

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份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。



CHINA FIRST CHEMICAL HOLDINGS LIMITED

一化控股(中國)有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2121)

截至二零一二年十二月三十一日止年度 之年度業績公告

財務摘要	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	變動 %
收入	1,619,634	1,524,833	6.2%
毛利	464,684	492,741	(5.7%)
本公司權益持有人應佔利潤	249,712	268,169	(6.8%)
每股盈利			
— 基本(人民幣)	31.13 仙	49.27 仙	(36.8%)
— 攤薄(人民幣)	31.13 仙	49.27 仙	(36.8%)

一化控股(中國)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度之合併業績，連同上年度可比較數據如下：

合併綜合收益表

	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	5	1,619,634	1,524,833
銷售成本		(1,154,950)	(1,032,092)
毛利		464,684	492,741
銷售及市場推廣費用		(38,302)	(32,388)
行政費用		(66,394)	(72,462)
其他收益	6	2,039	3,720
其他虧損—淨額		(1,755)	(681)
		360,272	390,930
經營利潤			
財務收入		5,157	2,679
財務費用	7	(28,379)	(26,823)
財務費用—淨額		(23,222)	(24,144)
除所得稅前利潤	8	337,050	366,786
所得稅費用	10	(86,801)	(96,262)
本年利潤及總綜合收益		250,249	270,524
利潤歸屬於：			
—本公司權益持有人		249,712	268,169
—非控制性權益		537	2,355
		250,249	270,524
本公司權益持有人應佔利潤的 每股收益(人民幣元)			
—基本每股收益	11	0.31	0.49
—稀釋每股收益	11	0.31	0.49
擬派股息	12	25,007	40,697

合併資產負債表

	附註	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
資產			
非流動資產			
土地使用權		75,567	77,331
不動產、工廠及設備		1,064,238	773,606
無形資產		4,499	—
遞延所得稅資產		523	170
預付不動產、工廠及設備款項		—	1,834
		<u>1,144,827</u>	<u>852,941</u>
流動資產			
存貨	13	166,148	101,056
應收賬款及其他應收款	14	296,901	341,963
受限制現金		61,491	37,692
現金及現金等價物		778,553	926,148
		<u>1,303,093</u>	<u>1,406,859</u>
總資產		<u>2,447,920</u>	<u>2,259,800</u>
權益			
歸屬於本公司所有者			
股本		65,346	65,168
儲備		777,033	784,936
— 擬派股息		25,007	40,697
— 其他		752,026	744,239
留存收益		789,743	565,854
		<u>1,632,122</u>	<u>1,415,958</u>
非控制性權益		—	10,402
總權益		<u>1,632,122</u>	<u>1,426,360</u>

		於十二月三十一日	
		二零一二年	二零一一年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款		90,750	137,310
遞延收入		15,508	14,743
		<u>106,258</u>	<u>152,053</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	15	369,837	310,732
當期所得稅負債		12,346	29,319
借款		327,357	341,336
		<u>709,540</u>	<u>681,387</u>
總負債		<u>815,798</u>	<u>833,440</u>
總權益及負債		<u>2,447,920</u>	<u>2,259,800</u>
流動資產淨額		<u>593,553</u>	<u>725,472</u>
總資產減流動負債		<u>1,738,380</u>	<u>1,578,413</u>

合併財務報表附註

1. 一般資料

本公司於二零一零年十一月二十四日在開曼群島註冊成立，於二零一一年十二月九日在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市。本公司註冊辦事處位於P.O. Box 309, Ugland House Grand Cayman, KY1-1104 Cayman Islands。

本公司是領先的中國特種化學品提供商，專門供應漂白消毒化學品和發泡劑。

2. 呈列及編製標準

合併財務報表已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。此外，合併財務報表亦載有香港聯交所證券上市規則及香港《公司條例》所適用披露。

合併財務報表乃按歷史成本慣例編製。財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有註明外，所有數值均調整至最接近千位數。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團於財務報表中並無採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則、修訂本及詮釋：

國際會計準則第19號(修訂本)	僱員福利 ¹
國際會計準則第28號(修訂本)	合營及聯營公司投資 ¹
國際財務報告準則第7號(修訂本)	披露—財務資產的轉讓 ¹
國際財務報告準則第10號	合併財務報表 ¹
國際財務報告準則第11號	共同安排 ¹
國際財務報告準則第12號	其他實體權益披露 ¹
國際財務報告準則第13號	公允價值計量 ¹
國際財務報告準則第9號	金融工具 ²

¹ 於二零一三年一月一日後或之後開始的年度期間生效

² 於二零一五年一月一日後或之後開始的年度期間生效

本公司董事預計，應用該等新準則、修訂本或詮釋將不會對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

4. 分部資料

本集團主要於中國從事化工產品業務。本集團三個主要運營所在地的獨立個別財務資料呈遞予主要經營決策者（董事會），其審閱內部報告以評估表現及分配資源。由於經濟特點、產品及生產性質、客戶等類似，故匯總為單一可呈報分部。本集團大部份產品售予中國客戶。本集團客戶眾多，遍佈中國及東南亞，管理層並非根據資產分配及績效按地域審閱經營業績，本集團亦無透過地域編製個別財務資料。有關年度概無單一客戶佔本集團總收益10%以上。

5. 收入

	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
漂白消毒化學品	596,835	568,320
發泡劑	759,378	710,456
其他特種化學品	263,421	246,057
	<u>1,619,634</u>	<u>1,524,833</u>

6. 其他收益

	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
原材料銷售的盈利	-	2,196
政府給予的補貼收益	2,039	1,524
	<u>2,039</u>	<u>3,720</u>

7. 財務費用

	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
利息開支：		
—銀行借款	27,796	24,508
—應付票據的貼現利息	7,521	4,232
—其他支出	1,782	3,564
	<u>37,099</u>	<u>32,304</u>
減：不動產、工廠及設備之利息資本化	<u>(4,311)</u>	<u>(813)</u>
	<u>32,788</u>	<u>31,491</u>
匯兌收益	<u>(4,409)</u>	<u>(4,668)</u>
	<u>28,379</u>	<u>26,823</u>

8. 按性質分類費用

本集團之銷售成本、銷售及市場推廣費用及行政費用指下列項目：

	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
所使用的原材料及存貨變動	769,009	668,884
不動產、工廠及設備折舊	67,179	59,088
電費及其他水電費	269,872	257,673
僱員福利開支	66,799	59,503
運輸及有關支出	26,975	22,708
稅項	12,984	16,760
土地使用權攤銷	1,764	1,764
無形資產攤銷	218	—
辦公及應酬開支	14,771	10,083
經營租賃開支	1,349	1,031
財產保險費	2,048	2,071
差旅費用	1,833	1,979
維修及保養	9,985	7,352
核數師薪酬	3,050	2,273
上市費用	—	16,636
其他開支	11,810	9,137
	<u>1,259,646</u>	<u>1,136,942</u>

9. 僱員福利開支

	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
董事薪酬		
—工資、薪金及花紅	2,329	2,347
—退休金計劃供款	49	52
—首次公開發售前購股權計劃費用	2,043	123
	<u>4,421</u>	<u>2,522</u>
其他員工成本		
—工資、薪金及花紅	44,605	40,145
—退休金計劃供款	8,237	7,753
—福利及其他開支	9,176	9,061
—首次公開發售前購股權計劃費用	360	22
	<u>62,378</u>	<u>56,981</u>
	<u>66,799</u>	<u>59,503</u>

10. 所得稅費用

	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
當期所得稅—中國企業所得稅	87,154	96,062
遞延所得稅(收入)/支出	(353)	200
	<u>86,801</u>	<u>96,262</u>

按本集團除稅前利潤計算的稅項與採用本集團旗下成員公司的加權平均稅率所得的理論金額有所不同，載列如下：

	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
除所得稅前利潤	<u>337,050</u>	<u>366,786</u>
按中國法定稅率計算的稅項	84,262	91,697
不可扣除之開支	2,690	4,660
毋需課稅之收入	(151)	(95)
	<u>86,801</u>	<u>96,262</u>

由於本集團並無源自香港的應課稅前利潤，故並無計提香港利得稅。

中國企業所得稅根據法定財務報告所呈現利潤按法定稅率25%計提撥備，並就毋需繳納所得稅的收入或不可扣除所得稅的開支項目作出調整。

11. 每股收益

(a) 基本

每股基本盈利是按本公司權益持有人應佔利盈除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
本公司權益持有人應佔收益(人民幣千元)	249,712	268,169
已發行普通股之加權平均數(千股)	<u>802,167</u>	<u>544,247</u>
每股基本收益(人民幣元)	<u>0.31</u>	<u>0.49</u>

(b) 稀釋

每股稀釋收益乃根據歸屬於本公司權益持有人的利潤假設在所有潛在稀釋影響的普通股已被轉換之情況下調整尚未發行普通股加權平均數後計算。本公司在計算每股稀釋收益包含於其授出的首次公開發售前購股權。截至二零一二年十二月三十一日止年度已發行普通股的平均市場價格低於首次公開發售的行使價，首次公開發售前購股權未有包括在計算每股稀釋收益。每股稀釋收益等同於每股基本收益。

12. 股息

	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
擬派股息	25,007	40,697
已派股息	<u>40,697</u>	<u>100,374</u>

二零一一年四月二十九日，本公司向股東宣派股息每股0.27港元，合共120百萬港元。於釐定二零一一年四月二十九日的普通股份份額時，二零一一年十一月二十四日發行及配發1股股份，二零一零年十二月三日發行及配發1股股份，二零一一年四月七日發行及配發的1股股份及透過本公司於二零一一年十二月九日上市而將股份溢價撥充資本所發行及配發的599,999,996股股份，已按猶如450,000,000股股份於二零一零年一月一日起已發行及150,000,000股股份於二零一一年六月十四日起已發行的方式處理。因此，每股股息以450,000,000股股份計算。該等股息已於二零一一年四月派付。

截至二零一一年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.0623港元(人民幣0.0506元)，股息合共49,840,000港元(人民幣40,697,000元)已於二零一二年六月支付。

於二零一三年六月七日舉行的股東周年大會上擬派截止二零一二年十二月三十一日止年度的股息每股0.0386港元(人民幣0.0312元)，股息合共30,965,000港元(人民幣25,007,000元)。合併財務報表並無反映此等應付股息。

13. 存貨

	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
原材料	15,659	21,059
半成品	133,796	69,768
成品	<u>16,693</u>	<u>10,229</u>
	166,148	101,056
減：撇銷存貨撥備	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>166,148</u>	<u>101,056</u>

14. 應收賬款及其他應收款

	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(a)		
應收第三方款項	<u>256,144</u>	<u>336,813</u>
預付款項	<u>40,113</u>	<u>4,095</u>
其他應收款項		
應收第三方款項	<u>644</u>	<u>1,055</u>
	<u>296,901</u>	<u>341,963</u>

(a) 國內外客戶未償付結餘的信貸期結餘乎30至90天。

於報告年度結算日，應收賬款賬齡分析如下：

	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
三個月內	253,653	336,160
四至六個月	12	639
七至十二個月	<u>2,479</u>	<u>14</u>
	<u>256,144</u>	<u>336,813</u>

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，分別約人民幣2,491,000元及人民幣653,000元的應收賬款已逾期但並無減值，主要與數名近期無違約記錄的客戶有關。該等逾期但並無減值的應收賬款賬齡分析如下：

	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
四至六個月	12	639
七至十二個月	<u>2,479</u>	<u>14</u>
	<u>2,491</u>	<u>653</u>

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，既無應收賬款減值並作出撥備。

15. 應付賬款及其他應付款

	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
應付賬款(a)		
應付第三方款項	<u>67,640</u>	<u>100,871</u>
應付票據(b)		
應付第三方款項	<u>231,783</u>	<u>135,772</u>
其他應付款(c)		
應付第三方款項	<u>70,414</u>	<u>74,089</u>
	<u>369,837</u>	<u>310,732</u>

(a) 應付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
三個月內	67,640	100,611
四至六個月	-	240
七至十二個月	-	20
	<u>67,640</u>	<u>100,871</u>

(b) 於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，應付票據的全部餘額分別以受限制現金人民幣61,491,000元及人民幣37,692,000元作抵押。

(c) 其他應付款之詳情如下：

	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
客戶墊款	164	629
應付上市費用	1,517	22,266
核數師薪酬	2,550	2,200
購買不動產、工廠及設備應付款項	29,098	3,530
運費	10,082	12,954
水電費	10,880	13,147
應付薪金及福利	10,499	7,549
稅項	2,086	8,131
其他	3,538	3,683
	<u>70,414</u>	<u>74,089</u>

管理層分析與討論

收入

回顧年內收入約為人民幣1,619.6百萬元，較去年同期的收入約人民幣1,524.8百萬元，增加約人民幣94.8百萬元或6.2%。收入增加主要是由於漂白消毒學品及發泡劑的銷售額於年內增加。

於回顧年度內，按產品組別劃分的收入劃分的收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一二年		二零一一年	
	金額	佔收益百分比	金額	佔收益百分比
收入(人民幣千元)				
漂白消毒化學品	596,835	36.9%	568,320	37.3%
發泡劑	759,378	46.9%	710,456	46.4%
其他特種化學品	263,421	16.2%	246,057	16.1%
總計	<u>1,619,634</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,524,833</u>	<u>100.0%</u>

漂白消毒化學品

此分部主要包括氯酸鈉及雙氧水，該兩種產品為本集團對銷售額最高的其中兩種產品。氯酸鈉及雙氧水分別為本公司下遊客戶無元素氯技術與全無氯技術紙漿漂白工藝使用的主要化學品。

於回顧年內，漂白消毒化學品的收入總額為人民幣596.8百萬元，較二零一一年增加約5.0%或人民幣28.5百萬元。增加受下列因素淨影響：(1)產能擴充後氯酸鈉產量增加以及出口價格的提升使令氯酸鈉的銷售額增加約20.6%至人民幣402.4百萬元；及(2)雙氧水的平均售價受到市場因素有所下調而有所減少，使其銷售額減少約17.1%至本年度的人民幣194.4百萬元。

發泡劑

此分部主要包括初級及改良型發泡劑。發泡劑為本集團下遊客戶作為添加劑用於生產泡沫塑料，廣泛用於制鞋業、建築材料業、汽車內飾與傢具及家居裝飾材料等行業。

於回顧年內，發泡劑的收入總額為人民幣759.4百萬元，較二零一一年增加約6.9%或人民幣48.9百萬元。收入增加主要由於本公司升級生產設施後產能及銷售均有所增加。

其他特種化學品

此分部主要包括氯酸鉀、高氯酸鈉、高氯酸鉀、燒鹼、聯二脲及其他產品。

於回顧年內，其他特種化學品的收入總額為人民幣263.4百萬元，較二零一一年增加約7.0%或人民幣17.3百萬元。收入增加主要由於受到下游行業的需求殷切所致，燒鹼的平均售價增加約2.9%，使其銷售額增加約29.4%至本年度的人民幣91.2百萬元。

銷售成本

本公司的銷售成本主要包括所使用的原材料及存貨的變動、電費及其他水電費用、不動產、工廠及設備折舊、僱員福利開支、運輸及相關支出、維修及保養、主要經營業務的稅項及徵費、辦公及應酬開支、差旅費用及其他開支。包括從第三方購買的發泡劑及氯酸鈉，所用原材料及存貨變動佔本公司銷售成本比例最大，截至二零一二年與二零一一年十二月三十一日止年度分別佔總銷售成本的66.6%和64.8%。

回顧年內銷售成本為人民幣1,155.0百萬元，較去年同期人民幣1,032.1百萬元，增加約人民幣122.9百萬元或11.9%。銷售成本增加主要是由於漂白消毒化學品及發泡劑的銷量增加所致。截至二零一二年十二月三十一日止年度銷售成本佔收入比重由二零一一年十二月三十一日止年度的67.7%上升至71.3%，反映外購成本有所上升。

毛利與毛利率

回顧年內毛利為人民幣464.7百萬元，較去年同期的人民幣492.7百萬元，減少約人民幣28.0百萬元或5.7%。整體毛利率由二零一一年的32.3%減少至二零一二年的28.7%，主要是由於：(1)毛利率較低的發泡劑的銷售增長；及(2)部份產品的平均售價受到市場因素有所下調而減少。

下表載列於各回顧年度內本集團按產品組別劃分的毛利率：

毛利率(%)	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年	二零一一年	變動
漂白消毒化學品	33.1%	40.7%	(18.7%)
發泡劑	21.1%	24.1%	(12.5%)
其他特種化學品	40.5%	36.9%	9.8%
整體	28.7%	32.3%	(11.2%)

漂白消毒化學品

漂白消毒化學品的毛利率由截至二零一一年十二月三十一日止年度的40.7%減少到截至二零一二年十二月三十一日止年度的33.1%，主要因素為：(1)雙氧水的平均售價受市場因素有所下調而減少；及(2)部份下跌因氯酸鈉出口價格有所上升而有所抵消。

發泡劑

發泡劑的毛利率由截至二零一一年十二月三十一日止年度的24.1%減少到截至二零一二年十二月三十一日止年度的21.1%，主要因素為：(1)發泡劑的平均售價受市場因素有所下調而減少；及(2)本公司升級生產設施以及增加使用自行生產的原材料(例如燒鹼及聯二脲)減少了部份因價格下跌的影響。

其他特種化學品

其他特種化學品的毛利率由截至二零一一年十二月三十一日止年度的36.9%增加到截至二零一二年十二月三十一日止年度的40.5%，主要因素為使用離子膜法生產高質量的燒鹼，使得售價及毛利率得以提升。

銷售及市場推廣費用

銷售及市場推廣費用主要包括本集團產品運輸及相關費用、銷售稅(例如城市維護建設稅及教育附加費)、差旅費用以及其他銷售及市場推廣費用。本集團銷售及市場推廣費用由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣32.4百萬元增加18.2%到截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣38.3百萬元，主要是由於：(1)內銷比例增加導致需要繳納城建稅及交易費附加費增加；及(2)本集團銷售業務擴大導致銷售費用增加。

行政費用

行政費用主要包括不動產、工廠及設備的折舊、僱員福利開支及辦公及應酬開支。本集團行政費用由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣72.5百萬元減少8.4%到截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣66.4百萬元，主要是由於：(1)本公司於二零一一年十二月九日無上市的專業費用的人民幣16.6百萬元所致；及(2)部份減少被其他行政費用由於業務增加及運營增長而有所抵消。

其他收益

其他收益主要包括出售原材料所得盈利及政府補貼。本集團其他收入由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣3.7百萬元減少45%到截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣2.0百萬元，主要是由於原材料銷售量及政府補貼減少所致。

其他虧損－淨額

其他虧損淨額主要包括出售不動產、工廠及設備所得虧損淨額。本集團其他虧損淨額由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣0.7百萬元增加157.1%到截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣1.8百萬元，主要是由於源自出售物不動產、工廠及設備的淨虧損增加所致。

財務收益

財務收益主要指自銀行存款的利息收入。本集團融資收入由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣2.7百萬元增加92.6%到截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣5.2百萬元，主要是由於年內銀行存款增加導致銀行存款的利息收入增加所致。

財務費用

財務費用主要包括銀行借貸利息開支、應付票據折現利息、其他財務費用以及外匯收益，扣除撥入不動產、工廠及設備成本的利息。本公司財務費用由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣26.8百萬元增加6.0%到截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣28.4百萬元，主要是由於年內借款及票據的使用增加所致。

所得稅費用

本集團按25%稅率繳納中國企業所得稅。本集團所得稅費用由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣96.3百萬元下降9.9%到截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣86.8百萬元。實際稅率由截至二零一一年十二月三十一日止年度的26.2%下降到截至二零一二年十二月三十一日止年度的25.7%，乃因對毋需支付或不可扣除所得稅的收入及開支項目進行調整所致。

本年利潤

基於上述因素，本公司權益持有人應佔利潤由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣268.2百萬元減少6.9%到截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣249.7百萬元。

非控制性權益應佔利潤

本公司非控制性權益應佔利潤由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣2.4百萬元減少79.2%到截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣0.5百萬元，主要是由於年內福州一化化學品股份有限公司(「福州一化」)的非控制性權益被福建省(屏南)榕屏化工有限公司(「福建榕屏」)所收購所致。福州一化及福建榕屏均為本集團的子公司。

流動資金與資本資源

財務狀況及銀行借貸

本集團過往主要以運營所得現金、銀行借貸及透過股東進行股本融資應付現金需求。

本集團的現金及現金等價物結餘約人民幣778.6百萬元(二零一一年：約人民幣926.1百萬元)，大部份以人民幣計值。於二零一二年十二月三十一日，本集團的計息銀行借貸約為人民幣418.2百萬元(二零一一年：約人民幣478.6百萬元)。

本集團的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為1.84(二零一一年：2.06)。本集團於二零一一年及二零一二年十二月三十一日均有強勁的淨現金結餘。本集團擁有充足及隨時可用的財務資源用作一般運營資金及可見將來的資本開支。

運營資本

於二零一二年十二月三十一日，總存貨約為人民幣166.1百萬元，於二零一一年十二月三十一日則為約人民幣101.1百萬元，增加主要是由於用作生產雙氧水的在產品(即工作液)增加所致。於二零一二年，平均存貨周轉日數為42日(二零一一年：36日)。

於二零一二年十二月三十一日，總應收款項約為人民幣256.1百萬元，於二零一一年十二月三十一日則為約人民幣336.8百萬元，減少主要是由於因應不斷增長的銷售而有效控制應收賬款所致。於二零一二年，平均應收款項周轉日數為66日(二零一一年：70日)。

於二零一二年十二月三十一日，總應付款項及應付票據約為人民幣299.4百萬元，於二零一一年十二月三十一日則為約人民幣236.6百萬元，增加主要是由於我們付款時使用較多付款日為90天的信用證及銀行擔保票據所致。於二零一二年，平均應收款項及應付票據周轉日數為84日(二零一一年：80日)。

首次公開發售所得款項淨額用途

本公司透過於二零一一年十二月九日在聯交所上市時按發售價每股2.7港元發行200,000,000股新股份(不包括行使超額配股權發行的新股)，扣除經紀佣金及本公司就上市應付的其他費用及開支後，籌得的估計所得款項淨額約為443.4百萬港元(折合約人民幣361.2百萬元)。本集團運用首次公開發售的所得款項淨額的方式，與本公司日期為二零一一年十一月二十九日至招股章程中「所得款項用途」一節所載者一致。截至二零一二年十二月三十一日止年度，所得款項淨額作以下用途：

所得款項用途	首次公開發售所得款項淨額 (百萬港元)		
	可供動用	已動用	尚未動用
用於擴展及提升現有生產設施	288.2	288.2	–
用於並購	110.9	–	110.9
用於一般運營資金	44.3	44.3	–
總計	<u>443.4</u>	<u>332.5</u>	<u>110.9</u>

於二零一二年十二月三十一日，尚未動用的所得款項淨額已由本公司存放於香港或中國持牌銀行作出短期銀行存款或定期存款。

資本承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團的資本承擔約人民幣4.6百萬元，主要有關就建設額外產能及提升現有生產設施所購置設備。

或然負債

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無就集團以外任何公司作出任何形式的擔保。本集團並無涉及任何現有重大法律訴訟，本集團亦不知悉涉及本集團的任何待定或潛在重大法律訴訟。

前景

二零一三年將是機遇與挑戰共存的一年。本公司將在穩健經營的前提下，堅持科技創新、技術進步的主綫，採取以下措施，擴大本公司在本行業的市場份額：

穩步提升產能

本公司預期年度內在現有工廠內完成50,000噸雙氧水的技術改造項目，以及15,000噸發泡劑生產設施的技術改造並完成投產。此外，公司將於年度內開始新工廠的建設。

積極物色收購機遇

除了完成現有工廠的技術改造和籌備新工廠建設以外，本公司有意積極物色收購機遇，以加強漂白消毒化學品和發泡劑的市場份額和區域布局，繼續保持行業內的領先地位。

加大技術投入，提高規模經濟效益

本公司與中國科學院海西研究院舉行了產研合作簽約儀式，雙方共建「綠色化工技術研發中心」，共同凝煉並實施重大的科技研發課題，促進行業和本公司的健康、持續發展。

此外，本公司還將通過加強技術研發隊伍的建設，重點提升產品質量及產品的高附加值，通過技術改造調整產品工藝配方及深化工藝流程，降低單位產品能耗，提高本公司的規模經濟效益。

展望將來，儘管預計二零一三年市場環境仍存在不明朗因素，本公司將繼續專注實施各項已妥善制定的策略，繼續維持市場之領導地位，不斷為股東及投資者創造價值。

其他資料

企業管治

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文為其本身的企業管治守則。董事會考慮到自本公司股份於二零一一年十二月九日在聯交所主板上市及截至本年度業績公告日期止，董事會認為本公司已遵守企業管治守則的所有守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其董事及高級管理人員進行證券交易的標準守則。經作出具體查詢後，全體董事及高級管理人員確認，自上市日期起至本業績公告日期止，彼等一直遵守標準守則。

審核委員會

審核委員會於二零一一年六月十日成立，並根據企業管治常規守則所建議確立書面職權範圍。本公司審核委員會現由三名成員組成，分別為陳曉先生、寇會忠先生及李君發先生，均為獨立非執行董事。審核委員會主席為陳曉先生。審核委員會的職責為就本集團財務申報程式、內部監控及風險管理制度的效用提供獨立意見以協助董事會監察審核程式、提名及監察外聘核數師、以及履行董事會分配的其他職責及職務。

審核委員會已審閱本集團的年度業績。委員會亦審閱本集團所採納之會計原則及政策，以及對本集團之內部監控職能的成效作出檢討。

薪酬委員會

薪酬委員會於二零一一年六月十日成立，並根據企業管治常規守則所建議確立書面職權範圍。薪酬委員會由三名成員組成，分別為寇會忠先生、陳曉先生及繆妃女士，其中寇會忠先生及陳曉先生為獨立非執行董事，而繆妃女士為執行董事。薪酬委員會主席為寇會忠先生。薪酬委員會的主要職責包括(但不限於)(i)就董事及高級管理層的全體薪酬政策及架構以及設立正規而透明的程式制訂有關薪酬政策，向董事提供建議；(ii)根據董事所制訂的企業策略與目標，審議及批准董事及高級管理人員的待遇；及(iii)考慮及批准根據購股權計劃向合資格參與者授出購股權。

提名委員會

提名委員會於二零一一年六月十日成立，並制訂書面職權範圍。提名委員會包括三名成員，分別為李君發先生、寇會忠先生及林維華先生，其中李君發先生及寇會忠先生為獨立非執行董事，林維華先生為執行董事。提名委員會主席是李君發先生。提名委員會的主要職能是包括(但不限於)審議董事會的結構、規模及組成，並就委任董事會成員向董事會提供建議。

購買、出售及贖回上市證券

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司或任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

股東周年大會

本公司二零一三年應屆股東周年大會（「股東周年大會」）將於二零一三年六月七日（星期五）在香港舉行。股東周年大會通告將於適當時候按上市規則規定的方式刊發及寄交股東。

末期股息

董事會建議向於二零一三年六月十七日名列本公司股東名冊的股東派付截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息為每股3.86港仙（人民幣3.12分）。所建議的末期股息需待擬定於二零一三年六月七日（星期五）舉行的股東周年大會上經股東批准後方可作實。該末期股息預期於二零一三年六月二十八日或前後派付。

暫停辦理股東登記

為釐定出席股東周年大會及在會上投票的資格，本公司將於二零一三年六月六日（星期四）至二零一三年六月七日（星期五）止（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東周年大會及在會上投票，請於二零一三年六月五日（星期三）下午四時三十分前將所有過戶表格連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

為釐定或派發建議的末期股息的資格，本公司將於二零一三年六月十四日（星期五）及二零一三年六月十七日（星期一）兩天暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派發建議的末期股息，請於二零一三年六月十三日（星期四）下午四時三十分前將所有過戶表格連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

刊登年度財務業績及年度報告

載有上市規則所規定的一切有關資料的截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度業績公告和年度報告將適時刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinafirstchemical.com)。

承董事會命
一化控股(中國)有限公司
主席
林強華先生

中國福建，二零一三年三月二十五日

於本公告日期，董事會包括主席兼非執行董事林強華先生、執行董事陳洪先生、繆妃女士及林維華先生及獨立非執行董事陳曉先生、寇會忠先生及李君發先生。