

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



東岳集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股票代號：0189)

2010年全年業績公佈

財務摘要

- 收益為人民幣5,964,322,000元，較去年同期的人民幣3,544,447,000元增加68.27%
- 毛利額為人民幣1,643,652,000元，較去年同期的人民幣520,441,000元增加215.82%
- 毛利率由去年的14.68%增加至27.56%，增加12.88%
- 除稅前溢利為人民幣1,065,909,000元，去年除稅前溢利為人民幣131,173,000元，較去年大幅增加712.60%
- 本年度溢利及全面收入總額為人民幣781,497,000元，較去年同期大幅增加407.57%，去年同期之金額為人民幣153,969,000元
- 本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額為人民幣733,869,000元，較去年大幅增加343.95%，去年同期之金額為人民幣165,303,000元
- 於2010年12月31日，權益總額為人民幣2,866,588,000元，較2009年12月31日的金額人民幣2,245,273,000元增加27.67%
- 於2010年12月31日，每股淨資產值為人民幣1.37元，較2009年12月31日的人民幣1.08元增加26.85%
- 每股基本盈利為人民幣0.35元，去年為人民幣0.08元

綜合全面收入報表

截至2010年12月31日止年度

	附註	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
收益	4	5,964,322	3,544,447
銷售成本		<u>(4,320,670)</u>	<u>(3,024,006)</u>
毛利		1,643,652	520,441
其他收入	5	35,859	32,347
分銷及銷售開支		(171,279)	(154,742)
行政開支		(329,592)	(154,442)
融資成本	6	(113,923)	(113,447)
所佔一家聯營公司業績		<u>1,192</u>	<u>1,016</u>
除稅前溢利		1,065,909	131,173
所得稅(開支)抵免	7	<u>(284,412)</u>	<u>22,796</u>
本年度溢利及全面收入總額	8	<u><u>781,497</u></u>	<u><u>153,969</u></u>
下列各方應佔溢利及全面收入總額：			
本公司擁有人		733,869	165,303
非控股股東		<u>47,628</u>	<u>(11,334)</u>
		<u><u>781,497</u></u>	<u><u>153,969</u></u>
每股盈利	9		
— 基本(人民幣元)		<u><u>0.35</u></u>	<u><u>0.08</u></u>
— 攤薄(人民幣元)		<u><u>0.35</u></u>	<u><u>0.08</u></u>

綜合財務狀況表
於2010年12月31日

	附註	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、機器及設備		3,822,394	3,243,681
購買物業、機器及設備之預付款項		79,198	130,366
預付土地租金		6,154	9,716
拍賣租賃土地按金		411,900	—
預付租金		220,201	207,786
無形資產		3,352	6,533
於聯營公司的權益		—	14,874
可供出售投資		37,727	21,593
遞延稅項資產		91,252	75,293
商譽		1,354	—
		<u>4,673,532</u>	<u>3,709,842</u>
流動資產			
存貨		493,623	430,015
預付租金		6,214	6,182
應收帳款及其他應收款項	11	1,114,187	659,384
可收回稅項		—	12,033
已抵押銀行存款		15,938	213,309
銀行結餘及現金		594,621	853,509
		<u>2,224,583</u>	<u>2,174,432</u>
流動負債			
應付帳款及其他應付款項	12	971,944	1,213,278
借貸		1,323,266	1,601,360
稅項負債		101,522	9,851
遞延收入		9,160	7,535
		<u>2,405,892</u>	<u>2,832,024</u>
流動負債淨額		<u>(181,309)</u>	<u>(657,592)</u>
總資產減流動負債		<u>4,492,223</u>	<u>3,052,250</u>

	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
資本及儲備		
股本	199,356	197,854
儲備	<u>2,474,910</u>	<u>1,816,792</u>
本公司擁有人應佔權益	2,674,266	2,014,646
非控股股東	<u>192,322</u>	<u>230,627</u>
總權益	<u>2,866,588</u>	<u>2,245,273</u>
非流動負債		
遞延收入	175,408	173,013
遞延稅項負債	40,549	7,744
借貸	<u>1,409,678</u>	<u>626,220</u>
	<u>1,625,635</u>	<u>806,977</u>
	<u>4,492,223</u>	<u>3,052,250</u>

綜合權益變動表

截至2010年12月31日止年度

	股本	股份溢價	購股權儲備	合併儲備	股本儲備	法定盈餘儲備	保留盈利	本公司擁有人應佔	非控股股東權益應佔	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2009年1月1日結餘	197,854	1,175,109	21,710	(32,210)	157,348	111,660	267,435	1,898,906	264,951	2,163,857
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	-	-	165,303	165,303	(11,334)	153,969
轉撥	-	-	-	-	-	28,329	(28,329)	-	-	-
增購附屬公司權益	-	-	-	-	(12,941)	-	-	(12,941)	(13,059)	(26,000)
退回非控股股東股本	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,080)	(3,080)
已派付非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,851)	(6,851)
已付股息	-	-	-	-	-	-	(45,923)	(45,923)	-	(45,923)
確認股權結算之以股份 支付款項	-	-	9,301	-	-	-	-	9,301	-	9,301
2009年12月31日結餘	<u>197,854</u>	<u>1,175,109</u>	<u>31,011</u>	<u>(32,210)</u>	<u>144,407</u>	<u>139,989</u>	<u>358,486</u>	<u>2,014,646</u>	<u>230,627</u>	<u>2,245,273</u>
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	-	-	733,869	733,869	47,628	781,497
已發行股份	1,502	27,586	(10,347)	-	-	-	10,347	29,088	-	29,088
轉撥	-	-	-	-	-	81,833	(81,833)	-	-	-
增購附屬公司權益	-	-	-	-	(43,309)	-	-	(43,309)	(113,691)	(157,000)
收購附屬公司所產生之 非控股股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	32,131	32,131
已派付非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,373)	(4,373)
已付股息	-	-	-	-	-	-	(64,110)	(64,110)	-	(64,110)
確認股權結算之以股份 支付款項	-	-	4,082	-	-	-	-	4,082	-	4,082
2010年12月31日結餘	<u>199,356</u>	<u>1,202,695</u>	<u>24,746</u>	<u>(32,210)</u>	<u>101,098</u>	<u>221,822</u>	<u>956,759</u>	<u>2,674,266</u>	<u>192,322</u>	<u>2,866,588</u>

綜合現金流量表

截至2010年12月31日止年度

	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
經營活動		
除稅前溢利	1,065,909	131,173
調整項目：		
融資成本	113,923	113,447
利息收入	(11,705)	(7,920)
遞延收入變現	(9,160)	(8,042)
已確認的應收款項減值虧損(收回已確認之減值虧損)	2,409	(6,139)
折舊及攤銷	449,270	389,565
撥回預付租金	9,555	5,909
股權結算之以股份支付支出	4,082	9,301
轉回撇減存貨	(124)	(2,144)
已確認的物業、機器及設備減值虧損	853	—
應佔一家聯營公司業績	(1,192)	(1,016)
於一家聯營公司的權益的公平值收益	(2,634)	—
出售物業、機器及設備虧損	16,269	1,759
	<hr/>	<hr/>
營運資金變動前之經營現金流量	1,637,455	625,893
存貨(增加)減少	(60,225)	59,386
應收帳款及其他應收款項增加	(350,185)	(56,804)
應付帳款及其他應付款項(減少)增加	(412,233)	324,874
遞延收入增加	13,179	8,309
	<hr/>	<hr/>
經營所得現金	827,991	961,658
已付利息	(164,987)	(119,900)
清潔發展機制(「CDM」)項目退回稅項	—	55,794
已付所得稅	(113,923)	(16,880)
	<hr/>	<hr/>
經營活動所得現金淨額	549,081	880,672

	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
投資活動		
收購附屬公司之現金流出淨額	(30,589)	—
拍賣土地租金按金	(411,900)	—
(預付)償還預付土地租金	(561)	36,953
購買物業、機器及設備	(825,058)	(368,656)
購買無形資產	(15)	(880)
購買可供出售投資	(16,134)	(15,593)
已收利息	11,705	7,920
出售物業、機器及設備所得款項	42,744	630
已抵押銀行存款增加	(213,309)	(661,095)
已抵押銀行存款減少	410,680	530,724
已收聯營公司股息	—	200
向第三方提供委託貸款	(135,000)	—
第三方償還委託貸款	60,000	—
向第三方發放含利息借款	(543,745)	(342,150)
第三方償還含利息借款	<u>544,245</u>	<u>341,650</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(1,106,937)</u>	<u>(470,297)</u>
融資活動		
增購附屬公司權益	(157,000)	(26,000)
發行股份所得款項淨額	29,088	—
借貸所得款項	2,580,354	2,143,882
償還借貸	(2,084,991)	(2,186,094)
已付股息	(64,110)	(45,923)
已派付附屬公司非控股股東股息	(4,373)	(6,851)
退回附屬公司非控股股東股本	<u>—</u>	<u>(3,080)</u>
融資活動所得(所用)現金淨額	<u>298,968</u>	<u>(124,066)</u>
現金及等同現金項目(減少)增加淨額	(258,888)	286,309
年初之現金及等同現金項目	<u>853,509</u>	<u>567,200</u>
年終之現金及等同現金項目		
即：		
銀行結餘及現金	<u>594,621</u>	<u>853,509</u>

綜合財務報表附註

1. 一般資料

東岳集團有限公司(「本公司」)於2006年7月24日於開曼群島註冊成立為受豁免有限公司，本公司的股份於2007年12月10日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)主要從事製造、分銷及銷售製冷劑、高分子、有機硅及其他產品。此外，本集團成立山東東岳HFC-23分解項目(「東岳CDM項目」)以分解本集團生產過程中產生的若干溫室氣體，從而減少溫室氣體排放量。

本集團於2010年12月31日的流動負債淨額約為人民幣181,309,000元(2009年12月31日：人民幣657,592,000元)。綜合財務報表乃按持續經營基準編製，原因為本公司董事認為，經計及內部產生資源及未動用之可動用銀行信貸約人民幣3,415,470,000元(2009年12月31日：人民幣1,996,550,000元)，本集團於可見未來將有能力於其財務負債到期時悉數償還有關款項。

本綜合財務報表以本公司及其附屬公司之功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 主要會計政策及估計不確定性之主要來源

綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。另外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港《公司條例》規定之適用披露。

綜合財務報表乃以歷史成本法編製。歷史成本一般按交換貨品之代價之公平值計算。

於應用本集團的會計政策時，本公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債帳面值作出估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘若會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂同時影響當期及未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

3. 應用新訂及經修訂之會計準則

本年度採用的新訂及經修訂準則及詮釋

於本年度，本集團應用以下由國際會計準則理事會頒佈的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋（「新訂及經修訂國際財務報告準則」）。

國際財務報告準則第2號(修訂本)	集團以現金結算以股份支付的交易
國際財務報告準則第3號 (於2008年經修訂)	業務合併
國際會計準則第27號(於2008年經修訂)	綜合及獨立財務報表
國際會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目
國際財務報告準則(修訂本)	於2009年頒佈的國際財務報告準則的改進
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則第5號的修訂作為2008年頒佈的國際財務報告準則的改進的一部分
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第17號	分派非現金資產予擁有人

於本年度採納新訂及經修訂國際財務報告準則對本綜合財務報表的報告金額及／或本綜合財務報表所載的披露資料並無重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則及詮釋

本集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則(修訂本)	於2010年頒佈的國際財務報告準則的改進 ¹
國際財務報告準則第7號(修訂本)	披露 — 轉讓金融資產 ³
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
國際會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產 ⁵
國際會計準則第24號(於2009年經修訂)	關連人士披露 ⁶
國際會計準則第32號(修訂本)	供股分類 ⁷
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第14號 (修訂本)	最低資金要求的預付款項 ⁶
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第19號	以股本工具償還金融負債 ²

¹ 於2010年7月1日或2011年1月1日(如適用)或以後開始的年度期間生效。

² 於2010年7月1日或以後開始的年度期間生效。

³ 於2011年7月1日或以後開始的年度期間生效。

⁴ 於2013年1月1日或以後開始的年度期間生效。

⁵ 於2012年1月1日或以後開始的年度期間生效。

⁶ 於2011年1月1日或以後開始的年度期間生效。

⁷ 於2010年2月1日或以後開始的年度期間生效。

國際財務報告準則第9號金融工具(於2009年11月頒佈)引入有關金融資產分類及計量的新規定。國際財務報告準則第9號金融工具(於2010年11月經修訂)加入有關金融負債及取消確認的規定。

國際財務報告準則第9號於2013年1月1日或以後開始的年度期間生效，並可提早應用。

董事預期，國際財務報告準則第9號將應用於本集團截至2013年12月31日止財政年度的綜合財務報表。董事現正評估採納國際財務報告準則第9號的影響。

本公司董事預期，應用其他新訂及經修訂準則及詮釋將不會對綜合財務報表構成重大影響。

4. 收益及分部資料

收益指來自貨品銷售的收益。

本集團業務乃根據所出售的不同貨品劃分，其中集團向公司董事會，即主要經營決策人，就資源分配及評核分部表現而呈報之分部資料，乃按營運單位所提供之貨品作為分析基準。

分部收益及業績：

本集團按呈報分部之收益及業績之分析如下：

截至2010年12月31日止年度

	製冷劑 (附註) 人民幣千元 (經審核)	高分子 人民幣千元 (經審核)	有機硅 人民幣千元 (經審核)	其他業務 人民幣千元 (經審核)	對銷 人民幣千元 (經審核)	綜合 人民幣千元 (經審核)
對外銷售	3,823,095	1,413,337	544,803	183,087	—	5,964,322
分部間之銷售	<u>748,099</u>	<u>—</u>	<u>2,968</u>	<u>166,641</u>	<u>(917,708)</u>	<u>—</u>
總收益 — 分部 收益	<u>4,571,194</u>	<u>1,413,337</u>	<u>547,771</u>	<u>349,728</u>	<u>(917,708)</u>	<u>5,964,322</u>
分部業績	<u>902,015</u>	<u>244,559</u>	<u>7,652</u>	<u>34,530</u>	<u>—</u>	<u>1,188,756</u>

年內的分部業績與綜合除稅前溢利及綜合溢利之對帳如下：

未分配企業開支(淨額)	(10,116)
融資成本	(113,923)
所佔一家聯營公司業績	<u>1,192</u>
除稅前溢利	1,065,909
所得稅開支	<u>(284,412)</u>
年內溢利及全面收入總額	<u>781,497</u>

附註：包括東岳CDM項目

截至2009年12月31日止年度

	製冷劑 (附註) 人民幣千元 (經審核)	高分子 人民幣千元 (經審核)	有機硅 人民幣千元 (經審核)	其他業務 人民幣千元 (經審核)	對銷 人民幣千元 (經審核)	綜合 人民幣千元 (經審核)
對外銷售	2,390,550	666,793	419,107	67,997	—	3,544,447
分部間之銷售	<u>403,627</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(403,627)</u>	<u>—</u>
總收益 — 分部 收益	<u>2,794,177</u>	<u>666,793</u>	<u>419,107</u>	<u>67,997</u>	<u>(403,627)</u>	<u>3,544,447</u>
分部業績	<u>189,262</u>	<u>62,770</u>	<u>2,791</u>	<u>814</u>	<u>—</u>	<u>255,637</u>

年內的分部業績與綜合除稅前溢利及綜合溢利之對帳如下：

未分配企業開支(淨額)	(12,033)
融資成本	(113,447)
所佔一家聯營公司業績	<u>1,016</u>
除稅前溢利	131,173
所得稅抵免	<u>22,796</u>
年內溢利及全面收入總額	<u>153,969</u>

附註：包括東岳CDM項目

分部業績指在並無分配不予分配的其他收入、中央行政成本、董事薪酬、所佔一家聯營公司業績及融資成本下，各分部的業績。這是向總營運決策人呈報資料的基準，作分配資源及評估表現用途。由於資產及負債的分部資料並非向總營運決策人呈報作為分配資源及評估表現的基準，故並無呈列該等資料。

分部間之銷售乃按現行市價計算。

實體整體披露：

有關製冷劑分部來自外來客戶的收益資料

	截至12月31日止年度	
	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
二氟一氯甲烷 (HCFC-22)	1,257,642	782,226
聚氯乙烯 (PVC)	765,616	526,295
1,1,1,2-四氟甲烷	335,902	111,364
氫氧化鈉	315,917	275,982
1,1,1,2,2-五氟乙烷	192,027	80,044
R439A	177,355	6,016
二氯甲烷	142,731	145,371
東岳CDM項目	38,188	193,323
其他	597,717	269,929
	<u>3,823,095</u>	<u>2,390,550</u>

有關主要客戶資料

截至2010年12月31日止之兩個年度各年概無來自單一客戶之收益佔本集團總銷售額的10%以上。

地區資料

本集團來自外來客戶之收益按客戶地區詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
中華人民共和國(「中國」)	<u>4,343,872</u>	<u>2,513,341</u>
亞洲(除中國外)		
— 日本	301,122	287,069
— 南韓	199,691	113,824
— 印度	56,477	70,288
— 新加坡	51,490	44,282
— 泰國	46,765	19,344
— 巴基斯坦	24,118	13,580
— 馬來西亞	18,612	17,003
— 其他國家	<u>49,829</u>	<u>52,365</u>
小計	<u>748,104</u>	<u>617,755</u>
美洲		
— 美國	279,620	125,679
— 巴西	88,310	46,868
— 智利	15,406	—
— 其他國家	<u>13,086</u>	<u>16,276</u>
小計	<u>396,422</u>	<u>188,823</u>
歐洲		
— 意大利	134,618	48,640
— 西班牙	22,378	8,757
— 德國	14,004	7,488
— 法國	11,019	3,655
— 其他國家	<u>68,738</u>	<u>51,574</u>
小計	<u>250,757</u>	<u>120,114</u>
非洲		
— 南非	41,141	11,304
— 埃及	15,198	2,898
— 尼日利亞	13,514	10,506
— 其他國家	<u>10,946</u>	<u>8,161</u>
小計	<u>80,799</u>	<u>32,869</u>
其他國家／地區	<u>144,368</u>	<u>71,545</u>
	<u>5,964,322</u>	<u>3,544,447</u>

所有本集團之非流動資產均位於中國。

其他分部資料

截至2010年12月31日止年度	製冷劑 人民幣千元 (經審核)	高分子 人民幣千元 (經審核)	有機硅 人民幣千元 (經審核)	其他業務 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
分部溢利或虧損包括以下 金額：					
物業、機器及設備折舊	310,498	66,821	49,386	19,369	446,074
無形資產攤銷	2,482	—	673	41	3,196
已確認的應收款項減值虧損	2,351	—	—	58	2,409
已確認為開支之研究及開發 成本	2,028	8,816	673	—	11,517
(轉回)撤減存貨	(859)	—	735	—	(124)
出售物業、機器及設備虧損	11,369	4,900	—	—	16,269
撥回預付租金	5,449	290	2,008	1,808	9,555
已確認的物業、機器及 設備減值虧損	—	—	—	853	853
截至2009年12月31日止年度	製冷劑 人民幣千元 (經審核)	高分子 人民幣千元 (經審核)	有機硅 人民幣千元 (經審核)	其他業務 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
分部溢利或虧損包括以下 金額：					
物業、機器及設備折舊	270,861	66,480	45,455	3,633	386,429
無形資產攤銷	2,476	—	616	44	3,136
收回已確認的應收款項減值 虧損	(5,947)	—	—	(192)	(6,139)
已確認為開支之研究及開發 成本	621	4,614	572	—	5,807
(轉回)撤減存貨	(804)	(1,379)	—	39	(2,144)
出售物業、機器及設備虧損 (收益)	3,402	(1,609)	—	(34)	1,759
撥回預付租金	3,233	629	2,008	39	5,909

5. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
政府補貼		
— 與開支項目有關(附註)	7,541	11,129
— 與資產有關	9,160	8,042
利息收入	11,705	7,920
匯兌收益淨額	—	1,082
於一家聯營公司的權益的公平值收益	2,634	—
其他	4,819	4,174
	<u>35,859</u>	<u>32,347</u>

附註：政府補貼主要用作研究活動開支，在產生期間內確認為開支。

6. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
利息：		
須於五年內全部償還之銀行貸款、透支及其他借款	117,573	114,884
其他借款	8,718	5,016
借款成本總額	126,291	119,900
減：撥充資本數額	(12,368)	(6,453)
	<u>113,923</u>	<u>113,447</u>

年內撥充資本之借貸成本乃於一般借貸中產生，乃將符合資格資產開支乘以加權平均資本化比率每年5.80% (2009年：5.52%)。

7. 所得稅（開支）抵免

	截至12月31日止年度	
	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 即期	(260,416)	(17,457)
— 過去年度(撥備不足)超額撥備	(7,150)	10,004
— CDM項目所獲溢利之企業所得稅豁免退還(附註)	—	55,794
	<u>(267,566)</u>	<u>48,341</u>
遞延稅項支出	<u>(16,846)</u>	<u>(25,545)</u>
	<u>(284,412)</u>	<u>22,796</u>

附註： 中國財政部及國家稅務局於2009年3月23日發出通知，內容有關CDM之企業所得稅政策。根據通知，CDM項目所得收益可自有關項目開始賺取CDM收益起及自賺取利潤首年起首三年免繳企業所得稅，並於其後三年享有企業所得稅減半優惠(「企業所得稅豁免」)。此企業所得稅豁免自2007年1月1日起追溯應用。該金額指就截至2007年及2008年12月31日止年度之CDM項目所得收益所支付並已於2009年向本集團退回的企業所得稅。根據企業所得稅豁免，所賺取的CDM收益於2009年免繳企業所得稅，並於2010年享有企業所得稅減半優惠。

本公司在開曼群島註冊成立，獲豁免所得稅，且不受其他法域之稅項所限。

8. 本年度溢利及全面收入總額

年內溢利及全面收入總額已扣除(計入)下列各項：

	截至12月31日止年度	
	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
短期僱員福利	174,775	97,570
酌情花紅(a)	125,817	37,312
退休福利	43,350	28,025
股權結算之以股份支付開支	4,082	9,301
其他員工福利	12,995	8,426
總員工成本(b)	<u>361,019</u>	<u>180,634</u>
已確認為開支之存貨成本	3,967,724	2,667,983
物業、機器及設備折舊	446,074	386,429
無形資產攤銷(計入銷售成本)	3,196	3,136
核數師酬金	1,876	2,354
匯兌虧損(收益)淨額	3,148	(1,082)
已確認的應收款項減值虧損(收回之減值虧損)	2,409	(6,139)
已確認為開支之研究及開發成本	11,517	5,807
轉回撇減存貨	(124)	(2,144)
撥回預付租金	9,555	5,909
已確認的物業、機器及設備減值虧損	853	—
出售物業、機器及設備虧損	16,269	1,759

附註：

(a) 酬情花紅乃按員工個人表現釐定。

(b) 以上員工成本包括董事酬金。

9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃按下列數據計算：

	截至12月31日止年度	
	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
盈利		
本公司擁有人應佔年度溢利	<u>733,869</u>	<u>165,303</u>
股份數目		
就每股基本盈利而言普通股加權平均數	2,084,534	2,083,623
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權	<u>1,785</u>	<u>—</u>
就每股攤薄盈利而言普通股加權平均數	<u>2,086,319</u>	<u>2,083,623</u>

由於本公司2009年尚未行使購股權的行使價高於股份平均市價，故計算截至2009年12月31日止年度的每股攤薄盈利時並無假設該等購股權行使。

10. 股息

截至12月31日止年度	
2010年	2009年
人民幣千元	人民幣千元
(經審核)	(經審核)

年內已確認派付的股息：2009年末期股息每股

0.035港元(2009年：2008年末期股息每股0.025港元)

<u>64,110</u>	<u>45,923</u>
---------------	---------------

截至2010年12月31日止年度，董事已建議約283,426,000港元(每股0.135港元)之末期股息(2009年：截至2009年12月31日止年度之末期股息為約72,927,000港元(每股0.035港元))，惟須於股東大會上獲股東批准。請參閱本公佈「末期股息」一節所披露之有關本集團末期股息的建議及派付之其他資料。

11. 應收帳款及其他應收款項

截至12月31日止年度	
2010年	2009年
人民幣千元	人民幣千元
(經審核)	(經審核)

應收帳款

847,780	607,857
---------	---------

減：呆帳準備

<u>(3,416)</u>	<u>(4,744)</u>
----------------	----------------

原材料預付款項

844,364	603,113
---------	---------

應收增值稅

104,994	31,699
---------	--------

委託貸款(附註)

48,073	5,980
--------	-------

按金、預付款項及其他應收款項

75,000	—
--------	---

<u>41,756</u>	<u>18,592</u>
---------------	---------------

<u>1,114,187</u>	<u>659,384</u>
------------------	----------------

附註：於2010年12月31日的結餘指向第三方提供的人民幣75,000,000元(2009年12月31日：無)委託貸款。有關貸款按年利率8.45%計息並將於一年內到期。

應收帳款包括於2010年12月31日達人民幣682,830,000元之應收票據(2009年：人民幣329,827,000元)。

本集團給予客戶之信貸期一般為少於90日，應收票據一般為90日內或180日內到期。根據報告期末發票日期，應收帳款的帳齡分析如下：

	12月31日	
	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
90日內	358,593	508,423
91日至180日	485,782	91,250
181日至365日	185	3,869
1至2年	953	743
2至3年	55	63
超過3年	<u>2,212</u>	<u>3,509</u>
	<u>847,780</u>	<u>607,857</u>

在承接任何新客戶前，本集團會調查新客戶的信譽及評估潛在客戶的信用品質和確定客戶的信用額度。客戶的信用額度和信用評級每年覆核兩次。99%(2009年：97%)沒有過期或未減值之應收帳款擁有信譽調查的良好信用評級。

本集團之應收帳款結餘包括總帳面值共約為人民幣2,579,000元(2009年12月31日：人民幣12,733,000元)之帳款，於報告日為已逾期而本集團並無就其減值虧損作出撥備。本集團並未就此等結餘獲得任何擔保或信用增級。

	12月31日	
	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
91日至180日	2,403	9,075
181日至365日	<u>176</u>	<u>3,658</u>
	<u>2,579</u>	<u>12,733</u>

由於未有重大信用質量變化並認為該些金額仍可收回，本集團未對以上金額提供撥備。本公司董事認為此等金額屬良好的信用質量。

呆帳撥備變動：

	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
年初結餘	4,744	14,361
已確認的應收款項減值虧損	2,409	—
年內收回金額	—	(6,139)
撤銷為不能收回的金額	<u>(3,737)</u>	<u>(3,478)</u>
年終結餘	<u><u>3,416</u></u>	<u><u>4,744</u></u>

以上撥備為被視為不能收回的應收帳款的完全減值。

應收帳款包括一項應收聯營公司帳款約人民幣零元(2009年12月31日：人民幣15,890,000元)，帳齡乃於90日內。

以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣列值的本集團應收帳款載列如下：

	美元 千
於2010年12月31日	8,828
於2009年12月31日	<u><u>20,788</u></u>

12. 應付帳款及其他應付款項

	12月31日	
	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
應付帳款	386,011	827,023
預收款項	63,465	54,855
應付職工薪酬(附註a)	209,438	96,776
CDM項目應付款項(附註b)	—	115,131
物業、機器及設備應付款項(附註c)	203,710	65,619
其他應付稅項	38,555	9,445
其他應付及應計款項	<u>70,765</u>	<u>44,429</u>
總計	<u><u>971,944</u></u>	<u><u>1,213,278</u></u>

附註：

- (a) 於2010年12月31日，應付職工薪酬包括一項為中國附屬公司員工社保基金撥備約人民幣68,739,000元(2009年12月31日：人民幣40,499,000元)。撥備金額指本集團中國附屬公司僱員的全數社保基金責任，乃按相關社保相關法規釐定，並按基數乘以社保比率計算。社保基數乃僱員在前一年度平均工資，不得少於當地社保局每年頒佈的下限。
- (b) 根據中國相關法規，CDM項目的65%所得款項乃屬於中國政府所有，本集團已代表中國政府收取該部分。
- (c) 物業、機器及設備應付款項將於機器及設備安裝完成後三個月內支付，並將於報告期末計入在建工程。

應付帳款包括於2010年12月31日達人民幣28,500,000元之應付票據(2009年：人民幣451,600,000元)。

根據發票日期，應付帳款的帳齡分析如下：

	12月31日	
	2010年 人民幣千元 (經審核)	2009年 人民幣千元 (經審核)
30日內	269,366	240,163
31日至90日	67,872	101,785
91日至180日	19,866	415,791
181日至365日	5,792	15,279
1年至2年	15,399	54,005
超過2年	7,716	—
	<u>386,011</u>	<u>827,023</u>

應付帳款包括一項應付附屬公司非控股股東帳款約人民幣3,166,000元(2009年12月31日：人民幣5,105,000元)，帳齡乃於30日內。彼等提供之一般信貸期為三至六個月。

管理層討論與分析

2010年，在刺激政策、世界經濟同步反彈等多重力量的作用下，中國經濟成功擺脫了國際金融危機的陰霾，經濟增長的動力結構發生積極變化，形成了市場驅動的投資、消費和出口共同拉動經濟增長的良好格局。本集團牢牢抓住經濟形勢和市場行情趨好的機遇，充分發揮科技創新、品牌信譽、產業規模優勢和產業鏈一體化優勢，確保產品品質，保障滿足市場需求，鼓勵推行技術進步和工藝創新，提升了整體經營效益。2010年，本集團主要產品製冷劑、高分子等產品價格大幅上漲，盈利大幅上升。

截至2010年12月31日全年，本集團收益為人民幣5,964,322,000元，較2009年上漲68.27%；股東應佔溢利為人民幣733,869,000元，較2009年上漲343.95%；每股基本盈利為人民幣0.35元。

回顧2010年本集團在以下主要方面取得進步：

本集團收益刷新歷史新紀錄，本公司股價表現良好。2010年，本集團緊緊抓住後金融危機時期和市場快速回升的大好機遇，緊緊抓住以產量拉動增量的關鍵環節，先後發動了二季度「生產會戰」、「爭百億會戰」、「創三新」競賽和「管好兩個現場、抓好兩個市場」的促產、促銷、促效益活動，真正發揮出了大產量、大銷量、大品牌、大市場的優勢，使得本集團收益刷新歷史記錄。在良好的經營業績和科技研發取得重大成果的支撐下，本集團積極有效地與投資者進行溝通，讓資本市場更加瞭解本公司，通過我們的努力，本公司股價從年初的每股1.48港元上漲到2010年12月31日收盤價4.84港元，總市值突破100億港元，成為年度港股表現比較好的股票之一。

科技創新取得重大突破。2010年，本集團的科技研發取得了兩大成果的重大突破。一是國家級重大科研專項離子膜項目，在2010年6月30日正式用於1萬噸氯鹼生產裝置的生產運行，至此真正實現了中國氯鹼離子膜的國產化和產業化應用，徹底結束了中國氯鹼行業離子膜長期依賴進口的歷史，獲得了山東省技術發明一等獎，中國國務院副總理李克強、張德江分別作出親筆批示，支持本集團離子膜產業化推廣應用。第二個科技成果的應用是本

集團自主研發的東岳3號新型環保製冷劑，也實現了產業化市場化應用，2010年6月份獲得國際通用編號R439A，這標誌著東岳3號獲得了進軍國際市場的通行證，並獲得中國發明專利優秀獎。該產品已成為海爾、海信、格力、美的等國內各大空調生產廠家新型製冷劑替代的主力軍。

產業調整進一步優化，產業鏈更加完善。2010年，圍繞氟硅高新技術產業鏈的完善和產業升級，實施了新改擴專案建設工程。本年度完成了年6萬噸產能甲烷氯化物擴建、年7,300噸產能高性能聚四氟乙烯(PTFE)樹脂，10月1日，有機硅二期工程的投入生產運行，為集團產業升級、結構調整提供了支援。與此同時，本集團2010年通過59個技術改造和技術升級，優化產業鏈和產品群的產值結構，使整個園區走上了環保型、節約型的良好軌道。

2011年，預計全球經濟繼續溫和復蘇，中國出口將保持較快增長，消費實際增長穩中有降，投資增長動力依然強勁。從目前情況看，本集團主要產品市場價格仍然維持在高位並保持暢銷的局面；但從2011年來看，政府應對通脹和流動性過剩的宏觀調控仍將加強，2011年下半年經濟增速有可能放緩。本集團將在穩健經營的前提下，繼續採取以下措施，擴大本集團在本行業的市場份額：

擴建年5,000噸R125及配套年1萬噸四氟乙烯(TFE)項目

國際上迄今提出的製冷劑HCFC22替代物主要為R410A和R407C，它們的臭氧消耗潛值(ODP)均為0，已經在不少場合獲得應用。而五氟乙烷(R125)是以上兩種環保製冷劑主要組分之一(R407C，R32/R125/R134a：23/25/52；R410A，R32/R125：50/50)。正是全球環保意識的日益增強，導致了市場對R125的強勁需求。在市場的強勁需求與供給的相對有限性共同作用下，目前R125的市場價格表現良好。

投資建設年2萬噸生膠、年5,000噸混煉膠項目

生膠、混煉膠作為有機硅下游產品，其需求隨經濟增長而不斷增長。由於受產品結構調整和市場價格的影響，目前有機硅下游用戶已基本停止了生膠的生產和銷售(除保留少量特

種規格產品的生產滿足自用外)，直接向有機硅單體廠家購買，現在生產和即將投產的單體廠家相繼增加了後續產品的品種。

因此，本集團投資建設有機硅深加工項目，增強本集團在有機硅產業鏈上的競爭能力。預計年2萬噸生膠項目於2011年4月建成，年5,000噸混煉膠項目於2011年7月建成。

建設年5,000噸氣相白炭黑項目

白炭黑，是一種重要的納米無機化工材料，具有優越的表面化學性能以及良好的生理惰性，在硅橡膠、膠粘劑、油漆、塗料、油墨、電子、紙張、化妝品、醫藥、食品和農業等領域有著廣泛的應用，主要起到補強、增稠、觸變、消光等作用，是國家高科技領域和國防工業中不可缺少的原材料。

目前本集團已經有年1,000噸白炭黑生產裝置，工藝技術成熟，運行狀況穩定、產品品質滿足使用者的要求。以現有工藝技術為依託，在此基礎上進行優化放大設計年5,000噸裝置，投產後能基本消化掉年20萬噸有機硅單體裝置的副產物一甲。預計該項目於2011年10月建成。

加強原材料基地建設，保障本集團原材料供應穩定。隨著本集團銷售規模的擴大，原材料供應顯得越發重要。本集團高度重視原材料基地建設，將積極佈局國內原材料產地，以保障未來持續增長的原材料需求。

繼續加強自主研發，提升本集團核心競爭力。本集團一直非常重視自主研發，2010年的優異業績，是多年自主研發厚積薄發的結果。2011年，本集團將進一步加大自主研發的投入力度，緊緊圍繞氟硅材料，提升本集團產品的科技含量，增強企業發展後勁。

財務回顧

業績摘要

截至2010年12月31日止年度，本集團錄得人民幣約5,964,322,000元的收益，較去年增加68.27%。毛利率為27.56%（2009年：14.68%）。年內，本集團錄得除稅前溢利約為人民幣1,065,909,000元（2009年：人民幣131,173,000元），淨溢利約為人民幣781,497,000元（2009年：人民幣153,969,000元）。而本公司擁有人應佔溢利約為人民幣733,869,000元（2009年：人民幣165,303,000元），較去年大幅上漲343.95%。每股基本盈利為人民幣0.35元（2009年：人民幣0.08元）。

分類經營業績

本集團截至2010年12月31日止年度及2009年12月31日止年度按分部分類的收益及業績的比較載列如下：

呈報分部	截至2010年12月31日止年度			截至2009年12月31日止年度		
	收益 (人民幣 千元)	業績 (人民幣 千元)	經營 溢利率 %	收益 (人民幣 千元)	業績 (人民幣 千元)	經營 溢利率 %
製冷劑	4,571,194	902,015	19.73	2,794,177	189,262	6.77
高分子材料	1,413,337	244,559	17.30	666,793	62,770	9.41
有機硅	547,771	7,652	1.40	419,107	2,791	0.67
其他	<u>349,728</u>	<u>34,530</u>	<u>9.87</u>	<u>67,997</u>	<u>814</u>	<u>1.20</u>
	6,882,030	1,188,756	17.27	3,948,074	255,637	6.47
減：分部間銷售	<u>(917,708)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(403,627)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
綜合	<u>5,964,322</u>	<u>1,188,756</u>	<u>19.93</u>	<u>3,544,447</u>	<u>255,637</u>	<u>7.21</u>

收益及業績分析

於回顧年度內，製冷劑分部仍然為收益的最大貢獻者，約佔64.10% (剔除分部間銷售)，收益較去年的人民幣2,794,177,000元增加63.60%至人民幣4,571,194,000元。這主要由於本集團兩大製冷劑產品HCFC22及HFC134a銷售金額顯著提升，以及本集團在此分部的副產品燒鹼銷售金額提升所致。於年內，由於製冷劑需求增加，製冷劑之銷售數量及銷售價格跟2009年比較均普遍大幅上揚。

年內，高分子材料分部的收益較2009年的人民幣666,793,000元提升111.96%至人民幣1,413,337,000元。收益增加主要是由於本集團之最大高分子材料產品PTFE銷售金額提高所致。

有機硅分部方面，收益由去年的人民幣419,107,000元增加30.70%至人民幣547,771,000元，所佔本集團收益比例由去年的11.82%下降至本年度的9.18% (不包括分部間銷售)。

經營溢利方面，本集團綜合的分部經營溢利率為19.93% (2009年：7.21%)，較2009年急升12.72%。

製冷劑業務業績為本集團的分部業績總額貢獻75.88% (2009年：74.04%)。分部溢利率則為19.73%，2009年則為6.77%。以本集團目前的市場地位，本集團不僅對行業具有影響力，亦有相當程度的權力。於2010年，由於市場復蘇，製冷劑產品的銷售價格顯著反彈，而本集團亦有能力透過在市場上的領先地位及全面垂直整合生產價值鏈穩定經營成本。此外，清潔發展機制項目及PVC對此分部業績亦有所貢獻。此外，本集團的二氯甲烷及燒鹼產品的經營溢利率亦見改善。

高分子材料分部為本集團整體分部業績貢獻約20.57% (2009年：24.55%)，而分部溢利率由去年的9.41%增至17.30%。此分部之兩大產品PTFE及HFP之經營溢利率均於本年度內繼續上升。

有機硅分部為本集團整體分部業績貢獻約0.64% (2009年：1.09%)。經營溢利率由去年的0.67%上調至1.40%，這主要由於本集團的主要有機硅產品D4及DMC的銷售價格上升所致。

行政開支

於2010年，行政開支由去年的人民幣154,442,000元增加113.41%至人民幣329,592,000元，主要是由於職工薪酬開支增加所致。

資本性支出

截至2010年12月31日止年度，本集團資本性支出約為人民幣950,041,000元(2009年：人民幣219,103,000元)，主要用於添置固定資產，包括本集團製冷劑、高分子及有機硅分部的擴張項目的設備及設施。

流動資金及財務資源

本集團保持穩健的財務狀況，經營現金流量強勁。於2010年12月31日，本集團的權益總額達人民幣2,866,588,000元，較2009年12月31日增加27.67%。於2010年12月31日，本集團的銀行結餘及現金總額達人民幣594,621,000元(2009年12月31日：人民幣853,509,000元)。於回顧年內，本集團從經營業務帶來的現金流入總額達人民幣549,081,000元(截至2009年12月31日止年度：人民幣880,672,000元)。於2010年12月31日，本集團之流動比率⁽¹⁾為0.92(2009年12月31日：0.77)。

計及上述各項數據，加上可動用銀行結餘及現金餘額，尚未應用之銀行備用信貸額度，往來銀行之支持以及雄厚的經營現金流量，管理層相信，本集團具備充裕資源，足以償還任何債項以及提供日常營運及資本開支所需資金。

股本結構

於2010年12月9日，本公司因首次公開發售前購股權獲行使而按每股2.16港元發行及配發15,826,921股新股。發行新股後，本公司於2010年12月31日的已發行股份數目增至2,099,449,921股。

除上文所披露者外，本公司股本於回顧年度並無變動。

於2010年12月31日，本集團的借貸合計人民幣2,732,944,000元(2009年12月31日：人民幣2,227,580,000元)。本集團的負債比率⁽²⁾為42.72%(2009年12月31日：37.96%)。

本集團的借貸行為並無特定季節性。本集團2010年12月31日的借貸包括非流動部分(一年以上)及流動部分(一年以內)。本集團的借貸非流動部分，約人民幣1,409,678,000元，當中約人民幣1,260,340,000元須於一年以上及五年以內償還，約人民幣149,338,000元的償還期為五年以上。借貸流動部分約人民幣1,323,266,000元。本集團的借貸按固定利率和浮動利率計息。於2010年12月31日，浮動利率借貸及固定利率借貸的加權平均實際年利率分別為

4.90% (2009年：5.33%) 及5.38% (2009年：5.76%)。於2010年12月31日，本集團的借貸的39% (2009年：70%) 為定息借貸。

於2010年12月31日，本集團之借貸以人民幣及美元計值，分別達到約人民幣2,399,046,000元及約49,457,000美元(相當於約人民幣333,898,000元)。

集團結構

於回顧年度，(i)本公司的附屬公司山東東岳氟硅材料有限公司(「東岳氟硅」)收購東營新華聯鹽業有限公司(「東營新華聯鹽業」)40%股權；(ii)本公司收購東營新華聯精細化工有限公司(「新華聯精細化工」)25%股權；(iii)本公司的附屬公司山東東岳化工有限公司(「東岳化工」)收購山東東岳有機硅材料有限公司(「東岳有機硅」)16%股權；及(iv)東岳有機硅收購山東東岳硅橡膠有限公司(「東岳硅橡膠」)45%股權。

於收購前，東岳氟硅擁有東營新華聯鹽業20%股權，而東營新華聯鹽業則擁有新華聯精細化工75%股權，同時本公司擁有東岳有機硅84%股權，而東岳有機硅則擁有東岳硅橡膠55%股權。

除以上所述外，截至2010年12月31日止年度，本集團結構沒有任何重大變化。

附註：

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債

(2) 負債比率 = 債務淨額 / 總資本

債務淨額 = 總借貸 - 銀行結餘及現金

總資本 = 債務淨額 + 權益總額

資產抵押

於2010年12月31日，本集團以帳面總值約人民幣840,126,000元的物業、機器及設備及預付租金(2009年12月31日：人民幣1,027,628,000元)及以人民幣15,938,000元之銀行存款(2009年12月31日：人民幣213,309,000元)用作本集團之借貸及應付票據的抵押。

匯率波動風險及相關對沖活動

本集團的功能貨幣為人民幣，而大多數交易以人民幣結算。然而，自海外客戶賺取收益及向海外供應商購買機器及設備結算時均收取／支付外幣(主要為美元)。

本集團並無制訂任何對沖政策，管控因進行外幣交易而產生的風險。為減少持有外幣的風險，本集團經考慮不久將來的外幣付款安排後，通常會在款項收訖後隨即將外幣兌換成人民幣。

僱員及薪酬政策

於2010年12月31日，本集團共聘用4,696名僱員(2009年12月31日：3,829名)。本集團按業績及員工表現實施薪金政策、獎金及購股權計劃。同時提供醫療保險及退休金等福利，以確保競爭力。

另外，本集團亦採納購股權計劃作為對董事及符合資格的員工的長期獎勵計劃。本集團董事及高級管理層之薪酬政策由本公司薪酬委員會按本集團之表現、個人表現及可比的市場環境而釐定。

其他資料

末期股息

董事會建議派發2010年度每股0.135港元(2009年：0.035港元)之末期股息，給予2011年5月10日名列股東名冊之股東，惟須得到於同日舉行之本公司股東週年大會(「股東週年大會」)之批准。有關之建議末期股息已剔除相關的中國所得稅。上述末期股息預期將於2011年6月7日派發。

根據本公司附屬公司東岳氟硅和山東東岳高分子材料有限公司(「東岳高分子」)的派息方案，東岳氟硅派付於2007年12月31日前所實現的利潤人民幣128,750,000元，東岳高分子派付2010年度利潤人民幣175,000,000元。按本公司的直接權益比例，本公司將由東岳氟硅及東岳高分子分別獲得人民幣89,854,625元及人民幣175,000,000元之現金派息。

暫停辦理股份過戶登記

本公司的股東名冊將於2011年5月3日至2011年5月10日(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。若要符合收取末期股息的資格，所有過戶文件連同有關的股票必須在2011年5月2日下午4時30分前送交本公司股份過戶登記處香港分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

股東週年大會

本公司股東週年大會將於2011年5月10日舉行。股東週年大會通告將於適當時候刊登並寄發予各股東。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至2010年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已向全體董事就截至2010年12月31日止年度任何違反標準守則的情況作出特定查詢，而全體董事確認於年內已遵守標準守則所載的所有有關規定。

審核委員會

本公司之審核委員會於2007年11月16日按照上市規則附錄十四成立。現時之審核委員會由丁良輝先生(主席)、岳潤棟先生及劉億先生組成。委員會成員全為獨立非執行董事。

審核委員會於2011年3月16日與管理層及外聘核數師會面，檢討本集團採納之會計準則及常規和討論內部監控及財務報告的事宜(包括對提呈董事會批准前的本集團截至2010年12月31日止年度之全年業績作出審閱)。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，以考慮本公司董事及高級管理人員的酬金。薪酬委員會成員包括獨立非執行董事劉億先生(主席)及丁良輝先生以及執行董事張建宏先生。

遵守企業管治常規守則

除下文披露者外，於截至2010年12月31日止年度期間，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則（「守則」）。

守則條文A.2.1

就守則條文A.2.1有下列偏離：

張建宏先生為本公司主席兼行政總裁。董事會認為，此架構不會影響本公司董事會與管理層兩者之間的權力與職權的平衡。董事會由極具經驗及才幹的成員組成，並定期開會，以商討影響本公司運作的事項。透過董事會的運作，足以確保權力與職權得到平衡。董事會相信，此架構有助於建立穩健而一致的領導權，使本公司能夠迅速及有效地作出及實施各項決定。董事會對張先生充滿信心，相信委任主席兼行政總裁之職，會有利於本公司的業務前景。

守則條文E.1.2

守則第E.1.2條規定，董事會主席須出席股東週年大會以及安排審核和薪酬委員會的主席（或如未能出席，則由另一名成員代替）出席股東週年大會，以解答提問。由於張建宏先生因緊急海外業務纏身，故未能出席本公司於2010年5月26日在香港舉行的股東週年大會。董事會日後將會儘早落實股東週年大會舉行日期並發出通知，以確保張先生出席本公司的股東週年大會。

全年業績公佈及年報的刊登

本年度業績公佈刊載於本公司網站www.dongyuechem.com及聯交所網站www.hkexnews.hk。年報亦將於2011年3月底可在本公司及聯交所網站閱覽並寄發予本公司股東。

承董事會命
東岳集團有限公司
主席
張建宏

中國，2011年3月16日

於本公佈日期，董事會包括執行董事張建宏先生、傅軍先生、劉傳奇先生、崔同政先生、鄺建華先生及張建先生；以及獨立非執行董事丁良輝先生、岳潤棟先生及劉億先生。