



中國高精密自動化集團有限公司

CHINA HIGH PRECISION AUTOMATION GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號: 591



年報
2012/13

目錄

財務摘要	2
公司資料	3
主席報告	4
管理層討論與分析	5
董事及高級管理人員履歷	10
企業管治報告	12
董事報告書	20
獨立核數師報告	27
綜合損益表	29
綜合損益及其他全面收益表	30
綜合財務狀況表	31
財務狀況表	33
綜合權益變動表	34
綜合現金流量表	36
財務報表附註	37
財務概要	84



財務摘要

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	升幅／(降幅) %
營業額	516,549	868,075	(40.5)
經營溢利(附註1)	49,588	310,342	(84.0)
本公司股東應佔溢利	36,277	259,193	(86.0)
每股盈利(分)			
— 基本	3.50仙	24.98仙	(86.0)
— 攤薄	3.50仙	24.98仙	(86.0)
股東權益	2,260,018	2,237,048	1.0

附註1： 經營溢利已計入購股權相關的開支約人民幣9,419,000元(二零一二年：人民幣25,637,000元)。



公司資料

董事會

執行董事

黃訓松先生 (主席兼行政總裁)
鄒崇先生
蘇方中先生
張全先生

獨立非執行董事

陳玉曉先生
吉勤之女士
胡國清博士

審核委員會

陳玉曉先生 (主席)
吉勤之女士
胡國清博士

薪酬委員會

陳玉曉先生 (主席)
吉勤之女士
胡國清博士

提名委員會

陳玉曉先生 (主席)
吉勤之女士
胡國清博士

公司秘書

張全先生 *CPA, AICPA*

授權代表

張全先生
黃訓松先生

註冊辦事處

Cricket Square,
Hutchins Drive, PO Box 2681,
Grand Cayman, KY1-1111,
Cayman Islands

中國主要營業地點

中國
福州市
馬尾科技園區
興業西路16號
郵編：350015

總部及香港主要營業地點

香港
灣仔
分域街18號
捷利中心7樓703室

公司網址

www.chpag.net

核數師

天健(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師

法律顧問

有關香港法例
簡家驄律師行
Pang & Co. (與樂博律師事務所聯營)

有關中國法律

北京金沃律師事務所

股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road,
George Town,
Grand Cayman KY1-1110,
Cayman Islands

股份過戶登記處香港分處

卓佳證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

主要往來銀行

中國工商銀行股份有限公司
交通銀行股份有限公司
中國建設銀行股份有限公司
中國光大銀行股份有限公司

股份代號

591

主席報告

本人謹代表中國高精密自動化集團有限公司(「本公司」)董事會，提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年六月三十日止年度之經審核全年業績，以供股東省覽。

截至二零一三年六月三十日止年度，本集團營業額約為人民幣516,549,000元，比上年下跌約40.5%，毛利約為人民幣104,071,000元，比上年下跌約73.5%，資產淨值約為人民幣2,260,018,000元，比上年上升約1.0%。報告期內，世界經濟環境低迷持續影響國內經濟復蘇腳步，我國外需嚴重萎縮，同時國內需求依然不振；與此同時，電力、鋼鐵、石化、建材等行業產能過剩問題仍然嚴重，新、改建專案的數量處於低谷，公司面臨的市場環境惡劣。在這樣的外部環境制約下，公司下游客戶總體需求不振，使得公司主要產品的銷售水準較去年同期下降。

積極面對市場環境的變化

中國經濟經歷了多年的高速增長後，開始進入更新換代、結構性轉型期。製造業需要從過往的依靠低廉勞動成本，以價格競爭為主的一個局面慢慢轉型為擁有核心技術和掌握產業鏈核心部分的競爭局面。面對多變的市場環境，我們積極應對，並採取多項措施降低經濟放緩對公司的影響。我們在過去一年審慎規劃資本投資，縮減部分老舊產品的生產規模，精簡勞動資源，對終端用戶的結構作出調整和積極管理資金鏈，並預留足夠資源為未來研發和發展作出準備。

汰弱留強 前景樂觀

中國製造業的結構性轉型是汰弱留強的一個過程，中國的製造業必須走向高端。高端製造業對於自動化生產的需求正為本公司的未來發展提供了機遇。配合機遇，在人力資源上我們漸漸培養出高效的管理團隊和出色的技術團隊；在科研上我們繼續投放資源研發高價值、高需求的自動化產品；在生產工藝上，我們繼續改進生產技術，務求產品素質到達國際水平。

另外，管理層繼續以保守穩重的風格經營業務，並一直嚴格遵守國內和香港的法律法規以及會計準則，向股東和投資者彙報財政狀況。最後，本人和管理團隊對前景仍然抱持樂觀態度，並盡心經營業務，為股東爭取創造更高的價值。

主席
黃訓松

香港，二零一三年九月二十七日

管理層討論與分析

中國高精密自動化集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2013年6月30日止年度(「本年度」)的經審核綜合年度業績。

市場及業務回顧

中國宏觀經濟增長在過去一年明顯出現放緩。國內生產總值在截至二零一三年六月三十日止的過去四個季度同比增長為平均7.625%*，去年同期為平均增長8.425%*，增速下降0.8%。在工業領域，多項數據均錄得同比下降的狀況。中國製造業採購經理指數(PMI)在本財政年度為50.3(數據源自中國物流與採購聯合會)，去年同期為50.9(數據源自中國物流與採購聯合會)，同比下降0.6%。中國工業增加值(China Value Added of Industry)本年度平均增長9.36%*，去年同期增長12%*，增速同比下降2.64%。數據反映國內經濟過去一年存在著較多的不明朗因素。

中國生產者價格指數(Producer Price Index)於截至二零一三年六月三十日止年度的每月平均為-2.5%*，去年同期為增長2.2%*，差別4.8%。工業自動化儀器儀錶行業中，進口及國內產品均繼續出現價格調整。公司的多數產品均需要做出價格下調，因此利潤率受壓。

過去一年本公司的兩個業務，自動化儀錶及技術產品和鐘錶儀錶，收入均較去年減少，原因主要是需求和價格下降，當中價格下降影響較需求下降影響大。與此同時，受影響最大的是高端的控制儀錶。由於該類產品多用於基建相關領域(例如鋼鐵行業)，而該等領域則繼續面對產能過剩的問題，因此，該類控制儀錶業務仍然需要一段時間調整。

另外，本公司所預期的國內製造業結構轉型繼續進行。人工成本上漲、中小企融資困難繼續成為企業經營者的難題，其中資金周轉問題在國內尤見突出。因此本公司已作出不少風險管理措施，減低呆壞賬風險對本公司的潛在影響。本公司將繼續採取保守策略經營業務。

* 數據源自中華人民共和國國家統計局

分部資料

本集團有以下兩個業務分部：

自動化儀錶及技術產品

本年度，高精密工業自動化儀錶及技術產品的銷售額約為人民幣428,624,000元(二零一二年：約人民幣757,116,000元)，佔本集團總營業額約83.0%(二零一二年：約87.2%)。本集團繼續專注生產及拓展高精密工業自動化儀錶及技術產品，管理其存貨水平及分銷網絡。該業務分部之可報告分部溢利約為人民幣93,843,000元(二零一二年：約人民幣330,706,000元)，較二零一二年下跌約71.6%。

管理層討論與分析

鐘錶儀錶

本年度，鐘錶儀錶的銷售額約為人民幣87,925,000元（二零一二年：約人民幣110,959,000元），佔本集團總營業額約17.0%（二零一二年：約12.8%）。該分部之可報告分部虧損約為人民幣6,932,000元，二零一二年則錄得可報告分部溢利約為人民幣28,135,000元。

生產設施

本集團擁有大量生產設施，現正擴大產能以提升競爭優勢。

由於本集團位於福州馬尾科技園區快安大道15號地的現有生產設施（第一期發展項目）的使用率於二零零八年已達上限，本集團現正分兩期（即第二及第三期發展項目）擴大及提升產能。兩個發展項目均位於中華人民共和國（「中國」）福州經濟技術開發區快安科技園龍門村，總地盤面積約為47,665平方米。

第二期發展項目純粹針對擴大本集團現有產品的產能。新廠房已於二零一零年投產，並於二零一一年六月達到產能上限。因此，本集團現有產品的產能已按計劃提升一倍。

第三期發展項目則純粹針對生產本集團之新產品 — 執行儀錶。新廠房的建築工程已於二零一二年完成，並預計於二零一五年可以全部產能投入運作。鑒於環球市場不穩定，故此董事將審慎進行未來的發展計劃。

業務前瞻

雖然自動化儀錶及技術產品和鐘錶儀錶今年的業績都比較低迷，在不少傳統的製造行業都遇上不景氣的情況，但公司也正在努力進行客戶結構的調整和產品結構的調整，來應付現時營商環境的轉變。

公司剛成立石油石化部門，專門拓展石油石化和相關行業的業務，抓緊商機。根據中國政府「十二五」規劃，國家規劃了多套煉化一體化裝置，提升國家現代石油化工的整體水準。以福建省為例，據福建省經貿委表示二零一五年全省石化產業將實現煉油能力2900萬噸／年以上，實現工業產值人民幣4,000億元以上。本集團正努力把產品推廣到相關領域。

對現有產品的研發與更新換代也是本集團未來發展方向之一。研發高精度、高可靠性的新型壓力傳感器和變送器是未來公司工作的其中一個重點。新型傳感器和變送器將有助公司產品進入石油石化等高端領域，提升公司品牌的知名度，從而成為行業中的領先者。

另外，公司在去年已經成功研發出儀錶閥（組）及管接件，對新產品的市場推廣也是集團未來一年的重要工作之一。因此，集團管理層對於公司發展的前景仍然保持樂觀。

管理層討論與分析

財務回顧

營業額

本年度，本集團營業額約為人民幣516,549,000元(二零一二年：約人民幣868,075,000元)，較去年下跌約40.5%。其下跌是由於全球經濟放緩帶來的不利影響，並造成(i)工業自動化儀錶及技術產品的需求下降及(ii)單位售價下跌。

毛利及經營溢利

本年度，本集團的毛利及經營溢利分別約為人民幣104,071,000元(二零一二年：約人民幣392,768,000元)及約人民幣49,588,000元(二零一二年：約人民幣310,342,000元)，兩者跌勢與營業額情況相符。

自動化儀錶及技術產品分部的毛利率由二零一二年的47.6%跌至本年度的25.4%，主要由於單位售價下跌。

鐘錶儀錶分部於本年度錄得約人民幣4,767,000元的毛損，而二零一二年則錄得約人民幣32,207,000元的毛利，原因是單位平均售價由二零一二年的人民幣1.76元下降至本年度的人民幣1.29元。倘有需要，本集團會不時調整其售價，以在價格競爭劇烈的市場中維持市場佔有率。

因此，年內，本集團的經營溢利較二零一二年下跌84.0%。

溢利

本公司股東應佔本年度溢利約為人民幣36,277,000元，相比二零一二年則約為人民幣259,193,000元，溢利下跌主要是由於上述因素所致。

每股盈利

本年度每股基本及攤薄盈利分別為人民幣3.50分(二零一二年：人民幣24.98分)及人民幣3.50分(二零一二年：人民幣24.98分)。

流動資金及財務資源

本年度，本集團主要利用其內部資源應付其營運資金需求。

於二零一三年六月三十日，本集團現金及現金等價物、流動資產淨值、總資產減流動負債分別約為人民幣1,371,402,000元(二零一二年六月三十日：約人民幣1,212,738,000元)、約人民幣1,609,559,000元(二零一二年六月三十日：約人民幣1,586,895,000元)及約人民幣2,278,004,000元(二零一二年六月三十日：約人民幣2,255,115,000元)。

借貸

於二零一三年六月三十日，本集團並無銀行貸款(二零一二年六月三十日：無)。

管理層討論與分析

權益

於二零一三年六月三十日，本公司股東應佔權益總值增加約人民幣22,970,000元至約人民幣2,260,018,000元（二零一二年六月三十日：約人民幣2,237,048,000元）。

資產負債比率

於二零一三年六月三十日，本集團資產負債比率（以總負債除以權益總值計算）約為0.05（二零一二年六月三十日：約0.1）。

配售及公開發售所得款項用途

本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，涉及的發售股份合共287,500,000股（包括行使超額配股權後已發行股份），配售及公開發售所得款項淨額約為1,043,000,000港元（「所得款項淨額」），將主要作以下用途：

1. 動用約711,000,000港元於建設生產設施以生產本集團之新產品；
2. 動用約129,000,000港元於研發工作；
3. 動用約81,000,000港元於網絡發展及銷售支援服務；
4. 動用約18,000,000港元於發展本集團資訊系統；及
5. 動用約104,000,000港元作一般營運資金之用。

截至二零一三年六月三十日，本集團已使用所得款項淨額作以下用途：

1. 動用約552,000,000港元於建設生產設施以生產本集團之新產品；
2. 動用約70,000,000港元於研發工作；
3. 動用約36,000,000港元於網絡發展及銷售支援服務；及
4. 動用約2,000,000港元於發展本集團資訊系統。

所得款項淨額餘額則以短期存款形式存放於金融機構。

股本

本公司本年度的股本變動詳情，載於財務報表附註25。

重大投資

本集團於本年度並無作出任何重大投資。

管理層討論與分析

收購與出售附屬公司及聯屬公司

本集團於本年度並無進行附屬公司或聯屬公司的重大收購或出售事項。

僱員及購股權計劃

於二零一三年六月三十日，本集團的僱員合共1,067人(二零一二年六月三十日：1,143人)。本集團制定政策，定期檢討僱員薪金水平及表現花紅制度，確保本集團薪酬政策在業內具有競爭力。本年度，員工成本(不包括董事酬金)約為人民幣53,553,000元(二零一二年：約人民幣70,825,000元)。

為獎勵本集團員工、董事及顧問，本公司根據其於二零零九年十月二十八日採納的購股權計劃(「該計劃」)向員工、董事及顧問授出購股權。於二零一三年六月三十日，本公司根據該計劃未獲行使的購股權數目為39,000,000。於本年度並無獲授予、行使、註銷或使之失效的購股權。購股權詳情載於財務報表附註24。

資產抵押

於二零一三年六月三十日，本集團並無以其資產作抵押。

有關重大投資及預期資金來源的未來計劃

除本年報第6頁所述擴大生產設施外，於二零一三年六月三十日，本集團並無計劃作重大投資。

本集團將密切監察行業發展，定期檢討其業務拓展計劃，以本集團最佳利益為依歸採取必要的措施。

匯率波動風險

本集團的外匯風險來自以外幣列值的若干金融資產及負債，主要為美元及港元。本集團預期人民幣兌外幣不會出現可能對本集團經營業績構成重大影響的任何升值或貶值。本年度，本集團並無利用任何金融工具為外匯風險作對沖，並將繼續不時密切監察有關風險情況。

資本承擔

於二零一三年六月三十日，本集團財務報表所列已訂約但未撥備的資本開支以及已授權但未就資本承擔訂約的資本開支分別約為人民幣19,826,000元(二零一二年六月三十日：約人民幣14,027,000元)及約人民幣117,651,000元(二零一二年六月三十日：約人民幣85,788,000元)。

或然負債

於二零一三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

董事及高級管理人員履歷

董事

執行董事

黃訓松先生，60歲，董事會主席、本公司行政總裁及本集團的創辦人。彼於二零零七年十一月二十九日獲委任為本公司執行董事，效力本集團逾22年。黃先生於一九七八年在天津大學畢業，專攻計時儀器專業，並於製造鐘錶儀錶方面擁有逾20年經驗。在彼之鐘錶業的事業生涯中，黃先生獲中國青年雜誌社、中國企業管理協會、中國共產主義青年團中央宣傳部及中央電視臺聯合選為中國一百位最優秀青年廠長之一。於一九八七年，黃先生為國有企業福州手錶廠的廠長。於一九八九年，黃先生獲福建省人事局認可為工程師。於一九九零年，由黃先生開發的其中一項石英鐘機芯產品獲得國家科學技術進步評審委員會頒發技術進步三等獎。黃先生負責制定本集團的企業策略、監督生產營運及策劃本集團整體策略性發展。

鄒崇先生，43歲，於二零零八年七月二日獲委任為本公司執行董事，現為本集團的副總經理。鄒先生於一九九一年在四川大學畢業，專攻計算機應用專業。鄒先生效力本集團逾22年，並連同本公司高級管理層成員唐崇森先生參與WVP — 系列多通道嵌入式彩色顯示無紙記錄儀的開發項目，此開發項目於二零零六年獲福州市人民政府頒發福州市科學技術進步三等獎。鄒先生負責本集團的技術服務中心、系統集成、採購及銷售與營銷工作。

蘇方中先生，63歲，於二零零八年七月二日獲委任為本公司執行董事，現為本集團的副總經理。彼於一九九零年在福建廣播電視大學畢業，專攻財務會計。於一九九一年，蘇先生成功完成由國家技術監督局提供的計量管理訓練。蘇先生效力本集團21年。於二零零三年，彼獲委任為本公司間接全資附屬公司福建上潤精密儀器有限公司（「福建上潤」）副總經理，並獲福州市鄉鎮企業工程系列中、初級評委會認可為中級電子工程師。蘇先生於一九八九年獲福州市輕工業局認可為輕工系統技術開發優秀工作者，並於一九九一年獲認可為生產管理先進工作者。蘇先生負責本集團的倉儲管理、生產車間及質量控制。

張全先生，39歲，於二零零八年四月二日獲委任為本公司執行董事。彼亦為本公司公司秘書。張先生於一九九九年於香港樹仁學院（現為香港樹仁大學）畢業，主修會計，並於二零零四年獲香港理工大學頒授專業會計碩士學位。彼為美國執業會計師公會會員，及香港會計師公會會員。張先生於會計及核數方面擁有逾十年經驗。彼現為中國安芯控股有限公司及京維集團有限公司（兩家均為聯交所主板上市公司）的獨立非執行董事。張先生負責本集團的管理申報及規劃，並掌管本集團所有財務及法定申報。

董事及高級管理人員履歷

獨立非執行董事

胡國清博士，49歲，於二零零八年四月二日獲委任為本公司獨立非執行董事。胡博士於一九八七年在西北工業大學的航空自動控制系畢業，並於一九九三年在成都科技大學的水利工程系取得博士學位。自一九九三年起，胡博士一直參與微電子機械系統技術、傳感器技術、工業自動化、機械控制工程及自動化控制等範疇的科學研究及學術教學。胡博士現為華南理工大學工業裝備與控制工程學院的教授。

吉勤之女士，72歲，於二零零八年四月二日獲委任為本公司獨立非執行董事。吉女士於一九六四年於天津大學精密儀器工程系畢業，並於一九八八年取得高級工程師資格。彼於二零零六年及二零零九年獲委任為深圳市飛亞達(集團)股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司)的獨立非執行董事。彼現為中華人民共和國鐘錶協會的副理事長。

陳玉曉先生，35歲，於二零零八年四月二日獲委任為本公司獨立非執行董事。陳先生持有香港樹仁學院(現為香港樹仁大學)頒授的會計榮譽文憑，並持有香港理工大學頒授的會計碩士學位。彼為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。自畢業後，彼於多家執業會計師事務所及上市公司獲取多方面的會計、核數及公司秘書相關工作經驗。陳先生現為名家國際控股有限公司(一家於聯交所創業板上市的公司)的公司秘書。陳先生於專業會計及核數實務方面擁有逾十年經驗。

高級管理人員

唐崇森先生，73歲，於一九六四年在哈爾濱工業大學的電機系畢業，專攻電氣測量技術專業。於一九九二年，唐先生為福州大學電子工程系的副教授，專責工業電氣自動化。彼效力本集團18年。唐先生一直為多個省內新產品開發項目的研究人員。於二零零二年，由唐先生共同開發的WP — 系列天然氣智能流量控制儀亦獲中國福建省人民政府頒發福建省科學技術獎三等獎。於二零零六年，由唐先生與鄧崇先生共同開發的WP — 系列多通道嵌入式彩色顯示無紙記錄儀獲福州市人民政府頒發福州市科學技術進步三等獎。唐先生擔任本集團的電氣總工程師，並負責監督本集團電氣產品的設計及加工，以及研發電子軟件。

高文江先生，71歲，於一九六四年在福建農學院的農業機械系畢業，專攻農業機械化專業。於一九九零年，高先生擔任南昌手錶廠的技術副廠長。於一九九三年至二零零四年，彼擔任廣宇電子實業有限公司的副總經理。高先生於二零零四年加入福建上潤，迄今一直擔任機械總工程師一職。彼負責監督本集團手工加工及高精密機械研發。

企業管治報告

本集團致力維持法定及監管企業管治標準，並緊守企業管治之原則，強調問責、透明度、獨立、公平及承擔。

本公司於年內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之企業管治守則（「守則」）規定的大部分守則條文，惟下文「B.7主席與行政總裁」一節所述守則條文第A.2.1條的偏離情況除外。

A. 董事進行證券交易

本公司採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易必須遵從的標準。

向每名董事作具體查詢後，彼等向本公司確認本年度已遵從標準守則。

B. 董事會

1. 董事會組成

於二零一三年六月三十日，董事會有四名執行董事，分別為黃訓松先生、鄒崇先生、蘇方中先生及張全先生，並有三名獨立非執行董事，分別為胡國清博士、吉勤之女士及陳玉曉先生。各董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理人員履歷」一節。

董事會的組合相當均衡，各董事均具備與本集團業務有關的豐富知識、經驗及／或專業知識。據本公司所盡悉，除本年報「董事及高級管理人員履歷」一節所披露者外，董事會成員（包括主席及行政總裁）之間概無財務、業務、親屬或其他重大／相關的關係。

2. 董事會職能

董事會負責監督本公司業務及事務以提升股東價值。董事會亦就批准本集團年度業績及中期業績、本公司須予公佈及關連交易、聘任及續聘董事、股息及採納會計政策等事宜作出決策。董事之經驗及資格詳情載於本年報「董事及高級管理人員履歷」一節。

董事會將本集團業務之日常運營、業務策略及管理之權力及責任轉授執行董事及高級管理人員。當董事會將其管理及行政職能的不同範疇轉授高級管理人員時，董事會就高級管理層之權力範圍給予清晰指引，尤其管理層須於代表本公司決定或作出任何承擔前須匯報和獲得董事會之預先批准。

企業管治報告

3. 企業管治功能

董事會亦負責履行企業管治職責，包括(i)制訂及檢討企業管治政策及常規；(ii)檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；(iii)檢討及監察遵守法律及監管規定方面之政策及常規；(iv)制訂、檢討及監察僱員及董事之操守守則；及(v)檢討本公司遵守守則之情況及於企業管治報告內披露之內容。截至二零一三年六月三十日止年度，董事會已檢討本公司企業管治常規，並認為該等常規有效。

4. 董事會會議及董事會常規

截至二零一三年六月三十日止年度，董事會舉行了六次會議，而倘需董事會就特定事件作出決策，則亦會於其他情況下召開會議。有關會議之出席記錄載列如下：

成員	出席率
執行董事	
黃訓松先生(主席兼行政總裁)	6/6
鄒崇先生	6/6
蘇方中先生	6/6
張全先生	6/6
獨立非執行董事	
胡國清博士	6/6
吉勤之女士	6/6
陳玉曉先生	6/6

董事於每次董事會會議舉行前收到詳細之議程和委員會會議之記錄。公司秘書將適時向董事分發有關文件，確保董事可在知情情況下就董事會會議上討論事項作出決定。公司秘書將確保董事會會議程序得以遵守，並就遵守董事會會議程序事宜上向董事會提供意見。公司秘書負責保存董事會會議的記錄。

根據守則條文第A.6.7項，獨立非執行董事應出席本公司股東大會，對股東的意見有公正的了解。

截至二零一三年六月三十日止年度，本公司舉行了兩次股東大會（二零一二年八月二十四日的股東特別大會以及二零一二年十一月三十日的股東週年大會）。股東大會的董事出席記錄如下：

成員	出席率
執行董事	
黃訓松先生 (主席兼行政總裁)	2/2
鄒崇先生	2/2
蘇方中先生	0/2
張全先生	2/2
獨立非執行董事	
胡國清博士	2/2
吉勤之女士	0/2
陳玉曉先生	2/2

5. 獨立非執行董事

為符合上市規則第3.10(1)及3.10A條規定，董事會中共有三名成員（即超過三分之一）為獨立非執行董事。三名獨立非執行董事其中一位具備適當會計專業資格及有關財務管理專門技能，符合上市規則第3.10(2)條規定。

獨立非執行董事就策略、表現及風險事宜作出獨立判斷。本公司已根據上市規則第3.13條所規定，接獲由各獨立非執行董事發出之獨立性確認書。根據上述確認書，董事會認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

6. 董事培訓

新委任董事均會獲得全面、正規及切合彼等需要的入職指引，以確保彼等對本集團業務及運作有恰當的了解，並全面知悉彼等根據上市規則及有關法例規定下之職責及責任。在有需要時，本公司亦會安排向董事提供持續簡介及專業發展，費用由本公司承擔。

根據守則條文第A.6.5項的規定，董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保彼等在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。於本年度，所有董事已參與合適的持續專業發展活動，當中包括出席與本公司業務或與董事職務及責任有關的監管情況更新培訓課程，閱讀相關的材料或進行相關學術研究等。

企業管治報告

7. 主席與行政總裁

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。黃訓松先生兼任本公司主席及行政總裁。守則條文第A.2.1條的偏離情況被視為恰當，原因是一人同時兼任本公司主席並履行行政總裁的執行職務更具效率，並有助本集團在制定及執行長遠發展策略時，得到強大而一致之領導。董事會深信，基於董事的豐富經驗，董事會的運作能充份確保權力得到制衡。董事會有三名獨立非執行董事。由於他們有充份的獨立性，故此董事會認為本公司已取得平衡，充份保障本公司的利益。

8. 董事委任、重選及罷免

黃訓松先生與本公司訂有服務合約，初步年期由二零零七年十一月二十九日開始，為期三年並會自動續約，訂約雙方可根據服務合約的條文或事先向另一方發出不少於三個月的書面通知終止服務合約。

張全先生與本公司訂有服務合約，初步年期由二零零八年四月二日開始，為期三年並會自動續約，訂約雙方可根據服務合約的條文或事先向另一方發出不少於三個月的書面通知終止服務合約。

鄒崇先生及蘇方中先生與本公司訂有服務合約，初步年期由二零零八年七月二日開始，為期三年並會自動續約，訂約雙方可根據服務合約的條文或事先向另一方發出不少於三個月的書面通知終止服務合約。

各獨立非執行董事與本公司訂有正式聘書，為期一年，由二零零八年四月二日開始並會自動重續，訂約雙方可事先向另一方發出不少於三個月之書面通知終止聘書。

根據本公司組織章程細則，所有董事(包括執行董事及獨立非執行董事)每三年最少輪值告退一次。

C. 董事委員會

1. 薪酬委員會

本集團自二零零八年起根據守則之規定，成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)並以書面列明其職權範圍。薪酬委員會的主要職責(其中包括)乃就董事及高級管理層的薪酬計劃，及就制訂有關薪酬的政策而建立的正規及具透明度的程序，向董事會提出推薦建議。薪酬委員會由全體三位獨立非執行董事組成，即胡國清博士、吉勤之女士及陳玉曉先生。陳玉曉先生獲委任為薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的書面職權範圍登載於本公司及聯交所網站以供參閱。

截至二零一三年六月三十日止年度，薪酬委員會舉了兩次會議，會上審議本公司董事會及高級管理層的薪酬計劃。薪酬委員會會議成員的出席記錄如下：

成員	出席率
胡國清博士	2/2
吉勤之女士	2/2
陳玉曉先生	2/2

董事會按薪酬委員會的推薦意見釐定董事薪酬，而薪酬委員會在提供推薦意見前已參照董事的資歷、職責及責任、其表現以及本集團的業績。

2. 審核委員會

本集團自二零零八年以來已成立審核委員會（「審核委員會」）並以書面列明其職權範圍，職權範圍遵循守則規定。審核委員會的主要職責，乃（其中包括）協助董事會，就本集團的財務報告系統、內部監控以及風險管理系統的有效性提供獨立意見、檢討及監控審核程序、審閱本公司的財務資料，及履行董事會所指派的其他職責。審核委員會現由三名獨立非執行董事組成，即胡國清博士、吉勤之女士及陳玉曉先生（主席）。審核委員會已審閱本集團截至二零一三年六月三十日止年度的全年業績。

審核委員會的書面職權範圍登載於本公司及聯交所網站以供參閱。

截至二零一三年六月三十日止年度，審核委員會履行了以下職責：

- (i) 審閱核數師就審核本集團截至二零一三年六月三十日止年度全年業績出具的審核報告；
- (ii) 審閱本集團截至二零一三年六月三十日止年度綜合財務報表初稿連同向董事會提出的推薦建議以供審批；
- (iii) 審閱本集團截至二零一三年六月三十日止年度的業績公佈及年報初稿連同向董事會提出推薦建議以供刊發及審批；
- (iv) 審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止六個月中期報告連同向董事會提出推薦建議以供刊發及審批；
- (v) 審閱內部監控、財務監控及風險管理系統以及向董事會提交審核委員會意見報告；
- (vi) 審閱截至二零一三年六月三十日止年度應付外聘核數師的審核費用連同向董事會提出推薦建議以供審批；
- (vii) 審閱外聘核數師的獨立性，連同向董事會提出有關於應屆股東週年大會上續聘現任外聘核數師的推薦建議，而董事會亦認可審核委員會就續聘外聘核數師的推薦建議。

企業管治報告

審核委員會截至二零一三年六月三十日止年度舉行了四次會議。

審核委員會會議成員的出席記錄如下：

成員	出席率
胡國清博士	4/4
吉勤之女士	4/4
陳玉曉先生	4/4

3. 提名委員會

本集團自二零零八年以來已成立提名委員會(「提名委員會」)並以書面列明其職權範圍，職權範圍遵循守則規定。提名委員會的主要職責乃(其中包括)每年至少檢討一次董事會架構、規模及組成，就任何為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出之變動提出建議，並就委任或重新委任董事及計劃董事繼任人選向董事會作出建議，以及檢討本公司董事會多樣性政策(如適用)。提名委員會由三名獨立非執行董事組成，即胡國清博士、吉勤之女士及陳玉曉先生。陳玉曉先生為提名委員會的主席。

提名委員會的書面職權範圍(於二零一三年九月一日經修改並自同日起生效)登載於本公司及聯交所網站以供參閱。

董事會及三個委員會之成員並無改動。提名委員會於截至二零一三年六月三十日止年度舉行了兩次會議，以(i)審議董事會的架構及組成；(ii)評核獨立非執行董事的獨立性；及(iii)就續聘董事向董事會提出建議。提名委員會於二零一三年六月三十日後亦舉行一次會議以考慮及批准予以董事會採納的董事會多樣化政策。提名委員會會議之出席記錄載列如下：

成員	出席率
胡國清博士	3/3
吉勤之女士	3/3
陳玉曉先生	3/3

D. 問責性及審核

1. 董事對綜合財務報表承擔的責任

董事會知悉其有責任：

- (i) 監督本集團財務報表的編製過程，確保財務報表真實公允反映本集團的財務狀況；及
- (ii) 施行合理審慎的判斷及估計，挑選合適的會計政策並貫徹應用。

董事確認其編製本集團綜合財務報表之責任。董事會經作出適當查詢後，並不知悉任何可能對本集團持續經營能力構成重大疑問之事件或狀況之重大不明朗因素。因此，董事會於編製綜合財務報表時將繼續採納持續經營基準。

2. 內部監控

董事會著重內部監控，致力對本公司財務報告制定並施行充足的內部監控，同時評核內部監控的整體成效。

董事會已檢討本集團內部監控制度之成效，檢討涵蓋所有重要監控，包括財務、營運、合規監控及風險管理功能。本集團之內部監控系統包括具有權限之界定管理架構，旨在達成業務目標、保障資產免遭未經授權使用或出售、確保存置妥善會計記錄以提供可靠財務資料供內部使用或對外刊發，並確保符合與本集團業務相關的法例與法規。該系統之設計旨在合理而非絕對確保並無重大錯誤陳述或損失，並管理而非消除未能操作運營系統及達致本集團目標之風險。審核委員會相信內部監控系統有效運作。本年度，在任何職能或程序上並無發現任何欠妥之處或重大缺失，而董事會認為內部監控系統有效，足以應付本集團的整體需要。

3. 核數師薪酬

截至二零一三年六月三十日止年度，已付／應付本公司核數師天健(香港)會計師事務所有限公司的薪酬如下：

服務性質	已付／應付費用 人民幣千元
審核服務	1,650
非審核服務	—
總計：	1,650

E. 股東之權利

1. 召開股東特別大會(「股東特別大會」)之權利

任何一名或以上於遞呈要求日期時持有不少於本公司繳足股本(附有於本公司股東大會上投票權)十分之一的股東，於任何時候均有權向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明之任何事項；且有關大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。倘遞呈後二十一(21)日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向要求人作出償付。

企業管治報告

向全體註冊股東發出通知以供考慮相關股東於股東特別大會上所提呈建議的期限因建議性質而異，詳情如下：

- 倘建議構成本公司特別決議案，須最少發出二十一(21)個整日及不少於十(10)個完整營業日的書面通知；及
- 倘建議構成本公司普通決議案，須最少發出十四(14)個整日及不少於十(10)個完整營業日的書面通知。

2. 向董事會作出查詢之權利

股東有權向董事會作出查詢，所有查詢必須以書面提出(註明收件人為投資者關係部或公司秘書)，並郵寄至本公司位於香港的總部，或電郵至info@chpag.com。

3. 於股東大會提出議案之權利

本公司之組織章程大綱及細則或開曼群島公司法並無准許股東於股東大會提出議案之條文。倘股東有意提出議案，可按上文E.1段所載要求召開股東特別大會，並在有關書面請求指明議案。

F. 與投資者及股東的關係

本公司沿用積極主動的政策，拉近與投資者的關係，加強與本公司股東的溝通。此外，董事會認定與投資者有效溝通乃建立投資者信心及招攬新投資者的關鍵。

本公司通過多種渠道與其股東及投資者溝通，包括刊發中期報告及年報、報章公告、於聯交所網站及本公司網站(www.chpag.net)發佈資訊。

本公司鼓勵其股東出席應屆股東週年大會，把握與董事會進行建設性溝通的重要機會。主席以及審核、薪酬及提名委員會主席，如未能出席則有關委員會的成員於會上樂意解答股東的提問。

本集團定期在本公司網站發放獲獎等公司資訊以及本集團發展的最新消息。公眾人士可隨時通過本公司網站發表其意見及查詢，管理層將盡快作出回應。

本公司組織章程大綱及細則已登載於本公司及聯交所網站。本公司的憲章文件於截至二零一三年六月三十日止年度並無改動。

董事報告書

董事會欣然提呈本年報連同本集團截至二零一三年六月三十日止年度經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司的主要業務是投資控股。本公司之附屬公司的主要業務及其他詳情載於財務報表附註16。

本年度本集團主要業務分析及業務地域分佈載於財務報表附註11。

財務報表

本集團本年度溢利、本公司於二零一三年六月三十日的狀況以及本集團於二零一三年六月三十日的財務狀況載於財務報表第29至第83頁。

股息

董事會並不建議就截至二零一三年六月三十日止年度派付任何末期股息（二零一二年：每股普通股0.020港元）。

轉入儲備

本集團股東應佔年度溢利約人民幣36,277,000元（二零一二年：約人民幣259,193,000元）已轉入儲備。其他儲備變動則載於第34至第35頁的綜合權益變動表內。

可供分派儲備

於二零一三年六月三十日，可供分派給本公司股東的儲備總額載於財務報表附註25(d)(vi)。

物業、廠房及設備

本集團於本年度的物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註12。

承擔

本集團於二零一三年六月三十日的承擔詳情載於財務報表附註27。

優先購股權

本公司的組織章程細則或開曼群島法律並無載列有關優先購股權的條文，故此本公司毋須按比例向現有股東發售新股份。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事報告書

管理合約

本年度概無訂立或存在任何與本公司全部或重大部分業務的管理及行政有關之合約。

董事

本年度及直至本年報日期的在任董事如下：

執行董事

黃訓松先生 (主席兼行政總裁)

鄒崇先生

蘇方中先生

張全先生

獨立非執行董事

胡國清博士

吉勤之女士

陳玉曉先生

董事的履歷載於本年報第10至第11頁「董事及高級管理人員履歷」一節。

根據本公司組織章程細則第84條，董事鄒崇先生、蘇方中先生、陳玉曉先生及胡國清先生須於本公司應屆股東週年大會上輪值告退，並符合資格膺選連任。

董事服務協議

下列各執行董事與本公司已訂立服務協議，為期三年，並會自動續約，訂約各方可按照服務協議的條文或事先向另一方發出不少於三個月的通知書終止協議。

各獨立非執行董事與本公司則訂立正式聘書，為期一年並會自動重續，惟訂約各方可向另一方發出不少於三個月的通知終止聘書。各董事的委任日期如下：

執行董事

黃訓松先生	二零零七年十一月二十九日
鄒崇先生	二零零八年七月二日
蘇方中先生	二零零八年七月二日
張全先生	二零零八年四月二日

獨立非執行董事

胡國清博士	二零零八年四月二日
吉勤之女士	二零零八年四月二日
陳玉曉先生	二零零八年四月二日

除上文披露者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立不可由本集團於一年內終止而毋須支付法定賠償以外的賠償的服務協議。

董事所持競爭業務的權益

董事或本公司主要股東或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)概無持有與本集團業務構成或可能構成競爭的業務之重大權益。

董事及主要行政人員所持本公司或任何相關法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，董事及本公司主要行政人員擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文董事及本公司主要行政人員被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條已登記於該條規定存置的登記冊或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

本公司普通股及相關股份的好倉：

董事	所持普通股及相關股份數目、身份及權益性質			佔本公司已發行股本概約百分比
	直接持有權益	權益通過受控法團	總計	
黃訓松先生	343,742,082	39,824,704 (附註2)	383,566,786	36.97%

附註：

- 於二零一三年六月三十日，本公司已發行股份總數為1,037,500,000股。
- 黃先生擁有66.6%權益並於英屬處女群島註冊成立的公司Fortune Plus Holdings Limited持有39,824,704股股份。因此，根據證券及期貨條例，黃先生被視為擁有該等股份的權益。

除上文及下文「購股權計劃」一節披露者外，於二零一三年六月三十日，概無董事、本公司主要行政人員或彼等各自的聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份或相關股份及債券中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事報告書

本公司主要股東所持股份及相關股份的權益及淡倉

按本公司根據證券及期貨條例第336條存置的股東登記冊所示，就董事經作合理查詢後所知及確認，於二零一三年六月三十日，下列人士／實體（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或將在有權於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值中直接及間接擁有5%或以上的權益：

本公司普通股的好倉：

股東	股份數目	佔本公司已發行股本概約百分比
The Capital Group Companies, Inc.	87,312,000	8.42%
Capital Research and Management Company	83,390,000	8.04%

附註：

- 於二零一三年六月三十日，本公司已發行股份總數為1,037,500,000股。

除上文披露者外，於二零一三年六月三十日，概無任何記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊之本公司股份或相關股份之任何其他權益或淡倉。

股本

本公司於本年度股本的詳情載列於財務報表附註25。

購股權計劃

本公司於二零零九年十月二十八日採納購股權計劃（「該計劃」），該計劃的主要條款載於財務報表附註24。於二零一三年六月三十日，本公司根據該計劃未獲行使的購股權數目為39,000,000，佔本公司於二零一三年六月三十日已發行股本總額約3.76%。於本年度並無獲授予、行使、註銷或使之失效的購股權。本公司授出購股權的詳情載於財務報表附錄24。

下表披露董事及本集團若干僱員本年度根據該計劃持有但未行使的本公司購股權詳情：

承授人姓名	於二零一二年 七月一日持有 的購股權	本年度 授出的 購股權	本年度 已行使 購股權	本年度 已註銷 購股權	本年度 已失效 購股權	於二零一三年 六月三十日 持有的購股權	行使價 (港元)	授出日期	行使期
執行董事									
黃訓松先生	800,000	—	—	—	—	800,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日期間 分三批行使
蘇方中先生	6,000,000	—	—	—	—	6,000,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日期間 分三批行使
鄧崇先生	6,000,000	—	—	—	—	6,000,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日期間 分三批行使
張全先生	3,000,000	—	—	—	—	3,000,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日期間 分三批行使
獨立非執行董事									
吉勤之女士	200,000	—	—	—	—	200,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日期間 分三批行使
胡國清博士	200,000	—	—	—	—	200,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日期間 分三批行使
陳玉曉先生	200,000	—	—	—	—	200,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日期間 分三批行使
僱員	22,600,000	—	—	—	—	22,600,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日期間 分三批行使
	39,000,000	—	—	—	—	39,000,000			

董事收購股份或債券的權利

除上文「董事及主要行政人員所持本公司或任何相關法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉」及「購股權計劃」兩節披露者外，本公司、其任何附屬公司或其任何同系附屬公司於本年度任何時間概無參與訂立任何安排，致董事或本公司主要行政人員或彼等各自聯繫人(定義見上市規則)有權認購本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的證券或因收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

董事合約利益

除財務報表附註7及28披露者外，本年度結束時或本年度任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何重要合約，而董事可從中直接或間接獲取重大利益。

關連及關聯方交易

除財務報表附註28披露者外，本年度，本集團與關聯或關連方並無進行交易。該等交易不屬於上市規則第14A章界定之「關連交易」或「持續關連交易」(視乎情況而定)。

董事報告書

銀行融資額

年內，本集團並無獲取銀行融資額。

主要客戶及供應商

有關本集團於本年度向主要客戶及供應商分別進行銷售及採購的資料如下：

	佔本集團總額之百分比	
	銷售額	採購額
最大客戶	14.4%	
五大客戶總計	41.3%	
最大供應商		28.7%
五大供應商總計		72.8%

本年度，概無董事、其聯繫人或據董事所悉持有本公司股本超過5%之本公司股東持有該等主要客戶或供應商之任何權益。

退休福利計劃

本集團於本年度的退休福利計劃詳情載於財務報表附註5(a)。

審核委員會

本公司按照企業管治常規守則(經修訂並更改名稱為「企業管治守則」，自二零一二年四月一日起生效)於二零零八年八月二十五日成立審核委員會(「審核委員會」)並以書面列明其職權範圍。審核委員會的主要職責，乃協助董事會就本集團的財務申報程序、內部監控以及風險管理系統的有效性提供獨立意見、監控審核程序、審閱本公司財務資料及履行董事會所指派的其他職責。審核委員會由全體三位獨立非執行董事組成，即胡國清博士、吉勤之女士及陳玉曉先生(主席)。本公司截至二零一三年六月三十日止年度的年報已經由審核委員會審閱。

足夠公眾持股量

根據本公司所獲提供之公開資料顯示及就董事於本年報日期所知，本公司維持上市規則規定的本公司股份公眾持股量。

核數師

自本公司於二零一一年十一月二十九日舉行的股東週年大會結束時起，註冊會計師畢馬威會計師事務所退任本集團核數師一職，且並不會重選連任。

本公司於二零一二年八月二十四日舉行的股東特別大會上，本公司股東通過一項普通決議案，委任天健(香港)會計師事務所有限公司(「天健」)為本公司核數師，任期直至本公司下屆股東週年大會結束時為止。天健後來於本公司二零一二年十一月三十日舉行的股東週年大會上獲重新委任為本公司核數師。

本集團截至二零一二年六月三十日止年度以及截至二零一三年六月三十日止年度的綜合財務報表已經由天健審核，其將於本公司應屆股東大會上退任，惟符合資格並願意膺選連任。

暫停買賣

本公司股份自二零一二年八月二十二日上午九時正起暫停買賣，並將繼續暫停買賣直至另行通知。

承董事會命

主席
黃訓松

香港，二零一三年九月二十七日

獨立核數師報告



PAN-CHINA (H.K.) CPA LIMITED Certified Public Accountants

天健(香港)會計師事務所有限公司

致中國高精密自動化集團有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第29頁至第83頁中國高精密自動化集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此財務報表包括於二零一三年六月三十日的綜合及公司財務狀況表,與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及主要會計政策概要及其他解釋性資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》及《香港公司條例》的披露規定而編製及真實而公允地列報該等綜合財務報表,並負責執行董事認為必要的內部監控,以使編製的綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見,並僅向全體股東報告。除此以外,本報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容,對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已按照香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》進行審核工作。這些準則要求我們遵守相關道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定該等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制,以設計適當的審計程序,但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性,以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《香港財務報告準則》真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一三年六月三十日的事務狀況，及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照《香港公司條例》的披露規定妥為編製。

天健(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

陳健偉

執業證書號碼：P05342

中國香港特別行政區
中環德輔道中161-167號
香港貿易中心11樓

二零一三年九月二十七日

綜合損益表

截至二零一三年六月三十日止年度
(以人民幣元列示)

	附註	截至六月三十日止年度	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
營業額	3	516,549	868,075
銷售成本		(412,478)	(475,307)
毛利		104,071	392,768
其他收入	4	5,486	17,823
其他收益淨額	4	5,938	1,080
銷售成本		(8,058)	(7,328)
行政費用		(62,105)	(94,001)
投資物業的公允值收益	13	5,042	—
分佔共同控制實體之虧損	17	(786)	—
經營溢利		49,588	310,342
財務成本		—	—
除稅前溢利	5	49,588	310,342
所得稅	6(a)	(13,311)	(51,149)
本公司股東應佔年度溢利		36,277	259,193
每股盈利(人民幣分)	10		
— 基本		3.50	24.98
— 攤薄		3.50	24.98

載於第37至第83頁之附註為組成此等綜合財務報表之一部分。就年度溢利應付本公司股東股息詳情載於附註25(b)。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年六月三十日止年度
(以人民幣元列示)

	截至六月三十日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
本公司股東應佔年度溢利	36,277	259,193
年內其他全面收益		
隨後可能重新分類至損益的項目：		
換算中國境外業務財務報表之匯兌差額	(5,727)	(13,204)
本公司股東應佔年內全面收益總額	30,550	245,989

載於第37至第83頁之附註為組成此等綜合財務報表之一部分。

綜合財務狀況表

於二零一三年六月三十日
(以人民幣元列示)

	附註	於六月三十日	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	611,981	599,481
投資物業	13	35,665	—
在建工程	14	—	—
根據經營租賃持作自用的租賃土地權益	15	15,066	9,861
購置物業、廠房及設備之按金		878	53,373
於共同控制實體的權益	17	2,286	3,072
遞延稅項資產	22(b)	2,569	2,433
		668,445	668,220
流動資產			
存貨	18	63,953	74,757
貿易及其他應收款項	19	265,789	438,036
現金及現金等值項目	20	1,371,402	1,212,738
		1,701,144	1,725,531
流動負債			
貿易及其他應付款項	21	89,044	131,490
本期稅項	22(a)	282	6,572
保修撥備	23	2,259	574
		91,585	138,636
流動資產淨值		1,609,559	1,586,895
總資產減流動負債		2,278,004	2,255,115

載於第37至第83頁之附註為組成此等綜合財務報表之一部分。

綜合財務狀況表

於二零一三年六月三十日
(以人民幣元列示)

	附註	於六月三十日	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債	22(b)	17,986	18,067
		17,986	18,067
資產淨值		2,260,018	2,237,048
資本及儲備	25		
股本		91,360	91,360
儲備		2,168,658	2,145,688
總權益		2,260,018	2,237,048

董事會於二零一三年九月二十七日批准並授權刊發。

黃訓松
董事

張全
董事

載於第37至第83頁之附註為組成此等綜合財務報表之一部分。

財務狀況表

於二零一三年六月三十日
(以人民幣元列示)

	附註	於六月三十日	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的權益	16	872,395	924,821
流動資產			
現金及現金等值項目	20	478	493
流動負債			
其他應付款項及預提費用	21	1,661	1,650
		1,661	1,650
流動負債淨額		(1,183)	(1,157)
資產淨額		871,212	923,664
資本及儲備			
股本	25(a)	91,360	91,360
儲備		779,852	832,304
總權益		871,212	923,664

董事會於二零一三年九月二十七日批准並授權刊發。

黃訓松
董事

張全
董事

載於第37至第83頁之附註為組成此等綜合財務報表之一部分。

綜合權益變動表

截至二零一三年六月三十日止年度
(以人民幣元列示)

	本公司股東應佔								總計 人民幣千元
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	盈餘公積金 人民幣千元	以股份支付 酬金儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	
於二零一一年七月一日之結餘		91,360	1,005,530	130,341	53,204	2,982	(8,080)	737,539	2,012,876
截至二零一二年六月三十日									
止年度權益變動：									
年內溢利		—	—	—	—	—	—	259,193	259,193
其他全面收益		—	—	—	—	—	(13,204)	—	(13,204)
全面收益總額		—	—	—	—	—	(13,204)	259,193	245,989
已宣派及支付之股息	25(a)	—	(47,454)	—	—	—	—	—	(47,454)
以權益結算之股份支出	24	—	—	—	25,637	—	—	—	25,637
撥至盈餘公積金		—	—	29,354	—	—	—	(29,354)	—
於二零一二年六月三十日之結餘		91,360	958,076	159,695	78,841	2,982	(21,284)	967,378	2,237,048

載於第37至第83頁之附註為組成此等綜合財務報表之一部分。

綜合權益變動表

截至二零一三年六月三十日止年度
(以人民幣元列示)

附註	本公司股東應佔							
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	盈餘公積金 人民幣千元	以股份支付 酬金儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一二年七月一日之結餘	91,360	958,076	159,695	78,841	2,982	(21,284)	967,378	2,237,048
截至二零一三年六月三十日 止年度權益變動：								
年內溢利	—	—	—	—	—	—	36,277	36,277
其他全面收益	—	—	—	—	—	(5,727)	—	(5,727)
全面收益總額	—	—	—	—	—	(5,727)	36,277	30,550
已宣派及支付之股息 25(b)	—	(16,999)	—	—	—	—	—	(16,999)
以權益結算之股份支出 24	—	—	—	9,419	—	—	—	9,419
撥至盈餘公積金	—	—	16,683	—	—	—	(16,683)	—
於二零一三年六月三十日之結餘	91,360	941,077	176,378	88,260	2,982	(27,011)	986,972	2,260,018

載於第37至第83頁之附註為組成此等綜合財務報表之一部分。

綜合現金流量表

截至二零一三年六月三十日止年度
(以人民幣元列示)

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
經營活動			
營運所得現金	20(b)	237,489	229,335
已付中國所得稅		(19,819)	(62,548)
經營活動所得現金淨額		217,670	166,787
投資活動			
購買物業、廠房及設備所付款項		(47,046)	(14,344)
支付在建工程款項		—	(163,697)
已收利息		5,039	17,488
於共同控制實體的權益	17	—	(3,072)
投資活動所用現金淨額		(42,007)	(163,625)
融資活動			
已付股息		(16,999)	(47,455)
融資活動所用現金淨額		(16,999)	(47,455)
現金及現金等值項目淨增加／(減少)		158,664	(44,293)
年初現金及現金等值項目		1,212,738	1,257,031
年末現金及現金等值項目	20(a)	1,371,402	1,212,738

載於第37至第83頁之附註為組成此等綜合財務報表之一部分。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策

(a) 合規聲明

綜合財務報表乃根據所有適用之《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。香港財務報告準則一詞乃香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》(「香港會計準則」)及詮釋之統稱。財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則之適用披露條文。本集團採納的主要會計政策概述如下。

香港會計師公會已頒佈於本集團及本公司本會計期間首次生效或可供提前採納的若干新訂及經修訂《香港財務報告準則》。初次應用該等與本集團有關之《香港財務報告準則》所引致當前和以前會計期間之會計政策變動，已反映於財務報表內，有關資料載列於附註2。

(b) 財務報表編製基準

截至二零一三年六月三十日止年度綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

編製財務報表所用的計量基準為歷史成本基準。

綜合財務報表以湊整至最接近人民幣千元呈列。本公司及其於香港之附屬公司的功能貨幣為港元，而本公司於中國福建之附屬公司的功能貨幣為人民幣。

編製符合《香港財務報告準則》的財務報表時，管理層須要作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及支出的呈報金額。有關估計及相關假設，乃以往經驗及因應當時情況下認為合理的各種其他因素為基礎，而所得的結果為判斷無法從其他途徑直接獲得的資產和負債賬面值提供了依據。實際結果可能有別於估計的金額。

這些估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅對修訂期間產生影響，會計估計修訂於當期確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，會計估計修訂則同時在修訂期間和未來期間確認。

有關管理層在應用《香港財務報告準則》時作出對財務報表具重大影響的判斷及估計中不明朗因素的主要來源，載列於附註29。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策(續)**(c) 附屬公司**

附屬公司指本集團控制的實體。倘本集團有權支配一家實體的財務及營運政策，藉以從其業務中獲益，則本集團擁有該實體的控制權。在評估控制權時，會考慮現時可行使的潛在投票權。

於附屬公司的權益由擁有控制權當日起計入綜合財務報表，直至控制權結束為止。集團內部往來之結餘和交易及集團內部交易產生之任何未變現溢利，均會在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

於本公司財務狀況表中，於附屬公司的權益按成本扣除減值虧損列值(見附註1(j)(ii))。

(d) 共同控制實體

共同控制實體為合營企業的一種，由參與之投資者達成合約安排，本集團及其他投資者據此於共同控制之情況下進行經濟活動，而任何一位投資者對該項經濟活動均無單方面之控制權。於共同控制實體之權益，乃採用權益會計法入賬，初步按成本確認。本集團於共同控制實體之權益包括權益性質之墊款(實質上構成投資之一部分)及收購時已辨識之商譽(扣除任何累計減值虧損)。

本集團分佔共同控制實體收購後溢利或虧損於損益賬確認，分佔收購後儲備變動於儲備確認。累計收購後變動根據投資賬面值作出調整。如本集團分佔共同控制實體之虧損等於或超過其於共同控制實體之權益，包括任何其他無抵押應收款項，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代表共同控制實體承擔責任或作出付款。

本集團與其共同控制實體間交易之未變現收益予以對銷，惟以本集團於共同控制實體之權益為限。除非交易提供所轉讓資產出現減值之憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。共同控制實體之會計政策已作出必要修改，以確保與本集團所用之會計政策一致。

(e) 根據經營租賃持作自用的租賃土地權益

根據經營租賃持作自用的租賃土地權益是指購置租賃土地支付的款項，並按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註1(j)(ii))。除非有其他基準能更清楚地反映租賃土地所產生的收益模式，否則攤銷按租賃期以直線法在損益表扣除。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策(續)

(f) 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(見附註1(j)(ii))列示。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的損益以出售該項目的所得款項淨額與其賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益表中確認。

物業、廠房及設備項目之折舊乃按下列估計可使用年期，經扣除其估計殘值(如有)後，以直線法撤銷其成本計算：

— 廠房及機器	10-20年
— 樓宇	20年
— 租賃裝修	5年或租賃年期(以時間較短者為準)
— 汽車	10年
— 傢俬及設備	5年

資產的可使用年期及殘值(如有)均會每年審閱。

(g) 投資物業

投資物業指持作出租及／或作資本增值的物業。

投資物業最初按成本計量(包括任何直接應佔支出)，首次確認後則按公允值計量。倘發展中投資物業之公允值無法可靠計量，但預計竣工時能可靠計量，則有關發展中投資物業按成本減減值(見附註1(j)(ii))(如有)計量，直至公允值能可靠釐定或竣工(以較早者為準)。一旦先前按成本計量的發展中投資物業之公允值能夠可靠計量，則該物業按公允值計量，屆時物業之公允值與先前賬面值之任何差額在損益確認。投資物業公允值變動產生之盈利或虧損於產生期間計入損益。

發展中投資物業所產生之建築成本資本化為發展中投資物業賬面值的一部分。

投資物業於出售或永久停止使用及預計不會從出售中獲得未來經濟收益時，會被取消確認。取消確認該物業所產生之任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與該資產之賬面值差額計算)於該物業被取消確認之期間內計入損益。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策(續)**(h) 在建工程**

在建工程指在建物業、廠房及設備以及有待安裝的設備，按成本減去減值虧損(見附註1(j)(ii))列賬。成本包括直接建設成本及借貸成本(見附註1(v))。當絕大部分為準備資產投入擬定用途的必要活動完成時，該等成本將停止資本化，在建工程則轉撥至物業、廠房及設備。

在建工程於大致完成及可投入擬定用途前，不會計提折舊。

(i) 經營租賃費用

倘本集團根據經營租賃使用資產，除非有其他基準能更清楚反映租賃資產所產生的收益模式，否則租賃款項按照租賃期所涵蓋的會計期間，以等額分期計入損益。所獲得的租賃優惠於損益內確認為租賃淨付款總額的組成部分。或然租金於其產生的會計期間內計入損益。

(j) 資產減值**(i) 貿易及其他應收款項減值**

按成本或攤銷成本列賬的貿易及其他應收款項於各報告期末進行審閱，以釐定是否出現客觀的減值證據。客觀的減值證據包括本集團注意到有關於下一項或多項虧損事項的可觀察資料：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合同，例如拖欠或逾期償還利息或本金；
- 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改變而對債務人構成不利影響。

如有任何該等證據存在，減值虧損按以下方式釐定及確認：

如貼現影響屬重大，減值虧損按資產賬面值與按金融資產原來實際利率(即初始確認該等資產時計算的實際利率)貼現之估計未來現金流量現值的差額計量。如按成本或攤銷成本列賬的金融資產擁有類似風險特徵，例如類似的逾期情況及並未單獨被評估為減值，則有關的評估會一同進行。該等被一同評估減值之金融資產的未來現金流量，乃根據與該組別信貸風險特徵相似的資產之過往虧損經驗釐定。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策(續)

(j) 資產減值(續)

(i) 貿易及其他應收款項減值(續)

倘減值虧損數額其後減少，而有關減少客觀上與減值虧損確認後發生的事件有關，減值虧損將在損益表撥回，惟減值虧損撥回後的資產賬面值不能超逾假設該資產於以往年度從未確認減值虧損情況下的賬面值。

減值虧損應從相應的資產中直接撇銷，惟其可收回性被視為難以預料而並非微乎其微的貿易及其他應收款項則除外，在此情況下，呆壞賬的減值虧損以撥備賬記錄。倘本集團確認能收回應收賬款的機會微乎其微，則視為不可收回的金額會從應收貿易賬款中直接撇銷，而在撥備賬中與該債務相關的金額會被撥回。若之前計入撥備賬的款項在其後收回，則相關的撥備會被撥回。撥備賬的其他變動及其後收回之前直接撇銷的款項均於損益表內確認。

(ii) 其他資產減值

本集團於各報告期末審閱內部和外來信息，以識別以下資產可能出現減值或以往確認的減值虧損不再存在或有所減少的跡象：

- 物業、廠房及設備；
- 投資物業；
- 在建工程；
- 根據經營租賃持作自用的租賃土地權益；
- 購置物業、廠房及設備之按金；及
- 於附屬公司之權益。

如有任何減值跡象，則會對資產的可收回金額作出估計。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策(續)**(j) 資產減值(續)****(ii) 其他資產減值(續)****— 可收回金額的計算**

資產的可收回金額是其公允值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映當時市場所評估的貨幣時間值及該資產特定風險的除稅前貼現率，貼現至其現值。如果資產基本上未能產生獨立於其他資產的現金流入，則以能夠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。

— 減值虧損的確認

當資產或其所屬的現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，便會在損益表中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會按比例分配，以減低該單位(或一組單位)內其他資產的賬面值，但資產賬面值不會減少至低於其個別公允值減銷售成本或其使用價值(如可確定)。

— 減值虧損的撥回

倘用於釐定可收回金額的估計出現任何有利變動，有關的減值虧損則會撥回。

減值虧損撥回後的資產賬面值不能超逾假設該資產於以往年度從來未確認減值虧損情況下的賬面值。所撥回的減值虧損於確認撥回年度計入損益表。

(k) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者之間的較低者入賬。

成本採用加權平均成本法計算，包括所有採購成本、加工成本及將存貨運到現時位置並達致現狀的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中估計售價減去估計所需的完工成本及估計銷售所需之成本。

出售存貨時，存貨的賬面值在相關收入獲確認的期間確認為支出。存貨撇減至可變現淨值的任何金額及所有存貨的損失，均於出現撇減或損失期間確認為支出。所撥回的任何存貨撇減金額，在出現該等撥回的期間沖減已確認為支出的存貨金額。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策(續)

(l) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公允值確認，其後按攤銷成本減呆壞賬減值撥備列賬(見附註1(j)(i))，惟應收款項為借予關聯方的免息及無固定還款期的貸款或貼現影響不重大則除外。在此等情況下，應收款項按成本減呆壞賬減值撥備(見附註1(j)(i))列賬。

(m) 計息借貸

計息借貸初步按公允值減去應佔交易成本後確認。經初步確認後，計息借貸按攤銷成本列賬，而初始確認金額與贖回價值之間的任何差額則連同任何應付利息及費用，於借貸期間以實際利率法在損益表中確認。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公允值確認，其後按攤銷成本列賬；惟倘貼現影響並不重大，則會按成本列賬。

(o) 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、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及短期和高流通性的投資。該等投資可隨時換算為已知數額的現金，其價值變動風險並不重大，並在購入後三個月內到期。

(p) 僱員福利

- (i) 薪金、年度獎金、有薪年假、定額供款退休計劃的供款及非貨幣福利的成本均在僱員提供相關服務的年度內計提。倘若延遲付款或清償會產生重大影響，該等金額則按現值列賬。
- (ii) 向香港適當的公積金供款及根據中國有關勞動規則及法規向適當的地方定額供款退休計劃作出的供款，於供款時在損益表確認為支出，但已計入存貨成本且尚未確認為支出的金額除外。
- (iii) 授予僱員的購股權的公允值確認為員工成本，並相應增加權益內的以股份支付酬金儲備。公允值於授出當日以Black-Scholes-Merton期權定價模式計量，其計量經考慮授出購股權的條款及條件。倘董事及僱員於無條件享有購股權前須符合歸屬條件，購股權的估計總公允值經考慮購股權歸屬的可能性後在歸屬期內攤分。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策(續)

(p) 僱員福利(續)

(iii) (續)

在歸屬期內，預期將會歸屬的購股權數目會被審閱。任何對以往年度已確認累計公允值所作的調整於回顧年度的損益表內扣除／計入，並對以股份支付酬金儲備作出相應調整，惟原員工成本合資格確認為資產除外。於歸屬日期，已確認為開支的金額將作調整，以反映歸屬的實際購股權數目(亦相應調整以股份支付酬金儲備)，惟未能達到有關本公司股份市價的歸屬條件時被沒收購股權的情況除外。股本金額於以股份支付酬金儲備確認，直至購股權獲行使(屆時轉撥至股份溢價賬)或購股權期滿(屆時直接撥至未分配利潤)為止。

倘授出的購股權於歸屬期內註銷或結算(不包括於歸屬條件並無達成而遭沒收且註銷的購股權)，該等註銷或結算以加速歸屬入賬，而其他將於餘下歸屬期所獲得服務內確認之金額，即時於損益表內確認。

(q) 所得稅

- (i) 年度所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。本期稅項及遞延稅項資產與負債的變動於損益表確認，惟在其他全面收益或直接在權益確認的相關項目，則相關的稅款分別在其他全面收益或直接在權益內確認。
- (ii) 本期稅項為年內就應課稅收入根據在報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，以及對過往年度任何應付稅項的調整。
- (iii) 遞延稅項資產與負債分別由可抵扣及應課稅暫時性差異產生，即資產與負債在財務報告的賬面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦由未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

除若干有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(只限於可能有未來應課稅溢利用作抵扣之相關資產)均會確認。可能支持確認由可抵扣暫時性差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回現存應課稅暫時性差異而產生的金額；但此等差額必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差異預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後期結轉的期間內撥回。在決定現存應課稅暫時性差異是否支持確認由未動用稅項虧損和稅項抵免產生的遞延稅項資產時，亦會採用相同準則，即該等差額若與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在能使用稅項虧損或抵免的相同期間內撥回，則會被考慮。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策(續)

(q) 所得稅(續)

(iii) (續)

不確認為遞延稅項資產和負債的暫時性差異產生自以下有限的例外情況：不可扣稅商譽，不影響會計或應課稅溢利的資產或負債的初次確認(如屬業務合併一部分則除外)；以及與附屬公司投資有關的暫時性差異(如屬應課稅差異，只限於本集團可以控制撥回的時間，而且在可預見的將來不大可能撥回的暫時性差異；或如屬可抵扣差異，則只限於很可能在將來撥回的差異)。

已確認的遞延稅項金額乃按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式並根據於報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算。遞延稅項資產及負債均不予貼現。

遞延稅項資產的賬面值於報告期末予以檢討。倘預計不可能再獲得足夠的應課稅溢利用以抵銷相關稅務利益，則調低上述賬面值。倘可能獲得足夠的應課稅溢利，任何有關調低的金額則會撥回。

因分派股息而產生的額外所得稅在支付有關股息的責任確立時確認。

(iv) 即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及其變動均獨立呈列及不予抵銷。倘若本集團具備合法和可強制執行的權力將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，並符合以下額外條件，則即期稅項資產與遞延稅項資產可分別與即期稅項負債及遞延稅項負債抵銷：

- 就即期稅項資產及負債而言，本集團擬按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘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
 - 不同應課稅實體，有關實體在預期結算或收回龐大金額的遞延稅項負債或資產的各個未來期間，擬以淨額基準變現即期稅項資產及結算即期稅項負債，或同時將其變現及結算。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策(續)**(r) 撥備及或然負債**

本集團若因過往事件導致現時須承擔法定或推定責任，很可能須就履行有關責任而導致經濟利益流出，並能夠可靠估計有關金額，本集團會就該等未能確定發生時間或實質金額的負債作出撥備。當數額涉及重大的時間價值時，則按照預計履行有關責任的開支的現值作出撥備。

倘經濟利益流出的可能性不大，或無法可靠估計有關金額，有關責任則披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極低者除外。當可能發生的責任存在與否由一項或多項未來事件發生與否所決定，此等責任亦披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極低者除外。

(s) 收入確認

收入按已收或應收代價的公允值計量。倘經濟利益可能流入本集團，而收入和成本(如適用)又能可靠地計算時，收入會根據以下方式於損益表中確認：

(i) 銷售貨品

收入乃於客戶接納貨品及擁有權的相關風險與回報時確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣減任何貿易折扣。

(ii) 利息收入

利息收入於累計時以實際利率法確認。

(iii) 政府補助

倘可合理確定能夠收取政府補助，而本集團將符合政府補助所附帶的條件，則政府補助在財務狀況表中初始確認。補償本集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益中確認為收入。

(t) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日期的適用外幣匯率換算。以外幣列值的貨幣資產及負債按報告期末適用的外幣匯率換算。匯兌損益於損益表中確認。

按歷史成本以外幣計值的非貨幣資產及負債按交易日期適用外幣的匯率換算。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策(續)

(t) 外幣換算(續)

其功能貨幣並非人民幣的實體之業績按與交易日期相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按報告期末收報的外幣匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額在其他全面收益內確認，並獨立計入匯兌儲備項下的權益內。

處置其功能貨幣並非人民幣的附屬公司時，與該附屬公司有關的累計匯兌差額在確認處置損益時重新由權益歸類至損益。

(u) 研發成本

研發成本包括直接與研發活動有關或可合理地分配予該等活動的所有成本。基於本集團研發活動的性質，本集團的研發成本未能符合把該等成本確認為資產的條件。因此，研發成本於產生期間確認為支出。

(v) 借貸成本

凡直接與購置、興建或生產某項資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途或出售)有關的借貸成本，均資本化為資產成本的一部分。其他借貸成本均於產生期間列為開支。

作為合資格資產成本一部分的借貸成本在就資產產生開支時、產生借貸成本時及使資產投入原定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入原定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

(w) 關聯方

倘若符合下列條件，則視為本集團之關連方：

- (a) 該方為該人士之家族人士或直系親屬，而該名人士
 - (i) 對本集團擁有控制或共同控制權；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司之管理要員；

或

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1 主要會計政策(續)**(w) 關聯方(續)**

(b) 該方為符合下列任何情況的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一間實體(或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一方實體為第三方的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)定義之人士控制或共同控制；及
- (vii) (a)(i)定義之人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的管理要員。

(x) 分部報告

本集團在定期提供給本集團最高級執行管理層的財務資料中辨別營運分部及各分部項目於財務報表所呈報的金額，以向本集團的各營業分部及地理分佈分配資源以及評估其表現。

個別重大營運分部不會因財務報告而進行合併，惟各分部具有類似的經濟性質，以及產品與服務性質、生產過程的性質、客戶類型或級別、分銷產品或提供服務所用的方法及監管環境的性質雷同的情況除外。不屬個別重大營運分部倘符合上述絕大部分標準則可能進行合併。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

2 會計政策變動

本集團於本年度財務報表首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第1號(修訂本)	其他全面收益項目之呈列
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產

除下文進一步所闡釋者外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對該等財務報表無重大財務影響。

香港會計準則第1號(修訂本)「其他全面收益項目之呈列」

香港會計準則第1號(修訂本)「其他全面收益項目之呈列」為全面收益表引入新的專有名稱。根據香港會計準則第1號(修訂本)，「全面收益表」重新命名為「損益及其他全面收益表」，及「收益表」重新命名為「損益表」。香港會計準則第1號(修訂本)保留選擇權，可於單一報表或兩份獨立但連貫之報表內呈列損益及其他全面收益。然而，香港會計準則第1號(修訂本)要求在其他全面收益一節內作出額外披露，使其其他全面收益項目分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益的項目；及(b)其後可能於符合特定條件時重新分類至損益的項目。其他全面收益項目的所得稅須按相同基準分配。

修訂本已追溯應用，因此其他全面收益項目之呈列已予修訂以反映變動。除上述呈列方式之變動外，應用香港會計準則第1號(修訂本)不會對損益、其他全面收益及全面收益總額造成任何影響。

本集團並無應用任何尚未於本會計期間生效的新準則或詮釋。

3 營業額

本集團的主要業務為製造及銷售高精密工業自動化儀錶及技術產品以及鐘錶儀錶。

營業額指已扣除退貨、折扣、增值稅以及其他銷售稅後的貨品銷售值，於所呈列年度確認的各類主要收入金額如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銷售自動化儀錶及技術產品	428,624	757,116
銷售鐘錶儀錶	87,925	110,959
	516,549	868,075

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

3 營業額 (續)**主要客戶資料**

來自客戶於相應年度的收入佔本集團總收入逾10%，呈列如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
客戶A	74,322	不適用

客戶A的收入來自鐘錶儀錶分部，而截至二零一二年六月三十日止年度的相應收入並未佔本集團總收入逾10%。

4 其他收入及其他收益淨額

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
其他收入		
銀行利息收入	5,039	17,488
政府補助(附註(i))	447	335
	5,486	17,823
其他收益淨額		
匯兌收益淨額	5,938	1,080

附註：

(i) 政府補助指地方機關授予中國附屬公司不同形式之獎金及資助。政府補助並不附帶任何條件。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

5 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
(a) 員工成本：		
向定額供款退休計劃作出之供款	1,883	1,829
以權益結算之股份支出(附註24)	9,419	25,637
薪金、工資及其他福利	42,251	43,359
	53,553	70,825

根據中國的相關勞工規則及法規，中國附屬公司參與中國福建省市政府機關組織的定額供款退休福利計劃(「定額供款計劃」)，據此，本集團須按合資格僱員薪金18%的比率就定額供款計劃作出供款。本集團已就所需的退休金供款作撥備，在供款到期時撥支福建省社保辦公室。福建省社保辦公室負責向退休僱員支付他們在定額供款計劃下所享有的福利金。

本集團為所有香港合資格僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強制性公積金計劃條例及相關規例，本集團及僱員按僱員有關收入的5%(每月有關收入25,000港元為限)為強積金計劃供款。

除上述的年度供款外，本集團並無其他與以上兩個計劃有關的重大退休金福利支付責任。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
(b) 其他項目：		
折舊	50,802	24,914
攤銷	227	227
確認／(沖回)貿易及其他應收款項的減值虧損(附註19(b))	59	(919)
研發成本	11,662	26,895
確認／(沖回)保修撥備(附註23)	1,685	(229)
核數師酬金	1,650	1,650
有關物業的經營租賃費用	2,074	1,771
存貨成本*	412,478	475,307

* 存貨成本中與員工成本、折舊及攤銷費用相關的金額為人民幣61,171,000元(二零一二年：人民幣42,822,000元)，已載於上文或附註5(a)就各類別開支獨立披露相關總額中。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

6 所得稅

(a) 綜合損益表內的所得稅為：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
本期稅項 — 中國所得稅		
年度撥備	13,528	51,048
遞延稅項		
暫時性差異之產生及回撥(附註22(b))	(217)	101
	13,311	51,149

- (i) 根據開曼群島的規則及規例，本集團毋須繳納任何開曼群島的所得稅。
- (ii) 由於本集團於年內沒有須繳納香港利得稅的應課稅溢利，因此並無為香港利得稅作出撥備。
- (iii) 根據中國所得稅規則及規例，凡符合二零零八年四月十四日頒佈之《*高新技術企業認定管理辦法*》的通知之條件的認定高新技術企業(「認定高新技術企業」)，均可按優惠所得稅率15%納稅。於二零零八年十二月十二日，福建上潤精密儀器有限公司(「福建上潤」)獲有關當局認定為認定高新技術企業。

由二零零八年一月一日起，並非在中國成立或在中國沒有設有經營地點之非居民企業，或在中國成立或在中國設有經營地點但有關收入實際上並非與在中國成立或中國經營地點有關之非居民企業，將須就多項被動收入(如源於中國境內之股息)按10%稅率(除非按條約減免)繳付預扣稅。因本集團一間於香港註冊成立的附屬公司直接全資持有福建上潤，根據香港與中國之間的雙重稅收安排，其預扣稅應以5%稅率計算。福建上潤自二零零八年一月一日開始之未分配利潤所產生的遞延稅項負債已獲確認入賬，惟限於預期於可見將來作分配的溢利。

(b) 按適用稅率計算之所得稅支出與除稅前溢利的對賬如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
除稅前溢利	49,588	310,342
除稅前溢利的名義稅項 (根據有關稅務管轄權區的適用稅率計算)	11,626	84,740
稅務寬減	(6,941)	(34,032)
不可抵扣支出的稅務影響	5,258	441
暫時性差異的稅務影響	3,368	—
實際所得稅支出	13,311	51,149

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

7 董事酬金

根據《香港公司條例》第161條規定披露的董事酬金如下：

二零一三年

	基本薪金、 津貼及 退休福利					總計
	袍金 人民幣千元	其他實物福利 人民幣千元	計劃供款 人民幣千元	股份支出 人民幣千元	花紅 人民幣千元	
執行董事						
黃訓松先生	—	1,009	12	193	—	1,214
鄧崇先生	—	461	—	1,449	—	1,910
蘇方中先生	—	462	—	1,449	—	1,911
張全先生	—	740	12	725	—	1,477
獨立非執行董事						
胡國清博士	98	—	—	48	—	146
吉勤之女士	98	—	—	48	—	146
陳玉曉先生	98	—	—	48	—	146
總計	294	2,672	24	3,960	—	6,950

二零一二年

	基本薪金、 津貼及 退休福利					總計
	袍金 人民幣千元	其他實物福利 人民幣千元	計劃供款 人民幣千元	股份支出 人民幣千元	花紅 人民幣千元	
執行董事						
黃訓松先生	—	1,013	10	526	—	1,549
鄧崇先生	—	463	4	3,944	—	4,411
蘇方中先生	—	464	—	3,944	—	4,408
張全先生	—	743	10	1,972	—	2,725
獨立非執行董事						
胡國清博士	98	—	—	131	—	229
吉勤之女士	98	—	—	131	—	229
陳玉曉先生	98	—	—	131	—	229
總計	294	2,683	24	10,779	—	13,780

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

8 最高薪酬人士

五位最高薪酬的人士當中，四位是本公司董事(二零一二年：三位)，其酬金於上文附註7披露。餘下一名人士(二零一二年：兩名)的總酬金如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
退休福利計劃供款	12	20
薪金及其他薪酬	423	713
以權益結算之股份支出	1,739	6,705
	2,174	7,438

餘下人士的薪酬介乎以下範圍：

	二零一三年 人數	二零一二年 人數
人民幣1,000,001元至人民幣2,000,000元	—	—
人民幣2,000,001元至人民幣3,000,000元	1	1
人民幣4,000,001元至人民幣5,000,000元	—	1
	1	2

9 本公司股東應佔溢利

本公司股東應佔綜合溢利計入人民幣19,585,000元之虧損(二零一二年：人民幣33,747,000元)，此虧損已計入本公司的財務報表內。

10 每股盈利**(a) 每股基本盈利**

每股基本盈利是按本公司股東應佔溢利人民幣36,277,000元(二零一二年：人民幣259,193,000元)以及年內已發行普通股數目1,037,500,000股(二零一二年：1,037,500,000股普通股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是按本公司股東應佔溢利人民幣36,277,000元(二零一二年：人民幣259,193,000元)及已發行加權平均普通股股數(經調整購股權的潛在攤薄影響(假設於年內已獲行使))計算。截至二零一二年六月三十日及二零一三年六月三十日止年度，由於年內普通股的平均市價並無超越購股權的行使價，故該等購股權並無攤薄影響。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

10 每股盈利(續)

(b) 每股攤薄盈利(續)

	二零一三年 千股	二零一二年 千股
加權平均普通股股數(基本)	1,037,500	1,037,500
視作根據本公司購股權計劃發行股份之影響	—	—
加權平均普通股股數(攤薄)	1,037,500	1,037,500

11 分部報告

本集團按部門管理業務，部門以業務種類劃分。本集團呈列以下兩個可報告分部，與本集團就資源分配及表現評估向最高行政管理人員內部匯報資料之方式一致。以下呈列的可報告分部並非合併任何經營分部所得。

自動化儀錶及技術產品： 製造及銷售智能數字顯示控制儀、流量積算儀、壓力變送器及多路巡檢儀。

鐘錶儀錶： 製造及銷售多功能全塑石英錶機芯。

(a) 分部業績、資產及負債

為評估分部業績和分部間資源分配，本集團高級行政管理人員根據以下基礎監督每個可報告分部的業績、資產和負債：

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產(遞延稅項資產及其他企業資產除外)。分部負債包括個別分部應佔的貿易及其他應付款項、保修撥備及應付本期稅項。

將收入和支出分配入可報告分部時，是參照該等分部產生的銷售以及產生的支出或該等分部應佔之資產折舊或攤銷金額。

報告分部溢利的計量方式為「經調整經營溢利」。為計算可報告分部溢利，本集團的經營溢利就並無明確歸屬於個別分部的項目(如總部或企業行政開支)作出調整。除有關經調整經營溢利的分部資料外，管理層亦獲提供有關收入及購置非流動分部資產之分部資料。

截至二零一三年及二零一二年六月三十日止年度，就資源分配及評估分部表現向本集團最高行政管理人員提供的本集團可報告分部資料如下。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

11 分部報告 (續)

(a) 分部業績、資產及負債 (續)

	自動化儀錶及技術產品		鐘錶儀錶		總計	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
可報告分部收入	428,624	757,116	87,925	110,959	516,549	868,075
可報告分部溢利／(虧損) (經調整經營溢利)	93,843	330,706	(6,932)	28,135	86,911	358,841

	自動化儀錶及技術產品		鐘錶儀錶		總計	
	於 二零一三年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一三年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一三年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一二年 六月三十日 人民幣千元
可報告分部資產	754,223	914,622	197,313	204,258	951,536	1,118,880
年內購置非流動分部資產	47,122	149,885	14,220	25,748	61,342	175,633
可報告分部負債	43,668	76,753	4,842	10,133	48,510	86,886

(b) 可報告分部收入、損益、資產及負債之對賬

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收入		
可報告分部收入	516,549	868,075
綜合營業額	516,549	868,075
溢利		
可報告分部溢利	86,911	358,841
未分配總部及企業支出	(37,323)	(48,499)
除稅前綜合溢利	49,588	310,342

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

11 分部報告(續)

(b) 可報告分部收入、損益、資產及負債之對賬(續)

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資產		
可報告分部資產	951,536	1,118,880
未分配總部及企業資產	1,418,053	1,274,871
綜合總資產	2,369,589	2,393,751
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
負債		
可報告分部負債	48,510	86,886
未分配總部及企業負債	61,061	69,817
綜合總負債	109,571	156,703

(c) 地區分部

下表載述有關(i)本集團來自外部客戶的收入及(ii)本集團的物業、廠房及設備、投資物業、根據經營租賃持作自用的租賃土地權益、購買物業、廠房及設備之按金以及於一間共同控制實體之權益(「指定非流動資產」)地區位置的資料。客戶的地區位置根據貨物交付地點釐定，指定非流動資產的地區位置則根據有關資產所在地點釐定。

	來自外部客戶的收入		指定非流動資產	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	於二零一三年 六月三十日 人民幣千元	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元
香港及其他國家	14,710	43,493	850	970
中國(不包括香港)	501,839	824,582	665,026	664,817
	516,549	868,075	665,876	665,787

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

12 物業、廠房及設備

本集團

	廠房及機器 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬及 設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於二零一一年七月一日	247,975	47,843	11,286	2,733	6,539	316,376
購置	10,501	243	1,193	56	2,415	14,408
從在建工程轉入(附註14)	67,276	277,298	—	—	—	344,574
出售	—	—	—	—	(63)	(63)
匯兌調整	—	—	(5)	—	(21)	(26)
於二零一二年六月三十日	325,752	325,384	12,474	2,789	8,870	675,269
於二零一二年七月一日						
購置	10,240	11,777	220	—	1,759	23,996
從在建工程轉入(附註14)	—	31,131	8,194	—	—	39,325
出售	—	—	(348)	—	—	(348)
匯兌調整	—	—	(10)	—	(38)	(48)
於二零一三年六月三十日	335,992	368,292	20,530	2,789	10,591	738,194
累計折舊：						
於二零一一年七月一日	43,266	1,950	2,386	592	2,741	50,935
年度折舊	19,634	2,124	1,863	248	1,045	24,914
出售	—	—	—	—	(53)	(53)
匯兌調整	—	—	(5)	—	(3)	(8)
於二零一二年六月三十日	62,900	4,074	4,244	840	3,730	75,788
於二零一二年七月一日						
年度折舊	29,741	16,273	3,103	251	1,434	50,802
出售	—	—	(348)	—	—	(348)
匯兌調整	—	—	(12)	—	(17)	(29)
於二零一三年六月三十日	92,641	20,347	6,987	1,091	5,147	126,213
賬面淨值：						
於二零一二年六月三十日	262,852	321,310	8,230	1,949	5,140	599,481
於二零一三年六月三十日	243,351	347,945	13,543	1,698	5,444	611,981

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

13 投資物業

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於二零一二年／二零一一年七月一日	—	—
收購	30,623	—
公允值收益	5,042	—
於二零一三年／二零一二年六月三十日	35,665	—

投資物業指位於中國福州以中期租約持有作出租用用途的辦公室物業及車位。

由於物業開發商尚未就本集團的投資物業取得消防驗收合格證，故該等物業尚未取得房屋產權證。董事認為，本集團已取得使用該等物業的權利，而本集團取得相關產權證並無任何法律阻礙。

本集團投資物業於二零一三年六月三十日的公允值以與本集團並無關連的獨立專業估值師事務所進行的估值為基礎，並經參考各物業地點及類型以適用市場收益率為折扣率減免潛在復歸收入後的淨租金收入後得出。

14 在建工程

	本集團 人民幣千元
於二零一一年七月一日	180,877
購置	163,697
轉入物業、廠房及設備(附註12)	(344,574)
於二零一二年六月三十日	—
於二零一二年七月一日	—
購置	39,325
轉入物業、廠房及設備(附註12)	(39,325)
於二零一三年六月三十日	—

在建工程包括於各報告期末尚未竣工的廠房及機器及樓宇所投入的成本。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

15 根據經營租賃持作自用的租賃土地權益

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
成本：		
於二零一二年／二零一一年七月一日	10,656	10,656
購置	5,596	—
於二零一三年／二零一二年六月三十日	16,252	10,656
累計攤銷：		
於二零一二年／二零一一年七月一日	568	341
年度攤銷	227	227
於二零一三年／二零一二年六月三十日	795	568
賬面淨值：		
於六月三十日	15,457	10,088
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
代表：		
非流動部分	15,066	9,861
流動部分 — 已計入「其他預付款項、按金及應收款項」(附註19)	391	227
	15,457	10,088

根據經營租賃持作自用的租賃土地權益指支付租期於二零五六年到期的中國土地使用權款項。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

16 於附屬公司的權益

	本公司	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非上市股本，按成本	342	342
應收附屬公司款項	872,053	924,479
	872,395	924,821

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。董事認為，應收附屬公司款項將不會於報告期末後十二個月內償付，故於財務狀況表列作非流動。

本公司於二零一三年六月三十日的附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立及營運 地點	已發行及繳足 股本／註冊股本 詳情	應佔股權		
			直接	間接	主要業務
上潤高精密自動化 有限公司	香港	10,000股每股 面值1港元的股份	100%	—	投資控股
福建上潤精密儀器 有限公司 (「福建上潤」)*	中國	人民幣 725,212,463元	—	100%	製造及銷售高精密工業自 動化儀錶及技術產品及 多功能全塑石英錶機芯

* 福建上潤為中國成立的外商獨資企業。

17. 於一間共同控制實體之權益

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非上市投資，按成本	3,072	3,072
本年度應佔虧損	(786)	—
	2,286	3,072

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

17. 於一間共同控制實體之投資(續)

於二零一三年六月三十日本集團於一間共同控制實體之投資詳情如下：

共同控制實體 名稱	註冊成立/ 成立及經營 地點	擁有權益百分比				主要業務
		已繳註冊 資本	集團實際 權益	本公司 擁有	附屬公司 擁有	
包頭上潤高精密 自動化 有限公司 (「包頭上潤」)	中國	人民幣 6,072,000元	49%	—	49%	製造及銷售高精密工 業自動化儀錶及技 術產品及工業自動 化系統整合商

根據本集團與包鋼綜合企業(集團)公司(「包鋼」)訂立日期為二零一二年四月十三日的合營企業合約，本集團及包鋼分別分佔總投資成本的49%及51%。直至二零一三年六月三十日，本集團及包鋼分別支付包頭上潤註冊資本的人民幣3,072,000元及人民幣3,000,000元。

包頭上潤的財務資料概述如下：

	二零一三年 人民幣千元
非流動資產	140
流動資產	5,010
流動負債	(714)
流動資產淨值	4,296
非流動負債	—
資產淨值	4,436
本集團分佔共同控制實體淨資產	2,174
收入	11
開支	(1,616)
年內虧損	(1,605)
本集團分佔共同控制實體年內虧損	(786)

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

18 存貨

(a) 於綜合財務狀況表的存貨包括：

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
原材料及易耗品	35,483	49,103
在產品	15,071	7,092
產成品	13,399	18,562
	63,953	74,757

(b) 確認為開支並計入綜合損益表的存貨金額分析如下：

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
已售存貨成本	412,478	475,307

19 貿易及其他應收款項

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收貿易賬款	264,638	433,562
減：呆壞賬撥備(附註19(b))	(352)	(293)
	264,286	433,269
其他預付款項、按金及應收款項	1,503	4,767
	265,789	438,036

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。本集團的信貸政策載列於附註26(a)。本集團一般向其客戶授予由開票日期起計120天至180天之信貸期。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

19 貿易及其他應收款項(續)

(a) 賬齡分析

於報告期末的應收貿易賬款(扣除呆壞賬撥備)的賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
未逾期亦未減值(本期)	264,286	410,993
逾期少於一個月	—	22,276
逾期一至三個月	—	—
逾期金額	—	22,276
	264,286	433,269

未逾期亦未減值之應收款項是與眾多近期並無拖欠記錄的客戶有關。

截至二零一二年六月三十日已逾期但沒有被減值的應收款項與眾多在本集團具有良好往績記錄的客戶有關。該等結餘於截至二零一三年六月三十日止年度已悉數收回。

(b) 貿易及其他應收款項的減值

貿易及其他應收款項之減值虧損是以撥備賬記錄，惟本集團確信收回該款項的可能性很低的情況下，減值虧損則直接於貿易及其他應收款項中撇銷。(見附註1(j)(i))

年內呆壞賬撥備的變動(包括特定及整體虧損部分)如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於二零一二年／二零一一年七月一日	293	1,212
撥回減值虧損	(293)	(1,212)
確認減值虧損	352	293
於二零一三年／二零一二年六月三十日	352	293

個別已減值的應收款項與出現財政困難的客戶及其他第三方有關，管理層評估該等應收款項只能部分收回。因此，已確認特定呆壞賬撥備人民幣352,000元(二零一二年：人民幣293,000元)。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

20 現金及現金等值項目

(a) 現金及現金等值項目包括：

	本集團		本公司	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
定期存款	—	39,346	—	—
銀行現金及手頭現金	1,371,402	1,173,392	478	493
	1,371,402	1,212,738	478	493

(b) 除稅前溢利與營運所得現金的對賬：

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
除稅前溢利		49,588	310,342
調整：			
— 折舊	5(b)	50,802	24,914
— 攤銷	5(b)	227	227
— 利息收入	4	(5,039)	(17,488)
— 以權益結算之股份支出	5(a)	9,419	25,637
— 確認／(撥回)呆壞賬撥備		59	(919)
— 撥回應付貿易賬款之撇減		(165)	(682)
— 投資物業公允值收益	13	(5,042)	—
— 分佔一家共同控制實體虧損	17	786	—
— 未變現匯兌差額		(5,707)	(13,239)
營運資金變動前經營溢利		94,928	328,792
存貨減少／(增加)		10,804	(24,210)
貿易及其他應收款項減少／(增加)		172,353	(11,242)
貿易及其他應付款項減少		(42,281)	(64,078)
保修撥備增加		1,685	73
營運所得現金		237,489	229,335

(c) 於二零一三年六月三十日，存放中國境內之銀行並計入上述現金及現金等值項目的結餘為人民幣1,365,475,000元(二零一二年：人民幣1,202,978,000元)。將款項滙至中國境外須受中國政府的外匯管制。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

21 貿易及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應付貿易賬款	46,252	86,312	—	—
其他應付款項及預提費用	42,792	45,178	1,661	1,650
	89,044	131,490	1,661	1,650

包含在貿易及其他應付款項中的應付貿易賬款於報告期末的賬齡分析如下。各供應商授予的信貸期一般為120天。

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一個月內到期或應要求償還	185	2,260
一個月後但三個月內到期	20,883	45,854
三個月後但六個月內到期	25,184	38,198
	46,252	86,312

所有貿易及其他應付款項預期於一年內償還。

22 綜合財務狀況表的所得稅

(a) 綜合財務狀況表的本期稅項代表：

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
中國所得稅撥備	282	6,572

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

22 綜合財務狀況表的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產／(負債)：

	本集團			總計 人民幣千元
	撥備 人民幣千元	加速稅項折舊 人民幣千元	中國附屬公司 未分配利潤 人民幣千元	
遞延稅項來自：				
於二零一一年七月一日	2,466	(397)	(17,625)	(15,556)
於綜合損益表中扣除	(33)	(45)	—	(78)
於二零一二年六月三十日	2,433	(442)	(17,625)	(15,634)
於二零一二年七月一日	2,433	(442)	(17,625)	(15,634)
於綜合損益表中扣除	263	(46)	—	217
於二零一三年六月三十日	2,696	(488)	(17,625)	(15,417)
			二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
綜合財務狀況表內已確認的遞延稅項資產			2,569	2,433
綜合財務狀況表內已確認的遞延稅項負債			(17,986)	(18,067)
			(15,417)	(15,634)

(c) 未確認遞延稅項：

於二零一三年六月三十日，與本集團的中國附屬公司未分配利潤相關的暫時性差異為人民幣1,298,021,000元(二零一二年：人民幣1,247,305,000元)。由於本公司控制有關中國附屬公司的派息政策，且董事已決定該等未分配利潤中的某部分將不會於可見將來分配，故並無確認與分配該等未分配利潤應支付的稅項相關的遞延稅項負債人民幣47,275,000元(二零一二年：人民幣44,739,000元)。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

23 保修撥備

	本集團 人民幣千元
於二零一一年七月一日	500
作出額外撥備	303
已動用撥備	(229)
於二零一二年六月三十日	574
於二零一一年七月一日	574
作出額外撥備	1,685
於二零一三年六月三十日	2,259

根據本集團銷售協議的條款，本集團向客戶交付自動化儀錶及技術產品起計18個月內將負責維修任何產品故障。因此，撥備將按照報告期末前作出的銷售所訂立協議的預計償付之最佳估計提。撥備金額乃考慮到本集團近期所接獲的索償，而僅在有可能出現保修索償的情況下才計提撥備。

24 以權益結算的股份支出

根據股東於二零零九年十月二十八日通過的書面決議案，本公司採納了購股權計劃（「該計劃」），據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團任何董事及僱員接納購股權，憑此認購本公司股份。該計劃自該計劃生效日期起計10年期間持續生效，並將於二零一九年十一月十三日屆滿。

根據該計劃，董事可酌情向以下人士授出購股權，以認購本公司之股份：(i)本集團任何成員公司的任何僱員或本集團任何成員公司持有任何股權的任何實體（「投資實體」）的任何僱員；(ii)本集團任何成員公司或任何投資實體的任何執行及非執行董事；(iii)本集團任何成員公司或任何投資實體的任何供應商及客戶；(iv)向本集團任何成員公司或任何投資實體提供研發或其他技術支援的任何人士或實體；(v)本集團任何成員公司或任何投資實體的任何股東或本集團任何成員公司或任何投資實體的任何已發行或擬發行證券之任何持有人；或(vi)本集團任何成員公司或任何投資實體的任何顧問或諮詢顧問。

根據該計劃可授出之購股權所涉股份數目最多不超過本公司於採納該計劃當日之已發行股本10%。該上限可隨時更新，惟新限額總數不得超過股東於股東大會批准當日，本公司之已發行股本之10%。然而，根據該計劃及本公司任何其他計劃已授出但尚未行使之全部購股權獲行使時，可予發行之股份總數不得超過不時已發行股份之30%。於本年報日期，根據該計劃已授出或將予授出的全部購股權獲行使時，本公司最多可能發行103,750,000股股份，相當於本公司於本年報日期已發行股份總數的10%。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

24 以權益結算的股份支出(續)

於任何十二個月期間內，向任何個別人士授出之購股權獲行使時，可予發行之股份總數不得超過該十二個月期間最後一天本公司之已發行股份之1%，除非按照上市規則經由本公司股東批准則作別論。接納授出購股權之應付象徵性代價為1港元。

購股權可在授出當日起至授出日之十週年為止之期間內隨時行使，而期限由董事釐定。行使價由董事釐定，但不會低於下列之最高者：(i)股份在購股權授出當日在聯交所每日報價表上之每股收市價；(ii)緊接授出購股權日期前五個營業日股份在聯交所每日報價表上之每股平均收市價；或(iii)股份面值。

各份購股權授予持有人認購本公司一股普通股的權利，並以股份全數結算。截至二零一三年六月三十日及二零一二年六月三十日止年度，本公司概無向本公司董事及僱員授出購股權。

(a) 授出購股權的條款及條件如下：

授出日期	授出購股權			購股權的 合約年期
	數目	歸屬條件		
授予董事的購股權：				
二零一一年三月十八日	第1批	4,920,000	自授出日期起0.5個月	5年
二零一一年三月十八日	第2批	4,920,000	自授出日期起12.5個月	5年
二零一一年三月十八日	第3批	6,560,000	自授出日期起24.5個月	5年
授予僱員的購股權：				
二零一一年三月十八日	第1批	6,780,000	自授出日期起0.5個月	5年
二零一一年三月十八日	第2批	6,780,000	自授出日期起12.5個月	5年
二零一一年三月十八日	第3批	9,040,000	自授出日期起24.5個月	5年
		39,000,000		

(b) 購股權的數目及加權平均行使價如下：

	加權平均 行使價	購股權數目 千份
於二零一一年七月一日、二零一二年六月三十日及 二零一三年六月三十日尚未行使	5.6港元	39,000

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

24 以權益結算的股份支出(續)

(c) 購股權的公允值及假設

授出購股權而收取的服務的公允值是參照所授出購股權的公允值計算。所授出購股權的公允值估算是根據Black-Scholes-Merton期權定價模式計算。購股權的合約年期已應用在該模式內用以計算公允值。Black-Scholes-Merton期權定價模式已包括預計提早行使的影響。

購股權公允值及假設

	二零一一年		
	第1批	第2批	第3批
於計量日的公允值(港元)	1.73789	1.88545	2.01633
股價(港元)	5.5	5.5	5.5
行使價(港元)	5.6	5.6	5.6
預期波幅	53.67%	53.67%	53.67%
預期購股權年期	2.5年	3年	3.5年
預期股息	0.95%	0.95%	0.95%
無風險利率	0.77%	0.95%	1.14%

預期波幅是依據歷史波幅(以購股權的加權平均剩餘期限為基礎計算)，並且就按照可公開獲得的資料預期未來波幅的任何預期變化作出調整後得出。預期股息是依據歷史股息得出。有關的主觀假設輸入的變動可能嚴重影響所估計的公允值。

購股權是根據一項服務條件授出。計算所收取服務在授出日的公允值時並無包括這項條件。授出購股權不受相關的市場條件限制。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

25 股本、儲備及股息

(a) 權益部分的變動

本集團綜合權益各部分的年初及年末結餘對賬載於綜合權益變動表。本公司於年初及年末的個別權益部分的變動詳情載列如下：

	股本	股份溢價	以股份 支付 酬金儲備	匯兌儲備	累計虧損	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年七月一日之結餘	91,360	1,005,530	53,204	(59,034)	(97,726)	993,334
年內權益變動						
年內虧損	—	—	—	—	(33,747)	(33,747)
其他全面開支	—	—	—	(14,106)	—	(14,106)
全面開支總額	—	—	—	(14,106)	(33,747)	(47,853)
已宣派及支付之股息	—	(47,454)	—	—	—	(47,454)
以權益結算之股份支出	—	—	25,637	—	—	25,637
於二零一二年六月三十日 之結餘	91,360	958,076	78,841	(73,140)	(131,473)	923,664
於二零一二年七月一日之結餘	91,360	958,076	78,841	(73,140)	(131,473)	923,664
年內權益變動						
年內虧損	—	—	—	—	(19,585)	(19,585)
其他全面開支	—	—	—	(25,287)	—	(25,287)
全面開支總額	—	—	—	(25,287)	(19,585)	(44,872)
已宣派及支付之股息	—	(16,999)	—	—	—	(16,999)
以權益結算之股份支出	—	—	9,419	—	—	9,419
於二零一三年六月三十日 之結餘	91,360	941,077	88,260	(98,427)	(151,058)	871,212

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

25 股本、儲備及股息(續)

(b) 股息

向本公司股東分派年內應佔股息：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
報告期末後並無建議分派股息(二零一二年：每股普通股2港仙)	—	16,999

報告期末後建議分派之股息於報告期末尚未確認為負債。

(c) 法定及已發行股本

於截至二零一二年及二零一三年六月三十日止年度，本公司的法定股本概無任何變動。

	面值 港元	股份數目 千股	普通股面值 千港元 人民幣千元	
法定：				
於二零一一年七月一日、				
二零一二年六月三十日及				
二零一三年六月三十日	0.1	10,000,000	1,000,000	880,500

於截至二零一二年及二零一三年六月三十日止年度，本公司的已發行股本概無任何變動。

	面值 港元	股份數目 千股	普通股面值 千港元 人民幣千元	
已發行及繳足：				
於二零一一年七月一日、				
二零一二年六月三十日及				
二零一三年六月三十日	0.1	1,037,500	103,750	91,360

附註：

- (i) 於二零一三年六月三十日，普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權就所持有每股股份於本公司會議上投一票。就本公司的剩餘資產而言，所有普通股享有同等地位。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

25 股本、儲備及股息(續)

(d) 儲備性質及目的

(i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，股份溢價賬可分派予本公司股東，惟本公司須於緊隨建議派發股息日期能在日常業務過程中償還到期債務。股份溢價亦可以繳足紅股形式分派。

(ii) 盈餘公積金

根據中國適用法規，本集團的中國附屬公司須把其稅後利潤(抵銷以前年度虧損後)的10%撥至法定儲備，直至此等儲備達到註冊資本的50%為止。這些撥備必須於向權益持有人分派股息前進行。法定儲備經有關當局許可後可用作沖銷累積虧損或用作增加附屬公司的註冊資本，惟增加註冊資本後該儲備的餘額不得少於其註冊資本的25%。

(iii) 以股份支付酬金儲備

以股份支付酬金儲備指向本集團若干董事及僱員授出購股權的相關僱員服務的公允值，公允值已按附註1(p)(iii)所採納的股份支付會計政策予以確認。

(iv) 其他儲備

其他儲備乃本集團於二零零八年四月三日完成重組時產生。

(v) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算中國境外業務的財務報表所產生的所有匯兌差額，該等匯兌差額會根據附註1(t)所載的會計政策處理。

(vi) 可供分派儲備

於二零一三年六月三十日，可供分派予本公司股東的可供分派儲備總額(包括附註25(d)(i)披露的可供分派金額)為人民幣790,020,000元(二零一二年：人民幣826,603,000元)。報告期末後，董事不建議派付股息(二零一二年：每股普通股2港仙，共人民幣16,999,000元)。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

25 股本、儲備及股息(續)**(e) 資本管理**

本集團資本管理的主要目標是保障本集團能持續營運，以繼續為股東提供回報並為其他利益相關者帶來利益，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

本集團界定「資本」為包括所有權益的組成部分及來自股東無固定償還期限的墊款，減去未計提建議股息。在此基準上，於二零一三年六月三十日，獲採納的資本為人民幣2,260,018,000元(二零一二年：人民幣2,220,049,000元)。

本集團在充分考慮本集團資金管理常規的情況下定期檢討及管理其資本結構。在並無抵觸董事對本集團的受信責任或本集團各實體相關司法權區公司法之規定的情況下，因應影響本集團的經濟狀況變動，對資本結構作出調整。董事對本集團資本結構檢討的結果將用作釐定宣派股息水平(如有)的基準。

本公司及其任何附屬公司均不受外來資本規定的限制。

26 財務風險管理及公允值

本集團在日常業務過程中須承擔信貸、流動資金、利率、商品價格、供應及外匯風險。該等風險受到本集團下述的財務風險管理政策及常規所管理。

(a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自應收貿易賬款及銀行存款。管理層設有信貸政策，並持續監察該等信貸風險。

應收貿易賬款經扣除呆壞賬減值撥備後列賬。本集團會個別評估客戶的信貸狀況以持續控制及監察信貸風險。有關評估集中考慮客戶過往於賬項到期時的付款記錄，以及其現時的付款能力，並考慮該客戶獨有及有關其經營業務所在經濟環境的資料。應收貿易賬款一般於發單日期起120天至180天內到期。欠款逾期三個月以上的債務人，須償付所有尚欠的結餘後才獲授新的信貸。本集團一般不會向客戶收取抵押品。

本集團所面對由應收貿易賬款產生的信貸風險主要受各名客戶的個別特質而非其經營業務所在行業或國家所影響，因此，重大信貸風險主要集中於本集團就個別客戶承擔重大風險時產生。

於報告期末，本集團有若干應收貿易賬款產生的信貸集中風險的情況，原因是於二零一三年六月三十日，本集團最大客戶及五大客戶的應收貿易賬款分別佔應收貿易賬款總額的14%(二零一二年：8%)及41%(二零一二年：36%)。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

26 財務風險管理及公允值(續)

(a) 信貸風險(續)

本集團的銀行存款存放於主要金融機構，故本集團認為信貸風險輕微。於報告期末，由於98%（二零一二年：96%）的現金及現金等值項目總額存放於一家在中國的金融機構，因此本集團有若干銀行存款的信貸集中風險。

最高信貸風險為綜合財務狀況表中各項金融資產扣除任何減值撥備後的賬面金額。

本集團並無提供任何會令本集團承受信貸風險的擔保。

(b) 流動資金風險

本集團的獨立經營實體負責其本身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及籌集貸款以應付預期的現金需求，倘借貸超出若干預定授權水平，則須獲本公司董事會批准。本集團的政策為定期監察當期及預期流動資金需求以及貸款契約的合規情況，以確保維持充裕現金儲備及向主要金融機構取得適量貸款額度，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

下表詳述本集團及本公司的非衍生金融負債於報告期末的餘下合約年期，並以已訂約未貼現現金流量（包括根據已訂約利率或於報告期末的即期利率（僅限於浮息借款）所計算的利息支出）以及本集團及本公司可被要求付款的最早日期作為分析的基準：

本集團

	二零一三年			二零一二年		
	已訂約未貼現現金流出			已訂約未貼現現金流出		
	於一年內或 按要 求 人民 幣千 元	總計 人民 幣千 元	於 六 月 三 十 日 賬 面 值 人 民 幣 千 元	於一年內或 按要 求 人民 幣千 元	總計 人民 幣千 元	於 六 月 三 十 日 賬 面 值 人 民 幣 千 元
貿易及其他應付款項	89,044	89,044	89,044	131,490	131,490	131,490

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

26 財務風險管理及公允值(續)

(b) 流動資金風險(續)

本公司

	二零一三年			二零一二年		
	已訂約未貼現現金流出			已訂約未貼現現金流出		
	於一年內或 按要求 人民幣千元	總計 人民幣千元	於 六月三十日 賬面值 人民幣千元	於一年內或 按要求 人民幣千元	總計 人民幣千元	於 六月三十日 賬面值 人民幣千元
其他應付款項及 預提費用	1,661	1,661	1,661	1,650	1,650	1,650

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自存於銀行的現金。下表詳列本集團於報告期末帶息金融資產的利率概要。

(i) 利率概要

	本集團			
	二零一三年		二零一二年	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
<i>固定利率工具：</i>				
定期存款	—	—	0.15%– 5.35%	39,346
<i>浮動利率工具：</i>				
存於銀行的現金	0%–0.5%	1,371,367	0%–0.5%	1,173,211
工具總計		1,371,367		1,212,557

(ii) 敏感度分析

於二零一三年六月三十日，估計利率總體增加／減少100基點(所有其他變數保持不變)，將使本集團除稅後溢利及未分配利潤增加／減少約人民幣13,626,000元(二零一二年：人民幣11,600,000元)。

上述敏感度分析乃假設利率於報告期末已出現變動及該利率變動已應用於該日已有的全部非衍生金融工具所面對的利率風險而釐定。二零一二年的分析乃按照相同基準進行。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

26 財務風險管理及公允值(續)

(d) 商品價格風險

本集團產品生產過程中的主要組件包括線圈。本集團須面對線圈價格波動產生的風險，此等風險受全球以及地區性供求情況所影響。線圈的價格波動可能對本集團的財務表現構成不利影響。本集團以往並無訂立任何商品衍生工具合同以對沖商品價格可能出現的變動。

(e) 供應風險

本集團向有限數目的供應商採購大部分主要原材料。該等原材料的供應受阻或減少均可能對本集團的財務表現構成不利影響。本集團的政策是定期監察原材料的存貨水平，確保能維持足夠原材料數量，以符合生產時間表的進度，並滿足客戶於短期及較長期的需要。管理層預期適時並以穩定的成本獲取足夠原材料供應不會遭遇困難。於截至二零一三年六月三十日止年度，本集團向五大供應商採購的原材料佔本集團的原材料採購總額73%(二零一二年：77%)。

(f) 外匯風險

(i) 外匯交易

本集團承受的外匯風險主要來自以業務相關功能貨幣以外的貨幣為結算單位進行銷售所產生的應收款項及現金結餘。

導致此項風險的貨幣主要為美元及港元。年內，以該等外幣列值的銷售額佔本集團總營業額的3%(二零一二年：5%)。本集團並無使用任何金融工具作對沖其外匯風險。

(ii) 已確認資產及負債

就以業務相關功能貨幣以外貨幣列值的其他應收貿易賬款及應付貿易賬款而言，本集團於有需要應付短期貨幣失衡時，透過以現價買賣外幣，以確保淨風險維持於可接受水平。

(iii) 所面對的外匯風險

下表詳述本集團於報告期末因以有關實體相關的功能貨幣以外的貨幣列值的預測交易或已確認資產或負債所產生的外匯風險情況。本公司並不涉及重大的外匯風險，原因是本公司的資產及負債大多以港元列值。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

26 財務風險管理及公允值(續)

(f) 外匯風險(續)

(iii) 所面對的外匯風險(續)

本集團

	所面對的外匯風險(以人民幣元列示)			
	二零一三年		二零一二年	
	港元 千元	美元 千元	港元 千元	美元 千元
貿易及其他應收款項	2,196	355	443	317
現金及現金等值項目	2,891	17,856	24,810	26,282
貿易及其他應付款項	(73)	—	(460)	(718)
整體風險	5,014	18,211	24,793	25,881

(iv) 敏感度分析

下表列示倘本集團於報告期末面對重大風險的外幣匯率於該日出現變動時，本集團的除稅後溢利(及未分配利潤)的即時變動(假設所有其他風險變數維持不變)。

本集團

	二零一三年		二零一二年	
	外幣匯率上升/ (下降)	除稅後溢利及 未分配利潤 增加/(減少) 人民幣千元	外幣匯率上升/ (下降)	除稅後溢利及 未分配利潤 增加/(減少) 人民幣千元
港元	5%	213	5%	1,054
	(5)%	(213)	(5)%	(1,054)
美元	5%	744	5%	1,100
	(5)%	(744)	(5)%	(1,100)

上表呈列的分析結果乃本集團各實體的除稅後溢利及權益所受即時影響的總數(按各自的功
能貨幣計量)，並按報告期末現行匯率換算為人民幣，以供呈列之用。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

26 財務風險管理及公允值(續)

(f) 外匯風險(續)

(iv) 敏感度分析(續)

敏感性分析已假設外幣匯率之變動已用於重新計量本集團於報告期末所持有使本集團面臨外匯風險之金融工具，包括本集團內部公司間以非借方或貸方之功能貨幣作單位之應付及應收賬款。此分析不包括將中國以外業務之財務報表換算成本集團之呈列貨幣所產生之差額。分析的基準與二零一二年採納者相同。

(g) 公允值

於二零一三年及二零一二年六月三十日，所有金融工具的賬面值與其公允值相若。

27 承擔

(a) 經營租賃

不可撤銷經營租賃項目的未來最低租賃應付款項總額如下：

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	1,566	1,739
一年後但五年內	4,672	4,672
五年後	3,374	4,461
	9,612	10,872

本集團是根據經營租賃所持若干物業的承租人。位於香港物業的租賃初步為期2年，而位於國內土地及物業的租賃則初步為期15年。該等租賃附有選擇權可於重新磋商全部條款時續約。該等租賃並不包括或然租金。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

27 承擔(續)

(b) 資本承擔

於六月三十日仍未在本財務報表計提的資本承擔如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
已訂約：		
— 收購物業、廠房及設備	13,098	7,299
— 於共同控制實體的權益	6,728	6,728
已授權但未訂約：		
— 收購物業、廠房及設備	117,651	85,788
	137,477	99,815

28 重大關聯方交易

主要管理人員酬金

下列為本集團的主要管理人員酬金，包括付予本公司董事的款項(載於附註7)：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
短期僱員福利	2,960	2,971
股份付款	4,057	11,049
退休福利計劃供款	24	24
	7,041	14,044

酬金總額包含於「員工成本」中(見附註5(a))。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

29 會計估計及判斷

估計不明朗因素的主要來源

董事在應用本集團會計政策時使用的方法、估計及判斷會對本集團的財務狀況及經營業績構成重大影響。部分會計政策需要本集團在事情本質上尚未明確時應用估計及判斷。

附註24及26內分別包含有關已授出購股權公允值及金融工具的假設及風險因素之資料。其他估計不明朗因素的主要範疇如下：

(a) 保修撥備

誠如附註23所解釋，本集團根據近期索償的經驗就其所給予銷售自動化儀錶及技術產品的保修責任作出撥備。由於本集團持續提升其產品設計及推出新型號，故近期的索償經驗未必能反映本集團就過往的銷售將於未來遭受索償的金額。撥備金額的任何增減均會影響往後年度的損益。

(b) 資產減值

本集團於各報告期末評估資產的賬面值，以決定是否出現客觀的減值證據。當發現有減值跡象時，管理層會編製貼現未來現金流以評估賬面值與使用價值之間的差異，並作減值虧損撥備。現金流預測所採用的假設倘出現任何變動，將會令減值虧損的撥備有所增減，繼而影響本集團的資產淨值。

與貿易及其他應收款項有關的呆壞賬減值虧損撥備是根據董事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。董事在評估各個別客戶的信譽度及過往收款記錄時作出相當程度的判斷。

上述減值虧損的增減均會影響日後年度的溢利。

(c) 存貨撇減

本集團於各報告期末評估存貨的賬面值，以決定存貨是否根據載於附註1(k)的會計政策以成本與可變現淨值的較低者列賬。管理層根據類似存貨現時的市場狀況及過往經驗估計可變現淨值。倘假設出現任何變動，將會導致以往年度的存貨撇減或相關回撥金額有所增減，並影響本集團的資產淨值。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

29 會計估計及判斷(續)**估計不明朗因素的主要來源(續)****(d) 稅項撥備**

在釐定所得稅撥備時須作出判斷。在日常業務過程中，某些交易及計算的最終稅務釐定並未明確。最終結果受不明朗因素影響，以致最終的負債有可能超過撥備。

(e) 折舊

物業、廠房及設備以直線法於估計使用年期內計提折舊。本集團定期審閱資產的使用年期及其殘值(如有)。使用年期及殘值乃基於本集團就類似資產的過往經驗，並經考慮預期的科技變動。倘早前所作估計出現重大變動，未來期間的折舊費用則予以調整。

(f) 投資物業的公允值

於二零一三年六月三十日，投資物業以公允值刊載於綜合財務狀況表為人民幣35,665,000元(二零一二年：無)。公允值乃根據獨立專業估值師公司運用涉及若干市場狀況假設之物業估值技巧而對物業作出之估值。此等假設之有利或不利改變會導致本集團之投資物業的公允值改變以及於綜合損益表所報告損益金額的相應調整。

財務報表附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

30 已頒佈但尚未於截至二零一三年六月三十日止年度生效的修訂、新準則及詮釋可能帶來的影響

截至此等財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項新準則、修訂及詮釋，但尚未於截至二零一三年六月三十日止年度內生效，而綜合財務報表並未採納該等新準則、修訂及詮釋。這些新準則、修訂及詮釋中，可能與本集團有關的如下：

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港財務報告準則第7號(修訂本)，披露 — 抵銷金融資產及金融負債	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第7號(修訂本)，香港財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡披露	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第9號，金融工具	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第10號，綜合財務報表	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第11號，聯合安排	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第12號，於其他實體之權益披露	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第13號，公允值計量	二零一三年一月一日
香港會計準則第19號(經修訂)，僱員福利	二零一三年一月一日
香港會計準則第27號(經修訂)，獨立財務報表	二零一三年一月一日
香港會計準則第28號(經修訂)，於聯營公司及合營企業之投資	二零一三年一月一日
香港會計準則第32號(修訂本)，抵銷金融資產及金融負債	二零一四年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號，地表礦區生產階段的剝採成本	二零一三年一月一日

本集團現正評估該等新準則、修訂及詮釋於首次應用期間的影響，但目前無法就應用上述新準則、修訂及詮釋是否對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響作出定論。

財務概要

業績

	截至六月三十日止年度				二零一三年 人民幣千元
	二零零九年 人民幣千元 (附註1)	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	
營業額	620,003	667,583	900,613	868,075	516,549
除稅前溢利	248,566	271,364	366,404	310,342	49,588
所得稅開支	(42,834)	(43,706)	(62,011)	(51,149)	(13,311)
本公司股東應佔溢利	199,957	227,658	304,393	259,193	36,277

資產及負債

	於六月三十日				二零一三年 人民幣千元
	二零零九年 人民幣千元 (附註1)	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	
非流動資產	141,631	231,536	520,992	668,220	668,445
流動資產	521,979	1,692,348	1,724,706	1,725,531	1,701,144
流動負債	(275,594)	(172,514)	(214,800)	(138,636)	(91,585)
流動資產淨值	246,185	1,519,834	1,509,906	1,586,895	1,609,559
總資產減流動負債	387,816	1,751,370	2,030,898	2,255,115	2,278,004
非流動負債	(17,785)	(17,966)	(18,022)	(18,067)	(17,986)
總權益	370,031	1,733,404	2,012,876	2,237,048	2,260,018

附註：

- 截至二零零九年六月三十日止年度數字乃摘錄自本公司日期為二零零九年十一月二日的招股章程。