

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



## CHINA ELECTRONICS CORPORATION HOLDINGS COMPANY LIMITED

### 中國電子集團控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立及於百慕達繼續經營之有限公司)

(股份代號：00085)

### 截至2011年12月31日止年度 全年業績

中國電子集團控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2011年12月31日止年度之經審核綜合業績如下：

#### 經審核綜合收益表

|             | 截至12月31日止年度  |              |
|-------------|--------------|--------------|
|             | 2011年<br>千港元 | 2010年<br>千港元 |
| 收入          | 995,111      | 574,586      |
| 銷售成本        | (665,832)    | (362,099)    |
| 毛利          | 329,279      | 212,487      |
| 其他收益－淨額     | 31,244       | 21,276       |
| 銷售及市場推廣成本   | (41,289)     | (32,517)     |
| 行政開支        | (189,287)    | (139,753)    |
| 經營溢利        | 129,947      | 61,493       |
| 融資收入－淨額     | 1,282        | 1,633        |
| 除稅前溢利       | 131,229      | 63,126       |
| 稅項          | (16,570)     | (3,185)      |
| 本年度溢利       | 114,659      | 59,941       |
| 歸屬於本公司權益持有者 | 114,659      | 59,941       |
| 股息          | —            | —            |
|             | 港仙           | 港仙           |
| 每股盈利        |              |              |
| —基本         | 6.78         | 3.54         |
| —攤薄         | 6.78         | 3.54         |

\* 僅供識別

## 經審核綜合全面收益表

|               | 截至12月31日止年度           |                      |
|---------------|-----------------------|----------------------|
|               | 2011年<br>千港元          | 2010年<br>千港元         |
| 本年度溢利         | 114,659               | 59,941               |
| 本年度其他全面收益：    |                       |                      |
| 換算海外業務賬目的匯兌差額 | <u>20,133</u>         | <u>8,517</u>         |
| 本年度全面收益總額     | <u><b>134,792</b></u> | <u><b>68,458</b></u> |
| 歸屬於本公司權益持有者   | <u><b>134,792</b></u> | <u><b>68,458</b></u> |

## 經審核綜合資產負債表

|                 | 2011年<br>12月31日<br>千港元  | 2010年<br>12月31日<br>千港元 |
|-----------------|-------------------------|------------------------|
| <b>資產</b>       |                         |                        |
| <b>非流動資產</b>    |                         |                        |
| 物業、廠房及設備        | 16,988                  | 21,253                 |
| 無形資產            | 4,281                   | 3,955                  |
| 遞延稅項資產          | 28,560                  | 20,999                 |
| 於聯營公司之投資        | -                       | 523                    |
| 可供出售金融資產        | 2,467                   | 2,361                  |
|                 | <u>52,296</u>           | <u>49,091</u>          |
| <b>流動資產</b>     |                         |                        |
| 存貨              | 268,457                 | 261,312                |
| 貿易及其他應收款項       | 404,672                 | 280,458                |
| 現金及現金等價物        | 329,453                 | 267,285                |
|                 | <u>1,002,582</u>        | <u>809,055</u>         |
| <b>資產總額</b>     | <u><u>1,054,878</u></u> | <u><u>858,146</u></u>  |
| <b>權益</b>       |                         |                        |
| 本公司權益持有者應佔資本及儲備 |                         |                        |
| 已發行權益           | 889,171                 | 889,171                |
| 其他儲備            | (321,238)               | (341,371)              |
| 保留溢利／(累計虧損)     | 39,646                  | (75,013)               |
|                 | <u>607,579</u>          | <u>472,787</u>         |
| <b>負債</b>       |                         |                        |
| <b>流動負債</b>     |                         |                        |
| 貿易及其他應付款項       | 422,629                 | 361,855                |
| 短期銀行貸款          | 24,670                  | 23,504                 |
|                 | <u>447,299</u>          | <u>385,359</u>         |
| <b>負債總額</b>     | <u>447,299</u>          | <u>385,359</u>         |
| <b>權益及負債總額</b>  | <u><u>1,054,878</u></u> | <u><u>858,146</u></u>  |
| <b>流動資產淨值</b>   | <u><u>555,283</u></u>   | <u><u>423,696</u></u>  |
| <b>總資產減流動負債</b> | <u><u>607,579</u></u>   | <u><u>472,787</u></u>  |

## 一般資料

中國電子集團控股有限公司為一家於開曼群島註冊成立，並於百慕達繼續經營的有限責任公司。本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市。本公司的註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司之最終控股公司為中國電子信息產業集團有限公司（一家於中華人民共和國（「中國」）成立之企業）。

本集團的主要業務是集成電路之設計、研發及銷售。

## 編製基準

### (a) 符合香港財務報告準則

本集團的綜合財務報表乃依據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。本綜合財務報表是按歷史成本常規法編製。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須使用若干關鍵之會計估算，管理層在運用本集團的會計政策過程中亦須行使其判斷。

本綜合財務報表對於2009年9月收購64.75%北京中電華大電子設計有限責任公司（「華大電子」）之權益已採用香港會計指引第5號「共同控制下的合併之合併會計法」所述之合併會計法原則編製。華大電子及其附屬公司之財務報表已計入本集團之綜合財務報表，猶如收購64.75%華大電子之權益已於先前呈列之資產負債表日已發生。

**(b) 新訂準則、準則修訂及詮釋**

於截至2011年12月31日止年度，本集團已採納下列與其業務有關及於2011年1月1日起之會計期間生效之新訂或經修訂香港會計準則（「香港會計準則」）及香港財務報告準則、對現有香港會計準則及香港財務報告準則之修訂及詮釋：

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>— 詮釋第19號<br>年度改進項目 | 以權益工具撤銷金融負債<br>（自2010年7月1日起生效）<br>香港財務報告準則之改進2010 |
|---------------------------------------|---|

採納該等對現有準則之修訂及詮釋不會對本集團於本年度之業績或財務狀況構成重大影響。

於授權刊發本綜合財務報表當日，已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港會計準則及香港財務報告準則、對現有香港會計準則及香港財務報告準則之修訂及詮釋如下：

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| 香港會計準則第1號（修訂）           | 財務報表呈列（自2013年1月1日起生效）          |
| 香港會計準則第12號（修訂）          | 所得稅（自2012年1月1日起生效）             |
| 香港會計準則第27號<br>（2011年修訂） | 獨立財務報表（自2013年1月1日起生效）          |
| 香港會計準則第28號<br>（2011年修訂） | 聯營公司及合營公司（自2013年1月1日起生效）       |
| 香港財務報告準則第7號（修訂）         | 披露—金融資產轉移（自2012年1月1日起生效）       |
| 香港財務報告準則第9號             | 金融工具（自2015年1月1日起生效）            |
| 香港財務報告準則第10號            | 綜合財務報表（自2013年1月1日起生效）          |
| 香港財務報告準則第11號            | 合營安排（自2013年1月1日起生效）            |
| 香港財務報告準則第12號            | 於其他實體之權益之披露<br>（自2013年1月1日起生效） |
| 香港財務報告準則第13號            | 公允值計量（自2013年1月1日起生效）           |

本集團並無提早採納任何此等新訂或經修訂香港會計準則及香港財務報告準則、對現有香港會計準則及香港財務報告準則之修訂及詮釋。管理層目前正在評估該等修訂對本集團財務狀況及表現之影響。

## 收入及分部資料

### (a) 收入

|        | 2011年<br>千港元   | 2010年<br>千港元   |
|--------|----------------|----------------|
| 集成電路產品 | <u>995,111</u> | <u>574,586</u> |

### (b) 營運分部

管理層已根據董事（主要營運決策者）已審閱作評估業績表現及分配資源用的報告，確定營運分部。

董事認為本集團之業務以單一分部營運及管理，故無披露營運分部資料。

按地區分佈而言，本集團接近100%之收入來自於中國市場且超過90%之非流動資產位於中國。

按地區分類之非流動資產總額如下：

|                  | 2011年<br>千港元  | 2010年<br>千港元  |
|------------------|---------------|---------------|
| 中國               | 22,908        | 27,982        |
| 香港               | <u>828</u>    | <u>110</u>    |
|                  | 23,736        | 28,092        |
| 遞延稅項資產           | <u>28,560</u> | <u>20,999</u> |
| 於綜合資產負債表之非流動資產總額 | <u>52,296</u> | <u>49,091</u> |

## 其他收益－淨額

|                   | 2011年<br>千港元  | 2010年<br>千港元  |
|-------------------|---------------|---------------|
| 政府補助              | 28,772        | 18,519        |
| 分佔聯營公司虧損          | (253)         | (227)         |
| 出售聯營公司收益          | 1,053         | –             |
| 出售物業、廠房及設備收益／(虧損) | 619           | (59)          |
| 匯兌收益              | 585           | 2,948         |
| 其他                | 468           | 95            |
|                   | <u>31,244</u> | <u>21,276</u> |

截至2011年12月31日止年度，本集團以人民幣1,100,000元（相當於約1,323,000港元）之對價將其持有該聯營公司之全部權益出售予獨立第三方並確認出售收益1,053,000港元。

## 按性質劃分之費用

列作銷售成本、銷售及市場推廣成本和行政開支之費用分析如下：

|             | 2011年<br>千港元 | 2010年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 折舊及攤銷費用     | 14,363       | 14,414       |
| 僱員福利開支      | 101,462      | 79,993       |
| 製成品及在製品存貨變動 | (16,165)     | (184,918)    |
| 所用原材料及消耗品   | 668,807      | 536,289      |
| 研究及開發成本*    | 138,969      | 93,935       |
| 貿易應收款項之減值撥備 | 14,071       | 1,476        |
| 撇減存貨至可變現淨值  | 8,345        | 8,216        |
| 物業之經營租賃開支   | 6,459        | 6,454        |
| 核數師酬金       | 1,585        | 1,205        |

\* 截至2010年12月31日止年度之研究及開發成本已按本年之呈列方式分類為行政開支。

## 融資收入－淨額

|          | 2011年<br>千港元        | 2010年<br>千港元        |
|----------|---------------------|---------------------|
| 短期存款利息收入 | 2,928               | 2,742               |
| 銀行貸款利息   | <u>(1,646)</u>      | <u>(1,109)</u>      |
|          | <u><b>1,282</b></u> | <u><b>1,633</b></u> |

## 稅項

|               | 2011年<br>千港元         | 2010年<br>千港元        |
|---------------|----------------------|---------------------|
| 本年度稅項－中國企業所得稅 | 22,955               | 10,639              |
| 遞延稅項          | <u>(6,385)</u>       | <u>(7,454)</u>      |
|               | <u><b>16,570</b></u> | <u><b>3,185</b></u> |

- (a) 由於本集團於本年度內於香港並無產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備（2010年：無）。
- (b) 根據中國企業所得稅法，華大電子自2008年1月1日起之適用法定稅率為25%。然而，由於華大電子被確定為「高新科技企業」，因此自2008年1月1日起至2013年12月31日華大電子享受15%之優惠稅率。



(c) 本集團除稅前溢利之稅項開支與按各自適用法定稅率所計算之理論稅項之對賬如下：

|                 | 2011年<br>千港元   | 2010年<br>千港元  |
|-----------------|----------------|---------------|
| 除稅前溢利           | <u>131,229</u> | <u>63,126</u> |
| 按各自適用法定稅率計算之稅項  | 33,542         | 16,660        |
| 稅項減免之影響         | (14,412)       | (7,383)       |
| 研究及開發成本額外扣除     | (5,567)        | (8,233)       |
| 不可扣稅開支          | 520            | 344           |
| 使用早前未確認的稅項虧損    | (17)           | -             |
| 並無確認遞延稅項資產之稅項虧損 | <u>2,504</u>   | <u>1,797</u>  |
| 稅項開支            | <u>16,570</u>  | <u>3,185</u>  |

## 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

|                             | 2011年         | 2010年         |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| 本公司權益持有者應佔之年度溢利 (千港元)       | 114,659       | 59,941        |
| 用以計算每股基本及攤薄盈利之<br>普通股加權平均數目 | 1,691,560,000 | 1,691,560,000 |
| 每股盈利 (港仙)                   |               |               |
| — 基本                        | 6.78          | 3.54          |
| — 攤薄 (附註(a)和(b))            | <u>6.78</u>   | <u>3.54</u>   |

- (a) 截至2011年12月31日止年度，本公司並無任何未發行潛在普通股。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。
- (b) 由於行使購股權會增加每股盈利，因此行使購股權具有反攤薄效應，故在計算截至2010年12月31日止年度每股攤薄盈利時，並無將行使購股權之影響計算在內。

## 股息

董事會不建議派付截至2011年12月31日止年度之末期股息（2010年：無）。

## 貿易應收款項

貿易及其他應收款項包括貿易應收款項398,475,000港元（2010年：263,620,000港元）。本集團之銷售大部份之信貸期為30日至135日。其餘銷售於貨品交付時到期。於2011年12月31日，貿易應收款項（扣除減值撥備）之賬齡分析如下：

|           | 2011年<br>千港元   | 2010年<br>千港元   |
|-----------|----------------|----------------|
| 30日內      | 270,298        | 113,678        |
| 31日至60日   | 24,256         | 56,515         |
| 60日以上及1年內 | 102,117        | 92,936         |
| 1年以上      | 1,804          | 491            |
|           | <u>398,475</u> | <u>263,620</u> |

## 貿易應付款項

貿易及其他應付款項包括貿易應付款項218,966,000港元（2010年：201,830,000港元），其賬齡分析如下：

|         | 2011年<br>千港元   | 2010年<br>千港元   |
|---------|----------------|----------------|
| 30日內    | 133,763        | 100,480        |
| 31日至60日 | 25,739         | 20,836         |
| 60日以上   | 59,464         | 80,514         |
|         | <u>218,966</u> | <u>201,830</u> |

## 業務回顧

本集團之集成電路設計業務涵蓋集成電路之芯片設計及應用系統開發。目前產品主要覆蓋身份證卡、社會保障卡、移動通信卡及電表卡等智能卡應用領域，也應用於無線局域網絡。截至2011年12月31日止年度，本集團新增授權專利17項、電腦軟件著作權登記16項及集成電路版圖設計登記11項。

本集團於2011年12月31日止年度之業務收入為995.1百萬港元，較去年同期增長73.2%。截至2011年12月31日止年度，多項主要產品銷售較去年同期大幅增長，產品結構更趨合理，其中，移動通信卡芯片之銷售實現增長180.2%，社會保障卡芯片之銷售實現增長82.9%，身份證卡芯片之銷售實現增長58.4%，以上三類產品銷售收入共計706.4百萬港元。由於毛利率較低之移動通信卡芯片業務增長較其他智能卡芯片業務快，年內整體毛利率下降3.9%，但仍保持在33.1%之行業水平。

年內銷售及市場推廣成本為41.3百萬港元。儘管銷售量增加至去年同期之兩倍多，通過嚴格控制成本，年內銷售及市場推廣成本較去年同期只輕微上升27%。

截至2011年12月31日止年度行政開支上升35.4%至189.3百萬港元，上升之主因為研究及開發成本增加。2011年度之研究及開發成本為139百萬港元（2010年：93.9百萬港元），佔截至2011年12月31日止年度收入之14%（2010年：16.3%）。年內研究及開發主要側重於金融IC卡、RFID（「無線射頻識別」）及移動支付卡芯片產品之開發。

由於本集團就2011年發生研究及開發成本獲得之政府補助增加，截至2011年12月31日止年度之政府補助上升55.4%至28.8百萬港元。

截至2011年12月31日止年度，本公司權益持有者應佔溢利為114.7百萬港元（2010年：59.9百萬港元），而每股基本盈利為6.78港仙（2010年：3.54港仙）。

董事會不建議派付截至2011年12月31日止年度之末期股息（2010年：無）。

## 展望

展望2012年，隨著國內對移動通信、社會保障、信息安全等領域的投入加大，中國智能卡產業預計2012年整體市場規模將繼續增長，但受到國際和國內經濟形勢不確定性的影響，市場增長速度將可能放緩，市場價格競爭會進一步加劇。面對複雜的外部環境，本集團將在中國電子信息產業集團有限公司關於「進一步強化主導產業在國家發展中的戰略地位，優化資源配置，發揮產業協同效應」的戰略指導下，繼續發揮自身優勢，深化自主創新與技術積累，通過併購重組、業務合作和吸引優秀團隊等多種方式，拓展業務領域、延伸產業鏈條，提升產業附加值和盈利水平，加快未來增長步伐，為股東創造豐厚回報。

## 財務資源及流動資金

本集團主要以內部資源及短期銀行貸款為其業務提供資金。於2011年12月31日，本集團持有現金及現金等價物為329.5百萬港元，分別有68%以人民幣、31.8%以美元及0.2%以港元持有（2010年：267.3百萬港元，分別有74%以人民幣、3.7%以美元及22.3%以港元持有）。

於2011年12月31日，本集團的短期銀行貸款為24.7百萬港元並以人民幣計值（2010年：23.5百萬港元，以人民幣計值）。銀行貸款按已訂約的固定利率借貸。於2011年12月31日，本集團尚未動用之已承諾借貸備用額為49.3百萬港元。本集團收入主要以人民幣結算而付款以人民幣及港元結算。本集團會於適時利用對沖合約對沖源自其業務的外匯波動風險。

於2011年12月31日，本集團流動資產淨值為555.3百萬港元（2010年：423.7百萬港元）。整體資本負債比率（以本集團的總負債除以總資產計算）為42.4%（2010年：44.9%）。

## 資本承擔及或有負債

於2011年12月31日，本集團就購買固定資產及無形資產並無任何重大資本承擔（2010年：無）。於2011年12月31日，本集團並無任何重大或有負債（2010年：無）。

## 僱員及薪酬政策

於2011年12月31日，本集團僱用約290名僱員，大部份於中國內地工作。年內僱員福利開支為101.5百萬港元。

本集團意識到優秀人才及能幹僱員的重要性，並備有嚴謹的招聘政策及工作表現評估計劃。僱員的薪酬政策與業內慣例大致相符，乃按表現及工作經驗為基準制訂並定期作出檢討。花紅及其他獎賞乃視乎本集團及個別僱員表現而釐定，以鼓勵僱員達致最佳表現。本公司設有購股權計劃，據此可向本集團選定的人士授予購股權，目的是鼓勵僱員致力提升本集團的價值。

## **審核委員會**

審核委員會已審閱本集團所採納的會計原則及政策，並與管理層討論本集團之內部監控及財務匯報事項。審核委員會已審閱本集團截至2011年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

## **購回、出售或贖回證券**

於截至2011年12月31日止年度內，本公司或其任何附屬公司並無購回或出售任何本公司股份，且本公司亦無贖回其任何股份。

## **企業管治常規守則**

本公司於截至2011年12月31日止年度內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的所有守則條文。

## **羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍**

本集團的核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至2011年12月31日止年度的初步業績公佈中所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對初步業績公佈發出任何核證。

## 刊載年報

2011年年報將於稍後時間刊載於本公司網站([www.cecholding.com](http://www.cecholding.com))及香港聯合交易所有限公司的披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。

承董事會命  
中國電子集團控股有限公司  
主席  
芮曉武

香港，2012年2月27日

於本公告刊發日期，董事會由兩名非執行董事，分別為芮曉武先生（主席）及趙貴武先生（副主席）；兩名執行董事，分別為范卿午先生（董事總經理）及劉晉平先生；及三名獨立非執行董事，分別為陳棋昌先生、黃保欣先生及尹永利先生組成。