

以下所載為本公司申報會計師香港執業會計師德勤•關黃陳方會計師行為載入本招股章程而編製的報告全文。

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：

吾等於下文載列吾等就金邦達寶嘉控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱為「貴集團」)截至二零一二年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一三年六月三十日止六個月(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)作出的報告，以供載入 貴公司日期為二零一三年十一月二十二日的招股章程(「招股章程」)內。

貴公司(前稱 Gemplus Goldpac Group Limited)於二零零四年十月八日於香港註冊成立為私人有限公司，為一間投資控股公司。根據 貴公司股東於二零一三年十月二十八日通過的書面決議案， 貴公司名稱由 Gemplus Goldpac Group Limited 更改為金邦達寶嘉控股有限公司。

於本報告日期， 貴公司擁有下列子公司：

子公司名稱	註冊成立／成立 地點及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本	於各報告 期末及本報告 日期 貴公司 應佔股本權益	主要業務
金邦達數據有限公司 (「金邦達數據」)*	香港 二零零零年 五月八日	普通股 — 500,000 港元	100%	在中國境外銷售載有個人 身份驗證的智能卡及 其他付款解決方案服務
珠海市金邦達保密卡有限公司 (「金邦達保密卡」)*	中國內地 (「中國」) 一九九五年 六月二十一日， 作為外商獨資 企業，為期50年	註冊資本 — 21,000,000 美元	100%	在中國製造及銷售載有個人 身份驗證的智能卡及 其他付款解決方案服務
廣州市金邦達智能卡有限公司 (「金邦達廣州」)	中國 二零一零年 九月二日， 有限責任公司	註冊資本 — 人民幣 1,000,000元	100%#	並無業務

附註：

* 由 貴公司直接持有。

貴集團於二零一二年五月收購金邦達廣州(參閱F節附註37)。

下列子公司截至二零一二年十二月三十一日止三個年度各年的中國法定財務報表乃根據有關會計原則及中國企業適用的財務條例而編製，並經由下列中國註冊的執業會計師審核。

子公司名稱	財務期間	中國核數師
金邦達保密卡	截至二零一零年 十二月三十一日止年度	立信大華會計師事務所有限公司 珠海分所
	截至二零一一年 十二月三十一日止年度	大華會計師事務所有限公司珠海 分所
	截至二零一二年 十二月三十一日止年度	大華會計師事務所(特殊普通合夥) 珠海分所
金邦達廣州	截至二零一二年 十二月三十一日止年度	廣東新華會計師事務所有限公司

吾等自二零一三年十一月十五日起獲委任為 貴公司的核數師。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編製的 貴公司及金邦達數據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由在香港註冊的執業會計師楊志偉會計師樓有限公司審核。

就本報告而言， 貴公司的董事已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製有關期間 貴公司的綜合財務報表(「相關財務報表」)，而吾等已根據由香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》審核相關財務報表。

吾等已按照香港會計師公會建議的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」，審查有關期間的相關財務報表。

貴集團已從相關財務報表中編製 貴集團於有關期間的財務資料，以供吾等編製載入招股章程的報告。於編製供載入招股章程的本報告過程中，並無視為必要的調整而需據此調整相關財務報表。

批准相關財務報表刊發的 貴公司董事須對其負責。 貴公司董事亦須對載有本報告的招股章程的內容負責。吾等有責任根據相關財務報表編製本報告所載的財務資料，就財務資料提供獨立意見，並就此向 閣下報告。

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實及公平地反映了 貴公司及 貴集團於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日的經營狀況，以及 貴集團於有關期間的利潤及現金流量。

用作比較的 貴集團截至二零一二年六月三十日止六個月的綜合損益及其他全面收入報表、現金流量報表及權益變動表連同其附註乃摘自 貴集團於相同期間的未經審核綜合財務資料(「二零一二年六月三十日財務資料」)，乃由 貴公司董事僅為本報告而編製。吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱二零一二年六月三十日財務資料。吾等對二零一二年六月三十日財務資料的審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，並採用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據《香港核數準則》進行審核的範圍為小，故吾等不保證可知悉所有在審核中可能發現的重大事項。因此，吾等不會對二零一二年六月三十日財務資料發表審核意見。根據吾等的審閱結果，吾等並無發現任何事項而令吾等相信二零一二年六月三十日財務資料在任何重大方面未有根據與在編製符合國際財務報告準則的財務資料時所採納者一致的會計政策編製。

A. 綜合損益及其他全面收入報表

	F節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		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	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元
營業額	7	357,156	444,255	676,609	275,735	540,373
已售貨品成本		(230,081)	(298,255)	(473,221)	(184,171)	(384,463)
毛利		127,075	146,000	203,388	91,564	155,910
其他收入、開支、 收益或虧損	8	4,245	2,732	12,192	5,997	(2,876)
衍生金融工具的公平值 變動(虧損)收益		—	(13,058)	13,058	(3,692)	—
研發成本		(20,595)	(23,605)	(28,548)	(11,327)	(19,457)
銷售及分銷成本		(35,118)	(40,640)	(41,540)	(18,130)	(25,158)
行政開支		(6,536)	(8,253)	(13,783)	(5,824)	(6,417)
財務成本	9	—	(1,153)	(6,819)	(5,565)	(548)
除稅前利潤	10	69,071	62,023	137,948	53,023	101,454
稅項	12	(15,655)	(13,941)	(22,835)	(9,977)	(20,329)
年度/期間利潤		53,416	48,082	115,113	43,046	81,125
年度/期間其他全面 收入						
— 換算海外業務 產生而其後可 重新分類至 損益的匯兌 差額		(803)	(669)	(13)	(5)	(293)
年度/期間全面收入 總額		52,613	47,413	115,100	43,041	80,832
每股盈利						
— 基本	14	10.5仙	9.4仙	22.6仙	8.4仙	15.9仙

B. 綜合財務狀況表

	F節 附註	於十二月三十一日			於二零一三年
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	74,433	79,381	93,313	113,685
土地使用權	16	1,459	1,356	1,251	1,199
		<u>75,892</u>	<u>80,737</u>	<u>94,564</u>	<u>114,884</u>
流動資產					
存貨	18	69,607	92,312	145,554	168,395
貿易應收款項及應收票據	19	93,004	84,431	183,311	459,634
其他應收款項及預付款項	20	10,252	6,924	5,959	9,621
應收一間關聯公司款項	21	276	—	—	—
其他金融資產	22	110,000	83,000	201,801	78,001
已抵押銀行存款	23	50,421	151,289	34,496	64,069
銀行結餘及現金	23	44,007	22,317	42,223	86,471
		<u>377,567</u>	<u>440,273</u>	<u>613,344</u>	<u>866,191</u>
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	24	94,862	113,745	338,132	534,747
其他應付款項	25	39,974	51,762	82,450	77,278
政府補貼	26	—	1,100	3,000	6,400
來自關聯公司的貸款／應付關聯公司款項	27	1,499	27,499	11,249	3,874
衍生金融工具	28	—	13,058	—	—
稅項		5,969	6,818	16,514	21,472
銀行貸款	29	33,426	152,831	37,093	53,940
		<u>175,730</u>	<u>366,813</u>	<u>488,438</u>	<u>697,711</u>
流動資產淨值		<u>201,837</u>	<u>73,460</u>	<u>124,906</u>	<u>168,480</u>
總資產減流動負債		<u>277,729</u>	<u>154,197</u>	<u>219,470</u>	<u>283,364</u>
非流動負債					
政府補貼	26	2,900	4,400	2,300	—
遞延稅項	30	7,809	2,750	3,703	7,287
		<u>10,709</u>	<u>7,150</u>	<u>6,003</u>	<u>7,287</u>
資產淨值		<u>267,020</u>	<u>147,047</u>	<u>213,467</u>	<u>276,077</u>
資本及儲備					
股本	31	1	1	1	1
儲備		<u>267,019</u>	<u>147,046</u>	<u>213,466</u>	<u>276,076</u>
權益總額		<u>267,020</u>	<u>147,047</u>	<u>213,467</u>	<u>276,077</u>

C. 財務狀況表

	F節 附註	於十二月三十一日			於二零一三年
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
於子公司之投資.....	17	47,703	47,703	47,703	47,703
流動資產					
應收一間子公司款項.....	21	—	—	9,750	3,874
銀行結餘.....	23	160	316	302	307
		160	316	10,052	4,181
流動負債					
其他應付款項.....	25	41	26	26	20
應付子公司款項.....	27	88	140	146	3,981
應付一間關聯公司款項.....	27	—	—	9,750	3,874
		129	166	9,922	7,875
流動資產(負債)淨值.....		31	150	130	(3,694)
資產淨值.....		47,734	47,853	47,833	44,009
資本及儲備					
股本.....	31	1	1	1	1
儲備.....	32	47,733	47,852	47,832	44,008
權益總額.....		47,734	47,853	47,833	44,009

D. 綜合權益變動表

	股本	股份溢價	匯兌儲備	其他儲備	中國 法定儲備	保留利潤	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一零年一月一日	1	43,623	3,135	—	34,496	133,152	214,407
年度利潤	—	—	—	—	—	53,416	53,416
換算海外業務產生而其後 可重新分類至損益的 匯兌差額	—	—	(803)	—	—	—	(803)
年度全面收入總額	—	—	(803)	—	—	53,416	52,613
於二零一零年 十二月三十一日	1	43,623	2,332	—	34,496	186,568	267,020
年度利潤	—	—	—	—	—	48,082	48,082
換算海外業務產生而其後 可重新分類至損益的 匯兌差額	—	—	(669)	—	—	—	(669)
年度全面收入總額	—	—	(669)	—	—	48,082	47,413
轉撥	—	—	—	—	16,736	(16,736)	—
一間子公司儲備撥充資本	—	—	—	37,681	(37,681)	—	—
確認為分派的股息	—	—	—	—	—	(167,386)	(167,386)
	—	—	—	37,681	(20,945)	(184,122)	(167,386)
於二零一一年 十二月三十一日	1	43,623	1,663	37,681	13,551	50,528	147,047
年度利潤	—	—	—	—	—	115,113	115,113
換算海外業務產生而其後 可重新分類至損益的 匯兌差額	—	—	(13)	—	—	—	(13)
年度全面收入總額	—	—	(13)	—	—	115,113	115,100
轉撥	—	—	—	—	5,527	(5,527)	—
確認為分派的股息	—	—	—	—	—	(48,680)	(48,680)
	—	—	—	—	5,527	(54,207)	(48,680)
於二零一二年 十二月三十一日	1	43,623	1,650	37,681	19,078	111,434	213,467
期間利潤	—	—	—	—	—	81,125	81,125
換算海外業務產生而其後 可重新分類至損益的 匯兌差額	—	—	(293)	—	—	—	(293)
期間全面收入總額	—	—	(293)	—	—	81,125	80,832
一名股東的出資 (參閱F節附註27)	—	—	—	1,499	—	—	1,499
確認為分派的股息	—	—	—	—	—	(19,721)	(19,721)
於二零一三年六月三十日	1	43,623	1,357	39,180	19,078	172,838	276,077
於二零一二年一月一日	1	43,623	1,663	37,681	13,551	50,528	147,047
期間利潤	—	—	—	—	—	43,046	43,046
換算海外業務產生而其後 可重新分類至損益的 匯兌差額	—	—	(5)	—	—	—	(5)
期間全面收入總額	—	—	(5)	—	—	43,046	43,041
轉撥	—	—	—	—	5,527	(5,527)	—
確認為分派的股息	—	—	—	—	—	(48,680)	(48,680)
於二零一二年六月三十日 (未經審核)	1	43,623	1,658	37,681	19,078	39,367	141,408

其他儲備指中國法定儲備撥充至金邦達保密卡的資本及一名股東的出資，詳情載於F節附註27。於二零一一年八月三十日，金邦達保密卡董事會決定將已確認為中國法定儲備的人民幣37,681,000元撥充為金邦達保密卡的實繳資本。

根據中國有關外商投資企業的法律及法規，金邦達保密卡須維持兩項法定儲備，即法定盈餘公積金及企業發展基金(均為不可分派儲備)，合稱為中國法定儲備。該儲備乃從金邦達保密卡法定財務報表所反映的除稅後淨利潤中提撥，其金額及分配基準每年由董事會釐定。法定盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損(如有)，及可透過資本化發行轉換為股本。企業發展基金已透過資本化發行用作擴大金邦達保密卡的股本基礎。

E. 綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動					
除稅前利潤.....	69,071	62,023	137,948	53,023	101,454
經下列各項調整：					
來自其他金融資產的					
投資收入.....	(1,143)	(1,336)	(1,164)	(1,064)	(3,268)
利息收入.....	(185)	(860)	(5,670)	(4,678)	(200)
利息開支.....	—	1,153	6,819	5,565	548
物業、廠房及設備折舊.....	11,666	12,646	15,655	7,553	8,550
土地使用權經營租賃租金.....	115	103	105	45	52
出售物業、廠房及設備虧損...	34	101	734	—	—
衍生金融工具的公平值					
變動虧損(收益).....	—	13,058	(13,058)	3,692	—
呆賬撥備.....	46	2,154	668	571	9,204
陳舊存貨撥備.....	3,914	885	1,093	—	3,503
營運資金變動前的經營現金流量.....	83,518	89,927	143,130	64,707	119,843
存貨增加.....	(25,678)	(23,590)	(54,335)	(19,911)	(26,344)
貿易應收款項及應收票據(增加)減少...	(9,561)	7,940	(99,451)	(108,128)	(285,523)
其他應收款項及預付款項(增加)減少...	(4,325)	2,071	867	(6,547)	(3,666)
貿易應付款項及應付票據增加.....	6,390	18,883	224,382	32,546	196,615
其他應付款項增加(減少).....	5,759	11,788	30,693	3,921	(10,353)
政府補助增加(減少).....	2,400	2,600	(200)	—	1,100
經營活動所得(所用)的現金.....	58,503	109,619	245,086	(33,412)	(8,328)
已付稅項.....	(10,999)	(18,151)	(12,186)	(9,025)	(11,698)
經營活動所得(所用)現金淨額.....	47,504	91,468	232,900	(42,437)	(20,026)
投資活動					
已收其他金融資產投資收入.....	1,143	1,336	1,164	1,064	3,268
已收利息.....	185	860	5,670	4,678	200
購買物業、廠房及設備.....	(16,015)	(17,699)	(30,321)	(11,808)	(23,741)
購買其他金融資產.....	(564,500)	(1,280,700)	(473,801)	(42,000)	(78,001)
贖回其他金融資產.....	544,500	1,307,700	355,000	83,000	201,801
存放已抵押銀行存款.....	(48,648)	(149,789)	(33,083)	(8,186)	(64,069)
提取已抵押銀行存款.....	95	48,921	149,876	8,433	34,496
投資活動(所用)所得現金淨額.....	(83,240)	(89,371)	(25,495)	35,181	73,954
融資活動					
已付股息.....	(5)	(167,386)	(38,930)	—	(25,597)
已付利息.....	—	(1,153)	(6,819)	(5,565)	(548)
來自一間關聯公司的借貸					
(向一間關聯公司還款).....	—	26,000	(26,000)	—	—
已籌集銀行貸款.....	33,426	200,904	84,248	26,256	47,400
償還銀行貸款.....	—	(81,499)	(199,986)	(1,024)	(30,553)
融資活動所得(所用)現金淨額.....	33,421	(23,134)	(187,487)	19,667	(9,298)
現金及現金等價物(減少)增加淨額.....	(2,315)	(21,037)	19,918	12,411	44,630
年初/期初現金及現金等價物.....	47,111	44,007	22,317	22,317	42,223
匯率變動的影響.....	(789)	(653)	(12)	68	(382)
年末/期末現金及現金等價物.....	44,007	22,317	42,223	34,796	86,471
現金及現金等價物結餘分析					
銀行結餘及現金.....	44,007	22,317	42,223	34,796	86,471

F. 財務資料附註

1. 一般資料及財務資料呈報基準

財務資料以 貴公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

貴公司註冊辦事處及主要營業地點的地址載於本招股章程「公司資料」一節。

2. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

為編製及呈列有關期間的財務資料， 貴集團已於有關期間貫徹採納於二零一三年一月一日開始的財務期間生效的國際會計準則(「國際會計準則」)、國際財務報告準則、修訂及詮釋(「國際財務報告詮釋委員會詮釋」)。

貴集團並無提早採納下列已頒佈但未生效的新訂準則、修訂及詮釋：

國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號的修訂	國際財務報告準則第9號的強制生效日期及 過渡披露 ²
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號的修訂	投資實體 ¹
國際財務報告準則第9號 國際會計準則第32號的修訂	金融工具 ² 抵銷金融資產與金融負債 ¹
國際會計準則第36號的修訂	非金融資產可收回金額披露 ¹
國際會計準則第39號的修訂	衍生工具的約務更替及持續應用對沖會計法 則 ¹
國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號	徵費 ¹

1 由二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

2 由二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

貴公司董事預計採用上述新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對財務資料構成重大影響。

3. 主要會計政策

財務資料乃按照下列符合國際財務報告準則的會計政策編製。此外，財務資料載有香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

財務資料乃按照歷史成本法編製，惟根據下文列載的會計政策所述，若干金融工具以公平值計量除外。

歷史成本一般基於換取貨品或服務的代價的公平值釐定。

公平值是於計量日市場參與者間於有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計。於估計資產或負

債的公平值時，貴集團會考慮該等市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特點。於該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於國際會計準則第17號「租賃」範疇的租賃交易除外，其計量與公平值的計量存在一些相似之處但並非公平值，例如國際會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或國際會計準則第36號「資產減值」的使用價值。

綜合基準

本財務資料包括貴公司以及受貴公司控制的實體及其子公司的財務報表。貴公司在下列情況下即擁有控制權：

- 對投資對象有影響力；
- 獲得或有權利獲得與投資對象有關聯而產生的各種回報；及
- 有權利影響回報的能力。

倘根據事實及實際情況，上述控制權三個因素中的一個或以上發生變化，則貴公司須重新評估是否擁有投資對象的控制權。

子公司的財務報表自控制權開始當日至控制權結束當日期間計入本財務資料。

如有必要，會對子公司的會計政策進行調整，以使其所使用的會計政策與貴集團所使用的會計政策一致。

與貴集團成員公司間之交易有關的一切集團內公司間資產及負債、股本、收入、開支及現金流均已於綜合時全數抵銷。

於子公司的投資

於子公司的投資按成本減任何已識別減值虧損計入貴公司的財務狀況表。

收益確認

收益乃按已收或應收代價的公平值計量，指在正常業務過程中因銷售商品及提供服務而應收取的金額，並扣除折扣及銷售相關稅項。

倘貨品的風險及回報已轉嫁予客戶，貴集團毋須進行進一步工作或處理，貨品的數目及質量能夠按標準合理準確地釐定，價格已設定或可予釐定，並且可收回性能夠合理確定，則會確認來自銷售貨品的收益。就銷售磁條卡、智能卡及有關個人化服務而言，貴集團一般會在移交所有權及貨品已送達指定地點時確認收益。就銷售現場發卡設備的收益以及提供現場發卡系統解決方案相關的收益而言，會在設備送達指定地點並已提供有關服務及驗收後確認有關收益。

金融資產的利息收入在經濟利益很可能流入貴集團，且其收入能可靠地計量時予以確

認。利息收入參照未償還本金及適用的實際利率按時間基準累算；實際利率指將金融資產預計期限內的估計未來現金收入準確貼現至該資產初步確認時賬面淨值的利率。

投資子公司的股息收入於擁有人收取款項的權利確立時確認（於經濟利益可能流入本公司及收益能夠可靠計量時）。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（不包括在建工程）按成本減其後的累計折舊及累計減值虧損（如有）後列於綜合財務狀況表。

在建工程包括作生產、供應或管理用途的在建物業、廠房及設備，以成本減任何已確認減值虧損入賬。該等在建工程於完工及可作預定用途使用時分類至物業、廠房及設備的適當類別。當資產可作預定用途使用時，該等資產按與其他物業、廠房及設備的相同基準開始計提折舊。

物業、廠房及設備項目乃於估計可使用年期內以直線法按下列年率確認折舊，以撇銷其成本減剩餘價值：

樓宇	5%
傢俬、裝置及設備	20%至33 1/3%
汽車	10%至20%
廠房及機器.....	10%

物業、廠房及設備項目於出售時或預計繼續使用將不會帶來經濟利益時終止確認。出售或報廢一項物業、廠房及設備的損益按出售所得款項與資產賬面值之差額釐定，並於損益中確認。

土地使用權

在租約分類中，土地及樓宇租約當中的土地及樓宇項目會被單獨考慮，除非租金不能在土地及樓宇項目之間可靠地分配，在此情況下全部的租約通常被視為融資租約並入賬列為物業、廠房及設備。倘租金可做到可靠分配，則土地租約權益入賬列為經營租賃。

為取得土地租約權益而預付的款項列為經營租賃，按成本列賬，並以直線法於租期內撥回。

借貸成本

因收購、興建或生產合資格資產（即需相當長時間方可作擬定用途或出售的資產）而直接產生的借貸成本，計入該等資產的成本，直至該等資產實質可作擬定用途或出售時為止。

所有其他借貸成本均於產生期間在損益確認。

研發費用

研究活動的費用於產生期間確認為開支。

開發活動(或內部項目的開發階段)所產生的內部無形資產僅會於所有下列事項能展示時確認：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或銷售在技術上具有可行性；
- 具有完成該無形資產，以及使用或出售有關資產的意圖；
- 具有使用或出售無形資產的能力；
- 無形資產可於未來產生經濟利益的方式；
- 有充足的技術、財務及其他資源完成開發及使用或出售該無形資產；及
- 有能力可靠地計量該無形資產於開發期間應佔的開支。

有形資產減值虧損

貴集團於報告期末審閱其有形資產的賬面值，以釐定該等資產有否任何減值虧損跡象。倘有任何有關跡象存在，則估計該項資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。倘難以估計單項資產的可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。當可確定合理及一致的分派基準時，企業資產亦可分配至個別現金產生單位，否則，企業資產將分配至能確定合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值之間的較高者。於評估使用價值時，是採用反映現時市場對貨幣時間價值及資產(並未就此調整預計未來現金流量)特定風險的評估的稅前貼現率，將預計未來現金流量貼現至其現有價值。

倘資產的可收回金額估計低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將減至其可收回金額。

減值虧損即時於損益確認。倘減值虧損其後得以撥回，則該項資產(或現金產生單位)的賬面值會增加至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不可超過有關資產(或現金產生單位)於過往期間並無確認減值虧損應釐定的賬面值。減值虧損撥回會被即時確認為收入。

存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者之較低者入賬。成本使用先進先出法計算。可變現淨值指存貨估計銷售價格減完成的估計總成本及銷售所需成本。

政府補貼

政府補貼須於能合理確定 貴集團將遵守附帶條件及將會收到補貼時方會確認。

政府補貼於將其與相關成本配對所需的期間確認為收入。與可折舊資產相關的補貼呈報為遞延收入，並於資產的可使用年期計入損益內。開支項目相關的補貼於損益內扣除開支的同一期間確認及單獨呈報為其他收入。

金融工具

當集團內實體成為金融工具合約條文的訂約方時，即會在綜合財務狀況表內確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外)而直接產生的交易成本於首次確認時加入金融資產或金融負債的公平值或公平值中扣除(如適用)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益內確認。

金融資產

貴集團的金融資產分為以公平值計量且其變動計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產或貸款及應收款項。上述分類取決於金融資產的性質及用途，乃於初次確認時確定。所有金融資產的常規買賣乃按交易日確認及終止確認。常規買賣指須於市場規則或慣例所確立的期限內交付資產的金融資產買賣。

實際利率法

實際利率法為計算金融資產攤銷成本及於有關期間內分配利息收入的方法。實際利率指將金融資產於整段預期年限或(倘適用)較短的年期內的預計未來現金收入(包括已付或已收構成實際利率組成部分的所有費用、交易成本以及其他溢價或折讓)準確貼現至其初次確認時賬面淨值時採用的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認，惟分類為按公平值計入損益的金融資產除外，其利息收入計入其他收入、開支、收益或虧損。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產指於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產。

倘金融資產滿足以下條件，則可於初始確認時指定為按公平值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少了原先可能出現的計量或確認的不一致性；或
- 該金融資產是一組金融資產或金融負債或金融資產與金融負債組合的一部分，而根據 貴集團制定的風險管理或投資策略，該項資產的管理及表現是以公平值為基礎進行，並且有關分組的資料是按此基礎向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部分，而國際會計準則第39號允許將整個組合合約(資產或負債)指定為按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產按公平值計量，因重新計量而產生的公平值變動於其產生期間直接計入損益。於損益中確認的損益淨額包括該金融資產所賺取的所有股息及利息，並計入綜合損益及其他全面收入報表中的其他收入、開支、收益或虧損項下。

貸款及應收款項

貸款及應收款項是指在活躍市場中沒有報價、有固定或可確定付款金額的非衍生金融資產。於初次確認之後，貸款及應收款項(包括貿易應收款項、應收票據及其他應收款項、應收關聯公司款項、應收子公司款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)均採用實際利率法計算按攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬。

貸款及應收款項減值

貸款及應收款項於各報告期末評估是否有減值跡象。當有客觀證據顯示，由於該金融資產初始確認後發生的一項或多項事件，使貸款及應收款項的預計未來現金流量受到影響時，即視該貸款及應收款項出現減值。

減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 違反合約，如拖欠或無法支付利息或本金；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組。

就若干類別的貸款及應收款項(例如貿易應收款項及應收票據)而言，被評定為不作單獨減值的資產將另行按合併基準評估減值。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、組合用超過平均信貸期的延期付款數目增加、與應收款項違約相關的全國或地區經濟情況的可觀察變化。

所確認的減值虧損金額為資產賬面值與預計未來現金流量現值(按該金融資產的初始實際利率貼現)的差額。

貸款及應收款項的賬面值會直接扣減其減值虧損，惟貿易應收款項及應收票據除外，其賬面值乃透過使用撥備賬扣減。撥備賬的賬面值變動於損益確認。倘一項貿易應收

款項及應收票據被視作無法收回，則會與撥備賬撇銷。其後若收回過往撇銷的款項，則計入損益中。

倘減值虧損金額於往後期間減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值日期的賬面值不得超過在並無確認減值的情況下應有的攤銷成本。

金融負債及權益工具

集團實體發行的金融負債及股本工具乃根據合約安排的內容與金融負債及股本工具的定義，分類為金融負債或權益。

權益工具乃可證明於扣減所有負債後於 貴集團資產中剩餘權益的合約。

實際利率法

實際利率法為計算金融負債的攤銷成本及於有關期間內攤分利息開支的方法。實際利率指將金融負債於整段預期年限或(倘適用)較短的年期內的預計未來現金付款(包括已付或已取構成實際利率組成部分的所有費用、交易成本以及其他溢價或折讓)準確貼現至其初次確認時賬面淨值時採用的利率。

利息開支按實際利率基準確認。

金融負債

金融負債包括貿易應付款項、應付票據及其他應付款項、來自關聯公司的貸款／應付關聯公司款項、應付子公司款項以及銀行貸款，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

衍生金融工具

衍生工具最初於訂立衍生工具合約當日按公平值確認，其後於報告期末重新計量至其公平值。所產生的損益即時於損益確認。

權益工具

集團實體發行的權益工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

終止確認

僅當從資產收取現金流量的合約權利已到期，或已將金融資產以及資產所有權的絕大部分風險及回報轉移予其他實體時， 貴集團方會終止確認金融資產。

於全面終止確認金融資產時，其賬面價值與已收或應收代價的差額於損益確認。

貴集團僅會於 貴集團責任獲解除、取消或屆滿時終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額於損益確認。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃根據年度／期間的應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合損益及其他全面收入報表呈報的除稅前利潤不同，原因是其並無計入其他期間的應課稅或可扣稅的收支項目，且不計入毋須課稅或可扣稅的項目。 貴集團即期稅項負債乃使用報告期末已頒行或實際上已頒行的稅率計算。

遞延稅項按財務資料所列資產負債的賬面值與用以計算應課稅利潤的相應稅基之間的暫時性差異確認。一般會就所有的應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債。一般會就所有可扣稅暫時性差異確認遞延稅項資產，惟以將來很可能有應課稅利潤可用以對銷該等可扣稅暫時性差異為限。倘暫時性差異乃因首次確認一項交易中不影響應課稅利潤或會計利潤的資產及負債而產生，則不會確認有關資產及負債。

與在子公司投資相關的應課稅暫時性差異確認為遞延稅項負債，但若 貴集團可控制該暫時性差異的撥回，且該暫時性差異不大可能在可見將來撥回的除外。對於與有關投資相關的應課稅暫時性差異所產生的遞延稅項資產，僅會於有可能取得足夠的應課稅利潤用作抵銷暫時性稅務利益，且該等暫時性差異預期會在可見將來撥回時方予確認。

於報告期末會審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅利潤可收回全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。

遞延稅項資產及負債乃根據報告期末已頒行或實際上已頒行的稅率(及稅法)計量，按預期於清還負債或變現資產期間的稅率。遞延稅項負債及資產的計量反映以 貴集團於往績記錄期間各期間結束時預期收回或清償其資產負債賬面值的方式所引致的稅務後果。即期及遞延稅項在損益確認。

外幣

各集團實體的財務報表均以該實體經營所在主要經濟環境的貨幣(功能貨幣)編製。

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日期的當前匯率換算為各自的功能貨幣(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報告期末的當前匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目毋須重新換算。

結算貨幣項目和重新換算貨幣項目所引起的匯兌差額於產生期間在損益確認。

就呈列財務資料而言，貴集團海外業務的資產及負債乃按各報告期末的當前匯率換算為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈報貨幣(即人民幣)，而其收入及支出乃按期間的平均匯率進行換算，除非匯率在期間內大幅波動，在此情況下，則使用交易日期的當前匯率。所產生的匯兌差額(如有)將於其他全面收入確認，並累計至權益(匯兌儲備)項下。

租約

凡租約條款將所有權所附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租約均分類為融資租約。所有其他租約分類為經營租約。

貴集團作為承租人

經營租約費於相關租約期間以直線法確認為開支。因訂立經營租約已收或應收的優惠，按直線法於租期內確認為租金費用的扣減。

退休福利成本

向界定供款退休福利計劃、政府管理的退休福利計劃及強制性公積金計劃(「強積金計劃」)支付的款項於僱員已提供服務而有權獲得供款時確認為支出。

4. 估計不確定性的主要來源

於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，有極高風險導致資產與負債的賬面值於未來十二個月作出重大調整的未來重要假設及估計不確定性的其他重要來源在下文論述。

衍生工具及其他金融工具的公平值

貴公司董事為沒有活躍市場報價的金融工具選用適當的估值方法時會作出判斷。有關估值方法乃市場從業者常用的。對於衍生金融工具，假設乃根據所報市場利率而作出，並就有關工具的特性作調整。於可行情況下，其他金融工具乃根據可觀查市場價格及利率所支持的假設，使用貼現現金流分析進行估值。如果遠期匯率出現不利變動或市場表現差於預期導致實際未來現金流入少於預期，則可能出現重大公平值虧損。有關所使用假設的詳情於F節附註6中披露。貴公司董事相信所選用的估值方法及假設適用於釐定金融工具的公平值。

存貨撥備

貴公司董事會於報告期末審閱存貨賬齡分析，識別不再適合用作生產或銷售的滯銷存貨項目。

貴集團會於各報告期末按個別產品基準審閱存貨，並於估計可變現淨值將低於賬面值時，計提必要撥備。貴公司董事主要根據最後發票價格及當前市場狀況估計該等存貨的可變現淨值。由於持有一年以上的存貨的可變現淨值金額極低，因此貴集團一般就該等存貨計提全數撥備，亦會於適當時對滯銷及陳舊製成品作出特定撥備。截至二零一零年十二月三十一日、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以及截至二零一二年六月三十日及二零一三年六月三十日止六個月，貴公司就陳舊存貨作出的撥備分別約為人民幣3,914,000元、人民幣885,000元、人民幣1,093,000元、零元(未經審核)及人民幣3,503,000元。

5. 資本風險管理

貴集團管理資本的目的為確保集團實體均可持續經營，同時透過優化債務及權益間平衡為擁有人謀求最大回報。

貴集團的資本架構包括現金及現金等價物、來自關聯公司的貸款／應付關聯公司款項、銀行貸款及貴公司擁有人應佔權益(包括財務資料中所披露的已發行股本、儲備及保留利潤)。

貴集團管理層定期對資本架構進行檢討。貴集團會考慮資本成本及與各類資本相關的風險，並將透過支付股息、發行新股及籌集銀行貸款，保持整體資本架構的平衡。

6. 金融工具

金融工具類別

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
— 結構性存款.....	110,000	83,000	16,801	78,001
— 基金.....	—	—	185,000	—
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物).....	197,508	264,676	265,288	616,027
金融負債				
指定為按公平值計入損益				
— 衍生金融工具.....	—	13,058	—	—
攤銷成本.....	135,154	300,712	401,398	613,207
貴公司				
金融資產				
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物).....	160	316	10,052	4,181
金融負債				
攤銷成本.....	129	166	9,922	7,875

財務風險管理目標與政策

貴集團的主要金融工具包括貿易應收款項、應收票據及其他應收款項、應收一間關聯公司款項、其他金融資產、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易應付款項、應付票據及其他應付款項、來自關聯公司的貸款／應付關聯公司款項、銀行貸款及衍生金融工具。貴公司的主要金融工具包括應收一間子公司款項、銀行結餘、其他應付款項、應付子公司款項及應付一間關聯公司款項。該等金融工具的詳情於相關附註披露。該等金融工具的相關風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。減輕此等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保迅速及有效實施合適的措施。

信貸風險

倘交易對手方未能於各報告期末就各類已確認的金融資產履行其責任，因對方未能履行責任對貴集團及貴公司造成財務虧損的貴集團及貴公司信貸風險上限分別為該等資產於貴集團綜合財務狀況表及貴公司財務狀況表內所示的賬面值。

貴集團信貸風險主要由其貿易應收款項、應收票據及其他應收款項產生。為了盡可能降低信貸風險，貴集團管理層持續監控風險水平，以確保採取跟進措施，以收回過期債務。此外，貴集團於報告期末審閱各個個別債務的可收回金額，以確保就不可收回的金額作出足夠的減值虧損。為此，貴公司董事認為，貴集團信貸風險已大幅減少。

已抵押銀行存款及銀行結餘的信貸風險極微，原因為該等款項存放於聲譽良好的銀行。

於二零一零年十二月三十一日、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以及二零一三年六月三十日，貴集團的貿易應收款項及應收票據總額中，分別有49.3%、67.0%、80.3%及85.5%為應收銀行業客戶的款項，貴集團因而有集中信貸風險。

市場風險

(i) 貨幣風險

貴公司若干子公司有外幣買賣，令貴集團面臨美元的風險。貴集團以美元(即有關貴集團公司功能貨幣以外的貨幣)計值的銷售額及採購額的百分比如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年 六月三十日 止六個月
	%	%	%	%
銷售額	1.4	2.1	1.7	0.4
採購額	24.7	28.4	26.1	7.4

以下敏感度分析包括 貴集團及 貴公司於各報告期末，以外幣計值的未償還貨幣項目及 貴集團內公司間以 貴集團公司各自功能貨幣以外幣計值的未償還結餘，並根據相關 貴集團公司功能貨幣的匯率風險編製。如該等貨幣總相關集團公司功能貨幣貶值5%及所有其他變數保持不變， 貴集團及 貴公司年內／期內的利潤／虧損如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日 止六個月
貴集團				
年度／期間利潤(減少)增加				
— 港元	(286)	(606)	633	737
— 美元	2,960	1,689	3,067	2,677
— 人民幣	431	1,418	831	2,047
— 歐元	13	7,152	24	(8)
— 日圓	—	—	—	54
貴公司				
年度／期間利潤(減少)增加／ 虧損(增加)減少				
— 美元	(3)	(1)	—	192
— 歐元	—	(7)	(8)	(7)

倘各貨幣對相關集團公司功能貨幣升值5%，則對年度／期間利潤／虧損將會有幅度相等但方向相反的影響。

(ii) 利率風險

貴集團就定息銀行借貸(該等借款的詳情見F節附註29)面臨公平值利率風險。

貴集團亦因計息金融資產及負債的利率變動的影響面臨現金流量利率風險，該等資產及負債主要為按浮息計息的銀行結餘及銀行貸款。 貴公司並無任何重大利率風險。 貴集團目前並無利率對沖政策。

以下敏感度分析乃根據各報告期末按浮息計息的的計息銀行結餘及銀行貸款的利率風險編製，及假定各報告期末未償還的資產及負債金額於整個年度／期間均未償還。50個基點為向主要管理層人員內部報告利率風險時使用，為管理層對利率的合理可能變動的評估。管理層預期，考慮到市場利率及全球經濟環境的趨勢，下一財政年度的利率不會下降。因此，並未呈列利率下跌的敏感度分析。

如已抵押銀行存款、銀行結餘及銀行貸款的利率上升50個基點，而所有其他變數保持不變，對年度／期間利潤的潛在影響如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日 止六個月 人民幣千元
貴集團				
年度／期間利潤增加.....	220	63	25	162

流動資金風險管理

貴集團管理層已為 貴集團短期、中期及長期資金及流動資金管理需要建立適當的流動資金管理框架。 貴集團透過維持銀行融資及持續監控預測的及實際的現金流量及其金融負債的到期情況而管理流動資金風險。

於二零一三年六月三十日， 貴公司的流動負債淨額超逾其流動資產，當中應付子公司款項人民幣3,981,000元附帶於報告期末應要求償還條款。 貴公司董事認為，由於有關子公司於報告期末同意僅會在 貴公司有財務能力償付時要求償還款項，因此， 貴公司的財務資料適合根據持續經營基準編製。

下表詳述 貴集團及 貴公司非衍生金融負債的餘下合約到期情況。該表乃根據 貴集團可能需要支付的最早日期計算的金融負債未貼現現金流量而編製。其他非衍生金融負債的到期日為約定的償還日期。

此外，下表詳列 貴集團衍生金融工具的流動資金分析。該表根據需要總額結算的衍生工具的未貼現(流入)及流出總額而編製。當應付金額並未確定時，所披露的金額參照各報告期末的收益率曲線所表示的預計利率釐定。 貴集團衍生金融工具的流動資金分析乃根據合約到期情況編製，此乃由於管理層認為，合約到期情況對理解衍生工具現金流量的時間實屬重要。

下表包括利息及本金現金流量。倘現金流量為浮息，未貼現金額乃按有關期間各報告期末的利率得出。

金融負債	加權 平均利率	應要求	三個月 以下	三個月 以上但 六個月內	六個月 以上但 一年內	未貼現 現金流量 總額	賬面值
	%	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
貴集團							
於二零一零年							
十二月三十一日							
非衍生金融負債							
貿易應付款項及							
應付票據.....	—	—	27,045	27,611	40,206	94,862	94,862
其他應付款項.....	—	—	4,483	884	—	5,367	5,367
應付關聯公司款項.....	—	1,499	—	—	—	1,499	1,499
銀行貸款							
— 定息.....	1.11	—	29,782	—	4,023	33,805	33,426
		1,499	61,310	28,495	44,229	135,533	135,154
於二零一一年							
十二月三十一日							
非衍生金融負債							
貿易應付款項及							
應付票據.....	—	—	40,195	23,829	49,721	113,745	113,745
其他應付款項.....	—	—	4,364	2,273	—	6,637	6,637
來自一間關聯公司的							
貸款.....	0.01	—	—	—	26,004	26,004	26,000
應付一間關聯公司							
款項.....	—	1,499	—	—	—	1,499	1,499
銀行貸款							
— 定息.....	4.34	—	—	—	149,154	149,154	143,103
— 浮息.....	4.00	9,728	—	—	—	9,728	9,728
		11,227	44,559	26,102	224,879	306,767	300,712
衍生工具 — 總額結算							
外幣遠期合約							
— 流入.....	—	—	—	—	(134,136)	(134,136)	(134,136)
— 流出.....	—	—	—	—	147,194	147,194	147,194
		—	—	—	13,058	13,058	13,058
於二零一二年							
十二月三十一日							
非衍生金融負債							
貿易應付款項及							
應付票據.....	—	—	170,806	167,326	—	338,132	338,132
其他應付款項.....	—	—	4,850	5,302	4,772	14,924	14,924
應付關聯公司款項.....	—	1,499	—	9,750	—	11,249	11,249
銀行貸款							
— 浮息.....	2.40	7,682	21,949	7,676	—	37,307	37,093
		9,181	197,605	190,054	4,772	401,612	401,398
於二零一三年六月三十日							
非衍生金融負債							
貿易應付款項及							
應付票據.....	—	—	210,972	323,775	—	534,747	534,747
其他應付款項.....	—	—	16,154	2,322	2,170	20,646	20,646
應付關聯公司款項.....	—	—	—	—	3,874	3,874	3,874
銀行貸款							
— 浮息.....	2.40	6,540	26,980	15,995	5,057	54,572	53,940
		6,540	254,106	342,092	11,101	613,839	613,207

金融負債	加權 平均利率	應要求	三個月 以下	三個月 以上但 六個月內	六個月 以上但 一年內	未貼現 現金流量 總額	賬面值
	%	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
貴公司							
於二零一零年							
十二月三十一日							
非衍生金融負債							
其他應付款項.....	—	—	41	—	—	41	41
應付子公司款項.....	—	88	—	—	—	88	88
		<u>88</u>	<u>41</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>129</u>	<u>129</u>
於二零一一年							
十二月三十一日							
非衍生金融負債							
其他應付款項.....	—	—	26	—	—	26	26
應付子公司款項.....	—	140	—	—	—	140	140
		<u>140</u>	<u>26</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>166</u>	<u>166</u>
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.....	—	—	26	—	—	26	26
應付一間關聯公司款項.	—	—	—	9,750	—	9,750	9,750
應付子公司款項.....	—	146	—	—	—	146	146
		<u>146</u>	<u>26</u>	<u>9,750</u>	<u>—</u>	<u>9,922</u>	<u>9,922</u>
於二零一三年六月三十日							
非衍生金融負債							
其他應付款項.....	—	—	20	—	—	20	20
應付一間關聯公司款項.	—	—	—	—	3,874	3,874	3,874
應付子公司款項.....	—	3,981	—	—	—	3,981	3,981
		<u>3,981</u>	<u>20</u>	<u>—</u>	<u>3,874</u>	<u>7,875</u>	<u>7,875</u>

附催繳還款條款的銀行貸款在以上到期分析中列入「應要求」時間段。於二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，該等銀行貸款的總賬面值分別為人民幣9,728,000元、人民幣7,682,000及人民幣6,540,000元。考慮到貴集團的財務狀況，貴公司董事認為該等銀行不大可能行使其酌情權要求即時還款。貴公司董事認為，該等銀行貸款將按照貸款協議所載還款時間表，於二零一六年分期償還。倘有關銀行貸款將按照貸款協議所載的還款時間表償還，則貴集團的本金及利息現金流出總額將如下：

	加權 平均利率	少於一年	一年以上但 兩年內	兩年以上但 三年內	三年以上	未貼現 總現金流	賬面值
	%	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
於二零一一年 十二月三十一日							
銀行貸款							
一 浮息	4.00	2,504	2,325	2,243	3,727	10,799	9,728
於二零一二年 十二月三十一日							
銀行貸款							
一 浮息	4.00	2,325	2,243	2,162	1,567	8,297	7,682
於二零一三年 六月三十日							
銀行貸款							
一 浮息	4.00	2,244	2,163	2,083	508	6,998	6,540

金融工具的公平值

金融資產及金融負債的公平值乃採用有關價格或利率作為輸入數據，根據貼現現金流分析以普遍採納的定價模型予以釐定。

結構性存款的公平值乃根據結構性存款的預期回報參考貼現現金流模型予以釐定。非上市基金的公平值乃根據有關投資信託所報的贖回價值(與該基金的名義價值相同)釐定。

衍生金融工具的公平值乃根據貼現現金流採用與剩餘合約期限匹配的已報遠期匯率及按市場利率計算得出的收益曲線予以釐定。

貴公司董事認為，以攤銷成本列於財務資料的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

在財務狀況表中確認的公平值計量

下表所載分析包括初始確認之後按公平值計量的金融工具，乃根據公平值的可觀察程度分類為第1至3層級。

- 第1層級公平值計量是基於相同資產或負債在活躍市場中的報價(未經調整)進行的計量。
- 第2層級公平值計量是基於第1層級所包括的報價以外可直接(即按價格)或間接(即從價格中取得)就有關資產或負債可觀察到的輸入值進行的計量。
- 第3層級公平值計量為以估值技術進行的計量，其所使用的輸入數據包括有關資產或負債不可從可觀察市場數據得出的輸入數據(不可觀察輸入數據)。

	於二零一零年十二月三十一日			
	第1層級	第2層級	第3層級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
按公平值計入損益的金融資產				
其他金融資產				
— 結構性存款.....	—	110,000	—	110,000

	於二零一一年十二月三十一日			
	第1層級	第2層級	第3層級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
按公平值計入損益的金融資產				
其他金融資產				
— 結構性存款.....	—	83,000	—	83,000
按公平值計入損益的金融負債				
衍生金融工具.....	—	(13,058)	—	(13,058)

	於二零一二年十二月三十一日			
	第1層級	第2層級	第3層級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
按公平值計入損益的金融資產				
其他金融資產				
— 結構性存款.....	—	16,801	—	16,801
— 基金.....	185,000	—	—	185,000
	185,000	16,801	—	201,801

	於二零一三年六月三十日			
	第1層級	第2層級	第3層級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
按公平值計入損益的金融資產				
其他金融資產				
— 結構性存款.....	—	78,001	—	78,001

於整個有關期間，概無在第1層級與第2層級之間進行任何劃撥。

其他資料

貴集團所得來自外部客戶的營業額按客戶所在地劃分呈列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
營業額					
— 中國	309,825	397,430	602,234	250,995	508,779
— 香港及澳門	42,950	37,710	64,259	19,117	29,275
— 菲律賓	2,766	6,353	6,436	3,325	1,610
— 蒙古	632	1,671	1,827	646	509
— 其他國家	983	1,091	1,853	1,652	200
	<u>357,156</u>	<u>444,255</u>	<u>676,609</u>	<u>275,735</u>	<u>540,373</u>

貴集團所有非流動資產均位於中國(包括香港)。

有關主要客戶的資料

截至二零一零年十二月三十一日止年度，於磁條卡及智能卡以及個人化服務分部有一名客戶的營業額為人民幣46,742,000元，佔 貴集團總營業額的10%以上。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，於磁條卡及智能卡以及個人化服務分部有一名客戶的營業額為人民幣68,662,000元，佔 貴集團總營業額的10%以上。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，於磁條卡及智能卡以及個人化服務分部有兩名客戶的營業額分別為人民幣140,035,000元及人民幣72,849,000元，各自佔 貴集團總營業額的10%以上。

截至二零一二年六月三十日止六個月，並無單一客戶的營業額佔 貴集團總營業額的10%以上。

截至二零一三年六月三十日止六個月，於磁條卡及智能卡以及個人化服務分部有兩名客戶的營業額分別為人民幣228,397,000元及人民幣58,079,000元，各自佔 貴集團總營業額的10%以上。

8. 其他收入、開支、收益或虧損

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	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
				(未經審核)	
呆賬(撥備)撥回					
— 貿易應收款項....	(49)	(633)	(571)	(571)	(9,200)
— 其他應收款項....	3	(1,257)	(97)	—	(4)
— 應收一間關聯 公司款項.....	—	(264)	—	—	—
上市開支.....	—	—	—	—	(3,890)
出售物業、廠房及設備 虧損	(34)	(101)	(734)	—	—
政府補貼.....	1,661	12	2,172	100	300
利息收入.....	185	860	5,670	4,678	200
其他金融資產的 投資收入.....	1,143	1,336	1,164	1,064	3,268
匯兌收益淨額.....	950	2,622	2,432	168	2,534
增值稅退稅.....	—	—	914	—	3,282
其他	386	157	1,242	558	634
	<u>4,245</u>	<u>2,732</u>	<u>12,192</u>	<u>5,997</u>	<u>(2,876)</u>

9. 財務成本

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	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
				(未經審核)	
以下各項之利息：					
— 須於五年內悉數 償還的銀行借貸...	—	(1,153)	(6,815)	(5,561)	(548)
— 來自一間關聯公司 的貸款	—	—	(4)	(4)	—
	<u>—</u>	<u>(1,153)</u>	<u>(6,819)</u>	<u>(5,565)</u>	<u>(548)</u>

10. 除稅前利潤

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	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
除稅前利潤乃經扣除					
以下各項後達致：					
董事薪酬(F節附註11)	1,173	3,377	7,242	3,239	2,355
其他員工退休福利					
計劃供款	883	1,201	1,603	833	1,106
其他員工成本	54,574	68,881	81,636	38,489	48,903
	56,630	73,459	90,481	42,561	52,364
減：計入研發成本的					
員工成本	(14,191)	(13,319)	(18,146)	(6,914)	(11,611)
	42,439	60,140	72,335	35,647	40,753
陳舊存貨撥備	3,914	885	1,093	—	3,503
核數師薪酬	63	79	64	54	619
物業、廠房及設備折舊	11,666	12,646	15,655	7,553	8,550
就以下各項之經營租約					
租金：					
— 土地使用權	115	103	105	45	52
— 辦公樓宇	2,220	2,142	2,752	1,216	1,668

已售貨品成本指有關期間確認為開支的存貨成本。

11. 董事及僱員酬金

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	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
董事袍金	—	—	—	—	—
獨立非執行董事的					
其他酬金	—	—	—	—	—
非執行董事的其他酬金	—	—	—	—	—
執行董事的其他酬金					
— 基本工資及津貼	900	1,616	3,535	1,687	1,878
— 花紅	251	1,738	3,673	1,535	460
— 退休福利計劃					
供款	22	23	34	17	17
	1,173	3,377	7,242	3,239	2,355

董事花紅乃根據 貴集團的表現釐定。

貴集團向 貴公司執行董事支付的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
盧閏靈先生					
— 基本工資及津貼...	—	535	1,265	571	667
— 花紅	—	1,576	1,903	725	—
— 退休福利計劃 供款	—	3	12	6	6
	—	2,114	3,180	1,302	673
盧潤怡先生					
— 基本工資及津貼...	301	307	231	114	119
— 花紅	87	61	109	109	270
— 退休福利計劃 供款	11	10	10	5	5
	399	378	350	228	394
侯平先生					
— 基本工資及津貼...	—	243	1,479	724	807
— 花紅	—	—	1,552	592	—
— 退休福利計劃 供款	—	—	2	1	1
	—	243	3,033	1,317	808
盧小忠先生					
— 基本工資及津貼...	599	531	560	278	285
— 花紅	164	101	109	109	190
— 退休福利計劃 供款	11	10	10	5	5
	774	642	679	392	480
總計	1,173	3,377	7,242	3,239	2,355

截至二零一零年十二月三十一日、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以及截至二零一二年六月三十日及二零一三年六月三十日止六個月，五位最高薪酬人士分別包括一名、兩名、三名、三名(未經審核)及三名 貴公司董事，其酬金詳情載於上文。有關期間其餘最高薪酬人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
僱員					
— 基本工資及津貼...	2,148	1,470	887	357	423
— 花紅	653	187	219	216	534
— 退休福利計劃 供款	43	30	20	10	10
	2,844	1,687	1,126	583	967

僱員酬金屬於以下範圍：

	僱員人數				
	於十二月三十一日			於六月三十日	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年 (未經審核)	二零一三年
1,000,000港元或以下....	3	3	2	2	2
1,000,001港元至 1,500,000港元.....	1	—	—	—	—

於有關期間，貴集團概無向董事或五位最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付酬金，作為加盟或加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。有關期間概無董事放棄任何酬金。

12. 稅項

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
支出包括：					
中國企業所得稅 (「企業所得稅」).....	(7,696)	(9,298)	(15,226)	(7,061)	(14,854)
過往年度/期間企業所得稅 (撥備不足)超額撥備...	(4,060)	(679)	(691)	(36)	10
	(11,756)	(9,977)	(15,917)	(7,097)	(14,844)
股息分派的中國預扣稅...	—	(7,523)	(2,211)	(2,211)	—
香港利得稅.....	(2,512)	(1,500)	(3,754)	(1,342)	(1,901)
遞延稅項.....	(1,387)	5,059	(953)	673	(3,584)
	(15,655)	(13,941)	(22,835)	(9,977)	(20,329)

香港利得稅乃按有關期間估計應課稅利潤的16.5%計算。

中國所得稅根據中國有關法律法規按適用稅率計算。

貴公司的中國子公司按25%繳納企業所得稅，惟金邦達保密卡於二零零八年一月一日起至二零一三年十二月三十一日止被正式認定為高新技術企業，可享受15%的優惠稅率。

根據財政部及國家稅務總局財稅(2008)第1號聯合通知，於向外國投資者作出分派時，只有金邦達保密卡於二零零八年一月一日之前賺取的利潤可免繳預扣稅。然而，根據企業所得稅法第3條及27條或其實施細則第91條規定，以其後產生的利潤分派股息時，須按10%或(倘稅收協定或安排適用)較低的稅率繳納企業所得稅。根據相關稅收安排，分配予合資格香港居民公司股息的預扣稅率為5%。自二零一零年一月一日起賺取的未分配利潤的遞延稅項責任已按5%的稅率累算。

有關期間稅項支出與除稅前利潤的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度						截至六月三十日止六個月			
	二零一零年		二零一一年		二零一二年		二零一二年		二零一三年	
	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	%
除稅前利潤.....	69,071		62,023		137,948		53,023		101,454	
按適用所得稅率計算的							(未經審核)			
稅項(附註).....	(17,268)	(25.0)	(15,506)	(25.0)	(34,487)	(25.0)	(13,256)	(25.0)	(25,364)	(25.0)
不可扣稅開支的稅務影響.....	(324)	(0.5)	(3,648)	(5.9)	(2,020)	(1.5)	(922)	(1.7)	(1,084)	(1.1)
毋須課稅收入的稅務影響.....	—	—	—	—	3,264	2.4	—	—	—	—
未確認可扣減暫時性差額的										
稅務影響.....	(990)	(14)	(760)	(1.2)	(440)	(0.3)	(143)	(0.3)	(3,177)	(3.1)
授予一家中國子公司稅項										
優惠的稅務影響.....	7,081	10.3	8,352	13.5	12,773	9.3	5,556	10.5	11,899	11.7
在其他稅務司法權區經營的										
子公司的不同稅率的										
稅務影響.....	1,293	1.8	764	1.2	1,930	1.4	362	0.7	971	1.0
未分配盈利的中國預扣稅.....	(1,387)	(2.0)	(2,464)	(4.0)	(3,164)	(2.3)	(1,538)	(3.0)	(3,584)	(3.5)
過往期間企業所得稅										
(撥備不足)超額撥備.....	(4,060)	(5.9)	(679)	(1.1)	(691)	(0.5)	(36)	(0.1)	10	0.0
年度/期間稅項支出及										
實際稅率.....	(15,655)	(22.7)	(13,941)	(22.5)	(22,835)	(16.5)	(9,977)	(18.9)	(20,329)	(20.0)

附註：所用稅率為 貴集團實質營運地中國的適用稅率。

於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，貴集團呆賬及陳舊存貨撥備的可扣減暫時性差額分別為人民幣27,221,000元、人民幣30,262,000元、人民幣32,024,000元及人民幣44,731,000元。由於使用可扣減暫時性差額的機會不大，故並無就有關可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產。

13. 股息

於有關期間，貴集團及貴公司分派的股息如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	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
貴公司(附註).....	—	167,386	48,680	48,680	19,721
金邦達數據.....	—	23,773	6,751	6,751	19,721
金邦達保密卡.....	—	150,626	44,212	44,212	—
	—	341,785	99,643	99,643	39,442
減：公司間股息.....	—	(174,399)	(50,963)	(50,963)	(19,721)
	—	167,386	48,680	48,680	19,721

附註：貴公司於有關期間內宣派的股息如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
	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
二零一一年中期— 每股18,223歐元.....	—	167,386	—	—	—
二零一一年中期— 每股人民幣42,002元.....	—	—	42,002	42,002	—
二零一一年中期— 每股8,327港元.....	—	—	6,678	6,678	—
二零一二年中期— 每股24,322港元.....	—	—	—	—	19,721
	—	167,386	48,680	48,680	19,721

14. 每股盈利

有關期間的每股基本盈利乃根據有關期間內各報告期間的綜合利潤，以及於該等期間已發行509,770,603股股份計算，並假設招股章程附錄四「有關本公司的資料—3A.股東於二零一三年十月二十八日通過的書面決議案」及「有關本公司的資料—3B.股東於二零一三年十一月十五日通過的書面決議案」兩段所詳述的股份分拆及資本化發行於二零一零年一月一日經已生效。

由於有關期間並無潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

15. 物業、廠房及設備

	樓宇	傢俬、裝置 及設備	汽車	廠房及機器	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團						
成本						
於二零一零年一月一日	34,734	12,256	4,297	102,211	457	153,955
貨幣調整	—	(6)	(7)	—	—	(13)
添置	—	903	—	14,963	149	16,015
出售	—	(571)	—	(141)	—	(712)
轉撥	—	—	—	540	(540)	—
於二零一零年十二月三十一日	34,734	12,582	4,290	117,573	66	169,245
貨幣調整	—	(5)	(10)	—	—	(15)
添置	—	1,269	361	14,451	1,618	17,699
出售	—	(9)	(877)	(87)	—	(973)
轉撥	—	—	—	982	(982)	—
於二零一一年十二月三十一日	34,734	13,837	3,764	132,919	702	185,956
添置	—	854	—	15,267	14,200	30,321
出售	—	(278)	—	(2,662)	—	(2,940)
轉撥	—	—	—	4,876	(4,876)	—
於二零一二年十二月三十一日	34,734	14,413	3,764	150,400	10,026	213,337
貨幣調整	—	(5)	(4)	—	—	(9)
添置	10,406	1,656	318	11,601	4,941	28,922
出售	—	(435)	(162)	(9,384)	—	(9,981)
轉撥	10,025	—	—	—	(10,025)	—
於二零一三年六月三十日	55,165	15,629	3,916	152,617	4,942	232,269
折舊						
於二零一零年一月一日	8,043	8,090	2,683	65,016	—	83,832
貨幣調整	—	(5)	(3)	—	—	(8)
年度撥備	1,742	1,799	251	7,874	—	11,666
出售時對銷	—	(537)	—	(141)	—	(678)
於二零一零年十二月三十一日	9,785	9,347	2,931	72,749	—	94,812
貨幣調整	—	(7)	(4)	—	—	(11)
年度撥備	1,875	1,598	200	8,973	—	12,646
出售時對銷	—	(9)	(776)	(87)	—	(872)
於二零一一年十二月三十一日	11,660	10,929	2,351	81,635	—	106,575
年度撥備	1,742	1,864	230	11,819	—	15,655
出售時對銷	—	(273)	—	(1,933)	—	(2,206)
於二零一二年十二月三十一日	13,402	12,520	2,581	91,521	—	120,024
貨幣調整	—	(5)	(4)	—	—	(9)
期間撥備	871	1,124	55	6,500	—	8,550
出售時對銷	—	(435)	(162)	(9,384)	—	(9,981)
於二零一三年六月三十日	14,273	13,204	2,470	88,637	—	118,584
賬面值						
於二零一零年十二月三十一日	24,949	3,235	1,359	44,824	66	74,433
於二零一一年十二月三十一日	23,074	2,908	1,413	51,284	702	79,381
於二零一二年十二月三十一日	21,332	1,893	1,183	58,879	10,026	93,313
於二零一三年六月三十日	40,892	2,425	1,446	63,980	4,942	113,685

貴集團樓宇建於在中國根據中期土地使用權持有的土地上。

16. 土地使用權

貴集團

結餘指位於中國年期50年的中期土地使用權的預付租金。

17. 於子公司的投資

貴公司

結餘指按成本列值的於子公司的非上市資本出資。

18. 存貨

	於十二月三十一日			於二零一三年 六月三十日
	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	人民幣千元
<u>貴集團</u>				
原材料	57,462	63,528	86,721	79,487
在製品	1,916	1,608	5,196	6,770
製成品	10,229	27,176	53,637	82,138
	<u>69,607</u>	<u>92,312</u>	<u>145,554</u>	<u>168,395</u>

19. 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日			於二零一三年 六月三十日
	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	人民幣千元
<u>貴集團</u>				
貿易應收款項				
— Gemalto 的子公司 (定義見F節附註21)	284	—	8	8
— 第三方	88,618	76,797	172,945	442,159
客戶持有的保留款	1,651	6,719	10,358	17,467
應收票據	2,451	915	—	—
	<u>93,004</u>	<u>84,431</u>	<u>183,311</u>	<u>459,634</u>

與客戶的付款條款主要為賒賬。發票一般於發出發票日期起計30日至150日內由客戶支付，而客戶持有的保留款一般於發出發票日期起計六個月至一年內由客戶支付。下列為貿易應收款項及應收票據(已扣除呆賬撥備)按貨品交付日期(與收益確認日期相近)的賬齡分析：

	於十二月三十一日			於二零一三年 六月三十日
	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	人民幣千元
<u>貴集團</u>				
賬齡				
0至90日	51,492	57,125	123,076	267,078
91至180日	16,564	10,164	32,465	136,905
181至365日	18,394	13,936	18,781	46,824
一年以上(附註)	6,554	3,206	8,989	8,827
	<u>93,004</u>	<u>84,431</u>	<u>183,311</u>	<u>459,634</u>

附註：上述於二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日賬齡一年以上的結餘為客戶就銷售卡片而持有的保留款分別人民幣1,712,000元及人民幣4,658,000元。

貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，貴集團貿易應收款項結餘中包括賬面總值分別人民幣7,551,000元、人民幣2,238,000元、人民幣8,786,000元及人民幣14,203,000元的貿易應收款項，該等款項於報告日期已逾期，但貴集團尚未就減值虧損計提撥備，此乃由於報告期末後已陸續收到還款。

已逾期但未減值的貿易應收款項的賬齡如下：

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
賬齡				
91至180日	417	1,028	1,333	11,331
181至365日	6,238	1,167	6,851	2,624
一年以上	896	43	602	248
	<u>7,551</u>	<u>2,238</u>	<u>8,786</u>	<u>14,203</u>

在釐定貿易應收款項的可收回性時，貴集團監控貿易應收款項信貸質素自授出信貸起及直至報告日期的變動。貴公司董事認為，由於客戶基礎龐大及互無關連，信貸風險集中程度有限。

貿易應收款項並不計息。貿易應收款項的撥備乃根據銷售貨品或提供服務的估計不可收回金額作出，當中已參考過往違約經驗及按賬面值與按原先實際利率貼現的估計未來現金流量現值兩者的差額釐定的客觀減值憑證。

呆賬撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
貴集團				止六個月
於一月一日	1,382	1,431	2,000	2,553
就應收款項確認的撥備	49	633	571	9,200
已撤銷壞賬	—	(64)	(18)	—
報告年末／期末	<u>1,431</u>	<u>2,000</u>	<u>2,553</u>	<u>11,753</u>

於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，呆賬撥備指個別減值貿易應收款項，該等款項已過期一段長時間，且貴公司董事認為，根據過往經驗，收回該等賬項的機會不大。

貿易應收款項及應收票據中包括下列以有關集團實體功能貨幣以外貨幣計值的金額：

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
港元	5,749	10,990	2	2
美元	2,764	3,572	2,914	1,350
人民幣	—	25	45	45
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

20. 其他應收款項及預付款項

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
租金及水電費保證金	421	434	638	806
投標保證金	2,162	2,130	2,288	2,917
向承包商支付的保證金	—	—	—	1,290
向供應商支付的保證金	4,829	771	500	2,270
其他預付款項及保證金	2,840	3,589	2,533	2,338
	<u>10,252</u>	<u>6,924</u>	<u>5,959</u>	<u>9,621</u>

其他應收款項及預付款項中包括下列以有關集團實體功能貨幣以外貨幣計值的金額：

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
美元	1,302	—	—	—
歐元	220	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

21. 應收一家關聯公司／一家子公司款項

	附註	於十二月三十一日			於二零一三年
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團					
應收一家關聯公司款項	(a)	276	—	—	—
貴公司					
應收一家子公司款項	(b)	—	—	9,750	3,874
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
		最高未償還款項			
		截至十二月三十一日止年度			截至
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
					止六個月
					人民幣千元
貴集團					
應收一家關聯公司款項		276	264	263	263
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

附註：

- (a) 應收一家關聯公司 Gemalto Technologies Asia Limited (「Gemalto Asia」) 的款項以美元計值，為無抵押、免息並須按要求償還，並已於二零一一年全數減值。Gemalto Asia 為 貴公司股東 Gemplus International S.A. (「Gemplus」，一間在盧森堡註冊成立的有限公司) 的同系子公司。Gemalto Asia 及 Gemplus 均受 Gemalto N.V. (「Gemalto」，一間根荷蘭法列註冊成立的公司) 控制，Gemalto 的股份於紐約泛歐阿姆斯特丹交易所及紐約泛歐巴黎交易所上市及買賣。
- (b) 該結餘指應收金邦達數據的股息，其乃以港元計值，為無抵押、免息及應要求償還。

22. 其他金融資產

	附註	於十二月三十一日			於二零一三年
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
指定為按公平值計入損益的 金融資產.....					
— 中國非上市基金.....	(a)	—	—	185,000	—
— 在中國存放的 結構性存款.....	(b)	110,000	83,000	16,801	78,001
		<u>110,000</u>	<u>83,000</u>	<u>201,801</u>	<u>78,001</u>

附註：

- (a) 中國非上市基金指一項中國投資信託管理的基金，其相關金融工具主要包括中國債券。該金融產品在初步確認時指定為按公平值計入損益，原因為其與結構性存款共同管理。非上市基金的公平值乃根據有關投資信託於報告期末所報的贖回價值計算，與基金的名義價值相同。非上市基金可由 貴集團全權決定在任何時候贖回，且已於截至二零一三年六月三十日止六個月悉數贖回。
- (b) 結構性存款指中國若干銀行發行的金融產品，視乎相關金融工具(包括上市股份及債券)的市價，其預期而非保證回報為每年1.8%至6.2%。該金融產品在初步確認時指定為按公平值計入損益，原因為其含有與主合約不密切相關的嵌入式衍生工具。 貴公司董事認為，於各報告期末，金融資產的公平值與其本金額相若，而嵌入式衍生工具的公平值並不重大。結構性存款於其後年度/期間的兩個月內按本金額連同與預期回報相若的回報結算。

23. 已抵押銀行存款及銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括 貴集團持有的現金及原到期日為三個月或以內的短期銀行存款。於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及於二零一三年六月三十日，已抵押銀行存款乃作為應付票據及定息有抵押銀行貸款的抵押，並分別按介乎2.25厘至2.5厘、3.1厘至3.7厘、2.6厘至2.8厘及2.9厘至3.1厘的現行市場年利率計息。

貴公司持有的銀行結餘於各報告期末按0.1厘的年利率計息。

銀行結餘及現金中包括下列以有關集團公司功能貨幣以外貨幣計值的金額：

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
港元	17	2,238	—	1
美元	3,980	675	2,051	1,198
歐元	11	149	206	154
人民幣	—	3,950	614	1,006
日圓	—	—	—	1
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司				
美元	160	153	152	149
歐元	—	149	150	146

24. 貿易應付款項及應付票據

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
貿易應付款項				
— Gemalto 的子公司	10,957	12,300	129,123	228,156
— Gemalto 的關聯公司				
— DataCard Corporation	18,974	19,927	15,258	7,274
— 第三方	50,143	59,584	96,184	114,111
	80,074	91,811	240,565	349,541
有抵押應付票據				
— Gemalto 的子公司	—	—	—	85,421
— 第三方	14,788	21,934	97,567	99,785
	14,788	21,934	97,567	185,206
	94,862	113,745	338,132	534,747

貴集團一般獲供應商提供60至180日的信貸期。下列為各報告期末 貴集團貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析：

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
賬齡				
0至90日	79,641	93,614	281,626	278,269
91至180日	9,174	15,069	34,617	132,347
181至365日	3,078	4,727	21,480	116,786
一年以上	2,969	335	409	7,345
	94,862	113,745	338,132	534,747

貿易應付款項及應付票據中包括下列以有關集團公司功能貨幣以外貨幣計值的金額：

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
港元	55	1,116	2,677	5,939
美元	33,651	38,281	37,914	14,702
歐元	498	83	154	—

25. 其他應付款項

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
應付工資及福利.....	16,113	21,222	27,327	23,885
客戶保證金.....	13,498	13,048	18,748	10,042
應付運費及郵資.....	3,851	5,431	9,953	13,293
應付增值稅.....	4,105	9,934	20,557	21,165
其他應付稅項.....	891	921	894	1,540
物業、廠房及設備的應付款項.....	—	—	—	5,181
其他應付款項.....	1,516	1,206	4,971	2,172
	<u>39,974</u>	<u>51,762</u>	<u>82,450</u>	<u>77,278</u>

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司				
以人民幣支付的其他應付款項.....	<u>41</u>	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>20</u>

貴集團的其他應付款項中包括下列以有關集團公司功能貨幣以外貨幣計值的金額。

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
美元.....	438	—	—	—
人民幣.....	<u>—</u>	<u>2,151</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

26. 政府補貼

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日 止六個月 人民幣千元
貴集團				
賬面值				
於一月一日.....	500	2,900	5,500	5,300
年度／期間收取的政府補貼.....	4,061	2,612	1,972	1,400
年度／期間撥入損益.....	(1,661)	(12)	(2,172)	(300)
年末／期末.....	<u>2,900</u>	<u>5,500</u>	<u>5,300</u>	<u>6,400</u>
分析為				
於十二月三十一日				
於二零一三年				
六月三十日				
人民幣千元				
— 流動部分.....	—	1,100	3,000	6,400
— 非流動部分.....	<u>2,900</u>	<u>4,400</u>	<u>2,300</u>	<u>—</u>
年末／期末.....	<u>2,900</u>	<u>5,500</u>	<u>5,300</u>	<u>6,400</u>

金邦達保密卡於整個有關期間從有關中國地方當局收取政府補貼，作為開發智能卡及解決方案服務相關技術知識的獎勵。當研究完成及中國地方當局完成相關驗證程序及批准後，有關政府補貼於損益內確認為其他收入、收益或虧損。

27. 來自關聯公司／子公司的貸款／應付關聯公司／子公司款項

該款項指應付子公司及 Gemalto 及其子公司的無抵押結餘，載列如下：

附註	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
應付 Gemplus 股息..... (a)	—	—	9,750	3,874
應付 Gemplus 款項..... (b)	1,499	1,499	1,499	—
來自 Gemalto 一間子公司的貸款..... (c)	—	26,000	—	—
	<u>1,499</u>	<u>27,499</u>	<u>11,249</u>	<u>3,874</u>

附註	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司				
應付 Gemplus 股息..... (a)	—	—	9,750	3,874
應付子公司款項..... (d)	88	140	146	3,981

附註：

- (a) 於二零一二年十二月三十一日的款項為免息、以港元計值，須於二零一二年十二月三十一日起計六個月內償還，並已於二零一三年六月悉數償還。於二零一三年六月三十日的款項為免息、以港元計值，並須於二零一三年六月三十日起計一年內償還。
- (b) 該款項為免息及應要求償還。於截至二零一三年六月三十日止六個月，Gemplus 已同意免除償還該筆款項。有關免除確認為對 貴集團的注資。
- (c) 於二零一一年十二月三十一日，貴集團有一筆應付 Gemalto 子公司金雅拓科技(上海)有限公司(「金雅拓(上海)」)的未償還款項人民幣26,000,000元，該款項透過銀行管理的委託貸款協議安排取得，為期十八個月，按年利率0.01厘計息及為無抵押。該款項已於二零一二年悉數償還。
- (d) 該款項為無抵押、免息、須應要求償還及以美元計值。

28. 衍生金融工具

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
衍生工具(並非根據對沖會計處理)：				
外幣遠期合約責任.....	—	13,058	—	—

上述衍生金融工具的公平值使用與合約餘下到期情況相配的現行遠期匯率計算。

於二零一一年十二月三十一日未償還的外幣遠期合約的主要條款如下：

名義金額	貨幣換算	到期日
買入2,088,294歐元	人民幣兌歐元9.29	二零一二年七月二日
買入5,222,123歐元	人民幣兌歐元9.07	二零一二年七月十一日
買入2,088,733歐元	人民幣兌歐元8.89	二零一二年七月十一日
買入3,125,620歐元	人民幣兌歐元9.08	二零一二年七月十二日
買入3,733,866歐元	人民幣兌歐元8.97	二零一二年七月十二日與 二零一二年七月二十三日 之間任何日期

29. 銀行貸款

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
定息有抵押銀行貸款	33,426	143,103	—	—
浮息無抵押銀行貸款	—	9,728	37,093	53,940
	<u>33,426</u>	<u>152,831</u>	<u>37,093</u>	<u>53,940</u>
須於一年內償還款項的賬面值	33,426	143,103	29,411	47,400
附帶應要求償還條款款項的賬面值				
— 一年內	—	2,046	2,046	2,046
— 一至兩年	—	2,046	2,046	2,046
— 二至五年	—	5,636	3,590	2,448
流動負債項下所示的金額	<u>33,426</u>	<u>152,831</u>	<u>37,093</u>	<u>53,940</u>

於二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日的有抵押銀行貸款以貴集團若干銀行存款作抵押。已質押資產詳情於F節附註23內披露。所有已質押資產已於二零一二年償清有關借貸時解除。

所有浮息銀行貸款按中國人民銀行提供的借款利率(該利率每一個月至每三個月重新定價一次)或港元最優惠借款利率減1厘的年利率計息。於二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，貴集團的淨息銀行貸款分別按4.0厘、1.9厘至4.0厘及1.8厘至4.0厘的年利率計息。

於二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，貴集團的定息銀行貸款分別按0.87厘至3.09厘及4.28厘至4.38厘的年利率計息。

於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，下列無抵押銀行貸款由以下各項作擔保：

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
香港特別行政區政府及盧閏霆先生...	—	9,728	7,682	6,540

盧閏霆先生提供的擔保已於二零一三年十月結清銀行貸款時悉數解除。

於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，貴集團未動用的可利用信貸融資分別為人民幣40,839,000元、人民幣152,759,000、人民幣142,554,000元及人民幣115,887,000元。

銀行貸款中包括下列以有關集團公司功能貨幣以外貨幣計值的金額。

貴集團	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元	—	—	238	4,939
美元	33,426	—	28,649	41,390
歐元	—	143,103	524	—
日圓	—	—	—	1,071

30. 遞延稅項

以下為於有關期間確認的遞延稅項及其變動情況：

貴集團	未分配利潤的 中國預扣稅
	人民幣千元
於二零一零年一月一日	6,422
年內於損益內扣除	1,387
於二零一零年十二月三十一日	7,809
年內計入損益	(5,059)
於二零一一年十二月三十一日	2,750
年內於損益內扣除	953
於二零一二年十二月三十一日	3,703
期內於損益內扣除	3,584
於二零一三年六月三十日	7,287

31. 股本

貴集團及 貴公司	股份數目	金額
每股面值1港元的普通股	千股	千港元
法定：		
於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日	10	10
已發行及繳足：		
於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日、二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日	1	1

32. 儲備

	股份溢價	留存利潤	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司			
於二零一零年一月一日	43,623	4,195	47,818
年度虧損及全面開支總額	—	(85)	(85)
於二零一零年十二月三十一日 ...	43,623	4,110	47,733
年度利潤及全面收入總額	—	167,505	167,505
確認為分派的股息	—	(167,386)	(167,386)
於二零一一年十二月三十一日 ...	43,623	4,229	47,852
年度利潤及全面收入總額	—	48,660	48,660
確認為分派的股息	—	(48,680)	(48,680)
於二零一二年十二月三十一日 ...	43,623	4,209	47,832
期間利潤及全面收入總額	—	15,897	15,897
確認為分派的股息	—	(19,721)	(19,721)
於二零一三年六月三十日	43,623	385	44,008

33. 經營租賃承擔

貴集團作為承租人

於各報告期末，貴集團根據不可撤銷經營租約承諾就辦公樓宇作出於下列期間到期支付的未來最低租金：

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	1,579	1,725	2,432	3,028
第二年至第五年(首尾兩年包括在內) ..	1,966	928	733	160
	3,545	2,653	3,165	3,188

租約按一至四年租期磋商及租金平均兩年釐定一次。

於各報告期末，貴公司並無重大經營租賃承擔。

34. 資本承擔

	於十二月三十一日			於二零一三年
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
有關收購物業、廠房及設備的已訂約 但未於財務資料內撥備的資本開支...	—	445	7,690	4,783
有關收購物業、廠房及設備的已授權 但未訂約的資本開支	—	—	12,284	21,615

於各報告期末，貴公司並無重大資本承擔。

35. 或然負債

於各報告期末，貴集團及貴公司並無重大或然負債。

36. 退休福利計劃

貴集團於香港的合資格僱員參加香港的強積金計劃。強積金計劃的資產與貴集團的資產分開，由受託人控制的基金持有。香港強積金計劃規定僱主和僱員均須按照僱員相關收入的5%向計劃供款，以每月相關收入20,000港元為上限(自二零一二年六月一日起增加至每月25,000港元)。向計劃作出的供款即時歸屬。

貴集團中國子公司的僱員為中國政府經辦的國家管理退休福利計劃的成員。該等子公司須按所發放工資總額的某一百分比向退休福利計劃作出供款，以為該福利提供資金。貴集團就退休福利計劃的唯一責任為作出該計劃規定的供款。

37. 關聯方交易

除第F節各附註披露的關聯方交易及結餘外，於有關期間，貴集團與關聯方有下列重大交易：

與關聯公司的關係及名稱	交易性質	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年
		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
由 Gemalto 控制的公司：						
Gemalto Taiwan Co., Ltd	銷售貨品	859	126	101	—	—
Gemalto Pte. Ltd.	銷售貨品	539	777	92	—	—
	購買材料	5,803	15,626	18,771	17,973	3,142
上海雅斯拓智能卡技術有限公司	購買材料	—	—	112,749	7,003	208,924
金雅拓(上海)	購買材料	2,480	125	14	—	—

根據金邦達保密卡與珠海市金邦達金卡片設備有限公司(「金邦達金卡片」，於訂立該協議時由貴公司控股股東盧閻霆先生(「控股股東」)控制的公司)訂立的買賣協議，金邦達保密卡以代價人民幣1,000,000元向金邦達金卡片收購金邦達廣州(於收購時為空殼公司)的全部股本權益。經中國政府部門批准後，收購事項已於二零一二年五月十五日生效。代價透過將金邦達廣州賬目中應收金邦達金卡片的款項轉讓予金邦達保密卡的方式結清。

於二零一一年三月二十九日，金邦達國際(集團)有限公司(「金邦達國際」，一家於香港註冊成立並由控股股東控制的有限公司)(作為許可人)與貴公司、金邦達保密卡及金邦達數據(作為許可持有人)訂立商標許可協議，據此，金邦達國際同意向許可持有人

授出一項獨家許可權，可於 貴公司普通股開始於聯交所主板上市(「上市」)當日前無償使用若干商標。於二零一一年三月二十九日前， 貴集團一直免費使用金邦達國際所擁有的商標。

於二零一三年十一月十五日，金邦達國際與 貴公司就於香港、澳門及中國註冊的商標訂立商標協議，據此：(i)金邦達國際同意以3,000,000美元的代價向 貴公司轉讓有關商標；(ii)金邦達國際同意，於上市日期至 貴公司成為有關商標的註冊擁有人當日前止期間，無償授予 貴集團使用有關商標的獨家許可權。

主要管理層人員(即有關期間 貴公司的受薪董事)的薪酬詳情載於F節附註11。

G. 直接及最終控股公司／人士

於有關期間， 貴公司的直接及最終控股公司／人士如下：

期間	直接控股公司名稱	最終控股公司／ 人士名稱／姓名
由二零一零年一月一日至 二零一一年八月二十九日	Gemplus	Gemalto
由二零一一年八月三十日至 本報告日期	金邦達國際	控股股東

H. 董事薪酬

除本文披露者外，於有關期間概無向 貴公司董事支付或應付薪酬。

根據現時有效的安排， 貴公司董事於截至二零一三年十二月三十一日止年度的薪酬總額為約人民幣3,500,000元(不包括酌情花紅及有關有條件授出的公開發售前購股權的股份付款)。

I. 結算日後事項

於二零一三年六月三十日後發生下列事項：

- (a) 貴公司及金邦達保密卡的董事已於二零一三年七月一日分別批准就截至二零一二年十二月三十一日止年度派發中期股息每股人民幣71,972元(分別合共為人民幣71,971,792元及人民幣71,971,792元)。金邦達保密卡宣派的股息乃派發予 貴公司。
- (b) 根據 貴公司與中銀國際投資有限公司(「中銀國際投資」)所訂立日期為二零一三年七月三日的股份認購協議(「認購協議」)，中銀國際投資同意認購，而 貴公司同意發行及配發177股 貴公司新股份予中銀國際投資，合共相當於 貴公司當時經擴大全部已發行股本約15.04%。股份認購的代價以港元計值，相當於人民幣187,000,000元(即234,618,087港元)。

根據認購協議，倘(a) 貴公司於二零一三年或二零一四年任何一個財政年度未能賺取綜合淨利潤人民幣96,000,000元；或(b)未能於認購協議日期後十八個月內上

市，中銀國際投資有權(但非義務)隨時(但不得遲於認購協議日期後十八個月當日後的五個營業日)一次或分多次要求 貴公司購回或贖回中銀國際投資持有的全部或任何部分股份(「贖回股份」)。每股贖回股份的價格等於每股1,325,525.91港元(已就股份拆細、股息、股份合併或類似行動作出適當調整)加上使該贖回股份由該等贖回股份的發行日期起開始至(及包括)實際支付日期止的每年內部回報率達15%所須的必要金額(減去實際支付給作為該贖予中銀國際投資(作為該贖回股份持有人)的任何股息或分派)。

該等人民幣187,000,000元的贖回股份其後利用實際利率法分類為金融負債，並按攤銷成本入賬。截至二零一三年十一月十五日(即最後實際可行日期)， 貴集團就該等股份購回責任於損益中確認約人民幣11,000,000元的財務成本。

贖回股份於上市前當日的賬面值，相當於總計人民幣187,000,000元的本金及截至上市前當日產生的相關累計財務成本，將於上市後贖回責任終止時重新分類至 貴公司的權益。

於二零一三年十月二十三日，中銀國際投資簽署單邊豁免，在 貴公司於二零一三年或二零一四年任何一個財政年度未能賺取綜合淨利潤人民幣96,000,000元的情況下，放棄根據股東協議行使贖回權。

- (c) 根據批准本招股章程附錄四內「有關本公司的資料 — 3A.股東於二零一三年十月二十八日通過的書面決議案」一段所載事項的股東決議案， 貴公司已發行及未發行股本中每股面值1港元的股份被分拆為1,000股每股面值0.001港元的股份，並透過增設3,990,000,000股每股面值0.001港元的股份，將 貴公司法定股本由10,000港元(分為10,000,000股每股面值0.001港元的股份)增加至4,000,000港元(分為4,000,000,000股每股面值0.001港元的股份)。
- (d) 根據批准本招股章程附錄四內「有關本公司的資料 — 3B.股東於二零一三年十一月十五日通過的書面決議案」一段所載事項的股東決議案，待股份溢價賬因 貴公司根據 貴公司股份上市建議發行股份而入賬後，將當時 貴公司股份溢價賬的進賬款項598,823港元金額撥充資本，並用作按面值繳足合共598,823,000股每股面值0.001港元的股份的股款，以按於二零一三年十一月十五日營業結束時名列 貴公司股東名冊內的股份持有人各自當時於 貴公司的持股量按比例(盡可能不涉及碎股)向彼等(或彼等指示的人士)配發及發行該等股份，及授權 貴公司董事實行資本化發行，而除資本化發行的權利外，將予配發及發行的股份在所有方面與所有現有股份享有同等待位。
- (e) 根據 貴公司股東於二零一三年十一月十五日通過的書面決議案，首次公開發售前購股權計劃獲採納。於本報告日期， 貴公司已有條件地向計劃的合資格參與者(包括 貴公司或其子公司的董事、全職僱員(「合資格參與者」)授出可認購合共

36,000,000股普通股的購股權。購股權計劃的詳情載於招股章程附錄四「其他資料—15B.首次公開發售前購股權計劃」一節。

J. 結算日後財務報表

貴公司或 貴集團旗下任何公司概無編製二零一三年六月三十日後的經審核財務報表。

此 致

金邦達寶嘉控股有限公司
列位董事
中銀國際亞洲有限公司
申銀萬國融資(香港)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

二零一三年十一月二十二日