

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## CHINA FIRST CHEMICAL HOLDINGS LIMITED

### 一化控股(中國)有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2121)

#### 截至二零一四年十二月三十一日止年度 之年度業績公告

財務摘要	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	變動 %
收入	<b>1,237,757</b>	1,510,022	(18.0%)
毛利	<b>370,528</b>	466,586	(20.6%)
本公司權益持有人應佔利潤	<b>170,754</b>	250,257	(31.8%)
每股收益			
— 基本(人民幣)	<b>21.28分</b>	31.20分	(31.8%)
— 攤薄(人民幣)	<b>21.28分</b>	31.20分	(31.8%)
除息稅折舊攤銷前盈利	<b>373,620</b>	457,806	(18.4%)
權益總額	<b>2,006,858</b>	1,860,090	7.9%
每股資產淨值(人民幣元)	<b>2.50</b>	2.32	7.8%

一化控股(中國)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審計合併業績，連同上年度可比較數據如下：

## 合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	4	1,237,757	1,510,022
銷售成本	6	(867,229)	(1,043,436)
<b>毛利</b>		<b>370,528</b>	466,586
銷售及市場推廣費用	6	(38,682)	(41,934)
行政費用	6	(65,106)	(66,273)
其他收益		2,183	3,369
其他虧損 — 淨額		(1,153)	(1,897)
		<b>267,770</b>	359,851
<b>經營利潤</b>			
財務收入		3,934	3,512
財務費用	5	(43,106)	(28,004)
財務費用 — 淨額		(39,172)	(24,492)
使用權益法計算分佔投資利潤		2,704	—
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>231,302</b>	335,359
所得稅費用	7	(60,548)	(85,102)
<b>本年利潤及總綜合收益</b>		<b>170,754</b>	250,257
利潤歸屬於：			
— 本公司權益持有人		170,754	250,257
		<b>170,754</b>	250,257
本公司權益持有人應佔每股收益 (人民幣元)			
— 基本	8	0.21	0.31
— 攤薄	8	0.21	0.31
擬派末期股息	9	17,075	25,026

## 合併資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
附註		
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
土地使用權	72,039	73,803
不動產、工廠及設備	1,211,946	1,165,438
無形資產	3,711	4,105
使用權益法計算投資	112,704	–
遞延所得稅資產	914	1,425
其他非流動資產	208,230	–
	<u>1,609,544</u>	<u>1,244,771</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	166,479	156,001
應收賬款及其他應收款	10 263,296	239,904
現金及現金等價物	725,234	784,153
受限制現金	303,618	112,617
	<u>1,458,627</u>	<u>1,292,675</u>
<b>總資產</b>	<u>3,068,171</u>	<u>2,537,446</u>
<b>權益</b>		
本公司權益持有人應佔權益		
股本	65,346	65,346
儲備	773,905	780,100
— 擬派末期股息	17,075	25,026
— 其他	756,830	755,074
留存收益	1,167,607	1,014,644
<b>總權益</b>	<u>2,006,858</u>	<u>1,860,090</u>
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
借款	347,253	68,078
遞延收入	12,504	14,006
遞延稅項負債	743	743
	<u>360,500</u>	<u>82,827</u>
<b>流動負債</b>		
應付賬款及其他應付款	11 187,368	246,135
當期所得稅負債	5,871	25,397
借款	507,574	322,997
	<u>700,813</u>	<u>594,529</u>
<b>總負債</b>	<u>1,061,313</u>	<u>677,356</u>
<b>總權益及負債</b>	<u>3,068,171</u>	<u>2,537,446</u>
<b>流動資產淨額</b>	<u>757,814</u>	<u>698,146</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>2,367,358</u>	<u>1,942,917</u>

## 合併財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司於二零一零年十一月二十四日在開曼群島註冊成立，於二零一一年十二月九日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處位於P.O. Box 309, Ugland House Grand Cayman, KY1-1104 Cayman Islands。

本公司是領先的中國特種化學品供應商，專門供應漂白消毒化學品和發泡劑。

### 2. 呈列及編製標準

合併財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。此外，合併財務報表亦載有聯交所證券上市規則及香港《公司條例》規定的適用披露。

合併財務報表乃按歷史成本慣例編製。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有註明外，所有數值均調整至最接近千位數。

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

多項新訂及經修訂準則於二零一四年一月一日後開始的年度期間生效，而本集團於編製本合併財務報表時並未予以應用。該等準則預計不會對本集團的合併財務報表構成重大影響。

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	披露計劃 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第11號(修訂本)	收購合資企業權益的入賬 <sup>5</sup>
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號(修訂本)	明確折舊及攤銷的可接受方式 <sup>5</sup>
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物 <sup>5</sup>
國際會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款 <sup>4</sup>
國際會計準則第27號(修訂本)	單獨財務報表中權益法 <sup>5</sup>
國際會計準則第10號及國際會計 準則第28號(修訂本)	投資者與其關聯方或合資企業之間銷售或提供資產 <sup>5</sup>
國際會計準則第10號、國際財務 報告準則第12號及國際會計 準則第28號(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬的例外 <sup>5</sup>
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一零年至二零一二年週期的 年度改進 <sup>6</sup>
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一一年至二零一三年週期的 年度改進 <sup>4</sup>
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的 年度改進 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，可提早應用。

<sup>2</sup> 就二零一六年一月一日或之後的首份年度國際財務報告準則財務報表生效，可提早應用。

<sup>3</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效，可提早應用。

<sup>4</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效，可提早應用。

<sup>5</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效，可提早應用。

<sup>6</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效，除有限例外情況。可提早應用。

本公司董事預計，應用該等新訂及經修訂準則不會對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

#### 4 分部資料

本集團主要於中國從事化工產品業務。本集團三個主要運營所在地的獨立個別財務資料呈遞予主要經營決策者(董事會)，其審閱內部報告以評估表現及分配資源。由於毛利及客戶等不同，依據國際財務報告準則第8號「分部資料」，將漂白消毒化學品，發泡劑，其他特種化學品分為三個可呈報分部。

本集團大部份產品售予中國客戶。本集團客戶眾多，遍佈中國及海外，二零一四年度及二零一三年度概無單一客戶佔本集團總收益10%以上。

外部客戶收入及成本、總資產及總負債之計量方式均與本集團合併財務報表相一致。

董事會根據毛利計量以評估經營分部業績。

可呈報分部向董事會提呈其截至二零一四年十二月三十一日止年度及於二零一三年十二月三十一日之分部資料如下：

	截至二零一四年十二月三十一日止年度			總計
	漂白消毒 化學品	發泡劑	其他特種 化學品	
分部收入	591,255	424,339	222,163	1,237,757
分部間收入	—	—	—	—
外界客戶收入	<u>591,255</u>	<u>424,339</u>	<u>222,163</u>	<u>1,237,757</u>
毛利	<u>195,165</u>	<u>92,036</u>	<u>83,327</u>	<u>370,528</u>
未分配				
折舊及攤銷				99,212
財務收入				3,934
財務費用				(43,106)
所得稅費用				<u>(60,548)</u>
總資產				<u>3,068,171</u>
總負債				<u>1,061,313</u>

	截至二零一三年十二月三十一日止年度			總計
	漂白消毒 化學品	發泡劑	其他特種 化學品	
分部收入	669,280	586,841	253,901	1,510,022
分部間收入	—	—	—	—
外界客戶收入	<u>669,280</u>	<u>586,841</u>	<u>253,901</u>	<u>1,510,022</u>
毛利	<u>232,062</u>	<u>144,713</u>	<u>89,811</u>	<u>466,586</u>
未分配				
折舊及攤銷				94,443
財務收入				3,512
財務費用				(28,004)
所得稅費用				(85,102)
總資產				<u>2,537,446</u>
總負債				<u>677,356</u>

概無向主要經營決策者提供分部資產和分部負債的資料。

基於客戶之地理位置將外部客戶之收入予以分類。

收入按客戶所屬之國家進行分配。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入		
中國大陸	<b>1,058,957</b>	1,313,329
海外	<b>178,800</b>	196,693
	<u><b>1,237,757</b></u>	<u>1,510,022</u>

## 5. 財務費用

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
利息開支：		
一 銀行借款	40,551	24,285
一 應付票據的貼現利息	2,400	8,880
一 其他支出	3,155	2,669
	<u>46,106</u>	<u>35,834</u>
減：不動產、工廠及設備之利息資本化	(602)	(2,305)
	<u>45,504</u>	<u>33,529</u>
遠期外匯合約之損失	-	16,708
匯兌收益淨額	(2,398)	(22,233)
	<u>43,106</u>	<u>28,004</u>

## 6. 按性質分類費用

本集團之銷售成本、銷售及市場推廣費用及行政費用指下列項目：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
所使用的原材料及存貨變動	448,768	623,290
不動產、工廠及設備折舊	97,054	92,285
電費及其他水電費	272,791	283,845
僱員福利開支	67,211	67,836
運輸及有關支出	33,397	36,403
稅項	10,771	9,028
土地使用權攤銷	1,764	1,764
無形資產攤銷	394	394
辦公及應酬開支	10,058	10,982
經營租賃開支	1,437	1,518
財產保險費	2,089	2,231
差旅費用	1,281	1,407
維修及保養	9,092	6,330
核數師薪酬	3,300	3,150
一 審計服務	3,300	3,150
一 非審計服務	-	-
研發費用	1,358	1,361
應收賬款及其他應收款之減值虧損	799	799
其他開支	9,453	9,020
	<u>971,017</u>	<u>1,151,643</u>

## 7. 所得稅費用

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	60,013	85,155
— 香港利得稅	24	106
遞延所得稅抵免	511	(159)
	<u>60,548</u>	<u>85,102</u>

按本集團除稅前利潤計算的稅項與採用本集團旗下成員公司的加權平均稅率所得的理論金額有所不同，載列如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除所得稅前利潤	<u>231,302</u>	<u>335,359</u>
按各自國家利潤適用國內稅率計算的稅項	57,813	83,697
不可扣稅之開支	3,411	2,470
毋需課稅之收入	(676)	(1,065)
	<u>60,548</u>	<u>85,102</u>

中國企業所得稅根據法定財務報告所呈現利潤按法定稅率25%計提撥備，並就毋需繳納所得稅的收入或不可扣除所得稅的開支項目作出調整。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團就產生自香港的估計應課稅利潤按16.5%稅率計提香港利得稅撥備。

## 8. 每股收益

### (a) 基本

每股基本收益是按本公司權益持有人應佔利潤除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一四年	二零一三年
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	170,754	250,257
已發行普通股之加權平均數(千股)	<u>802,191</u>	<u>802,191</u>
每股基本收益(人民幣元)	<u>0.21</u>	<u>0.31</u>



(b) 攤薄

每股攤薄收益乃根據本公司權益持有人應佔利潤假設在所有潛在攤薄影響的普通股已被轉換之情況下調整尚未發行普通股加權平均數後計算。本公司在計算每股攤薄收益包含於其授出的首次公開發售前購股權。截至二零一四年十二月三十一日止年度已發行普通股的平均市場價格低於首次公開發售前購股權的行使價，首次公開發售前購股權未有包括在計算每股攤薄收益。每股攤薄收益等同於每股基本收益。

9. 股息

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
擬派末期股息	<u>17,075</u>	<u>25,026</u>

截至二零一三年十二月三十一日止年度的末期股息為每股0.0390港元(人民幣0.0312元)，股息合共31,302,000港元(折合人民幣25,026,000元)已於二零一四年六月支付。

於二零一五年六月十五日舉行的股東周年大會上擬派截至二零一四年十二月三十一日止年度的股息每股0.0268港元(折合人民幣0.0213元)，股息合共21,529,000港元(折合人民幣17,075,000元)。合併財務報表並無反映此應付股息。

10. 應收賬款及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收賬款(a)	161,305	229,253
應收第三方款項	162,903	230,052
減：應收款減值撥備	(1,598)	(799)
預付款項		
應收關聯方款項之預付貨款	25,343	2,000
應收第三方款項之預付貨款	1,633	2,000
待抵扣之進項增值稅額	11,700	6,000
其他應收款		
應收第三方款項	2,222	651
應收關聯方款項	61,093	—
	<u>263,296</u>	<u>239,904</u>

(a) 國內外客戶未償付結餘的信貸期結餘介乎30至90天。

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，應收賬款賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
三個月內	161,305	228,409
四至六個月	-	45
七至十二個月	-	-
一至二年	-	1,598
兩年以上	1,598	-
	<u>162,903</u>	<u>230,052</u>

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，應收賬款人民幣零元(二零一三年：人民幣45,000元)已逾期但並無減值。此主要與並無出現重大財政困難的數名獨立客戶有關，及根據過往經驗，有關逾期款項可予收回。該等逾期但並無減值的應收賬款賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
四至六個月	-	45

截至二零一四年十二月三十一日，應收賬款人民幣1,598,000元(二零一三年：人民幣799,000元)錄得減值。截至二零一四年十二月三十一日，撥備金額為人民幣1,598,000元(二零一三年：人民幣799,000元)。個別減值應收賬款主要與客戶不期而遇之經濟困難有關。據評估，部分應收賬款預期可以收回。此應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一至二年	-	1,598
兩年以上	1,598	-

增設應收賬款減值撥備已計入合併綜合收益表內之「行政費用」(附註6)。

應收賬款及其他應收款內之其他類別並不包括減值資產。於報告日期最高信貸風險為上述各類別應收賬款之賬面值。本集團並無持有任何抵押品。

## 11. 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日			
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元		
應付賬款(a)				
應付第三方款項	<u>22,820</u>	<u>51,047</u>		
應付票據(b)	<b>108,780</b>	127,660		
應付關聯方款項	<table border="1"><tr><td>-</td><td>1,500</td></tr></table>	-	1,500	
-	1,500			
應付第三方款項	<table border="1"><tr><td><b>108,780</b></td><td>126,160</td></tr></table>	<b>108,780</b>	126,160	
<b>108,780</b>	126,160			
其他應付款				
應付第三方款項	<u>55,768</u>	<u>67,428</u>		
	<u><b>187,368</b></u>	<u>246,135</u>		

(a) 應付賬款之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
三個月內	<b>22,805</b>	51,032
四至六個月	-	15
七至十二個月	<u>15</u>	-
	<u><b>22,820</b></u>	<u>51,047</u>

(b) 於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，應付票據的全部餘額分別以受限制現金人民幣132,218,000元及人民幣50,517,000元作抵押。

## 管理層分析與討論

### 收入

回顧年度內收入約為人民幣1,237.8百萬元，較去年同期的收入約人民幣1,510.0百萬元，減少約人民幣272.2百萬元或18.0%。收入減少主要是由於年內漂白消毒化學品及發泡劑銷售額減少所致。

下表載列於回顧年度內按產品組別劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一四年		二零一三年	
	金額	佔收入 百分比	金額	佔收入 百分比
收入(人民幣千元)				
漂白消毒化學品	591,255	47.8%	669,280	44.3%
其他化學品	646,502	52.2%	840,742	55.7%
總計	<u>1,237,757</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,510,022</u>	<u>100.0%</u>

#### 漂白消毒化學品

此分部主要包括氯酸鈉及雙氧水，該兩種產品為本集團銷售額最高的其中兩種產品。氯酸鈉及雙氧水分別為本公司下遊客戶無元素氯技術與全無氯技術紙漿漂白工藝使用的主要化學品。

於回顧年度內，漂白消毒化學品的收入總額為人民幣591.3百萬元，較二零一三年減少約11.7%或人民幣78.0百萬元。減少主要由於：(1)氯酸鈉國內銷售量因市況影響而下降，氯酸鈉銷售額減少約12.6%至人民幣369.4百萬元；及(2)雙氧水平均售價因市況影響而下降，雙氧水銷售額減少約9.8%至人民幣216.6百萬元所致。

#### 其他化學品

此分部主要包括初級及改良型發泡劑、氯酸鉀、高氯酸鈉、高氯酸鉀、燒鹼、聯二脲及其他產品。

於回顧年度內，其他化學品的收入總額為人民幣646.5百萬元，較二零一三年減少約23.1%或人民幣194.2百萬元。收入減少主要由於本公司升級發泡劑生產設施後減少外包生產所致。

## 銷售成本

本公司的銷售成本主要包括所用原材料成本及存貨變動、電費及其他水電費用、不動產、工廠及設備折舊、僱員福利開支、運輸及相關支出、維修及保養、主要經營業務的稅項及徵費、辦公及應酬開支、差旅費用及其他開支。所用原材料及存貨變動(包括從第三方購買的發泡劑)佔本公司銷售成本比例最大，截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度分別佔總銷售成本的51.7%及59.7%。

回顧年內銷售成本為人民幣867.2百萬元，較去年同期人民幣1,043.4百萬元，減少約人民幣176.2百萬元或16.9%。銷售成本減少主要是由於發泡劑的外包產量減少所致。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度的銷售成本分別佔收入的70.1%及69.1%，反映成本控制有效。

## 毛利與毛利率

回顧年度內毛利為人民幣370.5百萬元，較去年同期的人民幣466.6百萬元，減少約人民幣96.1百萬元或20.6%。整體毛利率由二零一三年的30.9%輕微降至二零一四年的29.9%，主要是由於：(1)雙氧水及發泡劑的平均售價因市況不佳而出現下降；及(2)本公司擁有成套關鍵工藝技術，具有生產穩定可靠、節能效果好的優勢，產品指標優於國內其他企業。

下表載列於回顧年度內本集團按產品組別劃分的毛利率：

毛利率(%)	截至十二月三十一日止年度		
	二零一四年	二零一三年	變動
漂白消毒化學品	<b>33.0%</b>	34.7%	(4.9)%
其他化學品	<b>27.1%</b>	35.4%	(23.4)%
整體	<b>29.9%</b>	30.9%	(3.2)%

### 漂白消毒化學品

漂白消毒化學品的毛利率由截至二零一三年十二月三十一日止年度的34.7%降至截至二零一四年十二月三十一日止年度的33.0%，主要由於雙氧水的平均售價因市場不佳而出現下降所致。

## 其他化學品

其他化學品的毛利率由截至二零一三年十二月三十一日止年度的35.4%降至截至二零一四年十二月三十一日止年度的27.1%，主要由於發泡劑的平均售價因市場不佳而出現下降所致。

## 銷售及市場推廣費用

銷售及市場推廣費用主要包括本集團產品運輸及相關費用、銷售稅(例如城市維護建設稅及教育附加稅)、差旅費用以及其他銷售及市場推廣費用。本集團銷售及市場推廣費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣41.9百萬元減少7.6%到截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣38.7百萬元，這與收入下降一致。

## 行政費用

行政費用主要包括不動產、工廠及設備的折舊、僱員福利開支及辦公及應酬開支。本集團行政費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣66.3百萬元減少1.8%到截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣65.1百萬元，主要是由於有效控制成本所致。

## 其他收益

其他收益主要包括出售原材料所得利潤及政府補貼。本集團其他收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣3.4百萬元下降35.3%到截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2.2百萬元，主要是由於政府補貼減少所致。

## 其他虧損一淨額

其他虧損淨額主要包括出售不動產、工廠及設備所得虧損淨額。本集團其他虧損淨額由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1.9百萬元下降36.8%到截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣1.2百萬元，主要是由於出售不動產、工廠及設備之虧損減少所致。

## 財務收益

財務收益主要指自銀行存款的利息收益。本集團財務收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣3.5百萬元增加11.4%到截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣3.9百萬元，主要是由於年內定期存款增加導致銀行存款的利息收益增加所致。

## 財務費用

財務費用主要包括銀行借貸利息開支、應付票據折現利息、其他財務費用以及外匯虧損，扣除撥入不動產、工廠及設備的利息。本集團財務費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣28.0百萬元增加47.5%到截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣41.3百萬元，主要是因本年度計息貸款增加所致。

## 所得稅費用

本集團所有中國附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅。本集團所得稅費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣85.1百萬元下降28.9%到截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣60.5百萬元。實際稅率由截至二零一三年十二月三十一日止年度的25.4%增至截至二零一四年十二月三十一日止年度的26.2%，乃因對毋需課稅或不可扣除所得稅的收入及開支項目進行調整所致。

## 年度利潤

基於上述因素，本公司權益持有人應佔利潤由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣250.3百萬元減少31.8%到截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣170.8百萬元。

## 流動資金與資本資源

### 財務狀況及銀行借貸

本集團過往主要以運營所得現金、銀行借貸及透過股東進行股本融資應付現金需求。

本集團的現金及現金等價物結餘約人民幣725.2百萬元(二零一三年：約人民幣784.2百萬元)，大部份以人民幣計值。於二零一四年十二月三十一日，本集團的計息銀行借貸約為人民幣854.8百萬元(二零一三年：約人民幣391百萬元)。

本集團的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為2.08(二零一三年：2.17)。本集團於二零一四年及二零一三年十二月三十一日均有強勁的淨現金結餘。本集團擁有充足及隨時可用的財務資源用作一般運營資金及可見將來的資本開支。

### 運營資本

於二零一四年十二月三十一日，總存貨約為人民幣166.5百萬元，於二零一三年十二月三十一日則約為人民幣156.0百萬元，增加主要是由於動用生產雙氧水的在建產品(即工作液)所致。於二零一四年，平均存貨周轉日數為67日(二零一三年：56日)。

於二零一四年十二月三十一日，總應收款項約為人民幣161.3百萬元，於二零一三年十二月三十一日則為約人民幣229.3百萬元，減少與年內銷售減少一致。於二零一四年，平均應收款項周轉日數為57日(二零一三年：58日)。

於二零一四年十二月三十一日，總應付款項及應付票據約為人民幣131.6百萬元，於二零一三年十二月三十一日則約為人民幣178.7百萬元，減少主要是由於我們付款時減少使用付款日為90天的信用證及銀行擔保票據所致。於二零一四年，平均應付款項及應付票據周轉日數為64日(二零一三年：83日)。

### 首次公開發售所得款項淨額用途

本公司透過於二零一一年十二月九日在聯交所上市時按發售價每股2.7港元發行200,000,000股新股份(不包括行使超額配股權發行的新股)，扣除經紀佣金及本公司就上市應付的其他費用及開支後，籌得的估計所得款項淨額約為443.4百萬港元(折合約人民幣361.2百萬元)。本集團運用首次公開發售的所得款項淨額的方式，與本公司日期為二零一一年十一月二十九日之招股章程中「所得款項用途」一節所載者一致。截至二零一四年十二月三十一日止年度，所得款項淨額將用作以下用途：

所得款項用途	首次公開發售所得款項淨額	
	可供動用	已動用
	(百萬港元)	
用於升級及擴充現有生產設施	288.2	288.2
用於並購	110.9	110.9
用於一般運營資金	44.3	44.3
總計	<u>443.4</u>	<u>443.4</u>

### 資本承擔

本集團下列資本承擔未在合併財務報表中予以撥備：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	
已授權及訂約，惟未有撥備 不動產、工廠及設備	<u>83,130</u>	<u>-</u>



## 或然負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無就集團以外任何公司作出任何形式的擔保。本集團並無涉及任何現有重大法律訴訟，本集團亦不知悉涉及本集團的任何待定或潛在重大法律訴訟。

## 前景

二零一五年是全面深化改革的關鍵之年，也是穩增長調結構的緊要之年。二零一五年中國經濟發展進入新常態，此外，世界經濟正處於深度調整之中，不確定因素增多。同時環保行業繼續得到社會和政府重視和推動，未來局面將是強者更強。本集團將建立和完善以自主研發和產學研相結合的技術創新體系和機制，透過收購完善水處理上下游產業鏈戰略佈局，打造領先的水處理技術服務平台，並積極防範經濟不確定性風險。

### 受益於長期環保國策的行業發展機遇

日趨嚴重的水環境問題，已經引起了中國政府的重視。為了治理水污染問題，醞釀多年的《水污染防治行動計劃》即將於二零一五年公佈及實施，工業污水處理和城鎮污水處理的提標改造將是重點內容。政府還將嚴格環境執法。

據《「十二五」全國城鎮污水處理及再生利用設施建設規劃》，污水處理基礎設施建設行業(市政和工業均包括在內)將延續「十一五」期間的增長趨勢，二零一五年末，規劃的全國污水處理能力將達到每日2億立方米以上，新建城鎮污水處理設施資金總量超千億元。本集團將受益於長期環保國策的行業發展機遇，不斷提升盈利能力。

### 提升行業增長質量為核心的發展新階段

本公司將加大對環保型漂白消毒產品和發泡劑等高端產品的研發力度，針對高端用戶開發新產品，搶佔高端市場，提高產品附加值，進一步提升品牌效益。

二零一五年政策、市場等多方面因素將引導環保型漂白消毒產品和發泡劑開展行業整合，深化產業結構調整，提升行業增長質量為核心的發展新階段。

### *建立和完善以自主研發和產學研相結合的技術創新體系和機制*

在行業發展的重要戰略機遇期，本集團建立和完善以自主研發和產學研相結合的技術創新體系和機制，開發應用於水處理的新產品新技術。二零一三年二月本公司與中國科學院海西研究院共建「綠色化工技術研發中心」，二零一四年十一月本公司與福建師範大學就應用雙極膜等綜合處理廢水之最前沿水處理技術進行合作。

本集團將繼續加大研發力度，不斷培養及儲備新技術，更加注重高附加值產品的生產技術和環境友好型生產工藝的研發推廣，進一步提升產品競爭力。

### *透過收購完善水處理上下游產業鏈戰略佈局*

二零一四年九月本公司投資獲得江西正格投資有限公司(以下簡稱「江西正格」)45%股權。江西正格持有中鹽江西蘭太化工有限公司(以下簡稱「江西蘭太」)51%股權，江西蘭太擁有年產5萬噸氯酸鈉和15萬噸雙氧水的生產線。

二零一四年十二月本公司與成都華西希望集團有限公司訂立《股權暨債權轉讓協議書》，收購四川岷江雪鹽化有限公司(以下簡稱「四川岷江雪」)70%股權，並於二零一五年二月完成收購。四川岷江雪成為本公司的間接全資附屬公司，其生產基地位於四川省阿壩州，擁有年產18萬噸氯酸鹽的生產線。

本集團將繼續透過收購完善水處理上下游產業鏈戰略佈局，包括水處理相關的技術服務公司，實現產業整合，構建新的盈利增長點。

## 打造領先的水處理技術服務平台

二零一四年十一月本公司設立全資附屬公司福建創源環保有限公司(以下簡稱「創源環保」)，整合本集團產品、技術、渠道和客戶等資源，綜合應用化學、生物、物理等技術，制定各類環保治理的整體技術解決方案，打造領先的水處理技術服務平台。讓科技更好地為水環境服務。

儘管二零一五年中國經濟環境和行業競爭的壓力還在加大，本公司將依託品牌、渠道和技術等領先優勢，秉持技術進步、技術創新及全面服務的經營理念，以創新和技術進步推動可持續發展。

## 其他資料

### 企業管治

本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文為其本身的企業管治守則。董事會認為自本公司股份於二零一一年十二月九日在聯交所主板上市及截至本年度業績公告日期止，本公司已遵守企業管治守則的所有守則條文。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其董事及高級管理人員進行證券交易的標準守則。經作出具體查詢後，全體董事及高級管理人員確認，自上市日期起至本業績公告日期止，彼等一直遵守標準守則。

### 審核委員會

審核委員會於二零一一年六月十日成立，並根據企業管治守則之意思確立書面職權範圍。審核委員會由三名成員組成，分別為陳曉博士、寇會忠博士及李君發先生，均為獨立非執行董事。審核委員會主席為陳曉博士。審核委員會的職責為就本集團財務申報程序、內部監控及風險管理制度的效用提供獨立意見以協助董事會監察審核程序、提名及監察外聘核數師、以及履行董事會分配的其他職責及職務。

審核委員會已審閱本集團的年度業績、本集團所採納之會計原則及政策以及本集團之內部監控職能。

## 薪酬委員會

薪酬委員會於二零一一年六月十日成立，並根據企業管治守則之意思確立書面職權範圍。薪酬委員會由三名成員組成，分別為寇會忠博士、陳曉博士及繆妃女士，其中寇會忠博士及陳曉博士為獨立非執行董事，而繆妃女士為執行董事。薪酬委員會主席為寇會忠博士。薪酬委員會的主要職責包括(但不限於)(i)就董事及高級管理層的全體薪酬政策及架構以及設立正規而透明的程序制訂有關薪酬政策，向董事提供建議；(ii)根據董事所制訂的企業策略與目標，審議及批准董事及高級管理人員的薪酬待遇；及(iii)考慮及批准根據購股權計劃向合資格參與者授出購股權。

## 提名委員會

提名委員會於二零一一年六月十日成立，並制訂書面職權範圍。提名委員會包括三名成員，分別為李君發先生、寇會忠博士及林維華先生，其中李君發先生及寇會忠博士為獨立非執行董事，林維華先生為執行董事。提名委員會主席為李君發先生。提名委員會的主要職能包括(但不限於)審議董事會的結構、人數及組成，並就委任董事會成員向董事會提供建議。

## 羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

有關本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度初步業績公告的財務數字，已經獲本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所確認為與本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審計合併財務報表所載金額一致。羅兵咸永道會計師事務所就此所進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則所述的保證委聘，因此，羅兵咸永道會計師事務所對本初步公告並無給予任何保證。

## 購買、出售及贖回上市證券

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司或任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 股東周年大會

本公司二零一五年應屆股東周年大會(「股東周年大會」)將於二零一五年六月十五日(星期一)在香港舉行。股東周年大會通告將於適當時候按上市規則規定的方式刊發及寄交本公司股東。

## 末期股息

董事會建議向於二零一五年六月二十二日名列本公司股東名冊的股東派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股2.68港仙(人民幣2.13分)。所建議的末期股息需待擬定於二零一五年六月十五日(星期一)舉行的應屆股東周年大會上經股東批准後方可作實。該末期股息預期於二零一五年六月二十六日或之前派付。

## 暫停辦理股東登記

為釐定出席股東周年大會及在會上投票的資格，本公司將於二零一五年六月十二日(星期五)至二零一五年六月十五日(星期一)止(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東周年大會及在會上投票，請於二零一五年六月十一日(星期四)下午四時三十分前將所有過戶表格連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

為釐定股東收取建議末期股息的資格，本公司將於二零一五年六月十九日(星期五)至二零一五年六月二十二日(星期一) (包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息，請於二零一五年六月十八日(星期四)下午四時三十分前將所有過戶表格連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址如上)辦理過戶登記手續。

## 刊登年度財務業績及年度報告

載有上市規則所規定的一切有關資料的截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度業績公告和年度報告將適時刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.cfc2121.com](http://www.cfc2121.com))。

承董事會命  
一化控股(中國)有限公司  
主席  
林強華先生

中國福建，二零一五年三月二十日

於本公告日期，董事會包括主席兼非執行董事林強華先生、執行董事陳洪先生、繆妃女士及林維華先生及獨立非執行董事陳曉博士、寇會忠博士及李君發先生。