售成本、銷售及推廣費用和管理費用，分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
折舊	157,377	140,776
攤銷	32	32
計提呆帳準備	17	136
僱員福利開支	500,976	434,964
廣告推廣費	41,661	35,986
銷售成本		
— 土地使用權	663,070	53,262
— 物業的資本化金額	125,151	29,859
— 開發成本	1,240,797	781,904
轉售貨物的成本	219,580	237,596
使用的消費品成本	168,594	166,470
營業稅	268,817	187,827
其他稅項	127,581	102,993
辦公消耗費	199,204	175,246
能源費用	110,444	110,068
諮詢服務費	178,348	94,602
資產保養維修費用	93,344	67,665
經營性租賃費用	26,851	27,726
核數師酬金	7,500	9,470
其他	72,053	56,706
	<hr/>	<hr/>
銷售成本、銷售及推廣費用 和管理費用總額	<u>4,201,397</u>	<u>2,713,288</u>

4. 融資收入及成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
利息費用		
— 須於五年內全數償還 的銀行及其他借款	(560,193)	(277,828)
— 須於五年以上全數償還 的銀行借款	(51,541)	(190,088)
— 須於五年內全數償還的債券	(210,372)	(209,700)
	<u>(822,106)</u>	<u>(677,616)</u>
減：按年資本化率6.72% (二零一一年：6.40%) 計入 開發中物業之資本化金額	<u>439,389</u>	<u>352,480</u>
融資成本	(382,717)	(325,136)
手續費及其他	(13,066)	(15,246)
融資收入 — 短期存款利息收入	<u>23,472</u>	<u>28,400</u>
融資成本 — 淨額	<u>(372,311)</u>	<u>(311,982)</u>

5. 所得稅費用

本集團須按其應課稅利潤25% (二零一一年：25%) 繳納中國所得稅。

本公司和某些中國附屬公司需要依據中華人民共和國土地增值稅(「土地增值稅」) 條例按照30%至60%的累進稅率對土地增值額繳納土地增值稅。土地增值額為出售物業收入減去可抵扣支出，包括土地使用權及開發和建設成本。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	204,955	175,384
— 中國土地增值稅	150,991	100,405
遞延所得稅	120,519	233,440
	<u>476,465</u>	<u>509,229</u>

本集團有關除稅前利潤之稅項與假若採用本公司本土國家之稅率而計算之理論稅額之差額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	1,422,649	1,703,876
加：聯營企業和共同控制實體 所佔損失份額	1,721	6,592
	<u>1,424,370</u>	<u>1,710,468</u>
按稅率25% (2011：25%) 計算的稅項	356,093	427,617
不可扣稅之支出	6,660	2,550
未確認的稅務虧損	38	121
使用早前未有確認之稅損 較高的中國土地增值 稅率的影響	(56)	—
轉回以前年度確認的遞延 所得稅資產	113,243	75,304
	487	3,637
所得稅費用	<u>476,465</u>	<u>509,229</u>

6. 每股收益

每股基本收益根據本期間本公司權益持有人應佔本公司利潤和年內已發行普通股的加權平均數目計算。

本公司截至二零一二年及二零一一年並無潛在之攤薄股份，故每股攤薄收益與每股基本收益相等。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
利潤歸屬於本公司權益持有者 (人民幣千元)	<u>970,008</u>	<u>1,172,525</u>
已發行普通股的加權平均數(千)	<u>3,367,020</u>	<u>3,367,020</u>
每股收益(基本和攤薄) (每股人民幣分)	<u><u>28.81</u></u>	<u><u>34.82</u></u>

7. 股利

截至二零一二及二零一一年十二月三十一日止年度派發股利分別為人民幣101,011,000元和人民幣67,340,000元。二零一二年及二零一一年擬分派股利如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
二零一二年擬派末期股利， 每股人民幣0.06元 (二零一一年： 每股人民幣0.03元)	<u><u>202,021</u></u>	<u><u>101,011</u></u>

8. 應收賬款及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收賬款	51,402	36,241
減：呆賬準備	<u>(90)</u>	<u>(628)</u>
應收賬款—淨額	51,312	35,613
其他應收款	95,346	69,097
減：呆賬準備	<u>(12,858)</u>	<u>(12,876)</u>
其他應收款—淨額	82,488	56,221
預付稅款	344,294	351,125
其他預付款項	<u>78,357</u>	<u>88,616</u>
	<u>556,451</u>	<u>531,575</u>

所有應收賬款和其他應收款項皆於資產負債表日一年內到期。

應收賬款及其他應收款項之公允價值與賬面值接近。

應收賬款

本集團大部分銷售以現金或預付形式進行。其餘款項則附有30至90天信貸期。於二零一二及二零一一年十二月三十一日，應收賬款之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
30天及30天以內	24,691	23,021
31天到90天	5,592	5,803
90天以上	21,119	7,417
	<u>51,402</u>	<u>36,241</u>

物業和土地使用權銷售給予客戶之信貸期限按不同之買賣合約而訂立。由於本集團有眾多顧客，因此應收賬款並無集中的信貸風險。

其他應收款項

本集團無正式與交易對方在合同條款中約定信用期條款，但其他應收款項通常在十二個月內進行結算。因此，本集團認為賬齡一年以內的其他應收款項為非逾期款項。於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，其他應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
十二個月以內	52,030	30,581
十二個月到二十四個月	6,657	11,632
二十四個月以上	36,659	26,884
	<u>95,346</u>	<u>69,097</u>

9. 應付帳款及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
預收賬款(a)	3,983,169	3,664,701
應付帳款	972,157	909,524
應付一附屬公司非控制性 權益持有人股息	1,162	1,162
應計工程款	1,508,568	1,849,136
應付北京北辰實業集團 有限責任公司 (以下稱「北辰集團」) (b)	20,332	5,163
預提利息	115,072	115,295
其他應付款	700,555	673,904
	7,301,015	7,218,885

(a) 預收賬款是尚未辦理入住手續的本集團銷售開發項目的預收房款，均無抵押且免息。

(b) 應付北辰集團款項均無抵押，免息且無固定償還期。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，應付帳款(包括應付關聯方貿易性帳款)之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
180天及180天以內	586,365	374,233
181天至365天	48,348	118,635
365天以上	337,444	416,656
	<u>972,157</u>	<u>909,524</u>

合併財務報表調節表

本集團已按照財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(「中國會計準則」)編製一份截至二零一二年十二月三十一日止年度之合併財務報表。根據中國會計準則與香港財務報告準則編製的財務報表主要差異匯總如下：

	截至十二月三十一日止年度		於十二月三十一日	
	本公司權益持有者		本公司權益持有者	
	之應佔溢利		應佔資本之權益	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按中國會計準則	633,388	468,780	10,109,497	9,577,120
按香港財務報告準則調整項目：				
1. 沖回中國會計準則下				
出租物業所計提折舊	134,963	125,436	872,387	737,424
2. 香港財務報告準則下				
出租物業公允價值的變化對利潤的影響	198,971	575,623	3,848,025	3,649,054
3. 部份資產的計量差異	2,686	2,686	(11,435)	(14,121)
按香港財務報告準則	970,008	1,172,525	14,818,474	13,949,477

年度業績的初步公告

本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的初步業績公告中所列數字與本集團該年度的草擬綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(Hong Kong Standards on Auditing)、香港審閱聘用準則(Hong Kong Standards on Review Engagements)或香港核證聘用準則(Hong Kong Standards on Assurance Engagements)而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對初步業績公告發出任何核證。

業績及股息

本集團之收入上升44.52%至人民幣573,590.4萬元。本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度權益持有人應佔利潤較去年同期下降17.27%至人民幣97,000.8萬元。

董事會建議派發截至二零一二年十二月三十一日止年度末期股息，每股人民幣0.06元（二零一一年：每股人民幣0.03元）合共人民幣20,202.1萬元予二零一三年六月十九日（星期三）名列股東名冊上之股東。若建議在本公司應屆年度股東大會上獲股東批准，末期股息預期於二零一三年七月三十一日（星期三）或之前派發。

暫停辦理股東登記

根據自二零零八年一月一日起執行的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發末期股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司，其他代理人或受託人，或其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，所以，其應得之股息將被扣除企業所得稅。

本公司將於二零一三年五月六日（星期一）至二零一三年六月五日（星期三）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何本公司股份過戶手續，以確定股東出席二零一二年年度股東大會及投票之權利。為符合資格出席二零一二年年度股東大會及投票，所有填妥有關H股之股份過戶文件連同有關股票，必須於二零一三年五月三日（星期五）下午四時三十分之前遞交本公司H股過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至16室。

待股東於二零一二年年度股東大會上通過後，所建議之末期股息將派予於二零一三年六月十九日（星期三）名列本公司股東名冊內之股東。本公司將於二零一三年六月十一日（星期二）至二零一三年六月十九日（星期三）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何本公司股份過戶手續，以確定股東享有建議之末期股息之權利。為符合享有建議之末期股息之資格，所有已填妥有關H股之股份過戶文件連同有關股票，最遲須於二零一三年六月十日（星期一）下午四時三十分之前遞交香港H股過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至16室。

董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

一. 經營環境

二零一二年，面對復蘇乏力的世界經濟，我國經濟在「穩中求進」的總基調下，以加快轉變經濟發展方式為主線，通過實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，物價漲幅穩步回落，國內經濟呈現出穩步回升的良好態勢，全年GDP增速達到7.8%。

1. 發展物業

二零一二年，政府堅持房地產宏觀調控不動搖，但隨著貨幣政策的適度寬鬆，剛性需求及改善性需求逐步釋放，下半年開始全國部份大中型城市銷售面積逐月穩步回升，銷售價格出現明顯上揚。根據統計局的數據（下同），二零一二年全國房地產市場商品住宅銷售面積為98,468萬平方米，同比上漲2.0%，增幅較二零一一年回落1.9個百分點。全年商品住宅平均銷售價格為人民幣5,430元／平方米，同比上漲8.4%，增幅較去年上升2.3個百分點。

北京房地產市場受部份開發商以價換量的策略帶動，二季度以來銷售指標持續向好，下半年受剛性需求和改善性需求快速釋放的影響，市場去化加速並再度呈現量價齊升態勢。二零一二年北京市商品住宅銷售面積、銷售金額分別為1,483萬平方米和人民幣2,456億元，同比分別大幅上升43.3%和52.9%，平均售價為人民幣16,554元／平方米，同比上升6.7%。

長沙房地產市場受供需基本平衡的供求關係影響，市場表現較為平穩，銷售價格小幅上升。此外，從產品結構來看，隨著超高層建築的不斷涌現，以城市綜合體為主導的多元化發展模式已成為支撐長沙房地產市場的重要力量之一。二零一二年長沙房地產市場商品住宅成交面積為1,385萬平方米，較二零一一年基本持平，銷售價格達到人民幣5,602元／平方米，較去年小幅上漲2.2%。

2. 投資物業(含酒店)

在北京市建設有「中國特色世界城市」和打造「五都一城」的歷史機遇下，北京投資物業(含酒店)市場經營環境持續向好，需求穩步增長。寫字樓市場受新增供應放緩和吸納量穩步提升的疊加影響，空置率連續走低，租金水平再創新高；高星級酒店市場借助北京良好的經濟發展環境和對會展旅遊業的強力開發，平均房價和出租率穩步上升；公寓市場由於新增項目供給放緩，需求持續旺盛，出租率高位運行，租金水平不斷上漲；會展市場在北京市「全球國際會議五強舉辦地之一」的傾力打造下，市場需求穩步提升，經濟效益和社會效益日益凸顯。此外，戰略性新興產業和文化創意產業的快速發展，也為北京會展業提供了較好的發展機遇。

3. 商業物業

受前期大量項目集中投放市場和新增供應逐步入市的雙重因素影響，市場供過於求的格局難以在短時間內消除，加之新興網購業態對傳統商業業態消費分流的衝擊，市場環境競爭更為激烈。從短期來看，零售企業通過併購等方式，提高商業集中度，擴大規模及其佔有率，餐飲、娛樂、購物為一體的多元化模式運作已成為北京市商業市場的發展趨勢。從長期來看，國家將牢牢把握擴大內需這一戰略基點，增強消費對經濟增長的基礎作用，商業物業市場仍將保持較快增長。

二. 報告期經營回顧

面對複雜多變的宏觀經濟形勢和競爭日益激烈的行業市場環境，公司積極拓展營銷思路，靈活應對市場變化，在提升房地產開發項目周轉和強化以會展為龍頭、帶動其他經營業態協同發展的同時，大力推進資本擴張、品牌擴張和低成本擴張創新發展戰略的實施，公司經營發展再攀高峰。此外，報告期內，公司密切關注市場動態，狠抓銷售，營業收入如期實現全年計劃；公司嚴格控制各項成本費用支出，將成本費用控制在預算指標內。

二零一二年公司實現營業收入人民幣573,590.4萬元，同比上升44.52%。雖然受投資物業公平值變動收益較去年下降較大的影響，公司除稅前利潤和權益持有人應佔利潤分別下降16.51%和17.27%，為人民幣142,264.9萬元和人民幣97,000.8萬元（二零一二年投資物業除稅後的公平值變動收益為人民幣19,897.1萬元，較二零一一年的人民幣57,562.3萬元下降65.43%），但在房地產開發項目結算增加和投資物業經營業績快速提高的帶動下，公司主營核心經營業績（除稅後）達到人民幣77,103.7萬元，同比上升29.17%，連續三年保持高速增長。每股溢利為人民幣0.29元，較二零一一年下降17.27%。

1. 發展物業

報告期內，面對持續的房地產宏觀調控，公司積極創新營銷思路，採取靈活多樣的銷售手段，緊抓重點項目銷售，取得良好經營業績。京內項目方面，碧海方舟別墅二期一經面世便受到市場追捧，截至年底共完成簽約13棟，實現合同金額人民幣85,552萬元。長河玉墅低密度項目二期經過前期艱苦努力，已成功取得規劃許可證及施工許可證。馬坡項目一期工程也按期開工，為二零一三年擇機入市銷售創造了條件。

在京內項目扎實推進的同時，公司加速推進長沙北辰三角洲項目的開發建設和營銷推廣。一方面，通過緊鑼密鼓的施工建設，截至二零一二年末，長沙北辰三角洲項目開發規模已達到211萬平方米，佔總建築規模的39%，項目開發建設已全面展開。此外，經過3年多的辛苦付出，隨著D3區和E5區住宅分別於5月5日和11月20日交付入住，長沙北辰三角洲項目已開始進入收穫期。報告期內，上述兩個組團共實現入住24.3萬平方米，確認營業收入人民幣203,048萬元。另一方面，長沙北辰三角洲以出精品，樹品牌為手段，通過創新營銷方式和策略，項目自首次開盤以來，銷售面積、合同金額和銷售套數三大指標實現連續三年增長，為發展物業板塊經營目標的實現奠定了堅實基礎。二零一二年長沙北辰三角洲項目實現銷售面積16.8萬平方米（共計1,496套），合同金額（含車位）人民幣169,829萬元，在長沙樓市綜合銷售排行榜中名列前三，其中，住宅平均售價為人民幣8,521元／平方米，商業平均售價達到人民幣34,153元／平方米。

報告期內，受房地產開發項目結算增加的影響，發展物業實現營業收入人民幣320,590.8萬元（含車位），同比上升90.35%。由於結算項目結構變化，發展物業除稅前利潤為人民幣67,235.2萬元，同比上升26.95%。報告期內，公司新開工面積54.4萬平方米，開復工面積230.2萬平方米，竣工面積55.3萬平方米，實現合同銷售金額和銷售面積分別為人民幣375,490萬元（含車位）和26.4萬平方米，區域市場佔有率保持穩定。

2. 投資物業(含酒店)

公司緊抓北京投資物業(含酒店)市場持續向好的外部機遇，憑藉處於亞奧核心區的地緣優勢，充分發揮會展場館和寫字樓兩大支柱產業的綜合優勢，資產經營大幅提升，效益水平快速增長。二零一二年投資物業(含酒店)實現主營業務收入人民幣203,859.3萬元，同比上升15.81%，在不考慮利息費用分攤的情況下，實現除稅前利潤人民幣60,390.6萬元，同比大幅上漲29.33%，其中北辰時代大廈、北辰世紀中心和國家會議中心等新項目經營效益跨越式增長，除稅前利潤同比增長人民幣1.29億元，佔整個投資物業(含酒店)板塊利潤增長額的94.35%，經營呈現諸多亮點。

國家會議中心和北京國際會議中心作為北辰會展服務功能區的核心主體，公司堅持以會展為龍頭，帶動其他業態共同發展的一體化專業經營模式，不僅構架起公司會展業規模化發展的新格局，更使北辰會展的行業地位和品牌影響力顯著提升。二零一二年，兩家會議中心共計接待會議、展覽1,528個，其中，國家會議中心作為北京市乃至全國的領軍企業和旗艦品牌，著力強化會議展覽的服務管理，通過承辦系列大型、高端、國際化的會展活動，在扣除利息支出後全成本下實現盈利，成為奧運場館賽後可持續發展的良好典範。北京國際會議中心經過改造和轉型，實現了與國家會議中心的錯位經營，中小型會議市場份額不斷提升，特色高端市場開發效果顯著，經營業績穩步增長。此外，公司圍繞實現會展品牌輸出和做強會展產業鏈，積極推行品牌擴張戰略，年內成功簽約江蘇連雲港徐圩新區大陸橋會展中心和廣東珠海國際會展中心，成功實現品牌擴張的突破，為公司向重資產投資性業務與輕資產服務性業務並行發展的轉變奠定基礎。

寫字樓業態通過堅持專業化經營理念和多項目聯銷經營策略，積極調整和置換客戶結構，其中北辰時代大廈和北辰世紀中心在維持高出租率的同時，價格始終保持CBD同質項目水平，帶動寫字樓業態整體利潤持續大幅增長，成為投資物業(含酒店)板塊利潤的重要來源。

3. 商業物業

商業物業面對激烈的市場競爭形勢，認真分析，積極應對，不斷滿足消費需求的變化，存量項目經營基本穩定，增量項目商業氛圍日益濃厚。

報告期內，商業物業實現營業收入人民幣37,983.6萬元，同比下降6.17%。受市場競爭加劇和新開項目仍處於經營培育期的影響，除稅前利潤為人民幣753.2萬元，同比下降79.66%。

4. 綜合實力與品牌建設

二零一二年公司繼續執行品牌規劃綱要，品牌價值和行業影響力得到持續提升。在由國務院發展研究中心、清華大學和中國指數研究院共同組成的中國房地產TOP10研究組發佈的研究成果中，公司再次被評為中國複合地產專業領先品牌，公司集物業開發銷售和物業持有經營為一體的複合地產運營模式和企業形象，已得到了消費者和社會的認可。

此外，伴隨著北辰會展的快速發展，公司在亞奧核心區集會議、展覽、酒店、寫字樓、公寓和商業在內的120萬平方米持有物業，構成了北辰會展功能區。大批國家級、國際性會展活動聚集北辰會展，國家會議中心和北京國際會議中心全年共計接待會議、展覽1,528個，並以高水準和優質服務完成了首屆京交會、第二屆北京國際電影節和第37屆國際證監組織大會等多個重大會展活動，彰顯北辰會展服務軟實力和為首都經濟發展做出貢獻的同時，不僅展示了公司良好的社會形象和價值，更為北辰會展的品牌擴張和管理輸出奠定了堅實基礎。

5. 投資者關係

作為一家A+H股地產上市公司，公司根據兩地上市的特點，通過業績說明會、投資者見面會、實地調研、項目考察和電話會議等方式多次接待境內、外基金及機構投資者的調研活動，及時整理市場反饋，梳理行業動態，加強互動溝通，重視並積極聽取來自多方股東及投資者的意見與建議，資本市場地位和影響力不斷提升。

6. 環保努力

公司一直秉承環境效益和經濟效益協調發展的理念，積極通過節能降耗、優化生態環境等多項措施，實現公司經濟發展和環境保護之間的和諧統一。在項目施工過程中，公司重視環保新技術的應用，例如長沙北辰三角洲在A1區寫字樓的施工中，採用高性能的圍護結構保溫隔熱系統和高性能的玻璃幕牆，既滿足國內節能標準，又達到美國ASHRAE(美國供熱製冷空調工程師學會)節能標準要求，最大限度地減少空調及採暖負荷；在冷熱源的提供上，採用高效離心機組和鍋爐，設備效率達到美國ASHRAE節能標準要求，從源頭上減少了能源消耗。

對於持有型物業，公司通過管理和技術手段，採取多項措施，大力挖掘節能降耗潛力，為建設「綠色北京」貢獻力量。其中五洲皇冠假日酒店通過投資人民幣17萬元改建蒸汽凝水餘熱回收設備，在幫助企業節約經濟成本的同時，達到節能減排的效果。公司轄屬的公用設施管理分公司(負責公司主要持有型物業的設備系統管理維護和能源管理統計)傳播宣傳綠色理念，積極參與「創建節水型企業」的活動，得到北京市水務局頒發的創建節水型企業獎勵資金。

三. 行業競爭格局和發展趨勢

二零一三年作為國家「十二五」規劃承前啟後的關鍵一年，面對持續低迷的國際經濟形勢，我國將繼續堅持穩中求進的總基調，實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，通過流動性管理和通脹預期管理，加快推進經濟發展方式轉變和經濟結構調整，著力擴大國內需求，加強自主創新，保持經濟平穩較快發展和物價總水平基本穩定，促進國民經濟平穩健康發展。

就發展物業而言，堅持房地產調控不動搖的政策基調和近期頒佈的國五條，預示針對房地產市場的宏觀調控不僅仍將持續，而且可能更加嚴厲。此外，在宏觀調控的直接影響下，限購、限貸政策以及抑制投資、投機性需求導致購房成本的提升，使房地產行業仍將面臨融資難度大、資金成本上升和去槓桿化帶來的銷售壓力。受上述因素影響，房地產市場走勢具有較大的不確定性，而房地產項目運作周期較長，期間市場一旦出現大幅波動，將可能對房地產銷售帶來一定風險。

就投資物業和商業物業而言，儘管部份業態供需矛盾依然存在，但隨著經濟增速逐步回升，市場呈現持續升溫態勢。隨著「十二五」期間北京市加速對「中國特色世界城市」以及「國際活動聚集之都」的傾力打造，會展業收入1：9的帶動作用，不僅使會展經濟和服務經濟的功能效益和社會效益日趨顯著，也為公司投資物業相關業態創造了良好的發展環境。此外，為落實二零一二年中央經濟工作會提出的擴大內需目標，預計國家及相關部門還將出台更多市場優惠政策和扶持措施，進而為北京市商業物業發展帶來新的市場機遇。公司持有並經營逾120萬平方米的優質投資物業(含酒店)和商業物業，不斷增長的市場需求和廣闊的市場空間，都將對公司持有物業的經營提升產生積極促進作用。

四. 公司發展戰略

面對強力的房地產行業宏觀調控和複雜多變的市場環境，公司將重點提高新形勢下對市場走勢的預判能力，在加速推進現有項目高品質開發建設和全力打造北辰會展功能區、擴大北辰會展品牌影響力的同時，緊扣發展主題，通過結合自身形勢及內外部資源，全面推進資本擴張、品牌擴張和低成本擴張為方針的「三大戰略」拓展，同時，提升人力資源管理水平，加強企業文化與品牌建設，凝心聚力，勇於探索，敢於創新，開創北辰經營發展的新格局。

二零一三年，公司本著厲行勤儉節約、反對鋪張浪費的原則，嚴格控制成本費用開支，繼續壓縮費用，強化預算剛性，規範預算執行。二零一三年公司發展物業將深入研究行業政策、市場形勢，採取有效措施，加快項目周轉速度，公司預計實現新開工面積79.6萬平方米，開復工面積252.6萬平方米，竣工面積57.7萬平方米。力爭實現銷售面積36.5萬平方米，簽訂合同金額人民幣52.7億元(含車位)。投資物業(含酒店)將繼續提升品牌效益，突出綜合運營優勢，作為北京會展業的主力軍，兩家會議中心繼續擴大市場佔有份額，堅持專業化經營，繼續以高標準服務提升效益水平。

1. 發展物業

公司將深入研究行業政策及市場形勢，不斷提升產品定位能力和營銷策劃能力，在打造建築精品、提高增值空間的同時，全力加快項目周轉，其中碧海方舟項目全部售罄並於10月底竣工備案，達到入住條件。北辰福第A09商業公建項目在推進項目建設的同時，借助區域建設提速和地鐵通車契機，實現成功開盤和年內竣工。馬坡項目一期工程24棟合院別墅加速建設，力爭年內結構封頂。

長沙北辰三角洲項目以打造公司發展史上里程碑式項目為目標，持續提升項目的性價比、周轉速度和品牌影響力。在工程建設方面，A1、D1區超大型城市綜合體實現基本完工，為長沙北辰洲際酒店和寫字樓(推廣案名「出雲」)按計劃開業創造條件，D2區7月實現結構封頂，E3區年底前結構施工平均達到地上15層，長沙市重點雅禮中學(分校)和清水塘小學(分校)7月完成竣工移交，確保9月開學。此外，公司將充分挖掘軌道地產商業價值，實現新開工組團「現代鳳凰」(B1、B2、E1、E2區)與長沙地鐵1號線站點的無縫銜接，打造長沙首個地鐵上蓋主題式開放型商業街區。未來，公司將緊緊圍繞商業資源和教育資源兩大主題，總結客戶反饋，優化產品競爭力，深挖市場潛力，創新營銷方式，繼續實現銷售突破。

二零一三年，公司還將積極尋找市場機會，通過公開交易、收購、併購與合作開發等方式，擇機增加土地儲備，努力實現市場調整期的低成本擴張，不斷增強發展物業的核心競爭力和可持續發展能力。

2. 投資物業(含酒店)

公司將以北京建設世界城市、打造「三個北京」為契機，充分利用投資物業業態豐富、聯動性強的綜合優勢及均處於亞奧核心區的地緣優勢，不斷提升北辰會展功能區的品牌形象和行業影響力，努力將北辰會展打造成為我國會展業的航母。此外，公司還將通過對部份項目的局部定位調整和更新改造，精耕細作，深挖潛力，進一步提高資產回報率。未來，公司將在品牌擴張戰略的指引下，積極推進北辰會展的管理輸出和產業鏈延伸，努力實現重資產投資性業務與輕資產服務性業務並行發展的格局。

3. 商業物業

商業物業將針對零售市場變化，進一步加大招商和市場營銷工作力度，充分發揮多項目聯合推廣的優勢，努力提高運營能力和整體資產經營效益水平。

4. 融資工作和資本開支

公司將在加速項目開發、營銷推廣和周轉速度的同時，進一步加強資金管理和計劃管理，利用「總部融資」模式的優勢，合理統籌安排資金運作，重點強化對貨幣資金的合理配置、調動及使用，在降低資金成本、提高使用效率的同時，確保資金的安全性和流動性。此外，公司還將積極拓寬融資渠道，並通過對養老、文化旅遊等新型房地產業務的研究和低成本擴張模式的探索，實現公司規模的擴張和可持續發展能力的提升。

二零一三年，公司預計固定資產投資人民幣3.1億元，按工程進度付款，資金來源安排為自有資金。

二零一三年，公司預計固定資產投資主要為投資物業固定資產更新改造及合同尾款支出，公司有充裕的資金用於支付上述款項。

五. 公司核心競爭力分析

公司的優勢主要體現在準確的機會把握能力、獨特業務模式的抗風險能力和綜合運營能力。首先，公司對於市場變化和走勢具有較強的前瞻能力和把握能力，面對持續的房地產宏觀調控，公司積極調整銷售策略取得良好經營成果，同時，抓住北京大力發展會展業和市場整體回暖的有利局面，投資物業(含酒店)新增資產經營實現快速增長，為公司主營業務核心經營業績的大幅上升提供了強力支持。其次，公司「物業開發銷售」加「物業持有經營」的獨特業務模式，既可以通過房地產開發獲得快速增長收益，又能通過出租、經營物業獲得長期穩定收益，抗風險能力優於純開發的房地產企業。最後，公司集發展物業、投資物業和商業物業為一體的綜合運營能力，及三大業務的互相促進、優勢互補，使公司在大型、綜合房地產項目的開發中具有明顯優勢。

六. 公司可能面對的風險

公司發展面臨的問題和風險，主要來自於發展物業市場風險和短期經營風險。

(1) 發展物業市場風險

堅持房地產調控不動搖的政策基調和近期頒佈的國五條，預示針對房地產市場的宏觀調控不僅仍將持續，而且可能更加嚴厲。此外，在宏觀調控的直接影響下，限購、限貸政策以及抑制投資、投機性需求導致購房成本的提升，使房地產行業仍將面臨融資難度大、資金成本上升和去槓桿化帶來的銷售壓力。受上述因素影響，房地產市場走勢具有較大的不確定性，而房地產項目運作周期較長，期間市場一旦出現大幅波動，將可能對房地產銷售帶來一定風險。

針對上述發展物業市場風險，公司將積極應對市場變化，採取靈活多樣的業務策略，在打造建築精品、提高增值空間的同時，全力提升銷售速度，並通過對養老、文化旅遊等新型房地產業務的研究和低成本擴張模式的探索，實現公司規模的擴張和可持續發展能力的提升。

(2) 公司短期經營風險

在發展物業方面，雖然長河玉墅項目二期在2012年已取得土地證、投資計劃批准和規劃許可證，但距離竣工入住、確認收入還需較長時間，進而導致公司短期內可供結算的高毛利率產品減少，並對經營業績產生影響。

針對上述公司短期經營風險，對於長河玉墅低密度項目的二期工程，公司現已取得相關證件，未來將在加速項目高品質開發建設的同時，擇機預售，儘早實現對公司銷售業績的支持。

七. 公司可持續發展能力分析

「進取不忘穩健，穩健不忘進取，在加速發展中控制風險，在控制風險中加速發展」的經營理念，是公司可持續發展的理論依據；與當前發展物業開發能力相匹配的549萬平方米的適度土地儲備規模，是公司可持續發展的必備條件；面對低迷的房地產市場環境，120萬平方米持有型物業持續經營所產生的穩定現金流，是公司可持續發展的強力支持；三大主業互相促進、優勢互補的「三位一體」綜合運營模式，面對市場波動時較強的抗風險能力，是公司可持續發展的根本基礎。隨著投資物業新增資產提前完成經營爬坡、實現快速增長，長沙北辰三角洲項目持續熱銷，公司三大業務板塊項目運作扎實推進，經營規模不斷擴大，可持續發展能力也將持續提升。

財政資源及流動資金狀況

於二零一二年十二月三十一日的歸屬於本公司權益持有人的權益較二零一一年十二月三十一日有6.23%的上升，此上升主要是由於本期間新增本公司權益持有人應佔溢利人民幣97,000.8萬元。

本集團於二零一二年十二月三十一日的銀行及其他借款為人民幣838,633.7萬元。本集團十年期企業債券年末淨額為人民幣149,182.2萬元。五年期公司債券年末餘額為人民幣169,513.9萬元。

本集團流動資產主要是銀行存款及現金、待出售已落成物業、開發中物業。流動資產的數額為人民幣2,230,930.1萬元，而流動負債數額則為人民幣1,202,451.9萬元。於二零一二年十二月三十一日，銀行存款及現金的餘額為人民幣257,675.2萬元（不含受限制銀行存款），不存在任何已發行債券的兌付兌息風險。本年度本公司未進行任何金融產品或衍生產品的交易。

於二零一二年十二月三十一日，本集團抵押借款人民幣438,633.7萬元以若干投資物業、酒店物業、開發中物業及待出售已落成物業作為抵押物從銀行取得。報告期末，本集團的資產負債率為58.32%（計算方式為總負債除以總資產）。

本集團業務均發生在中國大陸境內並以人民幣結算，無匯率波動風險。

本公司於本年度無或有負債。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司於本年度內並無贖回本公司的上市證券。本公司及其附屬公司於本年度內並無購買或出售本公司的上市證券。

委託存款及逾期定期存款

截至二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何委託存款放於中國金融機構，本集團之所有現金存款現均存放在中國之商業銀行，並符合適用之法例及規則。本集團並未遇到銀行存款到期而未能取回的情況。

僱員

截至二零一二年十二月三十一日，本公司僱員人數為4,951人；實行企業工資總額與企業經濟效益掛鈎的僱員酬金政策。除上述酬金政策外，本公司未向僱員提供認股計劃，本公司定期對經營管理者提供的培訓包括：經營管理、外語、計算機、業務知識及政策法規等。培訓方式包括：講座、參觀學習、訪問、考察等。

員工宿舍

本年度本集團並無向員工提供任何員工宿舍。

企業管治守則

本公司致力維繫及建立高水平的企業管治，本公司在本年度內已完全遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的《企業管治常規守則》（有效至二零一二年三月三十一日）及《企業管治守則》（二零一二年四月一日起新生效）的所有守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。經向所有本公司董事及監事作出特定查詢後，本公司確認其董事及監事於本年度內一直遵守標準守則所載規定的標準。

審計委員會

本公司自二零零四年九月成立審計委員會。審計委員會由三名獨立非執行董事組成，包括龍濤先生（主席）、甘培忠先生及黃翼忠先生。其職責包括檢討和監察公司之財務匯報程序及內部監控制度。審計委員會與管理層已共同檢討本集團採納之會計準則及主要政策，並討論賬項審核、內部監控及財務匯報等事宜，當中亦包括審閱集團未經審核的中期財務報告及經審核的全年財務報表。審計委員會亦已審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度業績及財務報表草稿。

承董事會命
北京北辰實業股份有限公司
主席
賀江川

中國•北京，二零一三年三月二十日

於本公告之日，本公司董事會由九名董事組成，其中賀江川先生、李長利先生、趙惠芝女士、何文玉先生、劉建平先生、曾勁先生為執行董事，而龍濤先生、甘培忠先生及黃翼忠先生為獨立非執行董事。