

2011
INTERIM REPORT 2011 中期報告



SETTING A **NEW STANDARD**
FOR MANUFACTURING

引領製造模式 **新標準**



EVA Precision Industrial Holdings Limited
億和精密工業控股有限公司

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號 : 838

目錄

| | |
|--------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 簡明合併中期財務狀況報表 | 3 |
| 簡明合併中期綜合收益表 | 5 |
| 簡明合併中期權益變動表 | 7 |
| 簡明合併中期現金流量表 | 9 |
| 簡明合併中期財務資料附註 | 10 |
| 管理層討論及分析 | 37 |

公司資料

執行董事

張傑先生(主席)
張建華先生(副主席)
張耀華先生(行政總裁)
野母憲視郎先生

獨立非執行董事及審核委員會

呂新榮博士(主席)
蔡德河先生
梁體超先生

薪酬委員會

張傑先生(主席)
呂新榮博士
蔡德河先生

公司秘書

黃海曙先生 *FCCA CPA*

授權代表

張傑先生
黃海曙先生 *FCCA CPA*

總辦事處

香港
九龍科學館道1號
康宏廣場
南座6樓8室

註冊辦事處

Codan Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

股份代號

838

主要往來銀行

香港

星展銀行(香港)有限公司
中國銀行(香港)有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司
創興銀行有限公司
渣打銀行(香港)有限公司
比利時聯合銀行香港分行
恒生銀行有限公司
三菱東京UFJ銀行

中國大陸

中國工商銀行
深圳發展銀行

法律顧問

銘德律師事務所

股份過戶登記總處

HSBC Trustee (Cayman) Limited
P.O. Box 484, HSBC House
68 West Bay Road
Grand Cayman, KY1-1106
Cayman Islands

股份過戶登記處香港分處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

網站

www.eva-group.com
www.irasia.com/listco/hk/evaholdings

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

簡明合併中期財務狀況報表

於二零一一年六月三十日

| | 附註 | 未經審核 二零一一年 六月三十日 港幣千元 | 經審核 二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 |
|------------------|----|--------------------------------|---------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 不動產、工廠及設備 | 7 | 1,218,725 | 1,086,132 |
| 租賃土地及土地使用權 | 7 | 50,245 | 50,781 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 8 | 61,140 | 54,323 |
| 商譽 | 21 | 2,510 | – |
| 其他資產 | | 1,607 | 1,607 |
| | | 1,334,227 | 1,192,843 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 219,401 | 150,947 |
| 應收賬款 | 9 | 399,520 | 325,122 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 8 | 50,143 | 50,393 |
| 已抵押銀行存款 | | – | 4,090 |
| 現金及現金等價物 | | 670,295 | 501,074 |
| | | 1,339,359 | 1,031,626 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 10 | 280,845 | 225,972 |
| 應計款項及其他應付款 | | 80,810 | 93,563 |
| 銀行借款 | 11 | 240,362 | 202,062 |
| 融資租賃負債 | 12 | 25,412 | 32,684 |
| 當期所得稅負債 | | 43,621 | 44,537 |
| | | 671,050 | 598,818 |
| 流動資產淨值 | | 668,309 | 432,808 |
| 資產總值減流動負債 | | 2,002,536 | 1,625,651 |

簡明合併中期財務狀況報表

於二零一一年六月三十日

| | | 未經審核 二零一一年 六月三十日 港幣千元 | 經審核 二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 |
|--------------|----|--------------------------------|---------------------------------|
| | 附註 | | |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行借款 | 11 | 29,219 | 16,879 |
| 融資租賃負債 | 12 | 2,937 | 13,247 |
| 遞延稅項 | | 5,129 | 5,129 |
| | | 37,285 | 35,255 |
| 資產淨值 | | 1,965,251 | 1,590,396 |
| 權益 | | | |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 13 | 175,762 | 81,629 |
| 儲備 | 15 | 1,778,636 | 1,499,437 |
| | | 1,954,398 | 1,581,066 |
| 非控制性權益 | | 10,853 | 9,330 |
| 總權益 | | 1,965,251 | 1,590,396 |

附註為此份簡明合併中期財務資料組成部份。

簡明合併中期綜合收益表

截至二零一一年六月三十日止六個月

| | 附註 | 未經審核 | |
|----------------|----|------------------|---------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | | 二零一一年 港幣千元 | 二零一零年 港幣千元 |
| 收入 | 6 | 879,071 | 820,573 |
| 銷售成本 | 16 | (641,215) | (565,031) |
| 毛利 | | 237,856 | 255,542 |
| 其他(虧損)/收益 | | (997) | 3,390 |
| 銷售及分銷成本 | 16 | (34,895) | (31,917) |
| 一般及行政開支 | 16 | (78,678) | (63,202) |
| 經營利潤 | | 123,286 | 163,813 |
| 財務收益 | 17 | 1,428 | 603 |
| 財務成本 | 17 | (4,461) | (2,573) |
| 除所得稅前利潤 | | 120,253 | 161,843 |
| 所得稅費用 | 18 | (14,498) | (21,161) |
| 期內利潤 | | 105,755 | 140,682 |
| 年內其他綜合收益，扣除稅項 | | - | - |
| 年內總綜合收益 | | 105,755 | 140,682 |

簡明合併中期綜合收益表

截至二零一一年六月三十日止六個月

| | 附註 | 未經審核 | |
|------------|----|----------------|---------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | | 二零一一年 港幣千元 | 二零一零年 港幣千元 |
| 利潤歸屬於： | | | |
| — 本公司股權持有者 | | 104,232 | 140,181 |
| — 非控制性權益 | | 1,523 | 501 |
| | | 105,755 | 140,682 |
| 總綜合收益歸屬於： | | | |
| — 本公司股權持有者 | | 104,232 | 140,181 |
| — 非控制性權益 | | 1,523 | 501 |
| | | 105,755 | 140,682 |
| | | | 經重列 |
| 每股收益(每股港仙) | 19 | | |
| — 基本 | | 6.0港仙 | 11.0港仙 |
| — 稀釋 | | 6.0港仙 | 10.2港仙 |
| 股利 | 20 | 31,637 | 49,055 |

附註為此份簡明合併中期財務資料組成部份。

簡明合併中期權益變動表

| | | 未經審核 | | | |
|--------------------|------------|-----------------|-------------|------------|----|
| | | 歸屬 於本公司股權持有者 | | 非控制 性權益 | 總計 |
| 附註 | 股本 港幣千元 | 儲備 港幣千元 | 性權益 港幣千元 | 總計 港幣千元 | |
| 於二零一一年一月一日之結餘 | 81,629 | 1,499,437 | 9,330 | 1,590,396 | |
| 綜合收益 | | | | | |
| 期內利潤 | - | 104,232 | 1,523 | 105,755 | |
| 其他綜合收益 | - | - | - | - | |
| 期內總綜合收益 | - | 104,232 | 1,523 | 105,755 | |
| 與權益持有者之交易 | | | | | |
| 職工購股權計劃： | | | | | |
| - 職工服務價值 | - | 36 | - | 36 | |
| - 發行股份所得款 | 118 | 508 | - | 626 | |
| 已付股利 | - | (44,005) | - | (44,005) | |
| 根據認股權證認購事項發行股份所得款項 | 13及15 | 1,400 | 27,020 | 28,420 | |
| 根據配售及認購安排發行股份所得款項 | 13及15 | 4,734 | 279,289 | 284,023 | |
| 發行紅股 | 13 | 87,881 | (87,881) | - | |
| | 94,133 | 174,967 | - | 269,100 | |
| 於二零一一年六月三十日之結餘 | 175,762 | 1,778,636 | 10,853 | 1,965,251 | |

簡明合併中期權益變動表

| | 未經審核 | | | | |
|---------------|------------|------------|--------------------|-------|-----------|
| | 歸屬 | | | 總計 | |
| | 於本公司股權持有者 | | | | |
| 附註 | 股本 港幣千元 | 儲備 港幣千元 | 非控制 性權益 港幣千元 | 港幣千元 | |
| 於二零二零年一月一日之結餘 | | 61,802 | 835,014 | – | 896,816 |
| 綜合收益 | | | | | |
| 期內利潤 | | – | 140,181 | 501 | 140,682 |
| 其他綜合收益 | | – | – | – | – |
| 期內總綜合收益 | | – | 140,181 | 501 | 140,682 |
| 與權益持有者之交易 | | | | | |
| 職工購股權計劃： | | | | | |
| – 職工服務價值 | | – | 294 | – | 294 |
| – 發行股份所得款 | | 4,437 | 62,168 | – | 66,605 |
| 已付股利 | | – | (5,351) | – | (5,351) |
| 發行認股權證 | | – | 1,040 | – | 1,040 |
| 業務合併產生之非控制性權益 | 21 | – | – | 8,580 | 8,580 |
| | | 4,437 | 58,151 | 8,580 | 71,168 |
| 於二零二零年六月三十日 | | 66,239 | 1,033,346 | 9,081 | 1,108,666 |

附註為此份簡明合併中期財務資料組成部份。

簡明合併中期現金流量表

截至二零一一年六月三十日止六個月

| | 附註 | 未經審核 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|----|---------------------|---------------|
| | | 二零一一年 港幣千元 | 二零一零年 港幣千元 |
| 經營活動產生之現金流量 | | | |
| 經營產生之現金 | | 70,280 | 90,135 |
| 已收利息 | | 1,428 | 603 |
| 已付利息 | | (4,405) | (2,239) |
| 已付所得稅 | | (15,414) | (10,150) |
| 經營活動產生淨現金 | | 51,889 | 78,349 |
| 投資活動之現金流量 | | | |
| 購買子公司之現金流出淨額 | 21 | (2,500) | (4,928) |
| 購買不動產、工廠及設備 | | (125,346) | (26,563) |
| 不動產、工廠及設備之按金 | | (61,034) | (25,696) |
| 出售不動產、工廠及設備之所得款 | | - | 85 |
| 投資活動所用淨現金 | | (188,880) | (57,102) |
| 融資活動之現金流量 | | | |
| 銀行借款之所得款項 | | 90,000 | 60,171 |
| 償還銀行借款 | | (39,360) | (105,262) |
| 償還融資租賃負債之資本項目 | | (17,582) | (22,165) |
| 已抵押銀行存款減少 | | 4,090 | 1,136 |
| 行使購股權所得款項 | | 626 | 66,605 |
| 已付股利 | | (44,005) | (5,351) |
| 根據認股權證認購事項發行股份所得款項 | | 28,420 | - |
| 根據配售及認購安排發行股份所得款項 | | 284,023 | - |
| 發行認股權證所得款項 | | - | 1,040 |
| 融資活動產生／(所用)淨現金 | | 306,212 | (3,826) |
| 現金及現金等價物增加淨額 | | | |
| | | 169,221 | 17,421 |
| 期初之現金及現金等價物 | | 501,074 | 224,427 |
| 期終之現金及現金等價物 | | 670,295 | 241,848 |

附註為此份簡明合併中期財務資料組成部份。

簡明合併中期財務資料附註

1 一般資料

億和精密工業控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事設計及製造金屬沖壓及塑膠注塑模具，及製造金屬沖壓及塑膠注塑零部件及車床加工零部件。

本公司於二零零四年七月十二日依據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司股份自二零零五年五月十一日開始在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除文義另有指明者外，本簡明合併中期財務資料乃以港幣(「港幣」)呈列，並已於二零一一年八月二十三日批准刊發。

本簡明合併中期財務資料未經審核。

2 編製基準

此份截至二零一一年六月三十日止六個月之簡明合併中期財務報表乃根據香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。簡明合併中期財務報表應與本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之全年財務報表一併閱讀，其已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

3 會計政策

本集團所採納之會計政策與截至二零一零年十二月三十一日止年度之全年財務報表所採納者(見本集團於該年度之全年財務報表所述)貫徹一致。

中期所得稅按照預期年度總盈利適用的稅率累計。

3 會計政策(續)

(a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

下列新訂準則及對準則之修訂必須於二零一一年一月一日開始之財政年度首次採納：

- 香港會計準則第34號(修改)「中期財務報告」於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效。該修改強調香港會計準則第34號現有披露原則及增加其他指引以說明如何應用該等原則。其更加強調重大事件及交易之披露原則。額外規定涵蓋公允價值計量變動之披露(如重大)及需要更新自最近期年報以來之相關資料。會計政策之變動僅導致額外披露。

(b) 於二零一一年生效但與本集團無關之準則及對現有準則之修訂及詮釋

| | |
|-----------------|---------------|
| 香港(國際財務報告解釋委員會) | 「最低資金規定的預付款」 |
| — 解釋公告第14號 | |
| 香港(國際財務報告解釋委員會) | 「以權益工具取代金融負債」 |
| — 解釋公告第19號 | |
| 香港會計準則第24號(修訂) | 「關聯方披露」 |
| 香港會計準則第32號(修改) | 「配股的分類」 |

香港會計師公會對香港財務報告準則(二零一零年)的第三次改進已於二零一零年五月頒佈，除附註2(a)所披露之香港會計準則第34號「中期財務報告」之修改以及澄清允許於附註內以項目呈列其他綜合收益部份之分析外，其他事項現時均不適用於本集團。所有改進事項均於二零一一年財政年度生效。

簡明合併中期財務資料附註

3 會計政策(續)

- (c) 以下新訂準則及對準則之新詮釋及修訂以及詮釋為已頒佈但於二零一一年一月一日開始之財政年度尚未生效，且並無提早採納：

| | | 於下列日期或 其後開始之 會計期間生效 |
|-----------------|----------------|---------------------------|
| 香港會計準則第12號(修改) | 「遞延稅項：相關資產的收回」 | 二零一二年一月一日 |
| 香港會計準則第19號(修改) | 「職工福利」 | 二零一三年一月一日 |
| 香港財務報告準則第7號(修改) | 「披露－金融資產的轉讓」 | 二零一一年七月一日 |
| 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 | 「合併財務報表」 | 二零一三年一月一日 |
| 香港財務報告準則第11號 | 「合營安排」 | 二零一三年一月一日 |
| 香港財務報告準則第12號 | 「在其他主體權益的披露」 | 二零一三年一月一日 |
| 香港財務報告準則第13號 | 「公允價值計量」 | 二零一三年一月一日 |

董事預期，採納上文附註第2(c)項所述的準則、對現有準則之修訂及詮釋將不會對本集團的業績或財務狀況構成重大影響。本集團計劃於該等準則、對現有準則之修訂及詮釋生效時加以採納。

4 估計

管理層在編製中期財務報表時需要作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設對會計政策的應用及資產及負債、收益及開支之呈報金額造成影響。實際業績可能有別於此等估計。

於編製該等簡明合併中期財務報表時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與該等截至二零一零年十二月三十一日止年度之合併財務報表內所應用的相同。

5 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團之活動承受各種不同之財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明合併財務報表並不包括所有財務風險管理資料及年度財務報表所要求之披露，此中期財務報表應連同本集團截至二零一零年十二月三十一日之全年財務報表一併閱讀。

自年終以來，本集團之財務風險管理部門或任何風險管理政策並無改變。

(b) 流動資金風險

與二零一零年十二月三十一日比較，財務負債之合約未貼現現金流出流量並無重大改變。

(c) 公允價值估算

並非於活躍市場買賣之金融工具(例如銀行借款及融資租賃負債)之公允價值乃採用估值技巧計算。

本集團採用多種不同方法及根據於各結算日當時之市況作出假設。本集團使用同類型工具按可取得之當期市場利率計算估計貼現現金流量。

應收賬款及應付賬款、已抵押銀行存款及現金及現金等價物之賬面值減去減值撥備後，合理地與其公允價值相近。於披露財務負債之估算公允價值時，財務負債按類似金融工具以本集團可取得之當期市場利率貼現未來合約現金流量計算。

簡明合併中期財務資料附註

6 收入及分部資料

(a) 收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 港幣千元 | 二零一零年 港幣千元 |
| 收入 | | |
| 設計及製造金屬沖壓模具 | 61,455 | 77,789 |
| 製造金屬沖壓零部件 | 439,720 | 384,142 |
| 製造車床加工零部件 | 55,986 | 45,982 |
| 設計及製造塑膠注塑模具 | 45,100 | 60,888 |
| 製造塑膠注塑零部件 | 260,466 | 235,151 |
| 其他 ¹ | 16,344 | 16,621 |
| | 879,071 | 820,573 |

¹ 其他主要指廢料之銷售。

(b) 分部資料

最高營運決策者已被統一認定為執行董事及高級管理層。彼等檢討本集團之內部申報以評估業績及分配資源。管理層根據此等報告釐定經營分部。彼等以產品分類考慮業務。

於二零一一年六月三十日，本集團共分為兩大業務分類：

- (i) 設計及製造金屬沖壓模具，以及製造金屬沖壓零部件及車床加工零部件(「金屬沖壓」)；及
- (ii) 設計及製造塑膠注塑模具，以及製造塑膠注塑零部件(「塑膠注塑」)。

6 收入及分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

最高營運決策者根據扣除利息及稅項前已調整盈利以評估經營分部業績。提供予最高營運決策者之資料乃按與用於合併財務報表之一致方法計算。

各分部間之銷售乃按於公平交易所適用之條款進行。向管理層申報來自外部之收入乃按與用於簡明合併中期綜合收益表之一致方法計算。

分部業績及其他分部項目如下：

| | 截至二零一一年六月三十日 | | | 截至二零一零年六月三十日 | | |
|----------|-----------------|----------------|-----------------|--------------|--------------|------------|
| | 止六個月 | | | 止六個月 | | |
| | 金屬沖壓 港幣千元 | 塑膠注塑 港幣千元 | 總計 港幣千元 | 金屬沖壓 港幣千元 | 塑膠注塑 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
| 分部銷售毛額總值 | 595,602 | 312,687 | 908,289 | 534,067 | 302,003 | 836,070 |
| 分部間銷售 | (25,693) | (3,525) | (29,218) | (11,744) | (3,753) | (15,497) |
| 銷售 | 569,909 | 309,162 | 879,071 | 522,323 | 298,250 | 820,573 |
| 分部業績 | 76,444 | 47,985 | 124,429 | 99,537 | 64,682 | 164,219 |
| 未分配開支 | | | (1,143) | | | (406) |
| 財務收益 | | | 1,428 | | | 603 |
| 財務成本 | | | (4,461) | | | (2,573) |
| 扣除所得稅前利潤 | | | 120,253 | | | 161,843 |
| 所得稅費用 | | | (14,498) | | | (21,161) |
| 期內利潤 | | | 105,755 | | | 140,682 |
| 折舊 | 33,584 | 13,297 | 46,881 | 32,393 | 10,536 | 42,929 |
| 攤銷 | 453 | 83 | 536 | 399 | 62 | 461 |

簡明合併中期財務資料附註

6 收入及分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

分部資產及負債如下：

| | 於二零一一年六月三十日 | | | | 於二零一零年十二月三十一日 | | | |
|------|------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|--------------|-------------|------------|
| | 金屬沖壓 港幣千元 | 塑膠注塑 港幣千元 | 未分配 港幣千元 | 總計 港幣千元 | 金屬沖壓 港幣千元 | 塑膠注塑 港幣千元 | 未分配 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
| 資產 | 2,008,742 | 657,008 | 7,836 | 2,673,586 | 1,668,749 | 549,053 | 6,667 | 2,224,469 |
| 負債 | 226,890 | 114,310 | 367,135 | 708,335 | 200,595 | 73,459 | 360,019 | 634,073 |
| 資本開支 | 158,814 | 17,284 | 3,376 | 179,474 | 177,661 | 47,100 | - | 224,761 |

分部資產主要包含不動產、工廠及設備、租賃土地及土地使用權、預付款項、按金及其他應收款、其他資產、存貨、應收賬款及經營現金。

分部負債包括經營負債但不包括銀行借款、融資租賃負債、當期所得稅負債、遞延稅項和跟兩大業務無關之若干應計款項及其他應付款。

資本開支包含不動產、工廠及設備、租賃土地及土地使用權之添置。

於二零一一年六月三十日分部資產及負債與公司之資產及負債之對賬如下：

| | 資產 港幣千元 | 負債 港幣千元 |
|---------------|------------------|----------------|
| 分部資產／負債 | 2,665,750 | 341,200 |
| 未分配： | | |
| 現金及現金等價物 | 4,319 | - |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 1,007 | - |
| 商譽 | 2,510 | - |
| 當期所得稅負債 | - | 43,621 |
| 遞延稅項 | - | 5,129 |
| 短期借款 | - | 240,362 |
| 非短期借款 | - | 29,219 |
| 短期融資租賃負債 | - | 25,412 |
| 非短期融資租賃負債 | - | 2,937 |
| 應計款項及其他應付款 | - | 20,455 |
| 總額 | 2,673,586 | 708,335 |

6 收入及分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

於二零一零年十二月三十一日分部資產及負債與公司之資產及負債之對賬如下：

| | 資產 港幣千元 | 負債 港幣千元 |
|---------------|------------------|----------------|
| 分部資產／負債 | 2,217,802 | 274,054 |
| 未分配： | | |
| 現金及現金等價物 | 6,293 | - |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 374 | - |
| 當期所得稅負債 | - | 44,537 |
| 遞延稅項 | - | 5,129 |
| 短期借款 | - | 202,062 |
| 非短期借款 | - | 16,879 |
| 短期融資租賃負債 | - | 32,684 |
| 非短期融資租賃負債 | - | 13,247 |
| 應計款項及其他應付款 | - | 45,481 |
| 總額 | <u>2,224,469</u> | <u>634,073</u> |

簡明合併中期財務資料附註

7 資本開支

| | 不動產、工廠 及設備 港幣千元 | 租賃土地及 土地使用權 港幣千元 |
|--------------------|-----------------------|------------------------|
| 截至二零一一年六月三十日止六個月 | | |
| 於二零一一年一月一日之期初賬面淨值 | 1,086,132 | 50,781 |
| 添置 | 179,474 | - |
| 折舊／攤銷費用(附註16) | (46,881) | (536) |
| 於二零一一年六月三十日之期終賬面淨值 | 1,218,725 | 50,245 |
| 於二零一零年一月一日之期初賬面淨值 | 948,843 | 51,703 |
| 收購一間附屬公司(附註21) | 10,946 | - |
| 添置 | 32,537 | - |
| 出售 | (20) | - |
| 折舊／攤銷費用(附註16) | (42,929) | (461) |
| 於二零一零年六月三十日之期終賬面淨值 | 949,377 | 51,242 |

若干租賃土地及樓宇已作為本集團借款之抵押。若干不動產、工廠及設備已就本集團借款及融資租賃負債作出抵押。

8 預付款項、按金及其他應收款

| | 於二零一一年 六月三十日 港幣千元 | 於二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 |
|-----------------|-------------------------|---------------------------|
| 非流動 | | |
| 就購買不動產、工廠及設備之按金 | 61,034 | 54,128 |
| 其他 | 106 | 195 |
| | 61,140 | 54,323 |
| 流動 | | |
| 就購買原材料之按金 | 4,983 | 2,586 |
| 可收回增值稅 | 25,633 | 18,993 |
| 向海關提供之按金 | 1,908 | 12,721 |
| 其他 | 17,619 | 16,093 |
| | 50,143 | 50,393 |

9 應收賬款

本集團給予其客戶之信貸期一般介乎30日至90日。應收賬款之賬齡如下：

| | 於二零一一年 六月三十日 港幣千元 | 於二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 |
|------------|-------------------------|---------------------------|
| 0至90日 | 319,907 | 286,548 |
| 91至180日 | 59,903 | 37,406 |
| 181至365日 | 20,898 | 2,356 |
| | 400,708 | 326,310 |
| 減：應收賬款減值撥備 | (1,188) | (1,188) |
| 應收賬款－淨額 | 399,520 | 325,122 |

簡明合併中期財務資料附註

9 應收賬款(續)

五名最大客戶及最大客戶於二零一一年六月三十日分別佔應收賬款結餘53.9% (二零一零年：53.4%)及18.3% (二零一零年：27.6%)。除該等主要顧客外，由於本集團擁有大量客戶，故應收賬款並無集中信貸風險之問題。應收賬款之賬面值與其公允價值相若。

於截至二零一一年六月三十日止六個月內，本集團並無就其應收賬款錄得任何撥備(二零一零年十二月三十一日：無)。

10 應付賬款

應付賬款之賬齡如下：

| | 於二零一一年 六月三十日 港幣千元 | 於二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 |
|----------|-------------------------|---------------------------|
| 0至90日 | 248,102 | 196,590 |
| 91至180日 | 30,559 | 25,303 |
| 181至365日 | 2,184 | 4,079 |
| | 280,845 | 225,972 |

應付賬款之賬面值與其公允價值相若，一般於90日內到期。

11 銀行借款

| | 於二零一一年 六月三十日 港幣千元 | 於二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 流動 | | |
| 短期銀行借款 | 110,000 | 50,000 |
| 須於一年內償還之長期銀行借款部份 | 70,769 | 73,195 |
| 須於一年後償還且包含按要求償還條款 之長期銀行借款部份 | 59,173 | 78,447 |
| 按揭借款，即期部份 | 420 | 420 |
| | 240,362 | 202,062 |
| 非流動 | | |
| 須於一年後償還且不包含按要求償還條款之 長期銀行借款部份 | 26,050 | 13,500 |
| 按揭借款，非即期部份 | 3,169 | 3,379 |
| | 29,219 | 16,879 |
| 總銀行借款 | 269,581 | 218,941 |

計息銀行借款(包括須按要求償還之定期貸款)按攤銷成本列賬。預期須於一年後償還且包含按要求償還條款及分類為流動負債之定期貸款部份不會於一年內結清。

簡明合併中期財務資料附註

11 銀行借款(續)

銀行借款之到期日如下(附註i):

| | 於二零一一年 六月三十日 港幣千元 | 於二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 |
|------|-------------------------|---------------------------|
| 五年內 | 268,093 | 217,243 |
| 五年以上 | 1,488 | 1,698 |
| | 269,581 | 218,941 |

附註 i: 該等款項乃按貸款協議所載之計劃還款日期分析, 未計任何按要求償還條款之影響。

銀行借款乃以港幣計值。銀行借款之賬面值與其公允價值相若。

於結算日, 本集團銀行借款之實際年利率如下:

| | 短期銀行借款 | | 長期銀行借款 | | 按揭借款 | |
|----|-------------|-------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 二零一一年 | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 港幣 | 2.3% | 1.6% | 2.2% | 2.0% | 2.4% | 2.4% |

於二零一一年六月三十日, 銀行借款以賬面淨值分別為港幣7,315,000元及港幣54,223,000元(二零一零年: 分別為港幣7,444,000元及港幣58,468,000元)位於香港之租賃土地及樓宇及位於蘇州之機器以及本公司提供之公司擔保作為抵押品。

12 融資租賃負債

本集團之融資租賃負債於五年內到期，並須於下列期限償還：

| | 於二零一一年 六月三十日 港幣千元 | 於二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 |
|---------------|-------------------------|---------------------------|
| 一年內 | 25,885 | 33,717 |
| 第二年內 | 2,950 | 13,318 |
| 第三至第五年 | - | 63 |
| | 28,835 | 47,098 |
| 減：融資租賃之未來融資費用 | (486) | (1,167) |
| 融資租賃負債之現值 | 28,349 | 45,931 |

融資租賃負債之現值如下：

| | 於二零一一年 六月三十日 港幣千元 | 於二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 |
|-------------|-------------------------|---------------------------|
| 一年內 | 25,412 | 32,684 |
| 第二年內 | 2,937 | 13,184 |
| 第三至第五年 | - | 63 |
| 融資租賃負債總額 | 28,349 | 45,931 |
| 減：納入流動負債之數額 | (25,412) | (32,684) |
| | 2,937 | 13,247 |

簡明合併中期財務資料附註

12 融資租賃負債(續)

融資租賃負債乃以港幣計值。融資租賃負債之賬面值與其公允價值相若。

於二零一一年六月三十日，本集團融資租賃負債之實際年利率為2.64厘(二零一零年：2.69厘)。

融資租賃負債已獲有效擔保，此乃因為倘有違約，出租資產之權利則歸出租人所有。租賃資產之賬面淨值約為港幣127,179,000元(二零一零年：港幣136,250,000元)。融資租賃負債由本公司就該等負債提供約港幣496,000元(二零一零年：港幣1,479,000元)之公司擔保作為額外抵押。

13 股本

| | 附註 | 股份數目 (千股) | 面值 港幣千元 |
|------------------|-----|--------------------|-------------------|
| 法定： | | | |
| 於二零一一年一月一日 | | 1,000,000 | 100,000 |
| 增加法定股本 | (a) | 199,000,000 | 19,900,000 |
| 於二零一一年六月三十日 | | <u>200,000,000</u> | <u>20,000,000</u> |
| 已發行及繳足股本： | | | |
| 於二零一零年一月一日 | | 618,021 | 61,802 |
| 根據以下項目發行股份 | | | |
| — 購股權計劃 | (b) | 80,273 | 8,027 |
| — 認購認股權證 | (c) | 38,000 | 3,800 |
| — 配售及認購安排 | (d) | 80,000 | 8,000 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | | 816,294 | 81,629 |
| 根據以下項目發行股份 | | | |
| — 購股權計劃 | (e) | 1,173 | 118 |
| — 認購認股權證 | (c) | 14,000 | 1,400 |
| — 配售及認購安排 | (f) | 47,342 | 4,734 |
| — 發行紅股 | (g) | 878,809 | 87,881 |
| 於二零一一年六月三十日 | | <u>1,757,618</u> | <u>175,762</u> |

13 股本(續)

附註：

- (a) 根據於二零一一年五月二十日通過之股東決議案，藉著增設199,000,000,000股每股面值港幣0.1元之普通股，法定股本已由港幣100,000,000元增加至港幣20,000,000,000元。
- (b) 於二零一零年，得到本公司股東批准之購股權計劃下按行使價每股介乎港幣0.35元至港幣2.10元行使購股權後發行80,273,000股每股面值港幣0.1元之新普通股股份。
- (c) 於二零一零年三月，本公司與一名獨立第三方訂立協議，據此，本公司同意發行及獨立第三方同意認購按每份認股權證港幣2.03元的52,000,000份認股權證。每份認股權證附帶認購本公司一股新股份之權利。於二零一零年，獨立第三方行使其認股權證所附權利及認購38,000,000股本公司新股份。截至二零一一年六月三十日止六個月，獨立第三方行使餘下認股權證所附權利及認購餘下14,000,000股本公司新股份。
- (d) 於二零一零年七月九日，本公司、Prosper Empire Limited (「賣方」)與張傑先生、張建華先生及張耀華先生及里昂證券有限公司(「二零一零年七月配售代理」)訂立一份配售協議(「二零一零年七月配售協議」)，據此，二零一零年七月配售代理同意按每股港幣3.60元之價格(「配售價」)向不少於六名獨立專業機構投資者及其他投資者配售合共最多100,000,000股本公司股份。該等股份包括以先舊後新方式配售之80,000,000股以及由賣方配售之20,000,000股股份。於同日，賣方與本公司訂立認購協議，據此，賣方同意按每股港幣3.60元(相等於七月配售價)認購80,000,000股本公司新股份(「認購股份」)。
- (e) 於二零一一年，得到本公司股東批准之購股權計劃下按行使價每股介乎港幣0.35元至港幣2.10元行使購股權後發行1,173,000股每股面值港幣0.1元之新普通股股份。
- (f) 於二零一一年三月三日，本公司與一名配售代理(「二零一一年三月配售代理」)訂立協議(「二零一一年三月配售協議」)，據此，配售代理有條件同意，作為本公司之代理，盡其能力按每股配售股份港幣6.25元之價格配售最多47,342,000股本公司股份之新股份(「配售股份」)予承配人。配售產生之所得款項總額為港幣295,887,000元，而配售產生之所得款項淨額(經扣除股份發行費用港幣11,864,000元)約為港幣284,023,000元，擬用作撥付持續業務拓展及潛在收購項目。配售股份之總面值為港幣4,734,000元。
- (g) 於二零一一年，本公司透過發行紅股(「發行紅股」)於二零一一年五月配售及發行878,808,900股股份，基準為按股東每持有一股現有股份獲發一股新紅股。購股權之數目及其行使價(誠如下文附註14所述)已根據發行紅股相應地作出重列。

14 購股權計劃

於二零零五年，本公司已採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。根據購股權計劃，本公司董事可全權酌情向本集團任何僱員授出購股權，以認購本公司股份，購股權之價格為下列三項之最高者：(i)於建議授出日期當日本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）日報表所報之收市價；(ii)於緊接建議授出日期前五個交易日本公司股份於聯交所日報表上所報之平均收市價；及(iii)股份之面值。於接納每份獲授之購股權時，須支付港幣1元之象徵式代價。根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出但尚未行使之所有購股權獲行使時，將予發行之股份總數合共不得超逾本公司不時已發行之相關股份或證券之30%。

於二零零七年五月十八日，本公司股東批准更新購股權計劃項下10%之限額。根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有購股權獲行使時，將予發行之股份總數合共不得超過72,000,000股股份，即本公司於二零零七年五月十八日已發行股份之10%。

截至二零一一年六月三十日止六個月，並無購股權授予本公司之董事及僱員（二零一零年十二月三十一日：無）。截至二零一一年六月三十日止六個月，1,173,000份購股權（二零一零年十二月三十一日：80,273,000份購股權）獲行使。截至二零一一年六月三十日止六個月，並無購股權失效（二零一零年十二月三十一日：無）。於二零一一年六月三十日尚未行使之購股權之到期日及計及發行紅股之影響後之行使價如下：

| 到期日 | 行使價 | 購股權 |
|-------------|-------|-------|
| | 每股港幣元 | 千份 |
| 二零一二年二月二日 | 1.05 | 1,250 |
| 二零一八年十一月十九日 | 0.175 | 7,400 |
| 二零一九年十月一日 | 0.41 | 1,120 |

15 儲備

| | 股份溢價 港幣千元 | 資本儲備 (i) 港幣千元 | 法定儲備 (ii) 港幣千元 | 股本贖回 儲備 港幣千元 | 購股權 股本儲備 港幣千元 | 認股權證 儲備 港幣千元 | 留存收益 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|----------------|------------------|---------------------|----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|----------------|------------------|
| 於二零一一年一月一日之結餘 | 819,936 | (735) | 66,093 | 12,361 | 1,440 | 1,040 | 599,302 | 1,499,437 |
| 期內利潤 | - | - | - | - | - | - | 104,232 | 104,232 |
| 職工購股權計劃 | | | | | | | | |
| — 職工服務價值 | - | - | - | - | 36 | - | - | 36 |
| — 股份發行所得款項 | 508 | - | - | - | - | - | - | 508 |
| 行使購股權後轉撥至股份溢價 | 153 | - | - | - | (153) | - | - | - |
| 行使認股權證後 | | | | | | | | |
| 轉撥至股份溢價 | 1,040 | - | - | - | - | (1,040) | - | - |
| 根據認股權證認購事項發行 | | | | | | | | |
| 股份所得款項(iii) | 27,020 | - | - | - | - | - | - | 27,020 |
| 根據配售及認購安排發行 | | | | | | | | |
| 股份所得款項(iv) | 279,289 | - | - | - | - | - | - | 279,289 |
| 已付股利 | - | - | - | - | - | - | (44,005) | (44,005) |
| 發行紅股 | (87,881) | - | - | - | - | - | - | (87,881) |
| 於二零一一年六月三十日之結餘 | <u>1,040,065</u> | <u>(735)</u> | <u>66,093</u> | <u>12,361</u> | <u>1,323</u> | <u>-</u> | <u>659,529</u> | <u>1,778,636</u> |
| 於二零一零年一月一日之結餘 | 383,405 | (735) | 43,921 | 12,361 | 21,007 | - | 375,055 | 835,014 |
| 期內利潤 | - | - | - | - | - | - | 140,181 | 140,181 |
| 職工購股權計劃 | | | | | | | | |
| — 職工服務價值 | - | - | - | - | 294 | - | - | 294 |
| — 股份發行所得款項 | 62,168 | - | - | - | - | - | - | 62,168 |
| 行使購股權後轉撥至股份溢價 | 15,624 | - | - | - | (15,624) | - | - | - |
| 已付股利 | - | - | - | - | - | - | (5,351) | (5,351) |
| 發行認股權證(iii) | - | - | - | - | - | 1,040 | - | 1,040 |
| 於二零一零年六月三十日之結餘 | <u>461,197</u> | <u>(735)</u> | <u>43,921</u> | <u>12,361</u> | <u>5,677</u> | <u>1,040</u> | <u>509,885</u> | <u>1,033,346</u> |

簡明合併中期財務資料附註

15 儲備(續)

| | 股份溢價 港幣千元 | 資本儲備 (i) 港幣千元 | 法定儲備 (ii) 港幣千元 | 股本贖回 儲備 港幣千元 | 購股權 股本儲備 港幣千元 | 認股權證 儲備 港幣千元 | 留存收益 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|----------------------|--------------|---------------------|----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------|------------|
| 期內利潤 | - | - | - | - | - | - | 162,483 | 162,483 |
| 職工購股權計劃 | | | | | | | | |
| — 職工服務價值 | - | - | - | - | 214 | - | - | 214 |
| — 股份發行所得款項 | 13,274 | - | - | - | - | - | - | 13,274 |
| 購股權失效後轉撥至留存收益 | - | - | - | - | (584) | - | 584 | - |
| 行使購股權後轉撥至股份溢價 | 3,867 | - | - | - | (3,867) | - | - | - |
| 已付股利 | - | - | - | - | - | - | (51,478) | (51,478) |
| 轉撥至法定儲備 | - | - | 22,172 | - | - | - | (22,172) | - |
| 根據認股權證認購事項發行 | | | | | | | | |
| — 股份所得款項(iii) | 73,340 | - | - | - | - | - | - | 73,340 |
| 根據配售及認購安排發行 | | | | | | | | |
| — 股份所得款項(v) | 268,258 | - | - | - | - | - | - | 268,258 |
| 於二零二零年 十二月三十一日之結餘 | 819,936 | (735) | 66,093 | 12,361 | 1,440 | 1,040 | 599,302 | 1,499,437 |

附註：

- (i) 本集團之資本儲備指根據一項重組而收購之子公司股份之面值高於本公司就交換該等股份而發行之股本面值之差異。

該重組乃於二零零五年四月就本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市而進行。

- (ii) 根據於中國大陸成立之相關子公司之組織章程細則及中國大陸之規例及規則，於中國大陸之附屬公司須把根據中國大陸會計規例編製之財務報表內所列純利之最少10%撥入法定儲備後，該等中國大陸附屬公司方能分派任何股利。當法定儲備金額達該等附屬公司註冊資本之50%時，則毋須再作有關轉撥。法定儲備只可用於彌補該等附屬公司之虧損、擴充該等附屬公司之生產業務或增加該等附屬公司之資本。待該等附屬公司股東於股東大會上批准決議案後，該等子公司可將法定儲備轉為註冊資本，並按現有股權架構按比例向現有股東發行紅股。

15 儲備(續)

附註：(續)

(ii) (續)

於截至二零一一年六月三十日止六個月內，並無轉撥任何本集團期內利潤至法定儲備。然而，本集團中國大陸附屬公司已備有足夠資金作有關用途，而有關轉撥將於年終時按照該等中國大陸附屬公司之組織章程細則作出。

- (iii) 於二零一零年三月二十二日，本公司與七名個人及公司投資者訂立認股權證認購協議，據此，本公司同意發行及認購方同意以每份認股權證港幣0.02元之發行價認購52,000,000份認股權證。認股權證認購事項所得款項為港幣1,040,000元。截至二零一零年十二月三十一日止年度，有38,000,000份認股權證已獲行使以認購38,000,000股本公司新股份。認購及行使認股權證之所得款項總淨額為港幣77,140,000元。餘下14,000,000份認股權證於截至二零一一年六月三十日止六個月內已獲行使以認購14,000,000股本公司新股份。截至二零一一年六月三十日止六個月，認購及行使認股權證之所得款項總淨額為港幣28,420,000元。
- (iv) 於二零一一年三月三日，本公司與二零一一年三月配售代理訂立二零一一年三月配售協議，據此，配售代理有條件同意，作為本公司之代理，盡其能力按每股配售股份港幣6.25元之價格配售最多47,342,000股本公司股份之新股份予承配人。有關更多詳情，請參閱簡明合併中期財務資料附註13(e)。
- (v) 於二零一零年七月九日，本公司、Prosper Empire Limited (「賣方」)與張傑先生、張建華先生及張耀華先生及里昂證券有限公司訂立一份配售協議，據此，里昂證券有限公司同意按每股港幣3.60元之價格(「七月配售價」)向不少於六名獨立專業機構投資者及其他投資者配售最多合共100,000,000股本公司股份。該等股份包括以先舊後新方式配售之80,000,000股以及由賣方配售之20,000,000股股份。

於同日，賣方與本公司訂立認購協議，據此，賣方同意按每股港幣3.60元(相等於七月配售價)認購80,000,000股本公司新股份(「七月認購股份」)。七月認購股份於二零一零年七月二十二日發行。認購股份所得款項淨額(經扣除股份發行費用港幣11,742,000元)約為港幣276,258,000元。

簡明合併中期財務資料附註

16 按性質劃分之綜合收益表項目

銷售成本、銷售及分銷開支以及一般及行政開支中所包含之綜合收益表項目分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|----------------|---------------|
| | 二零一一年 港幣千元 | 二零一零年 港幣千元 |
| 使用的原材料及消耗品 | 468,940 | 429,084 |
| 生產費用(不包括勞工和折舊費用) | 40,065 | 37,775 |
| 僱員成本(包括董事酬金及購股權成本) | 139,138 | 100,821 |
| 不動產、工廠及設備折舊 | 46,881 | 42,929 |
| 攤銷租賃土地及土地使用權 | 536 | 461 |
| 出售不動產、工廠及設備收益 | - | (65) |
| 撥備/(撥回)存貨至可變現淨值 | 2,294 | (2,368) |
| 匯兌(收益)/虧損淨額 | (1,023) | 17 |

17 財務收益/成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|---------------|---------------|
| | 二零一一年 港幣千元 | 二零一零年 港幣千元 |
| 財務收益 | | |
| 銀行存款利息收入 | 1,428 | 603 |
| 財務成本 | | |
| 利息開支： | | |
| 須於五年內全數償還之銀行借款 | 3,918 | 1,489 |
| 毋須於五年內全數償還之銀行借款 | 53 | 59 |
| 融資租賃負債 | 490 | 1,025 |
| | 4,461 | 2,573 |

18 所得稅費用

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 二零一一年 港幣千元 | 二零一零年 港幣千元 |
| 本期稅項 | | |
| – 香港利得稅 | 5,596 | 5,168 |
| – 中國大陸企業所得稅 | 8,902 | 15,993 |
| | 14,498 | 21,161 |

(i) 香港利得稅

香港利得稅乃按截至二零一一年六月三十日止六個月之估計應課稅利潤按16.5% (二零一零年：16.5%)之稅率撥備。

(ii) 中國大陸企業所得稅

根據中國大陸新企業所得稅法，現享有免稅期的實體可繼續享有免稅期，直至免稅期到期為止。適用於享有免稅期之子公司之企業所得稅率以及適用之優惠稅率將於二零零八年開始至二零一二年五年內逐步增至25%。

於中國大陸廣東省深圳市及中國大陸江蘇省蘇州市成立之子公司於截至二零一一年六月三十日止六個月需分別按22%及25% (二零一零年：分別22%及25%)之稅率繳納中國大陸企業所得稅。億和精密金屬製品(深圳)有限公司、億和塑膠電子製品(深圳)有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司乃經營年期超過十年之生產性企業，故根據中國大陸有關所得稅法規，其於抵銷以往年度稅項虧損後之首個經營獲利年度起計兩年免繳企業所得稅，其後三年則減半繳納企業所得稅。億和塑膠電子製品(深圳)有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司於抵銷以往年度稅項虧損後之首個獲利年度分別為二零零六年及二零零七年。億和精密工業(中山)有限公司及深圳億和模具製造有限公司分別於二零零七年八月及二零零八年六月成立，而於截至二零一一年六月三十日止六個月，深圳億和模具製造有限公司的應課稅利潤被過往年度稅項虧損所抵銷。於二零零九年十二月三十一日，億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲中國政府確認為「國家級高新技術企業」，故於截至二零一一年六月三十日止六個月享有15%之優惠稅率。於二零一零年十二月三十一日，億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲中國政府確認為「國家級高新技術企業」，故於截至二零一一年六月三十日止六個月享有15%之優惠稅率。

簡明合併中期財務資料附註

18 所得稅費用(續)

(ii) 中國大陸企業所得稅(續)

根據中國大陸新企業所得稅法，外資企業於二零零八年一月以後所賺取之利潤之股利分配須繳納企業預扣所得稅，稅率為10%（或給予訂有稅收安排之部份地區之外國投資者5%之優惠稅率）。

(iii) 海外所得稅

本公司根據開曼群島公司法第22章（一九六一年法例3，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，故免繳開曼群島所得稅。本公司於英屬處女群島註冊成立之附屬公司乃根據英屬處女群島國際商業公司法註冊成立，故免繳英屬處女群島所得稅。

19 每股收益

基本每股收益乃根據本公司權益持有者的利潤除以期內已發行普通股之加權平均數目計算。在釐定截至二零一零年及二零一一年六月三十日止六個月的已發行普通股加權平均時，於二零一一年五月發行紅股被視作於二零一零年一月一日之前經已發行（重列呈報最早期的比較數據）。

基本

| | 截至 二零一一年 六月三十日 止六個月 | (經重列) 截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 |
|---------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| 利潤歸屬於本公司權益持有者(港幣千元) | 104,232 | 140,181 |
| 已發行普通股之加權平均數(千股) | 1,736,122 | 1,279,691 |
| 基本每股收益(每股港仙) | 6.0 | 11.0 |

19 每股收益(續)

稀釋

計算稀釋每股收益時，需假設所有可稀釋潛力之普通股(即購股權及認股權證)均被轉換並對已發行普通股之加權平均數作出調整(誠上述)，亦需根據已發行購股權及認股權證所附有之認購權的貨幣價值計算能夠按公允價值(以本公司股份每年平均市場股價決定)而獲得的股份數目。按上述方法計算之股份數目將與假設行使購股權及認股權證時所發行之股份數目作出比較。

| | 截至 二零一一年 六月三十日 止六個月 | (經重列) 截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 |
|-------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| 利潤歸屬於本公司權益持有者(港幣千元) | 104,232 | 140,181 |
| 計算每股基本收益之已發行普通股之 加權平均數(千股) | 1,736,122 | 1,279,691 |
| 購股權及認股權證調整(千股) | 13,633 | 96,526 |
| 計算稀釋每股收益之普通股加權平均數(千股) | 1,749,755 | 1,376,217 |
| 稀釋每股收益(每股港仙) | 6.0 | 10.2 |

簡明合併中期財務資料附註

20 股利

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| | 二零一一年 港幣千元 | 二零一零年 港幣千元 |
| 擬派中期股利，每股普通股1.8港仙 (二零一零年：6.5港仙) | 31,637 | 49,055 |

21 業務合併

於二零一一年一月一日，本集團與獨立第三方訂立協議，以收購一間主要從事貿易活動之公司100%股本，代價為港幣2,500,000元。於二零一一年六月三十日，被收購之業務為本集團帶來約港幣2,510,000元之商譽。

於二零一零年一月一日，本集團與獨立第三方訂立協議，以收購一間公司及其附屬公司(「第三方」)51%股本，代價為人民幣7,650,000元(相等於港幣8,705,000元)。第三方主要從事製造金屬沖壓模具以及金屬沖壓零部件，其業務主要於中國大陸經營。屬於本集團的第三方於收購日期之所釐定可辨識資產淨值公允價值為港幣8,931,000元，而截至二零一零年六月三十日止六個月，本集團於第三方之可辨識資產、負債及或有負債公允淨值之權益超出成本之部份為港幣226,000元。

22 資本承擔

於結算日須承擔但未產生之資本開支如下：

| | 於二零一一年 六月三十日 港幣千元 | 於二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| 已訂約但未撥備 | | |
| — 興建樓宇 | 71,226 | 53,570 |
| — 購買機器及設備 | 42,725 | 48,732 |
| | 113,951 | 102,302 |

23 關聯方交易

凡一方有能力直接或間接控制另一方，或可在財政及營運決策上對另一方行使重大影響力時，雙方被視為有關連。倘雙方受共同控制或共同重大影響，雙方亦被視為有關連。

本集團由Prosper Empire Limited (於英屬處女群島註冊成立) 控制，其於二零一一年六月三十日擁有本公司36.5%之股份(二零一零年：39.3%)。本集團之最終母公司為Prosper Empire Limited。

以下乃與關聯方進行之交易：

- (a) 於二零零五年，億和有限公司及億和股份有限公司(「該等公司」)(均為本集團的全資附屬公司)向香港稅務局(「香港稅局」)提交結案計劃書，就香港稅局所提出有關該等公司的離岸利潤查詢提出結案建議。香港稅局對該等公司之結案建議並無回應，但截至二零一一年六月三十日，該等公司已通過估計評稅以及儲稅券方式就二零零三年十二月三十一日前之財政年度向香港稅局支付了約港幣11,097,000元。其中於二零零九年之前所支付之金額約港幣3,188,000元由本公司董事張傑先生、張建華先生以及張耀華先生根據本公司股份於二零零五年上市之彌償保證契據向本集團作出彌償。而倘若香港稅局確定其審查結果並最終釐定本集團之稅務負債，張傑先生、張建華先生及張耀華先生亦會就餘額約港幣7,909,000元向本集團作出彌償。

簡明合併中期財務資料附註

23 關聯方交易(續)

(b) 主要管理人員酬金

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 二零一一年 港幣千元 | 二零一零年 港幣千元 |
| 薪金、津貼及獎金 | 4,233 | 4,143 |
| 以股份為基礎付款 | 7 | 379 |
| 退休福利一定額供款計劃 | 44 | 43 |
| | 4,284 | 4,565 |

24 報告期後事項

於二零一一年七月，本集團與重慶鋼鐵(集團)有限責任公司、重慶開創高新技術創業投資有限公司及DSI數碼模系統(重慶)有限公司訂立三份單獨協議，以收購重慶數碼模車身模具有限公司(「目標公司」)之合共100%股權，總代價為人民幣61,020,092元。

目標公司主要從事開發、製造及銷售汽車模具。誠如本集團日期為二零一一年三月三十日之二零一零年年報所披露，本集團正進行一項策略性計劃，由以往單一專注於辦公室自動化設備，擴張至高增長的中國消費品市場(特別是汽車市場)，並對此投入更多的資源。因此，作為實施該策略的其中一部份，本集團進行了收購事項。

管理層討論及分析

重要事項及發展

本集團於二零一一年上半年經歷了重重挑戰。日本大地震及隨之引致的核輻射洩漏及大規模停電影響到客戶在日本的供應鏈，因而暫時阻慢了本集團的業務增長速度。由於我們銷售給客戶組裝工廠的零部件及結構件半成品需要使用若干購自日本的零件來組裝成為製成品，而地震令該等零件生產中斷，因此難免會暫時阻礙到本集團的訂單增長。儘管如此，由於客戶仍然持續把訂單集中轉移至像本集團般的大型製造商，因此儘管市況不景，我們於二零一一年上半年的營業額仍繼續錄得7.1%增長至約港幣879,071,000元。

然而，相對於營業額，日本大地震對我們的利潤率造成更大的影響。在大地震後不久，我們的客戶已著手恢復生產，但由於來自日本的零件供應尚不穩定，客戶難以訂立明確的生產計劃。為協助客戶能在供應鏈不明朗的情況下繼續生產，我們與客戶共同密切評估來自日本的零件供應情況，從而制定相應的生產計劃。大地震所引致的核輻射洩漏及電力中斷令來自日本的零件產量不穩定，因此我們需要頻密地更改生產計劃，以致未能受惠於周詳生產計劃所帶來的效益，從而導致生產成本上升。加上本集團於本年初招聘了額外僱員以應付原先(大地震前)所預期的增長，故本集團於截至二零一一年六月三十日止六個月的純利下跌約25.6%至港幣104,232,000元。

儘管面對上述種種挑戰，本集團仍繼續致力強化業務基礎。於二零一一年七月，我們達成收購協議，以總代價人民幣61,020,092元收購中國重慶一家汽車模具公司—重慶數碼模車身模具有限公司(「重慶數碼模」)之100%權益。正如我們在二零零九年及二零一零年年報所述，本集團正進行一項策略性計劃，由以往單一專注於辦公室自動化設備，擴張至高增長的中國消費品市場(特別是汽車市場)，並對此投入更多的資源。因此，作為實施該策略的其中一部份，本集團進行了此項收購。本集團相信收購重慶數碼模將有助鞏固本集團於汽車行業之業務基礎，並為本集團拓展重慶及中國西部其他地區之業務提供一個發展平台。

管理層討論及分析

目前，重慶為中國主要汽車生產中心之一。多家國際汽车品牌已於重慶或其周邊城市建立生產基地，包括福特、馬自達、鈴木、五十鈴及沃爾沃。其中部份品牌為重慶數碼模之現有客戶，而其他品牌則為其目標客戶。董事相信，透過收購重慶數碼模，並將本集團現有高品質以及高呎吋準確要求之精密工程技術（該技術對高質素汽車產品亦屬必要）與重慶數碼模所擁有的工程技術相結合，重慶數碼模將成為本集團向其現有及目標客戶爭取進一步業務之平台。此外，由於本集團於收購重慶數碼模前在中國西部地區並無生產基地，故收購重慶數碼模亦有助本集團在重慶及中國西部其他地區進行地域擴張。

期內，我們一直以來所從事的辦公室自動化設備業務亦取得顯著進展。儘管來自日本的零件供應不穩定，但與本集團在二零一零年所取得的一系列「綜合訂單」有關的辦公室自動化設備新型號，終於由有關客戶於二零一一年五月推出市場。根據該等「綜合訂單」，我們首次執行一站式製造方案以生產辦公室自動化設備的整個結構件半成品，生產範圍包括相關的模具、零部件以及半成品組裝。儘管由於日本方面的供應鏈問題，首批生產數量較原本預期為低，但是，從正面的角度來看，我們能夠成功協助客戶在日本地震後短時間內成功將新產品推出市場，將為我們提供必要的的經驗和履歷，使我們能夠向其他日本品牌爭取類似性質的「綜合訂單」。截至本財政年底，與上述綜合訂單有關的零部件收入約為港幣123,819,000元。

本集團亦正在位於深圳市石岩鎮的現有生產基地中興建一棟新的生產大樓，預計於二零一一年底前竣工。落成後，本集團部份的生產設備將遷移至新生產大樓，但倘若日後本集團的產能不足以應付日本供應鏈恢復正常後回升的訂單，新生產大樓將可提供足夠的廠房空間來添置新的生產設備。

期內，本集團繼續致力維持穩健的財務狀況。然而，本集團期內現金循環日數(即存貨週轉日數與應收賬款週轉日數之總和減應付賬款週轉日數)由截至二零一零年十二月三十一日止年度的46日增加至截至二零一一年六月三十日止六個月的65日。於期內，本集團正式生產與二零一零年所獲得的「綜合訂單」有關的辦公室自動化設備結構件半成品。由於製造該等結構件半成品需要將本集團所製造的各種零部件組裝，因此較本集團一直以來所獲得的，僅涉及生產零部件的訂單相比，需要較長的生產時間。因此，本集團的存貨及現金循環日數相應有所增加。儘管如此，本集團於期末錄得淨現金(即現金及銀行結餘減銀行借款及融資租賃負債)約港幣372,365,000元，為本集團歷史新高。在經歷二零零八／零九年的金融危機後，穩健的財政狀況已成為客戶挑選供應商的重要準則之一，因此本集團強勁的淨現金對正在於中國尋找生產夥伴的現有及目標客戶而言極為吸引。

本集團一直致力提升股東價值，自二零零五年上市以來，派息比率一直維持於純利的30%至35%，而二零一一年上半年亦不例外。本集團未來將繼續提升技術水平和維持嚴謹的財務管理，並致力為股東爭取最佳回報。

管理層討論及分析

財務回顧

本集團按業務劃分之營業額及業績分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|--------------|-----------------|--------------|---------------|-------|
| | 二零一一年 港幣千元 | | 二零一零年 港幣千元 | |
| 按業務劃分 | | | | |
| 營業額 | | | | |
| 金屬製品業務 | | | | |
| 設計及製造金屬沖壓模具 | 61,455 | 7.0% | 77,789 | 9.5% |
| 製造金屬沖壓零部件 | 439,720 | 50.0% | 384,142 | 46.8% |
| 製造車床加工零部件 | 55,986 | 6.4% | 45,982 | 5.6% |
| 其他(附註1) | 12,748 | 1.5% | 14,410 | 1.7% |
| | 569,909 | | 522,323 | |
| 塑膠製品業務 | | | | |
| 設計及製造塑膠注塑模具 | 45,100 | 5.1% | 60,888 | 7.4% |
| 製造塑膠注塑零部件 | 260,466 | 29.6% | 235,151 | 28.7% |
| 其他(附註1) | 3,596 | 0.4% | 2,211 | 0.3% |
| | 309,162 | | 298,250 | |
| 總計 | 879,071 | | 820,573 | |
| 分部業績 | | | | |
| 金屬製品業務 | 76,444 | | 99,537 | |
| 塑膠製品業務 | 47,985 | | 64,682 | |
| 經營利潤 | 124,429 | | 164,219 | |
| 未分配開支 | (1,143) | | (406) | |
| 財務收益 | 1,428 | | 603 | |
| 財務成本 | (4,461) | | (2,573) | |
| 所得稅費用 | (14,498) | | (21,161) | |
| 非控制性權益 | (1,523) | | (501) | |
| 本公司股權持有者應佔溢利 | 104,232 | | 140,181 | |

附註1： 其他主要指廢料之銷售

營業額

於上一個財政年度，本集團來自設計及製造金屬沖壓及塑膠注塑模具的收入錄得大幅增長。這些模具寄存於本集團的生產基地內，並從二零一一年年初起用來大量生產金屬沖壓及塑膠注塑零部件。因此，儘管受日本地震所帶來的不利影響，本集團於截至二零一一年六月三十日止六個月來自製造金屬沖壓及塑膠注塑零部件的收入仍持續上升，並分別錄得約14.5%及10.8%的增長。

根據本集團現有的業務模式，品牌客戶會在產品開發階段與本集團共同研發相關模具。但於地震發生後，品牌客戶專注於恢復生產及重建工作，因此推遲了新產品的開發，故期內來自設計及製造金屬沖壓及塑膠注塑模具的收入下降23.2%。

毛利

在大地震發生後不久，我們的客戶已著手恢復生產，但由於來自日本的零件供應尚不穩定，客戶難以訂立明確的生產計劃。為協助客戶能在供應鏈不穩定的情況下繼續生產，我們與客戶共同密切評估來自日本的零件供應情況，從而制定相應的生產計劃。大地震所引致的核輻射洩漏及電力中斷令來自日本的零件產量不穩定，因此我們需要頻密地更改生產計劃，以致未能受惠於周詳生產計劃所帶來的效益。加上(1)本集團於本年初招聘了額外的僱員以應付原先(大地震前)預期的增長，以及(2)來自利潤較高的模具收入佔總營業額的百分比減少，導致本集團的毛利下降至約港幣237,856,000元，而毛利率則為27.1%。

分部業績

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團金屬及塑膠製品業務的分部業績分別約為港幣76,444,000元及港幣47,985,000元，經營利潤率分別約為13.4%及15.5%。由於模具收入的利潤率普遍高於零部件收入，而本集團塑膠製品業務的模具收入佔整個部門營業額的比例較金屬製品業務為高，因此塑膠製品業務的經營溢利率略高於金屬製品業務。

管理層討論及分析

財務成本

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團的財務費用上升至約港幣4,461,000元，主要是由於期內銀行借款及融資租賃負債的總額增加所致。

所得稅費用

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團所得稅費用約為港幣14,498,000元，而截至二零一一年六月三十日止六個月之整體實際稅率(按所得稅費用佔扣除所得稅前利潤之百分比計算)為12.1%，與二零一零年上半年相約。

本公司股權持有者應佔溢利

截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司股權持有者應佔溢利約為港幣104,232,000元，較截至二零一零年六月三十日止六個月下跌約25.6%。本集團利潤率下跌，主要是由於上述日本地震所產生的負面影響所致。

展望

雖然日本大地震對本集團二零一一年上半年的業績帶來暫時性的影響，但本集團業務的基本因素仍然良好。首先，本集團在來自日本的零件供應不穩定的情況下，仍能順利協助客戶推出「綜合訂單」項下的新款辦公室自動化設備，足以證明本集團出色的生產能力。本集團於地震後反應迅速，成功向其他現有及目標客戶展示了我們一站式生產方案的獨特優勢。此外，本集團於二零一一年七月了完成一項收購，標誌着我們於快速增長的中國消費市場中邁出一大步。最後，本集團處於歷來最穩健的財政狀況，而充裕的現金，讓本集團有足夠的能力應付任何潛在的巨額訂單。

在撰寫本報告時，地震後的生產尚未完全恢復正常。儘管地震所帶來的零件供應不穩定，可能仍然會對本集團二零一一年下半年的業務構成影響，但本集團部份主要客戶已在公開的資料中認為最壞的階段已經過去。雖然我們仍會在短期內保持審慎，但歷史告訴我們，在事件結束後客戶開始重新購入存貨時，具雄厚實力且往績良好的生產商將成為主要受益者，而這並不是沒有先例的。

人力資源

於二零一一年六月三十日，本集團之僱員總數為5,927名，較二零一零年十二月三十一日之5,448名增加約8.8%。僱員人數增加主要是由於本集團於中山市的新生產基地落成及於期內增聘工程師所致。

本集團未來成功與否，全賴不斷加強本身的產品質素及管理。因此，本集團認為其僱員(尤其是技巧熟練之技術人員及生產管理人員)是其核心資產。本集團會根據現行法律要求、市場情況以及本集團之業務和員工個別表現定期對其薪酬政策作出檢討。本集團已採納購股權計劃以吸引和挽留人才為本集團作出貢獻。但管理層相信，若要吸引和挽留出色的員工，除了提供具吸引力之薪酬外，營造和諧而且讓員工的潛力獲得發揮的工作環境亦相當重要。為激發本集團員工之團隊精神，本集團曾舉辦多項員工活動，其中包括舉辦本集團員工、高級管理層(包括執行董事)與客戶一同參與之公司外遊及體育活動。此外，本集團亦投放大量資源改善廠房及宿舍環境，務求為本集團僱員創造怡人的工作及生活環境。

外匯風險

本集團大部份客戶皆為擁有全球分銷網絡之國際知名品牌擁有者。同時，本集團大部份供應商均為本集團客戶指定之國際金屬及塑膠材料生產商。因此，現時本集團大部份銷售及生產成本均以港幣及美元為單位，僅有部份買賣以人民幣為單位。截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團約37%、58%及5% (截至二零一零年六月三十日止六個月：30%、59%及11%)的營業額及約13%、71%及16% (截至二零一零年六月三十日止六個月：20%、68%及12%)的採購額分別以港幣、美元及人民幣為單位。

管理層討論及分析

雖然本集團收入及開支的結算貨幣基本上匹配，但管理層仍會持續評估本集團的外匯風險，並於有需要時採取措施以減低本集團之風險。而值得注意的是，儘管本集團之主要業務位於中國大陸，但本集團全部借款均以港幣而非以人民幣為單位。管理層將繼續密切監察本集團之外匯風險，以盡量避免本集團因匯率波動而遭受任何損失。

流動資金、財務資源及財務比率

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團錄得由經營活動產生的淨現金約港幣51,889,000元，較截至二零一零年六月三十日止六個月減少約33.8%，主要是因為本集團期內純利減少所致。由於本集團位於中山市的新生產基地於二零一零年底竣工，並於其後為該生產基地購買生產設備，而同時本集團亦正在於深圳市石岩鎮的現有生產基地中興建一棟新的生產大樓，故投資活動所用的淨現金（主要用於購置固定資產）約為港幣188,880,000元，較二零一零年上半年增加約230.8%。此外，本集團因行使認股權證及股份配售而合共獲得淨額港幣312,443,000元之款項。因此，期內錄得融資活動產生的淨現金約港幣306,212,000元。

於二零一一年六月三十日，銀行借款均是以港幣為單位之浮息貸款，該等貸款主要為本集團之業務營運及擴充計劃提供資金。庫務活動由高級管理人員控制，並以平衡本集團之擴展需要與其財政穩定性為目標。本集團於二零一一年六月三十日之主要流動資金及資本比率分析如下：

| | 二零一一年 六月三十日 | 二零一零年 十二月三十一日 |
|---------------|----------------|------------------|
| 存貨週轉日數(附註1) | 62 | 47 |
| 應收賬款週轉日數(附註2) | 82 | 70 |
| 應付賬款週轉日數(附註3) | 79 | 71 |
| 現金循環日數(附註4) | 65 | 46 |
| 流動比率(附註5) | 2.00 | 1.72 |
| 淨負債對股本比率(附註6) | 淨現金 | 淨現金 |

附註 –

1. 存貨週轉日數是根據期末存貨除以銷售成本後，再乘以期內日數計算。
2. 應收賬款週轉日數是根據期末應收賬款餘額除以營業額後，再乘以期內日數計算。
3. 應付賬款週轉日數是根據期末應付賬款餘額除以銷售成本後，再乘以期內日數計算。
4. 現金循環日數是根據存貨與應收賬款週轉日數之總和減應付賬款週轉日數計算。
5. 流動比率是根據本集團之總流動資產除以總流動負債計算。
6. 淨負債對股本比率是根據銀行借款及融資租賃負債之總和減現金及銀行結餘再除以股東權益計算。

存貨週轉日數

期內，本集團逐漸增加與二零一零年所獲得的「綜合訂單」有關的結構件半成品之生產。由於製造該等結構件半成品需要將本集團所製造的各種零部件組裝，因此較本集團一直以來所獲得的，僅涉及生產零部件的訂單相比，需要較長的生產時間。因此，本集團期內的存貨週轉日數增加15日至62日。

應收賬款及應付賬款週轉日數

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團的應收賬款及應付賬款週轉日數分別約為82日及79日，與本集團和客戶及供應商所訂立的，一般少於90日的付款期相符。

流動比率及淨負債對股本比率

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團繼續從經營活動獲得現金流。此外，本集團於二零一一年三月進行股份配售，籌集資金淨額約港幣284,023,000元。因此，本集團的流動比率及淨負債對股本比率於期內均有改善。於二零一一年六月三十日，本集團的流動比率約為2.00，並處於淨現金狀況。

管理層討論及分析

本集團之資產抵押

於二零一一年六月三十日，本集團所抵押之資產包括：(i)為取得銀行借款而分別抵押的位於香港賬面淨值約港幣7,315,000元之租賃土地及樓宇以及位於蘇州賬面淨值約港幣54,223,000元之機器；及(ii)為取得融資租賃負債而抵押的賬面淨值約港幣127,179,000元之設備。

股息

董事會向於二零一一年九月十二日星期一名列本公司股東名冊之合資格股東宣派截至二零一一年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股1.8港仙，合共約為港幣31,637,000元。中期股息將於二零一一年九月十六日星期五或相近日子以現金方式派付。

關連交易

以下為於截至二零一一年六月三十日止六個月與關連方訂立之交易，該交易同時亦於簡明綜合中期財務資料附註23中披露：

董事及股東向本集團提供的稅項彌償保證契據

誠如本公司日期為二零零五年四月二十九日的招股章程所披露，本公司於二零零五年四月二十八日與Prosper Empire Limited（於二零一一年六月三十日持有本公司36.50%權益的股東）及本公司董事兼實益股東張傑先生、張建華先生及張耀華先生（統稱「彌償保證人」）訂立稅項彌償保證契據。據此，各彌償保證人已就（其中包括）本集團任何成員公司（於本公司上市後成立者除外）於上市日期或之前所賺取、累計、已收、已訂立、進行或發生的任何收入、溢利、收益、交易、事件、事宜、事務或業務而可能應付的任何稅款等事項，向本集團作出共同及個別彌償保證。該稅項彌償保證契據已於二零零五年四月二十日獲董事會通過。

於二零零五年，億和有限公司及億和股份有限公司（「該等公司」）（均為本集團的全資附屬公司）向香港稅務局（「香港稅局」）提交結案計劃書，就香港稅局所提出有關該等公司的離岸利潤查詢提出結案建議。香港稅局對該等公司之結案建議並無回應，但截至二零一一年六月三十日，該等公司已通過估計評稅以及儲稅券方式，就二零零三年十二月三十一日之前之財政年度向香港稅局支付了約港幣11,097,000元。其中於二零零九年之前所支付的金額約港幣3,188,000元已由彌償保證人向本集團作出彌償。而倘若香港稅局確定其審查結果並最終釐定本集團的稅務負債，彌償保證人亦會就餘額約港幣7,909,000元向本集團作出彌償。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A章，上述交易構成一項關連交易，並須於本公司中期報告內作出披露。

控股股東之特定履約責任

本公司之部份附屬公司曾就以下融資額度分別與星展銀行(中國)有限公司上海分行以及星展銀行(香港)有限公司訂立貸款協議(「星展融資協議」)，該等融資額度包括：

- (i) 最多港幣80,000,000元之長期分期付款貸款，還款期由提取貸款日期起計為期四年(於二零一一年六月三十日之未償還貸款餘額約為港幣15,000,000元)；
- (ii) 合共最多港幣30,000,000元之信用狀、貨物承運收據以及信託收據貸款(於二零一一年六月三十日並無任何未償還餘額)；
- (iii) 合共最多達港幣60,000,000元之應收賬款承購融資；及
- (iv) 融資租賃貸款(於二零一一年六月三十日之未償還餘額約為港幣7,838,000元)。

根據星展融資協議，本公司控股股東須承擔以下特定履約責任：

- (i) 張傑先生、張建華先生及張耀華先生須繼續持有不少於本公司已發行股本之35%；及
- (ii) 張傑先生、張建華先生及張耀華先生合共須仍為本公司之最大單一股東。

此外，本公司之一間附屬公司曾就以下融資額度與中國銀行(香港)有限公司訂立貸款協議(「中銀融資協議」)，該等額度包括：

- (i) 最多港幣40,000,000元之長期分期付款貸款，還款期由提取貸款日期起計為期四年(於二零一一年六月三十日之未償還貸款餘額約為港幣16,375,000元)；及
- (ii) 最多港幣40,000,000元之循環貸款(於二零一一年六月三十日之未償還貸款餘額為港幣40,000,000元)。

管理層討論及分析

根據中銀融資協議，本公司控股股東須承擔以下特定履約責任：

- (i) 張傑先生、張建華先生及張耀華先生須繼續持有不少於本公司已發行股本之35%；及
- (ii) 張傑先生須仍為本公司董事會主席。

此外，本公司之附屬公司就港幣55,000,000元的貸款額度與恒生銀行有限公司訂立貸款協議（「恒生銀行融資協議」），其中包括港幣30,000,000元之長期分期付款貸款額度（還款期由提款日起計為期三年）以及總額達港幣25,000,000元之各種信託收據貸款。

根據恒生銀行融資協議，本公司控股股東須承擔以下特定履約責任：

- (i) 張傑先生、張建華先生及張耀華先生須繼續持有不少於35%本公司之已發行股本；及
- (ii) 張傑先生須仍為本公司董事會主席。

違反上述任何責任將構成相關融資協議之違約事項，可能導致取消相關融資協議之全部或任何部份承諾，而所有已借取之未償還款項將即時到期及應予償還。

購股權

本公司於二零零五年四月二十日有條件採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，購股權計劃已於二零零五年五月十一日被無條件接納。於截至二零一一年六月三十日止六個月，購股權計劃下之購股權變動詳情如下：

| | 於 二零一一年 一月一日 | 期內 發行 (附註1) | 期內 行使 | 於 二零一一年 六月三十日 | 緊接 建議日期 前之股價 港幣 (附註1) | 緊接 行使價 港幣 (附註1) | 緊接 行使購股權前 之加權 平均收市價 港幣 (附註1) |
|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------|---|
| 本集團僱員 | | | | | | | |
| 總計 | | | | | | | |
| —於二零零八年二月一日授出 | 716,000 | 625,000 | (91,000) | 1,250,000 | 1.05 | 1.05 | 3.24 |
| —於二零零八年十二月十日授出 | 4,662,100 | 3,700,100 | (962,000) | 7,400,200 | 0.165 | 0.175 | 3.26 |
| —於二零零九年十月二日授出 | 680,000 | 560,000 | (120,000) | 1,120,000 | 0.405 | 0.41 | 3.21 |
| | <u>6,058,100</u> | <u>4,885,100</u> | <u>(1,173,000)</u> | <u>9,770,200</u> | | | |

附註1：於二零一一年五月二十七日，本公司根據股東於二零一一年五月二十日在本公司股東週年大會上批准之決議案，按每股現有股份獲發一股紅股之基準發行紅股。同時根據相同基準，亦同樣地按每份購股權獲發一份購股權之基準發行額外購股權，而原本之行使價港幣2.10元、港幣0.35元及港幣0.82元亦分別調整至港幣1.05元、港幣0.175元及港幣0.41元。此外，上文所示的緊接建議日期前之股價及緊接行使購股權前之加權平均收市價亦已作出相應調整，以反映發行紅股對股價之影響。

管理層討論及分析

於二零零八年二月一日、二零零八年十二月十日及二零零九年十月二日授出但於二零一一年六月三十日尚未行使之1,250,000份購股權、7,400,200份購股權及1,120,000份購股權之公允價值分別為港幣312,000元、港幣354,000元及港幣92,000元。該等公允價值乃根據柏力克－舒爾斯估值模式計算，該模式之重大輸入資料如下：

| | 行使價 港幣 | 預期波幅 | 預計年期 | 無風險利率 | 派息率 |
|---------------|-----------|--------|----------|--------------------|-------|
| 於二零零八年二月一日授出 | 1.05 | 41.55% | 1.5至3.5年 | 1.487%至 1.7965% | 2.79% |
| 於二零零八年十二月十日授出 | 0.175 | 51.99% | 3年 | 0.922% | 3.00% |
| 於二零零九年十月二日授出 | 0.41 | 56.65% | 1年 | 0.16% | 3.68% |

預期波幅以歷史波幅為基礎，並根據公開資料對預期之未來波幅變動作出調整。派息率根據歷史派息率而釐定。倘該等主觀假設出現變動，將會對公允價值之估算構成影響。由於作出之假設及所用模式之限制，估算之公允價值具有主觀及不確定的成份。購股權之價值會隨著某些主觀假設的改變而有所不同。所採用數據之任何改變亦可能會嚴重影響對購股權公允價值之評估。

上述所有購股權須受以下歸屬時間表及行使期所限：

| 授出購股權百分比 | 歸屬日期 | 行使期 |
|--------------------------------------|------------|----------------------------|
| 於二零零八年二月一日以行使價港幣1.05元授出之購股權 | | |
| 20% | 二零零九年二月二日 | 二零零九年二月二日至 二零一二年二月二日 |
| 30% | 二零一零年二月二日 | 二零一零年二月二日至 二零一二年二月二日 |
| 50% | 二零一一年二月二日 | 二零一一年二月二日至 二零一二年二月二日 |
| 於二零零八年十二月十日以行使價港幣0.175元授出之購股權 | | |
| 100% | 二零零八年十二月十日 | 二零零八年十二月十日至 二零一八年十一月十九日 |
| 於二零零九年十月二日以行使價港幣0.41元授出之購股權 | | |
| 100% | 二零零九年十月五日 | 二零零九年十月五日至 二零一九年十月一日 |

於本公司及其關連法團股本權益之披露

於二零一一年六月三十日，本公司董事或主要行政人員於本公司或其關連法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)中第XV部份)之股份、相關股份或債券中擁有權益及／或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之條文而被當作或被視為擁有之權益及／或淡倉)而須根據證券及期貨條例第XV部份中之第7及第8分部條文所規定知會本公司及香港聯合交易所有限公司，及／或須根據證券及期貨條例第352條載入該條所述之登記冊，或須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司及香港聯合交易所有限公司之任何權益或淡倉如下：

(i) 本公司股份之好倉

| 董事姓名 | 公司權益 | 個人權益 | 配偶權益 | 總權益 | 於二零一一年 |
|---------|----------------------|------------|---------|-------------|---------------------------|
| | | | | | 六月三十日 佔本公司權益 之大約百分比 |
| 張傑先生 | 641,480,000 (附註1) | 15,292,000 | - | 656,772,000 | 37.37% |
| 張建華先生 | - | 664,000 | - | 664,000 | 0.04% |
| 張耀華先生 | 5,648,000 (附註2) | 10,132,000 | 156,000 | 15,936,000 | 0.91% |
| 野母憲視郎先生 | - | - | - | - | - |
| 呂新榮博士 | - | - | - | - | - |
| 蔡德河先生 | - | - | - | - | - |
| 梁體超先生 | - | 4,600,000 | - | 4,600,000 | 0.26% |

附註：

- 張傑先生持有Prosper Empire Limited全部已發行股本之38%權益，後者於二零一一年六月三十日擁有本公司全部已發行股本之36.50%權益。根據證券及期貨條例，張傑先生被視為於Prosper Empire Limited持有之股份中擁有權益。
- 此等股份由Billion Fortune Group Limited(於英屬處女群島註冊成立之有限公司)持有，而Billion Fortune Group Limited則由本公司董事張耀華先生全資擁有。

管理層討論及分析

(ii) 本公司關連法團Prosper Empire Limited股份之好倉

| 董事姓名 | 身份 | 於二零一一年六月三十日佔 Prosper Empire Limited 權益之大約百分比 | |
|-------|------|--|-----|
| | | | |
| 張傑先生 | 個人權益 | | 38% |
| 張耀華先生 | 個人權益 | | 33% |
| 張建華先生 | 個人權益 | | 29% |

主要股東

於二零一一年六月三十日，除本公司董事或主要行政人員外，根據證券及期貨條例第336條本公司存置的權益登記冊所記錄的人士於本公司股份或相關股份中擁有的權益或淡倉如下：

| 名稱 | 身份 | 股份數目 | 權益之 大約百分比 |
|------------------------------|-----------|-------------|--------------|
| Prosper Empire Limited | 實益擁有人 | 641,480,000 | 36.50% |
| 沈潔玲女士 | 配偶權益(附註1) | 656,772,000 | 37.37% |
| FMR LLC | 投資經理 | 131,317,000 | 7.47% |
| FIL Limited | 投資經理 | 89,084,000 | 5.07% |
| Janus Capital Management LLC | 投資經理 | 125,336,000 | 7.13% |

附註一

1. 根據證券及期貨條例，沈潔玲女士被視作於張傑先生所持有之股份中擁有權益。而張傑先生則擁有Prosper Empire Limited已發行股本之38%。沈潔玲女士所披露之權益包括由Prosper Empire Limited持有的641,480,000股本公司股份。

購買、出售及贖回股份

(1) 於二零一一年三月配售新股

於二零一一年三月三日，本公司與里昂證券有限公司訂立一份配售協議，據此，里昂證券有限公司同意，按每股港幣6.25元之價格配售最多47,342,000股本公司新股（「配售股份」）予獨立投資管理人Janus Capital Management LLC。配售價港幣6.25元(i)相當於股份於二零一一年三月二日（即緊接配售協議日期前之最後交易日）在香港聯合交易所有限公司所報之收市價每股港幣6.25元；(ii)較股份於截至二零一一年三月二日（包括該日）止最後五個連續交易日之平均收市價每股港幣6.03元溢價約3.65%；及(iii)較股份於截至二零一一年三月二日（包括該日）止最後十個連續交易日之平均收市價每股港幣5.98元溢價約4.52%。

配售股份佔本公司當時之現有股本約5.71%及佔本公司經配售股份擴大後之已發行股本約5.40%。配售股份已於二零一一年三月十一日發行。配售股份配售所得款項淨額約為港幣284,023,000元。所得款項淨額擬用作支付持續業務拓展及潛在收購項目。於本報告日期，所得款項已以短期存款方式存放於計息銀行賬戶，以待日後用於計劃用途。

(2) 發行紅股

於二零一一年五月二十日之本公司股東週年大會上，本公司股東通過一項決議案，按每股現有普通股獲發一股紅股之基準發行紅股。據此，本公司於二零一一年五月二十七日發行878,808,900股紅股。

除上文所述者外，本公司及其任何附屬公司概無於截至二零一一年六月三十日止六個月購買、出售或贖回任何本公司股份。

管理層討論及分析

業務併購

於二零一一年七月，本集團與重慶鋼鐵(集團)有限責任公司、重慶開創高新技術創業投資有限公司以及DSI數碼模系統(重慶)有限公司達成一系列協議，按總代價人民幣61,020,092元收購重慶數碼模車身模具有限公司(「重慶數碼模」)合共100%股權。於收購後，重慶數碼模將成為本集團全資附屬公司。

重慶數碼模位於中國重慶，主要從事開發、製造及銷售汽車模具。目前，本集團正進行一項策略性計劃，由以往單一專注於辦公室自動化設備，擴張至高增長的中國消費品市場(特別是汽車市場)，並對此投入更多的資源。因此，作為實施該策略的其中一部份，本集團進行了對重慶數碼模100%股權的收購。

董事資料之變更

於截至二零一一年六月三十日止六個月及直至本報告日期，本公司的董事資料出現以下變動：

- 1) 本公司獨立非執行董事呂新榮博士，於二零一一年七月一日起由力豐(集團)有限公司的獨立非執行董事，轉職為執行董事；
- 2) 本公司獨立非執行董事梁體超先生，於二零一一年八月十一日起獲環科國際集團有限公司委任為獨立非執行董事；及
- 3) 本公司獨立非執行董事蔡德河先生，於二零一一年三月二十八日起獲中國源暢光電能源控股有限公司委任為獨立非執行董事。

除以上所披露者，本公司執行董事和獨立非執行董事的資料，較本公司日期為二零一一年三月三十日之二零一零年年報所述，並無重大更改。

優先購買權

本公司章程細則或開曼群島(本公司註冊成立的地點)法律並無有關優先購買權的條文。

暫停辦理股份登記手續

本公司將於二零一一年九月七日星期三至二零一一年九月十二日星期一(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記過戶手續。為符合資格獲取截至二零一一年六月三十日止六個月之擬派中期股息，所有本公司股份之過戶文件連同有關股票及過戶表格須不遲於二零一一年九月六日星期二下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司辦理登記過戶手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

董事證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄10所載有關上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經向所有董事作出特定查詢後，所有董事確認於截至二零一一年六月三十日止六個月，彼等均已遵守標準守則中所規定的守則。

企業管治

本公司及董事確認，就彼等所深知，於截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之企業管治常規守則。

管理層討論及分析

審核委員會

本公司已按香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之企業管治常規守則成立審核委員會，以檢討及監察本集團之財務申報程序及內部控制系統。委員會包括三名獨立非執行董事，並由呂新榮博士擔任主席。審核委員會已審閱本集團所採納之會計準則及慣例，並已與管理層討論內部控制及財務報告事宜，包括審閱截至二零一一年六月三十日止六個月之中期報告。

承董事會命
主席
張傑

香港，二零一一年八月二十三日



EVA Precision Industrial Holdings Limited
億和精密工業控股有限公司

Unit 8, 6th Floor, Greenfield Tower, Concordia Plaza
No.1 Science Museum Road, Kowloon, Hong Kong

香港九龍科學館道1號康宏廣場兩座6樓8室

Telephone 電話: 852-2620 6488
Facsimile 傳真: 852-2191 9978
Website 網站: www.eva-group.com

EVA Industrial Garden
Tang Xing Road, Shi Yan Town
Bao An District, Shenzhen
Guangdong Province, the People's Republic of China

中國廣東省深圳市寶安區石岩鎮塘興路億和科技工業園

Telephone 電話: 0755-2762 9999
Facsimile 傳真: 0755-2762 9181
Postcode 郵編: 518108

EVA Industrial Garden, 268 Ma Yun Road
Suzhou National New and Hi-Tech Industrial Development Zone
Jiangsu Province, the People's Republic of China

中國江蘇省蘇州高新區馬運路268號億和科技工業園

Telephone 電話: 0512-8917 9999
Facsimile 傳真: 0512-8887 1281
Postcode 郵編: 215129

EVA Industrial Garden
Nan Huan Road, Gong Ming Town
Guang Ming New District, Shenzhen
Guangdong Province, the People's Republic of China

中國廣東省深圳市光明新區公明街道南環路億和科技工業園

Telephone 電話: 0755-8172 9999
Facsimile 傳真: 0755-2906 8899
Postcode 郵編: 518106

EVA Industrial Garden
No. 31 Torch Road
Torch Development Zone, Zhongshan
Guangdong Province, the People's Republic of China

中國廣東省中山市火炬開發區火炬路31號億和科技工業園

Telephone 電話: 0760-8996 9999
Facsimile 傳真: 0760-8992 3300
Postcode 郵編: 528437

Chongqing Digidie Auto Body Ltd.
No.1 Jianqiao Road
Jianqiao Industrial Area, Dadukou District
Chongqing, the People's Republic of China

中國重慶市大渡口區建橋工業園建橋大道1號重慶數碼機車身模具有限公司

Telephone 電話: 023-6155 4600
Facsimile 傳真: 023-6155 4617
Postcode 郵編: 400084