

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會對本公佈的全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

HUAZHONG HOLDINGS COMPANY LIMITED

華眾控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6830)

截至二零一二年十二月三十一日止年度 全年業績公佈

財務摘要

- 收益約為人民幣11.56億元，對比二零一一年同期減少約1.1%。
- 母公司擁有人應佔溢利合共約人民幣197萬元，對比二零一一年同期減少約98.2%。
- 毛利率為20.9%，對比二零一一年同期下降約4.2%。
- 母公司擁有人應佔每股基本盈利約為人民幣0.25分（二零一一年：人民幣17分）。
- 董事會建議派付股息每股1港仙（按匯率1: 0.8108計約等於人民幣0.8108分），此建議須經股東在本公司應屆股東週年大會上通過。

全年業績

華眾控股有限公司(「本公司」)董事(「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(「本年度」)的經審核綜合財務業績，連同截至二零一一年十二月三十一日止年度的比較數字。

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收益	5	1,155,893	1,168,886
銷售成本		(914,320)	(875,784)
毛利		241,573	293,102
其他收入及收益	5	18,844	70,692
廉價購買收益		14,756	9,766
銷售及分銷開支		(94,208)	(83,529)
行政開支		(133,610)	(105,721)
其他開支		(7,774)	(3,456)
經營溢利		39,581	180,854
以下各方應佔溢利及虧損：			
聯營公司		441	425
共同控制實體		15,967	(1,529)
融資收入	6	6,535	16,398
融資成本		(47,785)	(44,971)
除稅前溢利	7	14,739	151,177
所得稅開支	8	(8,864)	(38,252)
年內溢利及全面收入總額		5,875	112,925
以下各方應佔：			
母公司擁有人		1,969	110,168
非控股權益		3,906	2,757
		5,875	112,925
母公司普通股股權持有人應佔每股盈利 基本及攤薄	10	人民幣0.25分	人民幣17.21分

附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年內溢利	5,875	112,925
其他全面收入		
換算海外業務之匯兌差額	265	—
年內其他全面收入，扣除稅項	265	—
年內全面收入總額	6,140	112,925
以下各方應佔：		
母公司擁有人	2,234	110,168
非控股權益	3,906	2,757
	6,140	112,925

綜合財務狀況表

二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		430,715	256,319
投資物業		42,754	45,197
預付土地租賃款項		142,248	92,618
於聯營公司投資		2,880	2,774
於共同控制實體投資		65,333	56,505
購買物業、廠房及設備的預付款項		4,465	75,236
遞延稅項資產		21,654	9,939
非流動資產總值		<u>710,049</u>	<u>538,588</u>
流動資產			
存貨		170,107	107,825
貿易應收款項及應收票據	11	320,307	281,679
預付款項及其他應收款項		235,892	154,394
應收最終控股股東款項		30,163	6,284
應收關聯方款項		55,804	112,587
已抵押存款		197,951	155,126
現金及現金等價物		133,260	145,909
流動資產總值		<u>1,143,484</u>	<u>963,804</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	12	573,893	515,245
其他應付款項、客戶預付款及應計費用		107,471	106,358
計息銀行借款		621,186	440,147
應付最終控股股東款項		687	—
應付關聯方款項		76,138	134,742
應付所得稅		30,459	43,993
流動負債總額		<u>1,409,834</u>	<u>1,240,485</u>
流動負債淨額		<u>266,350</u>	<u>276,681</u>

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
資產總值減流動負債		443,699	261,907
非流動負債			
政府補助		2,300	—
遞延稅項負債		21,732	5,711
非流動負債總額		24,032	5,711
淨資產		419,667	256,196
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本		65,120	—
儲備		323,856	216,008
擬派末期股息	9	6,486	16,214
		395,462	232,222
非控股權益		24,205	23,974
權益總額		419,667	256,196

1. 編製基準

財務報表根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製而成，國際財務報告準則包括國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)批准的所有準則與詮釋，以及香港公司條例的披露規定。財務報表根據歷史成本慣例編製而成。除另有說明的情況外，財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，而所有價值均湊整至最接近的千位。

根據日期為二零一一年十二月三十日的招股章程「歷史及公司架構」一節所述重組(「重組」)，本公司於二零一一年七月二十九日成為本集團現時旗下各公司的控股公司。除二零零八年收購的寧波華峰橡塑件有限公司(「寧波華峰」)、寧波新星汽車塑料件製造有限公司(「寧波新星」)及長春市華騰汽車零部件有限公司(「長春華騰」)、二零一零年收購寧波華眾模具製造有限公司(「寧波華眾模具」)及廣州華眾汽車飾件有限公司(「廣州華眾」)，及二零一一年收購的上海華新汽車橡塑製品有限公司(「上海華新」)外，本集團於二零一一年十二月三十一日旗下各公司於重組前後受最終控股股東周敏峰先生(「周先生」)集中控制。因此，截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表乃採用權益結合法編製，猶如本公司一直是本集團於二零一一年十二月三十一日旗下各附屬公司的控股公司般，並假設重組於二零一一年一月一日或自各自的註冊成立日期起(以較近者為準)經已完成，惟二零零八年收購寧波華峰、寧波新星及長春華騰、二零一零年收購寧波華眾模具及廣州華眾及二零一一年收購上海華新採用購買法。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司的財務報表乃採納與本公司一致的會計政策，就與本公司相同的報告年度編製。附屬公司的業績從收購之日(即本集團獲得其控制權之日)合併，並在該等控制權終止之日前繼續合併。集團內公司間產生的所有結餘、交易、未變現收益及虧損以及股息獲全數對銷。

附屬公司內的全面收入總額乃歸屬於非控股權益，即使此舉引致虧損結餘。

附屬公司擁有權的變動(並無失去控制權)乃按權益交易處理。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計匯兌差額；及確認(i)已收代價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)於損益中任何因此產生的盈餘或虧損。本集團先前於其他全面收入內確認應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適當)。

持續經營基準

儘管本集團於二零一二年十二月三十一日錄得綜合流動負債淨額人民幣266,350,000元，惟本公司董事仍按持續經營基準編製財務報表。

為改善本集團的財務狀況，本公司的董事已採納下列措施：

- (i) 於二零一二年十二月三十一日，本集團擁有來自銀行的未動用信貸融資約人民幣163,000,000元；
- (ii) 若干銀行其後分別將本集團人民幣330,000,000元信貸融資之到期日延長至二零一四年一月十六日及將人民幣275,000,000元信貸融資之到期日延長至二零一四年十二月三十一日；及
- (iii) 本公司董事繼續作出行動以收緊不同營運開支方面的成本監控，並積極物色新的投資機會及商業良機，以取得有利可圖及正面的現金流量。

本公司董事認為，有鑒於迄今已採取的措施，連同其他進行中措施的預期成效，本集團能夠於到期時付清其所有金融債務。因此，應以持續基準編製財務報表，而不論本集團於二零一二年十二月三十一日的財務及流動資金狀況。

2. 會計政策及披露變更

本集團已於本年度財務報表首次採納下列經修訂的國際財務報告準則。

國際財務報告準則第1號修訂	國際財務報告準則第1號修訂	首次採納國際財務報告準則— 嚴重高通脹及剔除首次採納者的固定日期
國際財務報告準則第7號修訂	國際財務報告準則第7號修訂	金融工具：披露 — 轉讓金融資產
國際會計準則第12號修訂	國際會計準則第12號修訂	所得稅 — 遞延稅項：收回相關資產

採納該等經修訂的國際財務報告準則並無對本財務報表構成重大財務影響。

3. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未於本財務報表中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	國際財務報告準則第1號修訂 國際財務報告準則首次採納 — 政府貸款 ²
國際財務報告準則第7號修訂	國際財務報告準則第7號修訂 金融工具：披露 — 抵銷金融資產及金融負債 ²
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表 ²
國際財務報告準則第11號	共同安排 ²
國際財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 ²
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第11號及 國際財務報告準則第12號修訂	國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號修訂 — 過渡指引 ²
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號 (經修訂) 修訂	國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號(二零一一年) 修訂 — 投資實體 ³
國際財務報告準則第13號	公平值計量 ²
國際會計準則第1號修訂	國際會計準則第1號修訂 財務報表的列報 — 其他綜合收益項目的列報 ¹
國際會計準則第19號(修訂本)	國際會計準則第19號修訂 僱員福利 ²
國際會計準則第27號(經修訂)	獨立財務報表 ²
國際會計準則第28號(經修訂)	於聯營公司及合營企業的投資 ²
國際會計準則第32號修訂	國際會計準則第32號修訂 金融工具：列報 — 抵銷金融資產及金融負債 ³
國際財務報告詮釋 委員會第20號 二零零九 — 二零一一年周期 之年度改進	露天礦場生產階段的剝採成本 ² 二零一二年六月發佈之若干國際財務報告準則修訂 ²

¹ 於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效

本集團現正評估該等新增及經修訂國際財務報告準則於初次應用時所帶來的影響。至今，本集團認為，該等新訂及經修訂國際財務報告準則可導致會計政策變更，但不大可能會對本集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

4. 分部資料

為達致管理目的，本集團組織為一項單一業務單位，主要包括生產及銷售內外裝飾及結構汽車零件、模具及工具、空調或暖風機外殼及貯液筒以及其他非汽車產品。管理層就分配本集團資源及評估本集團表現作出決定時會審閱合併業績。因此，並無呈報分部分析。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

下表載列本集團按客戶所在地劃分的收益地區資料分析：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中國大陸	1,085,295	1,100,145
海外	70,598	68,741
總計	<u>1,155,893</u>	<u>1,168,886</u>

(b) 非流動資產

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中國大陸	634,199	528,649
海外	54,196	—
總計	<u>688,395</u>	<u>528,649</u>

上述非流動資產資料乃基於資產所在位置編製且不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

下表載列年內向單一客戶銷售所產生的佔本集團收益10%或以上的收益：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本公司		
客戶A	417,724	501,973
客戶B	163,924	117,368
客戶C	119,456	95,006

上述向主要客戶的銷售包括向據知與該等客戶受共同控制的一組實體的銷售。

5. 收益及其他收入

收益及其他收入的分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收益：		
銷售貨品	1,074,098	1,151,753
銷售材料	81,795	17,133
	<u>1,155,893</u>	<u>1,168,886</u>
其他收入及收益：		
政府補貼	4,220	1,164
租金收入	5,311	2,484
銷售廢料的收益	1,177	2,556
出售物業、廠房及設備項目的收益	74	11,308
出售內部產生的無形資產的收益	—	9,500
出售預付土地租賃付款項目的收益	—	39,202
出售於聯營公司投資的收益	—	714
管理費收入 (附註(a))	6,000	2,500
其他	2,062	1,264
	<u>18,844</u>	<u>70,692</u>

附註(a) 該款項指應向本集團的一家共同控制實體長春華翔佛吉亞汽車塑料件製造有限公司(「長春華翔佛吉亞」)收取的有關提供行政服務的管理費收入。

6. 融資收入

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
透過信託貸款來自關聯方的利息收入	—	10,770
貸款及應收款項的利息收入	—	2,043
銀行存款的利息收入	6,535	3,585
	<u>6,535</u>	<u>16,398</u>

7. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已確認為開支的存貨成本	914,320	875,784
物業、廠房及設備折舊	36,913	34,419
投資物業折舊	2,443	1,214
土地租賃付款攤銷	2,174	2,211
研究及開發成本	38,933	22,590
物業經營租賃項下租賃付款	7,899	9,977
核數師酬金	2,759	4,394
僱員福利開支(不包括董事及行政總裁酬金)		
工資及薪金	120,310	85,173
退休金計劃成本	6,482	5,961
以權益結算的購股權開支	3,710	127
	<u>130,502</u>	<u>91,261</u>
總租金收入	(8,365)	(4,286)
減：產生租金收入的直接開支	3,054	1,802
租金收入淨額	<u>(5,311)</u>	<u>(2,484)</u>
外匯虧損淨額	2,422	367
應收款項減值撥備	98	1,068
存貨撇減撥備／(撥回)	13,833	(29)
廉價購買收益	(14,756)	(9,766)
出售於聯營公司投資項目的收益	—	(714)
出售預付土地租賃付款項目的收益	—	(39,202)
出售內部產生的無形資產的收益	—	(9,500)
出售物業、廠房及設備項目的收益	(74)	(11,308)
政府補貼	(4,220)	(1,164)
管理費收入	(6,000)	(2,500)
利息收入	(6,535)	(16,398)

8. 所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的規則及規例，本集團在開曼群島及英屬處女群島無需繳納任何所得稅。

年內，由於並無於香港賺取或取得任何應課稅溢利，故此並無就香港利得稅作出撥備。

本集團所有於中國註冊並僅於中國大陸經營業務的附屬公司須就彼等於中國法定賬目(根據相關中國所得稅法作出調整)內呈報的應課稅收入繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)。二零零七年三月十六日，中國政府頒佈中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，由二零零八年一月一日起生效。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈企業所得稅法實施條例。企業所得稅法及實施條例將中國企業稅率自二零零八年一月一日起由33%調整至25%。

根據中國的相關稅項規定，重慶市華眾汽車飾件有限公司（「重慶華眾」）合資格作為西部大開發企業，並於截至二零一二年十二月三十一日止年度有權享有優惠稅率15%（二零一一年：15%）。

上海華新在位於浦東新區以來，在二零零八年前享有優惠稅率15%。於二零零八年實施企業所得稅法後，上海華新的稅率在五年內逐漸增至25%，且上海華新自二零一二年一月一日起按25%的統一稅率納稅。截至二零一二年十二月三十一日止年度，上海華新享有優惠稅率25%（二零一一年：24%）。年內，於中國大陸經營的所有其他附屬公司均按25%的稅率納稅。

根據德國的地方稅務規則，截至二零一二年十二月三十一日止年度，HZ FBZ Formenbau Zuttlingen GmbH（「HZ FBZ」）須按28.075%的稅率納稅。

根據自一九九四年一月一日起生效的中國土地增值稅（「土地增值稅」）暫行法規的規定及自一九九五年一月二十七日起生效的中國土地增值稅暫行法規的詳細實行規則，出售或轉讓國有土地租賃權益、中國內地樓宇及其配套設施所得的一切收入均須繳納土地增值稅，遞進稅率介乎增值的30%至60%，惟倘增值不超過全部可扣稅項目總和20%，則普通住宅物業的物業銷售可獲豁免。

本集團已根據相關中國稅務法例法規所載規定，估計、作出及在稅項內計入土地增值稅撥備。實際的土地增值稅負債須待物業發展項目落成後，由稅務機關釐定，而稅務機關可能不同意本集團計算土地增值稅撥備的基準。

本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
即期所得稅		
年內所得稅	10,318	46,094
過往年度撥備不足	—	13
遞延所得稅	(1,454)	(7,855)
年內稅項支出總額	<u>8,864</u>	<u>38,252</u>

就各年度按法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出的對賬如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>14,739</u>	<u>151,177</u>
按法定稅率計算的稅項	3,685	37,794
特定省份或地方稅務當局的較低稅率	3,816	(1,105)
未確認的稅項虧損	5,066	391
共同控制實體及聯營公司應佔溢利及虧損	(3,485)	276
按本集團中國附屬公司可分派溢利的10%計算預扣稅的影響	3,284	(6,264)
毋須課稅收入	(4,423)	(2,558)
過往年度撥備不足	—	13
不可扣稅開支	921	3,648
已動用稅項虧損	<u>—</u>	<u>(4,049)</u>
小計	8,864	28,146
從遞延稅項資產解除之土地增值稅撥備	—	13,474
土地增值稅之稅務影響	<u>—</u>	<u>(3,368)</u>
年內稅項支出	<u><u>8,864</u></u>	<u><u>38,252</u></u>

9. 股息

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已宣派特別股息	—	206,000
擬派付末期股息-每股普通股0.01港元 (二零一一年：0.025港元)	<u>6,486</u>	<u>16,214</u>
	<u><u>6,486</u></u>	<u><u>222,214</u></u>

年內擬派付之末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准方可作實。

10. 每股盈利

年內每股基本盈利的計算以母公司普通股股權持有人應佔綜合溢利淨額及截至二零一二年十二月三十一日止年度已發行795,191,257股(二零一一年：640,000,000股)普通股的加權平均數(猶如全球發售前資本化發行640,000,000股股份已於二零一一年一月一日發行)計算。

購股權計劃並不對本公司的每股盈利造成任何攤薄影響，且截至二零一二年十二月三十一日止年度無其他潛在攤薄普通股。本年度每股基本盈利的呈報金額並無作出任何調整。

每股基本及攤薄盈利的計算基於：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
盈利		
每股基本及攤薄盈利計算中使用的 的母公司普通股股權持有人應佔溢利	<u>1,969</u>	<u>110,168</u>
	股份數目	
	二零一二年	二零一一年
股份		
每股基本盈利計算中使用的年內 已發行普通股加權平均數	795,191,257	640,000,000
攤薄影響 — 普通股加權平均數： 購股權	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>795,191,257</u>	<u>640,000,000</u>

11. 貿易應收款項及應收票據

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
貿易應收款項	325,343	262,807
應收票據	<u>10,120</u>	<u>33,930</u>
	335,463	296,737
貿易應收款項的減值	<u>(15,156)</u>	<u>(15,058)</u>
	<u>320,307</u>	<u>281,679</u>

本集團與其客戶的貿易條款主要以信貸形式進行。信貸期為一至三個月。每名客戶均有信貸上限。本集團致力對其未收回應收款項維持嚴格控制，並設有信貸監控部門以將信貸風險減至最低。高級管理層定期檢討逾期結餘。本集團概無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸升級形式。貿易應收款項不計息。

本集團於二零一二年十二月三十一日的賬面值為人民幣24,526,000元(二零一一年：人民幣10,327,000元)的若干貿易應收款項已作抵押以擔保本集團獲授的銀行貸款。

本集團的應收票據的賬齡均在六個月內，既無逾期亦無減值。

本集團的貿易應收款項基於發票日及扣除撥備的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
三個月內	276,484	222,783
三至六個月	22,779	19,222
六個月至一年	5,522	5,744
超過一年	5,402	—
	<u>310,187</u>	<u>247,749</u>

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於年初	15,058	13,990
年內減值	98	1,068
	<u>15,156</u>	<u>15,058</u>

本集團未個別或共同視作減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
既無逾期亦無減值	278,854	222,990
逾期一個月以下	5,209	14,652
逾期一至兩個月	9,305	2,686
逾期兩至三個月	6,175	1,808
逾期超過三個月但一年以下	10,011	5,613
逾期超過一年	633	—
	<u>310,187</u>	<u>247,749</u>

既無逾期亦無減值的應收款項與多名無拖欠記錄的不同客戶有關。

已逾期惟並無減值的應收款項乃與本集團有良好往績記錄的多名獨立客戶有關。根據過往經驗，本公司董事認為毋須就此等結餘作出減值撥備，原因為信貸質素並無出現重大變動，而有關結餘仍被視為可全數收回。

由於貿易應收款項及應收票據在短期內到期，故其賬面值與其公平值相若。

12. 貿易應付款項及應付票據

於二零一二年十二月三十一日，本集團貿易應付款項及應付票據基於發票日的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
三個月內	414,608	470,137
三至十二個月	157,671	44,082
一至兩年	705	91
兩至三年	68	746
三年以上	841	189
	<u>573,893</u>	<u>515,245</u>

應付第三方的貿易應付款項不計息，一般於30至90天期內結算。應付票據一般於六個月到期。

本集團發行若干應付票據以二零一二年十二月三十一日賬面值為人民幣105,251,000元(二零一一年：人民幣151,876,000元)之抵押存款作擔保。

由於貿易應付款項及應付票據在短期內到期，故其賬面值與其公平值相若。

管理層討論及分析

市場回顧

伴隨著中國宏觀經濟的持續增長，生產水平的改善及中國政府的刺激政策，中國汽車的產銷量近幾年來也實現了飛速的發展，自二零零九年起，中國一躍成為世界最大汽車生產國。中國汽車工業協會預計，二零一二年全年汽車產銷量有望突破一千九百萬輛，將繼續蟬聯世界第一。汽車產品多樣化、小型化和節能化為消費者提供更多選擇。國家擴大內需的鼓勵政策和中國汽車消費的剛性需求等等都為汽車工業發展提供了良好的環境和條件。

而塑膠作為最重要的汽車輕質材料，不僅可以減輕汽車零件的重量、降低採購成本，而且伴隨著人們生活水平質量的提升，對汽車質量、美觀度的要求也越來越高，還可以實現汽車行業對未來汽車的舒適安全、高速、節能環保的要求。憑藉優異的綜合性能和價格優勢，塑膠車身零件正日漸受到汽車行業的青睞，塑膠在汽車上的應用正在從內外裝飾件向車身覆蓋件和功能結構件擴展。汽車業已將汽車採用塑膠材料的多少作為評估汽車設計和製造水平高低的一項重要標準。作為中國最大的專業生產汽車中高檔汽車內外飾件的獨立車身塑膠零件製造商之一，本集團也迎來了前所未有的機遇。

業務回顧

二零一二年對於本集團來說是極具挑戰的一年，生產成本持續上升，包括原材料成本及勞工薪資，加上中國經濟放緩，特大城市治堵限牌，削弱市場需求，加劇中國汽車零部件企業間之競爭。儘管市場及營商環境困難重重，本集團經過全體員工努力奮鬥、頑強拼搏，除嚴格落實成本管控，鞏固與客戶間之長期合作外，在各方面工作亦取得了顯著成效，不只總體業務競爭力得以維持，且為將來的持續快速發展奠定了堅實基礎。

本年度，本集團收益約人民幣11.56億元，較二零一一年的約人民幣11.69億元微幅下降約1.1%。本年度，母公司擁有人應佔溢利約人民幣0.02億元，較二零一一年的約人民幣1.102億元減少98.2%。

本年度，本集團收購一家德國破產公司的資產及業務，該公司主要從事生產及銷售模具及工具，代價約人民幣31,900,000元(相當於約3,800,000歐元)。是次收購事項強化及提升本集團之模具生產技術，升級生產設備，同時開拓海外市場。收購事項於二零一二年四月已告完成。

寧波現有製造設施之擴充及升級，及蕪湖與煙台新增製造設施均於本年度完成。佛山新增製造設施於本年度仍在興建中並預期於二零一三年完成。

本年度，本集團亦為其進一步發展而就收購重慶及杭州灣之若干塊土地之土地使用權支付部份款項。

除上述者外，於回顧期間內並無任何重大收購事項／出售事項以及投資。

營運分析

董事會相信，本集團在各方面取得了顯著成效可歸結如下：

- 為客戶提供全面一站式產品開發及製造解決方案。此垂直整合提高了生產效率、縮減了新產品的推出時間並嚴格控制了生產過程的成本及質量，也加強了我們與客戶的業務關係。
- 擁有強大研究及開發實力，亦有能力與客戶同時間開發新產品，有助我們與主要客戶建立密切關係並加深瞭解其需求。
- 設立的生產基地鄰近中國的大部分主要汽車製造商的生產基地。該地理優越性有助我們及時為客戶提供服務、強化與該等客戶的關係及降低我們的運輸成本，從而進一步增強本集團的競爭力。
- 與國內及跨國汽車製造商維持長久業務關係，亦有能力招攬新客戶。
- 生產實力強大且製造技術精湛。本集團採用了業內最先進的技術及生產設備。
- 管理團隊經驗豐富，對汽車車身零件行業認知深厚。
- 嚴格的產品質量監控。我們對原材料、半成品和產成品的挑選及測試實施嚴密質量監控程序，以確保我們產品的質量。

財務回顧

收益

本集團的收益主要來自五大類產品：

- (i) 汽車內外結構及裝飾零件；
- (ii) 模具及工具；
- (iii) 空調／暖風機外殼／貯液筒；
- (iv) 非汽車產品；及
- (v) 原材料銷售。

除空調／暖風機外殼／貯液筒外，其餘各大類產品收益於年內均錄得穩健表現。

	二零一二年		二零一一年	
	收益 人民幣千元	毛利率 %	收益 人民幣千元	毛利率 %
汽車內外結構及裝飾零件	766,597	23.6	841,420	25.5
模具及工具	42,654	6.4	50,906	26.7
空調／暖風機外殼／貯液筒	200,662	19.0	193,740	23.0
非汽車產品	64,185	25.9	65,687	30.5
原材料銷售	81,795	4.0	17,133	4.0
總計	1,155,893	20.9	1,168,886	25.1

本年度，汽車內外飾件總收益為人民幣766,597,000元（二零一一年：人民幣841,420,000元），佔本集團年內總收益66.3%（二零一一年：72.0%）。減少主要原因為本集團與佛吉亞（中國）投資有限公司於二零一一年六月共同合資成立一家共同控制實體長春華翔佛吉亞後，將本集團部分製造及組裝保險杠等外部結構和裝飾汽車車身零件的機器及設備轉移至長春華翔佛吉亞。因此，自二零一一年九月開始，銷售保險杠等外部結構和裝飾汽車車身零件之收益不再合併計入本集團之綜合收益。毛利率由二零一一年的25.5%下降至二零一二年的23.6%，此乃由於對客戶年度例常性降價，以及本集團對新產品的開發投入，收回效益還未體現。

本年度，模具及工具收益為人民幣42,654,000元(二零一一年：人民幣50,906,000元)，佔本集團年內總收益3.7%(二零一一年：4.4%)。毛利率由二零一一年的26.7%減少至二零一二年的6.4%，主要是因為產品組合改變及德國模具廠效益尚未發揮所致。

本年度，空調／暖風機外殼／貯液筒收益為人民幣200,662,000元(二零一一年：人民幣193,740,000元)，佔本集團年內總收益17.4%(二零一一年：16.6%)。毛利率由二零一一年的23.0%略降至二零一二年的19.0%，主要是因為對客戶年度的例常降價所致。

本年度，非汽車產品收益為人民幣64,185,000元(二零一一年：人民幣65,687,000元)，佔本集團年內總收益5.6%(二零一一年：5.6%)。毛利率由二零一一年的30.5%下降至二零一二年的25.9%，主要是因為對客戶年度的例常降價以及產品組合的改變所致。

本年度，原材料銷售收益為人民幣81,795,000元(二零一一年：人民幣17,133,000元)，佔本集團年內總收益7.1%(二零一一年：1.4%)。原材料銷售係屬轉售業務，毛利率則同二零一一年的4%呈持平現象。

其他收入及收益

本年度，本集團其他收入及收益總額人民幣18,844,000元，較二零一一年減少約73.3%。減少的主要原因是本集團於二零一一年錄得一次性處份資產利益，其中(1)處置生產設備及無形資產，產生處置利益人民幣20,808,000元；(2)處置土地使用權，為本集團帶來處置利益人民幣39,202,000元。

廉價購買收益

本年內，本集團收購一家德國破產公司的資產及業務時，錄得一次性廉價購買收益人民幣14,756,000元。於二零一一年，本集團於本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市(「上市」)前收購上海華新汽車橡塑製品有限公司(「上海華新」)的股權時錄得一次性收益人民幣9,766,000元。該收益為所收購可識別資產淨值及所承擔負債的公平值與所付代價的差額。

銷售及分銷開支

本年度，本集團銷售及分銷開支合共約為人民幣94,208,000元，比較二零一一年增加約12.8%。佔銷售收入的比重從上年的約7.1%上升約1.1%至約8.2%。佔比上升是由於勞工基本工資大幅調升以及物流費用上升所致。

行政開支

本年度，本集團行政開支合共約為人民幣133,610,000元，比較上年的人民幣105,721,000元增加約26.4%。行政開支增加主要由於(i)二零一二年基本工資調升導致員工成本增加約人民幣6,154,000元；(ii)本公司向若干董事及高級管理層於上市前授出首次公開發售前購股權而產生以股本結付的購股權開支確認約人民幣5,450,000元；及(iii)為因應市場對新產品的需求增加，本集團積極增加對新產品的研發，使研發開支較去年增加人民幣16,343,000元。

分佔共同控制實體的損益

本年度，本集團分佔共同控制實體溢利為人民幣15,967,000元，而二零一一年分佔虧損人民幣1,529,000元，主要乃因長春華翔佛吉亞於二零一二年開始貢獻溢利所致。

融資收入

本集團融資收入由二零一一年約人民幣16,398,000元增至二零一二年約人民幣6,535,000元，減少約60%。融資收入減少主要歸因於年內本集團極積回收透過銀行之委託貸款，是類借出之貸款產生之利息因之減少所致。

融資成本

本集團融資成本由二零一一年約人民幣44,971,000元增至二零一二年約人民幣47,785,000元，增加約6.3%。融資成本增加主要由於年內增加使用貼現銀行承兌票據及利率上升所致。

稅項

本集團稅項由二零一一年約人民幣38,252,000元減少至二零一二年約人民幣8,864,000元，減少約76.8%，減少的原因是本集團的除稅前溢利較上年有所減少。

流動資金及財務資源

本年度，經營活動中使用的現金淨額約為人民幣30,599,000元(二零一一年度：經營活動中產生的現金淨額為人民幣174,898,000元)。經營活動中使用的現金主要乃因本年度溢利減少所致。貿易應收款項及應收票據增加乃屬暫時性，因為大部分應收賬款的賬齡均在三個月內，仍處於信用期限內。

投資活動所使用現金淨額約為人民幣202,776,000元(二零一一年度：投資活動產生現金淨額人民幣8,132,000元)及融資活動所產生現金流淨額約為人民幣240,726,000元(二零一一年度：融資活動所用現金淨額人民幣92,201,000元)。投資活動所使用現金淨額主要為支付土地使用權、廠房及生產設備等資本支出的款項。融資活動所產生現金淨額主要來自本集團於二零一二年一月上市所募集的所得款項淨額及新增之計息銀行借款。

綜合上述影響，本集團於本年度的現金流入淨額人民幣7,351,000元(二零一一年度：現金流入淨額人民幣90,829,000元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物(包括現金及銀行存款(含定期存款)達約人民幣133,260,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣145,909,000元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的計息銀行借款約為人民幣621,186,000元(二零一一年十二月三十一日：約為人民幣440,147,000元)，該等借款均應於一年內償還且均於一年內到期。

董事會預期現有銀行借款將會由內部產生資金償付或到期後延展，各往來銀行將會持續向本集團之經營業務提供資金。

外匯風險

本集團之銷售及採購主要以人民幣及歐元計值。本集團之現金及現金等價物主要以人民幣、港元及歐元計值。借款以人民幣及歐元計值。由於本集團所承受之匯率波動風險極微，本集團目前並無使用任何外幣對沖政策。然而，本集團管理層將會密切監控本集團的外匯風險，同時將會於對本集團造成重大影響時考慮對沖外匯風險。

或有負債

於二零一二年十二月三十一日，本集團對下屬一家共同控制實體的銀行融通向銀行發出擔保，金額為人民幣4,530,000元。於二零一一年十二月三十一日，本集團對共同控制實體的銀行貸款向銀行發出合共人民幣7,020,000元之擔保。

資產抵押

於二零一二年十二月三十一日，本集團的若干計息銀行借款由本集團之資產約人民幣169,629,000元(二零一一年：約人民幣51,463,000元)作抵押。已抵押之資產賬面值如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
物業、廠房及設備	16,517	20,889
投資物業	3,630	3,879
預付土地租賃款項	32,256	13,118
貿易應收款項	24,526	10,327
已抵押存款	92,700	3,250
總計	169,629	51,463

於二零一二年十二月三十一日，賬面值約為人民幣105,251,000元(二零一一年：約為人民幣151,876,000元)的已抵押存款乃分別作抵押，以擔保發行應付票據。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之若干賬面淨值人民幣25,991,000元之樓宇已予以抵押作承擔人民幣3,795,000元，為本集團就若干客戶之墊款而向其取得銀行擔保之一種形式。

重組及重大投資

年內，本集團收購一家德國破產公司的資產及業務，該公司主要從事生產及銷售模具及工具，代價約人民幣31,899,000元(相當於約3,800,000歐元)。是次收購事項強化及提升本集團之模具生產技術，升級生產設備，同時開拓海外市場。本次收購於二零一二年四月已告完成。

資本負債比率

於二零一二年十二月三十一日，本集團的資本負債比率約為75.7%，與二零一一年十二月三十一日的約81.9%相近。資本負債比率按各年末的債務淨額(包括計息銀行借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、客戶預付款及應計費用，以及應付關聯方及最終股東款項減現金及現金等價物)除以資本總額(包括母公司擁有人應佔權益)加於各年度年底時的負債淨額計算。

僱員及薪酬政策

於二零一二年十二月三十一日，本集團共擁有2,277名僱員。二零一二年本集團總員工成本約為人民幣130,502,000元(二零一一年：約為人民幣91,261,000元)。該項增加主要歸因於本集團於二零一二年四月收購一家德國破產公司的資產及業務(包括人力資源)，建置模具工廠，導致本集團於二零一一年員工人數增加所致。本集團的薪酬政策符合相關法例、市況以及本集團員工的表現。

前景展望

總觀市場形勢，我們認為隨著國民經濟探底回升，預計二零一三年國內車市將好於前兩年。汽車銷量增幅平穩，預計乘用車銷量將有平穩的突破。在出口方面，二零一二年中國汽車商品出口首次突破百萬輛大關。隨著國內汽車銷量位居高水平平穩增長，二零一三年汽車商品出口將成為市場焦點。

二零一三年宏觀經濟的主旋律仍然是轉型，我們預計中國政府將保持平穩的國內生產總值增長速度，為二零一三年汽車市場穩定增長創造了較好的條件；另一方面，汽車市場面臨的瓶頸性約束會進一步加強。二零一三年，宏觀經濟將繼續穩步發展，市場結構將逐步調整。汽車產品多樣化、小型化和節能化為消費者提供更多選擇。國家擴大內需的鼓勵政策和中國汽車消費的剛性需求等等都為汽車工業發展提供了良好的環境和條件。但是，全球經濟增速放緩、汽車消費成本增加、人民幣升值壓力、貿易摩擦加劇影響出口等不利因素也將給本集團今後的發展帶來挑戰。

然而，根據中國汽車技術研究中心早前對中國汽車市場的增長勢頭預測情況，汽車銷售增長將由中國一線城市轉移至二、三線城市，此外農村地區隨著居民生活水平的不斷提升，農村汽車市場也將會有較快的增長。另外，預期二零一三年汽車產銷將現結構性分化。

為此，本集團未來將持續「擴充現有生產設施及能力、致力產品研發及產品工程、實施策略投資」的發展戰略，在知名度及市場份額方面成為中國領先汽車車身零件製造商。

我們相信，隨著國家經濟的持續快速發展和中國城鄉居民生活水平和質量的不斷提升，中國汽車市場存在巨大增長潛力，這必定能帶動汽車車身零件市場的快速發展，汽車製造商對中高端汽車車身零件的需求也會隨著不斷的增長。

全球發售所得款項用途

本公司於二零一二年一月十二日成功在聯交所主板上市。上市所得款項淨額約為200,000,000港元(約人民幣162,800,000元)，乃經扣除包銷佣金及相關開支所得。未動用所得款項乃存放於持牌金融機構。

於二零一二年十二月三十一日所得款項淨額動用情況於下表概述：

	於全球 發售擬定 人民幣百萬元	二零一二年 已動用 人民幣百萬元	於二零一二年 十二月三十一日 之結餘 人民幣百萬元
興建新生產設施，擴充 及升級現有生產設施，以提高產能 研究及開發	97.8 32.6	93.0 32.6	4.8 0.0
收購公司以提升產品組合能力 並擴大本集團市場份額及收益基礎 營運資金及一般用途	16.2 16.2	16.2 16.2	0.0 0.0
總計	<u>162.8</u>	<u>158.0</u>	<u>4.8</u>

企業管治守則

於二零一二年四月一日，上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則(「前企業管治守則」)經修訂及重命名為企業管治守則及企業管治報告(「新企業管治守則」)。本公司已採納新企業管治守則所載的守則條文作為本公司守則，以取代及剔除前企業管治守則，於二零一二年四月一日起生效。本公司於二零一二年一月十二日於聯交所上市。

董事會認為，本公司已遵守前企業管治守則所載的所有適用守則條文，且由上市日期起至二零一二年三月三十一日及二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日遵守新企業管治守則，惟偏離守則條文第A.2.1條。該條訂明主席及行政總裁職能須獨立分開且不應由同一人士擔任。請參閱下文一段。

本集團目前未區分主席與行政總裁的職務。周敏峰先生為本集團主席兼行政總裁。彼於汽車車身零件行業具備豐富經驗，負責本集團的整體企業戰略規劃及業務管理。董事會認為主席與行政總裁職務由同一人兼具有益於本集團的業務前景及管理。而董事會及高級管理層均由具備豐富經驗及高質素的人員組成，由彼等運營可確保權力及職權的平衡。董事會目前包括兩名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事，在董事會成員架構中有很強的獨立性。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則，作為規管本公司所有董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於年內一直遵守標準守則所載的規定條文。全體董事宣稱彼等於自上市日期開始至二零一二年十二月三十一日期間及直至本公佈日期一直遵守標準守則所載有關交易的規定準則。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期至二零一二年十二月三十一日及直至本公佈日期，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

股息

董事會已建議向本公司股東以現金宣派本年度末期股息每股1港仙（按匯率1: 0.8108計約等於人民幣0.8108分），總額約人民幣6,500,000元，此建議須經本公司股東在將於二零一三年五月十六日召開的本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上通過。待股東於應屆股東週年大會上批准後，上述末期股息將會派付予本公司名列本公司日期為二零一三年五月二十七日之股東名冊上之股東，且於二零一三年六月十一日或前後派付。

股東週年大會

股東週年大會謹訂於二零一三年五月十六日（星期四）在香港召開。股東週年大會通告將於適當時發出並寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司於二零一三年五月十四日至二零一三年五月十六日（包括首尾兩日）將會暫停辦理股份過戶登記手續，其期間本公司概無辦理登記股份過戶。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票以及過戶表格須於二零一三年五月十三日下午四時三十分前遞交至本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司（「股份過戶登記分處」），地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

另外，為釐定股東有權獲擬派付末期股息之配額，本公司於二零一三年五月二十三日至二零一三年五月二十七日（包括首尾兩日）將會暫停辦理股份過戶登記手續，其期間本公司概無辦理登記股份過戶。為符合資格擬派付末期股息之配額，所有股份過戶文件連同相關股票須於二零一三年五月二十二日下午四時三十分前遞交至股份過戶登記分處，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名成員組成，即蘇錫嘉先生（主席）、於樹立先生及田雨時先生，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會的首要職責為審閱及監督本集團財務報告過程及內部控制系統。

本公佈之財務資料已遵照上市規則附錄十六披露。審核委員會已監察本集團的財務報告程序。審核委員會已審閱本集團採納的會計準則及慣例，並已討論審計及財務報告事宜，包括審閱本集團本年度的全年業績。而審核委員會已審閱本集團本年度之年度業績並認為本年度業績公佈乃根據適用會計準則、規則及規例進行編製且已作出妥當披露。

致謝

本集團主席希望藉此機會感謝眾位董事給予寶貴意見及指導，以及本集團各員工為本集團勤奮工作及忠誠服務。

刊發全年業績及年度報告

本全年業績公佈將於聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 及本公司網站 (<http://www.cn-huazhong.com>) 刊發。本公司將於適當時候向本公司股東寄發本年度的年報，當中載有上市規則規定的一切資料，並將會登載於聯交所及本公司網站，以供閱覽。

承董事會命
華眾控股有限公司
主席
周敏峰

香港，二零一三年三月二十七日

於本公佈日期，執行董事為周敏峰先生及常景洲先生；非執行董事為賴彩絨女士、王玉明先生及匡敏女士；獨立非執行董事為蘇錫嘉先生、於樹立先生及田雨時先生。