

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）的報告全文，乃編製以供載入本招股章程。



香港
中環
遮打道10號
太子大廈8樓

敬啟者：

緒言

以下為我們就有關中國金屬資源利用有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（下文統稱為「貴集團」）的財務資料所編製的報告，其中包括 貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年9月30日的綜合資產負債表，以及 貴集團自2010年8月6日（成立日期）至2010年12月31日止期間、截至2011年12月31日及2012年12月31日止年度以及截至2013年9月30日止九個月（「有關期間」）的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合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2014年2月11日刊發的招股章程（「招股章程」）內。

貴公司於2013年2月22日根據開曼群島法例第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。根據招股章程「歷史、重組及企業架構」一節詳述於2013年3月19日完成的集團重組（「企業重組」）， 貴公司成為現時組成 貴集團的各公司的控股公司，詳情載列於下文B節附錄1(b)。除上述企業重組外， 貴公司自註冊成立日期以來並無經營任何業務。

於本報告日期，由於恩金投資有限公司（「恩金」）及勝誠集團有限公司（「勝誠」）自註冊成立日期以來並無經營任何業務或屬於投資控股公司，以及毋須遵守其註冊成立的司法權區的相關規則及規例下的法定審核要求，故此概無編製該等公司的經審核財務報表。

組成 貴集團的各公司均採納12月31日為其財政年度結算日。於有關期間須進行審核的 貴集團旗下公司的詳情及其各自的核數師名稱載於B節附註35。該等公司的法定財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）或由中華人民共和國（「中國」）財政部頒佈的商業企業會計準則及商業企業會計法規（「中國公認會計原則」）的相關規定編製。

貴公司董事已根據下文B節所載編製財務資料的相同基準編製 貴集團於有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。我們已按照與 貴公司另行訂立的聘約條款，根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港核數準則審核自2010年8月6日（成立日期）至2010年12月31日止期間、截至2011年12月31日及2012年12月31日止年度以及截至2013年9月30日止九個月的相關財務報表。

財務資料乃由 貴公司董事基於相關財務報表並根據香港公司條例及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招股章程內，且並無就此作出任何調整。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須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」）、香港公司條例的披露規定及上市規則的適用披露條文，編製真實而公允的財務資料，以及就 貴公司董事釐定就編製並無重大錯誤陳述（無論因欺詐或錯誤）的財務資料而言屬必要的有關內部監控負責。

申報會計師的責任

我們的責任是根據香港會計師公會頒佈的核數指引「招股章程與申報會計師」（第3.340條）進行的程序就財務資料發表意見。我們並無審核 貴公司、其附屬公司或 貴集團於2013年9月30日後任何期間的任何財務報表。

意見

我們認為，就本報告而言並按照下文B節附註1(b)所載基準呈列的財務資料真實而公平地反映 貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日的事務狀況，以及 貴集團截至該日止有關期間的綜合業績和現金流量。

相關財務資料

就本報告而言，我們亦已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱業務準則第2410號「由實體的獨立審核師執行中期財務資料審閱」，審閱了由董事負責的 貴集團未經審核相關中期財務資料，包括截至2012年9月30日止九個月的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同有關附註（「相關財務資料」）。

貴公司董事負責根據就財務資料採用的相同基準編製相關財務資料。我們的責任為根據我們的審閱工作對相關財務資料發表結論。

審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人士作出詢問和運用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據香港審核準則進行審核的範圍為小，故不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事宜。因此，我們不對相關財務資料發表審核意見。

根據我們的審閱工作，就本報告而言，我們並無發現任何事宜，令我們相信相關財務資料在所有重大方面並非根據就財務資料採用的相同基準編製。

A 財務資料

1 綜合收益表

| | B節 附註 | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 | | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|------------|----------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------------|--|
| | | 12月31日 期間 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (未經審核) | |
| 營業額 | 2 | 205,059 | 1,396,375 | 1,513,133 | 839,527 | 1,708,013 | |
| 銷售成本 | | <u>(191,697)</u> | <u>(1,321,586)</u> | <u>(1,401,445)</u> | <u>(761,290)</u> | <u>(1,609,455)</u> | |
| 毛利 | | 13,362 | 74,789 | 111,688 | 78,237 | 98,558 | |
| 其他收益 | 4(a) | 2,276 | 28,575 | 55,886 | 10,081 | 136,175 | |
| 其他淨收入／(虧損) | 4(b) | 26 | 2,412 | (1,509) | 381 | 1,081 | |
| 銷售及分銷開支 | | <u>(1,311)</u> | <u>(4,227)</u> | <u>(5,927)</u> | <u>(4,797)</u> | <u>(6,558)</u> | |
| 行政開支 | | <u>(1,360)</u> | <u>(22,553)</u> | <u>(20,413)</u> | <u>(13,996)</u> | <u>(45,876)</u> | |
| 經營溢利 | | 12,993 | 78,996 | 139,725 | 69,906 | 183,380 | |
| 財務成本 | 5(a) | <u>(720)</u> | <u>(11,920)</u> | <u>(16,850)</u> | <u>(12,025)</u> | <u>(20,617)</u> | |
| 稅前溢利 | 5 | 12,273 | 67,076 | 122,875 | 57,881 | 162,763 | |
| 所得稅 | 6(a) | <u>(2,899)</u> | <u>(18,396)</u> | <u>(30,583)</u> | <u>(13,284)</u> | <u>(30,312)</u> | |
| 期／年內溢利 | | <u>9,374</u> | <u>48,680</u> | <u>92,292</u> | <u>44,597</u> | <u>132,451</u> | |
| 每股盈利(附註) | 10 | | | | | | |
| 基本(人民幣元) | | <u>0.94</u> | <u>4.87</u> | <u>9.11</u> | <u>4.41</u> | <u>12.95</u> | |
| 攤薄(人民幣元) | | <u>0.94</u> | <u>4.87</u> | <u>9.11</u> | <u>4.41</u> | <u>12.95</u> | |

附註：並無調整所呈列所有期間的每股盈利以反映C節所載的建議資本化發行。

隨附附註構成財務資料的一部分。

2 綜合全面收益表

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | | | | | 截至12月31日止年度 2011年 2012年 人民幣千元 | | 截至9月30日止九個月 2012年 2013年 人民幣千元 (未經審核) | |
|--|--|---------------|---------------|---------------|----------------|--|--|--|--|
| 期／年內溢利 | 9,374 | 48,680 | 92,292 | 44,597 | 132,451 | | | | |
| 期／年內其他全面收益 隨後可重新分類至 損益的項目： 換算非中國實體財務 報表的匯兌差異 | 285 | 7,222 | (72) | (1,605) | 3,810 | | | | |
| 期／年內全面收益總額 | <u>9,659</u> | <u>55,902</u> | <u>92,220</u> | <u>42,992</u> | <u>136,261</u> | | | | |

隨附附註構成財務資料的一部分。

3 綜合資產負債表

| | B節 附註 | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|------------------------|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 59,282 | 92,354 | 272,849 | 365,178 |
| 租賃預付款 | 12 | 5,226 | 9,538 | 9,332 | 87,815 |
| 物業、廠房及設備和 土地使用權的預付款 | | 1,225 | 781 | 42,634 | 47,058 |
| 無形資產 | 13 | – | – | 10,968 | 8,226 |
| 商譽 | 14 | 16,081 | 38,847 | 39,308 | 39,308 |
| 已抵押存款 | 20 | – | – | – | 1,500 |
| 遞延稅項資產 | 15(b) | 1,286 | 575 | 351 | 166 |
| | | <u>83,100</u> | <u>142,095</u> | <u>375,442</u> | <u>549,251</u> |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | 16 | 140,929 | 114,912 | 113,724 | 353,544 |
| 貿易及其他應收款項 | 17 | 73,215 | 292,322 | 465,072 | 381,332 |
| 應收關聯方款項 | 18 | – | 4,466 | 4,569 | 297 |
| 已抵押存款 | 20 | 2,000 | 2,000 | 14,619 | 46,032 |
| 現金及現金等值項目 | 21(a) | 13,366 | 42,781 | 19,609 | 81,091 |
| | | <u>229,510</u> | <u>456,481</u> | <u>617,593</u> | <u>862,296</u> |
| 流動負債 | | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 22 | 91,335 | 112,986 | 253,810 | 410,049 |
| 銀行貸款及其他借款 | 23 | 60,000 | 110,000 | 175,000 | 287,550 |
| 應付關聯方款項 | 18 | 78,573 | 133,474 | 145,662 | 97,537 |
| 關聯方貸款 | 19 | 29,675 | 105,435 | 94,315 | 85,672 |
| 即期稅款 | 15(a) | 10,075 | 12,740 | 23,863 | 24,260 |
| | | <u>269,658</u> | <u>474,635</u> | <u>692,650</u> | <u>905,068</u> |
| 淨流動負債 | | <u>(40,148)</u> | <u>(18,154)</u> | <u>(75,057)</u> | <u>(42,772)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>42,952</u> | <u>123,941</u> | <u>300,385</u> | <u>506,479</u> |
| 非流動負債 | | | | | |
| 銀行貸款及其他借款 | 23 | – | – | – | 70,000 |
| 遞延稅項負債 | 15(b) | – | 2,277 | 2,063 | 1,896 |
| | | <u>–</u> | <u>2,277</u> | <u>2,063</u> | <u>71,896</u> |
| 淨資產 | | <u>42,952</u> | <u>121,664</u> | <u>298,322</u> | <u>434,583</u> |
| 資本及儲備 | | | | | |
| 股本 | 24 | 67 | 67 | 68 | 827 |
| 儲備 | 25 | 42,885 | 121,597 | 298,254 | 433,756 |
| 總權益 | | <u>42,952</u> | <u>121,664</u> | <u>298,322</u> | <u>434,583</u> |

隨附附註構成財務資料的一部分。

4 綜合權益變動表

| B節 附註 | 貴公司權益股東應佔 | | | | | | 總計 |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---|---------------|--------|
| | 股本 (附註24) 人民幣千元 | 匯兌儲備 (附註25(a)) 人民幣千元 | 資本儲備 (附註25(b)) 人民幣千元 | 法定儲備 (附註25(c)) 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 付款儲備 (附註25(d)) 人民幣千元 | 保留溢利 人民幣千元 | |
| 於2010年8月6日 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2010年的股權變動： | | | | | | | |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | 9,374 | 9,374 |
| 其他全面收益 | - | 285 | - | - | - | - | 285 |
| 總全面收益 | - | 285 | - | - | - | 9,374 | 9,659 |
| 轉撥至法定儲備 | - | - | - | 3,774 | - | (3,774) | - |
| 發行股份 | 67 | - | - | - | - | - | 67 |
| 業務合併時產生 | - | - | 33,226 | - | - | - | 33,226 |
| 24 25(b)(i) | | | | | | | |
| 於2010年12月31日及 2011年1月1日 | 67 | 285 | 33,226 | 3,774 | - | 5,600 | 42,952 |
| 2011年的股權變動： | | | | | | | |
| 年內溢利 | - | - | - | - | - | 48,680 | 48,680 |
| 年內其他全面收益 | - | 7,222 | - | - | - | - | 7,222 |
| 總全面收益 | - | 7,222 | - | - | - | 48,680 | 55,902 |
| 轉撥至法定儲備 | - | - | - | 6,494 | - | (6,494) | - |
| 業務合併時產生 | - | - | 11,555 | - | - | - | 11,555 |
| 以股份為基礎的補償 | - | - | - | - | 7,659 | - | 7,659 |
| 由古杉環境能源有限公司 （「古杉」）支付的以股份 為基礎的補償 | - | - | - | - | - | - | - |
| 25(b)(ii) 26 | | | | | | | |
| 25(b)(iii) | | | 3,596 | - | - | - | 3,596 |

| B節 附註 | 貴公司權益股東應佔 | | | | | | 總計 |
|--|-----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---|---------------|---------|
| | 股本 (附註24) 人民幣千元 | 匯兌儲備 (附註25(a)) 人民幣千元 | 資本儲備 (附註25(b)) 人民幣千元 | 法定儲備 (附註25(c)) 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 付款儲備 (附註25(d)) 人民幣千元 | 保留溢利 人民幣千元 | |
| 於 2011年12月31日 及 2012年1月1日 | 67 | 7,507 | 48,377 | 10,268 | 7,659 | 47,786 | 121,664 |
| 2012年的股權變動： | | | | | | | |
| 年內溢利 | - | - | - | - | - | 92,292 | 92,292 |
| 其他全面收益 | - | (72) | - | - | - | - | (72) |
| 總全面收益 | - | (72) | - | - | - | 92,292 | 92,220 |
| 轉撥至法定儲備 | - | - | - | 9,890 | - | (9,890) | - |
| 就支付或然代價發行股份 | | | | | | | |
| 24, 25(b)(v), 31(b)(i) | 1 | - | 4,090 | - | - | - | 4,091 |
| 應付古杉款項資本化 | | | | | | | |
| 由古杉支付的以股份 | - | - | 77,700 | - | - | - | 77,700 |
| 為基礎的補償 | | | | | | | |
| 25(b)(iii) | - | - | 2,647 | - | - | - | 2,647 |
| 於 2012年12月31日 | 68 | 7,435 | 132,814 | 20,158 | 7,659 | 130,188 | 298,322 |
| 截至 2013年9月30日 止期間 的股權變動 | | | | | | | |
| 於 2013年1月1日 | 68 | 7,435 | 132,814 | 20,158 | 7,659 | 130,188 | 298,322 |
| 年內溢利 | - | - | - | - | - | 132,451 | 132,451 |
| 其他全面收益 | - | 3,810 | - | - | - | - | 3,810 |
| 總全面收益 | - | 3,810 | - | - | - | 132,451 | 136,261 |
| 企業重組時產生 | | | | | | | |
| 轉撥至法定儲備 | 24 | - | (759) | - | - | - | - |
| | - | - | - | 18,166 | - | (18,166) | - |
| 於 2013年9月30日 | 827 | 11,245 | 132,055 | 38,324 | 7,659 | 244,473 | 434,583 |

| B節 附註 | 貴公司權益股東應佔 | | | | | | 總計 |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---|---------------|---------|
| | 股本 (附註24) 人民幣千元 | 匯兌儲備 (附註25(a)) 人民幣千元 | 資本儲備 (附註25(b)) 人民幣千元 | 法定儲備 (附註25(c)) 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 付款儲備 (附註25(d)) 人民幣千元 | 保留溢利 人民幣千元 | |
| 於2012年1月1日 | 67 | 7,507 | 48,377 | 10,268 | 7,659 | 47,786 | 121,664 |
| 截至2012年9月30日止期間的 股權變動(未經審核) | - | - | - | - | - | 44,597 | 44,597 |
| 期內溢利 | - | (1,605) | - | - | - | - | (1,605) |
| 其他全面收益 | - | - | - | - | - | - | - |
| 總全面收益 | - | (1,605) | - | - | - | 44,597 | 42,992 |
| 轉撥至法定儲備 | - | - | - | 5,363 | - | (5,363) | - |
| 就支付或然代價發行股份 | 1 | - | 4,090 | - | - | - | 4,091 |
| 由古杉支付的以股份 為基礎的補償 | - | - | 1,400 | - | - | - | 1,400 |
| 於2012年9月30日(未經審核) | 68 | 5,902 | 53,867 | 15,631 | 7,659 | 87,020 | 170,147 |

隨附附註構成財務資料的一部分。

5 綜合現金流量表

| | B節 附註 | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | 截至12月31日止年度 2011年 2012年 人民幣千元 人民幣千元 | | 截至9月30日止九個月 2012年 2013年 人民幣千元 人民幣千元 (未經審核) | |
|---|----------|--|--|------------------|--|------------------|
| | | | | | | |
| 經營活動 | | | | | | |
| 營運(所用)/所得現金 | 21(b) | (32,023) | (56,161) | 91,611 | 55,497 | 96,615 |
| 已付中國企業所得稅 | | — | (16,097) | (20,365) | (13,163) | (29,897) |
| 經營活動(所用)/ 所得淨現金 | | (32,023) | (72,258) | 71,246 | 42,334 | 66,718 |
| 投資活動 | | | | | | |
| 購買物業、廠房及設備的款項 | | (23,544) | (14,139) | (140,651) | (43,009) | (123,770) |
| 支付租賃預付款 | | — | — | — | — | (9,367) |
| 支付土地使用權預付款 | | — | — | (13,410) | (13,410) | — |
| 出售物業、廠房及設備的收益 | | — | — | — | — | 35 |
| 收購附屬公司的(付款)/ 所得款項(扣除已收購的 現金及現金等值項目) | | (14,668) | (27,549) | 152 | — | — |
| 已收利息 | | 6 | 116 | 443 | 411 | 655 |
| 抵押存款增加 | | — | — | (12,619) | (10,064) | (32,913) |
| 投資活動所用淨現金 | | (38,206) | (41,572) | (166,085) | (66,072) | (165,360) |
| 融資活動 | | | | | | |
| 新增銀行貸款及其他借款 所得款項 | | 10,000 | 120,000 | 175,000 | 114,000 | 286,000 |
| 償還銀行貸款及其他借款 | | — | (70,000) | (110,000) | (90,000) | (110,000) |
| 當地政府墊款所得款項 | | — | — | — | — | 50,000 |
| 已付利息 | | (720) | (6,591) | (11,166) | (7,488) | (16,529) |
| 來自/(償還)關聯方的墊款 | | 44,573 | 23,184 | 28,991 | 5,890 | (49,273) |
| 發行股份所得款項 | | 67 | — | 1 | 1 | — |
| 來自關聯方的貸款所得款項/ (償還款項) | | 29,675 | 77,163 | (11,162) | (11,162) | — |
| 融資活動所得淨現金 | | 83,595 | 143,756 | 71,664 | 11,241 | 160,198 |
| 現金及現金等值項目 | | | | | | |
| 淨增加/(減少) | | 13,366 | 29,926 | (23,175) | (12,497) | 61,556 |
| 期/年初的現金及 現金等值項目 | | — | 13,366 | 42,781 | 42,781 | 19,609 |
| 匯率變動影響 | | — | (511) | 3 | 105 | (74) |
| 期/年末的現金及 現金等值項目 | 21(a) | <u>13,366</u> | <u>42,781</u> | <u>19,609</u> | <u>30,389</u> | <u>81,091</u> |

隨附附註構成財務資料的一部分。

B 財務資料附註**1 重大會計政策****(a) 合規聲明**

本報告所載的財務資料已根據國際財務報告準則編製，其集合條款包括國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）及相關詮釋，以及香港公認會計原則。貴集團所採納的重大會計政策的進一步詳情載於本B節的其餘部分。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本財務資料而言，貴集團已於有關期間採納所有該等新訂及經修訂國際財務報告準則，惟於2013年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。該等於2013年1月1日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂準則及詮釋載於附註37。

財務資料亦符合香港公司條例的披露規定及上市規則的適用披露條文。

下文所載的會計政策已於財務資料所示的所有期間一致應用。

截至2012年9月30日止九個月的相應財務資料已根據就財務資料採納的相同基準及會計政策編製。

(b) 編製及呈列基準

恩金於2010年8月6日註冊成立，以作為古杉環境能源有限公司（「古杉」）的附屬公司。古杉於2007年12月在美國完成首次公開招股，使其美國預託股份（「美國預託股份」）在紐約證券交易所（「紐約證交所」）上市，而俞建秋先生（「控股股東」）為古杉的大股東。於2012年10月，古杉與兆遠能源控股有限公司（由俞建秋先生間接全資擁有的公司）合併。合併後，古杉不再為公眾上市公司（「私有化」）。

恩金的成立目的是要成為古杉的銅業務的控股公司，該業務始於2010年11月，當時恩金收購了綿陽金鑫銅業有限公司（「金鑫」）。於有關期間，恩金及其附屬公司主要從事銅及相關產品的製造及銷售業務。

誠如本招股章程「歷史、重組及企業架構」一節所載，貴公司於2013年2月22日在開曼群島註冊成立。於2013年3月19日完成企業重組後，貴公司成為恩金的母公司及貴集團的控股公司。

於企業重組前後，參與企業重組的公司受同一的最終權益股東俞建秋先生控制，而恩金及其附屬公司的業務及營運並無變動。企業重組僅涉及註冊成立並無實質業務的貴公司作為恩金的控股公司及貴集團的控股公司。故此，企業重組採用的入賬原則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的原則相似，就會計目的而言，恩金被當作收購方處理。財務資料的編製及呈列方式是作為恩金及其附屬公司的綜合財務報表的延續，貴集團的資產及負債按其於企業重組前的歷史賬面值確認入賬及計量。

金鑫、湖南銀聯湘北銅業有限公司（「湘北」）、綿陽保和泰越通信線纜有限公司（「保和泰越」）及四川保和新世紀線纜有限公司（「保和新世紀」）各自於貴集團作出收購的日期（分別為2010年11月3日、2011年8月1日、2012年12月31日及2012年12月31日）起與貴集團綜合入賬。綿陽銅鑫銅業有限公司（「銅鑫」）於其成立日期2011年6月1日起與貴集團綜合入賬。

集團內公司間結餘及交易於編製財務資料時全數對銷。

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接或間接權益：

| 公司名稱 | 註冊成立／ 成立地點及日期 | 已發行及 實收資本 | 應佔 貴公司 所持股權 | | 主要業務 |
|----------------------|---------------------|--------------------|----------------|------|----------------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 恩金投資有限公司 | 英屬處女群島 2010年8月6日 | 10,225美元 | 100% | – | 投資控股 |
| 京盛控股有限公司 | 香港 2010年8月12日 | 1港元 | – | 100% | 投資控股 |
| 盛際控股有限公司 | 香港 2011年6月21日 | 1港元 | – | 100% | 投資控股 |
| 得揚投資有限公司 | 香港 2011年10月14日 | 1港元 | – | 100% | 投資控股 |
| 勝誠集團有限公司 | 香港 2012年11月1日 | 1港元 | – | 100% | 暫無業務 |
| 綿陽金鑫銅業 有限公司*^ | 中國 2009年2月3日 | 人民幣 70,000,000元 | – | 100% | 回收生產再生銅產品 所用的廢銅 |
| 湖南銀聯湘北銅業 有限公司*^ | 中國 2011年1月18日 | 人民幣 55,000,000元 | – | 100% | 加工生產銅相關產品 所用的廢銅及電解 銅 |
| 綿陽銅鑫銅業 有限公司* | 中國 2011年6月1日 | 人民幣 50,000,000元 | – | 100% | 回收生產再生銅產品 所用的廢銅 |
| 四川保和新世紀線纜 有限公司*^ | 中國 2012年9月19日 | 人民幣 30,000,000元 | – | 100% | 銷售送配電纜 |
| 綿陽保和泰越通信線纜 有限公司*^ | 中國 2012年8月13日 | 人民幣 30,000,000元 | – | 100% | 生產及銷售通信電纜 |

* 英文本的英譯名稱僅供參考。該等公司的官方名稱以中文為準。

^ 該等公司透過於有關期間的業務合併被收購（見附註31）。

(c) 計量基準

財務資料乃以人民幣元（「人民幣元」）呈列，並湊整至最接近千元（除另有指明外）。

財務資料乃按歷史成本基準編製，惟衍生金融工具（見附註1(g)）及或然代價負債（見附註1(w)）乃按其公平值列賬。

(d) 估計及判斷的應用

按照國際財務報告準則編製財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策應用以及所呈報的資產、負債、收益及開支金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在有關情況下相信為合理的各項其他因素，而所得結果構成用作判斷顯然無法透過其他來源獲得有關資產與負債賬面值的依據。實際結果或有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層應用國際財務報告準則時所作出對財務資料有重大影響的判斷以及估計不確定性的主要來源的論述載於附註34。

(e) 附屬公司

附屬公司為由 貴集團控制的實體。倘 貴集團須承受其於實體的參與所產生的可變回報的風險，或於該等可變回報中享有權利，並有能力通過其對該實體的權力而影響該等回報，即 貴集團控制該實體。在評估 貴集團是否擁有權力時，僅考慮實質的權利（由 貴集團及其他人士持有）。

於附屬公司的投資自控制開始當日綜合列入本財務資料，直至控制結束當日為止。集團間結餘及交易與集團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。集團間交易所產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟僅以無減值證據者為限。

(f) 業務合併

業務合併於收購日期（即控制權轉移至 貴集團當日）採用收購法入賬。

貴集團就業務合併產生的交易成本（與發行債務或股本證券有關者除外）乃於產生時列為支銷。

商譽指下列兩者的差額

- (i) 所轉讓代價的公平值、於被收購者的非控股權益金額及 貴集團先前於被收購者持有的權益公平值的總和；
- (ii) 被收購者的可識別資產及負債於收購當日計量的公平淨值。

當(ii)較(i)為大，則該超出數額即時在損益表內確認為廉價收購的收益。

商譽是按成本減累計減值虧損列賬。來自業務合併的商譽將分配至預期可受惠於合併協同效益的現金生產單位或現金生產單位組合，並會每年進行減值測試（見附註1(l)）。

當出售現金生產單位，任何屬於所涉及的收購商譽的金額將被計入出售項目的收益或虧損之內。

(g) 衍生金融工具

衍生金融工具最初乃按公平值確認，並於每個結算日重新計量其公平值。重新計量公平值的盈虧乃即時於損益中確認。

(h) 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（見附註1(l)）。

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

折舊按下列物業、廠房及設備的預計可使用年期，以直線法撇銷該等項目的成本（減去估計殘值（如有））計算：

| | | |
|----------|---|----------------------------------|
| 建築物 | – | 租賃尚餘年期與其預計可使用年期（不多於竣工日期後20年）的較短者 |
| 廠房及機器 | – | 5至10年 |
| 傢俱、裝置及設備 | – | 3至10年 |
| 汽車 | – | 4至10年 |

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，每部分分開折舊。資產的可使用年期及其殘值（如有）將每年檢討。

(i) 在建工程

在建工程指建造中的物業、廠房及設備以及待安裝的設備，乃按成本減減值虧損（見附註1(l)）列賬。自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地地貌的初步估計成本（如相關），以及適當比例的生產成本及借貸成本（見附註1(x)）。當資產大致可投入作擬定用途時，會終止將該等成本資本化及在建工程會轉入物業、廠房及設備。

於在建工程大致完成及可投入作擬定用途前，不會就有關在建工程作出折舊撥備。

(j) 無形資產（商譽除外）

貴集團所收購的無形資產按成本減累計攤銷（倘估計可使用年期為有限）及減值虧損列賬（見附註1(l)）。

具有有限可使用年期的無形資產的攤銷是於資產估計可使用年期內以直線法在損益中扣除。客戶關係由可供使用當日起攤銷，其估計可使用年期為三年。

(k) 租賃資產

倘 貴集團釐定安排附帶權利於協定期間使用一項或多項特定資產以換取付款或一系列付款，則該項安排（包括一項交易或一系列交易）屬於或包含租賃。有關釐定按對安排本質的評估進行，而不論該項安排是否具有租賃的法律形式。

(i) 出租予 貴集團的資產的分類

由 貴集團根據租賃持有而向 貴集團轉讓擁有權的絕大部分風險及回報的資產乃分類為根據財務租賃持有。並無轉讓擁有權的絕大部分風險及回報予 貴集團的租賃乃分類為經營租賃。

(ii) 經營租賃開支

倘 貴集團使用根據經營租賃持有的資產，根據租賃作出的付款乃於租賃年期所涵蓋的會計期間內按等額於收益表內扣除，惟倘有更能代表從租賃資產所得的利益模式的其他基準除外。已收取的租賃獎勵乃於收益表內確認為已支付淨租金總額的不可或缺部分。或然租金乃於其產生的會計期間於收益表內扣除。

購入根據經營租賃持有土地的成本乃於租賃期間按直線基準攤銷。

(1) 資產減值

(i) 貿易及其他應收款項的減值

於按成本或攤銷成本列賬的流動及非流動質然及其他應收款項的投資乃於各結算日檢討，以確定是否有減值的客觀證據。減值的客觀證據包括 貴集團注意到有關下列一項或多項損失事件的可觀察證據：

- 債務人的重大財務困難；
- 違約，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；及
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變化對債務人造成不利影響。

倘出現任何該等證據，則任何減值虧損會按以下方式釐定及確認：

- 就貿易應收款項及其他流動應收款項和以攤銷成本列賬的其他金融資產而言，減值虧損乃根據資產的眼面值與估計未來現金流量現值兩者間的差額計量，如折現影響屬重大，則按金融資產原實際利率（即初始確認該等資產時計算的實際利率）折現。倘以攤銷成本列賬的金融資產具備類似風險特徵（如類似的逾期情況）及並未單獨評估為已減值，則有關評估會一同進行。集合評估減值的金融資產的未來現金流量乃根據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計算。

倘若其後減值虧損金額減少，而有關減少與確認減值虧損後發生的事件可客觀地聯繫，則有關減值虧損透過損益表撥回。減值虧損的撥回不應導致資產的眼面值超過倘在過往年度沒有確認任何減值虧損而應釐定的金額。

減值虧損從相應的資產中直接撤銷，惟若對可收回的可能性有疑問但未至於可能性極低的貿易應收款項及其他應收款項中的應收賬款及應收票據的已確認減值虧損則例外。在此情況下，應使用撥備賬記錄呆賬的減值虧損。倘 貴集團信納收回應收款項的可能性極低，則被視為不可收回的金額並從應收賬款及應收票據中直接撤銷，而在撥備賬中持有有關該債務的任何金額將會被撥回。其後收回之前從撥備賬中扣除的款項自相關撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及之前直接撤銷的其後收回款項，均在損益表中確認。

(ii) 其他資產的減值

內部及外間資料來源乃於各結算日評估，以識別有否跡象顯示下列資產可能出現減值，或先前已確認的減值虧損已不存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 租賃預付款；
- 物業、廠房及設備的非即期預付款；
- 無形資產；及
- 商譽。

倘出現任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，不論是否存在任何減值跡象，商譽的可收回金額乃每年進行估計。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額為公平值減銷售成本以及使用價值兩者間的較高者。在評估使用價值時，會按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前折現率，將估計未來現金流量折現至其現值。倘資產並無產生大致獨立於其他資產的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）釐定可收回金額。

- 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時，則於損益表中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損予以分配，以按比例減少該單位（或單位組別）內其他資產的賬面值，惟某資產的賬面值不會減至低於其個別公平值減去銷售成本或使用價值（如能釐定）的金額。

- 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘用於釐定可收回金額的估計出現有利變動，則撥回減值虧損。商譽的減值虧損不會撥回。

減值虧損撥回僅限於若在過往年度並未確認減值虧損時原應釐定的資產賬面值。減值虧損撥回在確認撥回的年度計入損益表。

(m) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值的較低者列賬。

成本乃按加權平均成本法計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨保存於現時所在地點及保持現有狀況所產生的其他成本。

可變現淨值是在日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及作出銷售的估計所需成本。

在售出存貨時，該等存貨的賬面值是在確認相關收入的期內確認為開支。將存貨撇減至可變現淨值的數額和所有存貨虧損均在出現撇減或虧損的期內確認為開支。任何存貨撇減撥回金額乃確認為存貨金額減少，並於撥回發生期間確認為開支。

(n) 貿易及其他應收款項

貿易應收款項及其他應收款項初步按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減呆賬減值撥備列賬（見附註1(i)），惟倘應收款項乃向關聯方提供的免息貸款且並無任何固定還款期或貼現的影響並不重大則屬例外。在該等情況下，應收款項乃按成本減呆賬減值撥備列賬。

(o) 計息借款

計息借款初步按公平值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借款乃按攤銷成本及初步確認金額與按借款期於損益表內確認的贖回價值之間的任何差額，連同任何應付利息及費用，使用實際利率法列賬。

(p) 貿易及其他應付款項

除根據1(t)(i)計量的財務擔保負債外，貿易及其他應付款項初步按公平值確認，而其後則按攤銷成本列賬，除非貼現的影響並不重大，在該情況下則按成本列賬。

(q) 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括銀行存款及手頭現金、於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金且承受的價值變動風險並不重大的短期、高流動性投資（在購入時距離到期日不超過三個月）。

(r) 僱員福利

(i) 薪金、年度花紅、有薪年假、向界定供款退休計劃供款及非貨幣利益的成本乃於僱員提供相關服務的年度內應計。倘延期付款或結算而影響屬重大，則該等金額乃按其現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員的購股權的公平值確認為一項僱員成本，而權益內的資本儲備會相應增加。公平值乃於授出日期經計及購股權授出時的條款及條件後以二項式購股權定價模式計量。倘該等僱員須於無條件享有購股權之前符合歸屬條件，則購股權的估計公平值總額乃經計及購股權將予歸屬的可能性後，於歸屬期予以分攤。

於歸屬期內，預期歸屬的購股權數目會予以檢討。於過往年度確認的累計公平值的任何調整乃扣自／計入有關檢討年度的損益，除非原有的僱員支出符合確認為資產的資格而以資本儲備作出相應調整則作別論。於歸屬日，確認為一項支出的款額會予以調整，以反映歸屬的實際購股權數目（連同資本儲備的相應調整），惟倘沒收僅因未達致與 貴公司股份的市價有關的歸屬條件則除外。股權款額乃於資本儲備中確認，直至購股權獲行使（當其轉撥至股份溢價賬時）或購股權屆滿（當其直接轉出至保留盈利時）為止。

(s) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均於損益表內確認，惟與業務合併，或於其他全面收益或直接於權益內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益或直接於權益內確認。

即期稅項為就年內應課稅收入採用於結算日已生效或實質已生效的稅率計算的預期應付稅項，並就過往年度的應付稅項作出調整。

遞延稅項資產及負債分別自可扣稅及應課稅的暫時差額產生，即就財務報告而言資產和負債的賬面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦自未動用稅項虧損及未動用稅項抵免產生。

除若干有限的例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（以未來可能有應課稅溢利致使可動用該等資產作抵扣為限）均會予以確認。可支持確認自可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產的未來應課稅利潤包括因撥回現有應課稅暫時差額而產生的金額；惟此等差額必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可扣稅暫時差額預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可承後或承前結轉的期間內撥回。

在釐定現有應課稅暫時差額是否支持確認自未動用稅項虧損和抵免產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即該等差額若與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在稅項虧損或抵免可動用的期間內撥回，則予以考慮。

確認遞延稅項資產和負債的有限例外情況，為就稅務而言不可扣減的產生自商譽的暫時差額、不影響會計或應課稅溢利的資產或負債的初步確認（前提是其並不屬業務合併的一部分），以及有關於附屬公司的投資的暫時差額（如屬應課稅差額，則只限於貴集團可控制撥回的時間，而且在可見將來不大可能撥回的差額；或如屬可扣稅差額，則只限於很可能在將來撥回的差額）。

已確認的遞延稅項金額按照資產與負債賬面值的預期變現或清償方式，使用結算日已生效或實質已生效的稅率計算。遞延稅項資產與負債均不作貼現。

貴集團會在各結算日檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不可能再獲得足夠的應課稅溢利可抵扣相關稅項利益時予以扣減。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及其變動額均各自分開呈報且不予抵銷。倘貴公司或貴集團有法定強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附加條件下，則即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，以及遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產與負債，貴公司或貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，而此等資產及負債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
 - 不同的應課稅實體，此等實體計劃在日後每個預期有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現該資產及清償該負債。

(t) 已發出的財務擔保、撥備及或然負債

(i) 已發出的財務擔保

財務擔保指要求發行人（即擔保人）於特定債務人未能依照債務工具條款於到期時付款時，作出特定付款以彌償擔保受益人（「持有人」）因此招致的損失的合約。

倘 貴集團發出財務擔保，該擔保的公平值（即交易價格，惟能可靠估計公平值者除外）初步確認為貿易及其他應付款項的遞延收入。倘在作出該擔保時已收或應收代價，則該代價根據適用於該類資產的 貴集團政策確認。倘並無已收或應收代價，則於初步確認任何遞延收入時，即時於損益內確認開支。

初步確認為遞延收入的擔保款額，在擔保年期內作為已發出財務擔保的收入於損益內攤銷。此外，倘及當(i)擔保持有人可能將根據擔保向 貴集團發出催繳通知；及(ii)向 貴集團提出的申索款額預期超過現時就該擔保入賬貿易及其他應付款項的金額（即初步確認的金額）減累計攤銷，則根據附註1(t)(ii)確認撥備。

(ii) 其他撥備及或然負債

撥備乃於 貴集團或 貴公司因過往事件而產生法律或推定責任，而可能需要經濟利益流出以清償責任及能作出可靠估計時，就不確定時間或金額的負債確認。倘金錢的時間值屬重大時，撥備乃按預期清償責任的開支的現值列賬。

當需要經濟利益流出的可能性較低或當金額不能可靠估計時，責任會作為或然負債披露，除非經濟利益流出的可能性極低。可能的責任（其存在將僅由一項或以上未來事件的出現或不出現確認）亦作為或然負債披露，除非經濟利益流出的可能性極低者，則另當別論。

(u) 收益確認

收益是按已收或應收代價的公平值計量。倘有經濟利益可能流入 貴集團，而收益及成本（如適用）能可靠地計量時，則收入會根據下列方法於損益表中確認：

(i) 銷售貨品

收益是在客戶接收貨品及與其擁有權相關的風險及回報之時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

(ii) 合同製造收入

合同製造收入是在提供合同製造服務時確認。

(iii) 利息收入

利息收入是在產生時按實際利率法確認。

(iv) 政府補助

當可收取政府補助時，則於損益確認無條件政府補助。當可以合理確定 貴集團將會收到政府補助並會遵守其附帶條件時，政府補助會初步於資產負債表內予以確認。用作補償 貴集團所產生的開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益表內確認為收入。補償 貴集團資產成本的補助在相關資產賬面值中扣除，其後於該項資產的可使用年期以減少折舊開支方式於損益表內實際確認。

(v) 換算外幣

年內的外幣交易乃按於交易日期適用的外幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按於結算日適用的外幣匯率換算。匯兌收益及虧損乃於損益表內確認。

以外幣的歷史成本計量的非貨幣資產及負債乃使用於交易日期適用的外幣匯率換算。按公平值列賬的以外幣計值非貨幣資產及負債乃使用於釐定公平值當日適用的外幣匯率換算。

具有人民幣元以外的功能貨幣的經營業績乃按與於交易日期適用的外幣匯率相若的匯率換算為人民幣元。資產負債表項目乃按於結算日的收市外幣匯率換算為人民幣元。所產生的匯兌差額乃於其他全面收益內確認，並獨立於權益的匯兌儲備內累計。

於出售具有人民幣元以外的功能貨幣的業務時，有關該具有人民幣元以外功能貨幣的業務的匯兌差額的累計金額乃於確認出售的損益時自權益重新分類至損益。

(w) 或然代價負債

或然代價負債最初乃按公平值確認，並於每個結算日及資產負債表日重新計量公平值。重新計量公平值的盈虧於損益中確認。

(x) 借貸成本

收購、興建或生產需長時間方可達致其擬定用途或出售的資產的直接應佔借貸成本乃作為該資產的成本一部分予以資本化。其他借貸成本乃於其產生期間支銷。

資本化借貸成本作為合資格資產的成本的一部分於資產產生開支、產生借貸成本及進行使資產達致其擬定用途或出售的必需準備工作期間開始。借貸成本的資本化於進行使合資格資產達致其擬定用途或出售的絕大部分活動中止或完成時暫停或不再進行。

(y) 關連人士

- (i) 在以下情況下，某人士或其近親家庭成員與 貴集團有關聯：
- (a) 可控制或共同控制 貴集團；
 - (b) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (c) 是 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員的成員。

- (ii) 在以下任何情況下，某實體與 貴集團有關聯：
- (a) 該實體及 貴集團均是同一集團的成員公司（即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自與其他有關聯）。
 - (b) 某實體是另一實體的聯營公司或合營公司（或另一實體為成員公司的某集團的成員公司的聯營公司或合營公司）。
 - (c) 兩家實體均是同一第三方的合營公司。
 - (d) 某實體是第三方實體的合營公司而另一實體則是該第三方實體的聯營公司，反之亦然。
 - (e) 該實體是旨在提供福利予 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員的離職後福利計劃。
 - (f) 該實體受(i)項中所辨別的人士控制或共同控制。
 - (g) 在(i)(a)項中所辨別的人士對該實體有重大影響力，或該人士是該實體（或是該實體的母公司）的主要管理人員的成員。

某人士的近親家庭成員為在與實體交易時預期會影響該名人士或受到該名人士影響的家庭成員。

(z) 分部報告

經營分部及於財務資料內所申報的各分部項目的金額乃從定期向 貴集團最高級行政管理人員提供以就 貴集團業務及地理區域進行資源分配及表現評估的財務資料中識別。

就財務報告而言，個別重大的經營分部並不予以合算，除非該等分部具有相似經濟特性，以及就產品及服務性質、生產程序性質、客戶類別或種類、用以分銷產品或提供服務的方式及監管環境的性質方面相似，則另當別論。倘其符合該大部分有關條件，並非個別重大的經營分部可予以合算。

2 營業額

貴集團的主要業務是在中國產銷銅及相關產品和提供合同製造服務。

營業額指售予客戶的貨品的銷售價值減退貨、折扣、增值稅和其他銷售稅以及合同製造收入，分析如下：

| | 2010年8月6日 (成立日期)至 | | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|---------|----------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|--|
| | 2010年12月31 日期間 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013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 | |
| 銷售再生銅產品 | 203,373 | 1,322,384 | 1,486,238 | 815,050 | 1,164,750 | |
| 銷售送配電纜 | — | — | — | — | 338,947 | |
| 銷售通信電纜 | — | — | — | — | 189,514 | |
| 銷售廢棄材料 | 1,107 | 69,550 | 24,290 | 22,429 | 11,891 | |
| 合同製造收入 | 579 | 4,441 | 2,605 | 2,048 | 2,911 | |
| | <u>205,059</u> | <u>1,396,375</u> | <u>1,513,133</u> | <u>839,527</u> | <u>1,708,013</u> | |

截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度，以及截至2012年及2013年9月30日止九個月，分別向 貴集團兩名、三名、一名、一名及零名客戶銷售再生銅產品佔 貴集團總營業額10%以上。截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度，以及截至2012年及2013年9月30日止九個月，來自該等客戶的營業額分別為人民幣65,753,000元、人民幣512,595,000元、人民幣272,808,000元、人民幣198,435,000元（未經審核）及零元。有關源自該等客戶的信貸集中風險的進一步詳情載於附註30(a)。

3 分部報告

貴集團按業務營運管理其業務。與就分配資源及評估表現而向 貴集團的最高執行管理層作內部呈報資料的方式一致， 貴集團於截至2010年12月31日止期間以及截至2011年及2012年12月31日止年度僅確定一個可報告分部，即再生銅產品分部。截至2013年9月30日止九個月，繼於2012年12月31日收購保和新世紀及保和泰越後， 貴集團已識別三個可報告分部，即再生銅產品分部、送配電纜分部及通信電纜分部。

- (i) 再生銅產品分部：使用廢銅及電解銅製造再生銅產品；
- (ii) 送配電纜分部：銷售送配電纜；及
- (iii) 通信電纜分部：產銷通信電纜。

(a) 分部業績

就評估分部表現及各分部間之資源分配而言， 貴集團最高級行政管理層按下列基準監控各個可報告分部的業績：

收入及開支乃參考可報告分部產生的銷售及開支或參考有關分部應佔資產折舊或攤銷所產生的開支而分配至可報告分部。

用於衡量呈報分部業績的指標為「稅後溢利」。為計算可呈報分部溢利， 貴集團的溢利進一步就並非明確歸於個別分部的項目及其他總部或企業行政成本作出調整。

由於分部資產和負債的計量結果沒有定期呈報給 貴集團最高級行政管理層，因此分部資產和負債不予呈列。

貴集團於有關期間以資源分配及評估分部業績為目的而呈報 貴集團最高級行政管理層的可呈報分部資料載列如下：

| | 2010年8月6日（成立日期）至2010年12月31日期間 | | | |
|-----------|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| | 再生銅產品 人民幣千元 | 送配電纜 人民幣千元 | 通信電纜 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 來自外部客戶的收益 | 205,059 | — | — | 205,059 |
| 分部間收益 | — | — | — | — |
| 可報告分部收益 | <u>205,059</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>205,059</u> |
| 可報告分部溢利 | <u>9,388</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>9,388</u> |

| | 2010年8月6日(成立日期)至2010年12月31日期間 | | | |
|------------|-------------------------------|---------------|---------------|------------------|
| | 再生銅產品 人民幣千元 | 送配電纜 人民幣千元 | 通信電纜 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 利息收入 | 6 | - | - | 6 |
| 財務成本 | 720 | - | - | 720 |
| 折舊及攤銷 | 377 | - | - | 377 |
| 增值稅退稅及政府補助 | 2,270 | - | - | 2,270 |
| | 截至2011年12月31日止年度 | | | |
| | 再生銅產品 人民幣千元 | 送配電纜 人民幣千元 | 通信電纜 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 來自外部客戶的收益 | 1,396,375 | - | - | 1,396,375 |
| 分部間收益 | - | - | - | - |
| 可報告分部收益 | <u>1,396,375</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,396,375</u> |
| 可報告分部溢利 | <u>61,106</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>61,106</u> |
| 利息收入 | 114 | - | - | 114 |
| 財務成本 | 6,591 | - | - | 6,591 |
| 折舊及攤銷 | 6,548 | - | - | 6,548 |
| 增值稅退稅及政府補助 | 28,449 | - | - | 28,449 |
| | 截至2012年12月31日止年度 | | | |
| | 再生銅產品 人民幣千元 | 送配電纜 人民幣千元 | 通信電纜 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 來自外部客戶的收益 | 1,513,133 | - | - | 1,513,133 |
| 分部間收益 | - | - | - | - |
| 可報告分部收益 | <u>1,513,133</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,513,133</u> |
| 可報告分部溢利 | <u>98,189</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>98,189</u> |

| | 截至2012年12月31日止年度 | | | 總計 人民幣千元 |
|------------|------------------|---------------|---------------|-------------|
| | 再生銅產品 人民幣千元 | 送配電纜 人民幣千元 | 通信電纜 人民幣千元 | |
| 利息收入 | 442 | – | – | 442 |
| 財務成本 | 10,907 | – | – | 10,907 |
| 折舊及攤銷 | 8,679 | – | – | 8,679 |
| 增值稅退稅及政府補助 | 55,443 | – | – | 55,443 |

| | 截至2012年9月30日止九個月(未經審核) | | | 總計 人民幣千元 |
|------------|------------------------|---------------|---------------|----------------|
| | 再生銅產品 人民幣千元 | 送配電纜 人民幣千元 | 通信電纜 人民幣千元 | |
| 來自外部客戶的收益 | 839,527 | – | – | 839,527 |
| 分部間收益 | – | – | – | – |
| 可報告分部收益 | <u>839,527</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>839,527</u> |
| 可報告分部溢利 | <u>45,734</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>45,734</u> |
| 利息收入 | 411 | – | – | 411 |
| 財務成本 | 7,522 | – | – | 7,522 |
| 折舊及攤銷 | 6,288 | – | – | 6,288 |
| 增值稅退稅及政府補助 | 9,670 | – | – | 9,670 |

| | 截至2013年9月30日止九個月 | | | 總計 人民幣千元 |
|------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| | 再生銅產品 人民幣千元 | 送配電纜 人民幣千元 | 通信電纜 人民幣千元 | |
| 來自外部客戶的收益 | 1,179,552 | 338,947 | 189,514 | 1,708,013 |
| 分部間收益 | <u>438,875</u> | <u>1,045</u> | <u>3,653</u> | <u>443,573</u> |
| 可報告分部收益 | <u>1,618,427</u> | <u>339,992</u> | <u>193,167</u> | <u>2,151,586</u> |
| 可報告分部溢利 | <u>117,407</u> | <u>19,260</u> | <u>19,495</u> | <u>156,162</u> |
| 利息收入 | 646 | 8 | – | 654 |
| 財務成本 | 16,144 | – | 261 | 16,405 |
| 折舊及攤銷 | 14,261 | 2,014 | 1,173 | 17,448 |
| 增值稅退稅及政府補助 | 135,454 | 67 | – | 135,521 |

(b) 可報告分部收益與損益的對賬

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|--------------|--|------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| | | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 (未經審核) | 2013年 人民幣千元 |
| 收益 | | | | | |
| 可報告分部收益 | 205,059 | 1,396,375 | 1,513,133 | 839,527 | 2,151,586 |
| 對銷分部間收益 | — | — | — | — | (443,573) |
| | <u>205,059</u> | <u>1,396,375</u> | <u>1,513,133</u> | <u>839,527</u> | <u>1,708,013</u> |
| 溢利 | | | | | |
| 來自 貴集團外部客戶的 | | | | | |
| 可報告分部溢利 | 9,388 | 61,106 | 98,189 | 45,734 | 156,162 |
| 未分配總辦事處及企業開支 | (14) | (12,426) | (5,897) | (1,137) | (23,711) |
| | <u>9,374</u> | <u>48,680</u> | <u>92,292</u> | <u>44,597</u> | <u>132,451</u> |

(c) 地理資料

由於 貴集團的業務只在一個按資產所在地劃分的地區中經營，即中國（包括香港），因此並無呈述按資產所在地劃分的獨立地區分部分分析。

下表載列有關 貴集團於有關期間來自外部客戶的收益的地區位置的資料。客戶地區位置乃按交貨的地點劃分。

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|------|--|------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| | | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 (未經審核) | 2013年 人民幣千元 |
| 中國 | 205,059 | 1,396,375 | 1,513,133 | 839,527 | 1,676,573 |
| 其他國家 | — | — | — | — | 31,440 |
| | <u>205,059</u> | <u>1,396,375</u> | <u>1,513,133</u> | <u>839,527</u> | <u>1,708,013</u> |

4 其他收益及其他淨收入／(虧損)

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|-------------------|--|---------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | | | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 (未經審核) | 2013年 人民幣千元 |
| (a) 其他收益 | | | | | | |
| 增值稅退稅 | | | | | | |
| — 僱用殘疾員工 (附註(i)) | 770 | 7,927 | 8,598 | 7,487 | 10,276 | |
| — 綜合利用資源 (附註(ii)) | — | — | 40,001 | — | 89,967 | |
| 政府補助 (附註(iii)) | 1,500 | 20,522 | 6,844 | 2,183 | 18,211 | |
| 政府補貼 (附註(iv)) | — | — | — | — | 17,067 | |
| 利息收入 | 6 | 116 | 443 | 411 | 654 | |
| 雜項收入 | — | 10 | — | — | — | |
| | <u>2,276</u> | <u>28,575</u> | <u>55,886</u> | <u>10,081</u> | <u>136,175</u> | |

附註：

- (i) 貴集團符合資格根據國家稅務總局頒佈的財稅[2007]67號就僱用殘疾人士獲得增值稅(「增值稅」)退稅的政府補助。
- (ii) 貴集團符合資格根據國家稅務總局和財政部聯合頒佈的關於調整完善資源綜合利用產品及勞務增值稅政策的通知(財稅[2011]115號)獲得增值稅退稅的政府補助。
- (iii) 該等金額指 貴集團營運附屬公司所收取的地方政府補助，作為對附屬公司的即時財政援助，以供用於一般營運，而不會產生日後相關成本。毋須就補助符合特殊條件。
- (iv) 於2013年9月，貴集團因達到納稅門檻而獲綿陽市游仙區財政局授予政府補貼人民幣17,067,000元。人民幣17,000,000元的補貼被截至2013年9月30日止九個月期間的當地政府墊款所抵銷。

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | | 截至12月31日止年度 2011年 2012年 人民幣千元 | | 截至9月30日止九個月 2012年 2013年 人民幣千元 (未經審核) | |
|-----------------------|--|--------------|--|------------|--|--|
| | | | | | | |
| (b) 其他淨收入／(虧損) | | | | | | |
| 銅期貨合約的淨(虧損)／收益 | – | (1,511) | 935 | 433 | 2,157 | |
| 或然代價負債的公平值變動 | – | 3,937 | (2,211) | – | – | |
| 淨匯兌收益／(虧損) | 26 | 281 | (9) | 1 | (458) | |
| 處置物業、廠房及設備的虧損 | – | – | (111) | – | (448) | |
| 其他 | – | (295) | (113) | (53) | (170) | |
| | <u>26</u> | <u>2,412</u> | <u>(1,509)</u> | <u>381</u> | <u>1,081</u> | |

5 稅前溢利

稅前溢利乃扣除以下各項後得出：

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | | 截至12月31日止年度 2011年 2012年 人民幣千元 | | 截至9月30日止九個月 2012年 2013年 人民幣千元 (未經審核) | |
|------------------------------|--|---------------|--|---------------|--|--|
| | | | | | | |
| (a) 財務成本 | | | | | | |
| 須於五年內悉數償還的銀行貸款 及其他借款的利息開支 | 687 | 5,595 | 9,511 | 7,138 | 15,235 | |
| 來自關聯方的貸款的利息開支 | – | 5,329 | 5,942 | 4,503 | 4,212 | |
| 擔保費用及其他收費 | 33 | 996 | 1,397 | 384 | 1,170 | |
| | <u>720</u> | <u>11,920</u> | <u>16,850</u> | <u>12,025</u> | <u>20,617</u> | |
| (b) 員工成本 | | | | | | |
| 薪金、工資及其他福利 | 2,187 | 9,106 | 14,018 | 8,913 | 10,740 | |
| 界定供款退休計劃的供款 | 111 | 1,525 | 2,694 | 2,211 | 1,570 | |
| 以股份為基礎的付款開支 | – | 11,255 | 2,647 | 1,400 | – | |
| | <u>2,298</u> | <u>21,886</u> | <u>19,359</u> | <u>12,524</u> | <u>12,310</u> | |

根據中國相關勞動規則及法規，貴集團於中國的附屬公司參與由各地方機關組織的界定供款退休福利計劃(「計劃」)，據此，附屬公司於有關期間內須按合資格僱員薪金的某百分比向計劃作出供款。計劃的供款會即時歸屬。根據計劃，相關計劃管理機構須為現有及退休僱員支付退休福利，而貴集團除每年供款外，毋須承擔其他責任。

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | | | | |
|-----------------|--|------------|-------------|------------|--------------|
| | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | | |
| | 2011年 | 2012年 | 2012年 | | 2013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) | |
| (c) 其他項目 | | | | | |
| 存貨成本# (附註16(b)) | 191,697 | 1,321,586 | 1,401,445 | 761,290 | 1,609,455 |
| 物業、廠房及設備的折舊 | 359 | 6,396 | 8,473 | 6,134 | 14,268 |
| 租賃預付款的攤銷 | 18 | 152 | 206 | 154 | 438 |
| 無形資產的攤銷 | — | — | — | — | 2,742 |
| 核數師酬金 | 8 | 17 | 26 | 26 | 67 |
| 上市開支 | — | — | — | — | 19,843 |
| 研發成本 | 18 | 295 | 613 | 636 | 2,326 |
| | <u>18</u> | <u>295</u> | <u>613</u> | <u>636</u> | <u>2,326</u> |

截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度，以及截至2012年及2013年9月30日止九個月，存貨成本分別包括與員工成本、折舊及攤銷有關的人民幣1,497,000元、人民幣9,307,000元、人民幣12,250,000元、人民幣9,128,000元（未經審核）及人民幣15,057,000元，就該等開支每項而言，有關金額亦會計入上文或附註5(b)披露的有關總額內。

6 綜合收益表內的所得稅

(a) 綜合收益表內的稅項指：

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | | | | |
|--------------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | | |
| | 2011年 | 2012年 | 2012年 | | 2013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) | |
| 即期稅項 — 中國企業所得稅 | | | | | |
| 年／期內撥備 | 3,683 | 17,876 | 30,573 | 13,106 | 38,324 |
| 過往年度稅率下調的影響 (附註(iii)) | — | — | — | — | (8,030) |
| | 3,683 | 17,876 | 30,573 | 13,106 | 30,294 |
| 遞延稅項 | | | | | |
| 暫時差額的產生及撥回 | (784) | 520 | 10 | 178 | 18 |
| | <u>2,899</u> | <u>18,396</u> | <u>30,583</u> | <u>13,284</u> | <u>30,312</u> |

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，貴集團毋須在開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (ii) 由於貴集團於有關期間並無賺取須繳納香港利得稅的任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。香港註冊成立的附屬公司派付股息毋須繳納任何香港預扣稅。
- (iii) 貴集團的中國附屬公司須按照法定稅率25%繳納中國企業所得稅。截至2013年9月30日止九個月，金鑫及銅鑫根據關於深入實施西部大開發戰略有關稅收問題的通知（財稅[2011]第58號）申請優惠所得稅待遇。於2013年5月，金鑫及銅鑫各自取得當地稅務機關批准，有權於2012年1月1日至2020年12月31日期間享有15%的優惠所得稅稅率。2012年優惠稅務待遇的相關稅務抵免人民幣8,030,000元確認為截至2013年9月30日止九個月的損益。

(b) 稅務開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | | 截至12月31日止年度 2011年 2012年 人民幣千元 | | 截至9月30日止九個月 2012年 2013年 人民幣千元 (未經審核) | |
|---------------------------------------|--|---------|--|---------|--|--|
| | | | | | | |
| 稅前溢利 | 12,273 | 67,076 | 122,875 | 57,881 | 162,763 | |
| 按相關稅務司法權區所用稅率 計算的稅前溢利的推算稅項 | 3,070 | 19,871 | 32,158 | 14,730 | 36,398 | |
| 不可扣稅開支的影響 | 21 | 66 | 53 | 55 | 865 | |
| 非課稅收入的影響 | (192) | (2,112) | (2,280) | (1,988) | (2,151) | |
| 稅率下調的影響 | - | - | - | - | (8,030) | |
| 貴集團內實體之間有關利息 收入的中國預扣稅 | - | 571 | 652 | 487 | 470 | |
| 有關保留盈利再投資以增加 一家附屬公司的註冊資本的 中國預扣稅 | - | - | - | - | 2,500 | |
| 其他 | - | - | - | - | 260 | |
| 實際稅務開支 | 2,899 | 18,396 | 30,583 | 13,284 | 30,312 | |

7 董事酬金

根據香港公司條例第161條披露的董事酬金如下：

| | 2010年8月6日至2010年12月31日期間 | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------|--------------------|-------|------------|-------------|-------------------|--------|
| | 董事袍金 | 薪金、 津貼及 實物利益 | 酌情花紅 | 退休計劃 供款 | 小計 (附註7(a)) | 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 | | | | | | | |
| 俞建秋先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 鄺偉信先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 劉漢玖先生 | - | 9 | 15 | 1 | 25 | - | 25 |
| 黃偉萍先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 朱玉芬女士 | - | 8 | - | - | 8 | - | 8 |
| | - | 17 | 15 | 1 | 33 | - | 33 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | |
| 李廷斌先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 劉蓉女士 | - | - | - | - | - | - | - |
| 潘連勝先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | 17 | 15 | 1 | 33 | - | 33 |
| 截至2011年12月31日止年度 | | | | | | | |
| | 董事袍金 | 薪金、 津貼及 實物利益 | 酌情花紅 | 退休計劃 供款 | 小計 (附註7(a)) | 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 | | | | | | | |
| 俞建秋先生 | - | - | - | - | - | 7,659 | 7,659 |
| 鄺偉信先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 劉漢玖先生 | - | 57 | - | 3 | 60 | 2,714 | 2,774 |
| 黃偉萍先生 | - | 50 | - | 2 | 52 | - | 52 |
| 朱玉芬女士 | - | 48 | - | - | 48 | 204 | 252 |
| | - | 155 | - | 5 | 160 | 10,577 | 10,737 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | |
| 李廷斌先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 劉蓉女士 | - | - | - | - | - | - | - |
| 潘連勝先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | 155 | - | 5 | 160 | 10,577 | 10,737 |

截至2012年12月31日止年度

| | 薪金、津貼及 董事袍金 實物利益 酌情花紅 退休計劃 供款 | | | | 以股份 為基礎的 付款 | | 總計 |
|----------------|-------------------------------------|-------|-------|------------|-------------------|-------|-------|
| | 董事袍金 | 實物利益 | 酌情花紅 | 退休計劃 供款 | 小計 (附註7(a)) | 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 | | | | | | | |
| 俞建秋先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 鄺偉信先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 劉漢玖先生 | - | 56 | - | 4 | 60 | 1,998 | 2,058 |
| 黃偉萍先生 | - | 120 | - | 4 | 124 | - | 124 |
| 朱玉芬女士 | - | 51 | - | - | 51 | 150 | 201 |
| | - | 227 | - | 8 | 235 | 2,148 | 2,383 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | |
| 李廷斌先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 劉蓉女士 | - | - | - | - | - | - | - |
| 潘連勝先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | 227 | - | 8 | 235 | 2,148 | 2,383 |

截至2012年9月30日止九個月(未經審核)

| | 薪金、津貼及 董事袍金 實物利益 酌情花紅 退休計劃 供款 | | | | 以股份 為基礎的 付款 | | 總計 |
|----------------|-------------------------------------|-------|-------|------------|-------------------|-------|-------|
| | 董事袍金 | 實物利益 | 酌情花紅 | 退休計劃 供款 | 小計 (附註7(a)) | 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 | | | | | | | |
| 俞建秋先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 鄺偉信先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 劉漢玖先生 | - | 45 | - | 3 | 48 | 1,056 | 1,104 |
| 黃偉萍先生 | - | 72 | - | 2 | 74 | - | 74 |
| 朱玉芬女士 | - | 38 | - | - | 38 | 79 | 117 |
| | - | 155 | - | 5 | 160 | 1,135 | 1,295 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | |
| 李廷斌先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| 劉蓉女士 | - | - | - | - | - | - | - |
| 潘連勝先生 | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | 155 | - | 5 | 160 | 1,135 | 1,295 |

截至2013年9月30日止九個月

| | 薪金、津貼及 董事袍金 實物利益 酌情花紅 退休計劃 供款 | | | | 以股份 為基礎的 付款 | 總計 |
|----------------|-------------------------------------|-------|-------|------------|-------------------|-------|
| | 董事袍金 | 實物利益 | 酌情花紅 | 退休計劃 供款 | 小計 (附註7(a)) | |
| | 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 | | | | | | |
| 俞建秋先生 | - | 128 | - | 1 | 129 | 129 |
| 鄺偉信先生 | - | 120 | - | 1 | 121 | 121 |
| 劉漢玖先生 | - | 45 | - | 4 | 49 | 49 |
| 黃偉萍先生 | - | 82 | - | - | 82 | 82 |
| 朱玉芬女士 | - | 39 | - | - | 39 | 39 |
| | - | 414 | - | 6 | 420 | 420 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | |
| 李廷斌先生 | - | - | - | - | - | - |
| 劉蓉女士 | - | - | - | - | - | - |
| 潘連勝先生 | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - |
| | - | 414 | - | 6 | 420 | 420 |

- (a) 該等數額指董事獲授購股權的估計價值。該等購股權的價值乃根據附註1(r)(ii)所載貴集團有關以股份為基礎的付款交易的會計政策計量，而根據該政策，有關價值包含因過往年度歸屬前被沒收的已授出股本工具而應計的撥回金額的調整。該等實物利益的詳情（包括已授出購股權的主要條款及數目）於附註26中披露。
- (b) 截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度，以及截至2012年及2013年9月30日止九個月，俞建秋先生以彼作為古杉主要行政人員的身份，向古杉收取薪酬總額分別人民幣1,645,000元、人民幣3,843,000元、人民幣1,574,000元、人民幣1,182,000元（未經審核）及人民幣1,033,000元。
- (c) 截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度，以及截至2012年及2013年9月30日止九個月，鄺偉信先生以彼作為古杉總裁的身份，向古杉收取薪酬總額分別人民幣873,000元、人民幣1,747,000元、人民幣1,471,000元、人民幣1,105,000元（未經審核）及人民幣966,000元。

8 最高薪酬人士

截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度，以及截至2012年及2013年9月30日止九個月，五名最高薪酬人士當中分別有2名、4名、2名、3名（未經審核）及3名董事，其薪酬於附註7披露。其餘人士的薪酬總額如下：

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|-----------|--|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 (未經審核) | 2013年 人民幣千元 |
| 薪金及其他報酬 | 76 | 36 | 179 | 90 | 141 |
| 酌情花紅 | — | — | — | — | — |
| 以股份為基礎的付款 | — | — | — | — | — |
| 退休計劃供款 | 3 | 2 | 12 | 4 | 5 |
| | <u>79</u> | <u>38</u> | <u>191</u> | <u>94</u> | <u>146</u> |

以上人士的薪酬介乎以下範圍：

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人數 | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|---------------|---|-------------|-------------|-----------------------|-------------|
| | | 2011年 人數 | 2012年 人數 | 2012年 人數 (未經審核) | 2013年 人數 |
| 零至1,000,000港元 | <u>3</u> | <u>1</u> | <u>3</u> | <u>2</u> | <u>2</u> |

9 股息

組成 貴集團的實體於有關期間概無宣派或派付任何股息。

10 每股盈利

(a) 基本

有關期間的每股基本盈利乃根據 貴公司權益股東應佔溢利及普通股的加權平均數目而計算。就計算每股基本及攤薄盈利而言，計算所用的普通股數目反映了於2013年2月恩金股份分拆以及就企業重組而換股的追溯影響（於附註24披露），猶如有關事件已於有關期間開始時發生。

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|------------------------|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013年 |
| 貴公司權益股東應佔溢利 (人民幣千元) | 9,374 | 48,680 | 92,292 | 44,597 | 132,451 |
| 期／年初的已發行普通股 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,225 |
| 發行恩金股份的影響 | – | – | 133 | 103 | – |
| 於2013年2月分拆恩金股份 的影響 | 990,000 | 990,000 | 1,003,167 | 1,000,197 | 1,012,275 |
| 就企業重組交換股份的影響 | 1,000,000 9,000,000 | 1,000,000 9,000,000 | 1,013,300 9,119,700 | 1,010,300 9,092,700 | 1,022,500 9,202,500 |
| 已發行普通股的加權平均數目 | 10,000,000 | 10,000,000 | 10,133,000 | 10,103,000 | 10,225,000 |
| 每股基本盈利 (人民幣元) | 0.94 | 4.87 | 9.11 | 4.41 | 12.95 |

(b) 攤薄

每股攤薄盈利按假設兌換所有潛在攤薄普通股而調整發行在外普通股之加權平均數計算。於有關期間，每股攤薄盈利等同於每股基本盈利，因為所有潛在攤薄的潛在普通股均具反攤薄作用。

於財務資料呈列的所有期間的每股基本及攤薄盈利並無計及C節所載的建議資本化發行的影響。

11 物業、廠房及設備

| | 傢俱、裝置 及設備 | | | | | 總計 人民幣千元 |
|--------------|--------------|----------------|--------------|-------------|---------------|-------------|
| | 建築物 人民幣千元 | 廠房及機器 人民幣千元 | 及設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | |
| 成本： | | | | | | |
| 於2010年8月6日 | - | - | - | - | - | - |
| 添置 | | | | | | |
| — 透過企業合併 | 15,716 | 13,149 | 576 | 2,210 | 567 | 32,218 |
| — 其他 | 6,503 | 19,853 | 21 | 7 | 1,041 | 27,425 |
| 轉移 | 471 | 1,137 | - | - | (1,608) | - |
| 處置 | - | - | (2) | - | - | (2) |
| 於2010年12月31日 | 22,690 | 34,139 | 595 | 2,217 | - | 59,641 |
| 於2011年1月1日 | 22,690 | 34,139 | 595 | 2,217 | - | 59,641 |
| 添置 | | | | | | |
| — 透過企業合併 | 20,844 | 15,426 | 34 | 1,060 | - | 37,364 |
| — 其他 | 132 | 348 | 105 | 467 | 1,052 | 2,104 |
| 轉移 | - | 66 | - | - | (66) | - |
| 於2011年12月31日 | 43,666 | 49,979 | 734 | 3,744 | 986 | 99,109 |
| 於2012年1月1日 | 43,666 | 49,979 | 734 | 3,744 | 986 | 99,109 |
| 添置 | | | | | | |
| — 透過企業合併 | - | 2,113 | 43 | - | - | 2,156 |
| — 其他 | 7 | 7,247 | 124 | 926 | 178,619 | 186,923 |
| 轉移 | 9,515 | 8,010 | 50 | - | (17,575) | - |
| 處置 | - | (150) | - | - | - | (150) |
| 於2012年12月31日 | 53,188 | 67,199 | 951 | 4,670 | 162,030 | 288,038 |
| 於2013年1月1日 | 53,188 | 67,199 | 951 | 4,670 | 162,030 | 288,038 |
| 添置 | 4 | 6,395 | 1,926 | 90 | 98,665 | 107,080 |
| 轉移 | 130,809 | 69,427 | - | - | (200,236) | - |
| 處置 | - | (530) | - | (121) | - | (651) |
| 於2013年9月30日 | 184,001 | 142,491 | 2,877 | 4,639 | 60,459 | 394,467 |

| | 建築物 人民幣千元 | 廠房及機器 人民幣千元 | 傢俱、裝置 及設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|--------------|----------------|-----------------------|-------------|---------------|-------------|
| 累計折舊： | | | | | | |
| 於2010年8月6日 | - | - | - | - | - | - |
| 期內扣除 | 93 | 217 | 16 | 33 | - | 359 |
| 於2010年12月31日 | 93 | 217 | 16 | 33 | - | 359 |
| 於2011年1月1日 | 93 | 217 | 16 | 33 | - | 359 |
| 年內扣除 | 1,776 | 3,802 | 191 | 627 | - | 6,396 |
| 於2011年12月31日 | 1,869 | 4,019 | 207 | 660 | - | 6,755 |
| 於2012年1月1日 | 1,869 | 4,019 | 207 | 660 | - | 6,755 |
| 年內扣除 | 2,433 | 4,907 | 220 | 913 | - | 8,473 |
| 處置時撥回 | - | (39) | - | - | - | (39) |
| 於2012年12月31日 | 4,302 | 8,887 | 427 | 1,573 | - | 15,189 |
| 於2013年1月1日 | 4,302 | 8,887 | 427 | 1,573 | - | 15,189 |
| 期內扣除 | 5,436 | 7,823 | 236 | 773 | - | 14,268 |
| 處置時撥回 | - | (123) | - | (45) | - | (168) |
| 於2013年9月30日 | 9,738 | 16,587 | 663 | 2,301 | - | 29,289 |
| 賬面淨值： | | | | | | |
| 於2010年12月31日 | 22,597 | 33,922 | 579 | 2,184 | - | 59,282 |
| 於2011年12月31日 | 41,797 | 45,960 | 527 | 3,084 | 986 | 92,354 |
| 於2012年12月31日 | 48,886 | 58,312 | 524 | 3,097 | 162,030 | 272,849 |
| 於2013年9月30日 | 174,263 | 125,904 | 2,214 | 2,338 | 60,459 | 365,178 |

- (a) 貴集團的所有物業、廠房及設備均位於中國。於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，賬面淨值分別為人民幣27,967,000元、人民幣24,412,000元、人民幣7,803,000元及人民幣148,591,000元的物業、廠房及設備已就授予貴集團的若干銀行信貸作出抵押（見附註23(b)）。
- (b) 於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，貴集團尚未就賬面淨值總額人民幣22,597,000元、人民幣21,374,000元、人民幣29,483,000元及人民幣69,820,000元的若干建築物取得房產證。於2013年9月30日的金額人民幣69,820,000元包括銅鑫的建築物的賬面淨值人民幣41,738,000元。建築物的工程已於2013年3月完成。貴公司董事認為貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日擁有該等建築物的實益業權。
- (c) 截至2012年12月31日止年度添置的在建工程包括興建銅鑫生產廠房的人民幣161,320,000元。截至2013年9月30日止九個月添置的在建工程主要包括興建保和新世紀及銅鑫各自的生產廠房的人民幣58,248,000元及人民幣39,793,000元。

12 租賃預付款

| | 2010年 人民幣千元 | 於12月31日 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 於9月30日 2013年 人民幣千元 |
|----------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| 成本： | | | | |
| 期／年初 | – | 5,244 | 9,708 | 9,708 |
| 添置 | | | | |
| – 透過業務合併 | 5,244 | 4,464 | – | – |
| – 其他 | – | – | – | 78,921 |
| 期／年末 | <u>5,244</u> | <u>9,708</u> | <u>9,708</u> | <u>88,629</u> |
| 累計攤銷： | | | | |
| 期／年初 | – | 18 | 170 | 376 |
| 期／年內扣除 | 18 | 152 | 206 | 438 |
| 期／年末 | <u>18</u> | <u>170</u> | <u>376</u> | <u>814</u> |
| 賬面淨值： | | | | |
| 期／年末 | <u>5,226</u> | <u>9,538</u> | <u>9,332</u> | <u>87,815</u> |

租賃預付款指有關位於中國的土地（貴集團在有關土地上興建生產基地及建築物）的土地使用權成本。土地使用權於2056年至2063年間到期。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，賬面值合共分別為人民幣5,226,000元、人民幣5,120,000元、人民幣4,319,000元及人民幣57,522,000元的土地使用權已就授予貴集團的若干銀行信貸作出抵押（見附註23(b)）。

13 無形資產

客戶關係

| | 2010年 人民幣千元 | 於12月31日 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 於9月30日 2013年 人民幣千元 |
|----------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| 成本： | | | | |
| 期／年初 | – | – | – | 10,968 |
| 透過業務合併添置 | – | – | 10,968 | – |
| 期／年末 | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>10,968</u> | <u>10,968</u> |
| 累計攤銷： | | | | |
| 期／年初 | – | – | – | – |
| 期／年內扣除 | – | – | – | 2,742 |
| 期／年末 | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>2,742</u> |
| 賬面淨值： | | | | |
| 期／年末 | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>10,968</u> | <u>8,226</u> |

無形資產指貴集團就收購保和新世紀及保和泰越（於2012年12月31日完成）所獲得的客戶關係（見附註31(c)(iii)及31(d)(iii)）。期內的攤銷支出計入綜合收益表內的「行政開支」。

14 商譽

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 成本與賬面值： | | | | |
| 期／年初 | – | 16,081 | 38,847 | 39,308 |
| 透過業務合併添置 | 16,081 | 22,766 | 461 | – |
| 期／年末 | <u>16,081</u> | <u>38,847</u> | <u>39,308</u> | <u>39,308</u> |

包含商譽的現金產生單位的減值測試

商譽乃分配予 貴集團下列的現金產生單位：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 金鑫 | 16,081 | 16,081 | 16,081 | 16,081 |
| 湘北 | – | 22,766 | 22,766 | 22,766 |
| 保和新世紀 | – | – | 213 | 213 |
| 保和泰越 | – | – | 248 | 248 |
| | <u>16,081</u> | <u>38,847</u> | <u>39,308</u> | <u>39,308</u> |

現金產生單位的可收回金額是基於使用價值計算模式釐定。該等計算模式使用已被管理層核准的五年期財務預算中的現金流量預算。超過五年期之現金流量乃使用零增長率推算。增長率不超過現金產生單位經營所在業務的長期平均增長率。於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，現金流量乃使用分別為16.0%、14.7%、14.7%及15.0%的稅前貼現率貼現。使用價值計算模式的主要假設為毛利率及增長率以及增值稅退稅的可行性。管理層按照過往表現及其對市場發展的預期釐定預算毛利率和增長率。當編製財務預算時，管理層假設與聘用殘疾員工有關的以及資源綜合利用產生產品政策（見附註4(a)）下的增值稅退稅的現有政府政策概無變動。假設不會以使用價值計算模式收取任何其他政府補助。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，按照使用價值計算模式得出的現金產生單位的可收回金額高於其賬面值。故此，概無在綜合收益表內確認商譽的減值虧損。

15 綜合資產負債表內的所得稅

(a) 綜合資產負債表內的即期稅項指：

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|---------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 期／年初 | - | 10,075 | 12,740 | 23,863 |
| 期／年內中國企業所得稅撥備 | 3,683 | 17,876 | 30,573 | 38,324 |
| 上年度的稅率下調 | - | - | - | (8,030) |
| 透過業務合併添置 | 6,392 | 886 | 915 | - |
| 已付中國企業所得稅 | - | (16,097) | (20,365) | (29,897) |
| | <u>-</u> | <u>(16,097)</u> | <u>(20,365)</u> | <u>(29,897)</u> |
| 期／年末 | <u>10,075</u> | <u>12,740</u> | <u>23,863</u> | <u>24,260</u> |

(b) 已確認遞延稅項(資產)/負債

於綜合資產負債表中確認的遞延稅項(資產)/負債及截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度以及截至2013年9月30日止九個月的變動如下：

| | 超出有關 折舊額/ 攤銷額的 折舊/攤銷 撥備 | 其他資產 的重估 | 撥備及 應計費用 | 總計 |
|--------------|-------------------------------------|-------------|--------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2010年8月6日 | - | - | - | - |
| 透過業務合併添置 | (756) | 382 | (128) | (502) |
| 扣除/(計入)損益 | 11 | (382) | (413) | (784) |
| | <u>(745)</u> | <u>-</u> | <u>(541)</u> | <u>(1,286)</u> |
| 於2010年12月31日 | <u>(745)</u> | <u>-</u> | <u>(541)</u> | <u>(1,286)</u> |
| 於2011年1月1日 | (745) | - | (541) | (1,286) |
| 透過業務合併添置 | 2,664 | - | (196) | 2,468 |
| 扣除/(計入)損益 | 641 | - | (121) | 520 |
| | <u>641</u> | <u>-</u> | <u>(121)</u> | <u>520</u> |
| 於2011年12月31日 | <u>2,560</u> | <u>-</u> | <u>(858)</u> | <u>1,702</u> |

| | 超出有關 折舊／ 攤銷額的 折舊／攤銷 撥備 人民幣千元 | 其他資產 的重估 人民幣千元 | 撥備及 應計費用 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---|----------------------|----------------------|--------------|
| 於2012年1月1日 | 2,560 | – | (858) | 1,702 |
| (計入)／扣除損益 | (92) | – | 102 | 10 |
| 於2012年12月31日 | <u>2,468</u> | <u>–</u> | <u>(756)</u> | <u>1,712</u> |
| 於2013年1月1日 | 2,468 | – | (756) | 1,712 |
| (計入)／扣除損益 | 53 | – | (35) | 18 |
| 於2013年9月30日 | <u>2,521</u> | <u>–</u> | <u>(791)</u> | <u>1,730</u> |
| | | 於12月31日 | | 於9月30日 |
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 綜合資產負債表調整： | | | | |
| 於資產負債表確認的淨遞延稅項資產 | (1,286) | (575) | (351) | (166) |
| 於資產負債表確認的淨遞延稅項負債 | – | 2,277 | 2,063 | 1,896 |
| | <u>(1,286)</u> | <u>1,702</u> | <u>1,712</u> | <u>1,730</u> |

(c) 未確認的遞延稅項負債

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，與貴集團的中國附屬公司的未分配溢利有關的臨時差額分別為人民幣33,966,000元、人民幣92,412,000元、人民幣181,422,000元及人民幣319,916,000元。概無就該等未分配溢利確認遞延稅項負債，原因是貴公司控制該等附屬公司的股息政策，而且貴公司董事決定該等溢利將不會在可預見的未來分派。

16 存貨

(a) 綜合資產負債表內的存貨包括：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 原材料 | 108,821 | 79,889 | 76,858 | 225,805 |
| 在製品 | – | 5,450 | 10,374 | 35,352 |
| 製成品 | 32,108 | 29,573 | 26,492 | 92,387 |
| | <u>140,929</u> | <u>114,912</u> | <u>113,724</u> | <u>353,544</u> |

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，金額分別為人民幣87,401,000元、人民幣76,246,000元、人民幣89,802,000元及人民幣111,503,000元的存貨已就授予 貴集團的若干應付票據及銀行信貸作出抵押（見附註22(b)及23(b)）。

(b) 確認為開支並計入綜合收益表的存貨金額分析如下：

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 | | 截至9月30日止九個月 | |
|----------|---|------------------|------------------|--------------------------|
| | 截至12月31日止年度 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (未經審核) |
| 已售存貨的賬面值 | <u>191,697</u> | <u>1,321,586</u> | <u>1,401,445</u> | <u>761,290</u> |
| | | | | <u>1,609,455</u> |

17 貿易及其他應收款項

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 應收賬款及應收票據 | 56,859 | 226,602 | 329,315 | 266,922 |
| 墊付供應商款項 | 15 | 38,506 | 72,125 | 76,227 |
| 應收政府補助 | – | 5,499 | 39,742 | 27,311 |
| 其他按金、預付款及應收款項 | 16,341 | 21,715 | 23,890 | 10,872 |
| | <u>73,215</u> | <u>292,322</u> | <u>465,072</u> | <u>381,332</u> |

所有貿易及其他應收款項預期於一年內收回或確認為開支。

(a) 於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，金額分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣18,041,000元及人民幣9,761,000元的應收政府補助已就授予貴集團的若干銀行信貸作出抵押（見附註23(b)）。

(b) 應收賬款及應收票據包括應收關聯方款項及如下：

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 廣州市泰越通信線纜有限公司（「廣州泰越」） | - | - | 8,627 | 2,039 |
| 四川新世紀線纜有限公司（「四川新世紀」） | - | - | 72,775 | 14,594 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>81,402</u> | <u>16,633</u> |

(c) 於2012年12月31日，墊付供應商款項包括應收關聯方廣州泰越的款項人民幣1,923,000元。除上述者外，概無於結算日向廣州泰越墊付款項。

(d) 賬齡分析

於結算日，應收賬款及應收票據的賬齡分析（以交易日期為基準）如下：

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 30天內 | 48,574 | 86,658 | 258,584 | 125,213 |
| 31至60天 | 8,168 | 89,685 | 46,935 | 94,945 |
| 61至180天 | 99 | 49,952 | 23,780 | 46,764 |
| 超過180天 | 18 | 307 | 16 | - |
| | <u>56,859</u> | <u>226,602</u> | <u>329,315</u> | <u>266,922</u> |

應收賬款及應收票據一般於交易日期起計90天內到期。貴集團的信貸政策的進一步詳情載於附註30(a)。

(e) 並無減值的應收賬款及應收票據

未被個別或共同視為減值的應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 即期 | 34,861 | 50,574 | 66,779 | 104,906 |
| 逾期少於30天 | 18,698 | 50,863 | 213,782 | 112,100 |
| 逾期31至60天 | 3,230 | 77,364 | 41,851 | 19,284 |
| 逾期61至180天 | 52 | 47,561 | 6,887 | 30,632 |
| 逾期超過180天 | 18 | 240 | 16 | - |
| 逾期款項 | 21,998 | 176,028 | 262,536 | 162,016 |
| | <u>56,859</u> | <u>226,602</u> | <u>329,315</u> | <u>266,922</u> |

未逾期及未減值的應收款項與近期並無拖欠記錄的大量客戶有關。

已逾期但尚未減值的應收款項與在貴集團保持良好過往記錄的若干獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為毋須就該等結餘作出減值撥備，因為信貸質素並無出現重大變化，而有關結餘仍被視為可全數收回。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。概無於有關期間確認任何應收賬款及應收票據的減值虧損。

18 應收／應付關聯方款項

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

於有關期間，董事認為貴集團的關聯方包括下列人士或實體：

| 關聯方姓名／名稱 | 關係 |
|----------|--|
| 俞建秋先生* | 控股股東及主要管理人員 |
| 劉漢玖先生* | 自2010年11月3日收購金鑫起為主要管理人員及 貴公司的實益小股東 |
| 黃偉萍先生* | 自2011年8月1日收購湘北起為主要管理人員及 貴公司的實益小股東 |
| 張華義先生* | 自2011年8月1日收購湘北起為主要管理人員及 貴公司的實益小股東 |
| 陳海先生* | 自2012年12月31日收購保和新世紀起為主要管理人員及 貴公司的實益小股東 |

| 關聯方姓名／名稱 | 關係 |
|----------------------------|--|
| 范敦現先生* | 自2012年12月31日收購保和泰越起為主要管理人員及 貴公司的實益小股東 |
| 陳煉先生* | 自2010年11月3日收購金鑫起至2011年6月30日為金鑫的董事，以及於2011年6月30日不再為關聯方 |
| 古杉環境能源有限公司（「古杉」） | 在2013年3月19日重組完成前為恩金的直接控股公司，以及是由俞建秋先生控制的公司 |
| 加寧科技有限公司（「加寧」） | 俞建秋先生控制的私營公司 |
| 金豪控股有限公司（「金豪」） | 自2010年11月3日收購金鑫起為由陳煉先生及 貴集團的關聯方控制的私營公司，以及於2013年2月20日不再為關聯方 |
| 豐銀控股有限公司 （「豐銀」） | 自2010年11月3日收購金鑫起為由劉漢玖先生及 貴集團的關聯方控制的私營公司 |
| 金博企業有限公司（「金博」） | 自2011年8月1日收購湘北起為由黃偉萍先生及 貴集團的關聯方控制的私營公司 |
| 銀昌有限公司（「銀昌」） | 自2011年8月1日收購湘北起為由張華義先生及 貴集團的關聯方控制的私營公司 |
| 四川古杉油脂化學有限公司 （「四川古杉」）* | 由俞建秋先生控制的私人公司 |
| 福建古杉生物柴油有限公司 （「福建古杉」）* | 由俞建秋先生控制的私人公司 |
| 四川省保和富山再生資源開發有限公司（「保和富山」）* | 受俞建秋先生的女兒重大影響的私營公司 |
| 四川新世紀線纜有限公司 （「四川新世紀」）* | 自2012年12月31日收購保和新世紀起為由陳海先生（其對四川新世紀的董事會有實際控制權）及 貴集團的關聯方擁有19.5%的私營公司 |
| 廣州市泰越通信線纜有限公司 （「廣州泰越」）* | 自2012年12月31日收購保和泰越起為由范敦現先生及 貴集團的關聯方擁有40%的私營公司 |

* 英文本的英譯名稱僅供參考。該等關聯方的官方名稱以中文為準。

(b) 應收／應付關聯方款項

| | 附註 | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|------------|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 應收劉漢玖先生的款項 | (i) | - | - | - | 260 |
| 應收張華義先生的款項 | (i) | - | - | - | 37 |
| 應收范敦現先生的款項 | (ii) | - | - | 3,190 | - |
| 應收金博的款項 | (iii) | - | 2,680 | - | - |
| 應收銀昌的款項 | (iii) | - | 1,786 | - | - |
| 應收廣州泰越的款項 | (ii) | - | - | 1,379 | - |
| 應收關聯方的款項 | | <u>-</u> | <u>4,466</u> | <u>4,569</u> | <u>297</u> |
| 應付俞建秋先生的款項 | (iv) | - | - | 27,268 | 75,730 |
| 應付劉漢玖先生的款項 | (v) | 10,749 | 2,100 | 19,555 | - |
| 應付陳煉先生的款項 | (v) | 19,960 | - | - | - |
| 應付黃偉萍先生的款項 | (vi) | - | 21,920 | 19,135 | - |
| 應付張華義先生的款項 | (vi) | - | 11,980 | 980 | - |
| 應付古杉的款項 | (vii) | 47,851 | 88,525 | 8,656 | 10,216 |
| 應付加寧的款項 | (viii) | 13 | 45 | 68 | 155 |
| 應付金豪的款項 | (ix) | - | 493 | - | - |
| 應付豐銀的款項 | (ix) | - | 411 | - | 106 |
| 應付保和富山的款項 | (x) | - | 8,000 | 22,000 | 11,330 |
| 應付四川新世紀的款項 | (xi) | - | - | 24,000 | - |
| 應付廣州泰越的款項 | (xii) | - | - | 24,000 | - |
| 應付關聯方的款項 | | <u>78,573</u> | <u>133,474</u> | <u>145,662</u> | <u>97,537</u> |

附註：

- (i) 於2013年9月30日，應收劉漢玖先生及張華義先生的款項指用作支付 貴集團經營開支而向彼等墊付的款項。兩筆款項均為無抵押、免息及須按通知償還。
- (ii) 於2012年12月31日，應收范敦現先生及廣州泰越的款項分別為人民幣3,190,000元及人民幣1,379,000元。該等結欠與保和泰越有關於2012年12月31日收購保和泰越當日存在。兩筆款項均為無抵押、免息及須按通知償還。截至2013年9月30日止九個月，應收范敦現先生及廣州泰越的款項已悉數償還。
- (iii) 於2011年12月31日，應收金博及銀昌的款項指認購恩金普通股的應付款項，為 貴集團收購湘北的一連串交易的一部分。該款項為無抵押、免息及須按通知償還。於2012年，金博及銀昌已悉數償還該款項予恩金（見附註31(b)）。
- (iv) 截至2012年12月31日止年度， 貴集團向俞建秋先生借入人民幣47,268,000元及向彼償還人民幣20,000,000元。截至2013年9月30日止九個月， 貴集團向彼借入人民幣71,462,000元及償還人民幣23,000,000元。於2012年12月31日及2013年9月30日，應付俞建秋先生的款項為無抵押、免息及須按通知償還。

(v) 於有關期間應付劉漢玖先生及陳煉先生的款項變動如下：

| 劉漢玖先生 | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|----------|---------------|--------------|---------------|-----------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 期／年初 | - | 10,749 | 2,100 | 19,555 |
| 透過業務合併 | 4,500 | - | - | - |
| 墊付 貴集團款項 | 6,249 | 19,100 | 20,000 | 91,050 |
| 還款 | - | (27,749) | (2,545) | (110,605) |
| 期／年末 | <u>10,749</u> | <u>2,100</u> | <u>19,555</u> | <u>-</u> |
| 陳煉先生 | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 期／年初 | - | 19,960 | - | - |
| 透過業務合併 | 29,500 | - | - | - |
| 墊付 貴集團款項 | - | - | - | - |
| 還款 | (9,540) | (19,960) | - | - |
| 期／年末 | <u>19,960</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

於各結算日的未償還款項均為無抵押、免息及須按通知償還。

(vi) 於有關期間應付黃偉萍先生及張華義先生的款項變動如下：

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|----------|---------|----------|-----------|----------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| 黃偉萍先生 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 期／年初 | - | - | 21,920 | 19,135 |
| 透過業務合併 | - | 17,980 | - | - |
| 墊付 貴集團款項 | - | 20,015 | 132,094 | 11,300 |
| 還款 | - | (16,075) | (134,879) | (30,435) |
| 期／年末 | - | 21,920 | 19,135 | - |
| 張華義先生 | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 期／年初 | - | - | 11,980 | 980 |
| 透過業務合併 | - | 11,990 | - | - |
| 墊付 貴集團款項 | - | 12 | 13,573 | - |
| 還款 | - | (22) | (24,573) | (980) |
| 期／年末 | - | 11,980 | 980 | - |

於各結算日的未償還款項均為無抵押、免息及須按通知償還。

(vii) 於有關期間應付古杉的款項變動如下：

| | 於12月31日 | | | 於9月30日 |
|---------------|----------|----------|----------|---------|
| | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 期／年初 | - | 47,851 | 88,525 | 8,656 |
| 墊付 貴集團款項 | 77,526 | 88,587 | - | - |
| 訂約為貸款 (見附註19) | (29,675) | (52,317) | - | - |
| 古杉貸款的利息開支 | - | 4,404 | 5,359 | 3,975 |
| 還款予古杉 | - | - | (7,531) | (2,205) |
| 豁免應付古杉的款項 | - | - | (77,700) | - |
| 匯兌差異 | - | - | 3 | (210) |
| 期／年末 | 47,851 | 88,525 | 8,656 | 10,216 |

古杉於截至2010年12月31日止期間及截至2011年12月31日止年度墊付 貴集團的款項分別主要用作收購金鑫及湘北。

於各結算日的未償還款項均為無抵押、免息及須按通知償還。

- (viii) 截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度以及截至2013年9月30日止九個月，加寧代 貴集團支付經營開支分別人民幣13,000元、人民幣32,000元、人民幣23,000元及人民幣87,000元。故此，於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日， 貴集團應付加寧的款項分別為人民幣13,000元、人民幣45,000元、人民幣68,000元及人民幣155,000元，均為無抵押、免息及須按通知償還。
- (ix) 於各結算日的未償還款項指金豪及豐銀貸款的應計利息（見附註19）。該等款項為無抵押、免息及須按通知償還。
- (x) 於有關期間應付保和富山的款項變動如下：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 期／年初 | - | - | 8,000 | 22,000 |
| 墊付 貴集團款項 | - | 8,000 | 10,000 | - |
| 收購代價 (見附註18(b)(xi)及(xii)) | - | - | 12,000 | - |
| 行政費及諮詢費 (見附註29(a)(ii)) | - | - | - | 2,325 |
| 還款 | - | - | (8,000) | (12,995) |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(8,000)</u> | <u>(12,995)</u> |
| 期／年末 | <u>-</u> | <u>8,000</u> | <u>22,000</u> | <u>11,330</u> |

於各結算日的未償還款項均為無抵押、免息及須按通知償還或在一年內償還。

- (xi) 截至2012年12月31日止年度， 貴集團訂立了一項買賣協議以收購保和新世紀的全部股權，代價為人民幣30,000,000元，其中須向四川新世紀支付的人民幣24,000,000元為無抵押、免息及須於收購完成日期起的三個月內償還。應付四川新世紀的代價已於2013年3月結清。
- (xii) 截至2012年12月31日止年度， 貴集團訂立了一項買賣協議以收購保和泰越的全部股權，代價為人民幣30,000,000元，其中須向廣州泰越支付的人民幣24,000,000元為無抵押、免息及須於收購完成日期起的三個月內償還。應付廣州泰越的代價已於2013年3月結清。

19 來自關聯方的貸款

| | 附註 | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|--------------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 來自關聯方的貸款 | | | | | |
| 來自古杉的貸款 | (i) | 29,675 | 81,992 | 82,012 | 80,192 |
| 來自金豪的貸款 (見附註23(d)) | (ii) | – | 12,776 | 6,698 | – |
| 來自豐銀的貸款 | (iii) | – | 10,667 | 5,605 | 5,480 |
| | | <u>29,675</u> | <u>105,435</u> | <u>94,315</u> | <u>85,672</u> |

附註：

- (i) 來自古杉的貸款為無抵押，於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日分別按年利率5.56%、6.06%至6.56%、6.06%至6.56%及6.06%至6.56%計息，以及須於一年內償還。
- (ii) 來自金豪的貸款為無抵押，於2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日分別按年利率6.06%計息，以及須於一年內償還。自2013年2月金豪出售恩金的全部股權起，它便不再是 貴集團的關聯方。
- (iii) 來自豐銀的貸款為無抵押，於2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日分別按年利率6.06%計息，以及須於一年內償還。

20 已抵押存款

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 於擔保公司的存款 | 2,000 | 2,000 | 2,400 | 3,900 |
| 於銀行的存款 | – | – | 12,045 | 42,045 |
| 於證券經紀的存款 | – | – | 174 | 1,587 |
| | <u>2,000</u> | <u>2,000</u> | <u>14,619</u> | <u>47,532</u> |
| 即： | | | | |
| 即期 | 2,000 | 2,000 | 14,619 | 46,032 |
| 非即期 | – | – | – | 1,500 |
| | <u>2,000</u> | <u>2,000</u> | <u>14,619</u> | <u>47,532</u> |

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，分別就取得銀行貸款人民幣10,000,000元、人民幣10,000,000元、人民幣15,000,000元及人民幣25,000,000元而於擔保公司存放已抵押存款，有關銀行貸款由擔保公司擔保。

於2012年12月31日及2013年9月30日，於銀行的已抵押存款已就 貴集團的應付票據存放作抵押品（見附註22(b)）。

於2012年12月31日及2013年9月30日，於證券商的已抵押存款已就未到期的銅期貨合同抵押作保證金。

21 現金及現金等值項目

(a) 綜合資產負債表及綜合現金流量表內的現金及現金等值項目指：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 銀行存款及手頭現金 | <u>13,366</u> | <u>42,781</u> | <u>19,609</u> | <u>81,091</u> |

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，金額分別為人民幣2,875,000元、人民幣30,829,000元、人民幣16,330,000元及人民幣79,911,000元的現金及現金等值項目乃以人民幣計值，並存放在中國的銀行。人民幣乃不可自由兌換的貨幣，資金匯出中國須受中國政府頒布的相關外匯管制規則及規例所規限。

(b) 稅前溢利與營運(所用)／所得現金的對賬：

| | 附註 | 2010年 | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|------------------|------|--------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 8月6日 (成立日期) 至2010年 | 2011年 | 2012年 | 2012年 | 2013年 |
| | | 12月31日 期間 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 |
| 稅前溢利 | | 12,273 | 67,076 | 122,875 | 57,881 | 162,763 |
| 經以下項目調整： | | | | | | |
| 財務成本 | 5(a) | 720 | 11,920 | 16,850 | 12,025 | 20,617 |
| 以股份為基礎的補償 | 5(b) | – | 11,255 | 2,647 | 1,400 | – |
| 折舊 | 5(c) | 359 | 6,396 | 8,473 | 6,134 | 14,268 |
| 租賃預付款的攤銷 | 5(c) | 18 | 152 | 206 | 154 | 438 |
| 無形資產的攤銷 | 5(c) | – | – | – | – | 2,742 |
| 利息收入 | 4(a) | (6) | (116) | (443) | (411) | (654) |
| 處置物業、廠房及設備的虧損 | 4(b) | – | – | 111 | – | 448 |
| 或然代價的公平值變動 | 4(b) | – | (3,937) | 2,211 | – | – |
| 匯兌差異 | | 285 | 2,859 | (31) | (113) | 800 |
| 營運資金變動： | | | | | | |
| 存貨(增加)／減少 | | (105,353) | 40,490 | 2,282 | (165,716) | (239,820) |
| 貿易及其他應收款項(增加)／減少 | | (8,287) | (192,301) | (129,244) | 105,267 | 87,449 |
| 貿易及其他應付款項增加 | | <u>67,968</u> | <u>45</u> | <u>65,674</u> | <u>38,876</u> | <u>47,564</u> |
| 營運(所用)／所得現金 | | <u>(32,023)</u> | <u>(56,161)</u> | <u>91,611</u> | <u>55,497</u> | <u>96,615</u> |

22 貿易及其他應付款項

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | 76,575 | 93,680 | 76,137 | 121,089 |
| 應付票據 | – | – | 41,400 | 51,400 |
| 預收款項 | 1,503 | 1,854 | 7,568 | 9,028 |
| 其他應付款項及應計費用 | 13,257 | 17,452 | 128,702 | 228,211 |
| 衍生金融工具 (附註30(f)) | – | – | 3 | 321 |
| | <u>91,335</u> | <u>112,986</u> | <u>253,810</u> | <u>410,049</u> |

所有貿易及其他應付款項預期於一年內支付或確認為收入，或須按要求償還。

(a) 貿易應付款項包括以下應付關聯方的款項：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 四川新世紀 | – | – | 16,797 | 66,231 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>16,797</u> | <u>66,231</u> |

(b) 應付票據的到期日一般不會超過六個月。

於2012年12月31日，應付票據由存於銀行的已抵押存款人民幣12,045,000元（見附註20）、賬面值為人民幣70,562,000元的存貨（見附註16）及劉漢玖先生的個人存款人民幣6,000,000元抵押。

於2013年9月30日，應付票據由存於銀行的已抵押存款人民幣42,045,000元（見附註20）抵押。

(c) 於結算日，貿易及其他應付款項的賬齡分析（以交易日期為基準）如下：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 30天內 | 76,575 | 52,970 | 49,659 | 86,999 |
| 31至60天 | – | 13,690 | 25,932 | 22,818 |
| 61至180天 | – | 27,003 | 40,552 | 40,695 |
| 超過180天 | – | 17 | 1,394 | 21,977 |
| | <u>76,575</u> | <u>93,680</u> | <u>117,537</u> | <u>172,489</u> |

(d) 貴集團的其他應付款項及應計費用的分析如下：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 薪金、工資、花紅及其他應計福利 | 1,811 | 2,544 | 2,761 | 3,281 |
| 購買物業、廠房及設備和無形資產的應付款項 | 10,175 | 8,743 | 74,953 | 93,304 |
| 土地使用權應付款項 | – | – | – | 42,643 |
| 應付增值稅 | – | 1,822 | 33,689 | 23,620 |
| 有關業務合併的或然代價負債 | – | 1,880 | – | – |
| 預收的政府補助 | – | 1,000 | 10,300 | 9,300 |
| 當地政府的墊款 | – | – | – | 33,000 |
| 其他 | 1,271 | 1,463 | 6,999 | 23,063 |
| | <u>13,257</u> | <u>17,452</u> | <u>128,702</u> | <u>228,211</u> |

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，購買物業、廠房及設備和無形資產的應付款項包括應付關聯方款項人民幣零元、人民幣零元、人民幣14,000,000元及人民幣14,000,000元。於2012年12月31日及2013年9月30日的結餘人民幣14,000,000元包括分別應付廣州泰越及四川新世紀的款項人民幣4,000,000元及人民幣10,000,000元。

於2013年9月30日，土地使用權的應付款項人民幣42,643,000須於一年內償還予保和富山。

於2013年9月30日，當地政府的墊款人民幣33,000,000元指銅鑫收取自綿陽市游仙區財政局的墊款人民幣16,000,000元，以及湘北收取自汨羅工業園區財政局的墊款人民幣17,000,000元。銅鑫取得的墊款為無抵押、免息及將用於抵銷當地政府授予的財務補貼；而湘北取得的墊款則為無抵押、免息及須於2013年12月31日前償還。

23 銀行貸款及其他借款

(a) 借款的賬面值分析如下：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 銀行貸款 | | | | |
| — 已擔保 | 50,000 | 80,000 | 125,000 | 226,000 |
| — 無擔保 | 10,000 | 30,000 | 50,000 | 30,000 |
| | <u>60,000</u> | <u>110,000</u> | <u>175,000</u> | <u>256,000</u> |
| 其他借款 | | | | |
| — 無擔保 | — | — | — | 101,550 |
| | <u>60,000</u> | <u>110,000</u> | <u>175,000</u> | <u>357,550</u> |
| 即： | | | | |
| 即期 | 60,000 | 110,000 | 175,000 | 287,550 |
| 非即期 | — | — | — | 70,000 |
| | <u>60,000</u> | <u>110,000</u> | <u>175,000</u> | <u>357,550</u> |

(b) 於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日的銀行融資額及使用情況載於下文：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 可用銀行融資額 | | | | |
| — 已擔保 | 50,000 | 80,000 | 216,400 | 277,400 |
| — 無擔保 | 10,000 | 30,000 | 50,000 | 65,000 |
| | <u>60,000</u> | <u>110,000</u> | <u>266,400</u> | <u>342,400</u> |
| 已動用款項 | | | | |
| — 應付票據 | — | — | 41,400 | 51,400 |
| — 銀行貸款 | 60,000 | 110,000 | 175,000 | 291,000 |
| | <u>60,000</u> | <u>110,000</u> | <u>216,400</u> | <u>342,400</u> |

若干銀行融資額附有交叉違約條文，貴集團違反一項貸款將會繼而違反附有交叉違約條文的其他貸款。

已抵押及已動用銀行融資額由以下資產抵押：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 物業、廠房及設備 (附註11(a)) | 27,967 | 24,412 | 7,803 | 148,591 |
| 租賃預付款 (附註12) | 5,226 | 5,120 | 4,319 | 57,522 |
| 土地使用權的預付款 | - | - | 13,410 | - |
| 存貨 (附註16) | 87,401 | 76,246 | 89,802 | 111,503 |
| 應收政府補助 (附註17) | - | - | 18,041 | 9,761 |
| 已抵押存款 (附註20) | 2,000 | 2,000 | 14,445 | 45,945 |
| | <u>122,594</u> | <u>107,778</u> | <u>147,820</u> | <u>373,322</u> |

(c) 於結算日，銀行貸款的還款情況如下：

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 1年內或按要求 | 60,000 | 110,000 | 175,000 | 246,000 |
| 1年後但2年內 | - | - | - | 10,000 |
| | <u>60,000</u> | <u>110,000</u> | <u>175,000</u> | <u>256,000</u> |

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，貴集團合共分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣15,000,000元及人民幣15,000,000元的有抵押銀行貸款是由獨立第三方財務擔保人提供擔保，該等擔保人則因此取得劉漢玖先生的個人擔保連同上表所載若干資產。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，總額分別為人民幣零元、人民幣20,000,000元、人民幣零元及人民幣零元的貴集團已抵押銀行貸款由劉漢玖先生擔保。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，總額分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣20,000,000元及人民幣26,000,000元的貴集團已抵押銀行貸款由黃偉萍先生連同上表所包括的若干資產擔保。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，金額分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣20,000,000元及人民幣60,000,000元的銀行貸款由四川古杉的租賃預付款和物業、廠房及設備抵押。就2012年12月31日及2013年9月30日的銀行貸款人民幣20,000,000元而言，金鑫須受到履行資產負債比率的契約所規限。於2012年12月31日及2013年9月30日，並無違反該契約。

截至2010年12月31日止期間，貴集團取得銀行貸款合共人民幣10,000,000元，以若干貿易應收款項人民幣11,624,000元作為抵押。於2010年12月31日，貴集團已全額收取已抵押貿易應收款項，但並無遵守貸款契約規定，在貴集團動用該等資金作其營運用途前，事先取得銀行書面同意。該等銀行貸款已於2011年4月到期時由貴集團悉數償還。

截至2011年12月31日止年度，貴集團取得銀行貸款合共人民幣70,000,000元，該貸款規定要以存貨人民幣135,370,000元作為抵押。於2011年12月31日，貴集團違反了貸款契約，其規定要保持上述最少庫存量。該等銀行貸款已於2012年10月到期時悉數償還。

截至2011年12月31日止年度，貴集團取得一筆銀行貸款人民幣10,000,000元，以若干貿易應收款項人民幣13,576,000元作為抵押。於2011年12月31日，貴集團已全額收取已抵押貿易應收款項，但並無遵守貸款契諾規定，在貴集團動用該等資金作其營運用途前，事先取得銀行書面同意。該筆銀行貸款已於2012年4月到期時由貴集團悉數償還。

截至2012年12月31日止年度，貴集團取得銀行貸款合共人民幣76,000,000元，該貸款規定要以為數人民幣154,520,000元的存貨作為抵押。於2012年12月31日，貴集團並無所規定的存貨水平，因此已違反銀行貸款的貸款契諾，而該等銀行貸款成為於2012年12月31日須按通知償還。於人民幣76,000,000元的銀行貸款中，人民幣20,000,000元及人民幣30,000,000元已分別於2013年5月及2013年7月到期時悉數償還。於2013年4月，貴集團就違反契諾的銀行貸款人民幣26,000,000元已取得銀行豁免。該人民幣26,000,000元貸款於2013年9月30日尚未支付。

截至2012年12月31日止年度，貴集團取得銀行貸款人民幣30,000,000元，以若干貿易應收款項人民幣63,854,000元作為抵押。於2012年12月31日，貴集團已全額收取已抵押貿易應收款項，但並無遵守貸款契諾規定，在貴集團動用該等資金作其營運用途前，事先取得銀行書面同意。於2013年4月，該等銀行貸款中的人民幣20,000,000元已於到期時由貴集團償還。於2013年8月，貴集團就不遵守貸款契諾涉及的銀行貸款餘額人民幣10,000,000元取得銀行豁免，有關款項於2013年9月30日尚未支付。

截至2013年9月30日止九個月，貴集團取得銀行貸款總額人民幣50,000,000元，以若干貿易應收款項人民幣66,802,000元作為抵押。於貸款到期前，貴集團已全額收取已抵押貿易應收款項，但並無遵守貸款契諾規定，在貴集團動用該等資金作其營運用途前，事先取得銀行書面同意。於2013年8月，貴集團就不遵守該等銀行貸款的貸款契諾取得銀行豁免，而該人民幣50,000,000元貸款已於2013年9月到期時悉數償還。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，分別合共人民幣10,000,000元、人民幣10,000,000元、人民幣15,000,000元及人民幣25,000,000元的銀行貸款由獨立擔保公司提供抵押，而貴集團於截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度以及截至2013年9月30日止九個月對該等公司支付了不可收回擔保費分別合共人民幣200,000元、人民幣250,000元、人民幣360,000元及人民幣520,000元。

(d) 其他借款的重大條款及還款期

於2013年9月30日，一筆人民幣60,000,000元的貸款為無抵押、按年利率12%計息及須於2015年2月償還。於2013年9月30日，該人民幣35,000,000元貸款為無抵押、按年利率10%計息及須於一年內償還。該人民幣35,000,000元貸款已於2013年12月前償還。

於2013年9月30日，一筆來自金豪的人民幣6,550,000元的貸款為無抵押、按年利率6.06%計息及須於一年內償還。

24 股本

貴公司於2013年2月22日註冊成立，法定股本為300,000港元，分為3,000,000股每股面值為0.1港元的股份。同日，一股面值為0.1港元的股份按面值配發及發行。在2013年3月19日企業重組完成後，貴公司成為貴集團的控股公司。於2013年3月19日，貴公司藉增設99,700,000股每股面值0.1港元的股份，將法定股本增加至10,000,000港元，該等股份於各方面均與貴公司現有普通股享有同等地位。同日，合共10,224,999股每股面值0.1港元的股份已按面值分配及發行。

於2010年、2011年及2012年12月31日，股本指恩金的股本。截至2010年12月31日止期間，10,000股每股面值為1美元的恩金普通股乃按面值發行以獲得10,000美元（相等於人民幣67,000元）。截至2012年12月31日止年度，已發行225股每股面值為1美元的恩金普通股，從而支付收購湘北所產生的或然代價負債（見附註31(b)(i)）。

根據恩金股東於2013年2月1日通過的書面決議案，恩金股東批准恩金的法定及已發行股本中每股面值1.00美元的普通股分拆為100股每股面值0.01美元的普通股。緊隨上述股份分拆後，恩金獲授權發行最多5,000,000股單一類別的股份，每股面值0.01美元，而恩金的已發行股本變成10,225美元（人民幣68,000元），分為1,022,500股每股面值0.01美元的股份。

於2013年3月19日，作為企業重組的一部分，恩金全體股東將其於恩金已發行股本的股權轉讓予 貴公司，以換取 貴公司配發及發行股份。於有關轉讓後， 貴公司成為恩金全部已發行股本的持有人。

25 儲備

(a) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算並非以人民幣為功能貨幣的業務的財務報表所產生之所有外幣差額。該儲備根據附註1(v)所載的會計政策處理。

(b) 資本儲備

- (i) 於2010年11月，恩金通過其全資附屬公司京盛控股有限公司（「京盛」）收購了金鑫全部所有權權益。整筆購買代價包括兩個部分：恩金支付的現金代價及與古杉普通股掛鈎的或然代價淨額。或然代價淨額歸類為恩金的股權，因為古杉有責任發行該等或然代價淨額（見附註31(a)）。該等或然代價淨額按於收購日期的公平值人民幣33,226,000元計量，並於財務資料入賬列為資本儲備。
- (ii) 於2011年8月，恩金通過其全資附屬公司京盛收購了湘北全部所有權權益。整筆購買代價包括三個部分：恩金支付的現金代價，以及與恩金普通股掛鈎的或然代價及與古杉普通股掛鈎的或然代價。與古杉普通股掛鈎的或然代價歸類為恩金的股權，因為古杉有責任發行該等或然代價淨額（見附註31(b)）。該等或然代價按於收購日期的公平值人民幣11,555,000元計量，並於財務資料入賬列為資本儲備。
- (iii) 於2011年1月11日，古杉根據其購股權計劃向九名金鑫僱員授出購股權以購買合共3,000,000股古杉普通股。根據「二項式」期權定價模式，該等購股權於授出日期的估計公平值約為每份購股權0.36美元（人民幣2.36元）。截至2011年12月31日止年度就該等購股權確認的以股份為基礎的付款開支款額為人民幣3,596,000元。於2012年10月12日，由於古杉從紐約證券交易所進行私有化，古杉註銷了該等購股權（見附註26）。由於有關註銷， 貴集團於註銷日期全數確認了先前已計量但未確認的以股份為基礎的補償成本人民幣2,647,000元。2011年及2012年以股份為基礎的補償開支已於資本儲備入賬列為股東注資，因為 貴集團並無責任支付該等購股權獎勵。
- (iv) 於2012年12月31日，古杉豁免京盛的應付款項人民幣77,700,000元。 貴公司董事透過豁免債務為 貴集團的股權注資，並將應付古杉款項在資本儲備內入賬列作資本化款項。
- (v) 於2012年5月29日，關於湘北部分達致截至2011年12月31日止年度的盈利掛鈎付款安排，已發行225股恩金新股份。該等恩金普通股的公平值估計約為人民幣4,090,000元，已記入股本（面值）及資本儲備。其後， 貴集團與金豪和豐銀訂立一項協議及協定將不會就收購湘北進一步發行恩金新普通股。有關或然代價的結算及盈利掛鈎付款安排詳情，載於附註31 (b)(i)。

(c) 法定儲備

根據中國規則及規例， 貴公司的營運附屬公司須將其10%的稅後淨收入（根據中國公認會計原則釐定）撥入一般儲備金及企業發展基金，直至儲備結餘達到有關公司的註冊資本的50%。轉撥入儲備必須在向股東派付股息前作出。除清盤外，該等金額不可分配予股東。

(d) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指已授予 貴集團僱員而未行使購股權於授出日期的公平值的部份，該公平值已按照就附註1(r)(ii)的以股份為基礎的付款所採用的會計政策確認。

(e) 可供分派儲備

貴公司於2013年2月22日註冊成立，於2010年、2011年及2012年12月31日並無任何可供分派儲備。於2013年9月30日，可供分派給 貴公司股東的儲備總額為人民幣277,491,000元。

(f) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為確保 貴集團持續經營的能力，根據風險大小來對產品和服務定價並按合理的成本獲得融資，繼續為股東及其他利益相關者帶來回報和利益。

貴集團管理其資本結構，以維持股東的高回報（可透過較高借貸水準達致）與穩健資本狀況所帶來的優勢及保障的平衡，並因應影響 貴集團的經濟狀況變動調整資本結構。

貴集團按淨債務資本比率為基準監督資本結構。就此而言， 貴集團將淨債務定義為計息借款總額減去現金及現金等值項目。 貴集團將「資本」定義為所有權益組成部分。

淨債務資本比率如下：

| | 附註 | 2010年 人民幣千元 | 於12月31日 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 於9月30日 2013年 人民幣千元 |
|----------------|----|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| 銀行貸款及其他借款 | 23 | 60,000 | 110,000 | 175,000 | 357,550 |
| 關聯方貸款 | 19 | 29,675 | 105,435 | 94,315 | 85,672 |
| 減：現金及現金等值項目 | 21 | 13,366 | 42,781 | 19,609 | 81,091 |
| 淨債務 | | 76,309 | 172,654 | 249,706 | 362,131 |
| 總權益 | | 42,952 | 121,664 | 298,322 | 434,583 |
| 淨債務資本比率 | | 177.7% | 141.9% | 83.7% | 83.3% |

除附註23所披露需要履行若干契諾的銀行融資外， 貴公司及任何附屬公司概無受到外來施加的資本規定所規限。

26 以股份為基礎的補償

於2011年10月31日，恩金董事會授予控股股東俞建秋先生購股權，可按行使價每股普通股人民幣63,179元購買最多1,013股恩金普通股（「恩金購股權」）。恩金購股權可即時行使，並將於授出日期的第十周年之日到期。因行使恩金購股權而發行的任何恩金普通股將須遵守恩金的優先購買權，然後才可有效轉讓。貴集團確定恩金購股權於授出日期的估計公平值為每股人民幣7,561元。截至2011年12月31日止年度確認的以股份為基礎的付款開支款額為人民幣7,659,000元。用以估算授出日期公平值的預期波幅50.5%，是以金屬回收行業中數家上市公司的平均波幅為基礎。由於恩金於授出日期並無過往交易記錄，貴集團參照該等可比公司的平均波幅來估計普通股股價的潛在波幅，因為管理層相信該等公司的平均波幅為合理基準，可用以估算恩金普通股的預期波幅。恩金相關普通股的公平值每股普通股人民幣21,235元，是採用收益法以業績為基礎。所用的其他主要假設包括預期股息率為0%、次優因數為2.2及無風險利率為3.855%。截至2011年及2012年12月31日止年度並無恩金購股權被行使。於2011年及2012年12月31日未行使的恩金購股權的剩餘合同年期分別為9.8年及8.8年。於2013年8月23日，貴公司與俞先生訂立購股權協議（「俞氏購股權協議」），貴公司同意向俞先生授出購股權，以按行使價每股股份人民幣63,179元購買貴公司1,013,000股股份。俞氏購股權協議的目的在於取代俞先生、古杉及恩金於2011年10月31日訂立的購股權協議（「恩金購股權協議」），俞先生據此獲授購股權購買恩金的股份（誠如上文所披露）。於截至2013年9月30日止九個月期間，概無根據俞氏購股權協議行使任何購股權。於2013年9月，根據俞氏購股權協議授出的尚未行使的購股權（「俞氏購股權」）的餘下合同期限為8年。俞氏購股權替代恩金購股權乃列作對恩金購股權的原有授出的修訂。該修訂對貴集團截至2013年9月30日止九個月期間的損益並無影響，因為於替代日期有關授出的購股權並無增加公平值。俞氏購股權已於2013年10月16日悉數行使（見下文C節）。

於2011年1月11日，古杉根據其購股權計劃向九名金鑫僱員授出購股權以購買合共3,000,000股古杉普通股（「古杉購股權」）。行使價為每股普通股0.61美元。該等購股權的三分之一將自授出日期起12個月歸屬、三分之一自授出日期起24個月歸屬，以及餘下三分之一自授出日期起36個月歸屬。古杉購股權於授出日期的估計公平值為每股0.36美元（人民幣2.36元）。預期波幅82.48%是以該等購股權於市場上的引伸波幅（基於古杉作為相關資產的股份）為基礎。所用的一個假設是預期股息率為0.87%。截至2011年12月31日止年度就該等購股權確認的以股份為基礎的付款開支款額為人民幣3,596,000元。

於2012年10月12日，由於古杉從紐約證交所進行私有化，古杉註銷了該等購股權。由於有關註銷，貴集團於註銷日期全數確認了先前已計量但未確認的成本人民幣2,647,000元。2011年及2012年以股份為基礎的付款開支已於資本儲備入賬列為股東注資，因為貴集團並無責任支付該等購股權獎勵。

27 承擔

- (a) 於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日未償付而又沒有在本財務資料內撥備的資本承擔如下：

| | 2010年 人民幣千元 | 於12月31日 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 於9月30日 2013年 人民幣千元 |
|------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| 已訂約 | | | | |
| — 物業、廠房及設備 | — | 20,230 | 95,363 | 95,365 |
| — 土地使用權 | — | — | 56,216 | 14,000 |
| 已授權但未訂約 | — | — | 4,490 | 122,806 |
| | — | 20,230 | 156,069 | 232,171 |

截至2013年9月30日，銅鑫、保和新世紀和保和泰越各自與保和富山訂立一份管理顧問協議（統稱「該等管理顧問協議」），據此，保和富山同意向銅鑫、保和新世紀和保和泰越提供多項服務。作為交換條件，銅鑫、保和新世紀和保和泰越各自承諾向保和富山支付行政費及顧問費，款額分別為個別就銅鑫、保和新世紀和保和泰越的設施所得政府補貼及補助的20%及30%。該等管理顧問協議將在2015年前一直有效。

- (b) 於2010年、2011年、2012年12月31日及2013年9月30日，有關員工宿舍及辦事處的不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃款項總額應付如下：

| | 2010年 人民幣千元 | 於12月31日 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 於9月30日 2013年 人民幣千元 |
|---------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| 1年內 | — | — | 13 | 636 |
| 1年後但5年內 | — | — | — | 11 |
| | — | — | 13 | 647 |

- (c) 於2010年、2011年、2012年12月31日及2013年9月30日，貴集團與其部份供應商有仍然生效的購買協議，須向供應商購買分別合共零、110、零及66,972公噸的廢銅，價格將於購買時按照市價釐定。

28 或然負債

於2012年12月31日及2013年9月30日，金鑫與一家銀行訂立一項交叉擔保協議，涉及授予金鑫、金鑫的一名供應商及兩名客戶（「訂約方」）的應付票據信貸合共人民幣40,000,000元，只要訂約方在該等銀行信貸下提出款項，該協議仍一直有效。根據該交叉擔保協議，訂約方（作為該擔保安排的一方）共同及個別地對其各自向該銀行（作為擔保受益人）的全部及任何部分借款承擔責任。

於2012年12月31日及2013年9月30日，董事認為在上述任何擔保下，將不可能出現針對 貴集團提出的申索。於2012年12月31日及2013年9月30日， 貴集團在交叉擔保下的最高責任為該兩名客戶及一名供應商可用的信貸總額分別為人民幣25,000,000元及人民幣25,000,000元。截至2010年12月31日止期間及截至2011年12月31日止年度，概無發行交叉擔保。

29 關聯方交易

除於本財務資料其他部分披露的關聯方資料外， 貴集團於有關期間訂立以下重大關聯方交易。

(a) 重大關聯方交易

(i) 融資安排

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|-----------|--|-------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | | | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 (未經審核) | 2013年 人民幣千元 |
| 古杉貸款的利息開支 | — | 4,404 | 5,359 | 4,000 | 3,975 | |
| 金豪貸款的利息開支 | — | 505 | 318 | 274 | — | |
| 豐銀貸款的利息開支 | — | 420 | 265 | 228 | 106 | |
| | — | 5,329 | 5,942 | 4,502 | 4,081 | |

(ii) 其他關聯方交易

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|-----------------------|--|----------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | | | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 (未經審核) | 2013年 人民幣千元 |
| 銷售再生銅產品予 廣州泰越 | - | - | - | - | - | 32,293 |
| 銷售再生銅產品予 四川新世紀(附註) | - | - | - | - | - | 125,823 |
| 向四川新世紀購買 送配電纜(附註) | - | - | - | - | - | 146,214 |
| 向四川新世紀購買 再生銅產品 | - | - | - | - | - | 5,353 |
| 廣州泰越收取的加工費 | - | - | - | - | - | 9,350 |
| 四川新世紀收取的 加工費 | - | - | - | - | - | 26,361 |
| 應付保和富山的 行政費及諮詢費 | - | - | - | - | - | 2,325 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,325</u> |

附註：截至2013年9月30日止九個月，貴集團銷售為數人民幣125,823,000元的再生銅產品予四川新世紀，並向四川新世紀採購為數人民幣146,214,000元的送配電纜產品。由於貴集團售予四川新世紀的再生銅產品已經或預期由四川新世紀用作原材料以生產送配電纜產品，就財務報告而言，貴集團銷售再生銅產品的銷售額人民幣125,823,000元並無於貴集團截至2013年9月30日止九個月的綜合收益表確認為收入，但確認為貴集團採購送配電纜的成本減少。

(b) 主要管理人員的薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括於附註7所披露支付予貴公司董事的款項，以及於附註8所披露支付予若干最高薪酬人士的款項)載列如下：

| | 2010年 8月6日 (成立日期) 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日止九個月 | |
|-----------|--|---------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | | | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 (未經審核) | 2013年 人民幣千元 |
| 短期僱員利益 | 32 | 174 | 283 | 163 | 664 | |
| 退休計劃供款 | 1 | 5 | 8 | 4 | 14 | |
| 以股份為基礎的付款 | - | 10,577 | 2,148 | 1,135 | - | |
| | <u>33</u> | <u>10,756</u> | <u>2,439</u> | <u>1,302</u> | <u>678</u> | |

總薪酬已包括在「員工成本」內(見附註5(b))。

30 財務風險管理及公平值

貴集團於日常業務過程中會產生信貸、流動資金、利率、貨幣及商品價格風險。

貴集團所面對的該等風險及 貴集團用以管理該等風險的財務風險管理政策及慣例載述如下。

(a) 信貸風險

貴集團信貸風險主要來自貿易及其他應收款項。

管理層設有信貸政策，確保所承受的該等信貸風險會受到持續監控。

就貿易及其他應收款項而言，貴集團會對於所有要求授予一定金額信貸的客戶進行個別信貸評估。此等評估著重客戶的過去到期還款紀錄以及目前的還款能力，並會考慮關於客戶以及客戶經營所在經濟環境的特定資料。貿易賬款一般自交易日期起計35天內到期。貴集團亦向客戶提供循環信貸（其提供可於任何一次借取的最高信貸額），此乃根據現時市況及客戶的信貸紀錄和現時還款能力等因素釐定。一般而言，貴集團不會要求客戶提供抵押品。

貴集團承受的信貸風險主要受客戶（而不是客戶營運所屬行業）各自的個別情況的影響，因此重大信貸集中風險主要在 貴集團承受重大個別客戶風險時產生。於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，貿易賬款及應收票據總額中分別有零、5.8%、17.2%及13.2%應由 貴集團的單一客戶支付，而分別有43.7%、39.7%、55.0%及30.0%應由五大客戶支付。

倘不考慮任何所持抵押品，最高信貸風險額指綜合資產負債表中各金融資產經扣除任何減值撥備後的賬面值。

有關 貴集團所承受因貿易賬款及應收票據而產生的信貸風險的進一步定量披露載於附註17。

(b) 流動資金風險

貴集團的政策是定期監察其流動資金需求，藉以確保其維持充足現金儲備及獲主要金融機構提供充足資金額度，以應付其短期及長期流動資金需求。

下表詳述 貴集團非衍生金融負債於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日的餘下合同到期情況，該等數據乃基於合同未折現現金流（包括使用合同利率或（倘屬浮動）結算日的利率計算的利息付款）及 貴集團被要求付款的最早日期：

| | 於2010年12月31日 | | | 資產負債表 賬面值 人民幣千元 |
|-----------|--------------|-------------|---------|-----------------------|
| | 合同未折現現金流 | | | |
| | 一年以上 兩年以內 | 1年內或 按要求 | 總計 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 貿易及其他應付款項 | – | 91,335 | 91,335 | 91,335 |
| 銀行貸款 | – | 61,715 | 61,715 | 60,000 |
| 應付關聯方款項 | – | 78,573 | 78,573 | 78,573 |
| 來自關聯方的貸款 | – | 31,399 | 31,399 | 29,675 |
| | – | 263,022 | 263,022 | 259,583 |

| | 於2011年12月31日 | | | 資產負債表 賬面值 人民幣千元 |
|-----------|--------------|----------------------|-------------|-----------------------|
| | 合同未折現現金流 | | | |
| | 一年以上 兩年以內 | 1年內或 按要求 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | |
| 貿易及其他應付款項 | - | 112,986 | 112,986 | 112,986 |
| 銀行貸款及其他借款 | - | 113,992 | 113,992 | 110,000 |
| 應付關聯方款項 | - | 133,474 | 133,474 | 133,474 |
| 來自關聯方的貸款 | - | 111,967 | 111,967 | 105,435 |
| | - | 472,419 | 472,419 | 461,895 |
| | | | | |
| | 於2012年12月31日 | | | 資產負債表 賬面值 人民幣千元 |
| | 合同未折現現金流 | | | |
| | 一年以上 兩年以內 | 1年內或 按要求 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | |
| 貿易及其他應付款項 | - | 253,810 | 253,810 | 253,810 |
| 銀行貸款及其他借款 | - | 183,158 | 183,158 | 175,000 |
| 應付關聯方款項 | - | 145,662 | 145,662 | 145,662 |
| 來自關聯方的貸款 | - | 100,136 | 100,136 | 94,315 |
| | - | 682,766 | 682,766 | 668,787 |
| | | | | |
| | 於2013年9月30日 | | | 資產負債表 賬面值 人民幣千元 |
| | 合同未折現現金流 | | | |
| | 一年以上 兩年以內 | 1年內或 按要求 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | |
| 貿易及其他應付款項 | - | 410,049 | 410,049 | 410,049 |
| 銀行貸款及其他借款 | 73,890 | 307,177 | 381,067 | 357,550 |
| 應付關聯方款項 | - | 97,537 | 97,537 | 97,537 |
| 來自關聯方的貸款 | - | 87,160 | 87,160 | 85,672 |
| | 73,890 | 901,923 | 975,813 | 950,808 |

(c) 利率風險

貴集團的利率風險主要源於計息借款。浮息及定息借款分別令 貴集團須承受現金流量利率風險及公平值利率風險。 貴集團由管理層監察的利率組合載於下文(i)。

(i) 利率組合

下表詳述 貴集團的總計息借款於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日的利率組合：

| | 2010年 | | 於12月31日 2011年 | | 2012年 | | 於9月30日 2013年 | |
|----------|-------|---------------|------------------|----------------|-------|----------------|-----------------|----------------|
| | 實際利率 | 金額 | 實際利率 | 金額 | 實際利率 | 金額 | 實際利率 | 金額 |
| | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 |
| 定息借款： | | | | | | | | |
| 銀行貸款及 | | | | | | | | |
| 其他借款 | 5.73 | 60,000 | 7.41 | 110,000 | 7.27 | 175,000 | 9.99 | 357,550 |
| 來自關聯方的貸款 | 5.56 | 29,675 | 6.19 | 105,435 | 6.21 | 94,315 | 6.45 | 85,672 |
| 定息借款總額 | | <u>89,675</u> | | <u>215,435</u> | | <u>269,315</u> | | <u>443,222</u> |

(ii) 敏感度分析

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日， 貴集團的所有計息借款均為定息借款，故並無呈列利率風險敏感度分析。

(d) 貨幣風險

貴集團須承受主要與以美元及港元（該等交易相關的業務的功能貨幣以外的貨幣）計值的應收款項、應付款項及現金結餘有關的貨幣風險。

(i) 所承受的貨幣風險

下表詳列 貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日所承受的貨幣風險，該等貨幣風險乃因按美元及港元計值的已確認資產或負債而產生。就呈報目的而言，風險額以人民幣元列示，並以結算日的即期匯率換算。換算並非以人民幣元為功能貨幣的附屬公司財務資料為 貴集團呈報貨幣所產生的差額並無計算在內。

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 美元 | | | | |
| 應收關聯方款項 | - | 4,466 | - | - |
| 現金及現金等值項目 | 10,491 | 11,950 | 3,277 | 6 |
| 來自關聯方的貸款 | (29,675) | (105,435) | (94,315) | (85,672) |
| 應付關聯方款項 | - | (5,207) | (9,645) | (13,472) |
| 已確認資產及負債所產生的淨風險 | <u>(19,184)</u> | <u>(94,226)</u> | <u>(100,683)</u> | <u>(99,138)</u> |

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 2010年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 港元 | | | | |
| 應收關聯方款項 | - | - | - | - |
| 現金及現金等值項目 | - | - | 2 | 1,173 |
| 應付關聯方款項 | (47,864) | (88,570) | (2,347) | (67,890) |
| 已確認資產及負債所產生的淨風險 | <u>(47,864)</u> | <u>(88,570)</u> | <u>(2,345)</u> | <u>(66,717)</u> |

(ii) 敏感度分析

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，估計美元兌人民幣元升值／貶值3%將會導致 貴集團的其他全面收益分別約減少／增加人民幣576,000元、人民幣2,827,000元、人民幣3,020,000元及人民幣2,974,000元。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，估計港元兌人民幣元升值／貶值3%將會導致 貴集團的其他全面收益分別約減少／增加人民幣1,436,000元、人民幣2,657,000元、人民幣70,000元及人民幣2,004,000元。

上文呈列的分析結果乃是對 貴集團各實體以各自相關功能貨幣計量的其他全面收益的即時影響總額（以結算日的匯率兌換為人民幣元以方便呈列）。

敏感度分析假設外匯匯率變動已被應用於重新計量 貴集團持有的令 貴集團於結算日面臨外匯風險的金融工具。分析不包括境外業務的財務資料換算為 貴集團的呈列貨幣產生的差異。分析按2010年、2011年、2012年及截至2013年9月30日止九個月的相同基準進行。

(e) 商品價格風險

生產 貴集團產品所用的主要原材料為廢銅。 貴集團須承受因全球及地區性供求狀況而導致的原材料價格波動的風險。原材料價格波動可能對 貴集團的財務表現構成不利影響。 貴集團使用銅期貨合約減輕其所承受銅原材料價格波動的風險。期貨合約的市值是以結算或資產負債表日的市場報價為基準。 貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日並無任何未平倉的重大銅期貨合約。

(f) 公平值計量

(i) 按公平值計量的金融資產及負債

公平值架構

下表呈列 貴集團金融工具的公平值，該等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號公平值計量定義的三級公平值架構。將公平值計量分類的等級乃經參考以下估值方法所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 第1級估值：僅使用第1級輸入數據（即於計量日期同類資產或負債於活躍市場的未經調整報價）計量的公平值。

- 第2級估值：使用第2級輸入數據（即未能達到第1級的可觀察輸入數據）且並非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。
- 第3級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。

於有關期間第1、2及3級之間並無轉撥。

資產／(負債)

| | 於12月31日 | | 於9月30日 | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2010年 第1級 人民幣千元 | 2011年 第1級 人民幣千元 | 2012年 第1級 人民幣千元 | 2013年 第1級 人民幣千元 |
| 衍生金融工具 | | | | |
| — 銅期貨合約 | — | — | (3) | (321) |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>(3)</u> | <u>(321)</u> |
| | 第3級 人民幣千元 | 第3級 人民幣千元 | 第3級 人民幣千元 | 第3級 人民幣千元 |
| 產生自業務合併的或然代價負債 | — | (1,880) | — | — |
| | <u>—</u> | <u>(1,880)</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

於有關期間在第3級公平值計量級別內的結餘變動如下：

| | 2010年 8月6日 (成立日期) | 截至12月31日止年度 | | 截至9月30日 |
|-----------------------|---------------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| | 至2010年 12月31日 期間 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 | 止九個月 2013年 人民幣千元 |
| 產生自業務合併的或然代價負債 | | | | |
| 年初 | — | — | 1,880 | — |
| 增加 | — | 5,817 | — | — |
| 在損益中確認的公平值變動 (附註4(b)) | — | (3,937) | 2,211 | — |
| 結算 | — | — | (4,091) | — |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>(4,091)</u> | <u>—</u> |
| 年末 | — | 1,880 | — | — |
| | <u>—</u> | <u>1,880</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

釐定第3級別內公平值所用的估值技術，以及估計模型所用的重要的不可觀察輸入值如下：

| 種類 | 估值方法 | 重要的不可觀察輸入值 | 重要的不可觀察輸入值與公平值計量之間的相互關係 |
|------------|-----------------|---|--|
| 或然代價 負債 | 公平值是應用 收入法計算 | <ul style="list-style-type: none"> － 折現率 (7.14%至8.03%) － 湘北於截至2013年12月31日止三年期的累計淨收入的可能經調整水平 － 恩金普通股的估值 | 當湘北的估計淨收入和恩金普通股的估值越高，而折現率越低，則或然代價負債的估計公平值會增加 |

(iii) 按公平值以外數據列賬的金融工具的公平值

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年9月30日，按成本或攤銷成本列賬的金融工具賬面值均與其公平值並無重大差別。

(g) 公平值的估算

(i) 計息貸款及借款

公平值是所估計的未來現金流量現值（按類似金融工具於結算日的現行市場利率折現計算）。

(ii) 衍生工具

銅期貨合約利用在活躍市場中相同金融工具的報價計量。

31 業務合併

(a) 收購金鑫

- (i) 於2010年11月3日，恩金通過其全資附屬公司京盛收購了金鑫全部所有權權益，現金代價為人民幣17,700,000元。京盛及兩名賣方陳煉先生和劉漢玖先生亦根據購買協議同意增加金鑫註冊資本人民幣30,000,000元至人民幣40,000,000元。注資人民幣30,000,000元已由京盛以現金支付予金鑫。

作為收購一部分，古杉向金豪及豐銀（兩家由陳煉先生和劉漢玖先生各自分別實益擁有的英屬處女群島公司）出售普通股，合共相當於恩金已發行及流通股本33%，總代價為870,000美元（約人民幣5,776,000元）。此外，古杉將發行而金豪將購買最多24,000,000股新發行的古杉普通股（「古杉代價股份」），固定款額為1,764,000美元（約人民幣11,766,000元）。

古杉代價股份須受一項盈利掛鉤付款安排規限，據此，金豪於收購完成時獲發行6,000,000股股份，而餘下18,000,000股普通股以託管方式保管（「古杉或然代價股份」）。古杉或然代價股份須於確定金鑫於截至2010年12月31日止年度根據美國公認會計原則（「美國公認會計原則」）計算的淨收入及金鑫於截至2012年12月31日止三年期間根據美國公認會計原則計算的累計淨收入後，分階段發放給金豪。根據盈利掛鉤付款安排，如果金鑫於截至2010年12月31日止年度達致淨收入人民幣30,000,000元或以上，須向金豪發放最多6,000,000股古杉或然代價股份。至於餘下的古杉或然代價股份，如果金鑫於截至2012年12月31日止三年期間達致累計淨收入人民幣190,000,000元或以上，則須發放給金豪。根據與收購有關的購買協議所載公式，如果金鑫於截至2012年12月31日止三年期間的累計淨收入為人民幣零元或以下，金豪須向古杉交還全部已就收購收取的古杉代價股份（或金豪有權選擇支付相等於已就收購收取的古杉代價股份數目乘以每股1.00美元的現金款額），另加支付現金4,500,000美元（相當於人民幣30,000,000元）予古杉。

古杉有合同責任向金豪發行古杉代價股份，恩金則對盈利掛鉤付款安排並無責任。古杉代價股份於收購日期的公平值由 貴集團記錄為來自古杉的額外股本注資。其後的古杉代價股份公平值及結算變動，將不影響 貴集團的財務資料。於2011年間，根據盈利掛鉤付款安排，6,000,000股古杉或然代價股份已從託管發放予金豪，因為金鑫於截至2010年12月31日止年度的淨收入超過了淨收入目標。就古杉私有化建議而言，古杉、恩金、金豪和豐銀於2012年6月4日訂立一份購股協議的修訂契據，據此，古杉私有化後，古杉與金豪之間未完的附加獎勵安排會作修訂，致使古杉或金豪將僅會以現金支付履行任何附加獎勵責任。

2013年2月，古杉、恩金、金豪和豐銀訂立另一份購股協議的修訂契據，以終止古杉和金豪之間截至2012年12月31日止兩年的未完的盈利掛鉤付款安排。因此，古杉毋須再根據古杉和金豪之間截至2012年12月31日止兩年的盈利掛鉤付款安排發行任何進一步股份或作出任何進一步現金付款。

- (ii) 金鑫自2010年11月3日（ 貴集團收購金鑫的日期）起的經營業績已載於財務資料。
- (iii) 自金鑫收購日期2010年11月3日起，金鑫對 貴集團截至2010年12月31日止期間貢獻了營業額人民幣205,059,000元及純利人民幣9,387,000元。

(iv) 於收購日期所收購資產及所承擔負債的估計公平值：

| | 公平值 人民幣千元 |
|--------------|---------------|
| 物業、廠房及設備 | 32,218 |
| 租賃預付款 | 5,244 |
| 物業、廠房及設備的預付款 | 3,390 |
| 遞延稅項資產 | 502 |
| 存貨 | 35,576 |
| 貿易及其他應收款項 | 64,930 |
| 已抵押存款 | 2,000 |
| 現金及現金等值項目 | 3,032 |
| 貿易及其他應付款項 | (21,655) |
| 銀行貸款 | (50,000) |
| 應付劉漢玖先生的款項 | (4,500) |
| 應付陳煉先生的款項 | (29,500) |
| 即期稅項 | (6,392) |
| | <hr/> |
| 可識別淨資產 | 34,845 |
| | <hr/> |
| 商譽 | 16,081 |
| | <hr/> |
| 總代價 | <u>50,926</u> |

收購金鑫所產生的商譽主要是為金鑫於中國環保業的長期盈利潛力。

| | 人民幣千元 |
|-----------------------|-----------------|
| 由以下各項支付： | |
| 古杉代價股份的公平值 | 36,753 |
| 減：古杉就古杉代價股份收取的現金 | (11,766) |
| 恩金的33%股權於收購日期的公平值 | 14,015 |
| 減：古杉就出售恩金的33%股權收取的現金 | (5,776) |
| | <hr/> |
| 古杉承擔的代價 (見附註25(b)(i)) | 33,226 |
| 貴集團已付的現金代價 | 17,700 |
| | <hr/> |
| 總代價 | <u>50,926</u> |
| | <hr/> |
| 已收購的現金及現金等值項目 | 3,032 |
| 以現金支付的代價 | (17,700) |
| | <hr/> |
| 收購金鑫所產生的淨現金流出 | <u>(14,668)</u> |

(v) 金鑫自2010年1月1日至收購日期2010年11月3日止的收購前財務資料載於附註32。

(b) 收購湘北

- (i) 於2011年8月1日，恩金通過其全資附屬公司京盛收購了湘北全部所有權權益，現金代價為人民幣34,600,000元。此項收購的目的是在中國不同地點多元化發展 貴集團的銅業務。

作為收購一部分，金博及銀昌（兩家由各賣方黃偉萍先生及張華義先生（「湘北賣方」）分別實益擁有的英屬處女群島公司）將收取(i)最多為於發行後恩金的經擴大股本的14.17%（「恩金股份」），定額代價為710,808美元（約人民幣4,578,000元）及(ii)最多20,000,000股新發行的古杉普通股（「古杉股份」），名義款額為200港元。

古杉股份及恩金股份均受盈利掛鉤付款安排規限，並須於確定湘北於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度根據美國公認會計原則計算的淨收入後，分階段發行。根據盈利掛鉤付款安排，(i)如果湘北於截至2011年12月31日止年度達致淨收入人民幣20,000,000元，可向賣方發行最多為恩金經擴大股本4.72%的新恩金股份及最多6,600,000股新發行的古杉股份；(ii)如果湘北於截至2012年12月31日止年度達致淨收入人民幣50,000,000元，可向賣方發行最多為恩金經擴大股本4.72%的新恩金股份及最多6,600,000股新古杉股份；及(iii)如果湘北於截至2013年12月31日止年度達致淨收入人民幣80,000,000元，可向賣方發行最多為恩金經擴大股本4.73%的新恩金股份及最多6,800,000股新古杉股份。如果湘北於該三個年度的淨收入不符合三年期的盈利掛鉤付款安排的累計淨收入目標，湘北賣方須向恩金或古杉（視乎適用者而定）交還部分或全部恩金股份或古杉股份（或向恩金或古杉支付相等於根據盈利掛鉤付款安排釐定的該等股份價值的現金款項），另加支付最多為人民幣30,000,000元的現金款項。

此外，如果古杉股份於緊隨古杉2013年度全年財務業績公告刊發後的30天期間的成交量加權平均交易價低於每股1.25美元，古杉將向湘北賣方發行額外的古杉普通股（「額外古杉股份」）。將予發行的額外古杉股份數目將以每股不足額乘以根據三年期的盈利掛鉤付款安排發行予賣方的古杉股份數目為基礎釐定，最高價值上限為人民幣20,000,000元。

所有恩金股份、古杉股份及額外古杉股份均為收購湘北的或然代價。有關古杉股份及額外古杉股份於收購日期的或然代價公平值已於財務資料入賬記錄為來自古杉的股本注資，因為古杉有合同責任向湘北賣方發行該等股份。其後古杉股份及額外古杉股份的公平值及結算變動，將不影響 貴集團的財務資料，因為 貴集團並無責任發行或支付古杉股份及額外古杉股份。有關恩金股份的或然代價公平值入賬記錄為 貴集團的負債，因為恩金有責任根據盈利掛鉤付款安排的業績交付恩金股份。與恩金股份有關的或然代價負債按於收購日期的公平值列賬，並於每個結算日重新計量。於每個結算日後的或然代價負債公平值變動，確認為損益。 貴集團已於截至2011年12月31日止年度確認或然代價負債公平值減額人民幣3,937,000元及於截至2012年12月31日止年度確認或然代價負債公平值增額人民幣2,211,000元。

於2012年，已就截至2011年12月31日止年度的盈利掛鉤付款安排發行了225股恩金股份。就古杉私有化建議而言，古杉、恩金、金豪、豐銀、金博和銀昌於2012年6月4日訂立一份購股協議的修訂契據，據此，古杉私有化後，上述盈利掛鉤付款安排會作修訂，致使將會以現金或透過歸還恩金股份履行任何附加獎勵的責任。

2013年2月，古杉、恩金、金豪、豐銀、金博和銀昌訂立另一份購股協議的修訂契據，以終止上述附加獎勵安排。因此，古杉及恩金毋須再根據上述盈利掛鉤付款安排就2012年及2013年發行任何進一步股份或作出任何進一步現金付款。

- (ii) 湘北自2011年8月1日(貴集團收購湘北的日期)起的經營業績已載於財務資料。
- (iii) 湘北對貴集團於2011年8月1日(貴集團作出收購的日期)至2011年12月31日期間貢獻了營業額人民幣205,839,000元及純利人民幣18,269,000元。假設收購於湘北成立日期2011年1月18日已發生,對貴集團截至2011年12月31日止年度營業額及純利的影響分別為人民幣412,137,000元及人民幣21,949,000元。
- (iv) 於收購日期所收購資產及所承擔負債的估計公平值:

| | 公平值 人民幣千元 |
|------------|---------------|
| 物業、廠房及設備 | 37,364 |
| 租賃預付款 | 4,464 |
| 存貨 | 14,474 |
| 貿易及其他應收款項 | 39,694 |
| 現金及現金等值項目 | 7,051 |
| 貿易及其他應付款項 | (32,207) |
| 應付金鑫的款項 | (12,888) |
| 應付黃偉萍先生的款項 | (17,980) |
| 應付張華義先生的款項 | (11,990) |
| 即期稅項 | (886) |
| 遞延稅項負債 | (2,468) |
| | <hr/> |
| 可識別淨資產 | 24,628 |
| | |
| 商譽 | 22,766 |
| | <hr/> |
| 總代價 | <u>47,394</u> |

收購湘北所產生的商譽主要是為在中國不同地點經營銅業務帶來的協同效應。

| | 人民幣千元 |
|----------------------------|-----------------|
| 由以下各項支付: | |
| 於收購日期有關古杉股份及額外古杉股份的或然代價公平值 | |
| — 古杉承擔的代價(見附註25(b)(ii)) | 11,555 |
| 於收購日期有關恩金股份的或然代價公平值 | 5,817 |
| 貴集團已付的現金代價 | 34,600 |
| 恩金就按照或然代價發行潛在股份應收的認購款項 | (4,578) |
| | <hr/> |
| 總代價 | <u>47,394</u> |
| | |
| 已收購的現金及現金等值項目 | 7,051 |
| 以現金支付的代價 | (34,600) |
| | <hr/> |
| 收購湘北所產生的淨現金流出 | <u>(27,549)</u> |

- (v) 湘北自成立日期2011年1月18日至收購日期2011年8月1日止的收購前財務資料載於附註33。

(c) 收購保和新世紀

- (i) 於2012年11月30日，貴集團訂立一份買賣協議，以現金代價人民幣30,000,000元向四川新世紀和保和富山收購保和新世紀的全部股權。保和新世紀於2012年9月成立，由四川新世紀擁有80%，保和富山擁有20%。收購的目的是為了垂直地擴展貴集團銅業務的深度，從而受惠於銷售送配電纜帶來的協同效應。於有關期間，四川新世紀是貴集團再生銅產品的客戶之一。收購保和新世紀已於2012年12月31日完成。貴集團已於2013年3月全數支付代價。
- (ii) 假設收購於保和新世紀成立日期2012年9月19日已發生，對貴集團截至2012年12月31日止年度營業額及純利的影響分別為增加人民幣71,442,000元及減少人民幣213,000元。
- (iii) 於收購日期所收購資產及所承擔負債的估計公平值：

| | 公平值 人民幣千元 |
|--------------------------------|---------------|
| 物業、廠房及設備 | 8 |
| 物業、廠房及設備的預付款 | 13,500 |
| 無形資產 | 7,598 |
| 存貨 | 262 |
| 貿易及其他應收款項 | 55,525 |
| 現金及現金等值項目 | 134 |
| 貿易及其他應付款項 | (29,656) |
| 應付四川新世紀的款項 | (16,797) |
| 即期稅項 | (787) |
| | <hr/> |
| 可識別淨資產 | 29,787 |
| 商譽 | 213 |
| | <hr/> |
| 總代價 | <u>30,000</u> |
| | <hr/> |
| 已收購的現金及現金等值項目及收購保和新世紀所產生的淨現金流入 | <u>134</u> |

收購保和新世紀所產生的商譽主要是為擴張至下游銅纜業務的協同效應的好處。

- (iv) 貴集團在收購保和新世紀前及就此而言，保和新世紀曾與有關各方訂立若干協議：

(a) 保和新世紀資產轉讓協議

保和新世紀於2012年9月21日與四川新世紀簽訂一份資產轉讓協議，據此，四川新世紀同意轉讓其所有生產設備及無形資產予保和新世紀，代價為人民幣30,000,000元。於收購保和新世紀日期2012年12月31日，該等資產（金額為人民幣10,000,000元）已轉讓予保和新世紀，這已計入上文附註31(c)(iii)呈列的已收購可識別淨資產的公平值內。於2013年3月，保和新世紀與四川新世紀訂立一份補充協議，據此，倘相關資產無法順利轉移或安裝，則有關資產轉讓協議的代價人民幣30,000,000元將予以調整。於2012年12月31日，餘下承擔人民幣20,000,000元已包括在貴集團的資本承擔內（誠如附註27(a)所披露）。

(b) 新世紀加工協議

保和新世紀於2012年9月訂立加工協議，據此，在保和新世紀設施落成前，四川新世紀獲委聘為保和新世紀的合同製造商。根據加工協議，保和新世紀同意向四川新世紀供應銅原材料，而四川新世紀則同意採購其他原輔材料及向保和新世紀提供加工服務，並收取費用。加工費由訂約方按逐次訂單協商議定。

(c) 保和新世紀項目投資協議

保和新世紀及保和富山於2012年9月19日就位於四川省綿陽市游仙經濟開發區內的工業園（「游仙工業園」）的保和新世紀設施簽訂一份協議（「保和新世紀項目投資協議」）。根據保和新世紀項目投資協議，保和富山（作為工業園管理人）同意協助保和新世紀就一幅位於游仙工業園內的土地申請土地使用權證。根據保和新世紀項目投資協議，該土地將作價人民幣21,000,000元出讓。另外，保和新世紀同意向保和富山支付人民幣13,500,000元作為基礎設施發展費。

此外，若保和新世紀繳納的稅款超出2013年、2014年及2015年各年的若干門檻，保和富山已同意協助保和新世紀取得若干政府補貼。相反，若保和新世紀未能達到該納稅門檻，則須支付一筆相當於納稅門檻的不足額的款項。

於2012年12月31日，即保和新世紀收購日期，基礎設施發展費人民幣13,500,000元已支付予保和富山，並於上文所呈列的所收購資產及所承擔負債概要中計入「物業、廠房及設備的預付款」內。估計土地成本人民幣21,000,000元計入 貴集團於2012年12月31日的資本承擔內（如附註27所披露）。

2013年8月，保和新世紀與保和富山訂立一份補充項目投資協議。經補充安排的詳情概述於招股章程「業務－項目投資協議及管理顧問協議」一段。

(d) 保和新世紀管理顧問協議

保和新世紀與保和富山於2012年9月19日訂立保和新世紀管理顧問協議，據此，保和富山同意向保和新世紀提供各種管理顧問服務，包括辦理政府文件備案、申請牌照，以及提供若干其他顧問服務。作為回報，保和新世紀須向保和富山支付行政費及顧問費（有關金額分別為保和新世紀就保和新世紀設施取得的所有政府補助及補貼的20%及30%）。

貴公司董事認為，於收購日期已經存在的協議乃保和新世紀與相關各方根據商業條款訂立，故此概無於收購會計處理下就該等合同安排確認任何個別資產或負債。

(d) 收購保和泰越

- (i) 於2011年11月3日，古杉、恩金及其他恩金股東與范敦現先生及溫春秀女士（當時的廣州泰越股東及兩人於建議收購當時均為獨立第三方）簽訂買賣協議，以收購廣州泰越的股權。應付的購買價包括(i)人民幣10,000,000元；(ii)向賣方發行最多佔恩金全部已發行股本10.63%的恩金股份，作價3,246,000美元；及(iii)向賣方發行最多20,000,000股古杉股份，作價合共200港元。其後由於古杉私有化建議，訂約方於2012年5月29日同意終止買賣協議，因為廣州泰越的建議購買價的重大部分須以古杉股份形式支付，而古杉於私有化完成後將不再有流動性，因此，訂約方於2013年5月29

日同意終止買賣協議。古杉私有化完成後，貴集團於2012年11月30日訂立一份買賣協議，以現金代價人民幣30,000,000元向廣州泰越和保和富山收購保和泰越的全部股權。保和泰越於2012年8月成立，由廣州泰越擁有80%，保和富山擁有20%。收購的目的是為了垂直地擴展貴集團銅業務的深度，從而受惠於銷售通信電纜帶來的協同效應。廣州泰越是貴集團再生銅產品的客戶之一。收購保和泰越已於2012年12月31日完成。貴集團已於2013年3月全數支付代價。

(ii) 假設收購於保和泰越成立日期2012年8月13日已發生，對貴集團截至2012年12月31日止年度營業額及純利的影響分別為增加人民幣6,972,000元及減少人民幣248,000元。

(iii) 於收購日期所收購資產及所承擔負債的估計公平值：

| | 公平值 人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------|
| 物業、廠房及設備 | 2,148 |
| 物業、廠房及設備的預付款 | 9,005 |
| 無形資產 | 3,370 |
| 存貨 | 832 |
| 貿易及其他應收款項 | 8,626 |
| 應收范敦現先生的款項 | 3,190 |
| 應收廣州泰越的款項 | 7,187 |
| 現金及現金等值項目 | 18 |
| 貿易及其他應付款項 | (4,496) |
| 即期稅項 | (128) |
| | <hr/> |
| 可識別淨資產 | 29,752 |
| 商譽 | 248 |
| | <hr/> |
| 總代價 | <u>30,000</u> |
| | <hr/> |
| 已收購的現金及現金等值項目及收購保和泰越所產生的淨現金流入 | <u>18</u> |

收購保和泰越所產生的商譽主要是為擴張至下游銅纜業務的協同效應的好處。

(iv) 貴集團在收購保和泰越前及就此而言，保和泰越曾與有關各方訂立若干協議：

(a) 保和泰越資產轉讓協議

保和泰越於2012年9月24日與廣州泰越簽訂一份資產轉讓協議，據此，廣州泰越同意轉讓其所有生產設備及無形資產予保和泰越，代價為人民幣30,000,000元。於收購保和泰越日期2012年12月31日，該等資產（金額為人民幣10,000,000元）已轉讓予保和泰越，這已計入上文附註31(d)(iii)呈列的已收購可識別淨資產的公平值內。於2013年3月，保和泰越與廣州泰越訂立一份補充協議，據此，倘相關資產無法順利轉移或安裝，則有關資產轉讓協議的代價人民幣30,000,000元將予以調整。於2012年12月31日，餘下承擔人民幣20,000,000元已包括在貴集團的資本承擔內（誠如附註27(a)所披露）。

(b) 泰越加工協議

保和泰越於2012年11月與廣州泰越訂立一系列加工協議。在保和泰越設施落成前，廣州泰越獲委聘為合同製造商，以生產保和泰越的通信電纜產品。加工費由訂約方按逐次訂單協商議定。

(c) 保和泰越項目投資協議

保和泰越及保和富山於2012年9月27日就位於游仙工業園的保和泰越設施簽訂一份協議（「保和泰越項目投資協議」）。根據保和泰越項目投資協議，保和富山（作為工業園管理人）同意協助保和泰越就一幅位於游仙工業園內的土地申請土地使用權證。根據保和泰越項目投資協議，該土地將作價人民幣14,000,000元出讓。另外，保和泰越同意向保和富山支付人民幣9,000,000元作為基礎設施發展費。

此外，若保和泰越繳納的稅款超出2013年、2014年及2015年各年的若干門檻，保和富山已同意協助保和泰越取得若干政府補貼。相反，若保和泰越未能達到該納稅門檻，則須支付一筆相當於納稅門檻的不足額的款項。

於2012年12月31日，即保和泰越收購日期，基礎設施發展費人民幣9,000,000元已支付予保和富山，並於上文所呈列的所收購資產及所承擔負債概要中計入「物業、廠房及設備的預付款」內。估計土地成本人民幣14,000,000元計入 貴集團於2012年12月31日的資本承擔內（如附註27所披露）。

2013年8月，保和泰越與保和富山訂立一份補充項目投資協議。補充協議的詳情載於招股章程「業務－項目投資協議及管理顧問協議」一段。

(d) 保和泰越管理顧問協議

保和泰越與保和富山於2012年9月27日訂立保和泰越管理顧問協議，據此，保和富山同意向保和泰越提供各種管理顧問服務，包括辦理政府文件備案、申請牌照，以及提供若干其他顧問服務。作為回報，保和泰越須向保和富山支付行政費及顧問費（有關金額分別為保和泰越就保和泰越設施取得的所有政府補助及補貼的20%及30%）。

貴公司董事認為，於收購日期已經存在的協議乃保和泰越與相關各方根據商業條款訂立，故此概無於收購會計處理下就該等合同安排確認任何個別資產或負債。

32 金鑫的收購前財務資料

金鑫自2010年1月1日起至收購日期止的收購前財務資料提供如下。在編製收購前財務資料時採納的會計政策與編製財務資料時採納者一致。

(a) 全面收益表

| | 附註 | 2010年1月1日 至2010年11月2日 期間 人民幣千元 |
|------------|-----|---|
| 營業額 | (1) | 506,624 |
| 銷售成本 | | <u>(464,589)</u> |
| 毛利 | | 42,035 |
| 其他收益 | (2) | 897 |
| 其他淨虧損 | (2) | (986) |
| 銷售及分銷開支 | | (1,436) |
| 行政開支 | | <u>(3,706)</u> |
| 經營溢利 | | 36,804 |
| 財務成本 | (3) | <u>(1,588)</u> |
| 稅前溢利 | (4) | 35,216 |
| 所得稅 | (5) | <u>(8,802)</u> |
| 期內溢利及總全面收益 | | <u><u>26,414</u></u> |

(b) 資產負債表

| | 附註 | 於2010年11月2日 人民幣千元 |
|--------------|------|----------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | (6) | 36,270 |
| 租賃預付款 | (7) | 4,159 |
| 物業、廠房及設備的預付款 | | 3,390 |
| 遞延稅項資產 | (8) | 141 |
| | | <u>43,960</u> |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | (9) | 34,053 |
| 貿易及其他應收款項 | (10) | 64,930 |
| 已抵押存款 | (11) | 2,000 |
| 現金及現金等值項目 | (12) | 3,032 |
| | | <u>104,015</u> |
| 流動負債 | | |
| 貿易及其他應付款項 | (13) | 21,655 |
| 銀行貸款 | (14) | 50,000 |
| 應付關聯方款項 | (15) | 34,000 |
| 即期稅項 | (8) | 6,392 |
| | | <u>112,047</u> |
| 淨流動負債 | | <u>(8,032)</u> |
| 淨資產 | | <u>35,928</u> |
| 資本及儲備 | | |
| 實收資本 | | 10,000 |
| 儲備 | | <u>25,928</u> |
| 總權益 | | <u>35,928</u> |

(c) 權益變動表

| | 實收資本 人民幣千元 | (累計虧損)／ 保留溢利 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|---------------|--------------------------|---------------|
| 於2010年1月1日 | 10,000 | (486) | 9,514 |
| 期內權益變動： | | | |
| 期內溢利及總全面收益 | <u>-</u> | <u>26,414</u> | <u>26,414</u> |
| 於2010年11月2日 | <u>10,000</u> | <u>25,928</u> | <u>35,928</u> |

(d) 現金流量表

| | 附註 | 2010年1月1日 至2010年11月2日 期間 人民幣千元 |
|---------------------|------|---|
| 經營活動 | | |
| 營運所得現金 | (12) | 25,631 |
| 已付中國企業所得稅 | | (2,551) |
| 經營活動所得淨現金 | | <u>23,080</u> |
| 投資活動 | | |
| 購買物業、廠房及設備的款項 | | (23,381) |
| 租賃預付款的款項 | | (2,912) |
| 已收利息 | | 14 |
| 投資活動所用淨現金 | | <u>(26,279)</u> |
| 融資活動 | | |
| 新造銀行貸款所得款項 | | 50,000 |
| 償還銀行貸款 | | (10,000) |
| 已付利息 | | (1,588) |
| 償還應付關聯方款項 | | (32,594) |
| 融資活動所得淨現金 | | <u>5,818</u> |
| 現金及現金等值項目淨增加 | | 2,619 |
| 期初的現金及現金等值項目 | | <u>413</u> |
| 期末的現金及現金等值項目 | (12) | <u><u>3,032</u></u> |

附註：

(1) 營業額

| | 2010年1月1日 至2010年11月2日 期間 人民幣千元 |
|---------|---|
| 銷售再生銅產品 | 499,228 |
| 銷售廢棄材料 | 6,930 |
| 合同製造收入 | 466 |
| | <u>506,624</u> |

(2) 其他收益及其他淨虧損

2010年1月1日
至2010年11月2日
期間
人民幣千元

| | |
|-------|------------|
| 增值稅退稅 | 823 |
| 政府補助 | 60 |
| 利息收入 | 14 |
| | <u>897</u> |

2010年1月1日
至2010年11月2日
期間
人民幣千元

| | |
|------------------------|------------|
| 其他淨虧損 處置物業、廠房及設備的虧損 | 986 |
| | <u>986</u> |

(3) 財務成本

2010年1月1日
至2010年11月2日
期間
人民幣千元

| | |
|----------------------------------|--------------|
| 須於五年內悉數償還的銀行貸款的利息開支 擔保費用及其他收費 | 1,272 |
| | <u>316</u> |
| | <u>1,588</u> |

(4) 稅前溢利

稅前溢利乃扣除以下各項後得出：

2010年1月1日
至2010年11月2日
期間
人民幣千元

(i) 員工成本

| | |
|-------------|--------------|
| 薪金、工資及其他利益 | 2,414 |
| 界定供款退休計劃的供款 | 321 |
| | <u>2,735</u> |

(ii) 其他項目

| | |
|----------|----------------|
| 存貨成本 | 464,589 |
| 折舊 | 1,240 |
| 租賃預付款的攤銷 | 56 |
| | <u>465,885</u> |

(5) 全面收益表內的所得稅

全面收益表內的稅項指：

2010年1月1日
至2010年11月2日
期間
人民幣千元

即期稅項－中國企業所得稅
期內撥備

8,943

遞延稅項
暫時差額的產生及撥回

(141)

8,802

金鑫須按法定稅率25%繳納中國企業所得稅。

(6) 物業、廠房及設備

| | 建築物 人民幣千元 | 廠房 及機械 人民幣千元 | 傢俱、 裝置 及設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|---------------|--------------------|---------------------------|--------------|---------------|---------------|
| 成本： | | | | | | |
| 於2010年1月1日 | - | - | 175 | - | 6,968 | 7,143 |
| 添置 | 1,634 | 6,669 | 324 | 2,487 | 20,239 | 31,353 |
| 轉移 | 16,494 | 10,146 | - | - | (26,640) | - |
| 處置 | (999) | - | - | - | - | (999) |
| 於2010年11月2日 | <u>17,129</u> | <u>16,815</u> | <u>499</u> | <u>2,487</u> | <u>567</u> | <u>37,497</u> |
| 累計折舊： | | | | | | |
| 於2010年1月1日 | - | - | - | - | - | - |
| 年內扣除 | 324 | 759 | 28 | 129 | - | 1,240 |
| 於出售時撥回 | (13) | - | - | - | - | (13) |
| 於2010年11月2日 | <u>311</u> | <u>759</u> | <u>28</u> | <u>129</u> | <u>-</u> | <u>1,227</u> |
| 賬面淨值： | | | | | | |
| 於2010年11月2日 | <u>16,818</u> | <u>16,056</u> | <u>471</u> | <u>2,358</u> | <u>567</u> | <u>36,270</u> |

(i) 金鑫的所有物業、廠房及設備均位於中國。於2010年11月2日，賬面淨值為人民幣31,784,000元的物業、廠房及設備已就銀行貸款抵押為抵押品。

(ii) 於2010年11月2日，金鑫尚未就賬面淨值為人民幣16,818,000元的建築物取得房產證。

(7) 租賃預付款

| | |
|-------------|---------------------|
| | 人民幣千元 |
| 成本： | |
| 於2010年1月1日 | 1,303 |
| 添置 | <u>2,912</u> |
| 於2010年11月2日 | ----- 4,215 |
| 累計攤銷： | |
| 於2010年1月1日 | - |
| 期內扣除 | <u>56</u> |
| 於2010年11月2日 | ----- 56 |
| 賬面淨值： | |
| 於2010年11月2日 | <u><u>4,159</u></u> |

租賃預付款指有關位於中國的土地（金鑫在有關土地上興建生產基地及建築物）的土地使用權成本。土地使用權於2059年屆滿。

於2010年11月2日，賬面值為人民幣4,159,000元的土地使用權已就銀行貸款抵押為抵押品。

(8) 資產負債表內的所得稅

(i) 資產負債表內的即期稅項指：

| | |
|-------------|---------------------|
| | 人民幣千元 |
| 於2010年1月1日 | - |
| 期內中國企業所得稅撥備 | 8,943 |
| 已付中國企業所得稅 | <u>(2,551)</u> |
| 於2010年11月2日 | <u><u>6,392</u></u> |

(ii) 已確認遞延稅項資產

在資產負債表內確認的遞延稅項資產及於2010年1月1日至2010年11月2日期間的變動如下：

| | 超出有關 折舊／攤銷 撥備的 折舊額／ 攤銷額 人民幣千元 | 撥備及 應計費用 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|--|----------------------|-------------------|
| 於2010年1月1日 | - | - | - |
| 計入損益 | <u>13</u> | <u>128</u> | <u>141</u> |
| 於2010年11月2日 | <u><u>13</u></u> | <u><u>128</u></u> | <u><u>141</u></u> |

(9) 存貨

資產負債表內的存貨包括：

| | 於2010年11月2日 人民幣千元 |
|-----|----------------------|
| 原材料 | 15,150 |
| 製成品 | 18,903 |
| | <u>34,053</u> |

於2010年11月2日，所有存貨已就銀行貸款抵押為抵押品。

(10) 貿易及其他應收款項

| | 於2010年11月2日 人民幣千元 |
|---------------|----------------------|
| 應收賬款及應收票據 | 62,568 |
| 其他按金、預付款及應收款項 | 2,362 |
| | <u>64,930</u> |

所有貿易及其他應收款項預期於一年內收回或確認為開支。

未被個別或共同視為減值的應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

| | 於2010年11月2日 人民幣千元 |
|-----------|----------------------|
| 即期 | 25,277 |
| 逾期少於30天 | 36,292 |
| 逾期31至60天 | 981 |
| 逾期61至180天 | - |
| 逾期超過180天 | 18 |
| 逾期款項 | <u>37,291</u> |
| | <u>62,568</u> |

(11) 已抵押存款

於2010年11月2日，已抵押存款乃存放於一家擔保公司，藉以取得人民幣10,000,000元的已擔保銀行貸款。

(12) 現金及現金等值項目

(i) 資產負債表及現金流量表內的現金及現金等值項目指：

於2010年11月2日
人民幣千元

| | |
|-----------|-------|
| 銀行存款及手頭現金 | 3,032 |
|-----------|-------|

於2010年11月2日，金鑫的所有現金及現金等值項目均以人民幣元計值，以及存放於中國的銀行。人民幣乃不可自由兌換的貨幣，資金匯出中國須受中國政府頒布的相關外匯管制規則及規例所規限。

(ii) 稅前溢利與營運所得現金的對賬：

2010年1月1日
至2010年11月2日
期間
人民幣千元

| | |
|---------------|----------|
| 稅前溢利 | 35,216 |
| 經以下項目調整： | |
| 折舊 | 1,240 |
| 租賃預付款的攤銷 | 56 |
| 利息收入 | (14) |
| 財務成本 | 1,588 |
| 處置物業、廠房及設備的虧損 | 986 |
| 營運資金變動： | |
| 存貨減少 | 23,325 |
| 貿易及其他應收款項增加 | (49,308) |
| 貿易及其他應付款項增加 | 12,542 |
| 營運所得現金 | 25,631 |

(13) 貿易及其他應付款項

於2010年11月2日
人民幣千元

| | |
|-----------------|--------|
| 貿易應付款項 | 5,947 |
| 預收款項 | 1,060 |
| 薪金、工資、花紅及其他應計利益 | 500 |
| 購買物業、廠房及設備的應付款項 | 8,462 |
| 其他 | 5,686 |
| | 21,655 |

所有貿易及其他應付款項預期於一年內支付或確認為收入，或須按要求償還。

貿易應付款項以交易日期為基準的賬齡分析如下：

| | 於2010年11月2日 人民幣千元 |
|--------|----------------------|
| 30天內 | 3,563 |
| 31至60天 | 2,384 |
| | <u>5,947</u> |

(14) 銀行貸款

於2012年11月2日，銀行貸款人民幣50,000,000元須於一年內或按要求償還，並由以下資產抵押：

| | 於2010年11月2日 人民幣千元 |
|----------|----------------------|
| 物業、廠房及設備 | 31,784 |
| 租賃預付款 | 4,159 |
| 存貨 | 34,053 |
| 已抵押存款 | 2,000 |
| | <u>71,996</u> |

(15) 應付關聯方款項

| | 於2010年11月2日 人民幣千元 |
|------------|----------------------|
| 應付劉漢玖先生的款項 | 4,500 |
| 應付陳煉先生的款項 | 29,500 |
| | <u>34,000</u> |

與上述關聯方的未支付結餘為無抵押、免息及按要求償還。

33 湘北的收購前財務資料

湘北自成立日期2011年1月18日起至收購日期止的收購前財務資料載入如下。在編製收購前財務資料時採納的會計政策與編製財務資料時採納者一致。

(a) 全面收益表

| | | 2011年1月18日 (成立日期) 至2011年7月31日 期間 人民幣千元 |
|------------|-----|--|
| | 附註 | |
| 營業額 | (1) | 206,298 |
| 銷售成本 | | <u>(202,658)</u> |
| 毛利 | | 3,640 |
| 其他收益 | (2) | 4,550 |
| 其他淨虧損 | | (19) |
| 銷售及分銷開支 | | (263) |
| 行政開支 | | <u>(2,678)</u> |
| 稅前溢利 | (3) | 5,230 |
| 所得稅 | (4) | <u>(1,550)</u> |
| 期內溢利及總全面收益 | | <u><u>3,680</u></u> |

(b) 資產負債表

| | 附註 | 於2011年7月31日 人民幣千元 |
|--------------|------|----------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | (5) | 44,495 |
| 租賃預付款 | (6) | 3,721 |
| 遞延稅項資產 | (7) | 196 |
| | | <u>48,412</u> |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | (8) | 14,474 |
| 貿易及其他應收款項 | (9) | 39,694 |
| 現金及現金等值項目 | (10) | 7,051 |
| | | <u>61,219</u> |
| 流動負債 | | |
| 貿易及其他應付款項 | (11) | 45,095 |
| 應付關聯方款項 | (12) | 29,970 |
| 即期稅項 | (7) | 886 |
| | | <u>75,951</u> |
| 淨流動負債 | | <u>(14,732)</u> |
| 淨資產 | | <u>33,680</u> |
| 資本及儲備 | | |
| 實收資本 | | 30,000 |
| 儲備 | | 3,680 |
| | | <u>33,680</u> |
| 總權益 | | <u>33,680</u> |

(c) 權益變動表

| | 實收資本 人民幣千元 | 保留溢利 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 於2011年1月18日 | - | - | - |
| 期內權益變動： | | | |
| 注資 | 30,000 | - | 30,000 |
| 期內溢利及總全面收益 | - | 3,680 | 3,680 |
| | <u>-</u> | <u>3,680</u> | <u>3,680</u> |
| 於2011年7月31日 | <u>30,000</u> | <u>3,680</u> | <u>33,680</u> |

(d) 現金流量表

| | | 2011年1月18日 (成立日期) 至2011年7月31日 期間 人民幣千元 |
|---------------------|------|--|
| | 附註 | |
| 經營活動 | | |
| 營運所用現金 | (10) | (13,675) |
| 已付中國企業所得稅 | | (860) |
| 經營活動所用淨現金 | | (14,535) |
| 投資活動 | | |
| 購買物業、廠房及設備的款項 | | (34,663) |
| 租賃預付款的款項 | | (3,766) |
| 已收利息 | | 45 |
| 投資活動所用淨現金 | | (38,384) |
| 融資活動 | | |
| 股東注資 | | 30,000 |
| 來自關聯方墊款 | | 29,970 |
| 融資活動所得淨現金 | | 59,970 |
| 現金及現金等值項目淨增加 | | 7,051 |
| 期初的現金及現金等值項目 | | - |
| 期末的現金及現金等值項目 | (10) | 7,051 |

附註：

(1) 營業額

| | 2011年1月18日 (成立日期) 至2011年7月31日 期間 人民幣千元 |
|---------|--|
| 銷售再生銅產品 | 206,128 |
| 銷售廢棄材料 | 170 |
| | 206,298 |

(2) 其他收益

2011年1月18日
(成立日期)
至2011年7月31日
期間
人民幣千元

| | |
|-------|--------------|
| 增值稅退稅 | 4,505 |
| 利息收入 | 45 |
| | <u>4,550</u> |

(3) 稅前溢利

稅前溢利乃扣除以下各項後得出：

2011年1月18日
(成立日期)
至2011年7月31日
期間
人民幣千元

(i) 員工成本

| | |
|-------------|--------------|
| 薪金、工資及其他利益 | 1,804 |
| 界定供款退休計劃的供款 | 213 |
| | <u>2,017</u> |

(ii) 其他項目

| | |
|----------|----------------|
| 存貨成本 | 202,658 |
| 折舊 | 1,217 |
| 租賃預付款的攤銷 | 45 |
| | <u>203,920</u> |

(4) 全面收益表內的所得稅

2011年1月18日
(成立日期)
至2011年7月31日
期間
人民幣千元

| | |
|--------------|--------------|
| 即期稅項－中國企業所得稅 | |
| 期內撥備 | 1,746 |
| 遞延稅項 | |
| 暫時差額的產生及撥回 | (196) |
| | <u>1,550</u> |

湘北須按法定稅率25%繳納中國企業所得稅。

(5) 物業、廠房及設備

| | 建築物 人民幣千元 | 廠房及機器 人民幣千元 | 傢俱、裝置 及設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|---------------|----------------|-----------------------|--------------|---------------|
| 成本： | | | | | |
| 於2011年1月18日（成立日期） | - | - | - | - | - |
| 添置 | <u>21,344</u> | <u>23,135</u> | <u>37</u> | <u>1,196</u> | <u>45,712</u> |
| 於2011年7月31日 | <u>21,344</u> | <u>23,135</u> | <u>37</u> | <u>1,196</u> | <u>45,712</u> |
| 累計折舊： | | | | | |
| 於2011年1月18日（成立日期） | - | - | - | - | - |
| 期內扣除 | <u>408</u> | <u>748</u> | <u>1</u> | <u>60</u> | <u>1,217</u> |
| 於2011年7月31日 | <u>408</u> | <u>748</u> | <u>1</u> | <u>60</u> | <u>1,217</u> |
| 賬面淨值： | | | | | |
| 於2011年7月31日 | <u>20,936</u> | <u>22,387</u> | <u>36</u> | <u>1,136</u> | <u>44,495</u> |

湘北的所有物業、廠房及設備均位於中國。

(6) 租賃預付款

| | 於2010年11月2日 人民幣千元 |
|-------------------|----------------------|
| 成本： | |
| 於2011年1月18日（成立日期） | - |
| 添置 | <u>3,766</u> |
| 於2011年7月31日 | <u>3,766</u> |
| 累計攤銷： | |
| 於2011年1月18日（成立日期） | - |
| 期內扣除 | <u>45</u> |
| 於2011年7月31日 | <u>45</u> |
| 賬面淨值： | |
| 於2011年7月31日 | <u>3,721</u> |

租賃預付款指有關位於中國的土地（湘北在有關土地上興建生產基地及建築物）的土地使用權成本。土地使用權於2056年至2059年屆滿。

(7) 資產負債表內的所得稅

(i) 資產負債表內的即期稅項指：

| | |
|-------------------|-------------------|
| | 人民幣千元 |
| 於2011年1月18日(成立日期) | - |
| 期內中國企業所得稅撥備 | 1,746 |
| 已付中國企業所得稅 | (860) |
| | <u>886</u> |
| 於2011年7月31日 | <u><u>886</u></u> |

(ii) 已確認遞延稅項資產

在資產負債表內確認的遞延稅項資產及期內變動如下：

| | |
|-------------------|-------------------|
| | 撥備及應計費用 人民幣千元 |
| 於2011年1月18日(成立日期) | - |
| 自損益扣除 | 196 |
| | <u>196</u> |
| 於2011年7月31日 | <u><u>196</u></u> |

(8) 存貨

資產負債表內的存貨包括：

| | |
|-----|----------------------|
| | 於2011年7月31日 人民幣千元 |
| 原材料 | 3,469 |
| 在製品 | 3,164 |
| 製成品 | 7,841 |
| | <u>14,474</u> |
| | <u><u>14,474</u></u> |

(9) 貿易及其他應收款項

| | |
|---------------|----------------------|
| | 於2011年7月31日 人民幣千元 |
| 應收賬款及應收票據 | 35,476 |
| 按金、預付款及其他應收款項 | 4,218 |
| | <u>39,694</u> |
| | <u><u>39,694</u></u> |

所有貿易及其他應收款項預期於一年內收回或確認為開支。

未被個別或共同視為減值的應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

| | 於2011年7月31日 人民幣千元 |
|-----------|----------------------|
| 即期 | 3,942 |
| 逾期少於30天 | 14,859 |
| 逾期31至60天 | 2,702 |
| 逾期61至180天 | 13,973 |
| 逾期款項 | 31,534 |
| | <u>35,476</u> |

(10) 現金及現金等值項目

(i) 資產負債表及現金流量表內的現金及現金等值項目指：

| | 於2011年7月31日 人民幣千元 |
|-----------|----------------------|
| 銀行存款及手頭現金 | <u>7,051</u> |

於2011年7月31日，湘北的全部現金及現金等值項目均以人民幣計值，並存入中國的銀行。人民幣並非可自由兌換的貨幣，將資金匯出中國境外須遵守中國政府實施的外匯管制規則及規例。

(ii) 稅前溢利與營運所用現金的對賬：

| | 2011年1月18日 (成立日期) 至2011年7月31日 期間 人民幣千元 |
|-------------|--|
| 稅前溢利 | 5,230 |
| 經以下項目調整： | |
| 折舊 | 1,217 |
| 租賃預付款的攤銷 | 45 |
| 利息收入 | (45) |
| 營運資金變動： | |
| 存貨增加 | (14,474) |
| 貿易及其他應收款項增加 | (39,694) |
| 貿易及其他應付款項增加 | 34,046 |
| 營運所用現金 | <u>(13,675)</u> |

(11) 貿易及其他應付款項

| | 於2011年7月31日 人民幣千元 |
|-----------------|----------------------|
| 貿易應付款項 | 16,599 |
| 預收款項 | 12,955 |
| 購買物業、廠房及設備的應付款項 | 11,049 |
| 應付增值稅 | 3,000 |
| 薪金、工資、花紅及其他應計利益 | 728 |
| 其他 | 764 |
| | <u>45,095</u> |

所有貿易及其他應付款項預期於一年內支付或確認為收入，或須按要求償還。

貿易應付款項以交易日期為基準的賬齡分析如下：

| | 於2011年7月31日 人民幣千元 |
|----------|----------------------|
| 30天內 | 13,778 |
| 31至60天 | 2,539 |
| 61天至180天 | 282 |
| | <u>16,599</u> |

(12) 應付關聯方款項

| | 於2011年7月31日 人民幣千元 |
|------------|----------------------|
| 應付黃偉萍先生的款項 | 17,980 |
| 應付張華義先生的款項 | 11,990 |
| | <u>29,970</u> |

與該等關聯方的未支付結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

34 會計判斷及估計

估計不確定性的主要來源

貴集團相信，下列關鍵會計政策涉及編製財務資料所用的最重大判斷及估計。

(i) 減值

附註14及30(a)載有關於商譽及貿易賬款減值的假設及風險因素的資料。以下為估計不確定性的其他主要來源：

當考慮對 貴集團若干資產計提減值虧損時，需要釐定資產的可收回金額。可收回金額為公平值減去銷售成本與使用價值兩者中的較高者。由於該等資產可能缺乏現成的市場報價，因此難以準確地估計公平值。在釐定使用價值時，資產預計產生的預期現金流量會折現至現值，而這需要就營業額和經營成本等項目作出重大判斷。 貴集團利用所有可獲得的信息來釐定可收回金額的合理近似金額，包括根據對營業額和經營成本等項目的合理和有證據支持的假設及預測進行估計。

呆賬減值虧損乃根據管理層定期審閱賬齡分析及可收回程度評估來作出評估及計提撥備。管理層評估各個別客戶的信譽度及過往收賬記錄時，會作出很大程度的判斷。

(ii) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值指估計售價減估計完成成本及分銷開支後的金額。該等估計乃根據當前市況以及銷售同類性質產品的過往經驗作出。該等估計可能因競爭對手為應對嚴峻行業週期所採取的行動或市況變動而發生重大變動。管理層於結算日重新評估該等估計，以確保存貨是以成本和可變現淨值的較低者呈列。

(iii) 折舊

物業、廠房及設備項目在考慮估計剩餘價值後，於資產的估計可使用年期內按直線法計提折舊。管理層定期檢討資產的估計可使用年期以釐定在任何報告期內須入賬的折舊開支數額。資產的可使用年期乃 貴集團根據類似資產的過往經驗並計入預期的技術變更得出。倘過往估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊開支進行調整。

(iv) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的未來稅務待遇的判斷。管理層審慎評估交易的稅務影響，並作出相應稅務撥備。該等交易的稅務待遇會定期重新檢討，以計入稅務法規的所有變動。遞延稅項資產會就可扣稅暫時差額予以確認。由於該等遞延稅項資產僅於未來應課稅溢利可供動用時方會確認，故須管理層作出判斷以評估未來應課稅溢利的可能性。倘很可能未來有應課稅溢利而得以取用遞延稅務資產，則會持續檢討管理層的評估及確認額外遞延稅項資產（如有）。

(v) 或然收購代價

貴集團若干業務收購涉及以收購後業務表現為基礎的或然代價。收購的或然代價於其各自的收購日期的公平值構成所轉移代價的一部分，以換取所收購業務。該等公平值的計量需要（其中包括）對所收購業務的收購後業務表現作出重要估算，以及對貨幣的時間價值作出重要判斷。或然代價須按其因收購日期後出現的事件或因素所產生的公平值重新計量，而由此產生的任何收益或虧損在損益確認。

35 附屬公司

於相關期間組成 貴集團的公司的法定財務報表（須予審核）已按照香港會計師公會頒布的香港財務報告準則或中國財政部頒布的中國公認會計原則編製。該等相關期間的財務報表已由下列有關的法定核數師審核：

| 公司名稱 | 財政期間 | 法定核數師 |
|-----------------|---------------------------------------|-----------------------|
| 京盛控股有限公司 | 2010年8月12日（註冊成立日期） 至2011年12月31日期間 | 畢馬威會計師事務所 |
| | 截至2012年12月31日止年度 | 畢馬威會計師事務所 |
| 綿陽金鑫銅業有限公司* | 截至2010年12月31日止年度 | 四川力久會計師事務所 有限責任公司* |
| | 截至2011年及2012年12月31日 止年度 | 四川富樂會計師事務所 有限責任公司* |
| 綿陽銅鑫銅業有限公司* | 2011年6月1日（成立日期）至 2011年12月31日期間 | 四川富樂會計師事務所 有限責任公司* |
| | 截至2012年12月31日止年度 | 四川富樂會計師事務所 有限責任公司* |
| 湖南銀聯湘北銅業有限公司* | 2011年1月18日（成立日期）至 2011年12月31日期間 | 湖南金信會計師事務所 有限公司* |
| | 截至2012年12月31日止年度 | 湖南金信會計師事務所 有限公司* |
| 盛際控股有限公司 | 2011年6月21日（註冊成立日期）至 2012年12月31日期間 | 畢馬威會計師事務所 |
| 得揚投資有限公司 | 2011年10月14日（註冊成立日期）至 2012年12月31日期間 | 畢馬威會計師事務所 |
| 四川保和新世紀線纜有限公司* | 2012年9月19日（成立日期）至 2012年12月31日期間 | 四川富樂會計師事務所 有限責任公司* |
| 綿陽保和泰越通信線纜有限公司* | 2012年8月13日（成立日期）至 2012年12月31日期間 | 四川富樂會計師事務所 有限責任公司* |

* 英文本的上述公司及法定核數師英譯名稱僅供參考。彼等的官方名稱以中文為準。

36 貴公司財務資料

| | 附註 | 於2013年9月30日 人民幣千元 |
|--------------|-------|----------------------|
| 非流動資產 | | |
| 於附屬公司的投資 | | 298,322 |
| 流動資產 | | |
| 應收一家附屬公司的款項 | 36(a) | 883 |
| 銀行存款 | | 581 |
| | | 1,464 |
| 流動負債 | | |
| 應計開支及其他應付款項 | | 12,101 |
| 應付一位董事的款項 | 36(b) | 8,726 |
| 應付一家附屬公司的款項 | 36(a) | 641 |
| | | 21,468 |
| 淨流動負債 | | (20,004) |
| 淨資產 | | 278,318 |
| 資本及儲備 | | |
| 股本 | | 827 |
| 儲備 | 36(c) | 277,491 |
| 總權益 | | 278,318 |

(a) 應收／應付附屬公司的款項

應收／應付附屬公司的款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(b) 應付一位董事的款項

應付一位董事的款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(c) 儲備

於2013年9月30日，貴公司的儲備包括資本儲備、匯兌儲備及累計虧損，金額分別為人民幣297,495,000元、人民幣207,000元及人民幣20,211,000元。

37 已頒佈但尚未於有關期間內生效的修訂、新準則及詮釋可能產生的影響

截至本財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項於有關期間尚未生效且本財務資料中並無採納的修訂、新準則及詮釋。該等包括以下或會與 貴集團有關的修訂、準則及詮釋。

| | 於下列日期 或之後開始的 會計期間生效 |
|--|---------------------------|
| 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號修訂本， <i>投資實體</i> | 2014年1月1日 |
| 國際會計準則第32號修訂本， <i>金融工具：呈列－金融資產及金融負債抵銷</i> | 2014年1月1日 |
| 國際會計準則第36號修訂本， <i>非金融資產的可收回金額披露</i> | 2014年1月1日 |
| 國際會計準則第39號修訂本， <i>更替衍生工具及對沖會計的延續</i> | 2014年1月1日 |
| 國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號， <i>徵費</i> | 2014年1月1日 |
| 國際財務報告準則第9號， <i>金融工具</i> | 2015年1月1日 |
| 國際財務報告準則第9號修訂本， <i>金融工具及</i> <i>國際財務報告準則第7號修訂本，金融工具：披露－強制生效日期及過渡性披露</i> | 2015年1月1日 |

貴集團正在評估該等修訂、新準則及新詮釋於初次應用期間預期產生的影響。迄今其結論為採納該等修訂、新準則及新詮釋不大可能會對 貴集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

C 後續事件

下列重大事件於2013年9月30日後發生：

於2013年10月16日，俞先生悉數行使根據俞氏購股權協議授出的購股權。該項行使應付的總代價為人民幣64,000,000元，已通過抵銷 貴集團應付俞先生的相等金額以全數支付。根據行使購股權，已於同日向時建有限公司（一家由俞先生全資擁有的實體）配發額外1,013,000股股份，使時建有限公司的持股量由57.06%增至60.93%。

根據於2014年1月28日通過的 貴公司股東決議案，待 貴公司股份溢價賬具備充足結餘，或因根據「歷史、重組及企業架構」一節所載的全球發售發行股份取得進賬後，董事獲授權通過將 貴公司股份溢價賬的進賬額156,208,000港元資本化，藉以向於2014年1月28日（或按彼等所指定的日期）名列 貴公司股東名冊的股份持有人按彼等各自的股權比例，按面值配發及發行合共1,562,082,080股入賬列作繳足股款的股份（惟概無股東有權獲配發或發行任何零碎股份），且將予配發及發行的股份與現有已發行股份在各方面均享有同等地位。

D 後續財務報表及股息

貴公司及其組成 貴集團的附屬公司概無就2013年9月30日後的任何期間編製經審核財務報表。組成 貴集團的任何公司概無就2013年9月30日後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。

此致

中國金屬資源利用有限公司
列位董事

法國巴黎證券(亞洲)有限公司 台照

畢馬威會計師事務所

執業會計師
香港
謹啟

2014年2月11日