

Huazhong Holdings Company Limited  
華眾控股有限公司

年報  
2012

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號 :6830





- 1 目錄
- 2 公司概況
- 3 主席報告
- 5 管理層討論及分析
- 12 公司架構
- 14 企業管治報告
- 21 董事及高級管理層
- 24 董事會報告
- 32 獨立核數師報告
- 34 綜合全面收益表
- 35 綜合財務狀況表
- 37 綜合權益變動表
- 39 綜合現金流量表
- 42 財務狀況表
- 43 財務報表附註
- 105 財務摘要
- 106 公司資料



華眾控股有限公司（「本公司」或「華眾控股」）及其附屬公司（統稱「本集團」）是中國汽車車身零件的主要供應商之一。

業務營運的垂直整合令本集團能向客戶提供一站式的全面解決方案，從設計及製造大量生產特定產品用模具及工具以至按客戶的功能要求及規格開發及製造新產品。

憑藉豐富的產品品種、強勁的產品開發及生產能力以及精湛的製造及工具製造技術，本集團與跨國汽車製造商及中國知名汽車製造商及汽車製造商供應商維持著長期的業務關係。

本集團設於戰略地點的生產基地網絡亦有助於維持與客戶的穩定關係。本集團總部設於寧波，共計有十三間工廠，其中在中國各地成立十二間工廠，以服務中國主要汽車製造商。於二零一二年十二月，本集團連同其共同控制實體於寧波、長春、上海、重慶、煙台、廣州及成都均有製造設施。此外，在德國亦透過收購而成立一間模具工廠，藉以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。

二零一三年，本集團計劃透過於煙台、長春、蕪湖、佛山、寧波及成都等城市建立新生產設施或擴建現有生產設施，擴充業務及服務範圍。



## 主席報告

本人謹代表本公司董事（「董事」）會（「董事會」）及本公司全體員工，向本公司股東（「股東」）報告本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度（「年度」）的年度業績。

於二零一二年，中國乘用車市場總觀穩定，雖然如此，市場競爭依然存在，導致整體乘用車銷售較為波動。

根據中國汽車工業協會數據統計，於二零一二年，中國品牌乘用車共銷售648.50萬輛，同比增長6.10%，佔乘用車銷售總量的41.85%，比二零一一年同期微跌0.38個百分點。而國外品牌如日系乘用車受釣魚島事件影響於二零一二年年底出現較大幅度下跌，共銷售254.20萬輛，同比下跌9.44%，然而德系乘用車則較為出色，共銷售285.74萬輛，同比增長19.81%。美系乘用車共銷售181.21萬輛，同比增長14.92%，韓系和法系乘用車分別銷售134萬輛及44萬輛，同比增長14.31%及8.88%。

在此波動的形勢下，二零一二年對於華眾控股來說依然是極具挑戰的一年，在受到國家宏觀經濟政策調整、購置稅優惠政策退出、燃油價格攀升、節能汽車補貼門檻提高、城市治堵限購、原材料成本及勞工薪資大幅上升、歐債危機、美國經濟復蘇遲緩等諸多不利因素影響下，經過全體員工努力奮鬥、頑強拼搏，集團公司更在多方面取得了顯著成效，並維持為領先的汽車塑料車身零件獨立製造商之一。公司全年實現銷售人民幣11.6億元，利潤人民幣0.059億元，和上一年度相比銷售微幅下降了1.1%、利潤減少了94.8%。

二零一二年亦是華眾控股邁向新里程的一年。公司於二零一二年一月圓滿完成香港上市計畫後，相繼擴建廠房；西周新廠於年內完成搬遷並投入生產；蕪湖分廠、煙台分廠及佛山工廠陸續完成廠房的建設並積極提升產能；另外，在技改方面，引進機械手，設備加接變頻節能設備。二零一二年四月間在德國亦透過收購資產而成立一間模具工廠，藉以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。

展望二零一三年，公司將致力於在市場知名度及份額方面成為中國領先的汽車車身零件製造商。儘管我們對二零一三年的經濟形勢持樂觀態度，但也不排除會有更多城市加入限牌的行列，防止汽車保有量的過快增長。綜合這兩點因素，我們預計二零一三年汽車產銷量的增速在5%左右，全年汽車產銷量很可能會突破2000萬輛。這些因素將給公司今後的發展帶來了一定的機遇和挑戰。



為此，華眾控股將持續「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。二零一三年本集團將持續通過產能擴大、提升生產效率及產品質量等多途徑來增加利潤來源：其中包括西周新廠全產能投入生產，使用集中供料系統、崗位送風系統、工位器具全面改造、機械手使用、生產管理的電子化；組建一條新噴漆線，並調試完成投入使用；蕪湖分廠、煙台分廠及佛山工廠計劃完成廠房的建設並投入生產，配套為客戶供應產品。同時，公司將通過流程再造、優化組織架構、管理改善降低生產、採購成本，提高生產效率、產品質量；另外，適時實施國內外合併或收購、透過建立合資企業繼續與國際汽車車身零件供應商及製造商合作，以開拓更多新的客戶。以上措施為本集團二零一三年度經營目標的實現奠定了堅實的基礎。

面對機遇和挑戰，我們將秉承開放合作的精神，提升科學管理水準，完善產品結構和事業佈局，強化集團管控並建立適應未來新競爭局面的管理體系，本人對於汽車行業的長遠發展充滿信心。作為本集團董事會主席兼執行總裁，本人將繼續帶領華眾控股向新的目標邁進，全面提升華眾控股的競爭力及行業地位，致力為股東帶來豐碩的回報。

最後，本人僅代表華眾控股，對所有客戶、業務合作夥伴的支援以及本集團管理團隊、員工的不懈辛勤努力致以最真摯的謝意，也希望籍此機會對支持和信賴本集團的投資者及股東表示感謝。我們將繼續努力，恪盡職守，全力以赴為企業和股東創造更大的財富。

主席  
周敏峰

二零一三年三月二十七日



## 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。

寧波及成都現有製造設施之擴充及升級於本年度仍在興建過程中。蕪湖及煙台新增製造設施亦仍在興建當中，預期於本年度完成及投產。

除上述者外，於本年度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。



## 管理層討論及分析

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
<b>總計</b>	<b>1,155,893</b>	<b>20.9</b>	<b>1,168,886</b>	<b>25.1</b>

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%，此乃由於二零一二年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%）。年內主要是因為產品組合的改變導致收益減少。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7.0%（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)處份生產設備及無形資產，計錄得利益人民幣20,808,000元；(2)處份土地使用權，為本集團帶來處份利益人民幣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。

### 銷售及分銷成本

本年度，本集團銷售及分銷成本合共約為人民幣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虧損

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轉虧為盈所致。

### 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。預付款項及其他應收款項的增加主要由於為確保用於生產本集團產品的原材料而向供應商支付的預付款增加所致。

## 管理層討論及分析

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：融資活動所用現金人民幣92,201,000元)。投資活動所使用現金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)，當中約人民幣77,986,000元(相當於9,376,000歐元)乃以歐元借入。實際利率介乎於2.47厘至6.89厘。於該等銀行借款當中，人民幣79,000,000元乃按浮息利率借入，佔總借款之12.7%(按固定利率計算之借款佔總借款之87.3%)。該等銀行借款皆於一年內到期。

本公司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。

### 資本承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團擁有資本承擔為人民幣641,812,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣19,895,000元)，當中包括物業、廠房及設備以及預付土地租賃款項。

### 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，本集團對關聯方及第三方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
<b>總計</b>	<b>169,629</b>	<b>51,463</b>

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，建置模具工廠，導致本集團於二零一二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，預計超過20百萬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1百萬輛大關。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GDP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。

## 管理層討論及分析

為此，本公司未來將持續「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。

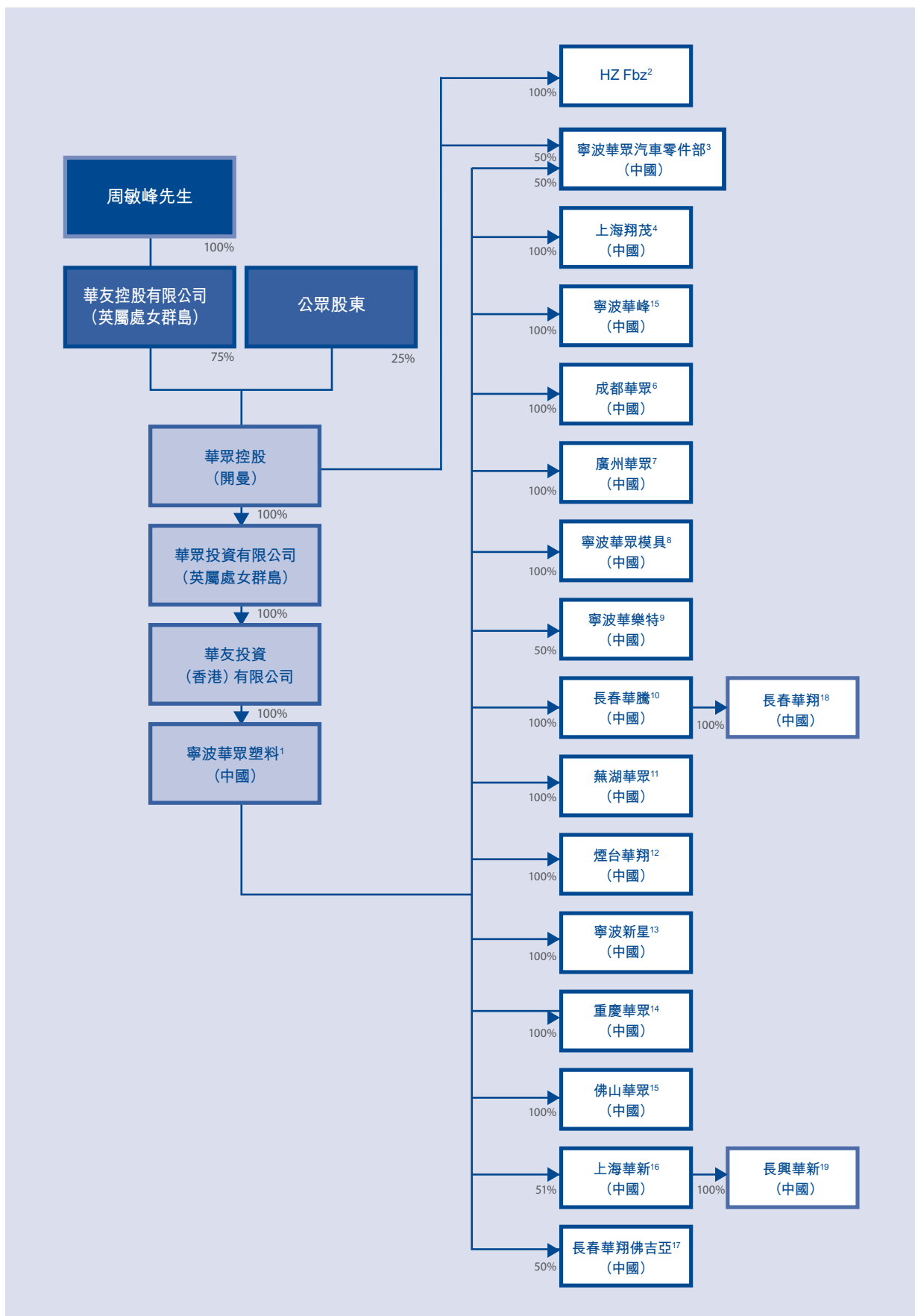
我們相信，隨著國家經濟的持續快速發展和中國城鄉居民生活水平和質量的不斷提升，中國汽車市場存在巨大增長潛力，這必定能帶動汽車車身零件市場的快速發展，汽車製造商對中高端汽車車身零件的需求也會隨著不斷的增長。

### 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	二零一二全年 期間已動用 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	97.8	97.8	0.0
研究及開發	32.6	32.6	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	16.2	16.2	0.0
營運資金及一般用途	16.2	16.2	0.0
總計	162.8	162.8	0.0





## 公司架構

附註：

1. Ningbo Huazhong Plastic Products Co., Ltd.  
(寧波華眾塑料製品有限公司)
2. HZ Fbz Formenbau Züttlingen GmbH
3. Ningbo Huazhong Automobile Parts Co., Ltd.  
(寧波華眾汽車零部件有限公司)
4. Shanghai Xiangmao Automobile Parts Co., Ltd.  
(上海翔茂汽車零部件有限公司)
5. Ningbo Huafeng Plastic and Latex Products Co., Ltd.  
(寧波華峰橡塑件有限公司)
6. Chengdu Huazhong Automobile Parts Co., Ltd.  
(成都華眾汽車零部件有限公司)
7. Guangzhou Huazhong Automobile Decorative Parts Co., Ltd.  
(廣州華眾汽車飾件有限公司)
8. Ningbo Huazhong Moulding Manufacturing Co., Ltd.  
(寧波華眾模具製造有限公司)
9. Ningbo Roekona-Zoeppritex-Tex-Line Co., Ltd.  
(寧波華樂特汽車裝飾布有限公司)
10. Changchun Huateng Automobile Parts Co., Ltd.  
(長春市華騰汽車零部件有限公司)
11. Wuhu Huazhong Automotive Parts Co., Ltd.  
(蕪湖華眾汽車零配件有限公司)
12. Yantai Huaxiang Automotive Parts Co., Ltd.  
(煙台華翔汽車零部件有限公司)
13. Ningbo Xinxing Automobile Plastic Parts Manufacturing Co., Ltd.  
(寧波新星汽車塑料件製造有限公司)
14. Chongqing Huazhong Automobile Decorative Parts Co., Ltd.  
(重慶市華眾汽車飾件有限公司)
15. Foshan Huazhong Automobile Parts Co., Ltd.  
(佛山華眾汽車零部件有限公司)
16. Shanghai Huaxin Automobile Latex and Plastic Co., Ltd.  
(上海華新汽車橡塑製品有限公司)
17. Changchun Huaxiang Faurecia Automotive Plastic Components Co., Ltd.  
(長春華翔佛吉亞汽車塑料件製造有限公司)
18. Changchun Huaxiang Automobile Plastic Parts Manufacturing Co., Ltd.  
(長春華翔汽車塑料件製造有限公司)
19. Changxing Huaxin Automobile Latex and Plastic Co., Ltd.  
(長興華新汽車橡塑製品有限公司)

## 企業管治守則

本公司承諾建立良好的企業管治常規及程序，旨在成為一家具透明度及負責任的機構，以開放態度向股東負責。董事會致力於遵守企業管治原則並已採納良好的企業管治常規，以符合法律及商業準則，專注於例如內部監控、公平披露及向所有股東負責等領域，以確保本公司所有業務的透明度及問責性。本公司相信，有效的企業管治是為股東創造更多價值的基礎。董事會將繼續不時檢討及改善本集團的企業管治常規，以確保本集團由有效的董事會領導，從而為股東帶來最大回報。

於二零一二年四月一日，聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治常規守則（「前企業管治守則」）經修訂並更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的守則，以取代及剔除前企業管治守則，自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（「上市日期」）在聯交所上市。

董事會認為，自上市日期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，本公司已遵守前企業管治守則及新企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟對企業管治守則條文第A.2.1條有所偏離除外，該條規定主席及行政總裁的角色應分開，不得由同一人士擔任。請參閱下文主席及行政總裁一節。

## 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以及直至本報告日期一直遵守標準守則所載有關交易的規定準則。

## 董事會

於二零一二年十二月三十一日及本年報日期，董事會由八名董事（「董事」）組成，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。年內共舉行四次董事會會議及一次股東特別大會，董事出席會議之詳情載列如下：

董事姓名	出席／會議次數	
	董事會會議	股東大會
<b>執行董事</b>		
周敏峰先生 (主席)	4/4	1/1
常景洲先生	3/4	1/1
<b>非執行董事</b>		
賴彩絨女士	2/4	0/1
王玉明先生	2/4	0/1
匡敏女士 (於二零一二年七月二十六日委任)	0/1	0/1
<b>獨立非執行董事</b>		
蘇錫嘉先生	2/4	0/1
於樹立先生	3/4	0/1
田雨時先生	3/4	0/1

## 企業管治報告

董事會的功能及職責包括根據適用法律召開股東大會並於會上向股東報告董事會的工作，實施股東大會上通過的決議案，釐定本公司的業務計劃及投資計劃，制定本公司的年度預算及最終賬目，制定本公司的股息及花紅分派建議以及行使本公司組織章程細則（「細則」）及適用法律賦予董事會的其他權力、功能及職責。董事會授予高級管理層授權及責任，以負責本集團的日常管理及經營。董事會定期會面，以檢討本公司的財務及經營表現，並審議及批准本公司的整體策略及政策。董事會的成員各有所長，而董事對於本集團所從事業務均具備充分行業知識、豐富的企業及策略規劃經驗及／或專門技術。非執行董事及獨立非執行董事為本公司帶來不同的經驗及專門技術。

所有董事可個別及獨立地與本公司的高級管理層人員接洽以履行彼等的職責，並於提出合理的要求後在適當的情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。所有董事亦可與本公司的聯合公司秘書（「聯合公司秘書」）接洽，而聯合公司秘書乃負責確保董事會的程序及一切適用規則和規例獲得遵循。議程及隨附的董事會／委員會文件可於會議召開前事先給予合理通知，分發予董事／董事會委員會成員。董事會會議及董事會委員會會議的會議記錄乃詳細記錄董事會所考慮的事項及達致的決定，包括董事所提出的任何關注事項或發表的反對意見，概由聯合公司秘書存檔，並可供董事查閱。

於董事會成員中，執行董事周敏峰先生為非執行董事賴彩絨女士之兒子。除本年報所披露者外，董事會成員間概無其他關係。

### 董事培訓

根據新企業管治守則之條文第A.6.5條規定，所有董事應參加持續專業發展以發展及更新其知識及技能，以確保彼等向董事會作出知情及恰當之貢獻。本公司應負責為全體董事安排適當之培訓，費用由本公司承擔。

年內，本公司已安排向董事提供由香港董事學會刊發之「董事指引」及「獨立非執行董事指引」。各董事已垂注及學習上述文件及本公司已接獲各董事參加持續專業培訓之確認。

同時，所有新任董事將接受基於彼等之經驗及背景定制之個性化就職計劃，乃為增進彼等對本集團之文化及營運之知識及瞭解。該計劃通常包括本集團架構、業務及管治常規之簡介。就職計劃由匡敏女士主持，彼於二零一二年七月二十六日獲委任為非執行董事。

### 主席及行政總裁

本集團目前並無將主席及行政總裁的角色分開。周敏峰先生為本集團的主席兼行政總裁。彼在汽車車身零件行業擁有豐富經驗，負責本集團的整體企業戰略規劃及業務管理。董事會認為向同一人士賦予主席及行政總裁的角色有利於本集團的業務前景及管理。董事會及高級管理層由經驗豐富的優秀人員組成，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具有很強的獨立性。

## 非執行董事

### 委任非執行董事之條款

各位非執行董事已與本公司訂立委任書且初次任期為自二零一一年十二月十五日起三年。匡敏女士於二零一二年七月二十六日獲委任，且將會任職至本公司下屆股東週年大會結束時為止，且符合資格膺選連任。

各位獨立非執行董事已與本公司訂立委任書且初次任期為自上市日期起三年。

根據細則第84條，於每次股東週年大會上，當時的三分之一董事(或，倘數目並非三(3)的倍數，則為最接近的數目，惟不得少於三分之一)須輪值告退，惟各董事均須最少每三年輪值退任一次。

### 獨立非執行董事

獨立非執行董事於董事會內擔當重要角色，在董事會會議提供獨立判斷及監察本集團表現。彼等的意見對董事會的決定起重要作用，尤其是，彼等就本集團的策略、表現及控制提供公正的意見。全體獨立非執行董事擁有廣泛的學術、專業及行業專長及管理經驗，及向董事會提供專業意見。獨立非執行董事就本集團的業務策略、業績及管理提供獨立意見，因而可考慮股東的全部利益，本公司及其股東的利益從而得到保障。

為遵守上市規則第3.10(1)條及第3.10A條，本公司已委任三名獨立非執行董事(代表超過董事會人數的三分之一)。

於三名獨立非執行董事當中蘇錫嘉先生具備合適的專業會計資格及財務管理專業知識，符合上市規則第3.10(2)條所載的規定。

根據上市規則第3.13條，本公司已接獲現有獨立非執行董事各自的年度獨立身份確認書。基於該等確認書的內容，本公司認為全體獨立非執行董事均獨立並符合上市規則第3.13條所列的特定獨立指引。

## 聯合公司秘書

連巍鐘先生於二零一二年十二月二十八日獲委任為本公司之公司秘書，接著於二零一三年二月六日調任為聯合公司秘書。何詠欣女士於二零一三年二月六日獲委任為聯合公司秘書。聯合公司秘書的履歷詳情載於本報告(企業管治常規為組成部分)的「董事及高級管理層」一節。聯合公司秘書已於年內遵守上市規則第3.29條的規定。

## 董事會委員會

作為優良企業管治常規的重要組成部分，董事會已成立以下董事會委員會，以監察本集團特定範疇的事務：

### 審核委員會

本公司已根據於二零一一年十二月七日通過的董事決議案成立審核委員會(「審核委員會」)，並遵守上市規則第3.21條及第3.22條的規定。審核委員會的主要職責為就委任及罷免外聘核數師向董事會提供推薦意見，審閱財務報表及有關財務申報的重大意見以及監管本公司的內部控制程序。審核委員會包括三名成員，即蘇錫嘉先生、於樹立先生及田雨時先生，彼等均為獨立非執行董事。蘇錫嘉先生具備適當的專業資格及會計事宜經驗，故獲委任為審核委員會主席。

## 企業管治報告

年內，審核委員會履行以下職責：

- 審閱本集團截至二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止年度之經審核全年業績及截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核中期業績，與外聘核數師會面以討論該全年業績及中期業績（本公司之管理層缺席），並認為相關財務報表遵照適用會計標準及規定編製以及已作出充份披露；及
- 協助董事會履行維持內部控制及風險管理之有效體系之職責

於年內，審核委員會已舉行2次會議。各成員出席審核委員會會議之個人記錄載列如下：

董事姓名	出席／會議次數
蘇錫嘉先生(主席)	2/2
於樹立先生	2/2
田雨時先生	2/2

### 薪酬委員會

本公司於二零一一年十二月七日成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），並書面界定其職權範圍。薪酬委員會之主要職責乃釐定全體執行董事及高級管理層之具體薪酬組合，包括實物利益、退休金權利及賠償付款（包括喪失或終止職務或委任所支付之任何賠償），並就非執行董事之薪酬向董事會提供推薦建議。薪酬委員會目前包括三名成員，即於樹立先生（獨立非執行董事，為薪酬委員會主席）、周敏峰先生（執行董事）及田雨時先生（獨立非執行董事）。董事會預期薪酬委員會將行使獨立判斷，並確保執行董事不會參與釐定彼等自身的薪酬。

就本公司之政策及全體董事及高級管理層之薪酬架構以及就發展薪酬政策確立正式透明之程序而言，薪酬委員會已作出審閱並向董事會提供推薦建議。

於年內，薪酬委員會已舉行1次會議。各成員出席薪酬委員會會議之個人記錄載列如下：

成員姓名	出席／會議次數
於樹立先生(主席)	1/1
周敏峰先生	1/1
田雨時先生	1/1

董事酬金乃參考彼等於本公司之職責以及現行市況釐定。截至二零一二年十二月三十一日止年度之董事酬金詳情載於財務報表附註11。截至二零一二年十二月三十一日止年度，酬金介乎下列範圍的本集團高級管理層的人數如下：

	高級管理層人數
零至人民幣1,000,000元	5



## 提名委員會

本公司於二零一一年十二月七日成立提名委員會（「提名委員會」），並書面界定其職權範圍。提名委員會的主要職責為定期審閱董事會的結構、規模及組成，經考慮提名人的獨立性及資格後，就適當的董事人選而向董事會提供推薦意見，以確保所有提名的公平性及透明度。提名委員會目前包括三名成員，即周敏峰先生（執行董事，為提名委員會主席）、於樹立先生及田雨時先生（均為獨立非執行董事）。

提名委員會主要履行以下職責：

- 審閱獨立非執行董事提交的年度獨立身份確認書並評估其獨立身份；
- 審閱二零一二年度董事會的結構、規模及組成；及
- 就董事退任及膺選連任向董事會提供建議。

於年內，提名委員會舉行1次會議。各成員出席提名委員會會議之個人記錄載列如下：

成員姓名	出席／會議次數
周敏峰先生 (主席)	1/1
於樹立先生	1/1
田雨時先生	1/1

## 企業管治功能

本公司的企業管治功能乃由董事會按照其根據新企業管治守則的第D.3.1條條文所採納的一套書面職權範圍而執行，包括(a)制定及審閱本公司的政策及企業管治常規及向董事會作出推薦意見；(b)審閱及監控本集團董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；(c)審閱及監控本公司就遵守法律及監管規定的政策及常規；(d)制定、審閱及監控適用於本集團僱員及董事的行為守則及合規手冊（倘有）；及(e)審閱本公司對新企業管治守則的遵守情況以及於企業管治報告中的披露事宜。

## 財務報告

董事知悉彼等有責任按照法律、法規及適用會計準則的規定編製本集團各財政期間的財務報表，以真實而公允地呈列本集團該期間的財務狀況及業績與現金流量。編製截至二零一二年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已選取適用會計政策並貫徹使用，並審慎、公允及合理地作出判斷及估計，以及按持續經營基準編製財務報表。董事有責任作出一切合理而必要的措施，保護本集團的資產，並防止及偵查欺詐及其他不正常情況。

本公司核數師有關其對本公司綜合財務報表所負責任的聲明載於本報告第32頁的獨立核數師報告。

## 核數師薪酬

本公司已委聘安永會計師事務所擔任本公司的外部核數師。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團獲要求就與財務資料有關的核數服務向外部核數師支付總額約2.8百萬元（二零一一年：人民幣4.0百萬元）的款項，同時並未支付任何非核數服務及內部監控審閱及評估（二零一一年：人民幣0.4百萬元）的款項。

# 企業管治報告

## 內部控制

董事會負責維持健全有效的內部控制制度，以保障本集團資產及股東利益，並定期檢討及監控本公司內部控制及風險管理系統的效率，以確保足夠內部控制及風險管理系統。本公司已制定適用於所有營運單位的書面政策及程序，確保內部控制的效率。本公司亦有識別、評估及管理重大風險的程序以達成其經營目標。該程序須不斷改善，並在整個年度及直至本報告日期始終使用。日常營運則委託個別部門，對其本身部門的行為及表現進行問責，並須嚴格遵守董事會制定的政策。本公司不時進行內部控制系統效率的審閱，確保其能夠符合及應對靈活及不時轉變的經營環境。

於年內，董事會已對本公司的內部控制系統進行檢討及評估，包括財務、營運及合規控制及風險管理。年內，存貨管理存在若干缺陷。然而，自二零一三年以來，我們已制訂計劃並採取行動加強我們對存貨管理的內部監控，包括增加內部資源解決有關存貨事宜及增加管理審閱之頻率。因此，董事會認為，現有內部監控系統屬充足且有效。董事會的年度審閱亦會涵括資源的充足性、僱員的資歷與經驗、培訓方案及本公司會計預算及財務報告功能。

## 股東的權利

### 召開股東特別大會

根據細則第50條，倘任何一名或以上股東於提呈要求日期持有不少於本公司實繳股本(附有權利可於本公司股東大會上投票)的十分之一，則可始終有權通過向董事會或聯合公司秘書發出書面要求，要求由董事會召開股東特別大會，以處理該要求中指明的任何事項，且該大會須於提呈該要求後的兩個月內舉行。倘於提呈要求的二十一日內，董事會未能召開上述大會，則提呈要求的人士可自發以相同的方式舉行大會，且提呈要求的人士因董事會未能如此行事而產生的一切合理費用應由本公司向其作出償付。

### 向董事會提出查詢的程序

股東可向董事會發出彼等的查詢及關注事宜，並註明送至聯合公司秘書，郵寄至香港灣仔莊士敦道181號大有大廈17樓1704室或電郵至huazhong6830@yahoo.com.hk。聯合公司秘書負責向董事會傳遞有關董事會直接責任的事宜，以及向本公司行政總裁傳遞日常業務事宜，例如提議、查詢及客戶投訴。

### 於股東大會上提呈議案之程序

須就申請書於股東大會上提呈議案之股東數目應不少於有權於本公司股東大會上投票之本公司繳足股本十分之一之任何數目股東。

倘為以下情況，要求者須呈交一份或多份由全體申請者簽署之申請副本，隨附一筆為數合理足夠本公司就刊發建議決議案通知或傳閱任何必須報表所支付開支之金額，並送交本公司於中國總辦事處及香港主要營業地點：

(i) 如屬要求發出決議案通知的申請書，則須於大會舉行前不少於六個星期送達；及

(ii) 如屬任何其他申請書，則須於大會舉行前不少於一個星期送達

本公司將核實申請書及於確認該申請書為適當及符合程序後，董事會將納入必要議程內。

於年內，本公司組織章程文件並無重大變動。

### 與股東的溝通

董事會深知與股東及本公司投資者保持明確、及時和有效的溝通的重要性。董事會亦深知與投資者的有效溝通，乃建立投資者信心及吸引新投資者的關鍵。因此，本集團致力於保持高透明度，以確保本公司投資者及股東通過刊發年報、中期報告、公佈及通函，得到準確、清晰、完整而及時的本集團資料。本公司亦在公司網站www.cn-huazhong.com刊登全部企業通訊。董事及各董事會委員會成員均將出席本公司的股東週年大會，以解答股東提出的問題。在股東大會上，各項重要議案將以決議案方式單獨提呈。

本公司股東大會表決按照上市規則以投票方式進行。投票的結果將於股東大會上宣佈，並將分別在聯交所及本公司的網站上公佈。此外，本公司定期與機構投資者、財務分析師及財務媒體會晤，以令彼等知悉本集團的最新策略、業務、管理及計劃，並即時發佈有關本公司任何重大進程的資料，從而透過雙向及高效的溝通促進本公司的發展。

## 董事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事

**周敏峰先生**，46歲，於二零一零年十二月三日獲委任為執行董事。彼為本公司主席、執行董事兼行政總裁。周先生亦為薪酬委員會成員及提名委員會主席。周先生在汽車車身零件行業擁有逾19年經驗，主要負責本集團的整體企業戰略規劃及業務發展。周先生為本集團的創始人，亦為本公司所有附屬公司的董事。周先生身兼多個社會組織職務，例如自二零零九年起擔任寧波企業聯合會、寧波市企業家協會及寧波市工業經濟聯合會副主席。周先生亦為寧波市第十二、十三屆人民代表大會常務委員會代表。周先生於二零零三年三月取得中歐國際工商學院工商管理碩士文憑。周先生為非執行董事賴彩絨女士的兒子。基於周先生在汽車車身零件的製造及貿易行業的豐富經驗，董事認為由周先生擔任本公司行政總裁負責本集團的整體管理工作乃符合本集團及股東的整體最佳利益。董事認為由相同人選(即周先生)同時擔任本公司主席及行政總裁的職務在本集團目前的企業發展階段對本公司屬適當，並相信此安排不會對本公司的營運管理效率及企業管治體系質素產生任何重大不利影響。

**常景洲先生**，52歲，彼於二零一一年十二月七日獲委任為執行董事。常先生在汽車車身零件行業積逾12年經驗，主要負責本集團的整體生產管理、技術質量保證及項目管理。一九八零年一月至一九八二年十二月，常先生為中國人民解放軍工作。一九九六年至一九九八年十二月，常先生在西安飛機工業渭原公司擔任多個職位，包括技術部長及總工程師。常先生於二零零零年六月加入本集團擔任技術發展監督，並於二零零八年八月獲晉升為副總經理。常先生於一九九零年六月取得西安市職工大學機械製造工藝與設備學士學位。

#### 非執行董事

**賴彩絨女士**，68歲，彼於二零一一年十二月七日獲委任為非執行董事。賴女士自一九九九年九月起出任寧波華眾塑料的董事，並自二零零八年八月起出任象山華翔國際大酒店董事會主席。賴女士為本公司執行董事兼行政總裁周先生的母親。賴女士於一九六一年七月畢業於西周中學。

**王玉明先生**，56歲，彼於二零一一年十二月七日獲委任為非執行董事。王先生自二零零七年以來一直為一汽四環集團公司總經理。自二零零七年十二月起，王先生為長春一汽富維汽車零部件股份有限公司董事。王先生於二零零八年六月取得東北財經大學高級管理人員與工商管理碩士學位。

**匡敏女士**，43歲，於二零一二年七月二十六日獲委任為非執行董事。自二零零七年五月起擔任Asia Select Asset Management Inc.及奧爾尼資本基金有限公司的行政總裁；自二零一零年一月起擔任Urban Select Capital Partners Corporation的行政總裁。奧爾尼資本基金有限公司與Urban Select Capital Partners Corporation均在加拿大多倫多證券交易所創業板上市。自二零零五年三月至二零零六年八月，匡女士擔任Joymain Technology Inc.的行政總裁。於二零零二年，匡女士成立奧爾尼投資顧問管理公司，該公司為一家立足溫哥華的投資及財務顧問公司，在中國及加拿大從事並購交易，且彼自二零零七年一月之前一直擔任該公司的行政總裁。自一九九五年一月至二零零一年十二月，匡女士擔任南京安吉爾電子工程有限公司的行政總裁。匡女士於二零零三年十二月獲得位於密歇根州的羅倫斯科技大學頒發的工商管理碩士學位。

### 獨立非執行董事

**蘇錫嘉先生**，58歲，於二零一一年十二月七日獲委任為獨立非執行董事。蘇先生亦為本公司之審核委員會主席。蘇先生於一九八二年七月取得廈門大學金融會計學士學位，於一九九七年五月再取得加拿大Concordia University哲學博士學位。一九八二年八月至一九八四年十二月，蘇先生為上海財經大學會計系講師。一九九六年九月至二零一一年七月，蘇先生出任香港城市大學會計學系助理教授及副教授，並於其後晉升為副系主任及署理系主任。二零一零年七月一日，蘇先生加入中歐國際工商學院出任會計系教授。蘇先生曾任兩家深圳證券交易所主板上市公司的獨立非執行董事，分別為於二零零二年至二零零八年任職於深圳賽格股份有限公司及於二零零七年二月至二零一零年二月任職於深圳市拓日新能源科技股份有限公司。蘇先生亦自二零零七年三月起任主板上市公司方興地產(中國)有限公司及自二零零七年八月起任深圳證券交易所主板上市公司世聯地產顧問股份有限公司的獨立非執行董事，以及自二零一零年三月起任上海證券交易所主板上市公司宋都置業股份有限公司的獨立非執行董事。

**於樹立先生**，64歲，於二零一一年十二月七日獲委任為獨立非執行董事。於先生亦為本公司之薪酬委員會主席兼董事會提名委員會成員。於先生在一九八五年七月取得上海財經學院經濟系文憑。一九八六年至一九九七年，於先生為航天部上海新新機器廠財務部主管、副總會計師、總會計師及廠長。於先生之後加入上海德爾福汽車空調系統有限公司任總經理至二零零六年六月。其後，於先生出任上海汽車空調器廠主管至二零零八年十一月。於先生自二零零六年四月起任浙江三花股份有限公司董事。於先生於一九九五年八月成為中國合資格高級會計師。

**田雨時先生**，67歲，於二零一一年十二月七日獲委任為獨立非執行董事。田先生亦為本公司之薪酬委員會及提名委員會成員。田先生於一九七零年七月取得哈爾濱工業大學的機械學士學位，並於一九九二年十二月取得中共中央黨校函授學院的黨政管理學士學位。一九九一年五月至二零零零年一月，田先生於中國第一汽車集團公司(前稱中共第一汽車製造廠，屬國有企業，主要從事汽車製造)擔任多個職位，包括黨委部門主管、生產及配送主任、配送總監、總經理助理以及協調及支援主任。田先生之後於二零零零年一月被調派到中國第一汽車集團公司的附屬公司富奧汽車零部件有限公司出任總經理。二零零零年一月至二零零五年七月，田先生亦出任第一汽車集團公司逾12家附屬公司的主席。田先生於一九九六年十月獲委任為中國汽車零部件工業公司的高級顧問。田先生現任吉林省投資項目評審專家以及長春市重大項目評審專家。



## 董事及高級管理層

### 高級管理層

**周汝青先生**，66歲，為副總經理，主要負責日常管理。一九八八年八月至一九九三年十月，周先生為寧波華翔電子（一家於深圳證券交易所上市的公司）的技術員。周先生之後加入寧波華眾塑料任職廠長至一九九九年六月。周先生出任寧波新星的副總經理至二零零四年五月。二零零四年五月至二零零九年九月，周先生為私營公司寧波華英模具科技發展有限公司的副總經理，該公司主要從事模具製造。周先生自二零零九年九月起出任寧波華眾模具副總經理。周先生於一九九三年十二月成為工程師。周先生於一九六三年七月畢業於西周中學。

**樂俊先生**，47歲，為技術部總監及助理總經理，主要負責技術分析及發展。樂先生於二零零六年三月加入本集團出任助理總經理。於加入本集團之前，樂先生於二零零四年八月至二零零五年三月為寧波德業科技集團有限公司技術部副總經理。二零零五年三月至二零零五年十二月，樂先生為上海星航五金有限公司技術部副總經理。樂先生於一九八六年七月取得瀋陽建築大學（前稱瀋陽建築工程學院）的機械專業學士學位。

**黃文豪先生**，60歲，為生產部副總經理，主要負責生產。黃先生自二零零三年四月起出任寧波華眾塑料副總經理。二零一零年八月至二零一一年四月，黃先生亦出任長春華騰的總經理。黃先生於一九七五年六月取得臺北科技大學（前稱臺北工業專科學校）學士學位。

**連巍鐘先生**，46歲，於二零一二年十二月二十八日加入本公司並擔任本公司之首席財務官及聯合公司秘書。彼於會計、財務及稅務方面擁有逾17年專業經驗。於加入本公司前，連先生自二零一零年至二零一二年於景碩科技股份有限公司（台灣證券交易所上市公司）擔任首席財務官。彼於二零零九年亦於克莉絲汀國際控股有限公司（聯交所主板上市公司）擔任首席財務官。於一九九五年至二零零九年，連先生曾於聯華電子股份有限公司（「聯華電子」）（台灣證券交易所及紐約證券交易所上市公司）擔任會計經理及會計部主管，於此期間，彼被調任到UMC Japan（聯華電子當時的附屬公司，曾於Jasdaq Securities Exchange Inc.上市），於該公司擔任會計經理、董事會成員及首席財務官。

**崔繼宏先生**，47歲，為本公司助理總經理，主要負責銷售。二零零一年二月至二零零四年十月，崔先生於寧波華眾塑料出任多個職位，包括銷售、生產及技術部主管。崔先生之後於二零零四年十月獲調派加入私營公司南昌江鈴華翔汽車零部件有限公司（主要從事汽車車身零件製造），並任職副總經理至二零零七年十一月。崔先生繼而於二零零八年四月起加入寧波華眾塑料擔當總經理的助手。崔先生於一九九三年九月成為工程師。崔先生於一九八八年七月取得大連理工大學學士學位。

### 聯合公司秘書

**連巍鐘先生**為高級管理層成員之一及本公司之聯合公司秘書。請於上文「高級管理層」一段參閱其履歷。

**何詠欣女士**於二零一三年二月六日獲委任為聯合公司秘書。彼於香港公司出任公司秘書及向於聯交所上市之公司提供公司秘書服務方面已累積逾八年經驗。何詠欣女士為香港特許秘書公會（「香港特許秘書公會」）及英國特許秘書及行政人員公會之會員。彼亦持有香港特許秘書公會頒發之執業者認可證明。

董事會欣然提呈董事會報告及本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

### 主要業務

本公司為一間投資控股公司。本集團是中國汽車車身零件的主要供應商之一。本集團為客戶提供一站式解決方案，從設計及製造大量生產特定產品用模具及工具以至按客戶的功能要求及規格開發及製造新產品。

### 附屬公司

本集團於二零一二年十二月三十一日的主要附屬公司詳情載於財務報表附註20。

### 財務報表

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的溢利及本公司與本集團於該日的事務狀況載於本報告第34至第36頁及第42頁的財務報表內。

### 股息

董事會建議宣派截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息每股1港仙(按匯率1:0.8108計約等於人民幣0.8108分)(二零一一年:2.5港仙)，應自本公司股份溢價賬支付，此建議須經股東在將於二零一三年五月十六日召開的股東週年大會上通過。截至二零一二年十二月三十一日止年度的股息詳情載於財務報表附註15內。

### 儲備

本公司及本集團的儲備變動詳情分別載於財務報表附註36及綜合權益變動表。

### 本公司可供分派儲備

於二零一二年十二月三十一日，本公司根據開曼群島第22章公司法(一九六一年3號法例，經綜合及修訂)(「公司法」)計算之可供分派儲備(包括股份溢價賬)為88,473,000港元(約為人民幣71,734,000元)，當中8,000,000港元(約人民幣6,486,000元)已建議作為年內末期股息。根據公司法，公司於若干情況下可向其股東自股份溢價賬作出分派。

### 物業、廠房及設備

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動載於財務報表附註17。

### 已發行股本

本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的已發行股本詳情載於財務報表附註34。

# 董事會報告

## 董事

截至二零一二年十二月三十一日止年度的董事為：

### 執行董事

周敏峰先生 (主席)

常景洲先生

### 非執行董事

賴彩絨女士

王玉明先生

匡敏女士 (於二零一二年七月二十六日委任)

### 獨立非執行董事

蘇錫嘉先生

於樹立先生

田雨時先生

本公司已接獲各現有獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立身份確認書。本公司認為所有獨立非執行董事根據上市規則均屬獨立身份。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，董事會各執行董事均已與本公司訂立服務合約，初步期限為上市之日起計三年，其後可透過一方向另一方發出不少於三個月的書面通知或代通知金予以終止。服務合約屆滿時自動續期。

各位非執行董事已與本公司訂立委任書且初次任期為自二零一一年十二月十五日起三年。除匡敏女士 (於二零一二年七月二十六日獲委任) 將任職直至本公司即將舉行的股東週年大會並將於本公司即將舉行的股東週年大會上合資格膺選連任外。各位獨立非執行董事已與本公司訂立委任書且初次任期為自上市日期起三年。以上各項均可透過各非執行董事及獨立非執行董事向本公司發出不少於三個月的書面通知，或本公司向各非執行董事及獨立非執行董事發出書面通知立即予以終止。

根據細則第83(3)條，董事不時及於任何時候有權委任任何人士為董事以填補董事會的臨時空缺或作為現有董事會的補充。任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事應任職直至其上任後首次股東特別大會並且須於該會議上膺選連任，且任何獲董事會委任以作為現有董事會補充的董事僅應任職直至本公司下一次股東週年大會並且須於該會議上合資格膺選連任。匡敏女士 (於二零一二年七月二十六日獲委任) 將任職直至本公司即將舉行的股東週年大會並將於本公司即將舉行的股東週年大會上合資格膺選連任。

根據細則第84(1)條，倘每位董事須至少每三年於股東週年大會上退任，則屆時於股東週年大會上三分之一的董事須 (或，倘彼等的人數不是三 (3) 的倍數，人數接近但不少於三分之一) 自職位輪休退任。因此，周敏峰先生、王玉明先生及於樹立先生將在應屆週年股東大會上輪席退任並符合資格膺選連任。

概無計劃於應屆週年股東大會上膺選連任的董事訂立倘於一年內終止而須本公司或其任何附屬公司作出賠償 (法定賠償除外) 的服務合約。

## 董事及高級管理層的履歷詳情

董事及高級管理層的履歷詳情載列於本報告第21至23頁。

## 董事於合約中的權益

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何本公司董事於其中擁有重大權益(不論直接或間接)的重要合約。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份(「股份」)、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文其被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	相關股份數目	佔已發行股本概約百分比
周敏峰先生	於受控制法團的權益 <sup>(1)</sup>	600,000,000	—	75.00%
	實益擁有人	—	1,500,000 <sup>(2)</sup>	0.18% <sup>(4)</sup>
	配偶的權益	—	1,000,000 <sup>(2)(3)</sup>	0.12% <sup>(4)</sup>
常景洲先生	實益擁有人	—	600,000 <sup>(2)</sup>	0.07% <sup>(4)</sup>
賴彩絨女士	實益擁有人	—	3,800,000 <sup>(2)</sup>	0.46% <sup>(4)</sup>

附註：

- (1) 周敏峰先生因其全資擁有華友控股有限公司(「華友控股」)而被視為於華友控股持有的股份中擁有權益。
- (2) 首次公開發售前購股權計劃下的購股權涉及的股份。
- (3) 周敏峰先生的配偶陳春兒女士已獲授予一項購股權以根據首次公開發售前購股權計劃認購股份；因此，周敏峰先生被視為在陳春兒女士的購股權中擁有權益。
- (4) 按已發行股份數目計算，並計入所有承授人悉數行使首次公開發售前購股權計劃的購股權後可能獲配發及發行的股份。

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

本公司、其控股公司或其任何附屬公司概未於任何時候訂立任何安排，而使本公司董事及主要行政人員(包括其配偶及未滿十八歲子女)在本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中持有任何權益或淡倉。

## 董事會報告

### 購股權計劃

#### 首次公開發售前購股權計劃

本公司於二零一一年十二月十五日採納首次公開發售前購股權計劃，旨在向若干合資格人士提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵彼等盡量提升其日後對本集團的表現及效率，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以及吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係。於二零一一年十二月二十三日，共授出可認購合共18,000,000股股份的購股權。每股行使價為1.12港元，相當於每股全球發售價20%的折扣。除上文披露者外，上市日期前首次公開發售前購股權計劃項下概無授出進一步的購股權。首次公開發售前購股權計劃項下授出的所有購股權可以下列方式行使：

行使期	佔可行使購股權的最大百分比
上市日期首週年起至到期日止 <sup>(1)</sup> 任何時候	授出購股權總數的35%
上市日期兩週年起至到期日止 <sup>(1)</sup> 任何時候	授出購股權總數的70%
上市日期三週年起至到期日止 <sup>(1)</sup> 任何時候	授出購股權總數的100%

附註：

(1) 首次公開發售前購股權計劃之到期日將為二零一七年一月十一日。

於年內，首次公開發售前購股權計劃項下的購股權變動詳情如下：

姓名	於二零一二年				於二零一二年	
	一月一日 未行使	年內授出	年內獲行使	年內失效	年內註銷	十二月三十一日 未行使
<b>董事</b>						
周敏峰先生	1,500,000	—	—	—	—	1,500,000
常景洲先生	600,000	—	—	—	—	600,000
賴彩絨女士	3,800,000	—	—	—	—	3,800,000
<b>高級管理層</b>						
總共	2,200,000	—	—	(300,000)	—	1,900,000
<b>其他</b>						
總共	9,900,000	—	—	—	—	9,900,000
<b>總計</b>	<b>18,000,000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(300,000)</b>	<b>—</b>	<b>17,700,000</b>

除上披露者外，概無首次公開發售前購股權計劃項下尚未行使的購股權獲授出、行使、失效或註銷。

有關首次公開發售前購股權計劃的進一步詳情載於財務報表附註35。

#### 購股權計劃

本公司於二零一一年十二月十五日採納購股權計劃，旨在向若干合資格人士提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵彼等盡量提升其日後對本集團的表現及效率，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以及吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係。

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃將予授出的所有購股權而可能發行的最高股份數目，合共不得超過於上市日期已發行股份的10%，即80,000,000股股份。於任何十二個月期間，因行使根據購股權計劃向任何一名人士授出的購股權（包括已行使及未行使的購股權）而已發行及將予發行的最高股份數目，合共不得超過不時已發行股份的1%。

可根據購股權計劃的條款於董事會釐定的期間內任何時候行使購股權，而該期間不得超過自授出日期起計的十年。概無購股權行使之前必須持有的最短期限。購股權計劃的參與者須於董事會會議建議有關授出之日（「授出日期」）後28日或之前接納授出時向本公司支付1.0港元。該等購股權的行使價乃由董事會全權酌情釐定，不得少於下列三者中的最高者：

- (a) 股份面值；
- (b) 於授出日期在聯交所每日報價表所列的股份收市價；及
- (c) 緊接授出日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表所列的平均收市價。

購股權計劃將自上市日期起計10年期間內有效及生效，於該期間後，將不再授出或提呈其他購股權，但購股權計劃的條文將繼續具有十足效力及生效，惟使10年期限屆滿前授出的任何仍然有效的購股權的行使所必要者為限，或遵照購股權計劃條文的規定。

於年內，概無購股權計劃項下尚未行使的購股權獲授出、行使、失效或註銷。

### 董事購買股份或債券的安排

除上文「購股權計劃」所披露者外，本公司董事或彼等各自的配偶或未成年子女於年內概無獲授任何可透過購入本公司股份或債券獲利的權利，亦無行使該等權利，而本公司、其控股公司或任何附屬公司概無訂立任何安排讓本公司董事可透過購入本公司或任何其他法團的股份或債務證券（包括債券）獲利的權利。

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

就本公司任何董事或主要行政人員所知，於二零一二年十二月三十一日，以下人士或法團（本公司董事或主要行政人員除外）擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的本公司股份及相關股份的權益或淡倉，或已記入根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉：

於本公司好倉

名稱	身份/ 權益性質	股份數目	相關股份數目	佔已發行股本概約百分比
華友控股 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	600,000,000	—	75.00%
陳春兒女士 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	—	1,000,000 <sup>(3)</sup>	0.12% <sup>(6)</sup>
	配偶的權益	600,000,000 <sup>(4)</sup>	—	75.00%
		—	1,500,000 <sup>(5)</sup>	0.18% <sup>(6)</sup>



## 董事會報告

附註：

- (1) 華友控股由周敏峰先生全資擁有。
- (2) 周敏峰先生的配偶。
- (3) 首次公開發售前購股權計劃下的購股權涉及的相關股份。
- (4) 股份由華友控股有限公司持有，而周敏峰先生因其全資擁有華友控股而被視為持有該等股份權益。
- (5) 股份受制於根據首次公開發售前購股權計劃授予周敏峰先生之購股權。
- (6) 按已發行股份數目計算，並計入所有承授人悉數行使首次公開發售前購股權計劃的購股權後於二零一二年十二月三十一日可能獲配發及發行的股份。

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員概無知悉任何其他人士或法團擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的本公司股份及相關股份的權益或淡倉，或已記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉。

直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益：

名稱	股東	佔股權概約百分比
上海華新	上海汽車空調器廠	30%
上海華新	上海北蔡工業有限公司	19%
長興華新 <sup>(1)</sup>	上海汽車空調器廠	30%
長興華新 <sup>(1)</sup>	上海北蔡工業有限公司	19%

附註：

- (1) 上海汽車空調器廠及上海北蔡工業有限公司分別直接持有上海華新的30%及19%權益。長興華新由上海華新全資擁有；因此，上海汽車空調器廠及上海北蔡工業有限公司亦分別間接持有長興華新的30%及19%權益。

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員概無知悉任何其他人士或法團直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於年內購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 關連交易及持續關連交易

年內，本集團擁有以下關連及持續關連交易，其若干詳情已遵守上市規定予以披露。

### 關連交易

財務報表附註39所披露若干關連方交易亦構成上市規則第14A章項下之豁免關連交易，惟與周敏峰先生及寧波華友置業有限公司訂立之交易除外，該等交易為獲豁免遵守獨立股東批准規定的關連交易。

### 持續關連交易

財務報表附註39所披露若干關連交易亦構成上市規則第14A章項下之豁免持續關連交易。

## 財務回顧期後事項

於二零一三年三月二十七日，董事會批准本集團與本公司之關連人士寧波華友置業有限公司訂立買賣協議，以購買辦公室物業作商業及管理用途，總代價為人民幣41,000,000元。該交易預期於二零一四年六月完成。

## 與控股股東的合約

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東訂立任何重大合約。

## 不競爭承諾

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，各控股股東已向本公司確認，彼等均已遵守根據不競爭契據(定義見招股章程)向本公司作出的不競爭承諾。獨立非執行董事已檢討合規情況，確認控股股東均已遵守不競爭契據項下的所有承諾。

## 董事於競爭業務中的權益

除本集團的業務外，於年內直至本報告日期(包括該日)內任何時候，董事目前或過往概無於目前或過往或可能(直接或間接)與本集團業務構成競爭的業務中擁有權益。

## 管理合約

截至年內並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

## 優先購買權

細則或適用於本公司的開曼群島(本公司註冊成立之地)法例均無有關優先購買權的規定。

## 薪酬政策

本公司的薪酬政策乃根據僱員的貢獻、資格及能力而釐定，並由薪酬委員會定期檢討。

## 董事會報告

經考慮本集團的經營業績、個人表現及可比較的市場統計數據，董事薪酬乃由薪酬委員會作出推薦建議並由董事會決定。

本公司已採納兩項購股權計劃，以激勵及獎勵其董事及合資格僱員。該等計劃的詳情載於上文「購股權計劃」一段及首次公開發售前購股權計劃的詳情載於財務報表附註35。

## 退休金計劃

本集團於中國經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府管理的定額供款中央退休金計劃。本集團附屬公司須按其薪酬成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃的規則繳付時在綜合收益表中扣除。

除上文所述的年度供款外，本集團並無任何其他支付退休金福利的重大責任。

## 主要客戶及供應商

向本集團最大及五大客戶作出的銷售總額分別佔本集團業務產生的總收益的36.1%（二零一一年：42.9%）及69.5%（二零一一年：70.3%）。

向本集團最大及五大供應商作出的採購總額分別佔本集團向供應商作出採購總額的12.9%（二零一一年：9.2%）及32.2%（二零一一年：32.7%）。

於年內，董事、其聯繫人士或股東（就董事所知，該等人士擁有本公司股本的逾5%）概無於本集團五大客戶及供應商中擁有權益。

## 核數師

安永會計師事務所將退任，並合資格自願獲續聘。有關續聘其擔任本公司核數師的決議案將於本公司應屆股東週年大會上提呈。

## 充足的公眾持股量

根據本公司可獲取的公開資料及就董事於本報告日期所知，於年內，本公司已根據上市規則的規定，維持不少於本公司已發行股本25%的公眾持股量。

## 銀行貸款

有關本公司及本集團於二零一二年十二月三十一日的銀行貸款詳情載於財務報表附註30。

代表董事會  
主席  
周敏峰

長春，二零一三年三月二十七日



致華眾控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

吾等已審核列載於第34頁至第104頁華眾控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一二年十二月三十一日的綜合及公司財務狀況表與截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及按照香港公司條例的披露規定編製及真實而公平地列報綜合財務報表，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見。我們的報告僅為全體股東編製，而並不可作其他目的。我們概不會就本報告的內容對其他任何人負責或承擔責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則的規定執行審核。該等準則要求我們遵守職業道德規範，並規劃及執行審核，從而獲得合理確定該等綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程式以獲取該等綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程式取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致該等綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程式，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 獨立核數師報告

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映 貴公司和 貴集團於二零一二年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港中環添美道1號中信大廈22樓

二零一三年三月二十七日

## 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	6	<b>1,155,893</b>	1,168,886
銷售成本		<b>(914,320)</b>	(875,784)
<b>毛利</b>		<b>241,573</b>	293,102
其他收入及收益	6	<b>18,844</b>	70,692
廉價購買收益	7	<b>14,756</b>	9,766
銷售及分銷開支		<b>(94,208)</b>	(83,529)
行政開支		<b>(133,610)</b>	(105,721)
其他開支		<b>(7,774)</b>	(3,456)
<b>經營溢利</b>		<b>39,581</b>	180,854
以下各方應佔溢利及虧損：			
聯營公司		<b>441</b>	425
共同控制實體	22	<b>15,967</b>	(1,529)
融資收入	8	<b>6,535</b>	16,398
融資成本	9	<b>(47,785)</b>	(44,971)
<b>除稅前溢利</b>	10	<b>14,739</b>	151,177
所得稅開支	13	<b>(8,864)</b>	(38,252)
<b>年內溢利及全面收入總額</b>		<b>5,875</b>	112,925
以下各方應佔：			
母公司擁有人		<b>1,969</b>	110,168
非控股權益		<b>3,906</b>	2,757
		<b>5,875</b>	112,925
<b>母公司普通股股權持有人應佔每股盈利</b>	16	<b>人民幣0.0025元</b>	人民幣0.1721元
基本及攤薄			
<b>年內溢利</b>		<b>5,875</b>	112,925
<b>其他全面收入</b>			
換算海外業務之匯兌差額		<b>265</b>	—
<b>年內其他全面收入，扣除稅項</b>		<b>265</b>	—
<b>年內全面收入總額</b>		<b>6,140</b>	112,925
以下各方應佔：			
母公司擁有人		<b>2,234</b>	110,168
非控股權益		<b>3,906</b>	2,757
		<b>6,140</b>	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
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	<b>430,715</b>	256,319
投資物業	18	<b>42,754</b>	45,197
預付土地租賃款項	19	<b>142,248</b>	92,618
於聯營公司投資	21	<b>2,880</b>	2,774
於共同控制實體投資	22	<b>65,333</b>	56,505
購買物業、廠房及設備的預付款項		<b>4,465</b>	75,236
遞延稅項資產	32	<b>21,654</b>	9,939
非流動資產總值		<b>710,049</b>	538,588
<b>流動資產</b>			
存貨	23	<b>170,107</b>	107,825
貿易應收款項及應收票據	24	<b>320,307</b>	281,679
預付款項及其他應收款項	25	<b>235,892</b>	154,394
應收最終控股股東款項	39(d)	<b>30,163</b>	6,284
應收關聯方款項	39(d)	<b>55,804</b>	112,587
已抵押存款	27	<b>197,951</b>	155,126
現金及現金等價物	27	<b>133,260</b>	145,909
流動資產總值		<b>1,143,484</b>	963,804
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	28	<b>573,893</b>	515,245
其他應付款項、客戶預付款及應計費用	29	<b>107,471</b>	106,358
計息銀行借款	30	<b>621,186</b>	440,147
應付最終控股股東款項	39(d)	<b>687</b>	—
應付關聯方款項	39(d)	<b>76,138</b>	134,742
應付所得稅		<b>30,459</b>	43,993
流動負債總額		<b>1,409,834</b>	1,240,485
流動負債淨額		<b>266,350</b>	276,681

## 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
資產總值減流動負債		<b>443,699</b>	261,907
非流動負債			
政府補助	31	<b>2,300</b>	—
遞延稅項負債	32	<b>21,732</b>	5,711
非流動負債總額		<b>24,032</b>	5,711
淨資產		<b>419,667</b>	256,196
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	34	<b>65,120</b>	—
儲備	36	<b>323,856</b>	216,008
擬派末期股息	15	<b>6,486</b>	16,214
		<b>395,462</b>	232,222
非控股權益		<b>24,205</b>	23,974
權益總額		<b>419,667</b>	256,196

周敏峰  
董事

常景洲  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔											
	股本	股份溢價	股本儲備	法定儲備金	合併儲備	購股權儲備	擬派 末期股息	匯兌波動 儲備	保留盈利	總計	非控股權益	總權益
	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	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
於二零一二年一月一日	—	—	5,580	27,502	88,278	127	16,214	—	94,521	232,222	23,974	256,196
年內全面收入總額												
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	1,969	1,969	3,906	5,875
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	265	—	265	—	265
股份資本化發行(附註34)	52,096	(52,096)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股息(附註15)	—	(6,486)	—	—	—	—	(9,728)	—	—	(16,214)	—	(16,214)
向非控股股東派付股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,675)	(3,675)
配售及公開發售新發行股份 (附註34)	13,024	169,312	—	—	—	—	—	—	—	182,336	—	182,336
股份發行開支(附註34)	—	(10,864)	—	—	—	—	—	—	—	(10,864)	—	(10,864)
轉發至法定儲備金(附註36(a))	—	—	—	216	—	—	—	—	(216)	—	—	—
以權益結算的購股權安排 (附註35)	—	—	—	—	—	5,748	—	—	—	5,748	—	5,748
於二零一二年十二月 三十一日	65,120	99,866*	5,580*	27,718*	88,278*	5,875*	6,486	265*	96,274*	395,462	24,205	419,667

\* 該等儲備金額包括綜合財務狀況表內的合併儲備人民幣323,856,000元(二零一一年：人民幣216,008,000元)

# 綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 母公司擁有人應佔

	股本		股本儲備	法定儲備金	合併儲備	購股權儲備	擬派		匯兌波動		總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元					未期股息	儲備	保留盈利	人民幣千元			
於二零一一年一月一日	44,179	—	5,580	22,608	(8,020)	—	—	—	—	211,461	275,808	4,029	279,837
溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	110,168	110,168	2,757	112,925
轉發至法定儲備金(附註36(a))	—	—	—	4,894	—	—	—	—	—	(4,894)	—	—	—
視作出資	12,800	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12,800	—	12,800
視作分派	—	—	—	—	95,763	—	—	—	—	—	95,763	—	95,763
向當時股東派付股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(206,000)	(206,000)	—	(206,000)
向非控股股東派付股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,768)	(4,768)
收購一間附屬公司(附註33)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	25,628	25,628
出售一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,616)	(3,616)
視向一名權益持有人分派	(56,979)	—	—	—	515	—	—	—	—	—	(56,464)	—	(56,464)
以權益結算的購股權安排 (附註35)	—	—	—	—	—	127	—	—	—	—	127	—	127
擬派末期股息(附註15)	—	—	—	—	—	—	16,214	—	—	(16,214)	—	—	—
收購非控股權益	—	—	—	—	20	—	—	—	—	—	20	(56)	(36)
於二零一一年十二月三十一日	—	—	5,580	27,502	88,278	127	16,214	—	—	94,521	232,222	23,974	256,196

## 綜合現金流量表

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
<b>來自經營活動的現金流量：</b>			
除稅前溢利		<b>14,739</b>	151,177
以下各項調整：			
融資成本	9	<b>47,785</b>	44,971
分佔共同控制實體及聯營公司溢利及虧損		<b>(16,408)</b>	1,104
利息收入	8	<b>(6,535)</b>	(16,398)
出售物業、廠房及設備項目收益	6	<b>(74)</b>	(11,308)
出售預付土地租賃款項項目收益	6	—	(39,202)
出售內部產生的無形資產的收益	6	—	(9,500)
解除政府補貼	31	<b>(329)</b>	—
物業、廠房及設備折舊	17	<b>36,913</b>	34,419
投資物業折舊	18	<b>2,443</b>	1,214
預付土地租賃款項攤銷	19	<b>2,174</b>	2,211
廉價購買收益	7	<b>(14,756)</b>	(9,766)
出售於聯營公司投資的收益	6	—	(714)
出售一間附屬公司之虧損		—	29
以權益結算的購股權開支		<b>5,748</b>	127
撇減存貨撥備／(撥回)		<b>13,833</b>	(29)
物業、廠房及設備減值撥備	17	<b>1,598</b>	—
應收款項減值撥備	24	<b>98</b>	1,068
存貨增加		<b>(75,128)</b>	(12,348)
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少		<b>(38,778)</b>	56,500
預付款項及其他應收款項增加		<b>(53,889)</b>	(116,428)
應收關聯方款項增加		<b>(1,339)</b>	(5,535)
貿易應付款項及應付票據增加		<b>58,648</b>	87,485
其他應付款項、客戶預付款及應計費用增加		<b>784</b>	20,248
應付關聯方款項增加		<b>15,726</b>	33,783
經營業務(所用)／產生的現金		<b>(6,747)</b>	213,108
已付所得稅		<b>(23,852)</b>	(38,210)
經營活動(所用)／所得的現金流量淨額		<b>(30,599)</b>	174,898

## 綜合現金流量表

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
<b>來自投資活動產生的現金流量：</b>			
已收利息		6,535	17,220
購買物業、廠房及設備項目		(117,333)	(187,878)
購買預付土地租賃款項項目	19	(52,663)	(4,376)
購買投資物業項目		—	(1,186)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		456	73,972
出售預付土地租賃款項項目所得款項		—	67,000
收購一間附屬公司	33	(31,899)	7,566
政府補貼所得款項	31	2,957	—
向一間共同控制實體注資		—	(60,000)
出售一間附屬公司		8,400	(15)
向一間共同控制實體收取的股息		6,900	4,000
向一間聯營公司收取的股息		336	—
墊款予最終控股股東		(30,644)	(76,790)
墊款予關聯方		(21,959)	(446,873)
收回給最終股東的墊款		1,142	202
收回給關聯方的墊款		47,821	627,814
貸款及應收款項減少		—	10,000
於獲得時原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款減少／(增加)		20,000	(25,000)
已抵押存款(增加)／減少		(42,825)	2,476
投資活動(所用)／所得現金流量淨額		(202,776)	8,132
<b>來自融資活動的現金流量：</b>			
新造銀行貸款		832,168	667,147
償還銀行貸款		(651,129)	(778,000)
視作向一名權益持有人分派		—	(28,000)
視作當時權益持有人出資		—	12,800
已付利息		(47,785)	(44,971)
向當時權益持有人派付股息	36(b)	(16,214)	—
向非控股股東派付股息		(3,675)	(4,768)
配售及公開發售所得款項	34	182,336	—
股份發行開支	34	(10,864)	—
最終控股股東墊款		1,081	55,689
關聯方墊款		67,688	168,865
償還最終控股股東墊款		—	(27,546)
償還關聯方墊款		(112,880)	(113,417)
來自／(用於)融資活動的現金流量淨額		240,726	(92,201)



## 綜合現金流量表

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
現金及現金等價物增加淨額		<b>7,351</b>	90,829
年初現金及現金等價物		<b>115,909</b>	25,080
年終現金及現金等價物		<b>123,260</b>	115,909
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
合併現金流量表所列現金及現金等價物		<b>123,260</b>	115,909
現金及銀行結餘	27	<b>123,260</b>	115,909
於獲得時原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款	27	<b>10,000</b>	30,000
合併財務狀況表所列現金及現金等價物		<b>133,260</b>	145,909

有關重大非現金交易的詳情載於附註42。

# 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
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	130	—
於附屬公司的投資	20	44,501	86
非流動資產總值		44,631	86
<b>流動資產</b>			
預付款項及其他應收款項	25	87	—
應收一名股東款項	39(d)	56	—
應收最終控股股東款項	39(d)	30,373	—
應收附屬公司款項	20/39(d)	130,521	—
現金及現金等價物	27	1,525	—
流動資產總額		162,562	—
<b>流動負債</b>			
其他應付款項、客戶預付款及應計費用	29	586	—
應付最終控股股東款項	39(d)	210	—
應付附屬公司款項	20/39(d)	63,668	25
流動負債總額		64,464	25
流動資產淨額		98,098	25
資產總額減流動負債及淨資產		142,729	61
<b>權益</b>			
已發行股本	34	65,120	—
儲備	36	71,123	(16,153)
擬派末期股息	15	6,486	16,214
總權益		142,729	61

周敏峰  
董事

常景洲  
董事

# 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

## 1. 公司資料

本公司於二零一零年十二月三日在開曼群島註冊成立為有限責任公司，其註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P. O. BOX 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於二零一二年一月十二日（「上市日期」）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為投資控股公司。於本年度內，本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）從事汽車內外結構及裝飾零件、模具及工具、空調或暖風機的外殼和貯液筒和上蓋板及辦公椅等其他非汽車產品的製造及銷售業務。

本集團現時旗下的各公司詳情載於附註20。

本公司董事認為本公司的控股公司為華友控股有限公司（「華友控股」），其於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立。

## 2.1 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，惟分類為物業、廠房及設備的若干樓宇除外，彼等乃按公平值計量。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膠件有限公司（「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膠製品有限公司（「上海華新」）（附註33）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（統稱為「本集團」）於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，即使此舉引致虧絀結餘。

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。

## 2.1 編製基準 (續)

### 綜合基準 (續)

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)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。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。

## 2.2 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 <i>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</i>
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 <i>金融工具：披露—轉讓金融資產</i>
國際會計準則第12號修訂	國際會計準則第12號修訂 <i>所得稅—遞延稅項：收回相關資產</i>

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。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

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

<sup>1</sup> 於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 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。

### 3. 重大會計政策概要

#### 附屬公司

附屬公司指本公司直接或間接控制其財務及營運政策而自其業務獲利的實體。

附屬公司的業績按已收及應收股息計入本公司損益內。本公司於附屬公司的投資按成本值減任何減值虧損列賬。

#### 合營公司

合營公司指根據合約安排成立的公司，據此，本集團與其他人士合營一項經濟活動。合營公司作為一個獨立主體營運，本集團與其他人士均擁有其權益。

合營公司各方訂立的合營協議訂明，合營各方的出資額、合營公司的期限及在合營公司解散時變現資產的基準。合營公司業務的盈虧及盈餘資產的分派均由合營公司各方按其各自的出資額或依據合營協議的條款計算。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 合營公司 (續)

合營公司被視為：

- (a) 附屬公司，倘本集團／本公司對該合營公司擁有單方面的直接或間接控制權；
- (b) 共同控制實體，倘本集團／本公司並無單方面控制權，但可直接或間接地共同控制該合營公司；
- (c) 聯營公司，倘本集團／本公司並無單方面或共同控制權，但直接或間接地持有一般不少於該合營公司20%的註冊資本，並可對該合營公司施加重大影響；或
- (d) 權益性投資根據國際會計準則第39條入賬，倘本集團／本公司直接或間接持有少於該合營公司20%的註冊資本，且對該合營公司並無共同控制權及不可施加重大影響。

#### 共同控制實體

共同控制實體為一家受共同控制的公司，任何參與方對共同控制實體的經濟活動並無單方面的控制權。

本集團於共同控制實體之投資採用權益法按本集團所佔淨資產減任何減值虧損於綜合財務狀況表內列賬，並就可能存在的任何不同會計政策作出調整。本集團應佔共同控制實體收購後之業績及儲備已分別併入綜合全面收益表及綜合儲備內。本集團與其共同控制實體進行之交易所引致之未變現收益及虧損以本集團於共同控制實體之投資為限予以撇銷，惟倘未變現虧損提供所轉讓資產之減值證據則除外。收購共同控制實體產生的商譽列為本集團於共同控制實體的投資的一部分。

共同控制實體以已收及應收股息為限併入本公司之全面收益表內。本公司於共同控制實體之投資被視為非流動資產及按成本扣除任何減值虧損列賬。

#### 聯營公司

聯營公司指本集團長期持有其股本投票權益不少於20%(附屬公司或共同控制實體除外)，並對其具有重大影響力之公司。

本集團於聯營公司之投資採用權益法按本集團所佔淨資產減任何減值虧損於綜合財務狀況表內列賬，並就可能存在的任何不同會計政策作出調整。本集團應佔聯營公司收購後之業績及儲備已分別併入損益賬及合併儲備內。本集團與其聯營公司進行之交易所引致之未變現收益及虧損以本集團於聯營公司之投資為限予以撇銷，惟倘未變現虧損提供所轉讓資產之減值證據則除外。收購聯營公司產生的商譽列為本集團於聯營公司的投資的一部分，並無單獨作減值測試。

聯營公司業績以已收及應收股息為限併入本公司之全面收益表內。本公司於聯營公司之投資被視為非流動資產及按成本扣除任何減值虧損列賬。



# 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

## 3. 重大會計政策概要 (續)

### 業務合併及商譽

業務合併乃以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期的公平值計算，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團自被收購方之前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，本集團選擇以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例計算於被收購方的非控股權益，而該等非控股權益為現有所有權，並賦予其持有人於清盤時按比例佔有淨資產。非控股權益所有其他組成部分均按公平值計算。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公平值重新計量，而任何因此產生的損益於損益內確認。

由收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債(且為金融工具)屬國際會計準則第39號範圍內之或然代價，按公平值計量，公平值變動於損益確認或確認為其他全面收入的變動。如或然代價不屬於國際會計準則第39號的範圍，則根據適當的國際財務報告準則計量。分類為權益之或然代價毋須重新計量，隨後結算於權益內入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益及本集團先前由持有的被收購方股權的公平值總額，超逾與所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如總代價及其他項目低於所收購資產淨值的公平值，於評估後其差額將於損益中確認為廉價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行檢討。本集團於十二月三十一日進行商譽之年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於未來期間撥回。

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位元組別)的部分而該單位元的部分業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽，乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 非金融資產減值

倘有跡象顯示資產出現減值，或須對資產進行年度減值測試(存貨、金融資產及遞延稅項資產除外)，則會估計該項資產的可收回金額。資產的可收回金額乃按該資產或現金產生單位的使用價值與其公平值(以較高者為準)減出售成本計算，並就個別資產確認，除非該資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則在此情況下，可收回金額乃就該資產所屬現金產生單元予以釐定。

減值虧損僅於資產的賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量會以反映現時市場對該資產的貨幣時間價值及特定風險評估的稅前折現率，折現至其現值。任何減值虧損均按與減值資產功能一致的開支類別，於其產生當期的損益內扣除。

於各報告期末將評估有否跡象顯示以往確認之減值虧損可能不再存在或已減少。如存在該等跡象，則評估可收回金額。先前確認的資產(除商譽外)減值虧損，只會在用以釐定可收回金額的估計有所改變時撥回，但撥回的金額不可超過該項資產倘於以往年度未獲確認減值虧損的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。有關減值虧損撥回於其產生期間記入損益，除非資產以重估金額入賬，在此情況下，減值虧損撥回根據重估資產的有關會計政策列賬。

#### 關連人士

以下情況的任何一方為本集團的關連人士：

(a) 該人士為

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員的人士或該人士的近親；

或

(b) 該人士為實體，而任何下列條件適用於：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 為其他實體的聯營公司或合營企業的實體(其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 為第三方實體的合營企業的實體，而其他實體為第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；及
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃以成本值減累計折舊及任何減值虧損後列賬。當一項物業、廠房及設備被分類為持有待售或其所屬的出售組合被分類為持有待售時，則不作折舊及按照國際會計準則第5號核算。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及使該項資產處於現行運作狀況及地點以供所擬用途的直接成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的支出，如維修及保養費用，一般於產生期間計入損益賬。倘符合確認條件，重大檢查的開支乃於資產賬面值中作為重置撥充資本。倘物業、廠房及設備的主要部分須定期更換，本集團會確認該等部分為有特定可使用年期的個別資產並據此進行折舊。

估值定期進行，以確保重估資產之公平值與其賬面值並無太大差異。物業、廠房及設備之價值變動在固定資產重估儲備中處理。倘就個別資產而言儲備總額並未能彌補虧絀，則超出之虧絀應自損益扣除。其後之重估盈餘都應計入損益，直至抵銷之前之虧絀。每年從資產重估儲備轉撥至保留溢利之金額，乃根據資產重估賬面值所計算之折舊與根據資產原來成本所計算之折舊兩者之差額。出售重估資產後，有關以往估值之已變現資產重估儲備之相關部分以儲備變動之方式轉撥至保留溢利。

物業、廠房及設備各項目的折舊按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本值至剩餘價值。就此所採用的可使用年期如下：

	估計可使用年期
土地永久產權	無折舊
廠房及樓宇	20-30年
機器	5-15年
汽車	4-6年
傢俬及裝置	3-8年
工具	3年

倘一項物業、廠房及設備各部分的可使用年期並不相同，該項目各部分的成本將按合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年末予以複議，在適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目包括任何初步確認的重大部分於出售或倘預期使用或出售資產不會產生未來經濟利益時終止確認。資產出售或報廢的損益於有關年度的損益賬確認，即有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指按成本減任何減值虧損入賬及並無折舊的在建樓宇。成本包括工程期內所產生的直接建築成本。竣工及投入使用後，在建工程將在物業、廠房及設備與投資物業中適當地重新分類。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 投資物業

投資物業乃於樓宇持有的權益(包括根據某一物業的經營租賃以其他方式符合投資物業定義的租賃權益)，用以賺取租金收入及／或資本升值，而非用於產品或服務的生產或供應或服務或行政用途；或於日常業務營運中銷售。

投資物業按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。折舊於估計使用年期內經計及其估計剩餘價值後按直線法撥備。投資物業的估計可使用年期為20年。

當投資物業被出售或永久停止使用，且預期未來不會從出售該項物業中獲得經濟利益時，該項投資物業將終止確認。出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額在終止確認期間於損益內確認。當用途改變時，該物業才會被轉入或轉出投資物業。

#### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產初步確認時按成本計量。於企業合併中購入的無形資產的成本為收購當日的公平值。無形資產的可使用年期分為有限年期或無限年期。使用年期有限的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時，評估其減值情況。使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法，至少會於各財政年度年末進行檢討。

#### 研發成本

所有研究成本均於產生時計入損益內。

當本集團可證明完成無形資產以供使用或出售在技術上屬可行，且有意完成並有能力使用或出售該資產，能明確資產產生未來經濟利益的方法及擁有足夠的資源以完成項目，並能夠可靠衡量開發期間的開支時，方會將開發新產品的項目開支資本化並遞延處理。不符合上述條件的產品開發支出於產生時列作費用開支。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損入賬，並於有關產品投入商業生產之日起在其商業年內以直線法攤銷。

#### 經營租賃

凡資產所有權之絕大部分回報及風險仍歸於出租人的租賃，均列為經營租賃。倘若本集團為出租人，由本集團按經營租賃租出的資產計入非流動資產，而根據經營租賃應收取的租金於租期按直線法計入損益內。倘若本集團為承租人，根據經營租賃應付的租金於租期按直線法確認為開支。

經營租賃之預付土地租賃款項最初按成本列賬，並其後以直線法在租約年期確認。

# 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

## 3. 重大會計政策概要 (續)

### 金融資產

#### 初始確認及計量

屬於國際會計準則第39號範疇的金融資產分類為貸款及應收款項。本集團會於初始確認時確定金融資產的類別。金融資產於初步確認時以公平值加交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產除外。

本集團的金融資產包括現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、貸款及應收款項、其他應收款項、應付最終控股股東款項及應收關聯方款項。

#### 其後計量

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為沒有在活躍市場報價而附有固定或可釐定付款的非衍生金融資產。於初步計量後，該等資產後續使用實際利率法計算按攤銷成本減任何減值撥備入賬。計算攤銷成本時需考慮收購時的任何折讓或溢價以及屬於實際利率的組成部分的費用或成本。按實際利率計算的攤銷計入損益賬的其他收益及虧損。減值產生的虧損於損益賬的貸款財務費用及應收款項其他開支內確認。

#### 終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)在下列情況將被終止確認：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據一項「轉付」安排，在沒有嚴重推遲的情況下，已承擔全數支付已收現金流量的義務；且(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並未轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或訂立轉付安排，其將評估其是否保留該項資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。當其並未轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並未轉讓該項資產的控制權，該項資產將按本集團於資產的持續參與程度而確認入賬。在該情況下，本集團亦確認一項相關責任。已轉讓資產及相關責任按可反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

通過對已轉讓資產作出擔保的形式持續參與的計量，按該項資產的原賬面值及本集團或須償還的最高對價金額的較低者計算。

#### 金融資產減值

本集團於各報告期末評估是否有客觀跡象表明一項金融資產或一組金融資產出現減值。一項金融資產或一組金融資產僅於因於資產初始確認後發生一項或多項事件導致出現客觀減值跡象(已發生「虧損事件」)且該虧損事件對金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量造成的影響能可靠地估計時被視為已減值。減值跡象包括債務人或一組債務人遇到重大財務困難、違約或拖欠利息或本金、可能宣佈破產或進行其他財務重組，及有可觀察數據(如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況)顯示估計未來現金流量大幅下跌。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 金融資產 (續)

##### 按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，本集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按組合基準就個別不屬重大的金融資產，評估是否存在客觀減值跡象。倘本集團認定按個別基準經評估的金融資產(無論具重要性與否)並無客觀跡象顯示存有減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性的金融資產內，並評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值的資產，其減值虧損會予確認或繼續確認入賬，而不會納入組合減值評估之內。

倘客觀跡象顯示已出現減值虧損，則虧損金額會按資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信用虧損)以金融資產的原始有效利率折現的的現值之間的差額計量。估計未來現金流量現值會按金融資產的原實際利率(即初始確認時的推算實際利率)折現。倘為浮動利率貸款，則計量任何減值虧損的折現率均為當前實際利率。

資產賬面值透過撥備賬進行扣減，而虧損於損益賬確認。利息收入繼續就已扣減賬面值累計，而利率為計量減值虧損時貼現未來現金流量所用的利率。貸款及應收賬項連同任何相關撥備於日後並無實際收款可能而全部抵押品已變現或已轉移予本集團時撇銷。

倘於隨後期間，因在確認減值後發生事件導致估計減值虧損數額增加或減少，則會透過調整準備數額調高或調低先前確認的減值虧損。倘未來撇銷數額其後獲收回，則收回的數額會計入損益賬內的其他開支。

#### 金融負債

##### 初始確認及計量

本集團屬於國際會計準則第39號範疇的金融負債分類為貸款及借款。本集團於初始確認時釐定其金融負債分類。

金融負債初始確認時按公平值計量，而如屬貸款及借款，則減去直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、應付關聯方款項、應付最終控股股東款項及計息銀行借款。

##### 其後計量

###### 貸款及借款

於初始確認後，貸款及借款其後使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下，則按成本列賬。收益及虧損通過實際利率攤銷或於負債取消確認時於損益內確認。

攤銷成本需包括收購時的任何折讓或溢價及屬於實際利率的組成部分的費用或成本計算。實際利率攤銷計入損益賬的財務費用。

##### 終止確認金融負債

當負債項下的責任被解除或取消或屆滿，將終止確認金融負債。

當現有金融負債被同一貸款人以與原有負債條款有重大差別的金融負債取代，或現有負債條款經重大修訂，則上述取代或修訂將為終止確認原有負債，並確認新負債，而有關賬面值的差額在損益內確認入賬。



# 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

## 3. 重大會計政策概要 (續)

### 金融工具的抵銷

當目前有強制執行的法律權力要求抵銷已確認金額並有意以淨額結算或同時變現資產及償還負債時，金融資產和金融負債可抵銷並按淨值列報於財務狀況表內。

### 金融工具的公平值

在活躍市場中買賣的金融工具，其公平值參考所報市價或交易商報價(好倉的買入價及淡倉的賣出價)及在並無就交易成本作任何扣減下釐定。對於沒有活躍市場的金融工具，其公平值運用適當估值方法釐定。該等估值方法包括利用近期的公平市場交易、參照其他大致相同工具的現行市值、折現現金流量分析及期權定價模式。

### 存貨

存貨經作出陳舊或滯銷項目之適當撥備後，按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按加權平均法計算，就在製品及製成品而言，其成本包括直接原料成本、直接勞工及按適當比例分攤的間接成本。可變現淨值根據估計出售價減去預計至完工及出售將產生的任何估計成本計算。

### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物指手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金的短期高流通量投資，涉及的價值變動風險，且一般於購入後三個月內到期。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及定期存款等銀行存款並無限制其用途。

### 撥備

倘由於過往發生之事件引致目前出現債務(法律上或實際上)，而該等債務可能導致日後資源流出以清還負債，並能夠可靠估計負債金額時，撥備會被確認。

倘折現影響屬重大，就撥備而確認之金額為預期清償債務所需之未來開支於報告期末之現值。因時間過去而引致之折現現值之增加會計入損益內之融資成本。

### 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與於損益外確認項目有關的所得稅於損益外的其他綜合收益或直接於權益確認。

當期及前期的即期稅項資產和負債是根據於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)並考慮到本集團業務所在國家的現行詮釋及慣例後計算的預計向稅務機關支付或從其處退回的金額。

遞延稅項通過債務法，按各報告期末資產及負債稅基與其就財務報告用途所使用的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 所得稅 (續)

所有應課稅暫時性差異均會確認遞延所得稅負債，惟：

- 倘遞延稅項負債乃在交易中初步確認資產或負債時產生，而該交易並非業務合併，且並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損則除外；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及共同控制實體的投資有關的應課稅暫時性差異而言，如暫時性差異的轉回時間可以控制，及暫時性差異於可見將來可能不會被轉回的情況則除外。

所有可扣減暫時性差異及未被動用之稅項抵免與任何稅務虧損的結轉均被確認為遞延稅項資產。確認之遞延稅項之限度為可利用應課稅溢利抵扣可扣減暫時性差異，及可動用未被動用之稅項抵免及稅務虧損的結轉，惟：

- 倘有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產乃在交易中初步確認資產或負債時產生，而該交易並非企業合併，且並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損則除外；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及共同控制實體的投資有關的可扣減暫時差額而言，只有在暫時差額有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等暫時差額時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末進行審閱，當不再可能存有足夠應課稅利潤可供全部或部分遞延稅項資產使用時，將其扣減。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能存有足夠應課稅利潤可供收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及遞延稅項負債應按預期實現資產或清償負債期間適用的稅率計量，該預計稅率應以在各報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)為基礎計算。

如有合法權利對即期稅項資產及即期稅項負債進行抵銷，且遞延稅項與相同應課稅實體及相同稅務機關相關，則對遞延稅項資產及遞延稅項負債予以抵銷。

#### 政府補貼

政府補貼於可合理保證將收到有關補助及將符合所有附帶條文時按其公平值確認。如補貼與開支項目有關，會於該項補貼所補貼成本列支之期間系統地確認為收入。

該項補貼如與資產有關，則公平值計入遞延收入賬項，再於有關資產的預期可使用年期內每年按等同金額分期計入損益賬，或自資產的賬面值扣除，並以已扣減折舊費用方式計入損益賬。



## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 收入確認

收入乃於本集團可能獲得經濟利益及該等收入能以可靠方法計算時按下列基準入賬：

- (a) 銷售貨品，當擁有權的重大風險及回報已轉予買方後確認入賬，惟本集團不再參與一般與所有權有關的管理及並無維持所售出貨品的實際控制權；
- (b) 租金收入，按佔出租期限的時間比例基準計算；
- (c) 利息收入，以應計方式按金融工具的估計年期或較短期限(如適用)用實際利率將未來估計的現金收入準確折扣計算金融資產的賬面值；及
- (d) 股息收入，當股東收取付款之權利已確立。

#### 以股份支付

本公司推行一項購股權計劃，以獎勵及回饋對本集團之成功經營作出貢獻之合資格人士。本集團僱員(包括董事)以股份支付之方式收取薪酬，而僱員則提供服務作為權益工具之代價(「權益結算交易」)。

與僱員進行權益結算交易之成本乃參考授出購股權計劃當日之公平值計算。公平值由外聘估值師根據二元模式確定，其他詳情見財務報表附註35。

權益結算交易之成本，連同權益相應增加部分，在表現及／或服務條件獲得履行之期間內確認。於各報告期末，每個結算日確認之權益結算交易之累積開支，反應歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬之權益工具數目之最佳估計。在某一期間內在損益賬內扣除或進賬，乃反映累積開支於期初與期終確認之變動。

未能最終歸屬之報酬不會確認為開支，除非權益結算交易須待達到某市場或非歸屬條件後方可歸屬，在此情況下，不論是否達到該市場或非歸屬條件均會被視作歸屬處理，惟必須達到其他所有表現及／或服務條件。

倘若以股權支付的報酬條款有所變更，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期的計量，任何變更導致以股份支付總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘若以股權支付的報酬被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的授予報酬的開支，均應立即確認，然而，若授予新報酬代替已註銷的報酬，並於授出日期指定為替代報酬，則已註銷的報酬及新獎勵，均應被視為原報酬的變更，一如前段所述。

計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

本公司向其附屬公司僱員授予購股權以獎勵其向附屬公司提供的服務。據此，於綜合財務報表確認的以股權支付的購股權開支於本公司財務狀況表確認為「於附屬公司投資」。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 退休福利

根據有關規則，本集團在中華人民共和國(「中國」)的附屬公司已參與當地市政府的退休福利計劃(「該計劃」)，為提供僱員的退休福利，本集團須將僱員的基本薪金的若干百分比作為該計劃供款。而當地市政府承擔中國附屬公司現在及未來全部退休僱員的退休福利責任。根據該計劃，中國附屬公司唯一責任須持續供款。該計劃供款於產生時於損益支銷。該計劃不作任何撥備，而沒收供款可能會用作減少未來供款。

#### 借貸成本

收購、興建或生產合資格資產(即需要大量時間製作以供擬定用途或銷售的資產)應佔的直接借貸成本將會被撥充資本作為該等資產的部分成本。倘資產大致可作預定用途或出售，則該等借貸成本將會停止撥充資本。特定借貸於撥作合資格資產的支出前用作短暫投資所賺取的收入，會從撥充資本的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本均於產生期間列為開支。借款成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他費用。

#### 股息

本公司董事建議派付的末期股息乃於財務狀況報表權益部分內分類為保留溢利個別分派，直至股東於股東大會批准為止。當該等股息經股東批准並宣派時，則確認為負債。

#### 外幣

該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣為本公司的功能及呈列貨幣。本集團屬下各企業自行釐定功能貨幣，而各企業的財務報表項目均以功能貨幣計算。外幣交易首先由本集團的各實體按交易日期適用的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣性資產及負債乃按報告期末的現行功能貨幣匯率重新換算。因貨幣項目結算或換算引致的所有差異於損益內確認。

以歷史成本計算的外幣非貨幣項目乃按首次交易當日的匯率進行換算。以公平值計算的外幣項目將以釐定公平值當日的匯率進行換算。匯兌按公允價值列賬之非貨幣項目產生之收益或虧損按與確認項目公允價值變動之收益或虧損一致之方式處理(即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益賬中確認之項目的匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益賬中確認)。

若干海外附屬公司、共同控制實體及聯營公司之功能貨幣並非人民幣。於報告期末，有關實體之資產與負債，按報告期末之現行匯率換算為本公司之呈報貨幣，其收益表則按該年度之加權平均匯率換算為人民幣。

因此而產生之匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，就該項海外業務之其他全面收益部份在損益中確認。

收購海外業務產生之任何商譽及收購產生之資產及負債賬面值之任何公允價值調整乃視作外海業務之資產及負債處理，並於結算日換算。

# 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

## 4. 重大會計判斷、估計及假設

編製本集團的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而此等將影響收入、開支、資產及負債之報告金額及其伴隨的披露。該等假設及估計的不明朗因素可能導致需要對未來有關資產或負債的賬面值作出重大調整。

### 判斷

在執行本集團會計政策的過程中，除了相關估計外，管理層作出了以下對財務報表中確認金額影響最為重大的判斷。

#### 經營租賃承擔 — 本集團為出租人

本集團已就其投資物業組合簽訂廠房及樓宇租約。本集團已根據上述安排的條款及條件作出判斷，認為本集團擁有在經營租賃中出租的物業的所有重大風險與回報。

#### 投資物業與業主自用物業分類

本集團決定物業是否屬於投資物業，並制定了判斷標準。投資物業是持有以賺取租金或實現資本增值或以此二者為目的的物業。因此，本集團考慮的是某個物業是否大致獨立於本集團持有的其他資產而產生現金流量。某些物業的一部分是為了賺取租金或實現資本增值而持有的，而其他部分則用於生產商品或供應服務或行政管理使用。如該等部分能夠獨立出售，本集團將有關部分獨立入賬。如有關部分不能獨立出售，則只有在用於生產商品或供應服務或行政管理使用的部分不重要時，方可將該物業判定為投資物業。作出判斷時以個別物業為基礎，以決定有關配套設施是否重大至足以使該物業不合格列作投資物業。

### 估計及假設

涉及到未來以及各報告期末構成估計不確定性主要來源，並且具有導致資產及負債賬面值在下一會計年度進行重大調整的重大風險的主要假設載列如下。

#### 遞延稅項資產

僅在可能取得未來應課稅盈利作扣減虧損的情況下，方動用由所有未動用稅項虧損產生的遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產的款額時，須根據可能的時間、未來應課稅盈利的水平連同未來稅項計劃策略作出重大管理層判斷。於報告期末，有關未確認稅項虧損的詳情載於財務報表附註32。

#### 貿易應收款項及應收票據減值撥備

貿易應收款項及應收票據減值撥備政策乃根據未償還應收款可追收能力的持續評估和賬齡分析，以及管理層的判斷而作出。於評估該等應收款項的最終變現能力時，需要作出相當程度的判斷，包括每名客戶的信譽和過往追收記錄。如本集團及本公司客戶的財務狀況轉差，以致其付款能力減損，則可能需要提撥額外準備。其他詳情載於附註24。

#### 非金融資產減值

本集團會於各報告期末評估所有非金融資產有否出現任何減值跡象。非金融資產則於出現其賬面值可能不可收回的跡象時進行減值測試。資產公平值或現金產生單位超逾可回收金額時，即高出其公平值減出售成本及使用值，減值予以確認。計量公平值減出售成本時，按約束銷售交易根據公平合理基準交易類似資產可得數據，或可得市價減出售資產所產生的應計費用而得出。當計算使用價值時，管理人必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

#### 4. 重大會計判斷、估計及假設 (續)

##### 估計及假設 (續)

##### 股份支付薪酬成本的確認

誠如附註35所述，本公司已向其僱員授出購股權。本公司董事已使用二項式期權定價模型(適用情況下)釐定已授出購股權的公平值總額，將其於歸屬期間列為開支。本公司董事須作出重大估計(如無風險利率、股息回報率、預計波幅及預計購股權年期)作為應用期權定價模型的參數。本公司已委託一名獨立估值師資產評估顧問有限公司對本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度授出的購股權於授出日期的公平值進行評估。

權益工具的授予可能受到特定歸屬條件(主要包括服務年期)達致與否規限。管理層須作出重大判斷以考慮歸屬條件及調整包括在股份支付薪酬成本的計量中的權益工具的數目。在釐定最終會歸屬的權益工具數目時，管理層須作出有關利潤預測及首次公開發行成功完成的可能性等假設，因此會附帶不確定因素。

#### 5. 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／暖風機外殼／貯液筒及非汽車產品。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的地區資料：

	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	1,155,893	1,168,886

##### (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	688,395	528,649

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。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 5. 分部資料 (續)

#### 有關主要客戶的資料

下表載列本年度向客戶銷售所產生的單獨佔本集團收益10%或以上的收益：

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

上述主要客戶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。

### 6. 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
<b>收益：</b>		
銷售貨品	1,074,098	1,151,753
銷售材料	81,795	17,133
	<b>1,155,893</b>	1,168,886
<b>其他收入及收益：</b>		
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
出售預付土地租賃款項項目的收益	—	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
總計	<b>18,844</b>	70,692

附註(a)：該款項指就所提供的管理服務應收本集團共同控制實體長春華翔佛吉亞汽車塑膠件製造有限公司(「長春華翔佛吉亞」)的管理費收入。

## 7. 廉價購買收益

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
廉價購買收益(附註33)	14,756	9,766

## 8. 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
	6,535	16,398

## 9. 融資成本

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行貸款及借貸的利息開支	47,785	44,971

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 10. 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
土地租賃預付款攤銷	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(附註11))：		
工資及薪金	120,310	85,173
退休金計劃成本	6,482	5,961
以股權結算的購股權開支	3,710	127
	130,502	91,261
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	(5,311)	(2,484)
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)
出售預付土地租賃款項項目的收益	—	(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)

## 11. 董事及主要管理人員酬金

根據上市規則及香港公司條例第161條披露的董事及主要管理人員本年度的酬金如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
袍金	970	51
其他薪酬：		
薪金、津貼及實物福利	644	561
以股權結算的購股權開支	2,038	42
退休金計劃供款	14	13
	2,696	616
	3,666	667

截至二零一一年十二月三十一日止年度，若干董事因彼等於本集團服務而根據本公司的購股權計劃獲授予購股權，進一步詳情載於財務報表附註35。於有效期間已確認入損益賬內的有關購股權的公平值已於授出日期予以釐定，而計入本年度財務報表的金額已計入上文董事及主要管理人員酬金披露之內。

### (a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付之袍金如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
蘇錫嘉先生	194	—
田雨時先生	194	—
於樹立先生	194	—
	582	—

於本年度內，概無應付予獨立非執行董事的其他薪酬(二零一一年：零)。



## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 11. 董事及主要管理人員酬金 (續)

#### (b) 執行董事、非執行董事及主要管理人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	以股權結算 的購股權開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
<b>二零一二年</b>					
<b>執行董事及行政總裁：</b>					
周敏峰先生	—	375	518	11	904
<b>執行董事：</b>					
常景洲先生	—	269	207	3	479
	—	644	725	14	1,383
<b>非執行董事：</b>					
賴彩絨女士	194	—	1,313	—	1,507
王玉明先生	194	—	—	—	194
匡敏女士	—	—	—	—	—
	388	—	1,313	—	1,701
<b>二零一一年</b>					
<b>執行董事及行政總裁：</b>					
周敏峰先生	24	327	11	11	373
<b>執行董事：</b>					
常景洲先生	9	234	4	2	249
	33	561	15	13	622
<b>非執行董事：</b>					
賴彩絨女士	9	—	27	—	36
王玉明先生	9	—	—	—	9
	18	—	27	—	45

於本年度內，概無有關本公司董事或行政總裁放棄或同意放棄任何酬金的安排。

## 12. 五名最高薪僱員

於本年度內，五名最高薪僱員包括本公司三名董事及行政總裁(二零一一年：一名董事及行政總裁)，彼等的酬金詳情載於上文附註11。於本年度內，餘下兩名(二零一一年：四名)非本公司董事或行政總裁的最高薪僱員的酬金詳情如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,041	2,423
以股權結算的購股權開支	188	9
退休金計劃供款	5	12
	<b>1,234</b>	2,444

酬金介乎下列組別的非董事及非主要管理人員最高薪僱員的人數如下：

	二零一二年 僱員人數	二零一一年 僱員人數
零至人民幣1,000,000元	2	3
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	—	1

截至二零一一年十二月三十一日止年度，四名(二零一二年：一名)非董事及非行政總裁最高薪僱員因彼於本集團服務而獲授予購股權，進一步詳情載於財務報表附註35。於有效期間已確認入損益賬內的有關購股權的公平值已於授出日期予以釐定，而計入本年度財務報表的金額已計入上文非董事及非行政總裁最高薪僱員酬金披露之內。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 13. 所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團概無須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。

於本年度內，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期間有權享有優惠稅率15%（二零一一年：15%）。

上海華新由於位於浦東新區，故於二零零八年以前須按優惠稅率15%納稅。於二零零八年企業所得稅法律實施後，上海華新之稅率於二零零八年至二零一二年起五年內逐步增至25%，而上海華新自二零一二年一月一日起須按統一稅率25%（二零一一年：24%）納稅。年內，所有於中國大陸經營之其他附屬公司須按稅率25%納稅。（二零一一年：25%）。

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(附註32)	(1,454)	(7,855)
年內稅項支出總額	8,864	38,252

### 13. 所得稅 (續)

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	14,739	151,177
按法定稅率計算的稅項	3,685	37,794
特定省份或地方稅務機構的較低稅率	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	—	(4,049)
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
土地增值稅的稅務影響	—	(3,368)
年內稅項支出	8,864	38,252

### 14. 母公司擁有人應佔溢利

截至二零一二年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔綜合溢利包括已於本公司財務報表處理的虧損人民幣18,338,000元(二零一一年：人民幣66,000元)(附註36(b))。

### 15. 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
擬派末期股息—每股普通股0.01港元(二零一一年：0.025港元)	6,486	16,214
	6,486	222,214

年內擬派末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會上通過。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 16. 每股盈利

年內每股基本盈利乃按母公司普通股權益持有人應佔綜合淨利潤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計算，猶如全球發售已於二零一二年一月一日發行前資本化發行640,000,000股股份。

購股權計劃(參閱附註35)並無對本公司每股盈利產生任何攤薄影響，且截至二零一二年十二月三十一日止年度並無其他攤薄普通普通股。並無就年內呈列之每股基本盈利金額作出調整。

每股基本盈利及攤薄盈利的計算乃基於：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
本公司普通股權益持有者應佔溢利用於計算每股基本盈利及攤薄盈利	<b>1,969</b>	110,168
		<b>股份數目</b>
	二零一二年	二零一一年
<b>股份</b>		
用於計算每股基本盈利，於年內已發行普通股的加權平均股數	<b>795,191,257</b>	640,000,000
攤薄的效應 — 普通股的加權平均股數：購股權	—	—
	<b>795,191,257</b>	640,000,000

17. 物業、廠房及設備

本集團

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	工具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一二年十二月三十一日							
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日：							
成本	111,425	203,153	10,044	13,522	36,024	26,239	400,407
累計折舊及減值	(19,067)	(95,753)	(2,491)	(10,152)	(16,625)	—	(144,088)
賬面淨值	92,358	107,400	7,553	3,370	19,399	26,239	256,319
於二零一二年一月一日，							
已扣除累計折舊及減值	92,358	107,400	7,553	3,370	19,399	26,239	256,319
添置	4,262	45,759	1,037	3,184	5,877	101,984	162,103
收購附屬公司(附註33)	26,797	24,478	341	52	—	—	51,668
轉讓	99,181	1,610	—	—	—	(100,791)	—
出售	—	(342)	(40)	—	—	—	(382)
減值	(1,598)	—	—	—	—	—	(1,598)
年內作出撥備之折舊	(7,661)	(21,475)	(1,833)	(1,298)	(4,646)	—	(36,913)
匯兌調整	(244)	(235)	(3)	—	—	—	(482)
於二零一二年十二月三十一日，							
已扣除累計折舊及減值	213,095	157,195	7,055	5,308	20,630	27,432	430,715
於二零一二年十二月三十一日：							
成本及估值	241,418	274,310	10,940	16,758	41,901	27,432	612,759
累計折舊及減值	(28,323)	(117,115)	(3,885)	(11,450)	(21,271)	—	(182,044)
賬面淨值	213,095	157,195	7,055	5,308	20,630	27,432	430,715
成本或估值分析：							
按成本	238,640	274,310	10,940	16,758	41,901	27,432	609,981
按二零一二年十二月 三十一日估值	2,778	—	—	—	—	—	2,778
	241,418	274,310	10,940	16,758	41,901	27,432	612,759

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 17. 物業、廠房及設備 (續)

#### 本集團 (續)

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	工具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一一年十二月三十一日							
於二零一一年一月一日：							
成本	130,708	262,398	7,898	12,288	50,336	14,113	477,741
累計折舊及減值	(26,579)	(132,648)	(3,289)	(9,788)	(46,266)	—	(218,570)
賬面淨值	104,129	129,750	4,609	2,500	4,070	14,113	259,171
於二零一一年一月一日，							
已扣除累計折舊及減值	104,129	129,750	4,609	2,500	4,070	14,113	259,171
添置	481	37,407	4,297	1,591	23,758	52,423	119,957
出售	(14,419)	(51,176)	(636)	(117)	—	—	(66,348)
轉至投資物業 (附註18)	(40,991)	—	—	—	—	—	(40,991)
收購附屬公司 (附註33)	12,608	5,599	560	182	—	—	18,949
年內作出撥備之折舊	(5,928)	(14,180)	(1,277)	(786)	(12,248)	—	(34,419)
轉讓	36,478	—	—	—	3,819	(40,297)	—
於二零一一年十二月三十一日，							
已扣除累計折舊及減值	92,358	107,400	7,553	3,370	19,399	26,239	256,319
於二零一一年十二月三十一日：							
成本	111,425	203,153	10,044	13,522	36,024	26,239	400,407
累計折舊及減值	(19,067)	(95,753)	(2,491)	(10,152)	(16,625)	—	(144,088)
累計折舊及減值	92,358	107,400	7,553	3,370	19,399	26,239	256,319
成本分析：							
按成本	111,425	203,153	10,044	13,522	36,024	26,239	400,407

於二零一二年十二月三十一日，物業、廠房及設備包括若干尚未取得物業證書的樓宇，賬面淨值為人民幣88,339,000元(二零一一年：人民幣39,643,000元)。本公司董事認為本集團有權合法有效地佔用上述樓宇。董事亦認為上述事宜不會對本集團二零一二年十二月三十一日的財務狀況造成任何重大影響。

於二零一二年十二月三十一日，本集團賬面淨值為人民幣16,517,000元(二零一一年：人民幣20,889,000元)的若干樓宇已予抵押，作為本集團獲批銀行貸款的擔保(附註30)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團賬面淨值為人民幣25,991,000元(二零一一年：無)的若干樓宇已予抵押，作為人民幣3,795,000元的票據支付擔保承諾的擔保，此乃本集團就若干客戶預付款以若干客戶為受益人獲得的一種銀行保證書(附註29)。

## 17. 物業、廠房及設備 (續)

### 本公司

	傢俬及裝置 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年一月一日及二零一二年一月一日，已扣除累計折舊及減值	—	—
添置	167	167
年內作出撥備之折舊	(37)	(37)
於二零一二年十二月三十一日，已扣除累計折舊及減值	130	130
於二零一二年十二月三十一日：		
成本	167	167
累計折舊及減值	(37)	(37)
賬面淨值	130	130
成本分析：		
按成本	167	167

## 18. 投資物業

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一月一日之賬面淨值	<b>45,197</b>	4,234
添置	—	1,186
轉自業主自用物業(附註17)	—	40,991
折舊	<b>(2,443)</b>	(1,214)
於十二月三十一日之賬面淨值	<b>42,754</b>	45,197

本集團的投資物業座落於中國內地及位於在中期租約下持有的土地。

根據獨立專業合資格估值師按公開市場基準進行的評估，於二零一二年十二月三十一日，本集團投資物業的公平值為人民幣47,399,000元(二零一一年：人民幣49,040,000元)。本集團的投資物業已按經營租約租予關聯方，進一步概要詳情載於附註39(b)。

於二零一二年十二月三十一日，投資物業包括若干尚未取得物業證書的樓宇，賬面淨值為人民幣13,644,000元(二零一一年：人民幣14,521,000元)。本公司董事認為本集團有權合法有效地佔用上述樓宇。本公司董事亦認為上述事宜不會對本集團二零一二年十二月三十一日的財務狀況造成任何重大影響。

於二零一二年十二月三十一日，本集團賬面淨值為人民幣3,630,000元(二零一一年：人民幣3,879,000元)的投資物業已予抵押，作為本集團獲批銀行貸款的擔保(附註30)。



## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 19. 預付土地租賃款項

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於年初	94,687	94,800
添置	52,663	4,376
收購附屬公司(附註33)	—	10,640
出售	—	(12,918)
攤銷	(2,174)	(2,211)
於年末	145,176	94,687
計入預付款項及其他應收款項的即期部分(附註25)	(2,928)	(2,069)
於年末	142,248	92,618

租賃土地座落於中國內地及根據中期租約持有。

於二零一二年十二月三十一日的預付土地租賃款項包括賬面淨值為人民幣55,022,000元(二零一一年：人民幣16,269,600元)的若干土地，其土地使用權證尚未取得。

於二零一二年十二月三十一日本集團賬面值為人民幣32,256,000元(二零一一年：人民幣13,118,000元)的部分預付土地租賃款項已予抵押，作為本集團獲批銀行貸款的擔保(附註30)。

### 20. 於附屬公司的投資

本公司

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非上市股本投資，按成本	40,709	—
借予附屬公司貸款	130,521	—
僱員股份支付薪酬相關的出資	3,792	86
減：投資減值	—	—
	175,022	86

本公司流動資產及流動負債內包含的應收及應付附屬公司款項分別為人民幣130,521,000元(二零一一年：無)及人民幣63,668,000元(二零一一年：人民幣25,000元)，無抵押、免息且按要求或於一年內償還。

## 20. 於附屬公司的投資 (續)

附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期	本公司 應佔股權百分比		已發行普通股/ 註冊股本面值	主要活動
		直接	間接		
<b>附屬公司</b>					
華眾投資有限公司 (「華眾投資」)	英屬處女群島 二零一零年十二月七日	100%	—	1美元	投資控股
華友投資(香港)有限公司 (「華友投資」)	香港 二零一零年十二月二十八日	—	100%	1美元	投資控股
寧波華眾塑料製品有限公司 (「寧波華眾塑料」)	中國 一九九三年九月十一日	—	100%	5,000,000美元	製造及銷售塑料汽車產品
寧波新星汽車塑膠件 製造有限公司(「寧波新星」)	中國 一九八四年十二月二十五日	—	100%	人民幣3,400,000元	製造及銷售塑料汽車產品
長春市華騰汽車零部件 有限公司(「長春華騰」)	中國 一九九七年七月二十二日	—	100%	人民幣1,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
長春華翔汽車塑料件製造 有限公司(「長春華翔」)	中國 二零零零年六月九日	—	100%	人民幣75,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
寧波華眾模具製造 有限公司 (「寧波華眾模具」)	中國 二零零二年一月二十五日	—	100%	人民幣10,000,000元	設計、製造及加工模具
廣州華眾汽車飾件有限公司 (「廣州華眾」)	中國 二零零四年九月二十四日	—	100%	人民幣3,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 20. 於附屬公司的投資 (續)

附屬公司的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期	本公司 應佔股權百分比		已發行普通股/ 註冊股本面值	主要活動
		直接	間接		
重慶華眾 <sup>^</sup>	中國 二零零七年八月三十日	—	100%	人民幣63,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
成都華眾汽車零部件 有限公司(「成都華眾」)	中國 二零零九年十月二十二日	—	100%	人民幣20,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
上海翔茂汽車零部件 有限公司(「上海翔茂」)	中國 二零零九年十一月三十日	—	100%	人民幣500,000元	製造及銷售塑料汽車產品
寧波華峰橡塑件有限公司 (「寧波華峰」)	中國 一九九九年三月十七日	—	100%	人民幣1,500,000元	製造及銷售塑料汽車產品
蕪湖華眾汽車零配件 有限公司(「蕪湖華眾」)	中國 二零一零年六月一日	—	100%	人民幣10,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
煙台華翔汽車零部件 有限公司(「煙台華翔」)	中國 二零一零年四月十六日	—	100%	人民幣10,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
上海華新汽車橡塑製品 有限公司(「上海華新」)	中國 一九九三年六月二十一日	—	51%	人民幣20,000,000元	進出口各類產品及技術 (國家限制或禁止的產品及 技術除外)；銷售及加工橡塑 製品，及加工及銷售零部件
長興華新汽車橡塑製品 有限公司(「長興華新」)	中國 二零一一年五月十日	—	51%	人民幣3,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品

## 20. 於附屬公司的投資 (續)

附屬公司的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期	本公司 應佔股權百分比		已發行普通股/ 註冊股本面值	主要活動
		直接	間接		
佛山華眾汽車零部件 有限公司(「佛山華眾」)*	中國 二零一二年三月十三日	—	100%	人民幣20,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
HZ FBZ <sup>#</sup>	德國 二零零二年四月十二日	100%	—	1,000,000歐元	製造及銷售模具
寧波華眾汽車零部件 有限公司(「杭州灣華眾」)&	中國 二零一二年十一月二日	50%	50%	零/25,000,000美元	製造及銷售塑料汽車產品

\* 該實體於二零一二年成立

# 該實體於二零一二年收購

^ 該等實體於二零一二年增加股本

& 該等實體於二零一二年成立但無實繳股本

除HZ FBZ外，該等公司之財務報表未經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡的另一成員公司審核。

## 21. 於聯營公司的投資

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
分佔資產淨值	2,880	2,774

聯營公司的詳情如下：

名稱	註冊地點及日期	本集團 應佔所有權 的百分比	主要活動
		上海寶得固塑膠科技有限公司 (「上海寶得固」)(附註(i))	

(i) 自一九九九年八月十日起，上海華新持有上海寶得固45%的股權。二零一一年二月十一日，本集團向華翔集團股份有限公司(「華翔集團」)收購上海華新51%的股權。因此，上海寶得固其後成為本集團的一間聯營公司。有關收購上海華新的其他交易詳情載於附註33。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 21. 於聯營公司的投資 (續)

下表列示本集團聯營公司的財務資料概要，摘自其未經審核財務報表：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
資產	9,416	8,839
負債	(3,016)	(2,671)
收益	18,882	10,453
溢利	980	830

該公司的財務報表未經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡的另一成員公司審核。

### 22. 於共同控制實體的投資

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
分佔資產淨值	65,333	56,505

共同控制實體的詳情如下：

名稱	註冊地點及日期	以下各項的百分比			主要活動
		所有權	投票權	溢利分享	
寧波華樂特汽車裝飾布有限公司 (「寧波華樂特」) (附註(i))	中國 二零零四年三月十七日	50%	50%	50%	製造及銷售汽車零件、 設計及製造高級紡織
長春華翔佛吉亞 (附註(ii))	中國 二零一一年六月三日	50%	50%	50%	製造及銷售汽車零件、 提供售後服務及 技術諮詢

(i) 於二零零四年三月十七日，寧波華樂特於中國浙江省註冊成立，本集團實益持有其41%股權。於二零一零年十二月二十四日，本集團向一關聯方寧波華友置業有限公司(「寧波華友置業」)收購寧波華樂特的另外9%股權。本集團目前持有50%的股權，寧波華樂特仍然受本集團共同控制。

(ii) 於二零一一年六月三日，長春華翔佛吉亞於中國吉林省註冊成立，本集團持有其50%的股權。

## 22. 於共同控制實體的投資 (續)

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
分佔共同控制實體的業績：		
收益	435,580	120,410
其他收入	91	1,007
	435,671	121,417
開支總額	(420,715)	(121,508)
稅項	1,011	(1,438)
除稅後溢利／(虧損)	15,967	(1,529)

長春華翔佛吉亞的財務報表經安永華明會計師事務所審核。

寧波華樂特的財務報表未經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡的另一成員公司審核。

## 23. 存貨

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
原材料	42,374	33,679
在製品	21,874	3,356
成品	105,859	70,790
	170,107	107,825

## 24. 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	10,120	33,930
	335,463	296,737
貿易應收款項的減值	(15,156)	(15,058)
	320,307	281,679

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(附註30)。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 24. 貿易應收款項及應收票據 (續)

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
一年以上	5,402	—
	<b>310,187</b>	247,749

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
於年末	<b>15,156</b>	15,058

本集團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
逾期一年以上	633	—
	<b>310,187</b>	247,749

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。

已逾期惟並無減值之應收款項乃與本集團有良好往績記錄之多名獨立客戶有關。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。

## 25. 預付款項及其他應收款項

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
預付款項	64,029	71,101	—	—
其他應收款項	168,935	81,224	87	—
預付土地租賃款項的即期部分(附註19)	2,928	2,069	—	—
	<b>235,892</b>	154,394	<b>87</b>	—

其他應收款項為向無關聯方作出之預付款，無抵押、免息及無固定還款期。於本報告日期，全部結餘已結清。

上述資產並無逾期或減值。上述結餘中包括的金融資產與無近期拖欠記錄的應收款項有關。

其他應收款項由於短期內到期，故賬面值與其公平值相若。

## 26. 借予董事貸款

根據香港公司條例第161B條披露的借予本公司董事的貸款如下：

名稱	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (附註39(d))	年內未償還的 最高金額 人民幣千元	二零一二年 一月一日 人民幣千元	所持擔保
周敏峰先生(「周先生」)	30,163	30,163	6,284	無
寧波華友置業 (由周先生控制)	8,050	35,209	35,209	無
長春華友置業有限公司 (「長春華友置業」) (由周先生控制)	587	587	100	無
廣州誠力貿易商行 (「廣州誠力」) (由周先生控制)	2,104	2,104	2,083	無
華友控股有限公司 (「華友控股」) (由周先生控制)	81	81	—	無
	<b>40,985</b>	<b>68,144</b>	<b>43,676</b>	

除授予寧波華友置業的信託貸款外，授予本公司董事的其他貸款無抵押、免息及無固定還款期。



## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 27. 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>123,260</b>	115,909	<b>1,525</b>	—
定期存款	<b>207,951</b>	185,126	—	—
	<b>331,211</b>	301,035	<b>1,525</b>	—
減：已抵押存款	<b>(197,951)</b>	(155,126)	—	—
綜合財務狀況表內的現金及現金等價物	<b>133,260</b>	145,909	<b>1,525</b>	—
減：收購時原到期日為三個月或 以上的無抵押定期存款	<b>(10,000)</b>	(30,000)	—	—
綜合現金流量表內的現金及現金等價物	<b>123,260</b>	115,909	<b>1,525</b>	—

人民幣並不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國大陸的外匯管制條例及結匯、付匯及售匯規定，本集團可以透過獲准進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存於銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。短期定期存款一年內的存款期各異，視乎本集團即時的現金需求，並按各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存於近期拖欠記錄且信譽良好的銀行。

於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)的已抵押存款已作抵押，以擔保發行應付票據(附註28)。

於二零一二年十二月三十一日，賬面值為人民幣92,700,000元(二零一一年：人民幣3,250,000元)的已抵押存款已作抵押，以擔保授予本集團的銀行貸款(附註30)。

## 28. 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按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
	<b>573,893</b>	515,245

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

本集團之若干應付票據的發行受於二零一二年十二月三十一日的賬面值為人民幣105,251,000元(二零一一年：人民幣151,876,000元)的無抵押存款抵押(附註27)。

貿易應付款項及應付票據由於在短期內到期，故賬面值與其公平值相若。

## 29. 其他應付款項、客戶預付款及應計費用

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
其他應付款項	91,444	86,832	586	—
客戶預付款	11,742	7,440	—	—
應計費用	3,956	12,086	—	—
政府補貼 — 即期部分(附註31)	329	—	—	—
	<b>107,471</b>	106,358	<b>586</b>	—

其他應付款項不計息及須按要求償還。由於其他應付款項於短時間內到期，故其賬面值與公平值相若。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之若干客戶預付款人民幣3,795,000元(二零一一年：無)以賬面淨值為人民幣25,991,000元之樓宇作擔保，作為票據支付擔保承諾，此乃本集團就若干客戶預付款以若干客戶為受益人獲得的一種銀行保證書(附註17)。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 30. 計息銀行借款

	二零一二年			二零一一年		
	實際利率 %	到期	人民幣千元	實際利率 %	到期	人民幣千元
流動						
有抵押銀行貸款	2.47~6.6	二零一三年	287,186	3.1~7.544	二零一二年	399,824
無抵押銀行貸款	5.6~6.89	二零一三年	334,000	5.0~6.8014	二零一二年	20,323
已貼現銀行承兌票據	—	—	—	5.6746	二零一二年	20,000
			<b>621,186</b>			<b>440,147</b>
				二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	
分析如下：						
應償還銀行貸款及已貼現銀行承兌票據：						
一年內				<b>621,186</b>	440,147	

短期銀行借款均自第三方金融機構獲得。

於二零一二年十二月三十一日，本集團銀行貸款人民幣287,186,000元(二零一一年：人民幣399,824,000元)以抵押本集團的資產作擔保，資產的賬面值如下：

	附註	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	17	16,517	20,889
投資物業	18	3,630	3,879
預付土地租賃款項	19	32,256	13,118
貿易應收款項	24	24,526	10,327
已抵押存款	27	92,700	3,250
		<b>169,629</b>	51,463

由於本集團的即期計息銀行借款於短期內到期，故其賬面值與公平值相若。

### 31. 政府補貼

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年初賬面值	—	—
年內獲得	2,958	—
撥入損益	(329)	—
年末賬面值	2,629	—
即期部分，分類為其他應付款項、客戶預付款及應計費用(附註29)	329	—
非即期部分	2,300	—
	2,629	—

政府補貼乃因購買及建造若干物業、廠房及設備項目而獲得。

### 32. 遞延稅項

本集團於十二月三十一日的遞延稅項與以下各項相關：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
遞延稅項資產來自以下各項：		
— 應收款項撥備	3,790	3,765
— 存貨撇減	5,592	2,708
— 應計費用	6,182	6,015
— 未實現利潤	5,790	5,754
— 稅項虧損	384	—
— 物業、廠房及設備減值	400	—
	22,138	18,242
遞延稅項負債來自以下各項：		
— 估值盈餘	8,145	3,227
— 預扣稅	14,071	10,787
	22,216	14,014

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 32. 遞延稅項 (續)

年內已確認的遞延稅項資產及其變動如下：

	應收款項		應計費用	未實現利潤	稅項虧損	物業、廠房及		總計
	撥備	存貨撇減				設備減值	土地增值稅撥備	
	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	人民幣千元
於二零一零年十二月三十一日								
及二零一一年一月一日	3,439	1,140	1,126	—	—	—	13,474	19,179
收購附屬公司(附註33)	—	36	163	—	—	—	—	199
計入/(扣自)損益(附註13)	326	1,532	4,726	5,754	—	—	(13,474)	(1,136)
於二零一一年十二月三十一日								
及二零一二年一月一日	3,765	2,708	6,015	5,754	—	—	—	18,242
計入損益(附註13)	25	2,884	167	36	384	400	—	3,896
於二零一二年十二月三十一日	3,790	5,592	6,182	5,790	384	400	—	22,138

年內已確認的遞延稅項負債及其變動如下：

	估值盈餘	預扣稅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日	3,249	16,643	19,892
收購附屬公司(附註33)	2,705	408	3,113
計入損益(附註13)	(2,727)	(6,264)	(8,991)
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	3,227	10,787	14,014
收購附屬公司(附註33)	5,760	—	5,760
計入/(抵免)損益(附註13)	(842)	3,284	2,442
於二零一二年十二月三十一日	8,145	14,071	22,216

### 32. 遞延稅項 (續)

根據中國所得稅法，自於二零零八年一月一日起，本公司於二零零七年十二月三十一日以後年度新增利潤分配給於中國境內成立的外國投資企業的境外股東，於支付股利時需要代扣代繳10%的所得稅；如境外股東所在地與中國已簽訂稅務協議，則可採用較低的扣代繳稅率。因此自二零零八年一月一日起本集團需就中國境內成立的附屬公司所分配的股利履行代扣代繳所得稅的義務。本集團的適用稅率為10%。

本公司向其股東支付股息並無產生所得稅影響。

為進行呈列，若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表內抵銷。為進行財務申報，本集團遞延稅項結餘的分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	21,654	9,939
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(21,732)	(5,711)

有關以下各項的遞延稅項資產尚未確認：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
未動用稅項虧損	20,011	1,649
可抵扣暫時差額	250	—
	20,261	1,649

上述稅項虧損中約人民幣15,457,000元產生自HZ FBZ，無到期期間，HZ FBZ有權扣減未來應課稅溢利。其他稅項虧損將於五年內到期，可用作抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。由於應課稅溢利被視為不可用於抵銷上述項目，故並未就上述項目確認遞延稅項資產。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 33. 業務合併

#### 收購FBZ Formenbau Zuttlingen GmbH (「FBZ Formenbau」)

二零一二年三月二十七日之前，HY Internationale Handelsgesellschaft mbH (「HY International」) 由周先生透過與Chen Xin女士之委託協議擁有。於二零一二年三月二十七日，本集團向周先生收購HY International之全部股權，代價為25,000歐元(附註39(c)(ii))，隨後HY International成為本集團之全資附屬公司。收購HY International為共同控制下的一項股權交易，因此採用權益結合法。

於二零一二年四月一日，HY International向一間無關聯的德國破產公司FBZ Formenbau Zuttlingen GmbH (「FBZ Formenbau」) 購買若干樓宇、土地及機器，代價為3,800,000歐元(相當於人民幣31,899,000元)。收購後，HY International更名為HZ FBZ。

FBZ Formenbau的可識別資產及負債於收購當日的公平值如下：

	二零一二年 人民幣千元
物業、廠房及設備	51,668
存貨	747
遞延稅項負債	(5,760)
按公平值計的可識別淨資產總額	46,655
減：於損益賬確認的廉價購買收益	(14,756)
	31,899
以下列方式支付：	
現金	31,899

有關收購附屬公司的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(31,899)
有關收購附屬公司的現金及現金等價物流出淨額	(31,899)

自收購以來，HZ FBZ為本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的收入貢獻人民幣13,869,000元，並產生虧損人民幣2,118,000元，抵銷本集團之溢利。

## 33. 業務合併 (續)

## 收購上海華新

於二零一一年二月十一日，本集團通過以共同協定的代價人民幣16,500,000元向華翔集團收購51%的股權而收購上海華新，有關代價乃經參考上海華新於二零零九年十二月三十一日資產淨值的51%釐定。華翔集團由周先生的父母周辭美先生與賴彩絨女士共同控制。周先生的父母及周先生獨立行事。因此，收購上海華新並無視作一項受共同控制的業務合併，已應用會計收購法。然後，上海華新成為本集團的附屬公司。

上海華新的可識別資產及負債於收購當日的公平值如下：

	二零一一年 人民幣千元
物業、廠房及設備	18,949
預付土地租賃款項	10,640
於一家聯營公司的投資	2,850
遞延稅項資產	199
存貨	6,786
貿易及其他應收款項	44,501
現金及現金等價物	7,566
貿易及其他應付款項	(29,781)
應付所得稅	(2,703)
計息銀行借款	(4,000)
遞延稅項負債	(2,705)
非控股權益	(25,628)
按公平值計的可識別淨資產總額	26,674
減：於損益賬確認的廉價購買收益	(9,766)
就業務合併所產生的可分派溢利按10%的稅率繳納的預扣稅	(408)
	16,500
以下列方式抵銷：	
應收關聯方款項	16,500

有關收購附屬公司的現金及現金等價物流入淨額分析如下：

	人民幣千元
現金代價	—
所收購的現金及現金等價物	7,566
有關收購附屬公司的現金及現金等價物流入淨額	7,566

上海華新為本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的收入及溢利分別貢獻人民幣102,292,000元(二零一一年：人民幣91,855,000元)及人民幣8,332,000元(二零一一年：人民幣6,357,000元)。



## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 34. 發行股本

#### 本集團

重組於二零一一年七月二十九日完成。因此，於二零一一年一月一日的綜合權益變動表所反映的股本指本集團現有成員公司於該日的實繳資本總額（經扣除於附屬公司的投資）。

於二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日的綜合財務狀況表所反映的已發行股本指本公司的已發行股本。

#### 本公司

##### 股份

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
法定：		
10,000,000,000股（二零一一年十二月三十一日）： 10,000,000,000股）普通股， 每股0.10港元	814,800	814,800

已發行及繳足：

	發行股份數目	股本 人民幣千元
於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	1	—
股份資本化發行	639,999,999	52,096
配售及公開發售新發行股份	160,000,000	13,024
於二零一二年十二月三十一日	800,000,000	65,120

本公司於二零一零年十二月三日註冊成立，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.10港元的股份。同日，本公司股本中一股面值0.10港元的股份以零代價配發及發行予Codan Trust Company (Cayman) Limited，隨後轉讓予華友控股。上述股份已於二零一一年十二月七日入賬列作繳足。

根據二零一一年十二月十五日通過的一項普通決議案，本公司透過增設9,996,200,000股每股面值0.10港元的普通股，將其法定股本由380,000港元增至1,000,000,000港元。

於二零一二年一月十二日，根據二零一一年十二月十五日之本公司董事會決議案，本公司透過自股份溢價賬資本化64,000,000港元（相當於人民幣52,096,000元）的形式，於本公司股份在聯交所上市時向本公司當時股東發行639,999,999股每股面值0.10港元的普通股。

於二零一二年一月十二日，160,000,000股每股面值0.10港元的普通股以每股1.40港元的價格發行。相當於已發行股份面值的所得款項16,000,000港元（相當於人民幣13,024,000元）已計入本公司的已發行股本，餘下未扣除股份發行開支的所得款項208,000,000港元（相當於人民幣169,312,000元）已計入股份溢價賬。

### 34. 發行股本 (續)

根據上述本公司已發行股本之變動，年內交易概述如下：

	發行股份數目	已發行股本 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年一月一日、 二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	1	—	—	—
股份資本化發行	639,999,999	52,096	(52,096)	—
配售及公開發售新發行股份	160,000,000	13,024	169,312	182,336
	800,000,000	65,120	117,216	182,336
股份發行開支	—	—	(10,864)	(10,864)
擬派末期股息	—	—	(6,486)	(6,486)
於二零一二年十二月三十一日	800,000,000	65,120	99,866	164,986

### 35. 購股權計劃

#### 首次公開發售前購股權計劃

本公司實行首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」），以協助本集團招聘及挽留具備出眾能力的主要僱員、董事或顧問並激勵該等僱員、董事或顧問代表本公司全力以赴。本公司根據首次公開發售前購股權計劃授出購股權，可按相當於上市發售價80%的行使價認購合共本公司18,000,000股股份。首次公開發售前購股權計劃於二零一一年十二月十五日生效。

首次公開發售前購股權計劃下的全部購股權於二零一一年十二月二十三日授出，於上市日期及之後將不會根據首次公開發售前購股權計劃授出其他購股權。

購股權並無授予持有人享有股息或於股東會議上投票的權利。

以下購股權於年內尚未根據首次公開發售前購股權計劃予以行使：

	二零一二年		二零一一年	
	加權 平均行使價 每股港元	購股權數目 千	加權 平均行使價 每股港元	購股權數目 千
於一月一日	1.12	18,000	—	—
年內授出	—	—	1.12	18,000
年內沒收	1.12	300	—	—
於十二月三十一日	1.12	17,700	1.12	18,000

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 35. 購股權計劃 (續)

於報告期末尚未行使之購股權之行使價及行使期間如下：

二零一二年 購股權數目 千	二零一一年 購股權數目 千	行使價 每股港元	行使期
6,195	6,300	1.12	二零一三年一月十二日至 二零一七年一月十一日
6,195	6,300	1.12	二零一四年一月十二日至 二零一七年一月十一日
5,310	5,400	1.12	二零一五年一月十二日至
<b>17,700</b>	<b>18,000</b>		

於二零一一年，所授購股權公平值為人民幣10,011,000元(每購股權人民幣0.56元)，截至二零一二年十二月三十一日止年度，其中人民幣5,748,000元(二零一一年：人民幣127,000元)已由本集團確認為購股權開支。

於二零一一年，所授以權益結算的購股權公平值，於授出當日使用二項式模式估計，當中已計及授出購股權依據的條款及條件。下表載列所使用模式的主要輸入數據：

股息率(%)	0
預期波幅(%)	57.69
無風險利率(%)	0.9725
購股權合約期限(年)	5.06
預期行使倍數	1.5~2

預期購股權行使倍數乃基於過往三年的歷史資料而釐定，故未必反映其可能出現的行使規律。預期波幅反映歷史波動可標示未來趨勢的假設，同樣未必為實際結果。

計算公平值時並無計及已授出的購股權的其他特性。

於報告期末，根據首次公開發售前購股權計劃，本公司尚有17,700,000份未行使購股權。倘該等餘下購股權獲悉數行使，按本公司現有資本架構，將導致發行17,700,000股額外普通股及額外股本17,700,000港元(相當於人民幣1,435,000元)及額外股份溢價18,054,000港元(相當於人民幣14,638,000元)(未扣除發行費用)。

#### 購股權計劃

本公司於二零一一年十二月十五日採納購股權計劃，旨在向若干合資格人士提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵彼等盡量提升其日後對本集團的表現及效率，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以及吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係。

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃將予授出的所有購股權而可能發行的最高股份數目，合共不得超過於上市日期已發行股份的10%，即80,000,000股股份。於任何十二個月期間，因行使根據購股權計劃向任何一名人士授出的購股權(包括已行使及未行使的購股權)而已發行及將予發行的最高股份數目，合共不得超過不時已發行股份的1%。

## 35. 購股權計劃 (續)

### 購股權計劃 (續)

可根據購股權計劃的條款於董事會釐定的期間內任何時候行使購股權，而該期間不得超過自授出日期起計的十年。概無購股權行使之前必須持有的最短期限。購股權計劃的參與者須於董事會會議建議有關授出之日（「授出日期」）後28日或之前接納授出時向本公司支付1.0港元。該等購股權的行使價乃由董事會全權酌情釐定，不得少於下列三者中的最高者：

- (a) 股份面值；
- (b) 於授出日期在聯交所每日報價表所列的股份收市價；及
- (c) 緊接授出日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表所列的平均收市價。

購股權計劃將自上市日期起計10年期間內有效及生效，於該期間後，將不再授出或提呈其他購股權，但購股權計劃的條文將繼續具有十足效力及生效，惟使10年期限屆滿前授出的任何仍然有效的購股權的行使所必要者為限，或遵照購股權計劃條文的規定。

年內，並無購股權根據購股權計劃獲授出、行使、失效或註銷。於報告期末，購股權計劃下並無未行使購股權（二零一一年：無）。

## 36. 儲備

### (a) 本集團

本集團本年度及過往年度的儲備及儲備變動款額載列於財務報表的綜合權益變動表中。

#### 法定儲備金

法定儲備金由以下各項組成：

##### 儲備金

中國法律法規規定，外商獨資企業業（「外商獨資企業」）須在派息前撥備，根據中國會計規則及規定釐定部分淨溢利用作儲備金。作為外商獨資企業的附屬公司須將除稅後不少於10%的純利撥往儲備金，直至該儲備金結餘達到相應註冊資本的50%為止。儲備金僅在獲有關機關批准下方可用於彌補虧損或增資。

##### 企業發展基金

根據有關規例及中國附屬公司的章程細則，在中國登記為外商投資企業的附屬公司於彌補以往年度累積虧損後及向投資者分配溢利前，須從純利中提取企業發展基金。企業發展基金的提取比例由附屬公司董事會釐定。

##### 法定盈餘儲備

各中國內地非外商投資附屬公司須按中國會計規則及規定釐定，將其10%的稅後溢利轉撥至法定盈餘儲備，直至該儲備結餘達至其註冊資本50%。向該儲備的轉撥須在向股東分派利息前作出。

法定盈餘儲備可用作抵銷累計虧損或通過向股東按其現時的股權持有比例發行新股轉換為股本。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 36. 儲備 (續)

#### (b) 本公司

	股份溢價賬 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一一年一月一日	—	—	—	—
以權益結算的購股權安排	—	127	—	127
年內虧損	—	—	(66)	(66)
擬派二零一一年末期股息	—	—	(16,214)	(16,214)
於二零一一年十二月三十一日	—	127	(16,280)	(16,153)
以權益結算的購股權安排	—	5,748	—	5,748
股份資本化發行	(52,096)	—	—	(52,096)
配售及公開發售新發行股份	169,312	—	—	169,312
股份發行開支	(10,864)	—	—	(10,864)
年內虧損	—	—	(18,338)	(18,338)
擬派二零一二年末期股息	(6,486)	—	—	(6,486)
於二零一二年十二月三十一日	99,866	5,875	(34,618)	71,123

### 37. 經營租賃安排

#### 本集團作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干廠房及倉庫。

於各報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約的未來最低租金總額的到期情況如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年內	<b>6,395</b>	2,666
一年後但不超過五年	<b>2,249</b>	3,305
	<b>8,644</b>	5,971

#### 本集團作為出租人

本集團就其投資物業組合訂立商業物業租約，該組合包括本集團剩餘的辦公室及生產廠房。

於各往績記錄期末，根據不可撤銷經營租約的未來應收最低租金如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年內	<b>8,365</b>	7,521
一年後但不超過五年	<b>16,794</b>	23,295
	<b>25,159</b>	30,816

### 38. 承擔

除上文附註37詳述的經營租賃承擔外，於各往績記錄期末，本集團有以下資本承擔：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
有關收購下列項目已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	618,442	19,895
預付土地租賃款項	23,370	—
	<b>641,812</b>	19,895

### 39. 關聯方交易及結餘

#### (a) 名稱及關係

關聯方名稱	與本集團的關係
周先生	最終控股股東
周辭美先生	周先生的父親
賴彩絨女士	周先生的母親
賴丹芬女士	周先生的表妹
周曉峰先生	周先生胞弟
華翔集團	由周辭美先生與賴彩絨女士共同控制
寧波華翔電子股份有限公司 (「寧波華翔電子」)	受周曉峰先生的重大影響
寧波華友置業	由周先生控制
華友控股有限公司 (「華友控股」)	本公司股東
寧波華翔汽車飾件有限公司 (「華翔汽車飾件」)	由寧波華翔電子控制
寧波瑪克特汽車飾件有限公司 (「寧波瑪克特」)	由寧波華翔電子控制
寧波井上華翔汽車零部件有限公司 (「井上華翔」)	由寧波華翔電子控制

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 39. 關聯方交易及結餘 (續)

#### (a) 名稱及關係 (續)

關聯方名稱	與本集團的關係
成都華翔汽車零部件有限公司 (「成都華翔」)	由寧波華翔電子控制
寧波翔潤石化科技有限公司 (「翔潤石化」)	由寧波華友置業共同控制
寧波華英模具科技發展有限公司 (「華英模具」)	由寧波華友置業共同控制
寧波翔越實業投資有限公司 (「翔越實業」)	由華翔集團控制
寧波華翔汽車銷售服務有限公司 (「華翔銷售公司」)	由華翔集團控制
南昌江鈴華翔汽車零部件有限公司 (「南昌江鈴」)	由寧波華翔電子共同控制
寧波華樂特	由本集團共同控制
象山華翔國際酒店有限公司 (「華翔酒店」)	由周辭美先生與賴彩絨女士共同控制
長春華友	於二零一一年三月三十一日 出售前的本集團聯營公司，由周先生控制
寧波市華翔科技有限公司 (「華翔科技」)	於二零一一年六月二十四日出售前本集團的 聯營公司，由寧波華友置業控制
廣州誠力實業有限公司 (「廣州誠力」)	由周先生控制
Ningbo Huayue Automotive Co., Ltd. (「寧波華越」)	由寧波華眾模具控制，並於二零一零年 成為一家附屬公司及於二零一一年 出售至賴丹芬女士
長春華翔佛吉亞	由本集團共同控制
上海寶得固	本集團的聯營公司

## 39. 關聯方交易及結餘 (續)

## (b) 關聯方交易

除本報告其他部分所披露的交易及結餘外，於以下年份，本集團與關連方有以下重大交易：

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
向關聯方銷售貨品	(i)		
上海寶得固		7,790	—
長春華翔佛吉亞		—	4,491
寧波華翔電子		—	767
		<b>7,790</b>	5,258
向關聯方採購貨品	(ii)		
長春華翔佛吉亞		109,910	43,075
南昌江鈴		3,874	5,290
華翔汽車飾件		3,353	3,387
寧波瑪克特		1,999	5,159
成都華翔		1,126	—
華翔酒店		277	867
華翔銷售公司		18	35
		<b>120,557</b>	57,813
向關聯方銷售原材料	(i)		
長春華翔佛吉亞		64,952	16,544
向關聯方購買原材料	(ii)		
寧波華樂特		62,851	68,042
上海寶得固		5,211	5,049
		<b>68,062</b>	73,091
應收關連方的總租金收入	(iii)		
長春華翔佛吉亞		7,346	2,709
寧波華樂特		1,019	1,019
		<b>8,365</b>	3,728
應收關聯方的管理費收入	(iv)		
長春華翔佛吉亞		6,000	2,500



## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 39. 關聯方交易及結餘 (續)

#### (b) 關聯方交易 (續)

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
預付最終股東款項	(v)/(vi)		
周先生		<b>30,644</b>	76,790
預付關聯方款項	(v)		
寧波華友置業		<b>18,900</b>	284,644
華翔科技		<b>2,371</b>	—
長春華友		<b>587</b>	127,697
廣州誠力		<b>20</b>	—
華友控股		<b>81</b>	—
寧波華越		—	32,040
翔潤石化		—	1,898
華翔集團		—	594
		<b>21,959</b>	446,873
應收最終股東款項	(v)		
周先生		<b>1,081</b>	55,689
應收關聯方墊款	(v)		
寧波華友置業		<b>34,421</b>	3,506
寧波華樂特		<b>32,900</b>	93,790
寧波華越		<b>269</b>	—
華翔科技		<b>98</b>	—
翔越實業		—	50,000
長春華友		—	18,701
華翔集團		—	1,991
華英模具		—	280
華翔酒店		—	597
		<b>67,688</b>	168,865

### 39. 關聯方交易及結餘 (續)

#### (b) 關聯方交易 (續)

附註(i)： 向關聯方銷售貨品及原材料乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

附註(ii)： 向關聯方購買貨品及原材料乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

附註(iii)： 自關聯方收取的租金總收入乃根據與關聯方通過租賃協議協定的條款及條件作出。

附註(iv)： 應收關聯方的管理費收入乃根據關聯方之間協定的條款及條件作出。

附註(v)： 應收／應付最終控股股東及其關聯方款項為免息且按要求償還。

附註(vi)： 計入墊付最終控股股東款項，於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團代表周先生向無關連方 Investnet Finance Limited 支付3,652,000歐元(相當於人民幣30,373,000元)。該金額維持尚未償還且於二零一二年十二月三十一日記作應收最終控股股東款項。

#### (c) 與關聯方的其他交易

(i) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團為寧波華樂特於二零一二年十二月三十一日款額為人民幣4,530,000元的銀行貸款(二零一一年：人民幣7,020,000元)提供擔保。

(ii) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團向周先生收購HY International之全部股本權益，代價為25,000歐元(附註33)。

(iii) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團代表周先生就股份發行開支支付人民幣3,800,000元。

(iv) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團已向廣州誠力租賃其若干辦公室，代價為零(二零一一年：無)。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 39. 關聯方交易及結餘 (續)

#### (d) 與關聯方的未償還結餘

##### 本集團

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應付最終控股股東款項		
周先生	30,163	6,284
應收關聯方款項		
長春華翔佛吉亞	44,698	43,258
寧波華友置業	8,050	35,209
廣州誠力	2,104	2,083
長春華友	587	100
寧波華翔電子	211	424
華友控股	81	—
華翔科技	65	105
井上華翔	8	—
寧波華越	—	23,008
賴丹芬女士	—	8,400
	55,804	112,587
應付最終控股股東款項		
周先生	687	—
應付關聯方款項		
長春華翔佛吉亞	43,116	36,190
寧波華樂特	19,034	24,046
寧波華友置業	5,693	60,506
上海寶得固	3,001	2,022
華翔汽車飾件	1,330	4,631
南昌江鈴	1,308	1,252
成都華翔	1,057	—
華英模具	720	4,995
寧波瑪克特	439	1,082
寧波華越	179	—
華翔酒店	163	12
華翔科技	98	—
華翔銷售公司	—	6
	76,138	134,742

應收／應付最終控股股東及關聯方的款項為無抵押、免息及須按要求償還。

39. 關聯方交易及結餘 (續)

(d) 與關聯方的未償還結餘 (續)

本公司

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收股東款項		
華友控股	56	—
應收最終控股股東款項		
周先生	30,373	—
應收附屬公司款項		
寧波華眾塑料製品	85,500	—
華友投資	45,016	—
華眾投資	5	—
	130,521	—
應付最終控制股東款項		
周先生	210	—
應付附屬公司款項		
HZ FBZ	63,643	—
寧波華眾塑料製品	25	25
	63,668	25

應收／應付最終控股股東、股東及股票之款項無抵押，免息，並按要求償還。

(e) 本集團主要管理人員的酬金

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
短期僱員福利	3,017	3,412
離職後福利	26	28
股本結算購股權開支	2,633	57
支付予主要管理層人員的酬金總額	5,676	3,497

有關董事及主要管理人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註11。

## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 40. 按類別劃分的金融工具

於各報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

#### (a) 本集團

##### 金融資產

於二零一二年十二月三十一日

貸款及應收款項  
人民幣千元

貿易應收款項及應收票據	320,307
包括在預付款項及其他應收款項內的金融資產(附註25)	168,935
應收最終控股股東款項	30,163
應收關聯方款項	55,804
已抵押存款	197,951
現金及現金等價物	133,260
	<b>906,420</b>

於二零一一年十二月三十一日

貸款及應收款項  
人民幣千元

貿易應收款項及應收票據	281,679
包括在預付款項及其他應收款項內的金融資產(附註25)	81,224
應收最終控股股東款項	6,284
應收關聯方款項	112,587
已抵押存款	155,126
現金及現金等價物	145,909
	<b>782,809</b>

##### 金融負債

於二零一二年十二月三十一日

按攤銷成本  
列賬的金融負債  
人民幣千元

包括在其他應付款項、客戶預付款及應計費用內的金融負債(附註29)	91,444
貿易應付款項及應付票據	573,893
計息銀行借款	621,186
應付最終控股股東款項	687
應付關聯方款項	76,138
	<b>1,363,348</b>

於二零一一年十二月三十一日

按攤銷成本  
列賬的金融負債  
人民幣千元

包括在其他應付款項、客戶預付款及應計費用內的金融負債(附註29)	86,832
貿易應付款項及應付票據	515,245
計息銀行借款	440,147
應付關聯方款項	134,742
	<b>1,176,966</b>

40. 按類別劃分的金融工具 (續)

(b) 本公司

金融資產

於二零一二年十二月三十一日

貸款及應收款項  
人民幣千元

預付款項及其他應收款項所包括之金融資產(附註25)	87
應收附屬公司款項	130,521
應收股東款項	56
應收最終控股股東款項	30,373
現金及現金等價物	1,525
	<b>162,562</b>

金融負債

於二零一二年十二月三十一日

按攤銷成本計之金融負債  
人民幣千元

其他應付款項、客戶墊款及應計款項所包括之金融負債(附註29)	586
應付最終控股股東款項	210
應付附屬公司款項	63,668
	<b>64,464</b>

於二零一一年十二月三十一日

按攤銷成本計之金融負債  
人民幣千元

應付附屬公司款項	25
----------	----

# 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

## 41. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融負債包括計息銀行借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、應付最終控股股東款項及應付關聯方款項。此等金融工具主要目的是為本集團提供經營業務所需資金。本集團擁有其他不同金融投資，如貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、現金及現金等價物、已抵押存款、應收最終控股股東款項以及應收關聯方款項，乃直接因經營業務產生。

本集團的金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。本集團董事會檢討並同意下文概述的管理各風險的政策。

### 利率風險

利率風險是因市場利率變動導致金融工具公平值或未來現金流的波動風險。

本集團承受市場利率變動風險主要與本集團以浮動利率計算的銀行借款有關。借款的利率及償還條款披露於附註30。

本集團並未使用任何利率掉期對沖其利率風險。

下表呈列本集團之除稅前溢利對人民幣利率的合理可能變動(所有其他變數不變)的敏感度(透過浮動利率借款影響)。

	基點上升／(下降)	對除稅前溢利的影響 人民幣千元
<b>截至二零一二年十二月三十一日止年度</b>		
人民幣	100	(790)
人民幣	(100)	790
<b>截至二零一一年十二月三十一日止年度</b>		
人民幣	100	(4,100)
人民幣	(100)	4,100

人民幣利率的合理可能變動100個基點(其他變量保持不變)對本集團的權益並無重大影響(保留盈利除外)。

## 41. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 信貸風險

本集團僅與受認可及信譽良好的第三方交易。本集團的政策為對欲以信貸期交易的客戶進行信貸審查程式。此外，持續監控應收結餘，故本集團承受呆賬的風險並不重大。

本集團其他金融資產(包括現金及銀行結餘、其他應收款項、已抵押存款、貸款及應收款項、應收最終控股股東的款項及應收關聯方款項)的信貸風險源於對手方違約，最大風險等於該等工具的賬面值。於各報告期末，除貿易應收款項及應收票據外，本集團並無重大集中信貸風險。於二零一二年十二月三十一日，五大客戶的貿易應收款項及應收票據佔貿易應收款項及應收票據總額51%(二零一一年：59%)。

鑒於本集團僅與受認可及信譽良好的第三方交易，故毋須抵押。

### 流動資金風險

本集團透過監控流動比率(按流動資產比流動負債計算)監控其流動資金風險。

本集團的目標為透過使用銀行貸款維持資金延續性與靈活性的平衡。

下表概述本集團於各報告期末按合約未折現付款的金融負債的到期情況。

	按要求 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一二年十二月三十一日</b>					
計息銀行借款	—	170,725	468,640	—	639,365
貿易應付款項及應付票據	12,908	446,683	114,302	—	573,893
其他應付款項(附註29)	91,444	—	—	—	91,444
應付最終控股股東款項	687	—	—	—	687
應付關聯方款項	13,988	62,150	—	—	76,138
	<b>119,027</b>	<b>679,558</b>	<b>582,942</b>	<b>—</b>	<b>1,381,527</b>

	按要求 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一一年十二月三十一日</b>					
計息銀行借款	—	121,544	336,225	—	457,769
貿易應付款項及應付票據	4,958	295,440	214,847	—	515,245
其他應付款項(附註29)	86,832	—	—	—	86,832
應付關聯方款項	134,742	—	—	—	134,742
	<b>226,532</b>	<b>416,984</b>	<b>551,072</b>	<b>—</b>	<b>1,194,588</b>



## 財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

### 41. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 資本管理

本集團資本管理的首要目標為確保其維持穩健的信貸評級及資本比率，為支援其業務及使股東價值最大化。

本集團管理其資本架構，並視乎經濟狀況的變動作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整向股東支付的股息、向股東退還資本或發行新股份。於本年度內，本集團並無對目標、政策或程式作出改變。

本集團通過使用資本負債比率監控資本，資本負債比率界定為淨負債除以總資本加淨負債。淨負債包括計息銀行借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用，應付最終控股股東款項及應付關聯方款項減現金及現金等價物。資本指本集團股權持有人應佔股權。

於報告期末的資本負債比率如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	573,893	515,245
其他應付款項及應計費用	95,400	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
減：現金及現金等價物	(133,260)	(145,909)
淨負債	1,234,044	1,050,583
本公司股權持有人應佔股	395,462	232,222
資本及淨負債	1,629,506	1,282,805
資本負債比率	76%	82%

### 42. 主要非現金交易

- (i) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團根據各方訂立之協議將其應收寧波華友置業、周先生、華翔科技、寧波華越之款項抵銷應付寧波華友置業及周先生之款項合計人民幣29,500,000元。

### 43. 或然負債

本集團已就授予下列各方的銀行貸款向銀行發出擔保：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
關聯方(附註39(c)(i))	4,530	7,020

#### 44. 報告期後事項

於二零一三年三月二十七日，本公司董事會批准本集團與一名關聯方寧波華友置業訂立買賣協議，以就業務及管理用途收購寫字樓物業，其總代價為人民幣41,000,000元。交易預期於二零一四年六月完成。

於二零一三年三月二十七日，本公司董事會建議派付截至二零一二年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股0.01港元，合計8,000,000港元(約人民幣6,486,000元)，惟須待本公司股東於應屆股東週年大會批准(附註15)。

#### 45. 財務報表的批准

財務報表於二零一三年三月二十七日經董事會批准及授權發行。

## 財務概要

以下為本集團過去四個財政年度的業績、資產、負債及非控股權益摘要，數字乃摘錄自己刊發的經審核財務報表並已重列／重新分類(如適用)：

	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	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>業績</b>				
收益	<b>1,155,893</b>	1,168,886	1,006,908	826,216
銷售成本	<b>(914,320)</b>	(875,784)	(748,663)	(651,324)
毛利	<b>241,573</b>	293,102	258,245	174,892
其他收入及收益	<b>18,844</b>	70,692	9,993	7,382
廉價購買收益	<b>14,756</b>	9,766	21,560	—
銷售及分銷成本	<b>(94,208)</b>	(83,529)	(75,622)	(67,423)
行政開支	<b>(133,610)</b>	(105,721)	(51,133)	(41,018)
其他開支	<b>(7,774)</b>	(3,456)	(5,346)	(4,521)
融資收入	<b>6,535</b>	16,398	9,585	7,766
融資成本	<b>(47,785)</b>	(44,971)	(34,266)	(29,234)
以下各方應佔溢利及虧損：				
共同控制實體	<b>15,967</b>	(1,529)	9,054	3,443
聯營公司	<b>441</b>	425	(422)	—
除稅前溢利	<b>14,739</b>	151,177	141,648	51,287
所得稅開支	<b>(8,864)</b>	(38,252)	(35,275)	(15,558)
年內溢利	<b>5,875</b>	112,925	106,373	35,729
以下各方應佔：				
母公司擁有人	<b>1,969</b>	110,168	105,839	35,371
非控股權益	<b>3,906</b>	2,757	534	358
	<b>5,875</b>	112,925	106,373	35,729

### 資產、負債及非控股權益

	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	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
資產總值	<b>1,853,533</b>	1,502,392	1,544,540	1,295,031
負債總額	<b>(1,433,866)</b>	(1,246,196)	(1,264,703)	(1,106,428)
非控股權益	<b>(24,205)</b>	(23,974)	(4,029)	(1,920)
	<b>395,462</b>	232,222	275,808	186,683

### 董事會

#### 執行董事

周敏峰先生 (主席)  
常景洲先生

#### 非執行董事

賴彩絨女士  
王玉明先生  
匡敏女士

#### 獨立非執行董事

蘇錫嘉先生  
於樹立先生  
田雨時先生

### 審核委員會

蘇錫嘉先生 (主席)  
於樹立先生  
田雨時先生

### 薪酬委員會

於樹立先生 (主席)  
周敏峰先生  
田雨時先生

### 提名委員會

周敏峰先生 (主席)  
於樹立先生  
田雨時先生

### 聯合公司秘書

連巍鐘先生  
何詠欣女士 (HKICS)

### 授權代表

周敏峰先生  
連巍鐘先生

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 中國總部

中國  
浙江省  
象山縣  
西周鎮  
鎮安路104號

### 香港主要營業地點

香港灣仔  
莊士敦道181號  
大有大廈17樓1704室

### 主要往來銀行

中國銀行  
中國農業銀行

### 有關香港法律的法律顧問

奧睿律師事務所

### 合規顧問

國泰君安融資有限公司

### 核數師

安永會計師事務所

### 股份過戶登記處

開曼群島主要股份過戶登記處  
Royal Bank of Canada Trust Company  
(Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road, George Town  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

### 香港證券過戶登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心  
26樓

### 上市資料

香港聯合交易所有限公司  
主板

### 股份代號

6830

### 公司網站

www.cn-huazhong.com