

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，乃為載入本文件而編製。



香港
中環
遮打道10號
太子大廈
8樓

敬啟者：

緒言

下文載列吾等就丘鈦科技(集團)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的財務資料發出的報告，有關財務資料包括 貴集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日的合併財務狀況表，以及 貴集團截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年及截至二零一四年六月三十日止六個月(「有關期間」)的合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表連同相關解釋附註(「財務資料」)，以供載入 貴公司於[●]刊發的文件(「文件」)。

貴公司於二零一四年五月五日根據開曼群島公司法(二零一一年修訂，經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據文件「歷史、重組及企業架構」一節詳述的於二零一四年六月二十六日完成的集團重組(「重組」)， 貴公司成為 貴集團現時旗下各公司的控股公司，詳情載於下文B節附註1(b)。除上述重組外， 貴公司自註冊成立以來並無開展任何業務。

由於 貴公司自註冊成立日期以來並無開展任何業務，為投資控股公司且根據其註冊成立所在司法權區的相關規則及規例毋須遵守法定審核規定，因此於本報告日期， 貴公司並無編製任何經審核財務報表。

貴集團現時旗下各公司均採納十二月三十一日為財政年度年結日。有關期間 貴集團現時旗下須遵守審核規定的公司的詳情以及相關核數師的名稱載於B節附註32。該等公司的法定財務報表乃根據註冊成立及／或成立國家適用實體的相關會計規則及規例編製。

貴公司董事乃按下文B節附註1(b)所載編製財務資料所用的相同基準編製 貴集團於有關期間的合併財務報表（「相關財務報表」）。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一四年六月三十日止六個月的相關財務報表已由另行委聘的畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港核數準則審核。

財務資料乃由 貴公司董事基於相關財務報表（並無作出任何調整），根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文而編製，以供載入有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市的文件。

董事對財務資料的責任

貴公司董事負責根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及上市規則的適用披露條文編製真實公平的財務資料， 貴公司董事亦負責採取其認為必要的內部控制，令財務資料的編製不會因欺詐或差錯而引致重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等負責根據吾等按照香港會計師公會頒佈的核數指引「招股章程及申報會計師」（第3.340號）進行的程序，就財務資料發表意見。吾等並無審核 貴公司、其附屬公司或 貴集團於二零一四年六月三十日後任何期間的任何財務報表。

意見

吾等認為，就本報告而言，財務資料乃按下文B節附註1(b)所載基準編製，真實公平地反映了 貴集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日的事務狀況，以及 貴集團於截至該等日期止有關期間的合併業績及現金流量。

相應財務資料

就本報告而言，吾等亦已按照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進行中期財務資料的審閱」審閱 貴集團的未經審核相應中期財務資料，其包括截至二零一三年六月三十日止六個月的合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，連同相關附註（「相應財務資料」），而董事須對相應財務資料負責。

貴公司董事負責根據就財務資料所採納的相同基準編製相應財務資料。吾等的責任乃根據吾等的審閱，就相應財務資料發表結論。

審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人士作出查詢，以及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠少於根據香港核數準則所進行的審核，吾等因而不能保證可知悉審核中可能發現的所有重大事宜。因此，吾等不會對相應財務資料發表審核意見。

根據吾等的審閱，就本報告而言，吾等並不知悉任何事宜致令吾等相信相應財務資料在所有重大方面並未根據就財務資料所採納的相同基準編製。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

A 貴集團合併財務資料

1 合併收益表

	B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	
		二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	人民幣千元
營業額	2	283,442	637,786	1,410,613	537,500	965,081
銷售成本		(249,565)	(550,925)	(1,176,567)	(465,419)	(796,835)
毛利		33,877	86,861	234,046	72,081	168,246
其他收益	3	6,011	9,299	11,483	5,064	7,195
其他淨收入／(虧損) ..	3	17,346	1,650	15,341	1,665	(5,888)
銷售及分銷開支		(1,291)	(2,192)	(3,259)	(1,747)	(2,400)
行政及其他經營開支 ..		(2,597)	(7,352)	(14,572)	(5,907)	(18,129)
研發開支		(8,886)	(24,956)	(51,058)	(16,544)	(33,224)
經營溢利		44,460	63,310	191,981	54,612	115,880
融資成本	4(a)	(591)	(5,307)	(9,010)	(3,035)	(10,203)
應佔一家聯營公司 (虧損)／溢利		(1,618)	(3,681)	5,201	2,778	—
除稅前溢利	4	42,251	54,322	188,172	54,355	105,597
所得稅	5	(4,804)	(3,852)	(25,011)	(7,152)	(16,645)
年／期內溢利		37,447	50,470	163,161	47,203	88,952

如B節所述，並無計及建議資本化發行的影響。

第I-12至I-73頁的隨附附註構成財務資料的一部分。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

1 合併全面收益表

	<i>B</i> 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	
		二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	人民幣千元
年／期內溢利		37,447	50,470	163,161	47,203	88,952
年／期內其他全面收入 (除稅及重新分類 調整後) :	8					
其後或會重新分類 至損益的項目 :						
— 換算中國內地以外 附屬公司財務報表 的匯兌差額		9,205	438	(2,016)	2,734	(654)
— 可供出售金融資產： 公平值儲備變動 淨額		—	2,079	3,084	761	8,590
年／期內其他 全面收入		9,205	2,517	1,068	3,495	7,936
年／期內全面 收入總額		46,652	52,987	164,229	50,698	96,888

第I-12至I-73頁的隨附附註構成財務資料的一部分。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2 合併財務狀況表

	B節 附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
		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	10	55,454	132,625	269,941	295,476
於一家聯營公司 的權益	11	80,336	76,655	—	—
租賃預付款項	12	19,128	18,712	18,296	18,088
無形資產	13	8	6	4	3
遞延稅項資產	14(b)	1,179	3,869	5,114	4,811
收購物業、廠房及 設備的預付款項	15	2,147	4,481	819	2,786
		<u>158,252</u>	<u>236,348</u>	<u>294,174</u>	<u>321,164</u>
流動資產					
存貨	16	46,501	79,650	129,305	185,011
貿易及其他應收款項	17	197,426	608,088	871,803	826,851
其他金融資產	18	17,150	117,046	416,074	457,180
已抵押銀行存款	19	58,866	53,434	8,939	135,500
現金及現金等價物	20	1,723	26,926	42,145	121,342
		<u>321,666</u>	<u>885,144</u>	<u>1,468,266</u>	<u>1,725,884</u>
流動負債					
銀行借款	21	—	84,527	427,581	830,745
貿易及其他應付款項	22	423,259	927,848	904,350	692,725
應付即期稅項	14(a)	2,397	3,828	15,368	18,175
		<u>425,656</u>	<u>1,016,203</u>	<u>1,347,299</u>	<u>1,541,645</u>
流動(負債)／ 資產淨額					
		<u>(103,990)</u>	<u>(131,059)</u>	<u>120,967</u>	<u>184,239</u>
總資產減流動負債					
		<u>54,262</u>	<u>105,289</u>	<u>415,141</u>	<u>505,403</u>
非流動負債					
遞延收入	23	7,100	3,000	—	1,000
貿易及其他應付款項	22	—	—	146,132	135,362
遞延稅項負債	14(b)	1,308	937	410	1,531
		<u>8,408</u>	<u>3,937</u>	<u>146,542</u>	<u>137,893</u>
資產淨值					
		<u>45,854</u>	<u>101,352</u>	<u>268,599</u>	<u>367,510</u>
資本及儲備					
資本	26	66	66	66	—
儲備	27	45,788	101,286	268,533	367,510
權益總額					
		<u>45,854</u>	<u>101,352</u>	<u>268,599</u>	<u>367,510</u>

第I-12至I-73頁的隨附附註構成財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

3 合併權益變動表

	B節 附註	股本	匯兌 儲備	中國法定 儲備	其他儲備	以權益 結算的以 股份為基礎 付款儲備	公平值 儲備	(累計 虧損)/ 保留溢利	總計
		人民幣千元 附註26	人民幣千元 附註27(a)	人民幣千元 附註27(b)	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)	人民幣千元 附註27(e)	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日		66	8,070	—	—	—	—	(8,934)	(798)
於二零一一年權益變動：		—	—	—	—	—	—	37,447	37,447
年內溢利		—	9,205	—	—	—	—	—	9,205
其他全面收入		—	—	—	—	—	—	—	—
年內全面收入總額		—	9,205	—	—	—	—	37,447	46,652
轉撥至中國法定儲備	27(b)	—	—	1,741	—	—	—	(1,741)	—
於二零一一年 十二月三十一日及 二零一二年一月一日		66	17,275	1,741	—	—	—	26,772	45,854
於二零一二年權益變動：		—	—	—	—	—	—	50,470	50,470
年內溢利		—	438	—	—	—	2,079	—	2,517
其他全面收入		—	—	—	—	—	—	—	—
年內全面收入總額		—	438	—	—	—	2,079	50,470	52,987
以權益結算的以股份 為基礎付款交易	4(b)	—	—	—	—	2,511	—	—	2,511
轉撥至中國法定儲備	27(b)	—	—	4,958	—	—	—	(4,958)	—
於二零一二年 十二月三十一日及 二零一三年一月一日		66	17,713	6,699	—	2,511	2,079	72,284	101,352

附錄一

會計師報告

B 節 附註	股本	匯兌 儲備	中國法定 儲備	其他儲備	以權益 結算的以 股份為基礎 付款儲備	公平值 儲備	(累計 虧損)/ 保留溢利	總計
	人民幣千元 附註26	人民幣千元 附註27(a)	人民幣千元 附註27(b)	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)	人民幣千元 附註27(e)	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年權益變動：								
年內溢利	—	—	—	—	—	—	163,161	163,161
其他全面收入	—	(2,016)	—	—	—	3,084	—	1,068
年內全面收入總額	—	(2,016)	—	—	—	3,084	163,161	164,229
以權益結算的以股份 為基礎付款交易	—	—	—	—	3,018	—	—	3,018
轉撥至中國法定儲備	—	—	14,379	—	—	—	(14,379)	—
於二零一三年 十二月三十一日	66	15,697	21,078	—	5,529	5,163	221,066	268,599
截至二零一四年 六月三十日止 六個月的權益變動：								
期內溢利	—	—	—	—	—	—	88,952	88,952
其他全面收入	—	(654)	—	—	—	8,590	—	7,936
期內全面收入總額	—	(654)	—	—	—	8,590	88,952	96,888
重組產生	(66)	—	—	66	—	—	—	—
以權益結算的以股份 為基礎付款交易	—	—	—	—	2,023	—	—	2,023
於二零一四年六月三十日 ..	—	15,043	21,078	66	7,552	13,753	310,018	367,510

附錄一

會計師報告

B 節 附註	股本		匯兌 儲備		中國法定 儲備		其他儲備		以權益 結算的以 股份為基礎 付款儲備		公平值 儲備		(累計 虧損)/ 保留溢利		總計	
	人民幣千元 附註26	人民幣千元 附註27(a)	人民幣千元 附註27(b)	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)	人民幣千元 附註27(e)	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)	人民幣千元 附註27(e)	人民幣千元 附註27(f)	人民幣千元 附註27(g)	人民幣千元 附註27(h)	人民幣千元 附註27(i)	人民幣千元 附註27(j)	人民幣千元 附註27(k)	人民幣千元 附註27(l)
(未經審核)																
截至二零一三年 六月三十日止																
六個月的權益變動：																
於二零一三年一月一日	66	17,713	6,699	—	2,511	2,079	—	—	—	—	—	—	—	72,284	101,352	
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	47,203	47,203	
其他全面收入	—	2,734	—	—	—	761	—	—	—	—	—	—	—	—	3,495	
期內全面收入總額	—	2,734	—	—	—	761	—	—	—	—	—	—	—	47,203	50,698	
以權益結算的以股份 為基礎付款交易	—	—	—	—	—	—	—	—	1,509	—	—	—	—	—	1,509	
於二零一三年六月三十日 ..	66	20,447	6,699	—	4,020	2,840	—	—	4,020	—	2,840	—	—	119,487	153,559	

第I-12至I-73頁的隨附附註構成財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

4 合併現金流量表

	B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	
		二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年 (未經審核)	二零一四年
		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
經營活動						
經營(所用)／						
所得現金	20(b)	(132,757)	(323,367)	(286,558)	(255,075)	25,033
已付所得稅		(468)	(5,849)	(15,787)	(2,175)	(13,929)
經營活動(所用)／所得						
現金淨額		<u>(133,225)</u>	<u>(329,216)</u>	<u>(302,345)</u>	<u>(257,250)</u>	<u>11,104</u>
投資活動						
購買其他金融						
資產付款		(394,380)	(548,245)	(1,382,910)	(359,810)	(749,240)
購買物業、廠房及						
設備付款		(35,480)	(85,623)	(148,494)	(21,919)	(103,796)
出售物業、廠房及						
設備所得款項		15	15	168	4	—
出售其他金融資產						
所得款項		377,929	453,303	1,093,259	297,965	723,846
於一家聯營公司權益						
的額外投資		(26,294)	—	—	—	—
已抵押銀行存款						
(增加)／減少		(800)	—	800	800	(800)
已收利息						
		751	2,068	2,675	2,243	345
出售一間聯營公司						
權益的所得款項		—	—	—	—	81,439
投資活動所用						
現金淨額		<u>(78,259)</u>	<u>(178,482)</u>	<u>(434,502)</u>	<u>(80,717)</u>	<u>(48,206)</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

B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	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年 (未經審核)	二零一四年
	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
融資活動					
銀行借款所得款項	20	97,220	475,771	89,652	445,134
償還銀行借款	(11,350)	(12,693)	(132,717)	(28,320)	(146,413)
已抵押銀行存款 減少／(增加)	10,850	(51,634)	49,195	28,935	(132,261)
向關聯方償還墊款	194,287	455	20,526	693	242,197
向關聯方墊款	(111,596)	(267,156)	(24,373)	(11,241)	(39,318)
來自關聯方新增墊款 的所得款項	439,906	842,527	924,707	467,898	330,582
償還來自關聯方 的墊款	(308,616)	(74,830)	(547,696)	(214,397)	(575,151)
已付利息	(560)	(964)	(12,615)	(5,566)	(7,837)
支付上市開支	—	—	—	—	(1,074)
融資活動所得					
現金淨額	212,941	532,925	752,798	327,654	115,859
現金及現金等價物 增加／(減少)					
淨額	1,457	25,227	15,951	(10,313)	78,757
於一月一日的現金及 現金等價物	289	1,723	26,926	26,926	42,145
匯率變動的影響	(23)	(24)	(732)	(785)	440
於十二月三十一日／ 六月三十日的現金 及現金等價物	20(a)	1,723	26,926	42,145	15,828
		121,342			

第I-12至I-73頁的隨附附註構成財務資料的一部分。

B 財務資料附註

1 主要會計政策

(a) 合規聲明

本報告所載財務資料乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，該統稱包括國際會計準則及相關詮釋。所採用主要會計政策的進一步詳情載於本B節餘下部分。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本財務資料而言，丘鈇科技（集團）有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（「貴集團」）已採納所有適用於有關期間的新訂及經修訂國際財務報告準則，惟於有關期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。於有關期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註33。

財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文。

下文所載會計政策已於財務資料所呈列的所有期間貫徹應用。

截至二零一三年六月三十日止六個月的相應財務資料已根據就財務資料所採納的相同基準及會計政策編製。

(b) 編製及呈列基準

貴集團主要從事生產及銷售手機及其他電器的攝像頭模組。於有關期間，貴集團的業務透過CK Telecom (Great China) Inc（「CK Great China」）及其附屬公司昆山丘鈇微電子科技有限公司（「昆山丘鈇中國」）及昆山丘鈇科技（香港）有限公司（「昆山丘鈇香港」）進行。作為重組（「重組」）的一部分及為籌備貴公司股份在聯交所主板上市，貴公司於二零一四年五月五日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司。CK Great China於二零零七年七月三日註冊成立，由何寧寧先生（以下稱為「控股股東」）實益擁有及控制。於二零一四年六月二十六日重組完成後，貴公司成為貴集團的控股公司。參與重組的公司於重組前後均受控股股東控制，貴集團的業務亦未因重組而有任何變動。

由於貴公司於重組前並無任何實質業務經營，且純粹為實現貴集團重組及貴公司股份上市而成立，故並無發生任何業務合併，而重組已採用與國際財務報告準則第3號業務合併所載反向收購所採用者類似的原則入賬。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

財務資料已作為CK Great China財務資料的延續編製及呈列，而CK Great China及其附屬公司的資產及負債則按重組前的歷史賬面值確認及計量。

集團內公司間結餘及集團內公司間交易於編製財務資料時悉數對銷。

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司(均為私人公司)擁有直接或間接權益，其詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已繳足資本/ 註冊資本	貴公司 應佔股權比例		主要業務
			直接	間接	
CK Great China	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 二零零七年七月三日	10,000美元	100%	—	投資控股及買賣 攝像頭模組原材料
昆山丘鈦微電子 科技有限公司	中華人民共和國 (「中國」) 二零零七年 十月十五日	25,000,000美元/ 30,000,000美元	—	100%	生產及買賣攝像頭 模組
昆山丘鈦香港	香港/二零一三年 一月二十一日	10,000港元	—	100%	買賣攝像頭模組
成都丘鈦微電子 科技有限公司 (「成都丘鈦 附屬公司」)	中國/ 二零一四年 六月六日	人民幣 1,000,000元	—	100%	研發攝像頭模組

(c) 計量基準

財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有說明外，約整至最接近的千位數。人民幣為貴公司於中國內地成立的附屬公司的功能貨幣及呈報貨幣。貴公司及其中國內地以外附屬公司的功能貨幣為美元。

財務資料乃按歷史成本基準編製，惟按其公平值呈列的其他金融資產(附註18)除外。

(d) 使用估計及判斷

按照國際財務報告準則編製財務資料須管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策應用及所呈報資產、負債、收入及支出金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在具體情況下認為合理的多項其他因素作出，所得結果作為判斷難以通過其他來源獲得的資產及負債賬面值的依據。實際結果或會有別於該等估計。

該等估計及相關假設會按持續基準予以檢討。倘會計估計的修訂僅對作出修訂期間有影響，則該修訂於該期間確認，而倘修訂影響當前及未來期間，則於作出修訂期間及未來期間確認。

管理層運用國際財務報告準則時所作對財務資料具重大影響的判斷及估計不確定因素的主要來源於附註31討論。

(e) 附屬公司

附屬公司指 貴集團控制的實體。倘 貴集團擁有或有權支配來自所參與實體的可變回報，並有能力透過對該實體的權力影響該等回報，則 貴集團控制該實體。評估 貴集團是否擁有權力時，僅考慮實質權利。

於附屬公司的投資自開始控制日期起計入財務資料，直至失去控制之日止。集團內公司間結餘、交易及現金流量與集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利，於編製財務資料時悉數對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損則僅於無減值跡象時按與未變現收益相同的方法對銷。

於 貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資乃按成本減減值虧損列值（見附註1(I)），惟分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）者除外。

(f) 聯營公司

聯營公司指 貴集團或 貴公司對其有重大影響力，但未控制或共同控制其管理（包括參與財務及營運政策決策）的實體。

於聯營公司的投資按權益法於財務資料入賬，惟分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）者除外。根據權益法，投資初步按成本列賬，並就 貴集團分佔投資對象於收購日可識別資產淨值的公平值超過投資成本（如有）的任何差額作出調整。其後，就 貴集團分佔投資對象資產淨值的收購後變動及任何與投資有關的減值虧損對投資進行調整（附

註1(l)。任何於收購日超過成本的差額部分、貴集團分佔投資對象的收購後稅後業績及任何年內的減值虧損於合併收益表確認，而貴集團所佔投資對象的收購後稅後其他全面收入項目則於合併全面收益表確認。

倘貴集團分佔虧損超過其於聯營公司的權益，則貴集團所持權益減至零，並終止確認其他虧損，惟倘貴集團已產生法定或推定責任或已代投資對象付款則除外。就此而言，貴集團所持權益為按權益法計算的投資賬面值，連同實質構成貴集團於聯營公司投資淨值一部分的貴集團長期權益。

貴集團與其聯營公司交易產生的未變現損益以貴集團於投資對象的權益為限對銷，惟有證據顯示所轉讓資產減值時，未變現虧損則即時於損益確認。

倘於聯營公司的投資變為於合資企業的投資，則保留權益不會重新計量，反之亦然。相反，投資仍繼續按權益法入賬。

於所有其他情況下，倘貴集團不再對聯營公司有重大影響力，則入賬列為出售投資對象的全部權益，所產生的收益或虧損於損益確認。於失去對投資對象的重大影響力當日，所保留於前投資對象的任何權益按公平值確認，而該金額將被視為一項金融資產於初步確認時的公平值。

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬(附註1(l)(ii))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括物料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地址原貌的成本的初步估計(倘相關)和適當比例的生產經常費用及借款成本(附註1(w))。

在建工程不計提折舊。

物業、廠房及設備項目於其估計可使用年期內按直線法折舊，以撇銷其成本減其估計剩餘價值(如有)，估計可使用年期如下：

- 位於租賃土地的持作自用樓宇於未屆滿租期及估計可使用年期(即完成日期後不多於20年)兩者中的較短期間內折舊。
- 廠房及機器 10年

- 汽車 5年
- 辦公室及其他設備 3至5年

各類固定資產的剩餘價值率如下：

	剩餘價值率(%)
樓宇	10%
廠房及機器	10%
汽車	10%
辦公室及其他設備	10%

資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)均會每年進行檢討。

物業、廠房及設備項目報廢或出售所產生的收益或虧損，按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日期在損益中確認。

(h) 其他金融資產

其他金融資產初步按公平值加任何直接應佔交易成本列賬。於各報告期末，公平值重新計量，而任何由此產生的盈虧於其他全面收入內確認並於公平值儲備的權益內分開累計。根據附註1(u)(ii)所載的政策，該等金融資產的利息收入按實際利率法於損益內確認。當該等金融資產終止確認或出現減值時(附註1(l)(i))，累計盈虧由權益重新分類至損益。

(i) 租賃預付款項

租賃預付款項指就取得土地使用權支付予中國政府機關的成本。土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(附註1(1)(ii))。攤銷於有關權利期間(50年)以直線法在損益中扣除。

(j) 無形資產

貴集團所收購的無形資產乃以成本減累計攤銷(如估計可使用年期有限)及減值虧損(附註1(l)(ii))列賬。

具有限可使用年期的無形資產的攤銷於資產的估計可使用年期內以直線法在損益中扣除。電腦軟件於可供使用當日起計分5年攤銷。

可使用年期及攤銷方法會每年作檢討。

(k) 經營租賃費用

倘租賃並無將所有權中絕大部分風險及回報轉移至 貴集團，則分類為經營租賃。倘 貴集團有權使用根據經營租賃持有的資產，則根據租賃作出的付款將於租期所覆蓋的會計期間內分期以等額在損益中扣除，惟倘有其他基準更能代表自租賃資產取得的利益模式除外。所獲得的租賃獎勵於損益中確認為已付淨租金總額的一部分。或然租金於其產生的會計期間在損益中扣除。

(l) 資產減值

(i) 可供出售金融資產以及流動及非流動應收款項減值

按成本或攤銷成本列賬的流動及非流動應收款項以及可供出售金融資產會每年進行檢討，以確定是否有客觀減值證據。客觀減值證據包括 貴集團所悉關於下列一項或多項損失事件的可觀察數據：

- 債務人的重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠或無法如期償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人不利的重大變化；及
- 可供出售金融資產的公平值大幅或持續下降至低於其成本。

倘存在任何該等證據，則按以下方式釐定及確認任何減值虧損：

- 對於按權益法計入財務資料的於聯營公司的投資(見附註1(f))，減值虧損乃按附註1(l)(ii)將投資可收回金額與其賬面值比較進行計量。倘根據附註1(l)(ii)釐定可收回金額時所用估計出現有利變動，則撥回減值虧損。
- 對於按攤銷成本列賬的流動應收款項，減值虧損按資產的賬面值與按金融資產原定的實際利率(即該等資產初步確認時計算的實際利率)折現(如折現影響重大)的估計未來現金流量現值的差額計量。倘該等金融資產具備類似風險特徵，例如類似的逾期情況，且並無個別評估為減值，則有關評估一同進行。一同評估減值的金融資產的未來現金流量乃以與該類資產具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損經驗為基準。

倘於其後期間減值虧損金額減少，且有關減少客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則有關減值虧損通過損益撥回。減值虧損的撥回不應使資產的賬面值超過以往年度若並無確認減值虧損而原應釐定的金額。

對於可供出售金融資產，已於公平值儲備確認的累計虧損重新分類至損益。於損益確認的累計虧損金額為購買成本(扣除任何本金償還及攤銷)與當前公平值的差額減過往於損益確認資產的任何減值虧損。

已於損益確認的可供出售股本證券減值虧損不會通過損益撥回。有關資產公平值其後的任何增加於其他全面收入確認。

倘公平值的其後增加客觀上與減值虧損確認後發生的事件有關，則撥回可供出售債務證券的減值虧損。於此等情況下撥回的減值虧損於損益確認。

減值虧損直接從相應資產撇銷，惟就計入可收回情況難以預料但並非不可能的貿易及其他應收款項內的貿易應收款項確認的減值虧損除外。在此情況下，呆賬的減值虧損以撥備賬記錄。倘 貴集團信納不大可能收回，則視為不可收回的金額直接從貿易應收款項撇銷，而撥備賬保留的相關債務金額則撥回。其後所收回先前於撥備賬列支的款項自撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的款項均於損益確認。

(ii) 其他資產減值

內部及外部資料來源會在各報告期予以審閱，以識別有無跡象顯示下列資產可能減值或先前所確認減值虧損不再存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 無形資產；
- 租賃預付款項；及
- 貴公司財務狀況表內的於附屬公司的投資。

倘存在任何該等跡象，則須估計有關資產的可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公平值減銷售成本與使用價值中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃利用反映資金時間價值的現時市場評估及資產的特定風險的除稅前貼現率貼現至其現值。倘資產所產生的現金流入未能大致獨立於其他資產所產生的現金流入，則釐定可獨立產生現金流入的最小組別資產（即現金產生單位）的可收回金額。

— 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先按比例分配，以減少單位（或單位組別）內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不得減至低於其個別公平值減出售成本（倘可計量）或使用價值（倘可釐定）。

— 撥回減值虧損

倘用於釐定可收回金額的估計出現有利變動，則減值虧損可予撥回。減值虧損的撥回以有關資產過往年度如並無確認減值虧損而原應釐定的賬面值為限。減值虧損的撥回計入確認撥回年度的損益。

(m) 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。

成本採用加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨達致目前地點及狀況產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減完成估計成本及作出銷售所需估計成本。

於存貨售出時，該等存貨的賬面值確認為於確認有關收益期間的開支。任何存貨撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損於撇減或虧損產生期間確認為開支。任何存貨撇減的任何撥回金額確認為撥回發生期間確認為開支的存貨金額的減少。

(n) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本減呆賬減值撥備列賬(附註1(1)(i))，惟應收款項屬提供予關聯方的無固定還款期免息貸款或貼現的影響並不重大時則除外。在此等情況下，該等應收款項按成本減呆賬減值撥備列賬(附註1(1)(i))。

(o) 計息借款

計息借款初步按公平值減應佔交易成本確認，其後按攤銷成本入賬，而初步確認的金額與贖回價值之間的差額連同任何利息及應付費用，均採用實際利率法於借款期間在損益內確認。

(p) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後按攤銷成本列賬，惟倘應付款項乃關聯方提供的無固定還款期免息貸款或貼現的影響並不重大，則在此情況下按成本列賬。

(q) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括存入銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款以及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且購買時到期日不超過三個月的短期高流通投資。

(r) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及向界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、已付年假、界定供款退休計劃供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務期間計算。倘延遲付款或結算並造成重大影響，則該等金額按其現值列賬。

根據中國相關勞動規章及法規向當地適當的界定供款退休計劃作出的供款，於供款時在損益中確認為開支，但已計入尚未確認為開支的存貨成本內的供款則除外。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員的股份的公平值確認為僱員成本，相應的增加計入權益的資本儲備。公平值經考慮授出股份所依據的條款及條件後使用柏力克－舒爾斯模型於授出日期計量。倘僱員須滿足歸屬條件方可無條件取得股份，經考慮股份是否可能歸屬後，股份的總估計公平值於歸屬期分攤。

於歸屬期間，會審閱預期歸屬的股份數目，任何因而導致對過往年度所確認累計公平值的調整於回顧年度在損益內扣除／計入，並相應調整資本儲備，惟原僱員開支符合資產確認的要求除外。於歸屬日期，確認為開支的金額予以調整以反映所歸屬股份的實際數目（並相應調整資本儲備），惟沒收僅因未達成與 貴公司股份市價有關的歸屬條件則作別論。權益金額於資本儲備內確認，直至股份獲行使（屆時有關金額轉撥至股份溢價賬）或股份屆滿（屆時有關金額直接撥入保留溢利）為止。

(s) 所得稅

年度／期間所得稅包括即期稅項與遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項和遞延稅項資產與負債的變動均於損益內確認，惟與在其他全面收入或直接於權益確認的項目有關者則除外，在此情況下，有關稅項金額分別於其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項指就年度／期間應課稅收入採用於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算的預期應付稅項，及就過往年度應付稅項作出的任何調整。

可扣稅及應課稅的暫時差額（即資產和負債於財務報告中的賬面值與稅基之間的差額）可產生遞延稅項資產及負債。未動用稅項虧損及未動用稅項抵免亦可產生遞延稅項資產。

除若干少數例外情況外，會確認所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（以可供用於抵扣資產的未來應課稅溢利為限）。可支持確認可扣稅暫時差額所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回現有應課稅暫時差額產生的金額；惟該等差額須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差額預計撥回的同一年間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後期或向前期結轉的期間撥回。釐定現有應課稅暫時差額是否足以支持確認未動用稅項虧損及稅項抵免產生的遞延稅項資產時，亦採納同一準則，即考慮該等差額是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，及是否預期於可動用稅項虧損或稅項抵免期間撥回。

已確認的遞延稅項金額按資產與負債賬面值的預期變現或清償方式，以結算日已頒佈或實質已頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債均不作貼現。

遞延稅項資產的賬面值於各結算日進行審閱，並在不再可能有足夠的應課稅溢利可用作抵扣相關稅項利益時扣減。倘有可能獲得足夠的應課稅溢利，則扣減金額予以撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動將分開呈列，且不會相互抵銷。倘 貴集團有法定執行權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列附帶條件，則即期稅項資產及遞延稅項資產可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言， 貴集團計劃按淨額基準結算或同時變現該資產及清償該負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，該等資產及負債須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 計劃在預期結算或收回大額遞延稅項負債或資產的每個未來期間，按淨額基準或同時變現及清算即期稅項資產及即期稅項負債的不同應課稅實體。

(t) 撥備及或然負債

如 貴集團須就已發生的事件承擔法定或推定責任，並可能需要流出經濟利益以清償有關責任，且可作出合理估計， 貴集團便會就時間或金額不定的其他負債確認撥備。如果貨幣時間值屬重大，有關撥備按預計清償責任所需開支的現值列賬。

如需要經濟利益流出的可能性不大，或是無法對有關金額作出可靠估計，便會將該責任披露為或然負債，但經濟利益流出的可能性極低的情況除外。如 貴集團的責任須視乎一宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，則亦會披露為或然負債，但經濟利益流出的可能性極低的情況除外。

(u) 收益確認

收益乃按已收或應收代價的公平值計量。如經濟利益可能會流入 貴集團，而收益及成本(如適用)亦能夠可靠計量時，便會根據下列基準在損益中確認收益：

(i) 銷售貨物

收益在貨物交付以及客戶接收所有權相關的風險及回報時確認。收益並不包括增值稅（「增值稅」）或其他銷售稅，並已扣除任何交易折扣。

(ii) 利息收入

利息收入於應計提時採用實際利率法確認。

(iii) 政府補助

政府補助將於收到合理保證及貴集團將符合附帶條件時，初步於財務狀況表確認。補償貴集團所產生開支的補助，於產生開支的相同年度，按系統基準在損益內確認為收入。補償貴集團一項資產成本的補助會於資產的賬面值中扣減，然後於資產的可用年限期間採用降低折舊費用法於損益內實際確認。

來自政府機關不帶條件的政府酌情補助於收到款項時在損益中確認為其他收益。

(v) 外幣換算

期內外幣交易按交易日的外匯匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期末的外匯匯率換算。匯兌盈虧於損益中確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債使用交易日的外匯匯率換算。

以人民幣以外功能貨幣計值的經營業績按與交易日的外匯匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按報告期末的收市外匯匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收入內確認並單獨於匯兌儲備權益中累計。

(w) 借款成本

凡直接與購置、興建或生產某項資產（該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途或出售）有關的借款成本，均資本化為該資產的部分成本。其他借款成本均於產生期間內支銷。

(x) 研究及開發

研發成本包括研發活動直接應佔或可按合理基準分配至該等活動的全部成本。由於貴集團研發活動的性質使然，通常直至項目開發階段後期當餘下開發成本並不重大時，方可滿足確認相關成本為資產的標準。因此，研究成本及開發成本兩者均一般於其產生期間確認為開支。

(y) 關聯方

(a) 倘一名人士符合下列情況，其或其近親家屬成員即與 貴集團有關聯：

- (i) 對 貴集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理人員。

(b) 符合下列條件的實體即與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團為同一集團的成員(即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司之間有關聯)。
- (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合資企業(或為另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一實體為一家第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體乃為 貴集團或 貴集團關聯實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)段所指人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)段所指人士對該實體有重大影響力或身為該實體(或該實體母公司)主要管理人員。

有關人士的近親家族成員指在該等成員與實體進行交易時預期可對該人士造成影響或受其影響的家族成員。

(z) 分部報告

經營分部以及財務資料呈報的各分部項目金額，乃根據為 貴集團各類業務及地理位置分配資源及評估其表現而定期提供予 貴集團最高行政管理人員的財務資料確定。

就財務報告而言，重要個別經營分部不會合併入賬，除非有關分部的經濟特徵相近，且在產品及服務的性質、生產工序性質、客戶類型或階層、分銷產品或提供服務的方式以及監管環境性質等方面相似。同樣具備上述大部分特質的個別非重大經營分部可合併入賬。

貴集團的主要運營決策者整體評估 貴集團的表現及分配資源，原因是 貴集團的全部收益及溢利主要來自於生產及銷售手機及其他電器的攝像頭模組。就此而言，並無呈列任何分部資料。

2 營業額及分部報告

貴集團的主要業務是生產及銷售手機及其他電器的攝像頭模組。營業額指所售貨物的銷售價值，不包括增值稅且扣除任何交易折扣。

貴集團按地理位置劃分的收益乃根據各訂約方的經營地點確定。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	人民幣千元
營業額					
中國(包括香港)	283,258	637,768	1,407,221	537,316	931,773
海外	184	18	3,392	184	33,308
	<u>283,442</u>	<u>637,786</u>	<u>1,410,613</u>	<u>537,500</u>	<u>965,081</u>

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月， 貴集團分別與兩名、三名、四名、五名及五名客戶的交易超過其營業額的10%。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月，向該等客戶的銷售額分別約為人民幣235,249,000元、人民幣495,369,000元、人民幣1,030,484,000元、人民幣454,466,000元(未經審核)及人民幣772,525,000元。因該等客戶產生的信貸風險集中的詳情載列於附註28(a)。

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月，若干營業額金額乃有關向關聯方作出的銷售(見附註30)。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

3 其他收益及其他淨收入／(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	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年 (未經審核)	二零一四年
	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
其他收益					
政府補助(附註)	4,157	4,130	3,473	1,502	308
利息收入	1,155	2,561	1,381	982	505
投資收入(出售時 自權益重新分類)	699	2,508	5,749	2,555	5,606
其他	—	100	880	25	776
	<u>6,011</u>	<u>9,299</u>	<u>11,483</u>	<u>5,064</u>	<u>7,195</u>
其他淨收入／(虧損)					
出售於一家聯營公司權益 的收益淨額(附註11)	16,595	—	5,807	—	—
外匯收益／(虧損)淨額	753	1,650	9,610	1,665	(6,011)
出售物業、廠房及 設備(虧損)／收益	(2)	—	(76)	—	123
	<u>17,346</u>	<u>1,650</u>	<u>15,341</u>	<u>1,665</u>	<u>(5,888)</u>

附註：該等金額主要包括截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年六月三十日止六個月的政府補助收入分別人民幣4,100,000元、人民幣4,100,000元、人民幣3,000,000元及人民幣1,500,000元(未經審核)，該等補助乃為補貼因新產品研發項目產生的成本而作出，期限介於1至3年不等。政府補助收入於二零一三年十二月三十一日全面攤銷。

截至二零一四年六月三十日止六個月，貴集團以現金補貼形式自當地政府收取政府補助人民幣308,000元以補償所產生的研發開支。

附錄一

會計師報告

4 除稅前溢利

除稅前溢利於扣除下列各項後達致：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	人民幣千元
(a) 融資成本					
利息開支	591	5,307	9,010	3,035	10,203
(b) 員工成本					
界定供款退休計劃供款					
(附註24)	774	1,105	1,813	804	1,500
薪金、工資及其他福利	18,580	38,414	74,844	31,935	48,170
以權益結算的股份					
付款開支(附註25)	—	2,511	3,018	1,509	2,023
	19,354	42,030	79,675	34,248	51,693
(c) 其他項目					
攤銷					
— 租賃預付款項(附註12)	416	416	416	208	208
— 無形資產(附註13)	2	2	2	1	1
折舊(附註10)	3,413	6,406	14,898	5,921	13,902
核數師薪酬(附註(i))	34	43	81	—	—
外匯收益／(虧損)淨額	753	1,650	9,610	1,665	(6,011)
有關物業的經營租賃費用	841	485	75	9	39
研發成本(附註(ii))	8,886	24,956	51,058	16,544	33,224
貿易應收款項已確認					
減值虧損	—	—	360	360	78
貿易應收款項					
撥回減值虧損	—	—	—	—	(360)
存貨成本(附註(iii))	254,020	563,283	1,202,996	476,864	816,776
上市開支	—	—	[編纂]	—	[編纂]

附註：

- (i) 與首次公開發售服務有關的申報會計師薪酬(於產生期間確認為開支)按附註4(c)所披露計入上市開支。
- (ii) 研發成本包括截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月設計、研發部門僱員的員工成本分別人民幣3,106,000元、人民幣5,035,000元、人民幣10,027,000元、人民幣3,851,000元(未經審核)及人民幣8,570,000元，計入附註4(b)披露的員工成本。

將該等成本確認為一項資產的標準一般直至項目開發狀態末期餘下開發成本並不重大時才會滿足。因此，研究成本及開發成本一般於其產生期間確認為開支。

- (iii) 截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月，存貨成本包括人民幣17,002,000元、人民幣36,652,000元、人民幣77,458,000元、人民幣32,534,000元(未經審核)及人民幣50,660,000元，分別與員工成本、折舊及攤銷開支有關，該等金額亦計入各類別開支在上文單獨披露或於附註4(b)披露的各項總金額。

5 合併收益表中的所得稅

(a) 合併收益表中的所得稅指：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年 (未經審核)	二零一四年
	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
即期稅項					
中國企業所得稅.....	2,865	7,280	23,407	6,414	16,578
香港利得稅.....	—	—	3,920	2,086	159
	<u>2,865</u>	<u>7,280</u>	<u>27,327</u>	<u>8,500</u>	<u>16,737</u>
遞延稅項					
暫時性差額的產生及撥回 (附註14(b)).....	1,939	(3,428)	(2,316)	(1,348)	(92)
	<u>4,804</u>	<u>3,852</u>	<u>25,011</u>	<u>7,152</u>	<u>16,645</u>

(b) 按適用稅率計算的稅務開支與會計溢利的對賬：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	42,251	54,322	188,172	54,355	105,597
除稅前溢利的名義稅項， 按適用於相關稅務 管轄權區的稅率計算	6,829	9,182	41,883	11,427	27,922
中國優惠稅務待遇的 稅務影響(iii)	(2,287)	(2,504)	(12,940)	(3,009)	(10,742)
研發成本的獎金扣減 撥備的稅務影響	(1,111)	(2,921)	(5,615)	(1,820)	(3,736)
不可扣減開支的影響	65	466	554	276	3,201
於聯營公司權益的 中國股息預扣稅	1,308	(371)	1,129	278	—
實際稅務開支	<u>4,804</u>	<u>3,852</u>	<u>25,011</u>	<u>7,152</u>	<u>16,645</u>

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，貴集團毋須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (ii) 由於貴集團於二零一一年及二零一二年並無賺得任何須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故於二零一一年及二零一二年並無就香港利得稅作出撥備。丘鈦科技(香港)於二零一三年及截至二零一四年六月三十日止六個月須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。
- (iii) 自二零零八年一月一日起，中國的法定所得稅稅率為25%。昆山丘鈦中國於二零零九年獲得高新技術企業(「高新技術企業」)資格，根據《中華人民共和國企業所得稅法》的相關規定有權於二零零九年至二零一一年享有15%的優惠所得稅率。昆山丘鈦中國於二零一二年五月二十一日成功續新高新技術企業資格，並自二零一二年一月一日起計三年再享有15%的優惠所得稅率。
- (iv) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其相關規定，貴集團須就中國企業自二零零八年一月一日起所產生的盈利向其中國境外直接控股公司分派的股息按10%(惟根據稅收協定或安排調減除外)的稅率繳納預扣稅，於二零零八年一月一日前產生的未分派盈利獲豁免繳納該項預扣稅。根據《中港兩地稅務安排》及其相關規定，身為「實益擁有人」並持有中國企業25%或以上權益的合資格香港稅務居民有權按5%的經調減預扣稅率納稅。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

6 董事薪酬

董事薪酬詳情如下：

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金、津貼 及其他福利	退休計劃 供款	酌情花紅	小計	以股份為 基礎的付款	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	人民幣千元
執行董事							
何寧寧先生	—	—	—	—	—	—	—
王健強先生	—	68	—	—	68	—	68
楊培坤先生	—	140	—	—	140	—	140
總計	—	208	—	—	208	—	208

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金、津貼 及其他福利	退休計劃 供款	酌情花紅	小計	以股份為 基礎的付款	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	人民幣千元
執行董事							
何寧寧先生	—	—	—	—	—	—	—
王健強先生	—	139	—	—	139	452	591
楊培坤先生	—	192	—	—	192	905	1,097
總計	—	331	—	—	331	1,357	1,688

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金、津貼 及其他福利	退休計劃 供款	酌情花紅	小計	以股份為 基礎的付款	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	人民幣千元
執行董事							
何寧寧先生	264	—	—	—	264	—	264
王健強先生	—	151	—	—	151	452	603
楊培坤先生	—	214	2	—	216	905	1,121
總計	<u>264</u>	<u>365</u>	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>631</u>	<u>1,357</u>	<u>1,988</u>

截至二零一三年六月三十日止六個月(未經審核)

	袍金	薪金、津貼 及其他福利	退休計劃 供款	酌情花紅	小計	以股份為 基礎的付款	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	人民幣千元
執行董事							
何寧寧先生	120	—	—	—	120	—	120
王健強先生	—	76	—	—	76	226	302
楊培坤先生	—	92	—	—	92	452	544
總計	<u>120</u>	<u>168</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>288</u>	<u>678</u>	<u>966</u>

截至二零一四年六月三十日止六個月

	袍金	薪金、津貼 及其他福利	退休計劃 供款	酌情花紅	小計	以股份為 基礎的付款	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	人民幣千元
執行董事							
何寧寧先生	144	—	—	—	144	—	144
王健強先生	—	91	—	48	139	226	365
楊培坤先生	—	150	3	60	213	452	665
總計	<u>144</u>	<u>241</u>	<u>3</u>	<u>108</u>	<u>496</u>	<u>678</u>	<u>1,174</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註：該等金額指根據貴集團的購股權計劃向董事授出的購股權的估計價值。該等購股權的價值根據附註1(r)(ii)所載貴集團以股份為基礎付款的交易的會計政策計量。

該等實物福利的詳情(包括已授出購股權的主要條款及數目)於附註25披露。

於有關期間，貴集團概無向董事或下文附註7所載任何最高薪人士已付或應付任何款項作為招攬加入貴集團或於加入後的獎勵或作為離職的補償。於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

7 最高薪人士

截至二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月，五名最高薪人士中分別有一名、兩名、兩名、三名及三名為董事，其薪酬於上文附註6披露。餘下人士的薪酬總額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他薪酬.....	696	673	793	280	433
退休福利計劃供款.....	21	16	17	5	6
以股份為基礎的付款.....	—	244	244	73	86
	<u>717</u>	<u>933</u>	<u>1,054</u>	<u>358</u>	<u>525</u>

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月，4名、3名、3名、2名及2名最高薪人士的薪酬介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元 人數	人民幣千元 人數	人民幣千元 人數	(未經審核) 人民幣千元 人數	人民幣千元 人數
零港元至1,000,000港元.....	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 其他全面收入組成部分 (包括重新分類調整)

	於十二月三十一日			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產：					
期內確認的公平值變動.....	699	4,954	9,377	3,450	15,712
轉撥至損益的款項					
重新分類調整：					
— 出售收益 (附註3)	(699)	(2,508)	(5,749)	(2,555)	(5,606)
公平值變動計入儲備的					
稅務影響	—	(367)	(544)	(134)	(1,516)
於其他全面收入內					
確認的期內公平值					
儲備變動淨額.....	—	2,079	3,084	761	8,590

9 每股盈利

貴公司於二零一四年六月三十日的股份數目僅為2股。就本報告而言，呈列每股盈利資料被認為並無意義，故並無呈列每股盈利資料。

如B節所述，並無計及建議資本化發行的影響。

附錄一

會計師報告

10 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及機器	汽車	辦公及 其他設備	小計	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	人民幣千元
成本：							
於二零一一年一月一日	—	27,870	150	2,888	30,908	534	31,442
添置	—	7,453	—	533	7,986	27,099	35,085
出售	—	(23)	—	—	(23)	—	(23)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	—	35,300	150	3,421	38,871	27,633	66,504
添置	873	33,274	409	3,849	38,405	45,187	83,592
轉撥自在建工程	67,748	—	—	—	67,748	(67,748)	—
出售	—	—	(150)	—	(150)	—	(150)
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日	68,621	68,574	409	7,270	144,874	5,072	149,946
添置	2,007	110,494	213	16,817	129,531	22,927	152,458
轉撥自在建工程	8,514	2,469	—	—	10,983	(10,983)	—
出售	—	(233)	(105)	(159)	(497)	—	(497)
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日	79,142	181,304	517	23,928	284,891	17,016	301,907
添置	1,765	21,685	—	6,797	30,247	10,724	40,971
轉撥自在建工程	6,948	3,196	—	—	10,144	(10,144)	—
出售	—	(1,594)	—	—	(1,594)	—	(1,594)
於二零一四年六月三十日	87,855	204,591	517	30,725	323,688	17,596	341,284

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及機器	汽車	辦公及 其他設備	小計	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	人民幣千元
累計折舊：							
於二零一一年一月一日	—	(6,668)	(101)	(874)	(7,643)	—	(7,643)
年內扣除	—	(2,918)	(34)	(461)	(3,413)	—	(3,413)
出售時撥回	—	6	—	—	6	—	6
於二零一一年十二月三十一日	—	(9,580)	(135)	(1,335)	(11,050)	—	(11,050)
及二零一二年一月一日	—	—	—	—	—	—	—
年內扣除	(206)	(5,321)	(46)	(833)	(6,406)	—	(6,406)
出售時撥回	—	—	135	—	135	—	135
於二零一二年十二月三十一日	(206)	(14,901)	(46)	(2,168)	(17,321)	—	(17,321)
及二零一三年一月一日	(4,051)	(7,411)	(90)	(3,346)	(14,898)	—	(14,898)
年內扣除	—	112	20	121	253	—	253
出售時撥回	—	—	—	—	—	—	—
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日	(4,257)	(22,200)	(116)	(5,393)	(31,966)	—	(31,966)
期內扣除	(2,955)	(7,875)	(47)	(3,025)	(13,902)	—	(13,902)
出售時撥回	—	60	—	—	60	—	60
於二零一四年六月三十日	(7,212)	(30,015)	(163)	(8,418)	(45,808)	—	(45,808)

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及機器	汽車	辦公及 其他設備	小計	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	人民幣千元
賬面淨值：							
於二零一一年十二月三十一日	—	25,720	15	2,086	27,821	27,633	55,454
於二零一二年十二月三十一日	68,415	53,673	363	5,102	127,553	5,072	132,625
於二零一三年十二月三十一日	74,885	159,104	401	18,535	252,925	17,016	269,941
於二零一四年六月三十日	80,643	174,576	354	22,307	277,880	17,596	295,476

持作自用的樓宇位於中國，屬中期租約。

11 於聯營公司的權益

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔淨資產	80,336	76,655	—	—

下表載列一間聯營公司的詳情，該聯營公司為非上市企業實體，無法取得其市場報價：

聯營公司名稱	成立地點及日期	已繳足資本／ 註冊資本	貴公司應佔股權比例		主要業務
			直接	間接 (直至 二零一三年 十二月七日)	
華天科技(昆山) 電子有限公司 (「華天昆山」)	中國／ 二零零八年 六月十日	61,930,003美元	—	由CK Great China持有 16.1473%	晶片組裝業務

昆山西鈦微電子科技有限公司(「昆山西鈦」)自二零一四年一月九日起更名為華天昆山。

上述聯營公司於有關期間至二零一三年十二月七日採用權益法在財務資料入賬。

於二零一一年五月，若干獨立第三方向昆山西鈦注資21,930,000美元(相等於人民幣145,212,000元)。由於其他股權持有人的上述注資，貴集團於昆山西鈦的股權由25%攤薄至16.1473%。貴集團就因其他股權持有人的額外注資而導致的股權攤薄錄得收益淨額人民幣16,595,000元。此收益於截至二零一一年十二月三十一日止年度的合併收益表中的「其他淨收入」(附註3)入賬。鑒於貴集團控股股東何寧寧先生獲深圳市漢迪投資有限公司(昆山西鈦當時的股權擁有人之一及貴集團的關聯方)委任為昆山西鈦的董事，貴集團董事認為CK Great China對昆山西鈦的財務及運營政策決定的管理擁有重要影響力。因此，昆山西鈦被認為是貴集團的一間聯營公司。

附錄一

會計師報告

於二零一三年十二月八日，CK Great China向獨立第三方先科投資有限公司出售其於昆山西鈦16.1473%股權，代價為13,268,600美元(相等於人民幣81,439,000元)。於有關出售後，貴集團並無擁有昆山西鈦的股權。貴集團就出售錄得收益淨額人民幣5,807,000元。此虧損於截至二零一三年十二月三十一日止年度的合併損益表中的「其他淨收入」(附註3)入賬。

	昆山西鈦	
	二零一一年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司以下各項的總額		
流動資產	292,752	238,006
非流動資產	377,336	376,283
流動負債	(160,518)	(128,795)
非流動負債	(12,053)	(10,774)
權益	(497,517)	(474,720)
收益	333,944	644,794
持續經營業務虧損	(6,319)	(22,796)
全面收入總額	(6,319)	(22,796)
與 貴集團於聯營公司的權益對賬		
聯營公司淨資產總額	497,517	474,720
貴集團的實際權益	16.1473%	16.1473%
貴集團應佔聯營公司淨資產	80,336	76,655
財務資料中的賬面值	80,336	76,655

於二零一三年一月一日至二零一三年十二月七日(上述出售昆山西鈦的股權之前的日期)期間，昆山西鈦確認全面收入總額人民幣32,209,000元，當中 貴集團應佔16.1473%，為人民幣5,201,000元，於截至二零一三年十二月三十一日止年度的合併收益表中的「應佔一家聯營公司(虧損)／溢利」入賬。

截至二零一三年六月三十日止六個月，昆山西鈦確認期內溢利人民幣17,206,000元(未經審核)，當中 貴集團應佔16.1473%，為人民幣2,778,000元(未經審核)，於截至二零一三年六月三十日止六個月的合併收益表中的「應佔一家聯營公司(虧損)／溢利」入賬。

12 租賃預付款項

	人民幣千元
成本：	
於二零一一年一月一日及二零一一年、 二零一二年及二零一三年十二月三十一日 以及二零一四年六月三十日	20,791
累計攤銷：	
於二零一一年一月一日	1,247
年內攤銷	416
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	1,663
年內攤銷	416
於二零一二年十二月三十一日及二零一三年一月一日	2,079
年內攤銷	416
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	2,495
期內攤銷	208
於二零一四年六月三十日	2,703
賬面淨值：	
於二零一一年十二月三十一日	19,128
於二零一二年十二月三十一日	18,712
於二零一三年十二月三十一日	18,296
於二零一四年六月三十日	18,088

於租賃土地的權益指 貴集團向中國機關支付的土地使用權出讓金的預付款項。 貴集團的租賃土地位於中國，在土地之上建立其製造工廠。 貴集團獲授土地使用權的期限為50年，至二零五八年到期。

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，該等金額分別包括人民幣416,000元、人民幣416,000元、人民幣416,000元及人民幣416,000元的租賃預付款項即期部分。

附錄一

會計師報告

13 無形資產

	計算機軟件
	人民幣千元
成本：	
於二零一一年一月一日及二零一一年、 二零一二年及二零一三年十二月三十一日 以及二零一四年六月三十日	11
累計攤銷：	
於二零一一年一月一日	1
年內攤銷	2
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	3
年內攤銷	2
於二零一二年十二月三十一日及二零一三年一月一日	5
年內攤銷	2
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	7
期內攤銷	1
於二零一四年六月三十日	8
賬面淨值：	
於二零一一年十二月三十一日	8
於二零一二年十二月三十一日	6
於二零一三年十二月三十一日	4
於二零一四年六月三十日	3

有關期間無形資產的攤銷開支計入合併收益表中的「行政及其他經營開支」。

14 合併財務狀況表中的所得稅

(a) 合併財務狀況表中的即期稅項指：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國企業所得稅	2,397	3,828	11,508	14,121
香港利得稅	—	—	3,860	4,054
	<u>2,397</u>	<u>3,828</u>	<u>15,368</u>	<u>18,175</u>

(b)(i) 已確認的遞延稅項資產及負債：

於有關期間於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產及負債的組成部分及變動如下：

	於聯營公司	其他	自集團內	遞延收入	應計開支	總計
	權益的中國	金融資產	公司間			
	人民幣千元	人民幣千元	交易產生的	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			未變現溢利			
			存貨撇減			
			應計開支			
			遞延收入			
			總計			
於二零一一年一月一日	—	—	—	1,680	56	1,810
自合併收益表扣除 (附註5(a))	(1,308)	—	74	(615)	(4)	(1,939)
於二零一一年十二月三十一日	(1,308)	—	62	1,065	52	(129)
及二零一二年一月一日	371	—	6	(615)	652	3,428
自合併收益表扣除 (附註5(a))	—	(367)	—	—	—	(367)
自儲備扣除	—	—	—	—	—	—
於二零一二年十二月三十一日	(937)	(367)	3,014	450	704	2,932
及二零一三年一月一日	937	—	2,100	(450)	(541)	2,316
自合併收益表扣除 (附註5(a))	—	(544)	—	—	—	(544)
自儲備扣除	—	—	—	—	—	—
於二零一三年十二月三十一日	—	(911)	5,114	—	163	4,704
及二零一四年一月一日	—	—	(303)	150	483	92
自合併收益表扣除 (附註5(a))	—	(1,516)	—	—	—	(1,516)
自儲備扣除	—	—	—	—	—	—
於二零一四年六月三十日	—	(2,427)	4,811	150	646	3,280

附錄一

會計師報告

(b)(ii) 合併財務狀況表對賬：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於合併財務狀況表確認的				
遞延稅項資產淨值	1,179	3,869	5,114	4,811
於合併財務狀況表確認的				
遞延稅項負債淨額	(1,308)	(937)	(410)	(1,531)
	<u>(129)</u>	<u>2,932</u>	<u>4,704</u>	<u>3,280</u>

(b)(iii) 未確認遞延稅項負債

貴集團並無就其中國實體截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月產生的盈利計提遞延稅項負債撥備，原因在於 貴集團控制該等附屬公司的股息政策且已確定有關股息很可能將不會於可預見的未來分派。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，與該等未分派溢利有關的暫時性差額分別為人民幣15,669,000元、人民幣60,291,000元、人民幣189,702,000及人民幣293,852,000元。

15 收購物業、廠房及設備的預付款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自以下人士收購物業、廠房及設備的預付款項				
— 第三方	1,228	3,562	819	2,786
— 關聯方(附註30(c))	919	919	—	—
	<u>2,147</u>	<u>4,481</u>	<u>819</u>	<u>2,786</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

16 存貨

合併財務狀況表中的存貨包括：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	18,681	25,235	41,526	70,509
在製品	10,094	17,804	35,690	65,770
成品	17,726	36,611	52,089	48,732
	<u>46,501</u>	<u>79,650</u>	<u>129,305</u>	<u>185,011</u>

作為開支計入損益中的存貨金額的分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已出售存貨的賬面值	249,429	550,208	1,173,543	794,460
確認為研發業務行政及 其他經營開支的 存貨的賬面值	4,475	12,784	27,655	21,897
存貨撇減	116	291	1,798	419
	<u>254,020</u>	<u>563,283</u>	<u>1,202,996</u>	<u>816,776</u>

附錄一

會計師報告

17 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
— 第三方	85,371	221,619	335,034	603,828
— 關聯方(附註30(c))	8,909	11,482	9,331	16,684
應收票據				
— 第三方	34,956	119,154	229,464	192,436
貿易應收款項及應收票據	129,236	352,255	573,829	812,948
減：呆賬撥備	(11)	(11)	(371)	(83)
	129,225	352,244	573,458	812,865
應收關聯方款項				
(附註30(c))	64,667	251,431	202,879	7
應收控股股東款項				
(附註30(c))	63	63	—	—
其他按金、預付款項 及應收款項	3,471	4,350	95,466	13,979
	197,426	608,088	871,803	826,851

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支，惟於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日分別為人民幣11,000元、人民幣121,000元、人民幣371,000元及人民幣257,000元的貿易應收款項及分別為人民幣55,000元、人民幣18,000元、人民幣18,000元及人民幣23,000元的 貴集團按金除外，該等金額預期將於超過一年後收回。

應收票據指未償還的銀行承兌票據。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，分別為零、人民幣61,425,000元、人民幣69,822,000元及人民幣7,600,000元的應收票據已抵押作為應付票據的擔保(見附註22)。應收票據自發行日期起計3至6個月到期。

於二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，人民幣84,323,000元及人民幣127,679,000元的應收票據已分別抵押作為銀行借款的擔保(見附註21)。

附錄一

會計師報告

(a) 賬齡分析

貿易及其他應收款項包括於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日按到期日劃分的賬齡分析如下的貿易應收款項及應收票據：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
既未逾期亦未減值	85,167	258,536	401,469	604,344
逾期3個月以內	42,718	89,903	171,689	208,036
逾期超過3個月				
但少於6個月	766	3,195	300	2
逾期超過6個月				
但少於12個月	574	500	—	309
逾期超過12個月				
但少於24個月	—	110	360	—
超過24個月	11	11	11	257
	<u>129,236</u>	<u>352,255</u>	<u>573,829</u>	<u>812,948</u>

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，應收關聯方款項及應收控股股東款項為無抵押、免息及無固定還款期限。

(b) 貿易應收款項及應收票據減值

貿易應收款項及應收票據的減值虧損採用撥備賬記錄，除非 貴集團信納收回有關金額的可能性微乎其微，在此情況下，減值虧損直接與貿易應收款項及應收票據撇銷（見附註1(I)(i)）。

年／期內呆賬撥備的變動如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日	11	11	11	371
已確認的減值虧損	—	—	360	78
撥回已確認的減值虧損	—	—	—	(360)
不可收回款項撇銷	—	—	—	(6)
於十二月三十一日／				
六月三十日	<u>11</u>	<u>11</u>	<u>371</u>	<u>83</u>

附錄一

會計師報告

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，貴集團人民幣11,000元、人民幣11,000元、人民幣371,000元及人民幣83,000元的貿易應收款項及應收票據已個別釐定為減值。個別減值的應收款項主要與貴集團已終止與彼等之間業務的客戶有關，且管理層評估有關應收款項不大可能收回。因此，呆賬的具體撥備已全部確認。貴集團並無持有該等結餘的抵押物。

(c) 並無減值的貿易應收款項及應收票據

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，既未個別亦未共同被認為減值的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
既未逾期亦未減值	85,167	258,536	401,469	604,344
逾期3個月以內	42,718	89,903	171,689	208,036
逾期超過3個月但少於6個月	766	3,195	300	2
逾期超過6個月但少於12個月	574	500	—	231
逾期超過12個月但少於24個月	—	110	—	—
超過24個月	—	—	—	252
	<u>129,225</u>	<u>352,244</u>	<u>573,458</u>	<u>812,865</u>

既未逾期亦未減值的應收款項與近期並無拖欠記錄的多類客戶有關。

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，已逾期但未減值的應收款項與和貴集團具有良好往績的客戶有關。根據過去的經驗，管理層認為，由於信貸質素並無出現重大變動且該等結餘仍被認為可全部收回，故不需要就該等結餘作出減值撥備。

18 其他金融資產

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產 (未上市)	<u>17,150</u>	<u>117,046</u>	<u>416,074</u>	<u>457,180</u>

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，賬面值分別為人民幣零元、人民幣35,281,000元、人民幣314,419,000元及人民幣448,164,000元的若干可供出售金融資產已抵押作為銀行借款的擔保(附註21)。

附錄一

會計師報告

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，賬面值分別為人民幣零元、人民幣50,711,000元、人民幣51,472,000元及人民幣零元的若干可供出售金融資產已抵押作為應付票據的擔保(附註22)。

貴集團的可供出售金融資產已於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日重估。有關估值乃由獨立測量師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司進行。估計該等金融資產的公平值所用的估值技術及輸入數據載於附註28(e)。與該等金融資產有關的信貸風險的詳情載於附註28(a)(iii)。

19 已抵押銀行存款

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
為以下各項抵押				
— 應付票據	58,066	1,000	6,500	—
— 銀行借款	—	51,634	2,439	134,700
— 其他	800	800	—	800
已抵押銀行存款	<u>58,866</u>	<u>53,434</u>	<u>8,939</u>	<u>135,500</u>

銀行存款已主要抵押作為銀行借款及應付票據的擔保(見附註21及22)。已抵押銀行存款將於清償相關銀行借款及應付票據後解除。

20 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	39	51	43	35
存入銀行現金	<u>1,684</u>	<u>26,875</u>	<u>42,102</u>	<u>121,307</u>
存入銀行及手頭現金	<u>1,723</u>	<u>26,926</u>	<u>42,145</u>	<u>121,342</u>

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，存入中國大陸銀行的現金及現金等價物分別為人民幣803,000元、人民幣7,745,000元、人民幣15,673,000元及人民幣79,916,000元。將資金匯出中國大陸須遵守中國政府頒佈的相關外匯管制規則及法規。

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前溢利與經營(所用)／所得現金的對賬：

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	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	42,251	54,322	188,172	54,355	105,597
就以下各項調整：					
折舊	4(c) 3,413	6,406	14,898	5,921	13,902
租賃預付款項攤銷	4(c) 416	416	416	208	208
無形資產攤銷	4(c) 2	2	2	1	1
應佔一間聯營公司					
虧損／(溢利)	1,618	3,681	(5,201)	(2,778)	—
出售一間聯營公司					
權益的收益淨額	3 (16,595)	—	(5,807)	—	—
利息開支	4(a) 591	5,307	9,010	3,035	10,203
利息收入	3 (1,155)	(2,561)	(1,381)	(982)	(505)
出售物業、廠房及					
設備的虧損／					
(收益)	3 2	—	76	—	(123)
存貨的減值虧損	16 116	291	1,798	1,506	419
貿易及其他應收					
款項的減值虧損／					
(撥回)	4(c) —	—	360	360	(282)
以權益結算的					
股份付款交易	4(b) —	2,511	3,018	1,509	2,023
投資收入	3 (699)	(2,508)	(5,749)	(2,555)	(5,606)
外匯虧損／(收益)	9,520	462	4,940	3,519	(1,094)
政府補助收入	3 (4,157)	(4,130)	(3,473)	(1,500)	—
營運資金變動：					
存貨增加	(17,025)	(33,440)	(51,453)	(49,501)	(56,125)
貿易及其他應收					
款項增加	(182,660)	(584,353)	(561,747)	(290,909)	(238,048)
貿易及其他應付					
款項增加	68,120	171,171	131,348	23,579	188,173
存放於銀行的已抵押					
存款(增加)／減少 ..	(37,540)	57,066	(5,500)	1,000	6,500
應付關聯方款項					
增加／(減少)	841	1,990	(285)	(1,843)	(1,203)
應收關聯方款項					
減少／(增加)	184	—	—	—	(7)
遞延收入增加	—	—	—	—	1,000
經營(所用)／					
所得現金	<u>(132,757)</u>	<u>(323,367)</u>	<u>(286,558)</u>	<u>(255,075)</u>	<u>25,033</u>

附錄一

會計師報告

(c) 主要非現金交易

於有關期間，主要非現金交易包括以下項目：

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	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	人民幣千元
透過背書應收票據償還 西可通信技術設備 (河源)有限公司 (「河源西可」)的 墊款(附註30(b))	113,229	361,399	329,672	179,493	—
抵銷關聯方的其他 應收款項及 其他應付款項.....	—	—	118,622	—	—
直接由銀行透過 進口貿易貸款融資 結算貿易應付款項..	—	—	—	—	104,443
	<u>113,229</u>	<u>361,399</u>	<u>448,294</u>	<u>179,493</u>	<u>104,443</u>

21 銀行借款

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，年利率分別為2.28%、2.53%、3.05%及3.11%且須於一年內或按要求償還的銀行借款如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款				
— 有抵押(附註)	—	84,527	427,581	752,584
— 無抵押	—	—	—	78,161
	<u>—</u>	<u>84,527</u>	<u>427,581</u>	<u>830,745</u>

附註：銀行借款由 貴集團的資產作抵押，該等資產的賬面值如下：

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產(附註18)	—	35,281	314,419	448,164
已抵押銀行存款(附註19)	—	51,634	2,439	134,700
應收票據(附註17)	—	—	84,323	127,679
	—	86,915	401,181	710,543

於二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，為數人民幣33,570,000元及人民幣92,171,000元的銀行借款已由關聯方(即河源西可、何寧寧先生及王健強先生)擔保。

貴集團於二零一四年六月三十日的若干銀行融資須遵守履行與貴集團若干資產負債比率有關的契諾，乃常見於與金融機構的借貸安排。倘貴集團違反契諾，已提取的融資須按要求償還。貴集團定期監控其遵守契諾的情況。有關貴集團管理流動資金風險的詳情載於附註28(b)。於二零一四年六月三十日，並無違反與已提取融資有關的契諾。

22 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債				
貿易應付款項				
— 第三方	58,547	151,566	296,982	387,385
— 關聯方(附註30(c))	2,823	20,392	3,813	1,291
應付票據(附註(a))				
— 第三方	—	6,900	31,598	22,607
— 關聯方(附註30(c))	58,066	103,508	79,937	—
貿易應付款項及應付票據				
(附註(b))	119,436	282,366	412,330	411,283
應計工資	3,216	7,546	10,431	12,372
應付關聯方款項(附註(c))	297,835	631,483	458,232	241,106
應付控股股東款項				
(附註30(c))	—	—	18,256	—
其他應付款項及應計費用	2,772	6,453	5,101	27,964
	423,259	927,848	904,350	692,725
非流動負債				
應付關聯方款項	—	—	146,132	135,362

附錄一

會計師報告

二零一一年及二零一二年十二月三十一日的所有貿易及其他應付款項預期於一年內清償或確認為收入或須按要求償還。

二零一三年十二月三十一日的所有貿易及其他應付款項預期將於一年內清償或確認為收入或須按要求償還，惟來自盛輝科技有限公司（「盛輝」）的免息貸款人民幣134,132,000元及來自廣州西可通信技術設備有限公司（「廣州西可」）的貸款人民幣12,000,000元除外，此等貸款預期將於一年後清償。

二零一四年六月三十日的所有貿易及其他應付款項預期將於一年內清償或確認為收入或應按要求償還，惟來自盛輝的免息貸款人民幣135,362,000元除外，此等貸款預期將於一年後清償。

(a) 於二零一一年十二月三十一日，賬面值為人民幣58,066,000元的應付票據已由已抵押銀行存款抵押（附註19）。

於二零一二年十二月三十一日，賬面值為人民幣4,999,000元、人民幣55,957,000元及人民幣49,452,000元的應付票據分別由已抵押銀行存款、應收票據及其他金融資產抵押。此外，二零一二年十二月三十一日，賬面值為人民幣4,999,000元的應付票據由何寧寧先生及王健強先生提供擔保。

於二零一三年十二月三十一日，賬面值為人民幣49,753,000元、人民幣6,500,000元及人民幣55,282,000元的應付票據分別由其他金融資產、已抵押銀行存款及應收票據抵押。

於二零一四年六月三十日，賬面值為人民幣7,600,000元的應付票據由應收票據抵押。

(b) 於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，按發票日期劃分的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於3個月以內	65,752	205,852	308,038	298,803
超過3個月但				
於6個月以內	40,315	31,111	15,260	70,557
超過6個月但				
於1年以內	—	25,431	65,000	4,085
超過1年	—	77	134	66
	<u>106,067</u>	<u>262,471</u>	<u>388,432</u>	<u>373,511</u>

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，應計貿易應付款項（即報告期間日期末並無收取發票的款項）分別為人民幣13,369,000元、人民幣19,895,000元、人民幣23,898,000元及人民幣37,772,000元。

- (c) 於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，應付關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期限，惟於二零一二年及二零一三年十二月三十一日分別為人民幣62,000,000元及人民幣12,000,000元，年利率分別為5%及5%的來自廣州西可的貸款除外。

23 遞延收入

	政府補助
	人民幣千元
於二零一一年一月一日	11,200
計入合併收益表的攤銷(附註3)	(4,100)
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	7,100
計入合併收益表的攤銷(附註3)	(4,100)
於二零一二年十二月三十一日及二零一三年一月一日	3,000
計入合併收益表的攤銷(附註3)	(3,000)
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	—
期內添置	1,000
計入合併收益表的攤銷	—
於二零一四年六月三十日	1,000

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，遞延收入指未攤銷政府補助。

24 僱員退休福利

界定供款退休計劃

貴集團的中國附屬公司參與由中國市級及省級政府機構所成立的界定供款退休福利計劃（「該計劃」），據此，自二零一一年十二月一日開始，中國附屬公司須以合資格僱員薪金的20%（於二零一一年十二月一日前：18%）的比率向該計劃作出供款。貴集團已積累所需供款，於供款到期時匯付予各地方政府機關。地方政府機關就向該計劃所涉及的退休僱員支付退休金承擔責任。

自二零一四年起，貴集團亦根據《香港強制性公積金計劃條例》為於香港《僱傭條例》管轄下僱傭的之前並未納入界定福利退休計劃的僱員實施強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為由獨立受託人管理的界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員須分別注入有關僱員入息的5%作為供款，每月相關入息的上限為30,000港元（於二零一四年六月前為25,000港元）。對計劃作出的供款即時歸屬。

除上述供款以外，貴集團就支付退休金福利並無其他重大責任。

25 以權益結算以股份為基礎的交易

CK Great China於二零一一年七月採納一項購股權計劃（「僱員購股權計劃」），據此，CK Great China董事獲授權可酌情邀請貴集團部分僱員（包括貴集團任何成員公司的董事）接納首次[編纂]前購股權（「僱員購股權」）。僱員購股權分別於二零一二年一月一日（「二零一二年僱員購股權」）、二零一三年一月一日（「二零一三年僱員購股權」）及二零一四年一月一日（「二零一四年僱員購股權」）授出。於所有上述授出後，合共628.60份購股權將授予若干董事及僱員（「承授人」）。50%、25%及25%已授出購股權分別於二零一五年一月一日、二零一六年一月一日及二零一七年一月一日（「歸屬日期」）歸屬。

根據僱員購股權計劃的相關條款，僱員購股權將轉換為貴公司的購股權（見附註35）。購股權可於歸屬日期至二零一七年十二月三十一日行使。每份購股權賦予持有人權利可認購貴公司1股普通股，並以股份悉數結算。此外，根據僱員購股權計劃授出的未行使購股權將於承授人因身故、疾病或退休以外理由不再為貴集團董事／僱員時被沒收。

(a) 授出的條款及條件如下：

	工具數目	歸屬條件	購股權的 合約年期
二零一二年僱員購股權：			
授予董事的購股權：			
— 於二零一二年一月一日	150.00	自授出日期起3年	6年
— 於二零一二年一月一日	75.00	自授出日期起4年	6年
— 於二零一二年一月一日	75.00	自授出日期起5年	6年
授予僱員的購股權：			
— 於二零一二年一月一日	127.54	自授出日期起3年	6年
— 於二零一二年一月一日	63.76	自授出日期起4年	6年
— 於二零一二年一月一日	63.76	自授出日期起5年	6年
已授購股權總數	<u>555.06</u>		

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	工具數目	歸屬條件	購股權的 合約年期
二零一三年僱員購股權：			
授予僱員的購股權：			
— 於二零一三年一月一日	25.30	自授出日期起2年	5年
— 於二零一三年一月一日	12.60	自授出日期起3年	5年
— 於二零一三年一月一日	12.60	自授出日期起4年	5年
已授購股權總數	<u>50.50</u>		

	工具數目	歸屬條件	購股權的 合約年期
二零一四年僱員購股權：			
授予僱員的購股權：			
— 於二零一四年一月一日	11.52	自授出日期起1年	4年
— 於二零一四年一月一日	5.76	自授出日期起2年	4年
— 於二零一四年一月一日	5.76	自授出日期起3年	4年
已授購股權總數	<u>23.04</u>		

(b) 購股權數目及行使價如下：

	截至十二月三十一日止年度				截至六月三十日止六個月	
	二零一二年		二零一三年		二零一四年	
	行使價	購股權數目	行使價	購股權數目	行使價	購股權數目
	人民幣元		人民幣元		人民幣元	
於年／期初尚未行使	—	—	40,000	555.06	40,000	605.56
於年／期內已授出	40,000	555.06	40,000	50.50	40,000	23.04
於年／期內已沒收	—	—	—	—	40,000	(11.24)
於年／期末尚未行使	40,000	<u>555.06</u>	40,000	<u>605.56</u>	40,000	<u>617.36</u>
於年／期末可行使	—	—	—	—	—	—

於有關期間，由於所有購股權均不符合歸屬條件，並無任何購股權獲行使。

於二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日尚未行使的二零一二年僱員購股權的行使價為人民幣40,000元以及加權平均剩餘合約年期分別為3.88年、2.88年及2.38年。

於二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日尚未行使的二零一三年僱員購股權的行使價為人民幣40,000元以及加權平均剩餘合約年期分別為2.88年及2.38年。

於二零一四年六月三十日尚未行使的二零一四年僱員購股權的行使價為人民幣40,000元及加權平均剩餘合約年期為2.38年。

(c) 購股權的公平值及假設

以授予購股權換取的服務的公平值參考授出購股權的公平值計量。授出購股權的估計公平值按柏力克－舒爾斯模型計量。購股權的合約年期在該模型中作為輸入數據使用。提早行使的預期已輸入柏力克－舒爾斯模型內。

	二零一二年 僱員購股權	二零一三年 僱員購股權	二零一四年 僱員購股權
於計量日期的公平值	人民幣 16,206元	人民幣 25,332元	人民幣 89,705元
現貨價	人民幣 35,394.46元	人民幣 50,772.55元	人民幣 123,604.19元
行使價	人民幣 40,000元	人民幣 40,000元	人民幣 40,000元
預期波幅	53.8%	51.3%	47.9%
購股權年期 (於模型中使用的 加權平均年期表示)	4.88	3.88	2.88
預期股息	0.00%	0.00%	0.00%
無風險利率 (按中國政府人民幣債券 收益率計算)	3.27%	3.25%	4.42%

預期波幅以歷史波幅為基準 (基於購股權加權平均剩餘年期計算)，並根據公開所得資料就預期未來波幅出現的任何變動作出調整。預期股息乃以歷史股息為基準。主觀輸入數據假設的任何變化可對公平值估計造成重大影響。

購股權乃根據服務條件授出。計量授出日期所獲服務的公平值時並未考慮該條件。授出購股權並無附帶市場條件。

26 股本

就財務資料而言，於二零一一年一月一日、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十二月三十一日的股本指CK Great China的股本。

附錄一

會計師報告

於二零一四年五月五日，貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。一股面值0.01港元的股份按面值發行及配發予初始認購人Sharon Pierson，其後Sharon Pierson於二零一四年五月五日將該股份轉讓予丘鈇投資有限公司（「QT Investment」）。於二零一四年六月二十六日重組完成後，貴公司向QT Investment發行及配發一股面值0.01港元由何寧寧先生擁有的額外股份並向何寧寧先生收購CK Great China的全部已發行股本，自此貴公司成為貴集團的控股公司。因此，於二零一四年六月三十日的股本相當於貴公司股本。

(i) 貴公司法定股本

	股份數目	金額
		港元
每股面值0.01港元普通股	38,000,000	380,000

(ii) 貴公司普通股

	已發行 股份數目	繳足 股份面值	繳足 股份面值
		千港元	人民幣千元
於二零一四年五月五日（註冊成立日期）			
發行一股面值0.01港元普通股	1	—	—
重組後已發行股份	1	—	—
於二零一四年六月三十日	2	—	—

27 儲備

(a) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算中國內地以外業務的財務報表所產生的一切外匯差異，該儲備乃根據附註1(v)所載會計政策處理。

(b) 中國法定儲備

按中國的法規規定，貴公司於中國內地成立及營運的附屬公司須將其按中國會計規則及法規釐定的除稅後溢利的10%（經抵銷往年虧損後）撥入法定盈餘儲備，直至儲備結餘達註冊資本的50%為止。撥款予該儲備須於向母公司分派溢利前進行。

法定儲備待相關機構批准後方可用以抵銷累計虧損或增加附屬公司的資本，惟於有關使用後的結餘不低於其註冊資本的25%。

(c) 其他儲備

貴集團於二零一四年六月三十日的其他儲備指(i) CK Great China的股本賬面值；與(ii) 根據 貴集團於二零一四年六月二十六日完成的重組以 貴公司所發行股份面值交換CK Great China全部已發行股本之間的差額。

(d) 以權益結算以股份為基礎的付款儲備

以權益結算以股份為基礎的付款儲備包括根據如附註1(r)(ii)所載就以股份為基礎的付款採納的會計政策確認授予 貴集團董事及僱員之未行使購股權的授出日期公平值部分。

(e) 公平值儲備

公平值儲備包括 貴集團所持其他金融資產於年結日的公平值累計變動淨額 (扣除遞延稅項)，並按照附註1(h)及1(l)(i)所載會計政策處理。

(f) 可供分派儲備

貴公司乃於二零一四年五月五日註冊成立 (重組除外)，自其註冊成立日期起並無進行任何業務。因此，於二零一四年六月三十日概無任何可供分派予股東的儲備。

(g) 資本管理

貴集團管理資本的首要目標為保障 貴集團持續經營的能力，透過因應風險水平為產品定價以及以合理成本取得融資，繼續為股東帶來回報及為其他權益持有人帶來利益。

貴集團積極定期審視及管理其資本架構，以期在爭取在更高水平的借款下可能實現的更高股東回報與維持穩健資本狀況的好處及安全之間維持平衡，並且因應經濟情況的變化調整資本架構。

貴集團參照其債務情況來監察資本架構。 貴集團的策略是保持權益與債務的適當平衡，確保有足夠營運資金支付債務。於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日， 貴集團的債務資產比率 (即 貴集團的總負債除以總資產所得的比率) 分別為90%、91%、85%及82%。

貴公司及其任何附屬公司均不受外界施加的資本規定所限制。

28 金融風險管理及公平值

貴集團於日常業務過程中產生信貸、流動資金、利率及貨幣風險。下文說明 貴集團面臨該等風險的狀況及 貴集團管理該等風險所採用的金融風險管理政策及慣例。

(a) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要歸因於貿易及其他應收款項、銀行存款及其他金融資產。管理層已實施信貸政策，並且持續監察該等信貸風險。

(i) 貿易及其他應收款項

截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，若干銷售款項與透過代理(即盛輝， 貴集團的一名關聯方)的銷售有關(附註30(b))。此外，截至二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一四年六月三十日止六個月，若干銷售款項與直接向關聯方的銷售有關(附註30(b))。

管理層認為關聯方乃受 貴集團的控股股東影響，故向關聯公司的銷售(包括透過盛輝作出的銷售)並不存在重大信貸風險。

就向第三方客戶的銷售而言，對所有要求信用期的客戶進行個別信用評估。該等評估的重點在於客戶於到期時支付的記錄及現時的支付能力並考慮客戶以及有關客戶經營所在經濟環境的特定資料。該等貿易應收款項自開票日期起30至90天內到期。 貴集團一般不會向客戶收取抵押品。

貴集團面臨的信貸風險主要受各客戶個人特徵的影響，因此倘 貴集團面臨個別客戶的重大風險，則會發生高度集中的信貸風險。於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，貿易應收款項及應收票據總額的39.04%、28.10%、7.24%及21.32%應收自 貴集團最大客戶，而貿易應收款項及應收票據總額的68.95%、61.42%、52.53%及64.18%應收自 貴集團五大客戶。

最高信貸風險指經扣除任何減值撥備後合併財務狀況表內各金融資產的賬面值。 貴集團未提供將使 貴集團面臨信貸風險的任何財務擔保。

有關 貴集團面臨的來自貿易及其他應收款項的信貸風險進一步定量披露載於附註17。

於截至二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一四年六月三十日止期間，貴集團已透過背書轉讓未到期銀行承兌票據合共分別為人民幣52,409,000元、人民幣145,284,000元、人民幣101,902,000元及人民幣19,879,000元，終止確認為金融資產。倘發證銀行拖欠付款，承讓人對貴集團有追索權。在此情況下，貴集團將不得不按面值購回該等銀行承兌票據。由於該等銀行承兌票據自其各自發行日期起計一年內到期，如出現拖欠付款，貴集團於該等票據到期前於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日承受的最大虧損分別為人民幣52,409,000元、人民幣145,284,000元、人民幣101,902,000元及人民幣19,879,000元。

貴集團僅接納中國主要銀行或評級合格的銀行出具的銀行承兌票據，並認為與該等銀行承兌票據有關的信貸風險並不重大。於有關期間，貴集團並無因此遭受任何損失。

(ii) 銀行存款

貴集團透過在信貸評級卓著的金融機構存款減低信貸風險。鑒於銀行的信貸評級良好，管理層預計任何對手方均不會不履行其責任。

(iii) 其他金融資產

於有關期間，貴集團投資於若干金融資產。貴集團定期評估金融資產風險及回報，並僅投資報價為對手方評估為低風險及到期日為一年內的投資。所有投資均須法律總監審閱且另外由財務總監批准。其他金融資產則由獨立估值師於各報告期末進行重估。自二零一四年六月起，貴集團進一步收緊內部投資政策，並僅投資於(i)保本理財產品或(ii)由十大商業銀行(以資產總值計)發行以保險完全承保的理財產品。於有關期間，貴集團投資於由不同對手方發行的理財產品，以避免該等產品產生的重大集中信貸風險。貴公司董事認為對手方的信貸評級為高，且違約風險微乎其微。

(b) 流動資金風險

貴集團內的個別經營實體負責其本身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及募集貸款以應付預期的現金需求，惟倘借款超出若干預定的授權水平，則須取得董事會批准。

貴集團的政策乃定期監察流動資金需求及其借貸契諾的遵守情況，以確保其維持充裕現金儲備及取得主要金融機構提供足夠的承諾資金，以應付短期及長期的流動資金需求。

由於所有金融負債於一年內屆滿或須於各報告期末應要求償還，故貴集團的所有免息金融負債均按與其合約未貼現現金流量相近的金額計算(於二零一三年十二月三十一日金額為人民幣134,132,000元及於二零一四年六月三十日金額為人民幣135,362,000元的其他應付款項除外，該款項將於二零一五年償還)。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

下表列示 貴集團於各報告期末按合約未貼現現金流量的銀行及其他借款（倘若銀行及其他借款將按協定還款計劃償還）（包括按合約利率或（如屬浮息）根據於各報告期末通行的利率計算的利息付款）餘下的預定到期詳情：

	合約未貼現	合約未貼現	賬面值
	現金流量總額／ 一年內或應要求	現金流量 總額／超過一年 但不到兩年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款			
於二零一一年十二月三十一日	—	—	—
於二零一二年十二月三十一日	85,788	—	84,527
於二零一三年十二月三十一日	436,908	—	427,581
於二零一四年六月三十日	840,739	—	830,745
貿易及其他應付款項			
於二零一一年十二月三十一日	423,259	—	423,259
於二零一二年十二月三十一日	929,998	—	927,848
於二零一三年十二月三十一日	904,951	146,305	1,050,482
於二零一四年六月三十日	692,725	135,362	828,087

(c) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自銀行借款及來自廣州西可的貸款。 貴集團並無按浮動利率取得任何銀行借款及貸款。按固定利率發行的借款令 貴集團面臨公平值利率風險。利率的詳情及銀行借款及來自廣州西可的貸款的條款於附註21及22(c)披露。

(d) 貨幣風險

貴集團所面對的貨幣風險主要來自產生應收款項、應付款項、現金結餘及貸款結餘的以外幣（即與交易有關的業務的功能貨幣以外的貨幣）計值的銀行借款以及銷售及採購。引致此項風險的貨幣主要為美元。

下表詳列 貴集團於各報告期末所承受的主要貨幣風險，該等貨幣風險乃因已確認資產及負債以與其有關的 貴集團的功能貨幣以外的貨幣計值而產生。就呈報目的而言，風險額以人民幣列示，並以各報告期末的即期匯率換算。

附錄一

會計師報告

(i) 貨幣風險承擔

	外幣風險(以人民幣列示)			
	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元
貿易及其他應收款項	10,959	8,877	—	—
現金及現金等價物	1	1	—	25,092
已抵押銀行存款	—	—	—	92,128
貿易及其他應付款項	(67,842)	(95,732)	(336,851)	(372,652)
銀行貸款及借款	—	(84,527)	—	(91,864)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

(ii) 敏感度分析

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，在所有其他變量維持不變的情況下，外匯匯率整體上升／下跌百分之五估計將導致 貴集團的除稅後溢利及保留溢利分別減少／增加約人民幣2,417,000元、人民幣7,284,000元、人民幣14,316,000元及人民幣14,760,000元。

上述分析的結果總結了 貴集團以相關功能貨幣計量的除稅後溢利及保留溢利的即時影響，有關影響以各報告期末的現行匯率換算為人民幣，以供呈列之用。

上述敏感度分析乃假設外幣匯率的變動已用於重新計量 貴集團於各報告期末所持有 貴集團面臨外匯風險的金融工具。分析是以與有關期間相同的基準進行。

(e) 公平值

(i) 按公平值列賬的金融工具

下表呈列 貴集團金融工具的公平值，該等金融工具於報告期末按經常性基準計量，並分類為國際財務報告準則第13號公平值計量所界定的三級公平值架構。將公平值計量分類的等級乃經參考如下估值方法所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 層級1估值：僅使用層級1輸入數據(即於計量日相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價)計量的公平值
- 層級2估值：使用層級2輸入數據(即未能達到層級1的可觀察輸入數據)且並未使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。不可觀察輸入數據為無市場數據的輸入數據

附錄一

會計師報告

- 層級3估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值

貴集團有一隊由財務總監助理帶領的團隊對金融工具(包括分類至公平值等級中層級2的其他金融資產)進行估值。該團隊直接向財務總監報告。於各報告期末編製附有公平值計量變動分析的估值報告，並由財務總監審閱及批准。

	於二零一一年 十二月三十一日 的公平值	於二零一一年十二月三十一日 的公平值計量分類為		
		層級1	層級2	層級3
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
其他金融資產	17,150	—	17,150	—
	<u>17,150</u>	<u>—</u>	<u>17,150</u>	<u>—</u>
	於二零一二年 十二月三十一日 的公平值	於二零一二年十二月三十一日 的公平值計量分類為		
		層級1	層級2	層級3
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
其他金融資產	117,046	—	117,046	—
	<u>117,046</u>	<u>—</u>	<u>117,046</u>	<u>—</u>
	於二零一三年 十二月三十一日 的公平值	於二零一三年十二月三十一日 的公平值計量分類為		
		層級1	層級2	層級3
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
其他金融資產	416,074	—	416,074	—
	<u>416,074</u>	<u>—</u>	<u>416,074</u>	<u>—</u>
	於二零一四年 六月三十日 的公平值	於二零一四年六月三十日 的公平值計量分類為		
		層級1	層級2	層級3
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
其他金融資產	457,180	—	457,180	—
	<u>457,180</u>	<u>—</u>	<u>457,180</u>	<u>—</u>

層級2其他金融資產的公平值主要使用貼現現金流模型釐定。所採用的貼現率按於各報告期末的相關政府債券收益率加足夠固定信貸息差計算。

(ii) 並非按公平值列賬的金融資產及負債的公平值

貴集團按成本或攤銷成本入賬的金融工具的賬面值與其於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日的公平值並無重大差別。

29 承擔

(a) 資本承擔

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日尚未償還且於財務資料並無計提撥備的資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約	24,910	2,711	5,558	27,607
已授權但尚未訂約	22,103	13,145	9,695	—
	<u>47,013</u>	<u>15,856</u>	<u>15,253</u>	<u>27,607</u>

(b) 經營租賃付款

於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，根據不可撤銷經營租約應付的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	294	—	—	189
1年後但於3年內	—	—	—	196
	<u>294</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>385</u>

貴集團根據經營租約租賃多項物業。租約一般初步為期1至2.5年，所有條款可於租約期末重新磋商。租約均不包括或然租金。

30 重大關聯方交易

於有關期間，除本財務資料其他部分披露的關聯方資料外，貴集團訂立以下重大關聯方交易：

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

關聯方名稱	與 貴集團的關係
— 何寧寧先生	控股股東
— Zhouhao先生	於二零一二年三月十九日前為 貴集團 附屬公司董事
— 西可通信技術設備(河源)有限公司 (「河源西可」)	由何寧寧先生控制
— 昆山西鈦	於二零一三年十二月七日前為 貴集團的聯營公司(附註)
— 丘鈦投資有限公司(「QT Investment」)	貴公司直接股東及由何寧寧先生控制
— 盛輝科技有限公司(「盛輝」)	由何寧寧先生控制
— Kunshan Q Technology (Hong Kong) Ltd.(「香港西鈦」)	由何寧寧先生控制
— 深圳市西可德信通信技術設備有限公司 (「深圳西可」)	由何寧寧先生控制
— 廣州西可通信技術設備有限公司 (「廣州西可」)	由 貴集團主要管理人員控制
— CK Telecom Inc.(「CK Telecom」)	由何寧寧先生控制
— Surewheel Asia Pacific Inc (Surewheel)	由何寧寧先生控制
— 唯安科技有限公司(「唯安科技中國」)	由何寧寧先生控制
— 昆山弗萊吉電子科技有限公司 (「弗萊吉」)	由 貴集團主要管理人員控制
— 深圳市漢迪投資有限公司 (「深圳漢迪」)	由何寧寧先生控制
— Van Telecom Asia Pacific Ltd. (「唯安科技英屬處女群島」)	由何寧寧先生控制
— 西普電子(河源)有限公司(「西普電子」)	由何寧寧先生控制
— CK Telecom Asia Pacific Ltd.	由何寧寧先生控制
— 成都西可科技有限公司(「成都西可」)	由何寧寧先生控制
— 盛泰輝科技有限公司(「盛泰輝」)	由何寧寧先生控制

附註：於昆山西鈦的16.1473%股權於二零一三年十二月出售(附註11)及自此 貴集團並無於昆山西鈦擁有任何股權。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的交易

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	人民幣千元
產品售予					
— 河源西可	9,662	5,477	47,336	18,760	21,697
原材料售予					
— 昆山西欽	—	1,017	38	—	—
產品購自					
— 昆山西欽	34	21,029	12,597	5,863	—
— 唯安科技中國	2,454	897	391	248	35
— 西普電子	1,494	102	16	1	1,044
	3,982	22,028	13,004	6,112	1,079
透過與盛輝的代理安排銷售予					
— 河源西可	51,668	24,123	—	—	—
透過與香港西欽的 代理安排銷售予					
— 河源西可	—	2,847	4,773	4,773	—
	51,668	26,970	4,773	4,773	—
物業、廠房及設備購自					
— 唯安科技中國	—	—	8,638	—	—
支付研發佣金開支予					
— 成都西可	—	2,400	800	800	—
— 盛泰輝	—	1,350	1,050	1,050	—
支付服務費予					
— 廣州西可	399	389	703	322	95
支付分包費予					
— 唯安科技中國	1,859	1,273	29	29	—
支付代理費予					
— 盛輝	450	473	—	—	—
— 香港西欽	—	122	368	368	—
	450	595	368	368	—
支付租賃開支予					
— 成都西可	—	—	—	—	9

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	人民幣千元
支付利息開支予					
— 廣州西可	—	2,662	2,618	1,307	142
墊款來自					
— 廣州西可	18,476	77,388	—	—	—
— 香港西欽	—	5,248	12,676	13,340	—
— 河源西可	116,729	439,646	355,724	168,167	—
— 盛輝	304,641	300,414	530,680	278,455	330,582
— 何寧寧先生	—	—	18,256	—	—
— 唯安科技英屬處女群島	60	19,831	7,371	7,936	—
	<u>439,906</u>	<u>842,527</u>	<u>924,707</u>	<u>467,898</u>	<u>330,582</u>
以現金償還來自以下各方的墊款					
— 廣州西可	88,752	31,723	123,586	120,761	12,000
— 香港西欽	—	—	5,249	5,248	—
— 河源西可	3,500	—	104,299	65,899	—
— 盛輝	216,364	43,107	314,562	22,489	502,801
— 何寧寧先生	—	—	—	—	18,256
— 唯安科技 英屬處女群島	—	—	—	—	42,094
	<u>308,616</u>	<u>74,830</u>	<u>547,696</u>	<u>214,397</u>	<u>575,151</u>
透過背書應收票據而償還墊款予					
— 河源西可	<u>113,229</u>	<u>361,399</u>	<u>329,672</u>	<u>179,493</u>	<u>—</u>
墊款予					
— 香港西欽	111,596	4,011	24,373	11,241	39,318
— 廣州西可	—	263,134	—	—	—
— 昆山弗萊吉	—	11	—	—	—
	<u>111,596</u>	<u>267,156</u>	<u>24,373</u>	<u>11,241</u>	<u>39,318</u>
給予以下各方的墊款還款					
— 香港西欽	125,092	374	14,377	385	91,425
— Surewheel	631	30	274	209	12,055
— 昆山西欽	63,384	—	—	—	—
— 盛輝	5,177	—	—	—	—
— 廣州西可	—	—	5,806	99	138,706
— 昆山弗萊吉	—	51	—	—	—
— 何寧寧先生	3	—	63	—	—
— 深圳西可	—	—	6	—	—
— CK Telecom	—	—	—	—	6
— CK Telecom Asia Pacific Ltd	—	—	—	—	5
	<u>194,287</u>	<u>455</u>	<u>20,526</u>	<u>693</u>	<u>242,197</u>
代表以下一方支付開支					
— QT Investment	—	—	—	—	7

附錄一

會計師報告

董事認為於有關期間的全部關聯方交易均按一般商業條款於 貴集團日常及一般業務過程中進行。董事確認於 貴公司股份於香港聯交所上市後上述非貿易交易將不再繼續。

(c) 與關聯方結餘

與關聯方結餘主要由於該等各方之間的撥款安排而產生。於二零一一年、二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日的結餘及該等結餘的主要條款披露於附註17及22。

(i) 應收關聯方

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易相關				
貿易應收款項				
— 河源西可	8,909	11,477	9,331	16,684
— 昆山西欽	—	5	—	—
	<u>8,909</u>	<u>11,482</u>	<u>9,331</u>	<u>16,684</u>
非貿易相關				
就收購物業、廠房及 設備的預付款項				
— 唯安科技中國	919	919	—	—
	<u>919</u>	<u>919</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
其他應收款項				
— 廣州西可	—	189,547	138,706	—
— 香港西欽	51,149	49,538	52,107	—
— CK Telecom	6	6	6	—
— Surewheel	12,359	12,329	12,055	—
— CK Telecom Asia Pacific Ltd	5	5	5	—
— 深圳西可	6	6	—	—
— 昆山弗萊吉	40	—	—	—
— Zhouhao先生(ii)	1,102	—	—	—
— QT Investment	—	—	—	7
	<u>64,667</u>	<u>251,431</u>	<u>202,879</u>	<u>7</u>
	<u>65,586</u>	<u>252,350</u>	<u>202,879</u>	<u>7</u>
應收控股股東款項				
— 何寧寧先生	63	63	—	—

附錄一

會計師報告

(ii) 應付關聯方

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易相關				
貿易應付款項及應付票據				
— 昆山西欽	29	17,325	—	—
— 西普電子	240	—	16	1,082
— 唯安科技中國	2,554	3,067	3,797	209
	<u>2,823</u>	<u>20,392</u>	<u>3,813</u>	<u>1,291</u>
非貿易相關				
應付票據				
— 廣州西可	<u>58,066</u>	<u>103,508</u>	<u>79,937</u>	<u>—</u>
其他應付款項				
— 河源西可	—	78,247	—	—
— 廣州西可 (iii)	90,670	67,333	14,576	2,298
— 盛輝	192,269	449,708	547,204	374,170
— 唯安科技英屬處女群島	14,892	34,723	42,094	—
— 昆山西欽	4	—	—	—
— 香港西欽	—	122	490	—
— 盛泰輝	—	1,350	—	—
	<u>297,835</u>	<u>631,483</u>	<u>604,364</u>	<u>376,468</u>
應付控股股東款項				
— 何寧寧先生	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>18,256</u>	<u>—</u>

(i) 於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，應收／應付關聯方款項預期將於一年內收回／償還，惟於二零一三年十二月三十一日應付盛輝款項及應付廣州西可款項分別人民幣134,132,000元及人民幣12,000,000元以及於二零一四年六月三十日應付盛輝款項為人民幣135,362,000元將於一年後償還除外。

(ii) Zhouhao先生於二零一二年三月辭任昆山西欽中國董事一職，且此後並無於 貴集團擔任任何職位。因此，Zhouhao先生自該日起不再為 貴集團關聯方。

(iii) 其他應付廣州西可款項包括來自廣州西可的貸款，詳情披露於附註22(c)。

(d) 主要管理人員薪酬

主要管理人員指擔任直接或間接擁有規劃、指導及控制 貴集團活動的權利與責任之職務的人士，包括 貴公司董事。

貴集團主要管理人員酬金(包括附註6披露的向貴公司董事支付的款項及於附註7披露的若干最高薪僱員酬金)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	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及其他福利	902	1,108	1,643	1,477
界定供款退休計劃供款	21	21	29	18
以股份為基礎的付款	—	1,771	1,771	886
	<u>923</u>	<u>2,900</u>	<u>3,443</u>	<u>2,381</u>

上述主要管理人員薪酬載於「員工成本」(附註4(b))。

31 重大會計估計及判斷

估計及判斷會以經驗及其他因素(包括因應當時情況認為屬對未來事件的合理預期)為基準持續評估。

重要會計政策的選擇、影響該等政策應用的判斷及其他不明朗因素以及所呈報業績對條件及假設變動的敏感度均為審閱本財務資料時所考慮的因素。主要會計政策載列於附註1。貴集團相信，以下重要會計政策涉及編製本財務資料所使用的最為重要的判斷及估計。

(a) 金融工具的公平值

對於其他金融資產，貴集團採用貼現現金流量模式及其他估值模式釐定公平值。估值技術所用假設及輸入數據包括貼現率及預期回報。倘採用貼現現金流量技術，則根據管理層的最佳估計估算現金流量，而所採用的貼現率則根據無風險利率、具有相似信用評級的同類債券信用利差、票面值及到期情況進行估計。倘採用其他定價模式，輸入數據為每個報告期間日期的可觀察市場數據。

(b) 折舊及攤銷

物業、廠房及設備乃經計及估計殘值後以直線法於其估計可使用年期折舊。無形資產以直線法於其估計可使用年期攤銷。貴集團定期審閱資產的估計可使用年期，以釐定於任何報告期內記錄的折舊及攤銷開支金額。可使用年期乃根據貴集團對類似資產的過往

經驗，並計及預計的技術變化後得出。倘過往估計出現重大變動，則未來期間的折舊及攤銷開支則會作追溯調整。

(c) 減值

倘情況顯示資產的賬面值可能無法收回，則該資產可被視為「已減值」，並可能於損益確認減值虧損。資產的賬面值會定期檢討，以評估可收回金額是否跌至低於賬面值。當有事件或情況變動顯示其已記錄賬面值可能無法收回時，則就該等資產進行減值測試。倘出現有關下跌，賬面值會減至可收回金額。

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量乃貼現至其現值，這需要對銷量水平、銷售收益及經營成本金額作出重大判斷。貴集團會運用一切可得資料，釐定可收回金額的合理約數，包括根據對銷量、銷售收益及經營成本金額的合理及可支持假設及預測作出的估計。

(d) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃於日常業務過程中的估計售價，減估計完成的成本及進行銷售所需的估計成本。該等估計乃基於目前市況及銷售類似性質產品的過往經驗。假設的任何變動將增加或減少過往年度作出的存貨撇減的金額或有關撇減撥回，並影響貴集團的資產淨值。貴集團每年重新評估該等估計。

(e) 貿易及其他應收款項減值

貴集團通過基於信貸歷史及目前市況評估貿易及其他應收款項的可收回性估計其減值撥備。這需要使用估計及判斷。倘有事件出現或情況變動顯示結餘或不可收回，則就貿易及其他應收款項計提撥備。倘預期與初步估計有所不同，則有關差額將影響貿易及其他應收款項的賬面值，繼而影響估計變動期間的減值虧損。貴集團每年重新評估減值撥備。

32 附屬公司的核數師名單

下表載列於二零一一年、二零一二年及二零一三年待審核的附屬公司的詳情及各自的核數師名稱。

公司名稱	財務期間	法定核數師
— CK Great China	截至二零一一年、 二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止年度	艾登會計師事務所
— 昆山丘鈦中國	截至二零一一年、 二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止年度	蘇州眾成聯合會計師事務所
— 昆山丘鈦香港	截至二零一三年 十二月三十一日止年度	艾登會計師事務所

33 有關期間已頒佈惟尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

截至財務資料刊發日期，國際會計準則理員會已頒佈多項修訂、新訂準則及詮釋。該等修訂、新訂準則及詮釋於二零一四年一月一日開始的會計期間尚未生效，故於本財務資料並未採用，其中包括以下可能與 貴集團相關者。

	於下列日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則二零一零年至二零一二年週期的年度改進	二零一四年七月一日
國際財務報告準則二零一零年至二零一三年週期的年度改進	二零一四年七月一日
國際財務報告準則第9號， <i>金融工具</i>	二零一五年一月一日
國際財務報告準則第9號(修訂本)， <i>金融工具</i> ，及國際 財務報告準則第7號， <i>金融工具：披露—強制過渡披露</i>	二零一五年一月一日
國際財務報告準則第15號， <i>與客戶訂立合約的收益</i>	二零一七年一月一日

貴集團正評估此等修訂、新訂準則及詮釋於首次應用期間將帶來的預期影響。迄今得出的結論為採納此等修訂、新訂準則及詮釋不大可能對財務資料造成重大影響。

34 母公司及最終控股方

於二零一三年十二月三十一日，董事認為 貴集團的最終控股方為何寧寧先生。隨著重組於二零一四年六月二十六日完成後，QT Investment及何寧寧先生於二零一四年六月三十日分別成為 貴集團的母公司及最終控股方。

35 結算日後事件

以下事件於二零一四年六月三十日之後發生：

控股公司注資

根據 貴公司董事會於二零一四年八月十三日的決議案， 貴公司向QT Investment發行每股0.01港元的額外1股普通股。新發行普通股乃以現金20,000,000美元清償。新發行股本面值的超出額已計入股份溢價賬。

資本化發行

根據 貴公司股東於二零一四年十一月十三日通過的書面決議案，待 貴公司股份溢價賬因根據「歷史、重組及企業架構」一節所述的[編纂]發行股份而錄得進賬後，董事獲授權透過將 貴公司股份溢價賬中的7,499,999.97資本化而按面值向名列 貴公司股東登記冊的股東配發及發行合共749,999,997股股份，入賬列作繳足。

[編纂]前購股權

根據附註25所述僱員購股權計劃的相關條款，僱員購股權計劃會轉換為 貴公司的購股權，而僱員購股權的行使價及數目會於轉換購股權時按比例調整。

根據於二零一四年十一月十三日(修訂日期)由各承授人向 貴公司及CK Great China簽署的購股權轉換函，僱員購股權計劃項下的購股權轉換為 貴公司的購股權。因此，僱員購股權計劃的[編纂]份購股權根據相同條款及條件轉換為[編纂]份 貴公司發行的[編纂]前購股權計劃的購股權，而相關行使價已按比例調整。

法定股本增加

於二零一四年十一月十三日，本公司將其法定股本由38,000,000股股份增加至50,000,000,000股每股面值0.01港元的股份。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

C 貴公司財務資料

貴公司於二零一四年五月五日在開曼群島註冊成立，法定股本為38,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。貴公司自註冊成立日期起至二零一四年六月三十日並無進行任何業務。

	附註	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資		66
流動負債		
其他應付款項		451
應付附屬公司的款項	(a)	41
流動負債淨額		492
總資產減流動負債		(426)
股本及儲備		
股本	(b)	—
儲備	(b)	(426)
權益總額		(426)

(a) 應付附屬公司的款項為無抵押、免息及須按要求償還的款項。

(b) 股本及儲備

	股本	其他儲備	累計虧損	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年五月五日 (註冊成立日期)	—	—	—	—
發行一股面值 0.01港元普通股	—	—	—	—
重組後發行一股面值 0.01港元股份	—	66	—	66
期內虧損	—	—	(492)	(492)
於二零一四年六月三十日	—	66	(492)	(426)

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

D 結算日後財務報表及股息

貴公司及其組成 貴集團的附屬公司概無就二零一四年六月三十日後任何期間編製經審核財務報表。概無任何 貴集團旗下公司就於二零一四年六月三十日的任何後續期間宣派或作出任何股息或分派。

此致

丘鈺科技(集團)有限公司
列位董事

中信証券融資(香港)有限公司 台照

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

[●]