

# Deloitte.

## 德勤

德勤·關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F, One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

敬啟者：

以下為吾等就中國金鳳凰國際(控股)有限公司(前稱Strong Elite Limited)(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於截至二零一二年十二月三十一日止三個年度各年(「往績記錄期間」)的財務資料(「財務資料」)編製的報告，以供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行首次公開發售及上市(「上市」)所刊發日期為二零一三年六月二十八日的招股章程(「招股章程」)內。

貴公司於二零一一年一月四日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據集團重組(詳情載於招股章程「重組」一節)(「重組」)， 貴公司於二零一二年三月七日成為 貴集團的控股公司。

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接及間接權益：

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點 及日期	已發行及繳足股本/ 註冊資本	貴集團持有的應佔股權			主要業務 於本報告 刊發日期
			於十二月三十一日 二零一零年	二零一一年	二零一二年	
直接擁有						
創興盛有限公司 (「創興盛」)(附註(i))	香港 二零一一年一月十一日	1.00港元	不適用	100%	100%	100% 投資控股
間接擁有						
九江金鳳凰裝飾材料 有限公司 (「九江金鳳凰」) (附註(ii)及(iii))	中華人民共和國(「中國」) 二零零三年十二月二日	13,000,000美元 (繳足股本： 10,500,000美元)	100%	100%	100%	100% 生產及銷售 微晶石
江西金鳳凰納米微晶有限公 司(「江西金鳳凰」) (附註(ii)及(iv))	中國 二零零九年九月二十五日	人民幣10,000,000元	100%	100%	100%	100% 生產及銷售 微晶石

附註：

- (i) 創興盛的認購人於二零一一年二月十四日將一股面值1.00港元的股份(即創興盛的全部已發行股本)按面值以現金轉讓予貴公司。
- (ii) 英文名僅供識別。該公司的官方名稱為中文名。
- (iii) 九江金鳳凰為於中國成立的外商獨資企業。於二零一一年一月十八日，九江金鳳凰的註冊資本增至13,000,000美元。於二零一二年十二月三十一日，九江金鳳凰的實繳資本為10,500,000美元。根據九江金鳳凰的組織章程大綱及細則，註冊資本應於經更新營業執照(於二零一一年一月十八日獲授)日期後兩年內繳足。於二零一二年十二月二十七日，九江金鳳凰獲得有關部門批准，將繳足註冊資本的期限延長至二零一三年六月三十日。於二零一三年六月二十日，九江金鳳凰獲得有關部門批准，將繳足註冊資本的期限進一步延長至二零一三年十二月三十一日。
- (iv) 江西金鳳凰根據中國法律註冊為有限公司，且自其於二零零九年九月二十五日成立以來一直為九江金鳳凰的全資附屬公司。

現時組成貴集團的公司的財政年度年結日為十二月三十一日。

貴公司自註冊成立以來並無編製法定財務報表，蓋因除重組外，其並無開展任何業務，且開曼群島並無法定核數規定。不過，吾等已審閱 貴公司自其註冊成立日期以來的所有相關交易，並開展吾等認為必要的有關程序，以於本報告內納入與 貴公司有關的財務資料。

創興盛自其註冊成立日期起至二零一一年十二月三十一日止期間及截至二零一二年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港公司條例而編製，並經吾等審核。

九江金鳳凰及江西金鳳凰截至二零一二年十二月三十一日止三個年度各年的法定財務報表乃根據中國會計規則及法規編製，並經九江龍城會計師事務所有限公司（於中國登記的註冊會計師）審核。

就本報告而言， 貴公司董事已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則對相關財務報表進行獨立審核，並已根據香港會計師公會推薦的核數指引3.340「招股章程及申報會計師」審查相關財務報表。

本報告所載財務資料乃按照下文A節附註2A所載基準根據相關財務報表編製。吾等於編製供載入招股章程的報告時，認為無需對相關財務報表作出調整。

貴公司董事負責編製及批准刊發相關財務報表。 貴公司董事亦對收錄本報告的招股章程的內容負責。吾等負責根據相關財務報表編纂載於本報告的財務資料及就財務資料形成獨立意見，並向 閣下報告吾等的意見。

吾等認為，根據下文A節附註2A所載呈列基準，就本報告而言，財務資料真實及公平地反映 貴公司於二零一一年及二零一二年十二月三十一日以及 貴集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的綜合業績及綜合現金流量。

## A. 財務資料

## 綜合全面收入報表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一零年 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
收益	6	282,671	402,110	458,716
銷售成本		<u>(173,861)</u>	<u>(226,918)</u>	<u>(242,658)</u>
毛利		108,810	175,192	216,058
其他收入	7	119	699	1,062
其他收益及虧損	8	(1,647)	89	(4,157)
行政開支		(8,350)	(10,698)	(14,618)
分銷及銷售開支		(12,307)	(20,331)	(17,925)
財務費用	9	(2,036)	(3,104)	(7,447)
其他開支	10	<u>(1,218)</u>	<u>(1,400)</u>	<u>(11,209)</u>
除稅前溢利		83,371	140,447	161,764
所得稅開支	11	<u>(10,843)</u>	<u>(35,711)</u>	<u>(43,382)</u>
<b>貴公司擁有人應佔年度溢利 及全面收入總額</b>	12	<u><u>72,528</u></u>	<u><u>104,736</u></u>	<u><u>118,382</u></u>
<b>每股盈利</b>	15			
基本(人民幣分)		<u><u>17.93</u></u>	<u><u>14.23</u></u>	<u><u>15.78</u></u>

## 綜合財務狀況報表

	附註	於十二月三十一日		
		二零一零年 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
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	16	278,731	398,192	535,799
預付租賃款項	17	39,280	51,119	49,091
無形資產	18	497	456	415
可供出售投資	20	200	200	—
		<u>318,708</u>	<u>449,967</u>	<u>585,305</u>
<b>流動資產</b>				
預付租賃款項	17	1,550	2,028	2,028
存貨	21	18,163	26,342	21,700
貿易及其他應收款項	22	49,367	43,685	86,090
應收一名董事款項	23	—	273	—
已抵押銀行存款	24	55,000	55,486	43,810
銀行結餘及現金	24	2,724	47,924	37,792
		<u>126,804</u>	<u>175,738</u>	<u>191,420</u>
<b>流動負債</b>				
其他應付款項	25	4,083	5,482	9,993
應付票據	26	85,000	102,854	61,467
應付一名董事款項	27	41,410	43,571	4,821
應付稅項		4,336	18,245	33,767
銀行借款	29	43,850	46,600	121,100
		<u>178,679</u>	<u>216,752</u>	<u>231,148</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(51,875)</u>	<u>(41,014)</u>	<u>(39,728)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>266,833</u>	<u>408,953</u>	<u>545,577</u>
<b>非流動負債</b>				
銀行借款	29	41,000	67,000	83,000
遞延稅項負債	30	229	1,405	3,647
		<u>41,229</u>	<u>68,405</u>	<u>86,647</u>
<b>淨資產</b>		<u>225,604</u>	<u>340,548</u>	<u>458,930</u>
<b>資本及儲備</b>				
實繳／已發行股本	31	62,800	73,008	329
儲備		<u>162,804</u>	<u>267,540</u>	<u>458,601</u>
<b>貴公司擁有人應佔權益總額</b>		<u>225,604</u>	<u>340,548</u>	<u>458,930</u>

## 財務狀況報表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於一家附屬公司的投資	19	—	—
<b>流動資產</b>			
預付款項	22	—	2,132
應收一名董事款項	23	273	—
		<u>273</u>	<u>2,132</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項	25	—	5,727
應付一名董事款項	27	—	4,792
應付一家附屬公司款項	28	—	255
		<u>—</u>	<u>10,774</u>
<b>流動資產(負債)淨額</b>		<u>273</u>	<u>(8,642)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>273</u>	<u>(8,642)</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	31	329	329
累計虧損	32	(56)	(8,971)
<b>權益總額(虧絀淨額)</b>		<u>273</u>	<u>(8,642)</u>

## 綜合權益變動表

	實繳／已發 行股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註)	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一零年一月一日	36,045	—	7,580	82,696	126,321
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	72,528	72,528
擁有人注資	26,755	—	—	—	26,755
轉撥儲備	—	—	7,941	(7,941)	—
於二零一零年十二月三十一日	62,800	—	15,521	147,283	225,604
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	104,736	104,736
發行股本	329	—	—	—	329
擁有人注資	9,879	—	—	—	9,879
轉撥儲備	—	—	12,409	(12,409)	—
於二零一一年十二月三十一日	73,008	—	27,930	239,610	340,548
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	118,382	118,382
因重組產生	(72,679)	72,679	—	—	—
轉撥儲備	—	—	13,510	(13,510)	—
於二零一二年十二月三十一日	329	72,679	41,440	344,482	458,930

附註：法定儲備指來自貴集團於中國成立的附屬公司除稅後溢利的撥款，構成股東權益的一部份。根據中國公司法及該等附屬公司的組織章程細則，該等附屬公司須從其各年的除稅後溢利中劃撥最少10%的款項至法定儲備，直至法定儲備達至其註冊資本的50%。法定儲備可用作轉換為該等附屬公司的額外資本。

## 綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
<b>經營業務</b>			
除稅前溢利	83,371	140,447	161,764
就以下項目作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	16,053	24,409	29,357
財務費用	2,036	3,104	7,447
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損	1,399	—	3,932
預付租賃款項撥回	1,559	2,013	2,028
無形資產攤銷	41	41	41
未變現匯兌損失	4	—	—
利息收入	(115)	(699)	(1,062)
營運資金變動前的經營現金流量	104,348	169,315	203,507
存貨減少(增加)	2,361	(8,179)	4,642
貿易及其他應收款項(增加)減少	(28,390)	5,682	(42,405)
其他應付款項(減少)增加	(20,056)	1,399	4,511
應付票據增加(減少)	21,210	37,388	(7,731)
經營業務所得現金	79,473	205,605	162,524
已付所得稅	(9,073)	(20,626)	(25,618)
<b>經營業務所得現金淨額</b>	<b>70,400</b>	<b>184,979</b>	<b>136,906</b>
<b>投資業務</b>			
提取已抵押銀行存款	75,045	135,083	232,376
已收利息	115	699	1,062
一名董事還款	—	—	273
出售可供出售投資所得款項	—	—	200
出售物業、廠房及設備所得款項	1,290	—	88
存放已抵押銀行存款	(95,045)	(135,569)	(220,700)
購買物業、廠房及設備	(97,417)	(158,699)	(195,674)
預付租賃款項增加	(8,615)	(14,330)	—
墊付予一名董事	—	(273)	—
<b>投資業務所用現金淨額</b>	<b>(124,627)</b>	<b>(173,089)</b>	<b>(182,375)</b>
<b>融資業務</b>			
新增銀行借款	85,000	83,600	142,000
一名董事墊款	19,000	123,670	11,410
擁有人注資	26,755	9,879	—
發行股份	—	329	—
償還銀行借款	(39,150)	(54,850)	(51,500)
償還一名董事款項	(34,500)	(121,509)	(50,160)
已付利息	(3,868)	(7,809)	(16,413)
<b>融資業務所得現金淨額</b>	<b>53,237</b>	<b>33,310</b>	<b>35,337</b>
<b>現金及現金等值物(減少)增加淨額</b>	<b>(990)</b>	<b>45,200</b>	<b>(10,132)</b>
<b>年初現金及現金等值物</b>	<b>3,718</b>	<b>2,724</b>	<b>47,924</b>
匯率變動的影響	(4)	—	—
<b>年末現金及現金等值物， 即銀行結餘及現金</b>	<b>2,724</b>	<b>47,924</b>	<b>37,792</b>



## 財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司於二零一一年一月四日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於二零一三年二月二十五日，貴公司名稱由Strong Elite Limited更名為中國金鳳凰國際(控股)有限公司。其直接及最終母公司為金鳳凰納米科技控股有限公司，該公司於二零一一年一月三日在香港註冊成立，由施合作先生全資擁有。貴公司的註冊辦事處位於Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands，其主要營業地點位於中國江西省九江市永修縣恒豐鎮。

貴公司為投資控股公司。貴集團的主要業務為生產及銷售微晶石。

財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

### 2A. 財務資料呈列基準

根據於二零一二年三月七日完成的重組，貴公司及其附屬公司創興盛被置於九江金鳳凰與其股東之間，貴公司成為現時組成貴集團的公司的控股公司。因此，重組產生的貴集團被視為持續經營實體。

於往績記錄期間的綜合全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表(載有現時組成貴集團的公司的業績、權益變動及現金流量)乃假設當前集團架構於整個往績記錄期間或自該等公司各自的註冊成立/成立日期起(倘為較短期間)已存在而編製。

為呈報現時組成貴集團的公司的資產及負債，於二零一零年及二零一一年十二月三十一日的綜合財務狀況報表乃假設當前集團架構於有關日期已存在並經考慮該等公司各自的註冊成立/成立日期(如適用)而編製。

### 2B. 財務資料編製基準

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，貴集團分別錄得流動負債淨額人民幣51,875,000元、人民幣41,014,000元及人民幣39,728,000元。截至本報告刊發日期，貴集團目前擁有未動用銀行信貸約人民幣270,500,000元可供貴集團使用，且貴公司董事預期該等信貸於屆滿時可予續期。因此，經考慮現有銀行信貸及經營業務所得內部資金，貴公司董事信納貴集團將擁有充足財務資源以應付其於可見未來到期的財務責任，並認為財務資料按持續經營基準編製屬恰當。

### 3. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

就編製及呈列往績記錄期間的財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期間貫徹應用由香港會計師公會頒佈且於二零一二年一月一日開始的會計期間生效的香港會計準則(「香港會計準則」)、香港財務報告準則及詮釋(「香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋」)。

於本報告日期，貴集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋：

香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則年度改進(二零零九年至二零一一年週期) <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號修訂本	披露－金融資產與金融負債的抵銷 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號修訂本	香港財務報告準則第9號的強制生效日期及過渡性披露 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號修訂本	綜合財務報表、聯合安排及披露於其他實體的權益：過渡指引 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號修訂本	投資實體 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第11號	聯合安排 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第13號	公平值計量 <sup>1</sup>
香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)	僱員福利 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)	獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)	於聯營公司及合營公司的投資 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號修訂本	呈列其他全面收入項目 <sup>3</sup>
香港會計準則第32號修訂本	金融資產與金融負債的抵銷 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第20號	露天礦場於生產階段的剝除成本 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

貴公司董事預期，應用該等新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋不會對貴集團的業績及財務狀況產生重大影響。

#### 4. 重大會計政策

財務資料乃根據下文所載符合香港財務報告準則的會計政策按歷史成本基準編製。歷史成本一般基於為換取貨品所支付代價的公平值。

此外，財務資料載有聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露資料。

##### 綜合基準

財務資料包括貴公司及貴公司所控制的實體(其附屬公司)的財務報表。當貴公司有權規管實體的財務及經營政策以從其業務中獲利，則已達到控制權。

如有需要，將會對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與貴集團其他成員公司所採用者一致。

所有集團內公司間交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時對銷。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括持作生產貨品或行政用途的樓宇(在建工程除外))於綜合財務狀況報表按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

物業、廠房及設備項目(在建工程除外)乃按其估計可使用年期,經扣減其剩餘價值後採用直線法確認折舊,以撇銷其成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於每個報告期末作出檢討,而估計的任何變動的影響按預期基準列賬。

作生產或行政用途的在建物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費及(就合資格資產而言)根據 貴集團會計政策資本化的借貸成本。該等物業於竣工及可作擬定用途時分類至物業、廠房及設備的適當類別。該等資產於可作擬定用途時按與其他物業資產相同的基準開始折舊。

物業、廠房及設備項目於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。出售物業、廠房及設備項目產生的任何損益乃按銷售所得款項與資產賬面值之間的差額釐定,並於損益內確認。

### 研發支出

研究活動的支出於其產生期間確認為開支。

當且僅當以下所有各項得到證明時,開發活動(或內部項目的開發階段)產生的內部產生無形資產方予以確認:

- 在技術上可完成該無形資產以使其可供使用或出售;
- 有意完成並使用或出售該無形資產;
- 能夠使用或出售該無形資產;
- 該無形資產如何產生潛在未來經濟利益;
- 具有足夠技術、財務及其他資源,以完成開發並使用或出售該無形資產;及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠計量。

就內部產生的無形資產初步確認的金額為自該無形資產首次符合上文載列確認標準日期起產生的支出總額。倘無內部產生的無形資產可確認,則開發支出於其產生期間在損益內確認。

內部產生的無形資產指具備有限可使用年期的商標及專利,按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)列賬。商標及專利的攤銷乃予以確認,以採用直線法於其可使用年期內撇銷無形資產的成本。

### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減任何已識別減值虧損於 貴公司的財務狀況報表呈列。

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本乃採用加權平均法計算。可變現淨值指存貨的估計售價減完成的全部估計成本及銷售所需成本。

### 金融工具

金融資產及金融負債乃於集團實體成為工具合約條文的訂約方時在綜合財務狀況報表確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本於初步確認時計入或扣自金融資產或金融負債(如適用)的公平值。

### 金融資產

貴集團的金融資產分類為可供出售金融資產以及貸款及應收款項。分類視乎金融資產的性質及用途而定，並於初步確認時釐定。

### 實際利率法

實際利率法是計算金融資產攤銷成本及在有關期間內分配利息收入的方法。實際利率是將金融資產於預計年期或(如適用)更短期間內的估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部份的所有已付或已收費用和貼息、交易成本及其他溢價或折讓)精確貼現至初步確認時的賬面淨值的比率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項乃並無於活躍市場報價的固定或可釐定付款金額的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項、應收一名董事款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為或並非分類為透過損益按公平值列賬的金融資產、貸款及應收款項或持至到期投資的非衍生工具。

於活躍市場上並無市場報價且其公平值無法可靠計量的可供出售股本投資，以及與該等無報價股本工具掛鉤及須透過交付該等股本工具結算的衍生工具，乃於報告期末按成本減任何已識別減值虧損計量(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

### 金融資產減值虧損

金融資產於各報告期末評估是否有減值跡象。倘有客觀證據證明初步確認金融資產後發生一項或多項事件，導致金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產被視為已減值。

就可供出售股本投資而言，投資的公平值大幅或長期持續低於其成本，被視為出現減值的客觀證據。

就其他金融資產而言，客觀減值證據可包括：

- 發行人或交易對手方遇到嚴重財政困難；或
- 違反合約，如拒付或拖欠支付利息及本金；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組。

就若干類別的金融資產(如貿易應收款項)而言，被評估為並無個別減值的資產亦按整體基準進行減值評估。應收款項組合的客觀減值證據可包括 貴集團的過往收款經驗及與應收款項逾期有關的國家或地方經濟狀況明顯變動。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認減值虧損的金額為資產賬面值與估計未來現金流量按金融資產的初始實際利率貼現的現值之間的差額。

就按成本列賬的金融資產而言，減值虧損的金額按資產賬面值與估計未來現金流量按類似金融資產現時市場回報率貼現的現值之間的差額計量。該減值虧損不會於其後期間撥回。

所有金融資產的減值虧損直接於金融資產的賬面值中扣減，惟貿易應收款項除外，其賬面值透過使用撥備賬扣減。撥備賬的賬面值變動於損益確認。當貿易應收款項被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。其後收回之前已撇銷的款項計入損益內。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，如在隨後期間減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於減值被撥回當日的賬面值，不得超過如無確認減值的攤銷成本。

### 金融負債及股本工具

集團實體發行的債務及股本工具乃根據合約安排的內容以及金融負債及股本工具的定義被分類為金融負債或股本。

### 實際利率法

實際利率法是計算金融負債攤銷成本及在有關期間內分攤利息開支的方法。實際利率是將金融負債於預計年期或(如適用)更短期間內的估計未來現金付款(包括構成實際利率不可或缺部份的所有已付或已收費用和貼息、交易成本及其他溢價或折讓)精確貼現至初步確認時的賬面淨值的比率。

利息開支按實際利率基準確認。

### 金融負債

金融負債(包括其他應付款項、應付票據、應付一名董事／一家附屬公司款項及銀行借款)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

### 股本工具

股本工具乃證明於 貴集團扣除其所有負債後的資產剩餘權益的任何合約。集團實體發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

### 終止確認

僅於獲取金融資產所產生現金流量的合約權利到期，或將金融資產及其所有權的絕大部份風險及回報轉移給另一實體的情況下， 貴集團方會終止確認金融資產。

當全面終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額的差額於損益中確認。

貴集團只有在責任獲免除、取消或到期時，方會終止確認金融負債。獲終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價間差額會於損益中確認。

### 有形及無形資產的減值虧損

貴集團於報告期末審閱其有形及無形資產的賬面值，以釐定有否任何跡象顯示該等資產蒙受減值虧損。如有任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損的程度(如有)。倘無法估計個別資產的可收回金額， 貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，共同資產亦會分配至個別現金產生單位，若不能分配至個別現金產生單位，則將共同資產按可識別的合理及一致的分配基準分配至最小的現金產生單位組合。

可收回金額是指公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現為現值，以反映貨幣時間價值的現行市場評估及資產的特定風險(未針對該風險調整估計未來現金流量)。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損隨即於損益中確認。

倘減值虧損於其後撥回，資產(或現金產生單位)的賬面值將調高至其經修訂的估計可收回金額，而增加後的賬面值不得超過倘若該資產(或現金產生單位)在過往年度並無確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損的撥回隨即確認為收入。

### 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，即在日常業務過程中應收已售貨品的款項(扣除折扣、增值稅及銷售相關稅項)。

出售貨品的收益於交付貨品及轉移所有權，並滿足所有以下條件時確認：

- 貴集團已將貨品擁有權的重大風險及回報轉移予買方；
- 貴集團對所售貨品不再具有一般與擁有權相關程度的持續管理參與權，亦無實際控制權；
- 收益金額能夠可靠地計量；
- 與交易相關的經濟利益很可能流入 貴集團；及
- 有關交易產生或將產生的成本能夠可靠地計量。

金融資產的利息收入於經濟利益將很有可能流入 貴集團及收入金額能夠可靠地計量時予以確認。利息收入經參考尚未償還本金按適用實際利率以時間基準累計，有關實際利率為將金融資產於預計年期的估計未來現金收入精確貼現至該資產於初步確認時的賬面淨值的比率。

### 政府補助

政府補助於可合理確定 貴集團將會符合政府補助所附的條件及將會收取補助後方予以確認。政府補助乃於 貴集團確認補助擬補償的相關成本為開支期間，系統地於損益中確認。

### 退休福利成本

向國家管理的退休福利計劃所支付的款項，於僱員提供服務令其合資格享有供款時確認為開支。

### 租賃

凡資產所有權絕大部份風險及回報仍歸出租人所有的租賃，均列作經營租賃。

**貴集團作為承租人**

經營租賃的租金以直線基準按相關租期確認為開支。

**租賃土地及樓宇**

當租賃涵括土地及樓宇部份，貴集團分別根據評估各部份所有權附帶的絕大部份風險及回報是否已轉移至貴集團，評估各部份分類應界定為融資或經營租賃，除非兩個部份被清楚確定為經營租賃外，於此情況下，整份租賃歸類為經營租賃。特別是，最低租賃付款(包括任何一次性預付款項)於租賃訂立時按租賃土地部份及樓宇部份中租賃權益相關公平值比例在土地與樓宇部份之間分配。在租金可作可靠分配的情況下，入賬列為經營租賃的租賃土地權益於綜合財務狀況報表中呈列為「預付租賃款項」，並於租期內以直線基準攤銷。

**借貸成本**

收購、興建或生產合資格資產(需經過相當長時間方能達致其擬定用途或出售者)直接應佔的借貸成本計入該等資產的成本，直至資產大致達致其擬定用途或可作出售。

所有其他借貸成本均在產生年度於損益中確認。

**稅項**

所得稅開支指當期應繳稅項及遞延稅項兩者的總和。

當期應繳稅項乃根據年度應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可扣稅的收支項目，亦不包括無須課稅或不可扣稅的項目，故與綜合全面收入報表所報除稅前溢利不同。貴集團的當期稅項負債乃按各報告期末已頒佈或實質上頒佈的稅率計算。

遞延稅項就綜合財務狀況報表中資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所採用的相應稅基的暫時差額確認。所有應課稅的暫時差額一般均確認為遞延稅項負債。倘可能出現應課稅溢利可用作抵銷可扣稅暫時差額，則所有可扣稅暫時差額一般確認為遞延稅項資產。倘該暫時差額源自初步確認不影響應課稅溢利或會計溢利的交易中的其他資產及負債，則該等資產及負債均不予確認。

遞延稅項負債就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時差額予以確認，惟貴集團可控制暫時差額的撥回及暫時差額可能於可見未來不會撥回除外。與該等投資相關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額的利益且預期於可見未來可以撥回時予以確認。



遞延稅項資產賬面值於報告期末作出檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項資產及負債乃根據報告期末已頒佈或實質上頒佈的稅率(及稅法)按清償負債或變現資產期間預期適用的稅率計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映 貴集團預期於報告期末收回或結清其資產及負債賬面值的方式導致的稅務結果。

即期及遞延稅項在損益中確認，惟倘其與在其他全面收入或直接在權益中確認的項目有關，在此情況下，則即期及遞延稅項亦會分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易均按交易當日的現行匯率以其功能貨幣(即該實體經營所在主要經濟環境的貨幣)記賬。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按該日的現行匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不作重新換算。

於結算貨幣項目及重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額乃於產生期間於損益內確認。

## 5. 估計不明朗因素的主要來源

貴公司董事於應用 貴集團會計政策(於附註4載述)時，須就資產及負債的賬面值(顯然無法透過其他來源獲得者)作出估計及假設。估計及相關假設乃根據歷史經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續基準予以審閱。如會計估計的修訂僅對作出修訂期間產生影響，則有關修訂只會在該期間確認；如會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出修訂期間及未來期間確認。

以下為於報告期末就未來及其他估計不明朗因素的主要來源所作出的主要假設，該等假設極有可能導致下一財政年度的資產賬面值作出重大調整。

### 物業、廠房及設備的可使用年期、剩餘價值及減值

貴集團估計其物業、廠房及設備項目的可使用年期、剩餘價值及相關折舊費用。該估計乃根據性質及功能類似的物業、廠房及設備項目的實際年期的過往經驗釐定，可能因技術創新及其競爭對手的行為發生重大改變。當可使用年期少於之前估計的期限，折舊費用將增加。物業、廠房及設備的可使用年期的詳情於附註16披露。

此外，貴集團審閱其物業、廠房及設備的賬面值以釐定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。在釐定物業、廠房及設備有否減值時，須估計該等資產的可收回金額（其使用價值與公平值減銷售成本兩者中的較高者）。為計算使用價值，實體須估計繼續使用及最終出售有關資產預期產生的未來現金流及合適的貼現率以計算其現值。倘實際未來現金流少於預期，或會產生重大減值虧損。物業、廠房及設備於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日的賬面值分別為人民幣278,731,000元、人民幣398,192,000元及人民幣535,799,000元。

## 6. 收益及分部資料

向身為主要經營決策者（「主要經營決策者」）的貴公司執行董事報告以便進行資源分配及表現評估的資料，側重於貴集團生產的三類產品。貴集團的經營及可呈報分部乃按下列三類產品劃分：

- 第一代鳳凰石
- 第二代鳳凰石
- 第三代鳳凰石

以下為貴集團按經營及可呈報分部劃分的收益及業績分析：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
<b>分部收益</b>			
— 第一代鳳凰石	86,452	87,344	51,858
— 第二代鳳凰石	196,219	216,983	281,327
— 第三代鳳凰石	—	97,783	125,531
	<u>282,671</u>	<u>402,110</u>	<u>458,716</u>
<b>分部溢利</b>			
— 第一代鳳凰石	25,755	29,591	17,887
— 第二代鳳凰石	83,055	100,609	138,962
— 第三代鳳凰石	—	44,992	59,209
	<u>108,810</u>	<u>175,192</u>	<u>216,058</u>

可呈報及經營分部業績與 貴集團的除稅前溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
分部溢利	108,810	175,192	216,058
未分配收入及開支			
— 其他收入	119	699	1,062
— 其他收益及虧損	(1,647)	89	(4,157)
— 行政開支	(8,350)	(10,698)	(14,618)
— 分銷及銷售開支	(12,307)	(20,331)	(17,925)
— 財務費用	(2,036)	(3,104)	(7,447)
— 其他開支	(1,218)	(1,400)	(11,209)
除稅前溢利	<u>83,371</u>	<u>140,447</u>	<u>161,764</u>

可呈報及經營分部的會計政策與附註4所述的 貴集團會計政策相同。分部收益指對外銷售額。於往績記錄期間，各業務分部間並無進行任何交易。分部溢利指各類產品的毛利。此乃匯報予主要經營決策者以進行資源分配及表現評估的衡量基準。

#### 分部資產及負債

貴集團分部資產及負債的金額並無經主要經營決策者審閱或以其他方式定期提供予主要經營決策者。因此，並無呈列分部資產及負債。

#### 其他分部資料

計入分部溢利計量的金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
<b>折舊及攤銷(附註)</b>			
— 第一代鳳凰石	5,946	6,827	4,743
— 第二代鳳凰石	10,003	12,441	16,877
— 第三代鳳凰石	—	4,743	7,150
分部總計	<u>15,949</u>	<u>24,011</u>	<u>28,770</u>
未分配折舊及攤銷	<u>1,704</u>	<u>2,452</u>	<u>2,656</u>
	<u>17,653</u>	<u>26,463</u>	<u>31,426</u>

附註： 上文所載金額包括物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷及預付租賃款項撥回。

## 地區資料

按客戶的地區分佈劃分的收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
中國	278,704	388,809	407,330
其他國家(附註)	<u>3,967</u>	<u>13,301</u>	<u>51,386</u>
	<u>282,671</u>	<u>402,110</u>	<u>458,716</u>

附註：除中國外，貴集團亦將其產品出口至海外國家。截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度，來自海外國家的收益個別而言並不重大。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，貴集團將其產品出口至阿拉伯聯合酋長國，出口額達人民幣46,542,000元。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，貴集團所有非流動資產(不包括可供出售投資)均位於中國。

## 主要客戶資料

收益貢獻超過貴集團銷售總額10%的客戶的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
客戶A	<u>(附註)</u>	<u>(附註)</u>	<u>46,542</u>

附註：有關期間的收益貢獻並無超過貴集團銷售總額的10%。

## 7. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
銀行利息收入	115	699	1,062
政府補助	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>119</u>	<u>699</u>	<u>1,062</u>

## 8. 其他收益及虧損

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
外匯(虧損)收益淨值	(248)	89	(225)
出售／撇銷物業、廠房及設備虧損	<u>(1,399)</u>	<u>-</u>	<u>(3,932)</u>
	<u>(1,647)</u>	<u>89</u>	<u>(4,157)</u>

## 9. 財務費用

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
須於五年內悉數償還的銀行借款利息	3,657	7,411	15,928
減：資本化款項	<u>(1,832)</u>	<u>(4,705)</u>	<u>(8,966)</u>
	1,825	2,706	6,962
融資安排費用	<u>211</u>	<u>398</u>	<u>485</u>
	<u>2,036</u>	<u>3,104</u>	<u>7,447</u>

於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止三個年度，貴集團產生自一般性借貸組合的資本化借貸成本乃就興建樓宇以及生產廠房及機器的支出分別按8.4%、9.9%及10.5%的年資本化比率計算。除此之外，就為興建樓宇而借入的專門款項而言，與該等資產直接相關的借貸成本悉數撥充資本。

## 10. 其他開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
研發開支	1,218	1,400	2,539
上市開支	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,670</u>
	<u>1,218</u>	<u>1,400</u>	<u>11,209</u>

## 11. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
中國企業所得稅(「企業所得稅」)			
— 本年度	10,553	34,220	41,140
— 過往年度撥備不足	61	315	—
	<u>10,614</u>	<u>34,535</u>	<u>41,140</u>
遞延稅項(附註30)			
— 本年度	229	1,176	2,242
	<u>10,843</u>	<u>35,711</u>	<u>43,382</u>

由於 貴集團並無於香港產生或自香港獲取收入，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國舊外資企業所得稅法(於二零零八年一月一日取消)，九江金鳳凰可自其成立後首個盈利年度起兩年豁免繳納企業所得稅，其後三年(「減稅期」)減半繳納。根據中國新企業所得稅法(「企業所得稅法」，自二零零八年一月一日起生效)及企業所得稅法實施條例，自二零零八年一月一日起中國企業的法定企業所得稅稅率為25%。上述減稅期可繼續享有至屆滿為止。九江金鳳凰的首個盈利年度為二零零六年。因此，截至二零一零年十二月三十一日止年度，九江金鳳凰按12.5%的優惠稅率納稅。於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止兩個年度，所得稅稅率恢復至25%。

根據企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，江西金鳳凰於往績記錄期間的法定稅率為25%。

往績記錄期間的所得稅開支可與綜合全面收入報表中除稅前溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
除稅前溢利	<u>83,371</u>	<u>140,447</u>	<u>161,764</u>
按中國所得稅稅率25%計算的稅項(附註)	20,843	35,112	40,441
不可扣稅開支的稅務影響	630	126	2,370
未確認稅項虧損的稅務影響	91	158	571
過往年度撥備不足	61	315	—
調低稅率的稅務影響	(10,782)	—	—
年度所得稅開支	<u>10,843</u>	<u>35,711</u>	<u>43,382</u>

附註：有關適用稅率乃指 貴集團主要營運地區的企業所得稅稅率25%。

## 12. 年度溢利及全面收入總額

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
年度溢利及全面收入總額乃經扣除下列各項：			
董事酬金(附註13)	408	398	448
其他員工成本：			
薪金及其他津貼	7,421	13,891	17,293
退休福利計劃供款(不包括董事的供款)	<u>1,940</u>	<u>2,538</u>	<u>3,060</u>
總員工成本	<u>9,769</u>	<u>16,827</u>	<u>20,801</u>
核數師酬金	45	55	65
確認為開支的存貨成本	173,861	226,918	242,658
物業、廠房及設備折舊	16,053	24,409	29,357
預付租賃款項撥回	1,559	2,013	2,028
無形資產攤銷(計入銷售成本)	<u>41</u>	<u>41</u>	<u>41</u>

於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止三個年度，研發方面的員工成本分別人民幣103,000元、人民幣275,000元及人民幣946,000元已計入上述總員工成本。

## 13. 董事及僱員酬金

## 董事

貴集團於往績記錄期間支付予 貴公司執行董事的酬金詳情如下：

	施合作先生 (主席) 人民幣千元	施純彬先生 人民幣千元	朱新明先生 (行政總裁) 人民幣千元	林仁澤先生 人民幣千元	曾小英女士 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一零年</b>						
十二月三十一日止年度						
薪金及其他津貼	96	48	84	58	52	338
酌情花紅(附註)	20	5	10	5	5	45
退休福利計劃供款	5	5	5	5	5	25
薪酬總額	<u>121</u>	<u>58</u>	<u>99</u>	<u>68</u>	<u>62</u>	<u>408</u>
<b>截至二零一一年</b>						
十二月三十一日止年度						
薪金及其他津貼	107	53	92	63	58	373
退休福利計劃供款	5	5	5	5	5	25
薪酬總額	<u>112</u>	<u>58</u>	<u>97</u>	<u>68</u>	<u>63</u>	<u>398</u>
<b>截至二零一二年</b>						
十二月三十一日止年度						
薪金及其他津貼	117	62	102	73	69	423
退休福利計劃供款	5	5	5	5	5	25
薪酬總額	<u>122</u>	<u>67</u>	<u>107</u>	<u>78</u>	<u>74</u>	<u>448</u>

附註：花紅為酌情性質，並經參考個人表現釐定。

於往績記錄期間，並無向獨立非執行董事支付任何薪酬。



## 僱員

於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止三個年度各年，貴集團的五名最高薪酬人士包括四名執行董事，其酬金詳情載於上文。餘下一名最高薪酬人士於各年度的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
薪金及其他津貼	58	63	73
退休福利計劃供款	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>63</u>	<u>68</u>	<u>78</u>

於往績記錄期間，五名最高薪酬人士(包括董事)各自的酬金均不超過1,000,000港元。

於往績記錄期間，貴集團並無向貴公司董事或五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，作為將加入或加入貴集團後的獎勵，或作為離職補償。於往績記錄期間，概無董事放棄任何酬金。

## 14. 股息

於往績記錄期間，貴公司或現時組成貴集團的任何公司概無派付或宣派任何股息。

於二零一二年十二月三十一日之後，並無建議派發特別股息。

## 15. 每股盈利

往績記錄期間的每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
<b>盈利</b>			
計算每股基本盈利所用的 貴公司擁有人應佔年度溢利	<u>72,528</u>	<u>104,736</u>	<u>118,382</u>
<b>股份數目</b>			
計算每股基本盈利所用的普通股加權平均數	<u>404,551,267</u>	<u>736,227,992</u>	<u>750,000,000</u>

用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數已按截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止三個年度分別有404,551,267股、736,227,992股及750,000,000股普通股釐定，並已就附註2A所載重組及C(a)節所載資本化發行的影響作出追溯調整。

由於並無發行在外的潛在普通股，故並無就往績記錄期間呈列每股攤薄盈利。

## 16. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俱、裝置 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零一零年一月一日	23,424	117,478	1,003	1,048	63,227	206,180
添置	-	17,893	120	106	104,920	123,039
出售／撇銷	-	(5,490)	(8)	-	-	(5,498)
轉撥	19,998	58,610	-	-	(78,608)	-
於二零一零年十二月三十一日	43,422	188,491	1,115	1,154	89,539	323,721
添置	-	82,489	160	-	61,221	143,870
轉撥	53,693	6,459	-	-	(60,152)	-
於二零一一年十二月三十一日	97,115	277,439	1,275	1,154	90,608	467,591
添置	2,400	20,307	932	1,162	146,183	170,984
出售／撇銷	-	(12,720)	(22)	(282)	-	(13,024)
轉撥	-	30,882	-	-	(30,882)	-
於二零一二年十二月三十一日	99,515	315,908	2,185	2,034	205,909	625,551
<b>折舊</b>						
於二零一零年一月一日	3,274	27,603	424	445	-	31,746
年內撥備	1,890	13,808	195	160	-	16,053
於出售／撇銷時對銷	-	(2,802)	(7)	-	-	(2,809)
於二零一零年十二月三十一日	5,164	38,609	612	605	-	44,990
年內撥備	3,614	20,427	205	163	-	24,409
於二零一一年十二月三十一日	8,778	59,036	817	768	-	69,399
年內撥備	4,907	23,894	250	306	-	29,357
於出售／撇銷時對銷	-	(8,725)	(11)	(268)	-	(9,004)
於二零一二年十二月三十一日	13,685	74,205	1,056	806	-	89,752
<b>賬面值</b>						
於二零一零年十二月三十一日	38,258	149,882	503	549	89,539	278,731
於二零一一年十二月三十一日	88,337	218,403	458	386	90,608	398,192
於二零一二年十二月三十一日	85,830	241,703	1,129	1,228	205,909	535,799

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)經計及其估計剩餘價值後，以直線基準按以下年限／年率折舊：

樓宇	20年
廠房及機器	10%
傢俱、裝置及設備	20%
汽車	20%

貴集團的樓宇均建立在以中期土地使用權持有的中國土地上。

貴集團將以下賬面值的物業、廠房及設備抵押作為 貴集團獲授信貸融資的擔保。

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
樓宇	38,258	84,408	74,269
廠房及機器	110,562	172,925	175,364
在建工程	4,090	50,593	78,491
	<u>152,910</u>	<u>297,926</u>	<u>298,124</u>

#### 17. 預付租賃款項

貴集團的預付租賃款項包括位於中國以中期租約持有的租賃土地。

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
按呈報目的分析：			
非流動資產	39,280	51,119	49,091
流動資產	1,550	2,028	2,028
	<u>40,830</u>	<u>53,147</u>	<u>51,119</u>

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日， 貴集團分別將賬面值人民幣15,695,000元、人民幣39,131,000元及人民幣51,119,000元的預付租賃款項抵押予銀行作為 貴集團獲授銀行信貸的擔保。

## 18. 無形資產

	商標 人民幣千元	專利 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於二零一零年一月一日、二零一零年、 二零一一年及二零一二年十二月三十一日	110	600	710
<b>攤銷</b>			
於二零一零年一月一日	37	135	172
年內撥備	11	30	41
於二零一零年十二月三十一日	48	165	213
年內撥備	11	30	41
於二零一一年十二月三十一日	59	195	254
年內撥備	11	30	41
於二零一二年十二月三十一日	70	225	295
<b>賬面值</b>			
於二零一零年十二月三十一日	<u>62</u>	<u>435</u>	<u>497</u>
於二零一一年十二月三十一日	<u>51</u>	<u>405</u>	<u>456</u>
於二零一二年十二月三十一日	<u>40</u>	<u>375</u>	<u>415</u>

所有商標及專利均為內部產生資產。

貴集團已註冊兩項商標(各為期10年,分別於二零一六年及二零二一年屆滿)及一項裝飾材料生產配方的專利(為期20年,將於二零二九年屆滿)。

上述無形資產均具備有限可使用年期,並於以下年期以直線基準攤銷:

商標	10年
專利	20年

## 19. 於一家附屬公司的投資

	於十二月三十一日	
	二零一一年 人民幣元	二零一二年 人民幣元
非上市投資,按成本	<u>1</u>	<u>1</u>

## 20. 可供出售投資

可供出售投資指於永修縣農村信用合作聯社(「永修信用」)的非上市投資。永修信用乃一家於中國註冊成立的股份合作制企業，在中國從事吸收存款、發放貸款、辦理票據承兌與貼現、代表中國政府及中國金融機構發行、兌付及承銷債券、代理保險業務及經中國銀行業監督管理委員會授權的其他業務。

於二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴公司董事認為，貴集團不能對永修信用行使重大影響力或控制權，因此，有關投資被分類為可供出售投資。由於貴集團可取得有關永修信用的財務資料有限，且貴公司董事認為合理估計公平值的範圍甚廣，有關公平值無法可靠計量，故有關投資於各報告期末按成本減減值計量。

於二零一二年六月，貴集團於撤銷有關投資後終止確認整項投資，有關投資一直按成本減減值列賬。永修信用於二零一二年六月退還投資成本人民幣200,000元。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，概無就有關終止確認於損益確認收益或虧損。

## 21. 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
原材料	6,802	11,633	8,474
在製品	1,019	1,564	1,452
製成品	10,342	13,145	11,774
	<u>18,163</u>	<u>26,342</u>	<u>21,700</u>

## 22. 貿易及其他應收款項／預付款項

### 貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
貿易應收款項	49,046	43,457	82,533
預付款項	–	144	2,798
其他	321	84	759
	<u>49,367</u>	<u>43,685</u>	<u>86,090</u>

貴集團一般給予其貿易客戶30至90天的信貸期。以下為於報告期末按發票日期(與收益確認日期相若)呈列的貿易應收款項的賬齡分析。

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
0至30天	32,292	24,641	45,770
31至60天	15,366	17,583	29,205
61至90天	1,388	1,233	7,558
	<u>49,046</u>	<u>43,457</u>	<u>82,533</u>

接納任何新客戶前，貴集團會評估潛在客戶的信貸質素及釐定信貸額度。信貸銷售主要面向還款記錄良好的現有客戶。客戶的信貸額度會定期進行檢討。

經參考該等客戶的往績記錄及過往還款記錄，貴公司董事認為於各報告期末的所有貿易應收款項的信貸質素均良好。於各報告期末，所有貿易應收款項結餘概無逾期或減值。貴集團並無就上述結餘持有任何抵押品。

以下所載為以外幣計值的貿易應收款項：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
美元(「美元」)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,833</u>

#### 貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
預付款項	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,132</u>

### 23. 應收一名董事款項

#### 貴集團及 貴公司

於二零一一年十二月三十一日的結餘乃指應收貴公司董事兼最終控股方施合作先生的款項人民幣273,000元，該款項為無抵押、免息、須於要求時償還及主要以美元計值。該款項已於截至二零一二年十二月三十一日止年度悉數償還。

於有關年度／期間尚未償還的最高金額如下：

**貴集團**

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 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
施合作先生	-	273	273

**貴公司**

	二零一一年一月四日 (註冊成立日期) 至二零一一年十二月 三十一日止期間 人民幣千元	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
	施合作先生	273

**24. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金**

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，全部已抵押銀行存款指已抵押予銀行作為貴集團所動用銀行信貸(主要用於發行銀行承兌票據)擔保的存款。已抵押銀行存款按以下固定利率及浮動利率計息：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
年利率：			
固定利率	2.20%	2.20%	3.30%
浮動利率	0.36%	0.36%至0.5%	0.35%至0.5%

銀行結餘及現金包括現金及原到期日為三個月以內的短期銀行存款。銀行結餘按以下浮動利率計息：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
年利率	0.36%至 1.15%	0.36%至 1.15%	0.01%至 1.15%

除以下所載以外幣計值的金額外，所有貴集團的已抵押銀行存款及銀行結餘均以人民幣計值，且須受外匯管制。

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
美元	172	-	-
港元(「港元」)	-	-	8

## 25. 其他應付款項

## 貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
應計上市開支	-	-	4,521
應計經營開支	665	1,238	2,333
其他應付稅項	3,418	4,244	2,020
應付上市開支	-	-	1,119
	<u>4,083</u>	<u>5,482</u>	<u>9,993</u>

## 貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
應計上市開支	-	-	4,521
應計經營開支	-	-	87
應付上市開支	-	-	1,119
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,727</u>

以下所載為 貴集團及 貴公司以外幣計值的其他應付款項：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
港元	-	-	1,119

## 26. 應付票據

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
貿易性質	31,510	68,898	61,167
非貿易性質(附註)	53,490	33,956	300
	<u>85,000</u>	<u>102,854</u>	<u>61,467</u>

所有票據將自報告期末起計180天以內屆滿。

附註： 於二零一零年及二零一一年十二月三十一日，該等票據(非貿易性質)主要就結算應付建築成本及購置廠房及機器而開具。於二零一二年十二月三十一日，該等票據(非貿易性質)僅就購置廠房及機器而開具。

貿易購貨的平均信貸期介乎30至60天。



於各報告期末，貴集團按發票日期呈列的應付票據(貿易性質)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
0至30天	7,000	11,970	18,987
31至60天	13,700	28,036	11,126
61至90天	702	2,670	8,909
91至180天	10,108	26,222	22,145
	<u>31,510</u>	<u>68,898</u>	<u>61,167</u>

## 27. 應付一名董事款項

### 貴集團

有關款項指施合作先生就撥付貴集團營運所需資金而作出的墊款，該款項為無抵押、免息及須於要求時償還。貴公司董事認為，有關款項將於上市前悉數償還。於二零一二年十二月三十一日的結餘主要以港元計值。

### 貴公司

於二零一二年十二月三十一日的結餘乃指施合作先生就撥付貴公司營運所需資金而作出的墊款，該款項為無抵押、免息及須於要求時償還且主要以港元計值。貴公司董事認為，有關款項將於上市前悉數償還。

## 28. 應付一家附屬公司款項

### 貴公司

有關款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

## 29. 銀行借款

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
銀行借款全部有抵押及須於以下期間償還：			
於要求時及／或一年內	43,850	46,600	121,100
一年以上但兩年以內	8,000	20,000	47,000
兩年以上但五年以內	33,000	33,000	36,000
超過五年	—	14,000	—
	84,850	113,600	204,100
減：於要求時及／或一年內到期且列作流動 負債的款項	(43,850)	(46,600)	(121,100)
列作非流動負債的款項	41,000	67,000	83,000
定息借款	75,850	94,600	142,100
浮息借款	9,000	19,000	62,000
	84,850	113,600	204,100

就上述借款作出抵押的資產詳情載於附註37及附註39(e)。

貴集團的浮息借款主要按中國人民銀行頒佈的人民幣貸款基準利率計息。貴集團銀行借款的實際利率介乎以下區間：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
實際利率：			
定息借款	5.31%至 7.14%	5.94%至 11.36%	5.94%至 11.82%
浮息借款	5.94%至 8.50%	5.94%至 7.14%	5.94%至 7.14%

### 30. 遞延稅項負債

遞延稅項負債源自附註9所詳述的財務費用資本化，於往績記錄期間內遞延稅項負債的變動載列如下：

	人民幣千元
於二零一零年一月一日	-
於損益扣除	<u>229</u>
於二零一零年十二月三十一日	229
於損益扣除	<u>1,176</u>
於二零一一年十二月三十一日	1,405
於損益扣除	<u>2,242</u>
於二零一二年十二月三十一日	<u><u>3,647</u></u>

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，貴集團的未動用稅項虧損分別約人民幣382,000元、人民幣1,014,000元及人民幣3,296,000元，可用於抵銷未來溢利。由於涉及的金額並不重大，故並無就所有未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。於中國產生的所有未動用稅項虧損可於未來五年結轉。

根據財政部及中國國家稅務總局（「國家稅務總局」）發佈的聯合通知（財稅（2008）第1號），僅外資企業於二零零八年一月一日之前賺取的溢利在宣佈分派予外國投資者時不受條例限制，且可豁免預扣稅。然而，自其後產生的溢利宣佈分派股息則須徵收10%的企業所得稅，並由宣佈分派的中國實體預扣。根據《中國內地與香港避免雙重徵稅安排》（中國－香港徵稅安排）及國家稅務總局公告（2012）第30號，於香港註冊成立並於香港上市的公司或於境外註冊成立並通常於香港受管理或控制及上市的公司，自其中國附屬公司收取股息時應享有5%的優惠稅率。貴公司及創興盛皆非於香港上市或通常於香港受管理或控制。因此，貴集團須按10%的稅率繳納企業所得稅。然而，由於貴公司董事決定將自二零零八年一月一日起至二零一二年十二月三十一日止期間的盈利預留作拓展業務之用，且貴集團能夠控制其中國附屬公司派付股息的時間，故上述盈利將不予分派。因此，貴集團並無於財務資料中就於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日其中國公司於二零零八年一月一日後所產生累計溢利應佔暫時差額分別人民幣141,737,000元、人民幣235,862,000元及人民幣351,931,000元計提遞延稅項負債撥備。

### 31. 實繳／已發行股本

就呈列綜合財務狀況報表而言，於二零一零年十二月三十一日的資本結餘為九江金鳳凰當時的實繳股本，於二零一一年十二月三十一日的資本結餘則為九江金鳳凰當時的實繳股本及貴公司當時已發行及繳足股本，而於二零一二年十二月三十一日的資本結餘為貴公司的已發行及繳足股本。

貴公司股本的變動詳情載列如下：

	股份數目	金額 美元
法定：		
於註冊成立日期、二零一一年及二零一二年十二月三十一日 每股面值1美元的普通股	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
已發行及繳足：		
每股面值1美元的普通股		
－於二零一一年一月四日註冊成立時發行股份	1	1
－於二零一一年二月十五日發行股份	<u>49,999</u>	<u>49,999</u>
於二零一一年及二零一二年十二月三十一日的結餘	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
		人民幣千元
如財務狀況報表所呈列		<u>329</u>

於二零一一年二月十五日，40,999股及9,000股每股面值1美元的股份已分別發行及配發予金鳳凰納米科技控股有限公司及香港龍鈺新材料有限公司。所發行普通股於所有方面與現有普通股具有同等地位。

### 32. 累計虧損

貴公司	人民幣千元
於二零一一年一月四日	—
期間虧損	<u>(56)</u>
於二零一一年十二月三十一日	(56)
年度虧損	<u>(8,915)</u>
於二零一二年十二月三十一日	<u>(8,971)</u>

### 33. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保 貴集團旗下實體能夠持續經營，同時透過優化債務與股權平衡為股東帶來最大回報。於往績記錄期間， 貴集團的整體策略維持不變。

貴集團的資本架構包括應付一名董事款項及銀行借款（於附註27及29披露）以及 貴公司擁有人應佔股權，當中包括資本及各類儲備。

貴公司的資本架構包括應付一名董事款項及應付一家附屬公司款項（於附註27及28披露）以及 貴公司擁有人應佔股權，當中包括資本及累計虧損。

貴公司董事定期檢討資本架構。作為檢討的一部份，貴公司董事會考慮各類資本的成本及所附帶的風險。貴集團會根據貴公司董事的建議，透過派付股息、發行新股及發行新債或贖回現有債務平衡其整體資本架構。

### 34. 金融工具

#### (a) 金融工具類別

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
<b>貴集團</b>			
<b>金融資產</b>			
貸款及應收款項(包括現金及現金等值物)	106,834	147,224	164,894
可供出售投資	200	200	-
<b>金融負債</b>			
攤銷成本	211,260	260,025	271,507
<b>貴公司</b>			
<b>金融資產</b>			
貸款及應收款項		273	-
<b>金融負債</b>			
攤銷成本		-	6,166

#### (b) 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括可供出售投資、貿易及其他應收款項、應收一名董事款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、其他應付款項、應付票據、應付一名董事款項及銀行借款。貴公司的主要金融工具包括應收(應付)一名董事/一家附屬公司款項及其他應付款項。該等金融工具的詳情於相關附註披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。有關如何降低該等風險的政策載於下文。貴公司董事管理及監控該等風險，確保及時有效地採取適當措施。

#### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

除若干貿易應收款項、應收一名董事款項、銀行結餘、其他應付款項及應付一名董事款項(請參閱附註22、23、24、25及27)以美元及港元計值而導致貴集團承受外匯風險外，貴集團幾乎所有交易均以相關集團實體的功能貨幣人民幣計值。此外，貴公司的應收一名董事款項(請參閱附註23)主要以美元計值，而其他應付款項及應付一名董事款項(請參閱附註25及27)主要以港元計值，令貴公司承受外匯風險。貴公司董事密切監察外匯風險，並將於有需要時採取行動降低貨幣風險。

貴集團主要承受美元及港元的貨幣風險。

下表詳列 貴集團對人民幣兌相關外幣(美元及港元)升值及貶值5%的敏感性，反映管理層對匯率合理可能變動的評估。敏感性分析包括以美元計值的貿易應收款項、應收一名董事款項及銀行結餘以及以港元計值的銀行結餘、其他應付款項及應付一名董事款項，並於報告期末調整相關換算以反映匯率的5%變動。下列正數表示外幣兌人民幣升值5%時的除稅後溢利增加，反之亦然。

	年度溢利		
	二零一零年 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
<u>貴集團</u>			
美元	8	11	181
港元	—	—	(247)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
<u>貴公司</u>			
美元	—	11	—
港元	—	—	(247)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

(ii) 利率風險

貴集團因浮息銀行借款(該等借款的詳情請參閱附註29)及銀行結餘(該等銀行結餘的詳情請參閱附註24)承受現金流利率風險，蓋因該等款項乃按浮動利率計息。

貴集團承受的公平值利率風險主要與其定息銀行借款(該等借款的詳情請參閱附註29)及已抵押銀行存款(該等銀行存款的詳情請參閱附註24)有關。貴集團的政策是維持大部份借款以固定利率計息，藉此降低現金流利率風險。

貴集團現時並無制定利率對沖政策。不過，貴公司董事會監控利率風險，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。貴集團就金融負債承受的利率風險於本附註流動資金風險管理一節詳述。

貴集團承受的現金流利率風險主要集中於中國人民銀行所頒佈的人民幣貸款基準利率波動，有關風險乃因其銀行借款而產生。貴公司並無承受重大利率風險。

敏感性分析

下述敏感性分析乃根據於報告期末 貴集團的銀行結餘及浮息銀行借款利率風險釐定。

該分析乃假設於報告期末尚未償還的金融工具在全年均未結算而編製，並假設銀行結餘及浮息銀行借款利率上升或下降10個基點及50個基點，以反映管理層對利率合理可能變動的評估。

倘銀行結餘及浮息銀行借款的利率分別上升／下降10個基點及50個基點，而所有其他變量保持不變，貴集團於往績記錄期間的除稅後溢利（經計及利息資本化的影響）將（減少）增加如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年度溢利	(9)	13	(132)

貴公司董事認為，報告期末的風險承擔並不反映相關年度所承受的風險，故敏感性分析未能反映固有利率風險。

### 信貸風險

於各報告期末，倘交易對手方及關連人士未有履行其責任而導致貴集團及貴公司蒙受財務虧損，則貴集團及貴公司所承受的最大信貸風險為貴集團綜合財務狀況報表及貴公司財務狀況報表各自所載相關已確認金融資產的賬面值。

接納任何新客戶前，貴集團會評估潛在客戶的信貸質素及釐定信貸額度。信貸銷售主要面向還款記錄良好的現有客戶。客戶的信貸額度會定期進行檢討。為降低信貸風險，貴公司董事於報告期末審閱各項債務的可收回金額，以確保就不可收回金額作出充足減值虧損。就此而言，貴公司董事認為貴集團的信貸風險已大幅降低。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，分別47%、47%及36%貿易應收款項來自位於中國福建省的客戶。

由於交易對手方為中國國有銀行或知名評級機構授予高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

### 流動資金風險

流動資金風險管理方面，貴集團監控及維持管理層認為足以撥付貴集團業務所需資金及降低現金流量波動影響的現金及現金等值物水平。管理層會監察借款的使用，並確保遵守借款的條款。貴集團依賴應付票據及銀行借款作為主要流動資金來源。截至本報告刊發日期，貴集團目前擁有未動用銀行信貸約人民幣270,500,000元可供貴集團使用，且貴公司董事預期該等信貸於屆滿時可予續期。貴公司依賴來自一名董事及一家附屬公司的資金作為主要流動資金來源。

下表詳列貴集團及貴公司金融負債及承擔的餘下合約年期。有關表格乃根據金融負債的未貼現現金流量按貴集團及貴公司可能須還款的最早日期而編製。尤其是，附帶按要求償還條款的銀行貸款已計入最早還款時間組別，而不論銀行會否選擇行使其權利。有關表格計及利息及本金現金流量。就浮息利息流量而言，未貼現金額按報告期末利率計算。

## 流動資金及利息風險列表

	加權平均 實際利率 %	按要求或 少於一個月 人民幣千元	一至三個月 人民幣千元	三個月至 一年 人民幣千元	一年以上但 兩年以內 人民幣千元	兩年以上但 五年以內 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>貴集團</b>									
於二零一零年十二月三十一日									
非衍生金融負債									
應付票據	-	-	19,298	65,702	-	-	-	85,000	85,000
應付一名董事款項	-	41,410	-	-	-	-	-	41,410	41,410
銀行借款									
一定息	6.25	18,297	594	24,574	10,250	31,500	-	85,215	75,850
一浮息	7.08	52	105	4,480	354	5,708	-	10,699	9,000
		59,759	19,997	94,756	10,604	37,208	-	222,324	211,260
於二零一一年十二月三十一日									
非衍生金融負債									
應付票據	-	4,964	30,464	67,426	-	-	-	102,854	102,854
應付一名董事款項	-	43,571	-	-	-	-	-	43,571	43,571
銀行借款									
一定息	6.77	14,448	897	36,711	23,250	29,896	-	105,202	94,600
一浮息	6.82	107	213	976	1,296	6,296	14,955	23,843	19,000
		63,090	31,574	105,113	24,546	36,192	14,955	275,470	260,025
於二零一二年十二月三十一日									
非衍生金融負債									
其他應付款項	-	1,119	-	-	-	-	-	1,119	1,119
應付票據	-	3,000	58,467	-	-	-	-	61,467	61,467
應付一名董事款項	-	4,821	-	-	-	-	-	4,821	4,821
銀行借款									
一定息	7.99	30,736	29,473	45,164	42,517	5,056	-	152,946	142,100
一浮息	6.77	3,328	656	23,009	10,640	34,926	-	72,559	62,000
		43,004	88,596	68,173	53,157	39,982	-	292,912	271,507
承擔									
應付票據	-	-	21,533	-	-	-	-	21,533	-
<b>貴公司</b>									
貴公司於二零一一年十二月三十一日並無金融負債。									
於二零一二年十二月三十一日									
非衍生金融負債									
其他應付款項	-	1,119	-	-	-	-	-	1,119	1,119
應付一名董事款項	-	4,792	-	-	-	-	-	4,792	4,792
應付一家附屬公司款項	-	255	-	-	-	-	-	255	255
		6,166	-	-	-	-	-	6,166	6,166

倘浮動利率的變動有異於該等於報告期末釐定的利率估計，則計入上文浮息銀行借款的金額或有變動。



在上述到期狀況分析中，附帶按要求償還條款的銀行借款計入「按要求或少於一個月」時間段內。於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，該等銀行借款的未貼現本金總額分別為人民幣18,000,000元、人民幣14,000,000元及人民幣30,000,000元。經考慮貴集團的財務狀況，貴公司董事相信銀行可能不會行使其酌情權要求即時還款。貴公司董事相信，該等銀行借款將根據貸款協議所載既定還款日期於各報告期末後償還。

為管理流動資金風險，管理層按銀行借款協議所載既定還款日期審閱貴集團銀行借款的預期現金流量資料，如下表所載：

	加權平均 實際利率 %	少於一個月 人民幣千元	一至三個月 人民幣千元	三個月至 一年 人民幣千元	一年以上但 兩年以內 人民幣千元	兩年以上但 五年以內 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	未貼現現金	
								流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>貴集團</b>									
於二零一零年十二月三十一日									
銀行借款									
- 定息	6.25	390	3,779	40,280	10,250	31,500	-	86,199	75,850
- 浮息	7.08	52	105	4,480	354	5,708	-	10,699	9,000
		442	3,884	44,760	10,604	37,208	-	96,898	84,850
於二零一一年十二月三十一日									
銀行借款									
- 定息	6.77	526	15,053	36,711	23,250	29,896	-	105,436	94,600
- 浮息	6.82	107	213	976	1,296	6,296	14,955	23,843	19,000
		633	15,266	37,687	24,546	36,192	14,955	129,279	113,600
於二零一二年十二月三十一日									
銀行借款									
- 定息	7.99	933	59,867	45,164	42,517	5,056	-	153,537	142,100
- 浮息	6.77	3,328	656	23,009	10,640	34,926	-	72,559	62,000
		4,261	60,523	68,173	53,157	39,982	-	226,096	204,100

### (c) 公平值

金融資產及金融負債的公平值乃根據貼現現金流量分析，按照公認定價模式釐定。

貴公司董事認為，財務資料中按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

### 35. 經營租賃

於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止三個年度，貴集團根據經營租賃就租賃物業已付的最低租金付款分別為人民幣114,000元、人民幣114,000元及人民幣114,000元。

於各報告期末，貴集團根據不可撤銷經營租賃就租賃物業的未來最低租金承擔到期情況如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
一年內	<u>114</u>	<u>114</u>	<u>-</u>

租賃的議定租期為一年，租金固定。

### 36. 承擔

#### (a) 資本承擔

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
購置物業、廠房及設備的資本開支：			
已訂約但未撥備	<u>40,010</u>	<u>15,224</u>	<u>7,925</u>

#### (b) 其他承擔

於二零一二年十二月三十一日，貴集團取得銀行承兌票據人民幣21,533,000元，該等銀行承兌票據已交付予供應商以於二零一三年購買原材料。該等票據於二零一三年三月到期。於二零一零年及二零一一年十二月三十一日並無此安排。

### 37. 資產抵押

於各報告期末，貴集團將下列資產質押作為貴集團獲授信貸融資的擔保：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 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
物業、廠房及設備(附註16)	152,910	307,926	328,124
預付租賃款項(附註17)	15,695	39,131	51,119
已抵押銀行存款(附註24)	<u>55,000</u>	<u>55,486</u>	<u>43,810</u>
	<u>223,605</u>	<u>402,543</u>	<u>423,053</u>

於二零一零年及二零一二年十二月三十一日，上述已抵押資產分別包括賬面值人民幣9,657,000元及人民幣18,862,000元的廠房及機器，已質押予獨立擔保公司，作為銀行授予貴集團銀行信貸的反擔保。於二零一一年十二月三十一日並無此安排。

### 38. 退休福利計劃

貴集團於中國的僱員均參與由中國政府經營的國家管理退休福利計劃。貴集團的中國公司須按僱員薪資的一定百分比向退休福利計劃供款以撥付有關福利。貴集團就退休福利計劃僅應承擔的責任為根據計劃作出指定供款。

### 39. 關連人士披露

#### (a) 關連人士交易

於往績記錄期間，貴集團曾與關連人士訂立以下交易：

關連人士姓名	交易性質	截至十二月三十一日止年度		
		二零一零年 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
施合作先生	貴集團支付租賃費用	114	114	114

上述交易已於二零一二年十二月三十一日後終止。

貴集團與施合作先生所訂立經營租賃安排的租賃承擔於附註35內披露。

#### (b) 關連人士結餘

與關連人士的結餘詳情載於附註23、27及28。

#### (c) 主要管理人員報酬

貴公司董事及五名最高薪酬僱員確認為貴集團主要管理人員。彼等於往績記錄期間的報酬詳情載於附註13。

#### (d) 股東的彌償保證

誠如本招股章程附錄六「法定及一般資料」一節所述及根據由(i)施合作先生及朱新明先生(均為貴公司董事兼實益股東)、金鳳凰納米科技控股有限公司(由施合作先生擁有)及香港龍鈺新材料有限公司(由朱新明先生擁有)；與(ii)貴公司於二零一三年六月二十二日訂立的彌償保證契據，據此，上文(i)所述各方同意作出(其中包括)若干以貴集團為受益人的彌償保證，惟須受限於及遵守該契據所載的條款及條件。

(e) 其他披露

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，貴集團獲得銀行信貸人民幣4,000,000元及人民幣20,000,000元，該等信貸分別由(i)冷素敏女士(朱新明先生的妻子)於中國擁有的一項物業；及(ii)朱新明先生的銀行存款人民幣20,001,000元擔保。該等信貸已由貴集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度悉數動用。物業的質押已於二零一二年十二月全面解除，而銀行存款的質押已於二零一三年二月全面解除。於二零一零年及二零一一年十二月三十一日並無此安排。

## B. 董事酬金

除本招股章程所披露者外，於往績記錄期間，貴集團並無向貴公司董事支付或應付任何其他酬金。

## C. 報告期後事項

於二零一二年十二月三十一日後發生以下重大事項：

### (a) 增加法定及已發行股本

根據貴公司全體股東於二零一三年六月二十一日通過的書面決議案，(a) 貴公司法定股本由50,000美元(拆分為50,000股每股面值1美元的股份)變更至390,000港元(拆分為3,900,000股每股面值0.1港元的股份)；(b)透過增設9,996,100,000股每股面值0.1港元的股份，貴公司法定股本由390,000港元增加至1,000,000,000港元；及(c)配發及發行3,900,000股每股面值0.1港元的股份，當中分別向金鳳凰納米科技控股有限公司、香港龍鈺新材料有限公司、金瑤集團有限公司、佳績投資有限公司及Grand City Capital Limited配發及發行2,558,400股、561,600股、273,000股、273,000股及234,000股每股面值0.1港元的股份。貴公司購回50,000股每股面值1美元的股份。

根據貴公司全體股東於二零一三年六月二十二日通過的書面決議案，在貴公司股份溢價賬因貴公司根據全球發售(定義見本招股章程)發行發售股份(定義見本招股章程)而獲得進賬的條件下，授權貴公司董事將貴公司股份溢價賬中74,610,000港元的進賬款額撥充資本，並動用該數額按面值悉數繳足746,100,000股每股面值0.1港元股份的股款。該等股份將按於二零一三年六月二十二日營業時間結束時(或按有關股東指示)名列貴公司股東名冊的股東當時各自所持的貴公司股權比例(盡可能不產生零碎股份)配發及發行予有關股東。

### (b) 購股權計劃

根據貴公司全體股東於二零一三年六月二十二日通過的書面決議案，貴公司有條件採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃的主要條款載於本招股章程附錄六內「購股權計劃」一節。於本報告日期，並無授出任何購股權。

**D. 結算日後財務報表**

貴公司或 貴集團旗下任何成員公司概無就二零一二年十二月三十一日之後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

中國金鳳凰國際(控股)有限公司  
列位董事  
國泰君安融資有限公司 台照

**德勤·關黃陳方會計師行**  
執業會計師  
香港  
謹啓

二零一三年六月二十八日